

海通证券股份有限公司关于江苏迈信林航空科技股份有限公司 2022 年年度报告交易所问询函问题的核查意见

上海证券交易所：

根据贵所《关于对江苏迈信林航空科技股份有限公司 2022 年年度报告的事后审核问询函》（上证科创公函【2023】0162 号，以下简称“问询函”）的要求，海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“持续督导机构”）作为江苏迈信林航空科技股份有限公司（以下简称“迈信林”或“公司”）的持续督导机构，对问询函所提及的事项进行了逐项核查，并发表核查意见如下：

问题 1、关于民用多行业精密零部件业务

报告期内，公司民用多行业精密零部件产品实现营业收入 11,070.95 万元，同比下滑 24%；毛利率 10.95%，同比减少 7.14 个百分点。请公司：(1)按同一控制口径，列示民用多行业精密零部件业务的前五大客户名称以及销售金额、占比、产品类别、应用领域，说明较往年是否发生重大变化。若是，说明原因及合理性；(2)按应用领域，列示上市前后民用多行业精密零部件业务的销售金额、占比、毛利率，结合细分行业的竞争格局、市场份额、市场空间、成本构成、同行业可比公司情况，说明公司民用多行业精密零部件业务应用领域构成变化、收入、毛利率下滑的原因及合理性。

回复：

一、公司说明

（一）按同一控制口径，列示民用多行业精密零部件业务的前五大客户名称以及销售金额、占比、产品类别、应用领域，说明较往年是否发生重大变化。若是，说明原因及合理性

最近两年，公司民用多行业精密零部件业务前五大客户销售情况如下：

时间	序号	客户名称	销售金额 (万元)	占民用多行业精密 零部件业务收入的比例	产品类别	应用领域
2022 年	1	富士迈半导体精密工业（上海）有限公司	4,859.13	43.89%	精密结构件	半导体
	2	江苏盖睿健康科技有限公司	1,773.53	16.02%	医疗检测站	医疗设备
	3	深圳市汇川技术股份有限公司	1,576.14	14.24%	电子控制类产品、精密结构件	工业设备
	4	上海诺倬力机电科技有限公司	937.17	8.47%	精密结构件	工业设备
	5	第一电子工业（上海）有限公司	1,082.82	9.78%	电子连接器件	民用电子
	合计			10,228.79	92.39%	
2021 年	1	上海诺倬力机电科技有限公司	2,246.71	15.41%	精密结构件	工业设备
	2	日本近藤、苏州近藤	2,060.46	14.13%	精密结构件	汽车
	3	富士迈半导体精密工业（上海）有限公司	1,666.35	11.43%	精密结构件	半导体
	4	深圳市汇川技术股份有限公司	1,700.89	11.67%	电子控制类产品、精密结构件	工业设备
	5	第一电子工业（上海）有限公司	1,132.20	7.77%	电子连接器件	民用电子
	合计			8,806.61	60.40%	

注：日本近藤全名日本近藤株式会社，苏州近藤全名苏州近藤精密部件有限公司，其属于同一实际控制人控制的企业。

2022 年度，公司民用多行业精密零部件业务前五大客户未发生重大变化，仅有个别客户发生变动，富士迈半导体精密工业（上海）有限公司、深圳市汇川技术股份有限公司、上海诺倬力机电科技有限公司、第一电子工业（上海）有限公司四家客户均系 2021 年度民用多行业精密零部件业务前五大客户。

其中，2022 年度公司对富士迈半导体精密工业（上海）有限公司的销售金额 4,859.13 万元，增长较快，公司向其销售的产品主要为半导体设备金属零部件。公司紧抓半导体行业发展机遇，与富士迈半导体精密工业（上海）有限公司合作关系持续深化，销售金额随之增长。

江苏盖睿健康科技有限公司系公司民用多行业精密零部件业务 2022 年度新增前五大客户。2022 年，公司积极响应国家需求、承担社会责任，推出医疗检测站产品，主要客户为江苏盖睿健康科技有限公司。

2022 年，汽车领域客户日本近藤、苏州近藤不再是公司民用多行业精密零部件业务前五大客户。公司汽车领域的产品主要应用于传统燃油车，盈利能力不

强、市场竞争激烈、行业发展呈下行趋势，因此，公司为进一步整合资源配置、优化市场行业板块的属性、提升内部管理结构、降低运营成本、提高公司整体管理效率及经营效益，于 2022 年关停了汽车板块业务并注销了子公司佰富琪，原汽车板块业务主要客户日本近藤、苏州近藤不再是公司民用多行业精密零部件业务前五大客户。

综上，公司民用多行业精密零部件业务的前五大客户较往年未发生重大变化，仅有个别客户发生变动：因公司关停汽车板块业务，日本近藤、苏州近藤不再是大客户；公司推出医疗检测站产品，新增大客户江苏盖睿健康科技有限公司。

(二)按应用领域，列示上市前后民用多行业精密零部件业务的销售金额、占比、毛利率，结合细分行业的竞争格局、市场份额、市场空间、成本构成、同行业可比公司情况，说明公司民用多行业精密零部件业务应用领域构成变化、收入、毛利率下滑的原因及合理性

1、公司民用多行业精密零部件业务各细分领域销售金额、占比、毛利率

最近三年，公司民用多行业精密零部件业务各细分领域销售金额、占比情况如下：

单位：万元

项目	2022 年		2021 年		2020 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
半导体	4,859.13	43.89%	1,666.35	11.43%	222.54	2.00%
汽车	47.94	0.43%	4,732.24	32.46%	5,867.73	52.71%
工业设备	2,513.31	22.70%	3,947.60	27.08%	1,090.30	9.79%
民用电子	1,549.00	13.99%	3,259.18	22.35%	1,430.87	12.85%
通讯	-	-	-	-	1,211.71	10.88%
医疗设备	1,773.53	16.02%	-	-	-	-
其他	328.04	2.96%	974.01	6.68%	1,309.52	11.76%
合计	11,070.95	100.00%	14,579.38	100.00%	11,132.67	100.00%

注：公司原招股说明书中将半导体领域与民用电子领域合并披露，此处分开披露；原招股说明书中的工业通用标准件领域此处重新分类分为工业设备领域、其他领域。

最近三年，公司民用多行业精密零部件业务各细分领域毛利率情况如下：

项目	2022 年	2021 年	2020 年
半导体	0.27%	-16.86%	-52.04%

汽车	-27.49%	13.38%	19.21%
工业设备	22.40%	33.87%	15.01%
民用电子	28.06%	21.24%	16.80%
通讯	-	-	22.36%
医疗设备	13.74%	-	-
其他	-8.81%	25.28%	-7.97%
合计	10.95%	18.02%	14.21%

2、公司民用多行业精密零部件业务各细分领域竞争格局、市场份额、市场空间、成本构成、同行业可比公司情况

公司民用多行业精密零部件业务涉及细分领域较多，各细分领域市场竞争均较为充分，厂商众多，公司在各细分领域市场所占的市场份额均较小，且尚无具体细分领域市场份额的权威统计数据。此外，公司专注于航空航天领域，同行业可比公司亦主要是航空航天领域的公司，包括爱乐达、新研股份、立航科技、广联航空等。而在民用多行业精密零部件业务各细分领域中，由于公司所涉领域众多，产品品类较广且随宏观经济、行业发展和公司经营情况而不断调整，各细分领域中均不存在与公司在产品、客户等方面相似的同行业可比上市公司。

公司民用多行业精密零部件业务主要细分领域的市场空间情况如下：

(1) 半导体

公司在半导体领域的主要产品为半导体设备金属零部件，主要客户为富士迈半导体精密工业（上海）有限公司。

近年来，由于中美贸易摩擦，美国持续扶持本土半导体产业链、限制中国半导体产业发展，我国半导体产业链自主可控的重要性和紧迫性日益凸显。随着国内半导体晶圆厂的大幅扩产、半导体设备国产化的进程加快，国内半导体设备金属零部件的国产化率不断提升。



数据来源：日本半导体制造装置协会、Wind

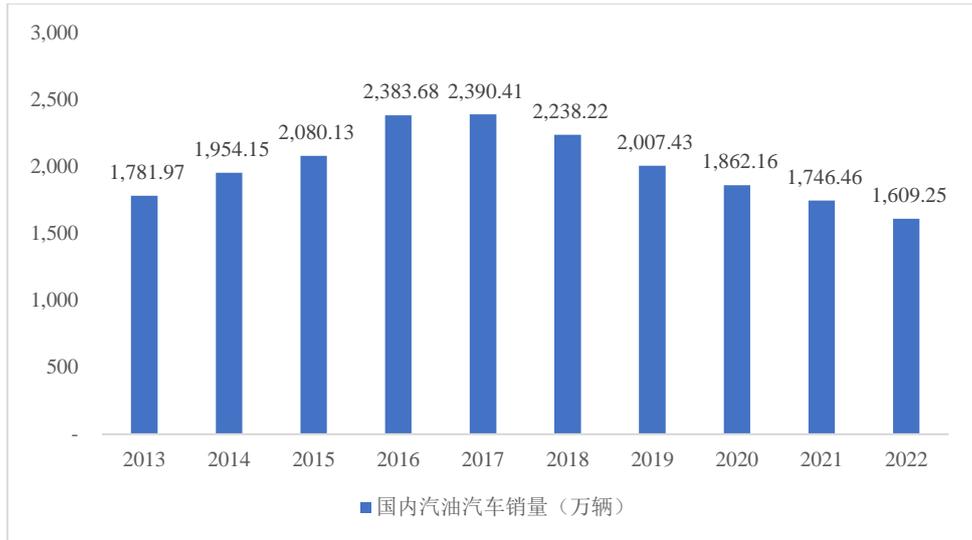
中国大陆半导体设备销售额从 2013 年的 33.7 亿美元增长至 2021 年的 296.2 亿美元，年均复合增长率 31.22%，2022 年受宏观经济、行业周期性波动、下游消费电子市场需求下滑等影响有所下降，但仍处于较高水平。

近年来，公司紧抓半导体设备国产化的发展机遇，开始逐步拓展半导体设备零部件业务，与富士迈半导体精密工业(上海)有限公司建立了良好的合作关系。公司的工艺研发能力、生产制造能力、产品交付能力、质量控制能力得到了富士迈半导体精密工业(上海)有限公司的高度认可，公司能较好的满足其需求。2022 年虽行业有一定波动，但随着双方合作关系的深化，其向公司下达的订单仍增长较多。

(2) 汽车

2020 年、2021 年，公司汽车领域的产品集中于汽车发动机和汽车空调系统的壳阀体等精密零部件，应用于传统燃油车，客户主要为日本近藤、苏州近藤。

近年来，在能源安全、温室效应、环保要求日趋提升等因素驱动下，推动新能源汽车的发展与普及、减少燃油车的销售使用已成为全球汽车行业重要发展趋势。国内方面，受宏观经济波动、汽车保有量提升、新能源替代传统燃油车等因素的影响，传统燃油车销量持续下滑，带来的压力向上游零部件供应体系传导，使得汽车零部件存量市场竞争更为激烈。



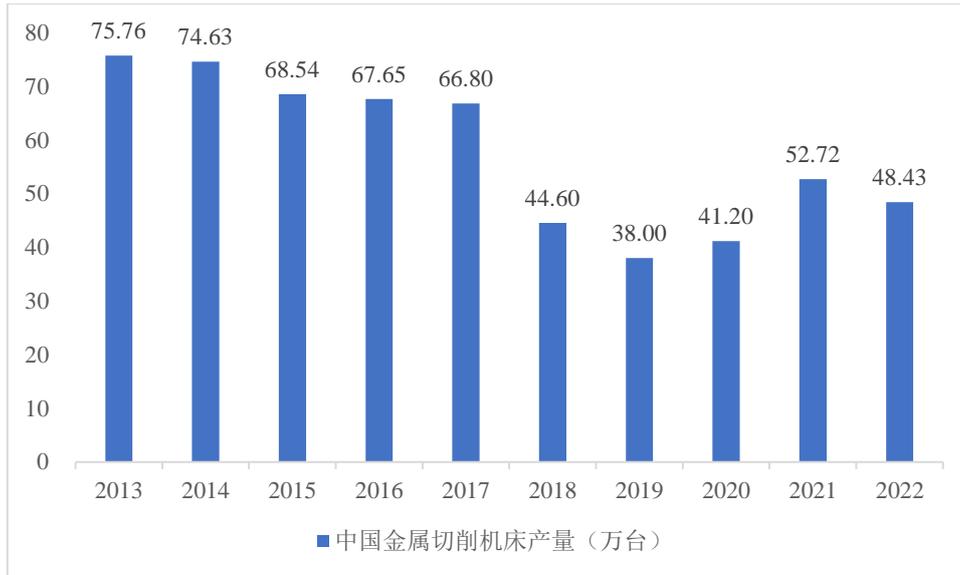
数据来源：Wind

近年来，公司的汽车领域业务盈利能力不强，收入与毛利率持续下滑。同时，汽车领域的主要客户为日本近藤、苏州近藤，日本近藤订单主要以日元结算，盈利能力受到日元汇率波动影响。因此，在面临传统燃油车市场萎缩、零部件市场竞争进一步加剧的背景下，公司为进一步整合资源配置、优化市场行业板块的属性、提升内部管理结构、降低运营成本、提高公司整体管理效率及经营效益，于2022年关停了汽车板块业务并注销了子公司佰富琪。

（3）工业设备

公司在工业设备领域的主要产品为应用于伺服电机、机床及配套设备等工业设备的零部件，主要客户为深圳市汇川技术股份有限公司、上海诺倬力机电科技有限公司。

工业设备是现代工业的基石，是工业发展的关键，主要包括各类机床、工业机器人等。中国工业设备市场巨大，行业发展逐渐转向高速高效化和精密化，即从解决短缺为主逐步向建设经济强国转变。



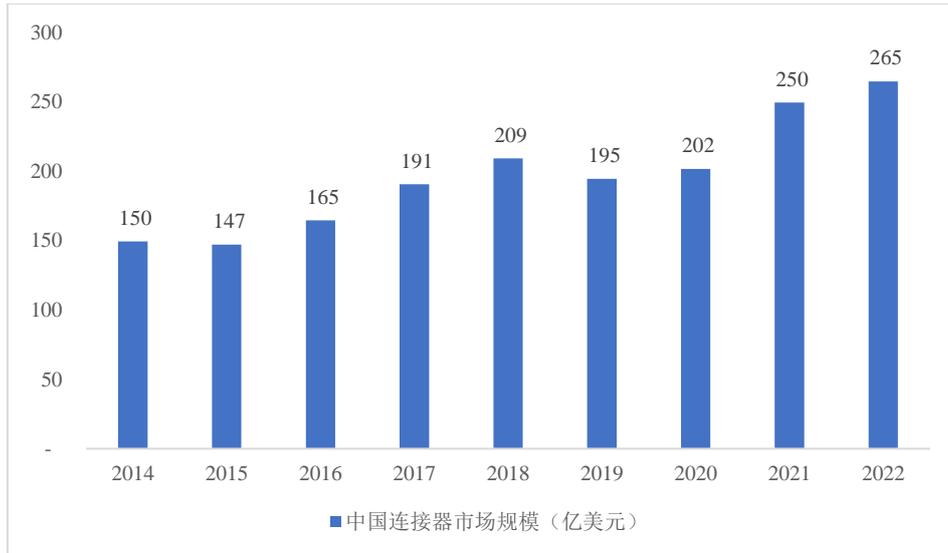
数据来源：Wind

近年来，受下游制造业景气度波动和更新换代周期影响，我国机床行业正处于下行整理期，但总体规模仍相当可观。以占比最高的金属切削机床市场为例，2021年产量增长较多，2022年有所下降。

（4）民用电子

公司在民用电子领域的产品主要包括各种类型的电子控制类产品和消费电子配件等，如电子连接器、整体机柜、射频连接器、消费电子精密壳体等，应用领域、客户较为分散。

以公司民用电子领域的细分产品之一电子连接器为例，中国连接器市场规模在2019年略有下滑后恢复增长趋势，从2019年的195亿美元增长至2022年的265亿美元，年均复合增长率10.77%。电子连接器下游应用领域广泛，主要包括通信、消费电子、汽车等。



数据来源：Bishop&Associates

公司在民用电子领域结合市场环境、客户需求而开展业务，保持在该领域的盈利能力。

（5）通讯

2020年，公司在通信领域的收入主要系2019年底中标苏州市吴中区“天眼工程”项目，主要产品为智能设备控制箱及配套杆件，客户主要为江苏中科智能系统有限公司、江苏国贸酝领智能科技股份有限公司等，随着该项目结束，公司2021年、2022年通讯领域未开展业务。

（6）医疗设备

医疗设备业务为公司2022年度新开展的业务，主要系公司积极响应国家需求、承担社会责任，推出医疗检测站产品，相关业务目前已终止。

公司民用多行业精密零部件业务成本由直接材料、直接人工、制造费用构成，各细分领域中不同细分产品的成本构成存在较大差异，成本构成的变动主要受不同细分产品收入结构变动的影响。

3、公司民用多行业精密零部件业务应用领域构成变化、收入、毛利率下滑的原因及合理性

（1）应用领域构成变化

公司专注于航空航天零部件的工艺研发和加工制造，在航空航天领域积累了丰富的研发、生产、运营经验，形成了精密制造技术。航空航天是公司技术专攻领域，也是公司始终聚焦的业务领域。

在立足航空航天领域的同时，公司将积累的精密制造技术逐步推展至多个民用行业，形成了民用多行业精密零部件业务。民用领域业务是公司将航空航天领域核心技术在不同的民用领域复用而形成，公司在选择进入的细分民用领域时，主要考虑因素是：公司在航空航天领域形成的相关技术、研发及生产能力在该民用领域能否被顺利应用；相关细分领域的市场空间、竞争情况、客户需求、发展前景，公司是否能够顺利拓展相关领域的客户，公司进入该领域能否实现经济效益。因此，某一具体的细分民用领域并非公司业务持续聚焦的方向。

同时，公司会根据宏观经济、行业发展的情况，并结合自身技术水平、研发与生产能力的发展、在相关细分民用领域的经营情况，对民用多行业精密零部件业务的细分领域进行持续优化调整。公司对发展前景、经营状况良好的民用领域进行拓展并加大投入，对发展前景、经营状况不佳的民用领域减少投入甚至关停业务，以优化资源配置，提高管理效率及经营效益。

综上，2022年，公司关停盈利能力不强、市场萎缩、竞争加剧的汽车业务，发展符合国家战略、国产替代市场广阔的半导体业务，优化调整民用多行业精密零部件业务的细分领域，具备合理性。

（2）半导体设备零部件业务

公司半导体设备零部件业务的主要产品为半导体设备金属零部件，其业务模式、核心技术、生产制造环节、生产设备均与公司航空航天零部件业务存在相同点或共通性。

近年来，中国大陆半导体产业面临前所未有的发展机遇，国家战略聚焦，巨大市场支撑，产业链良性互动。由于中美贸易摩擦，美国持续扶持本土半导体产业链、限制中国半导体产业发展，我国半导体产业链自主可控的重要性和紧迫性日益凸显。随着国内半导体晶圆厂的大幅扩产、半导体设备国产化的进程加快，国内半导体设备零部件的国产化率不断提升，市场需求巨大。因此，公司紧抓半导体设备国产化的发展机遇，开始逐步拓展半导体设备零部件业务

从业务模式来看，公司半导体设备零部件业务模式与航空航天零部件业务模式相似。公司半导体设备零部件业务的主要客户为富士迈半导体精密工业(上海)有限公司，其主要从事半导体设备零部件及模组的研发、生产、销售，公司与其合作模式为其向公司提供零部件图纸，公司进行工艺设计并完成加工制造，与航空航天零部件业务模式相似。区别在于半导体设备零部件业务主要为自购料生产，航空航天零部件业务主要为客供料。

从核心技术来看，公司积累的精密制造技术能够在半导体设备零部件业务中得到成功运用。公司的核心技术主要体现在材料识别、工艺设计、参数选择、机加编程、工装设计、刀具选型、加工环境控制等方面，主要应用于钛合金、铝合金、不锈钢和高强度耐热合金等金属材料的加工制造。而公司半导体设备零部件业务主要为铝合金、不锈钢等金属材料的加工制造，因此相关技术能够得到成功运用。

从生产制造环节、生产设备来看，公司半导体设备零部件业务与航空航天零部件业务存在相同的工序且设备通用。半导体设备金属零部件的核心工序包括数控精加工、焊接、表面处理等，而航空航天零部件的主要生产环节为数控精加工，部分涉及表面处理，数控精加工在两类业务中均属于核心工序，且使用的设备相同，主要包括四轴加工中心、五轴加工中心、卧式加工中心、数控车床等。

综上，公司半导体设备零部件业务的业务模式、核心技术、生产制造环节、生产设备均与公司航空航天零部件业务存在相同点或共通性，公司航空航天领域的核心技术、机器设备均能够在半导体设备零部件业务中得到良好运用。(2) 收入下滑

最近两年，公司民用多行业精密零部件业务营业收入分别为 14,579.38 万元、11,070.95 万元，2022 年同比减少 3,508.43 万元，主要系 2022 年关停了汽车板块业务并注销了子公司佰富琪，汽车领域营业收入从 2021 年的 4,732.24 万元减少至 2022 年的 47.94 万元，同比减少 4,684.30 万元。

公司关停汽车业务主要系该业务盈利能力不强，收入与毛利率持续下滑，且主要客户日本近藤订单多以日元结算，盈利能力受到日元汇率波动影响，同时传统燃油车市场萎缩、零部件市场竞争进一步加剧，未来该业务收入、毛利率有进

一步下滑的风险，将对公司业绩造成负面影响。同时，汽车业务仅是公司出于经济效益等因素而选择进入的民用领域之一，并非公司业务聚焦的方向。关停汽车业务有助于公司进一步整合资源配置、优化市场行业板块的属性、提升内部管理结构、降低运营成本、提高公司整体管理效率及经营效益，具备合理性。

公司在民用电子领域、工业设备领域的营业收入亦有一定程度的下降。最近两年民用电子领域收入分别为 3,259.18 万元、1,549.00 万元，主要系受宏观经济波动、市场经营环境、客户需求变动及公司民用业务布局调整影响。工业设备领域收入分别为 3,947.60 万元、2,513.31 万元，主要系对上海诺倬力机电科技有限公司销售收入下降影响，最近两年公司对其销售收入分别为 2,246.71 万元、937.17 万元，2022 年减少 1,309.54 万元。

此外，2022 年公司在关停汽车业务的同时，紧抓半导体设备国产化的发展机遇，拓展半导体设备零部件业务，在该领域的营业收入从 2021 年的 1,666.35 万元增长至 2022 年的 4,859.13 万元，部分抵消了汽车业务关停而导致的收入下降。

综上，2022 年公司民用多行业精密零部件业务收入下滑主要系关停汽车业务所致，公司拓展的半导体业务将带来新的收入增长点。

（3）毛利率下滑

2021 年、2022 年，公司民用多行业精密零部件业务毛利率分别为 18.02%、10.95%，有所下降，主要系收入结构变化及部分领域毛利率降低所致。

公司民用多行业精密零部件业务各细分领域的毛利率差异较大，因此不同细分领域收入结构的变化将导致综合毛利率的变化。2021 年，公司民用多行业精密零部件业务收入主要来源于汽车、工业设备、民用电子领域，其收入占比分别为 32.46%、27.08%、22.35%，毛利率分别为 13.38%、33.87%、21.24%，因此毛利率总体相对较高。2022 年，随着公司关停汽车业务、发展半导体业务及开展医疗设备业务，收入主要来源于半导体、工业设备、医疗设备领域，其收入占比分别为 43.89%、22.70%、16.02%，其毛利率分别为 0.27%、22.40%、13.74%。毛利率较低的半导体业务、医疗设备业务收入占比提升，毛利率较高的民用电子业

务收入占比下降，是导致 2022 年度民用多行业精密零部件业务毛利率下滑的主要因素。

公司半导体业务处于开发早期，同时涉及产品技术难度较高、公司经验积累相对较少、前期投入费用较多，因此毛利率水平较低，但该业务符合国家战略、国产替代市场广阔，且随着公司经验积累、工序优化，毛利率水平不断提升，最近三年毛利率分别为-52.04%、-16.86%、0.27%，盈利能力持续改善。

医疗设备业务系公司 2022 年积极响应国家需求、承担社会责任而开展的业务，毛利率 16.02%，相对较低，该业务目前已终止。

此外，最近两年工业设备领域毛利率分别为 33.87%、22.40%，下降较多，主要系该领域主要客户上海诺倬力机电科技有限公司毛利率较高，2022 年其收入占比下降较多。

综上，2022 年公司民用多行业精密零部件业务毛利率下滑，主要系收入结构变化及部分领域毛利率降低所致。公司未来将持续提升技术水平、生产效率，优化业务布局，改善盈利能力。

二、持续督导机构核查情况

（一）核查程序

1、查阅公司销售台账，了解民用多行业精密零部件业务主要客户、产品等情况；

2、与公司管理层进行沟通，了解民用多行业精密零部件业务应用领域构成变化、收入、毛利率下滑的原因；

3、查阅公开资料，了解民用多行业精密零部件业务细分领域的竞争格局、市场份额、市场空间等要素。

（二）核查意见

经核查，持续督导机构认为：

1、公司民用多行业精密零部件业务的前五大客户较往年未发生重大变化，仅有个别客户发生变动。

2、2022年，公司关停盈利能力不强、市场萎缩、竞争加剧的汽车业务，发展符合国家战略、国产替代市场广阔的半导体业务，优化调整民用多行业精密零部件业务的细分领域，具备合理性；公司半导体设备零部件业务的业务模式、核心技术、生产制造环节、生产设备均与公司航空航天零部件业务存在相同点或共通性，公司航空航天领域的核心技术、机器设备均能够在半导体设备零部件业务中得到良好运用；2022年公司民用多行业精密零部件业务收入下滑主要系关停汽车业务所致，公司拓展的半导体业务将带来新的收入增长点；2022年公司民用多行业精密零部件业务毛利率下滑，主要系收入结构变化及部分领域毛利率降低所致。

问题 2、关于分季度波动情况

报告期内，各季度营业收入稳定增长，归母净利润与扣非净利润波动较大。后三季度营业收入环比分别增长 28%、11%、31%；归母净利润环比分别增长-19%、-34%、157%；扣非净利润环比分别增长-36%、-44%、271%。请公司：(1)结合公司主要业务的收入确认政策、成本费用归集、资金收付等，说明各季度环比变动存在较大差异的原因及合理性；(2)分季度列示公司营业收入、归母净利润、扣非净利润、经营活动产生的现金流金额及占全年比重，说明各季度营业收入、净利润与经营活动产生的现金流量净额不匹配的原因及合理性，并结合第一季度业务开展情况，具体说明第一季度营业收入和净利润占全年的 18%和 27%，同时经营活动现金流为负的原因及合理性。

回复：

一、公司说明

(一)结合公司主要业务的收入确认政策、成本费用归集、资金收付等，说明各季度环比变动存在较大差异的原因及合理性

公司主要业务为航空航天零部件的工艺研发和加工制造，2022年航空航天零部件及工装业务收入为 2.05 亿元，占公司收入比例为 64.92%。公司航空航天零部件及工装业务的具体收入确认政策为：公司与客户签订的加工或销售合同正式签署并生效，按照合同约定的方式向客户交货，客户收到货物后签收或验收完成后确认收入。

近三年，公司收入均呈现一定季节性，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年		2021年		2020年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
第一季度	5,809.65	17.93%	6,560.61	20.46%	2,219.27	7.69%
第二季度	7,450.79	23.00%	7,998.86	24.94%	10,019.33	34.71%
第三季度	8,270.55	25.53%	6,314.74	19.69%	6,237.39	21.61%
第四季度	10,870.06	33.55%	11,197.76	34.91%	10,387.36	35.99%

公司业务中的航空航天零部件及工装业务主要客户为军工集团的下属单位等，下游客户一般在年初制定生产计划，对不同装备的年度采购计划会有波动，根据产品计划安排和交付进度，结算往往集中在下半年，并通常于第四季度验收结算，使得公司下半年收入规模整体上优于上半年，具有一定季节性。

公司各项期间费用根据权责发生制相关要求，按各项费用实际发生的时间确认为当期费用。

2022年各季度公司营业收入、营业成本、毛利率、期间费用、扣非净利润、经营活动产生的现金流净额情况如下：

单位：万元

项目	营业收入	营业成本	毛利率	期间费用	扣非净利润	经营活动产生的现金流净额
第一季度	5,809.65	3,279.94	43.54%	1,203.76	1,026.97	-3,188.47
第二季度	7,450.79	5,043.48	32.31%	1,420.84	656.79	-147.66
第三季度	8,270.55	6,166.68	25.44%	1,760.95	368.54	1,635.73
第四季度	10,870.06	7,501.68	30.99%	1,410.75	1,368.24	7,942.89
合计	32,401.05	21,991.78	32.13%	5,796.29	3,420.54	6,242.49

公司第二季度、第三季度净利润环比有所下降，主要系公司第二季度、第三季度毛利率下降所致，公司分季度产品结构及毛利率情况如下：

单位：万元

项目	航空航天零部件及工装			民用多行业精密零部件及其他			合计		
	收入	毛利率	毛利	收入	毛利率	毛利	收入	毛利率	毛利
第一季度	3,867.41	55.23%	2,136.02	1,942.24	20.27%	393.69	5,809.65	43.54%	2,529.71
第二季度	3,946.63	47.84%	1,888.08	3,504.16	14.82%	519.23	7,450.79	32.31%	2,407.31
第三季度	4,169.13	39.12%	1,630.80	4,101.42	11.53%	473.07	8,270.55	25.44%	2,103.87

第四季度	8,509.51	39.39%	3,352.22	2,360.55	0.68%	16.16	10,870.06	30.99%	3,368.38
------	----------	--------	----------	----------	-------	-------	-----------	--------	----------

公司第二季度、第三季度毛利率较低的民用多行业精密零部件及其他业务收入金额及占比持续上升，公司综合毛利率在前三季度持续下降，毛利额也持续下降，是导致公司净利润环比下降的主要原因。第四季度公司毛利率较高的航空航天零部件及工装业务收入及占比较第三季度存在大幅增长，毛利额亦存在大幅增长，导致公司净利润环比有大幅增长。

综上，公司各季度收入、利润环比变动存在较大差异具备合理性。

(二) 分季度列示公司营业收入、归母净利润、扣非净利润、经营活动产生的现金流净额及占全年比重，说明各季度营业收入、净利润与经营活动产生的现金流量净额不匹配的原因及合理性，并结合第一季度业务开展情况，具体说明第一季度营业收入和净利润占全年的 18%和 27%，同时经营活动现金流为负的原因及合理性。

1、2022 年各季度公司营业收入、归母净利润、扣非净利润、经营活动产生的现金流净额及占全年比重情况如下：

单位：万元

项目	营业收入	占比	归母净利润	占比	扣非净利润	占比	经营活动产生的现金流净额	占比
第一季度	5,809.65	17.93%	1,141.93	26.89%	1,026.97	30.02%	-3,188.47	-51.08%
第二季度	7,450.79	23.00%	927.04	21.83%	656.79	19.20%	-147.66	-2.37%
第三季度	8,270.55	25.53%	610.12	14.36%	368.54	10.77%	1,635.73	26.20%
第四季度	10,870.06	33.55%	1,568.28	36.92%	1,368.24	40.00%	7,942.89	127.24%
合计	32,401.05	100.00%	4,247.37	100.00%	3,420.54	100.00%	6,242.49	100.00%

2、各季度营业收入、净利润与经营活动产生的现金流量净额不匹配的原因及合理性

公司各季度营业收入、净利润与经营活动产生的现金流量净额不匹配的原因主要系公司所处行业特点影响所致。公司航空航天零部件及工装业务的主要客户为国有大型军工集团，受到行业特点影响，收入确认及结算周期较长，收入确认通常集中在下半年，尤其是第四季度确认收入较多。

2022 年度，同行业上市公司爱乐达、立航科技、广联航空分季度经营活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

项目	公司		爱乐达		立航科技		广联航空	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	-3,188.47	-51.08%	-9,897.80	222.89%	-10,681.25	113.12%	-1,554.99	-14.15%
第二季度	-147.66	-2.37%	-5,377.68	121.10%	-4,414.98	46.76%	-415.06	-3.78%
第三季度	1,635.73	26.20%	3,436.78	-77.39%	-5,871.74	62.18%	6,215.68	56.55%
第四季度	7,942.89	127.24%	7,398.07	-166.60%	11,525.22	-122.05%	6,746.53	61.38%
合计	6,242.49	100.00%	-4,440.63	100.00%	-9,442.75	100.00%	10,992.16	100.00%

如上表所示，公司与同行业公司爱乐达、立航科技、广联航空分季度经营活动产生的现金流量净额具备相同特征，即第四季度经营活动产生的现金流量净额占比较大，公司现金流量净额存在季节性符合行业特点。

公司与军工客户签订的合同中通常不约定具体的付款时间，客户在其内部流程完成后付款，具体付款时间受客户付款流程周期、资金安排等情况影响；民用多行业精密零部件业务客户的信用期在 3-6 个月不等，客户一般按照信用期约定付款，少数客户的账款逾期后，会在期后回款。

公司航空航天零部件及工装业务的主要客户为国有大型军工集团，受到行业特点影响，收入确认及结算周期较长，导致公司资金回笼速度相对较慢。受客户回款进度的综合影响，公司各季度营业收入持续增长，净利润均为正，但经营活动产生的现金流量净额从第一季度到第四季度持续好转。

3、结合第一季度业务开展情况，具体说明第一季度营业收入和净利润占全年的 18%和 27%，同时经营活动现金流为负的原因及合理性

公司第一季度业务经营情况正常，主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2022 年第一季度
营业总收入	5,809.65
营业成本	3,279.94
销售费用	173.17
管理费用	646.81
研发费用	384.11

财务费用	-0.33
营业利润	1,336.02
净利润	1,170.00
销售商品、提供劳务收到的现金	4,109.56
收到其他与经营活动有关的现金	264.89
经营活动现金流入小计	4,374.45
购买商品、接受劳务支付的现金	5,096.52
支付给职工及为职工支付的现金	1,080.66
支付的各项税费	750.61
支付其他与经营活动有关的现金	635.14
经营活动现金流出小计	7,562.92
经营活动产生的现金流量净额	-3,188.47

公司第一季度营业收入占全年的 18%，净利润占全年 27%，主要原因为公司第一季度主要销售产品为整体结构件及装备、高精度壳体等高毛利率产品，使公司第一季度整体毛利率达到 43.54%，高于其他季度；同时，公司于第三季度收购郑飞机械，期间费用有所增加，综合影响导致公司第一季度净利润占比较高。

公司第一季度经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因为公司主要客户的企业性质和行业属性导致结算周期较长，付款基本集中在第四季度，因此第一季度回款相对较少，销售商品、提供劳务收到的现金为 4,109.56 万元，而公司采购、生产业务持续发生，购买原材料、支付职工薪酬等支出金额为 6,177.18 万元，综合影响导致公司第一季度经营活动产生的现金流量净额为负数。与同行业上市公司立航科技、广联航空呈现相同的特点。

综上，第一季度营业收入和净利润占全年的 18%和 27%，同时经营活动现金流为负具备合理性，符合行业惯例。

二、持续督导机构核查情况

（一）核查程序

- 1、查阅公司各季度财务报表，了解公司分季度经营财务数据；
- 2、查阅公司销售台账，了解公司分季度主要客户、主要产品的销售情况；
- 3、查阅公司应收账款回款表，统计、分析公司回款情况；
- 4、与公司管理层进行沟通，了解公司第一季度业务经营情况；

5、查阅同行业上市公司定期报告，了解同行业上市公司分季度财务数据特点。

（二）核查意见

经核查，持续督导机构认为：

1、公司营业收入、利润等各季度环比变动存在较大差异的原因主要系公司各季度销售产品结构有所差异，且收入、回款存在季节性特征，具备合理性。

2、公司各季度营业收入、净利润与经营活动产生的现金流量净额不匹配的原因主要系公司客户以航空航天领域的大型央企集团为主，收入、回款存在季节性。

3、第一季度公司营业收入和净利润占比较高，但经营活动现金流为负的原因主要系公司第一季度销售产品结构以高毛利率的结构件为主，期间综合毛利较高，但公司航空航天零部件及工装业务的主要客户为国有大型军工集团，其结算周期较长，货款支付集中在第四季度，因此第一季度回款相对较少，具备合理性。

问题 3、关于应付票据

2022 年公司应付票据 5,844.28 万元，同比增长 23%；货币资金受限金额 0 万元。请公司：(1)按同一控制口径，分别列示前五大供应商、前五大应付票据对应的供应商名称、采购金额、采购产品、关联关系，说明是否存在重大差异。若存在，请说明原因及合理性；(2)结合应付票据规模、结算方式、保证金比例、付款政策变化情况等，说明应付票据增长与货币资金受限情况的匹配性。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、公司说明

（一）按同一控制口径，分别列示前五大供应商、前五大应付票据对应的供应商名称、采购金额、采购产品、关联关系，说明是否存在重大差异。若存在，请说明原因及合理性

2022 年度，前五大供应商情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占年度采购总额比例	关联关系
1	苏州卓锐恒精密金属制品有限公司	外协加工	2,677.19	13.65%	否
2	苏州昊来顺精密制造有限公司	外协加工	1,677.41	8.55%	否
3	苏州悦顺精密机械有限公司	外协加工	1,315.93	6.71%	否
4	苏州多维精密机电有限公司	材料采购	1,068.26	5.45%	否
5	正旋精密科技（苏州）有限公司	外协加工	610.68	3.11%	否
合计			7,349.47	37.47%	

2022 年末，前五大应付票据对应的供应商情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	期末应付票据余额	应付票据占比	采购内容	采购金额	占年度采购总额比例	关联关系
1	苏州多维精密机电有限公司	731.97	12.52%	材料采购	1,068.26	5.45%	否
2	苏州林凯精密机械有限公司	678.09	11.60%	材料采购	610.18	3.11%	否
3	苏州尚准电子科技有限公司	397.14	6.80%	外协加工	483.53	2.47%	否
4	苏州必奇机械有限公司	347.81	5.95%	材料采购	392.28	2.00%	否
5	昆山旭冉电子科技有限公司	312.79	5.35%	外协加工	587.45	3.00%	否
合计		2,467.80	42.22%		3,141.70	16.03%	

2022 年，公司前五大供应商与应付票据前五大供应商存在差异，具体原因如下：

序号	供应商名称	前五大供应商与应付票据对应供应商前五大不一致原因
1	苏州卓锐恒精密金属制品有限公司	公司与该供应商约定以现汇进行结算
2	苏州昊来顺精密制造有限公司	公司与该供应商约定以现汇进行结算
3	苏州悦顺精密机械有限公司	2022 年末，公司对该供应商的应付票据余额为 238.7 万元，受采购时点分布及票据结算到期日影响，未进入前五
4	正旋精密科技（苏州）有限公司	2022 年末，公司对该供应商的应付票据余额为 240.83 万元，受采购时点分布及票据结算到期日影响，未进入前五

（二）结合应付票据规模、结算方式、保证金比例、付款政策变化情况等，说明应付票据增长与货币资金受限情况的匹配性

1、应付票据规模

2022年，公司开具应付票据7,590.03万元，占2022年度的主营业务成本的比例为34.51%；2022年末，公司应付票据余额为5,844.28万元。

2、结算方式

根据公司与供应商约定，公司一般以银行承兑汇票或者现汇支付采购款。

3、保证金比例

2022年末，公司及子公司开立的应付票据的承兑银行分别为工商银行、光大银行和中信银行，公司及子公司与工商银行、光大银行和中信银行签订承兑协议未要求公司支付票据承兑保证金，因此，2022年末，公司无银行承兑汇票保证金。

2022年末，公司应付票据情况如下：

单位：万元

票据类型	票据余额	票据保证金余额	保证金比例
银行承兑汇票	5,844.28	-	-
小计	5,844.28	-	-

4、付款政策

除个别供应商有预付款外，公司与供应商一般约定在货到1至2个月付款，2022年度，公司付款政策未发生重大变化。

综上所述，2022年末，公司应付票据金额为5,844.28万元，根据公司与应付票据开立银行的约定，相关票据无需缴纳保证金，因此，公司2022年末无银行承兑汇票保证金。

二、持续督导机构核查情况

（一）核查程序

1、取得应付票据明细表，复核其加计数是否准确，并与明细账、总账和财务报表的余额进行核对；

2、了解公司对供应商的结算方式、付款政策；

3、获取应付票据备查簿,核对账实是否相符；检查企业征信报告，核对征信报告中票据信息是否与票据备查簿信息一致；

4、获取公司票据承兑协议、银行回单、采购合同等资料，查验开票金额、保证金条款等条款信息，将承兑汇票保证金和应付票据账面金额进行比较，并结合采购合同分析票据是否具有商业合理性；

5、复核会计师应付票据函证资料；

6、获取公司关联方清单，询问高级管理人员是否存在与供应商有关的关联方或关联方交易，通过全国企业信用信息公示系统、企查查等公开网站检索主要供应商基本信息，了解公司与主要供应商是否存在关联方关系。

（二）核查意见

经核查，持续督导机构认为：

1、公司与前五大应付票据余额对应的供应商不存在关联关系。前五大应付票据余额对应的供应商与前五大供应商的差异主要系结算方式不一致所致，差异具有合理性。

2、2022 年公司应付票据不需要支付票据保证金，期末无票据保证金。

问题 4、关于预付账款

2020-2022 年公司预付账款余额分别为 136.19 万元、1,007.21 万元、1,138.77 万元,逐年增长。请公司结合预付账款涉及的交易事项,包括但不限于交易时间、金额、交易内容、预付对象具体情况、关联关系等,说明上述交易是否具备商业实质,相关会计处理是否符合企业会计准则相关规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、公司说明

(一) 公司结合预付账款涉及的交易事项,包括但不限于交易时间、金额、交易内容、预付对象具体情况、关联关系等,说明上述交易是否具备商业实质,相关会计处理是否符合企业会计准则相关规定

1、预付账款交易事项

2020-2022 年公司预付账款余额分别为 136.19 万元、1,007.21 万元和 1,138.77 万元,下表为各期预付账款前五名情况:

时间	序号	供应商名称	预付款项余额(万元)	占比	采购内容	是否关联方
2022年12月31日	1	苏州昊来顺精密制造有限公司	303.34	26.64%	预付加工费	非关联方
	2	苏州悦顺精密机械有限公司	221.75	19.47%	预付加工费	非关联方
	3	正旋精密科技(苏州)有限公司	161.18	14.15%	预付加工费	非关联方
	4	苏州爱迪克国际贸易有限公司	155.38	13.64%	配件及服务费用预付款	非关联方
	5	河南邦晨机械设备有限公司	81.96	7.20%	工装夹具等预付款	非关联方
	合计			923.61	81.11%	
2021年12月31日	1	苏州悦顺精密机械有限公司	377.97	37.53%	预付加工费	非关联方
	2	正旋精密科技(苏州)有限公司	235.99	23.43%	预付加工费	非关联方
	3	苏州昊来顺精密制造有限公司	202.70	20.13%	预付加工费	非关联方
	4	洛阳和拓机械科技有限公司	15.26	1.51%	预付材料采购款	非关联方
	5	中石化苏州石油分公司	15.02	1.49%	预付加油卡	非关联方
	合计			846.94	84.09%	
2020年12月31日	1	博乐特殊钢(上海)有限公司沈阳分公司	54.36	39.92%	预付钢材材料款	非关联方
	2	苏州市宏麟电器仪表成套有限责任公司	17.04	12.51%	预付房租	非关联方
	3	上海泉秀国际贸易有限公司	9.97	7.32%	预付线材款	非关联方
	4	中国石化苏州分公司	9.12	6.70%	预付加油卡	非关联方
	5	苏州肯桑电子科技有限公司	6.27	4.60%	预付材料款	非关联方
	合计			96.76	71.05%	

公司预付账款期末余额逐年增加,其中 2021 年增幅最大。2020 年-2022 年公司预付账款前五合计数占预付账款余额超过 70%,除前五大预付账款对手方

公司外，其余预付款分布较为分散，多以小额预付采购款为主，均系公司根据业务实际需求进行采购。近两年公司预付账款逐年增长及发生原因主要为：

(1) 2021年5月公司科创板上市后，航空航天业务规模逐年增长，对委外加工需求有所增加，加大了对主要委外供应商苏州悦顺精密机械有限公司、正旋精密科技（苏州）有限公司、苏州昊来顺精密制造有限公司三家公司的采购。三家公司为增加产能亦增加了大额的固定资产投资，造成其资金周转相对紧张。其为满足正常的生产经营，要求与公司以预付款模式结算。考虑到三家供应商是公司长期合作的优质配套外协供应商，双方多年来建立了稳定、良好的合作关系，同时为保持其向公司供货的稳定性及产品质量，公司同意以预付款模式进行采购。

(2) 公司对苏州爱迪克国际贸易有限公司的预付账款是子公司蓝天机电向其购买配件及设备安装服务等款项。由于蓝天机电与当地项目投资的监管协议未能达成一致意见，导致该项目业务终止，相关款项已于2023年1月退回。

(3) 公司对河南邦晨机械设备有限公司的预付账款是公司收购郑飞机械后购买工装夹具等支付的款项。

2、主要预付对象与公司不存在关联关系

公司主要预付对象的具体情况如下：

序号	供应商名称	成立时间	注册资本	法定代表人	股东情况	是否存在关联关系
1	苏州昊来顺精密制造有限公司	2019.01.17	500万元	王彩云	王彩云 100%	否
2	苏州悦顺精密机械有限公司	2014.08.27	100万元	孙良亮	孙良亮 100%	否
3	正旋精密科技（苏州）有限公司	2018.07.03	500万元	吴斌	吴斌 70%、陈勇 10%、丁亚涛 10%、沈梦杰 10%	否
4	苏州爱迪克国际贸易有限公司	2003.08.22	600万元	韩强	韩强 90%、陆季华 10%	否
5	河南邦晨机械设备有限公司	2021.10.21	100万元	张志涛	张志涛 100%	否

公司主要预付对象与公司均不存在关联关系。

(二) 相关会计处理是否符合企业会计准则相关规定

根据《企业会计准则应用指南——会计科目和主要账务处理》的规定，预付账款是指企业按照购货合同的规定，预先以货币资金或货币等价物支付供应单位的款项。预付账款的主要账务处理如下：

1、企业因购货而预付的款项，借记本科目，贷记“银行存款”科目。

2、收到所购物资时，按应计入购入物资成本的金额，借记“物资采购”或“原材料”、“库存商品”等科目，按可抵扣的增值税额，借记“应交税费——应交增值税（进项税额）”科目，按应付金额，贷记本科目。补付的款项，借记本科目，贷记“银行存款”科目；退回多付的款项，借记“银行存款”科目，贷记本科目。

公司 2022 年期末预付账款系预付的加工费、材料、货物等，相关会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

二、持续督导机构核查情况

（一）核查程序

1、访谈公司管理人员，了解采购和预付款项相关业情况；获取采购与付款相关内控制度，检查和测试相关内控环节是否运行有效；

2、取得各期末公司预付款项明细和公司采购明细表，核对明细表与总账是否一致；

3、获取预付款项相关的采购合同、支付回单等资料，对预付款项执行真实性测试；了解公司预付款项期后的到货情况，获取期后到货的入库单、送货单、发票等资料，对预付款项执行期后测试；

4、复核会计师预付账款函证；

5、通过国家企业信用信息公示系统、企查查等查询主要预付款项单位的基本信息，了解主要预付款项单位是否存在异常情况。

（二）核查意见

经核查，持续督导机构认为：

1、公司相关预付账款具备商业实质，交易对方与上市公司及控股股东、实际控制人、董监高不存在关联关系。

2、公司预付款项的相关会计处理在所有重大方面符合会计准则相关规定。

问题 5、关于存货情况

2022 年公司存货账面余额 6,378.92 万元，同比增长 31%，其中原材料和在产品账面余额 2,268.13 万元、342.20 万元、120.03 万元，同比增长 291%、91%、76%，占存货账面余额的 38%、6%、2%。请公司：(1)说明存货结构较上年变化的原因，存货余额结构特征与产品结构、生产特点是否一致；(2)分下游应用领域，列示原材料、在产品、委托加工物资采购金额、占比、变动情况，结合来料加工占比变化、是否承担存货风险、是否自主决定所交易产品的价格，说明是否应当以总额法确认收入以及未对上述存货类别计提跌价准备的原因及合理性；(3)补充说明库存商品、发出商品的主要内容、库龄、可变现净值或预期损失率的测算过程和依据，说明公司库存商品及发出商品存货跌价准备计提比例变动的原因及合理性、存货跌价准备计提是否充分、准确。请年审会计师核查并对问题(2)(3)发表明确意见。

回复：

一、公司说明

(一)说明存货结构较上年变化的原因，存货余额结构特征与产品结构、生产特点是否一致

1、存货结构较上年变动的的原因

最近两年末，公司存货构成及变动情况如下：

项目	2022 年末	2021 年末	变动金额
原材料	2,268.12	579.99	1,688.13
库存商品	603.32	623.06	-19.74
在产品	342.20	179.00	163.20
发出商品	3,045.25	3,410.57	-365.32
委托加工物资	120.03	68.36	51.67
合计	6,378.92	4,860.98	1,517.94

2022 年末，公司存货账面余额为 6,378.92 万元，较上年同期增长 1,517.94 万元，其中，2022 年末原材料账面余额为 2,268.12 万元，较上年同期增长 1,688.13 万元，系公司存货变动的主要原因。2022 年末，公司原材料增长主要系收购郑州郑飞机械所致，截至 2022 年末，郑飞机械原材料订单覆盖率 90.40%。

2022年8月，公司完成了对郑飞机械56.84%股权的收购，自收购日，公司将其纳入合并报表。2022年末，郑飞机械存货余额2,365.70万元，其中原材料账面余额为1,513.47万元。

公司产品生产和加工周期相对于验收周期较短，且主要为加工费成本构成，公司生产完工和并检测通过后及时交付客户，因此公司在产品、委托加工物资和库存商品占比相对较低；2022年末，公司原材料金额较大，主要系郑飞机械生产需要储备一定的原材料库存所致；公司发出商品余额较大，主要系军工客户与公司签定正式合同需要一定时间，存在先发货后签合同的情形，导致期末未满足收入确认条件的发出商品余额较大。公司各存货结构与公司产品特点相符。

2、存货变动与产品结构对比

2022年末，公司不同业务类型的存货构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2022年末		2021年末	
	金额	占比	金额	占比
航空航天零部件及工装	5,347.24	83.83%	3,685.58	75.82%
民用多行业精密零部件	1,031.68	16.17%	1,175.40	24.18%
合计	6,378.92	100.00%	4,860.98	100.00%

2022年末，公司航空航天零部件及工装业务存货余额较上年末增加1,661.66万元，占存货的比重较上年同期上升8.01个百分点；民用多行业精密零部件业务存货余额较上年末下降143.72万元，占存货的比重较上年末下降8.01个百分点。

2022年度，公司主营业务收入变动情况如下：

单位：万元

项目	本期金额		上期金额		变动金额	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
航空航天零部件及工装	20,492.69	64.92%	15,677.88	48.88%	4,814.81	16.04%
民用多行业精密零部件	11,070.95	35.07%	14,579.38	45.46%	-3,508.44	-10.38%
其他	0.48	0.00%	1,814.71	5.66%	-1,814.23	-5.66%
合计	31,564.11	100.00%	32,071.97	100.00%	-507.86	-1.58%

2022 年度,公司航空航天零部件及工装业务收入较上年增长 4,814.81 万元,收入占比较上年同期增长 16.04 个百分点。因此,2022 年末公司存货结构变动情况与收入结构的变动趋势相符。

(二)分下游应用领域,列示原材料、在产品、委托加工物资采购金额、占比、变动情况,结合来料加工占比变化、是否承担存货风险、是否自主决定所交易产品的价格,说明是否应当以总额法确认收入以及未对上述存货类别计提跌价准备的原因及合理性

1、原材料、在产品、委托加工物资采购金额、占比、变动情况

2022 年原材料、在产品、委托加工物资期末余额、占比和存货跌价金额等情况如下:

单位:万元

存货类别	用途类别	2022 年			2021 年			变动		
		期末余额	占期末存货比重	存货跌价金额	期末余额	占期末存货比重	存货跌价金额	期末余额变动	变动比例	存货跌价金额
原材料	航空航天零部件及工装	1,849.78	29.00%	-	72.60	1.49%	-	1,777.18	2447.76%	-
	民用多行业精密零部件	418.34	6.56%	-	507.39	10.44%	-	-89.04	-17.55%	-
	小计	2,268.13	35.56%	-	579.99	11.93%	-	1,688.14	291.06%	-
在产品	航空航天零部件及工装	229.77	3.60%	-	80.80	1.66%	-	148.97	184.37%	-
	民用多行业精密零部件	112.43	1.76%	-	98.20	2.02%	-	14.23	14.49%	-
	小计	342.20	5.36%	-	179.00	3.68%	-	163.20	91.17%	-
委托加工物资	航空航天零部件及工装	78.09	1.22%	-	28.11	0.58%	-	49.98	177.76%	-
	民用多行业精密零部件	41.94	0.66%	-	40.24	0.83%	-	1.70	4.21%	-
	小计	120.03	1.88%	-	68.36	1.41%	-	51.67	75.59%	-

2022 年原材料、在产品和委外加工物资变动金额分别为 1,688.14 万元、158.56 万元和 51.67 万元,其中航空航天零部件及工装业务原材料、在产品和委外加工物资变动金额分别为 1,777.18 万元、148.97 万元和 49.98 万元。2022 年公司原材料和在产品变动主要系收购郑飞机械所致;委托加工物资变动主要系委外加工增加所致。

2、结合来料加工占比变化、是否承担存货风险、是否自主决定所交易产品的价格，说明是否应当以总额法确认收入以及未对上述存货类别计提跌价准备的原因及合理性

2022 年度，公司航空航天零部件及工装来料加工业务收入和民用多行业精密零部件来料加工业务收入分别为 20,492.69 万元和 4,974.52 万元，占营业收入比分别为 64.92%和 15.76%，较上年同期分别上升 16.04 个百分点和 1.27 个百分点。

对于航空航天零部件及工装来料加工业务和民用多行业精密零部件来料加工业务，由于主要原材料由客户提供，原材料不进行开票结算，因此公司只对来料加工业务的加工费确认收入。

2022 年 8 月，公司收购郑飞机械。郑飞机械需要独立下采购订单向客户采购原材料，客户向郑飞机械开具原材料发票，并约定按月结算，原材料如存在质量问题的才可以退货，所以双方债权债务关系在原材料采购后已经形成，郑飞机械未对原材料和应付账款进行对冲。但上述来料加工业务中，郑飞机械采购的原材料价格基本固定，郑飞机械与客户签订的加工合同约定的产品定价方式为“原材料+加工费”的方式制定，其中原材料采购价格系郑飞机械向客户采购的价格，所以郑飞机械不承担原材料价格变动风险，因此按照《企业会计准则》的要求，对于郑飞机械的来料加工业务，公司按照净额法确认收入，相关收入及成本中不包含客户提供的材料成本。

综上，公司对于来料加工业务按照净额法确认收入，符合《企业会计准则》的规定。期末，公司对原材料、在产品和委托加工物资的可变现净值进行分析和测算，上述存货不存在减值的情况，故未计提存货跌价准备。

(三) 补充说明库存商品、发出商品的主要内容、库龄、可变现净值或预期损失率的测算过程和依据，说明公司库存商品及发出商品存货跌价准备计提比例变动的原因及合理性、存货跌价准备计提是否充分、准确

公司航空航天零部件及工装业务库存商品的产品种类较多，主要为卡箍、壳体、弹射止动器、箱体等产品；民用多行业精密零部件业务库存商品主要为线束、锁模柱、插箱电装等产品。

最近两年，公司库存商品期末余额、库龄和存货跌价金额如下：

单位：万元

时间	类别	库存商品 余额	1 年以内	1 年以上	存货跌价 准备金额	计提比例
2022 年 12 月 31 日	航空航天零部件及工装	492.41	451.08	41.33	51.27	10.41%
	民用多行业精密零部件	110.91	91.83	19.08	6.89	6.21%
	合计	603.32	542.91	60.41	58.15	9.64%
2021 年 12 月 31 日	航空航天零部件及工装	392.24	213.97	178.27	59.43	15.15%
	民用多行业精密零部件	230.83	115.88	114.95	96.64	41.87%
	合计	623.06	329.84	293.22	156.07	25.05%

最近两年，公司发出商品期末余额、库龄和存货跌价金额如下：

单位：万元

时间	类别	发出商品 余额	1 年以内	1 年以上	存货跌价 准备金额	计提比例
2022 年 12 月 31 日	航空航天零部件及工装	2,697.19	1,998.48	331.55	269.24	9.98%
	民用多行业精密零部件	348.06	327.14	0.48	110.13	31.64%
	合计	3,045.25	2,325.62	332.03	379.38	12.46%
2021 年 12 月 31 日	航空航天零部件及工装	3,111.83	2,144.96	477.90	331.92	10.67%
	民用多行业精密零部件	298.73	271.17	6.34	79.61	26.65%
	合计	3,410.57	2,416.13	484.25	411.54	12.07%

2022 年期末库存商品和发出商品 80%以上为航空航天零部件及工装业务存货，库龄 1 年以内的库存商品和发出商品分别为 542.91 万元和 2,325.62 万元，占期末库存商品和发出商品的比重分别为 89.99%和 76.37%。1 年以上库存商品主要为客户应其生产安排尚未提货的产品，1 年以上发出商品主要为客户尚未与公司签定销售合同未达到收入确认条件的产品。

期末对于库存商品，公司销售人员与客户保持沟通，如存在发货可能性较少的库存商品，将其列为呆滞品，全额计提存货跌价准备。对于可发货的库存商品，选取最近的销售价格，测算销售过程中产生的税费，确定可变现净值，如可变现净值小于产品成本时，对相关产品计提存货跌价准备。

对于期末发出商品，首先确认预期损失率并计算存货跌价，通过获取当期发出商品退回报修或报损明细，根据发出商品退回报修或报损占发出商品总额的比作为预期损失率；然后，根据期末发出商品余额和预期损失率计算期末发出商品预期损失金额，以此计提存货跌价准备。其次，对于预计质量正常的发出商品，

选取最近的销售价格，测算销售过程中产生的税费，确定可变现净值，如可变现净值小于产品成本时，对相关发出商品计提存货跌价准备。

2021年和2022年期末航空航天零部件及工装业务库存商品存货跌价准备金额分别为59.43万元和51.27万元，存货跌价准备变动较小。2021年和2022年期末民用多行业精密零部件业务库存商品存货跌价准备金额分别为96.64万元和6.89万元，主要系上期末子公司佰富琪存在呆滞库存商品88万元，本期佰富琪注销，呆滞存货已全部处理完毕，故相比较上期跌价比例下降。

2021年和2022年期末航空航天零部件及工装业务发出商品存货跌价准备金额分别为331.92万元和269.24万元，期末航空航天零部件及工装业务发出商品存货跌价准备金额下降主要系公司1年以上发出商品下降所致。2021年和2022年期末民用多行业精密零部件业务发出商品存货跌价准备金额分别为79.61万元和110.13万元，主要系发出商品余额增加所致。

综上，公司库存商品和发出商品跌价变动合理，期末库存商品已充分计提存货跌价准备。

二、持续督导机构核查情况

（一）核查程序

1、访谈公司管理人员，对公司的采购与付款、生产与仓储的内控进行了解，选取关键控制点进行内控测试，检查相关内控设计与运行是否有效；

2、查阅存货明细表，与ERP系统中仓库台账进行核对；执行采购真实性测试，抽查采购合同、采购订单、送货单、入库单、验收单等资料；执行截止性测试，检查期初和期末前后发生的出入库单据和制造费用结算单据，核实是否存在跨期；

3、获取报告期各期末存货库龄明细表，复核库龄划分是否准确，核实长库龄原因，并判断存货跌价准备计提是否充分；核查存货跌价准备计提依据，复核存货跌价准备计提方法、计提比例和余额变动的合理性；

4、查阅公司报告期内盘点计划、盘点记录等，复核会计师发出商品函证；

5、查阅公司与客户签定的销售合同，核查公司与客户对来料加工业务权利与义务、存货风险、产品交付和结算等条款，检查公司来料加工业务收入确认是否符合《企业会计准则》的相关规定。

（二）核查意见

经核查，持续督导机构认为：

1、公司存货结构较上年变化，主要系郑飞机械生产需要储备一定的原材料库存所致；军工客户与公司签定正式合同需要一定时间，存在先发货后签合同的情形，导致期末未满足收入确认条件的发出商品余额较大；公司存货余额结构与公司产品特点、生产特点相符。

2、来料加工业务中，公司对于客户提供的材料负有保管义务，并要承担加工过程中材料的灭失风险，但不承担客户提供原材料的价格变动风险；公司对于来料加工业务按净额法确认收入，公司收入确认方式符合企业会计准则的规定；公司期末原材料、在产品、委托加工物资主要是公司航空航天零部件及工装业务的辅料、刀具等材料；公司期末已对存货跌价准备测试，期末原材料、在产品、委托加工物资不存在需要计提存货跌价准备的情况。

3、公司库存商品和发出商品存货跌价变动主要系相关产品库龄变动和期末存货变动导致，公司库存商品及发出商品存货跌价准备计提比例变动原因主要系库存商品及发出商品的库龄下降和处置呆滞存货导致，存在合理性。在所有重大方面，存货跌价准备计提符合企业会计准则的规定。

问题 6、关于外协加工

公司年报披露，公司存在将部分工序委托给外协厂商加工的情形。请公司：(1)补充披露近三年外协加工金额、占采购总额的比例、外协供应商及计费方式，说明外协生产模式对公司收入、成本、竞争力的影响；(2)结合公司新增固定资产及生产人员情况，说明外协加工金额及占比变化的原因及合理性；(3)结合外协加工主要业务模式、具体产品成本中外协加工费用占比、权利义务转移条款、存货的风险承担、控制权的转移等情况，说明公司外协生产模式下的销售业务如何适

用“总额法”或“净额法”进行收入确认，是否符合企业会计准则的有关规定。请年审会计师核查并对问题(3)发表明确意见。

回复：

一、公司说明

(一) 补充披露近三年外协加工金额、占采购总额的比例、外协供应商及计费方式，说明外协生产模式对公司收入、成本、竞争力的影响

1、近三年外协加工金额、占采购总额的比例

2020年至2022年，公司外协加工金额情况如下：

单位：万元

项目	2022年	2021年度	2020年度
外协加工金额	9,975.04	7,422.69	5,541.67
总采购	19,613.82	16,587.02	15,931.66
外协加工金额占总采购的比例	50.86%	44.75%	34.78%

2020年-2022年，公司外协加工费金额分别为5,541.67万元、7,422.69万元、9,975.04万元，占总采购的比例分别为34.78%、44.75%和50.86%，总体呈上升趋势。

2、外协供应商及计费方式

公司外协加工涉及的主要生产工序为粗加工（包括大余量去除、电火花、普通机加、线切割、钣金冲压等）和特种工艺工序（热处理、表面处理、无损检测等）。外协加工费一般根据加工数量、单位产品加工工时和单位工时工价进行计费。

最近三年，公司向前五大外协供应商的采购金额如下：

单位：万元

时间	序号	供应商名称	外协加工内容	外协加工金额	占当期外协加工费的比例
2022年度	1	苏州卓锐恒精密金属制品有限公司	粗加工	2,677.19	26.84%
	2	苏州昊来顺精密制造有限公司	粗加工	1,677.41	16.82%
	3	苏州悦顺精密机械有限公司	粗加工	1,315.93	13.19%
	4	正旋精密科技（苏州）有限公司	粗加工	610.68	6.12%

	5	苏州图瑞尔精密机械有限公司	粗加工	588.79	5.90%
	合计			6,870.00	68.87%
2021年度	1	苏州卓锐恒精密金属制品有限公司	粗加工	2,399.64	32.33%
	2	苏州昊来顺精密制造有限公司	粗加工	1,445.35	19.47%
	3	苏州悦顺精密机械有限公司	粗加工	783.24	10.55%
	4	正旋精密科技（苏州）有限公司	粗加工	362.83	4.89%
	5	苏州航住金属制品有限公司	钣金冲压等	213.20	2.87%
	合计			5,204.26	70.11%
2020年度	1	苏州卓锐恒精密金属制品有限公司	粗加工	1149.89	20.75%
	2	苏州昊来顺精密制造有限公司	粗加工	907.82	16.38%
	3	苏州悦顺精密机械有限公司	粗加工	531.58	9.59%
	4	苏州航住金属制品有限公司	钣金冲压等	415.00	7.49%
	5	苏州晟德源精密科技有限公司	粗加工	301.62	5.44%
	合计			3,305.91	59.66%

3、外协生产模式对公司收入、成本、竞争力的影响

公司将生产过程中部分重复性高、技术难度低或出于成本效益考虑的工序委外，这种外协生产模式可以提高公司的生产效率，增强公司的交付能力，促进收入增长；同时，对公司的成本影响较小，有利于提高公司的竞争力。

从收入方面看，近年来，公司所承接的产品型号不断增加，公司将生产过程中部分重复性高、技术难度低的工序委外，可以提高生产效率、缩短产品交付周期，从而扩大承接订单的能力、提升收入规模，2020年至2022年，公司主营业务收入分别为27,314.19万元、30,262.82万元和31,564.11万元，收入规模持续增长。

从成本方面看，公司所处区域机加工企业较多，社会配套资源较为丰富，公司对供应商有较强的议价能力；同时，通过外协，公司能够降低粗加工环节的厂房、设备和人员投入，降低管理成本，提高生产效率，有利于公司成本管控。

此外，公司主要产品或服务的核心技术集中在产品的工艺设计、工装刀具设计、机加编程、多轴数控加工等方面，公司仅将生产过程中部分重复性高、技术难度低的工序委外，委外加工模式不影响公司核心技术的竞争力；其次，通过委外模式，可以加强公司的接单和产品交付的能力，提高公司的市场竞争地位；此

外，公司可以更专注于产品先进工艺设计和研发，不断提高公司的技术优势。综上所述，公司的委外加工模式可以提高公司的核心竞争力。

综上所述，公司将部分工序委外，可以提升公司的收入规模，有利于公司成本管控，提高公司的核心竞争力。

（二）结合公司新增固定资产及生产人员情况，说明外协加工金额及占比变化的原因及合理性

1、新增固定资产及生产人员

2020-2022 年公司固定资产、生产人员和外协加工变动情况如下：

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度
	金额/数量	同比	金额/数量	同比	金额/数量
外协加工费（万元）	9,975.04	34.39%	7,422.69	33.94%	5,541.67
平均生产人员数量（人）	162	18.25%	137	-16.46%	164
剔除郑飞机械后平均生产人员数量（人）	106	-22.63%	137	-16.46%	164
期末固定资产原值（万元）	31,125.91	2.14%	30,473.87	25.56%	24,270.70
期末固定资产中机器设备原值（万元）	17,994.53	-4.42%	18,825.99	13.70%	16,558.10

2021 年至 2022 年，公司外协加工费金额逐年增长，主要系公司所承接的产品型号不断增加，为了提高生产效率、缩短产品交付周期，从而扩大承接订单的能力、提升收入规模，公司将生产过程中部分重复性高、技术难度低或出于成本效益考虑的工序委外。

2021 年、2022 年，公司新增机器设备原值分别为 2,844.16 万元、3,079.27 万元，新增设备主要系五轴五联动车铣复合中心、五轴联动数控卧式加工中心等五轴设备，公司购入的五轴设备适合加工高精要求高的产品，不适合用于粗加工生产，并且设备的自动化程度高，需要操作机器设备的生产人员较少。2021 年、2022 年，公司处置机器设备处置金额原值分别为 576.27 万元和 4,367.95 万元，公司处置的固定资产主要为三轴机器设备，相比于五轴设备，三轴设备加工精度低，适合粗加工，且自动化程度低，需要操作机器设备的生产人员较多。

2021 年、2022 年，公司平均生产人员分别较上年同期变动-16.46%和、18.25%，其中 2022 年，公司平均生产人员增加主要系公司收购郑飞机械所致，剔除郑飞

机械后,公司生产人员逐步减少,主要系公司逐步淘汰加工精度较低的三轴设备,提高生产自动化程度,配套生产人员相应减少所致。

综上所述,公司外协占比上升主要系公司为提高生产效率、缩短产品交付周期,将部分重复性高、技术难度低或出于成本效益考虑的工序委外。公司外协占比上升与公司固定资产及生产人员的变化匹配,具有合理性。

(三) 结合外协加工主要业务模式、具体产品成本中外协加工费用占比、权利义务转移条款、存货的风险承担、控制权的转移等情况,说明公司外协生产模式下的销售业务如何适用“总额法”或“净额法”进行收入确认,是否符合企业会计准则的有关规定

1、外协加工主要业务模式、具体产品成本中外协加工费用占比、权利义务转移条款、存货的风险承担、控制权的转移等情况

(1) 外协加工主要业务模式

公司产品生产模式中涉及多道工序,包含技术工艺编制、工装设计、数控 NC 程序设计、粗加工、数控精加工、特种工艺处理、检验等。其中关键工序为技术工艺编制、工装设计、数控 NC 程序设计、数控精加工、检验,由公司自主完成。对于部分粗加工及特种工艺相关工序,公司选择外协供应商完成。

(2) 具体产品成本中外协加工费用占比

报告期内,公司产品成本中外协加工费用占比情况如下:

单位:万元

项目	2022 年	2021 年度	2020 年度
外协加工金额	9,975.04	7,422.69	5,541.67
营业成本	21,991.78	21,872.21	18,415.20
外协加工金额占营业成本的比例	45.36%	33.94%	30.09%

2020 年-2022 年,公司外协加工费金额总体呈上升趋势。

(3) 外协加工权利义务转移条款、存货的风险承担、控制权的转移等情况

公司与外协加工单位签定《外协加工框架合同》和《采购订单》,约定外协加工权利义务转移条款、存货的风险承担和控制权的转移等情况,具体情况如下:

阶段	权利义务转移条款	存货的风险承担	控制权转移
公司将材料发给外协单位前	由迈信林保管存货，相关权利义务不发生转移	由迈信林承担存货保管风险	原材料控制权未有转移
材料发出并经外加工单位签收后	外协单位承担加工义务	由外协单位承担存货保管风险	原材料控制权未有转移
外协单位将产品交付公司后	外协单位完成加工义务，具有收取加工费的权利。	由迈信林承担存货保管风险	外协单位的加工服务已完成，加工服务控制权转移

2、说明公司外协生产模式下的销售业务如何适用“总额法”或“净额法”进行收入确认，是否符合企业会计准则的有关规定

外协加工模式下，公司将待加工材料交付供应商后，不与供应商开票结算原材料金额，未确认材料销售收入。外协供应商交付加工完的产品，公司做采购处理，并与外协供应商结算加工费。所以，公司外协加工模式不存在确认原材料收入的情况，不适用“总额法”或“净额法”进行收入确认的情形，符合《企业会计准则》的规定。

母公司迈信林航空航天零部件及工装业务的主要原材料由客户提供，原材料不进行开票结算，因此母公司迈信林只对航空航天零部件及工装业务的加工费确认收入，即采用“净额法”确认收入。2022年8月，公司收购郑飞机械，郑飞机械需要独立下采购订单向客户采购原材料，客户向郑飞机械开具原材料发票，并约定按月结算，但上述来料加工业务中，郑飞机械采购的原材料价格基本固定，郑飞机械与客户签订的加工合同约定的产品定价方式为“原材料+加工费”的方式制定，其中原材料采购价格系郑飞机械向客户采购的价格，郑飞机械不承担原材料价格变动风险，因此按照《企业会计准则》的要求，对于郑飞机械的来料加工业务，按照“净额法”确认收入。

民用多行业精密零部件业务生产过程中需要外协加工时，公司将客供料或自购料发外协单位，原材料不进行开票结算，未确认材料销售收入。外协供应商交付完的产品，公司做采购处理，与外协供应商结算加工费。销售以客供料涉外协生产的产品时，公司只对该业务的加工费确认收入，即采用“净额法”确认收入。销售以自购料涉外协生产的产品时，公司按包含原材料成本和加工费的销售金额确认收入，即采用“总额法”确认收入。公司按“净额法”确认来料加工涉外协

生产的业务收入和按“总额法”确认自购料涉外协生产的业务收入，符合《企业会计准则》的要求。

二、持续督导机构核查情况

（一）核查程序

1、访谈公司外协采购负责人，获取外协加工框架合同、委外订单、外协产品质量保证协议书等资料，了解公司外协加工的业务模式、外协加工环节，了解公司主要外协供应商的选取标准、主要外协供应商的基本情况、与公司的合作历史、与外协供应商的权利义务划分、定价机制、付款政策、存货的风险承担和控制权的转移等问题；

2、核查主要外协加工供应商的外协加工框架合同、委外订单、送货单、入库单和发票等资料，核对交易的真实性，核查公司外协加工涉及到的合同、入库单、资金流转凭证是否一致；

3、复核会计师供应商函证、报告期内的采购金额以及各期末应付和预付情况；

4、查阅公司与客户签定的销售合同，核查公司与客户对来料加工业务权利与义务、存货风险、产品交付和结算等条款，检查公司来料加工业务收入确认是否符合《企业会计准则》的相关规定。

（二）核查意见

经核查，持续督导机构认为：

1、公司通过将部分工序委外，可以提升公司的收入规模，有利于公司成本管控，提高公司的核心竞争力。

2、公司外协占比上升主要系公司为提高生产效率、缩短产品交付周期，将部分重复性高、技术难度低或出于成本效益考虑的工序委外；公司外协占比上升与公司固定资产及生产人员的变化匹配，具有合理性。

3、公司以净额法确认涉及外加工产品的来料加工业务收入和以总额法确认涉及外加工产品的自购料业务收入符合《企业会计准则第 14 号—收入》规定。

问题 7、关于固定资产与在建工程情况

报告期内，公司因处置或报废导致固定资产减少 4,367.95 万元，2022 年期末固定资产账面价值 23,532.97 万元，同比下降 4.16%。其中，在建工程转入 2,615.83 万元。请公司：(1)结合处置或报废固定资产的具体情况，包括所涉及资产的名称、类型、获取来源、期末账面余额、累计折旧、计提减值准备情况等，说明处置或报废的原因及合理性、对相关资产计提减值准备的计算过程、计提依据、计提结果的合理性和充分性，是否符合企业会计准则的有关规定；(2)结合在建工程结转固定资产项目的具体情况，说明在建工程转入固定资产金额与在建工程本期转入固定资产金额存在差异的原因，是否存在核算或披露错误情况。如是，请予以更正；(3)结合在建工程项目施工进展，在建工程转入固定资产的条件、时点及结转金额等，说明是否存在应计提而未计提减值准备、应转固而未转固或提早转固的情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、公司说明

（一）结合处置或报废固定资产的具体情况，包括所涉及资产的名称、类型、获取来源、期末账面余额、累计折旧、计提减值准备情况等，说明处置或报废的原因及合理性、对相关资产计提减值准备的计算过程、计提依据、计提结果的合理性和充分性，是否符合企业会计准则的有关规定

公司子公司佰富琪主要从事汽车领域相关业务，产品主要应用于传统燃油车，客户主要为日本近藤、苏州近藤。近年来，佰富琪盈利能力不强，收入与毛利率持续下滑，且市场竞争激烈、行业发展呈下行趋势，因此，公司为进一步整合资源配置、优化市场行业板块的属性、提升内部管理结构、降低运营成本、提高公司整体管理效率及经营效益，于 2022 年关停了汽车板块业务并注销了子公司佰富琪，将相关固定资产进行处置。

公司逐步专注于高附加值产品，相关产品的加工精度较高，公司将部分加工精度相对较低的 3 轴加工中心对外销售，同时，购入加工精度较高的 5 轴加工中心。

2022 年，公司处置或报废固定资产的具体情况如下：

单位：万元

资产名称	资产类型	获取来源	单位	数量	期末账面余额	累计折旧	计提减值金额
DM 机 CMX1100VC	机器设备	外购	台	10	901.31	375.37	-
STAR CNC 自动车床 SR-32JM（江苏合川）	机器设备	外购	台	13	887.13	408.60	-
津上 CNC 车床 B0206-III	机器设备	外购	台	10	830.84	273.60	-
立式加工中心	机器设备	外购	台	2	355.00	196.73	-
VALVE BODY 自动检查机	机器设备	外购	台	2	263.50	81.36	-
STAR CNC 自动车床 SR-20JtypeC（江苏合川）	机器设备	外购	台	3	194.87	75.46	-
真空碳氢超声波 4 槽全自动清洗机	机器设备	外购	台	1	155.00	49.08	-
CENTER POST 检查机/自动检查机	机器设备	外购	台	1	113.93	35.18	-
数控车床	机器设备	外购	台	2	87.67	83.29	-
津上 CNC 车床 B0206-III（改造机）	机器设备	外购	台	1	84.92	20.17	-
其他零星设备			台	354	493.76	465.76	-
合计				399	4,367.95	2,064.59	-

2022 年末，公司固定资产状况良好，不存在减值的迹象，公司处置固定资产金额较大，主要系公司业务调整，将相关固定资产对外进行处置所致。上述固定资产处置产生处置收益 6.53 万元。

（二）结合在建工程结转固定资产项目的具体情况，说明在建工程转入固定资产金额与在建工程本期转入固定资产金额存在差异的原因，是否存在核算或披露错误情况。如是，请予以更正

2022 年度，公司在建工程转入固定资产金额情况如下：

单位：万元

项目	新增固定资产中由在建工程转入的金额	在建工程披露重要在建项目转固金额	差异
待安装设备	1,219.62	1,219.62	
房屋附属零星工程	1,396.21		1,396.21
合计	2,615.83	1,219.62	1,396.21

2022 年，新增固定资产中由在建工程转入的金额与在建工程本期转入固定资产金额相差 1,396.21 万元，主要原因系公司在在建工程中漏披露本期新增房屋附属零星工程的发生额所致。

公司已在年报“在建工程-重要的在建工程项目本期变动情况”进行更正披露。

(三) 结合在建工程项目施工进展，在建工程转入固定资产的条件、时点及结转金额等，说明是否存在应计提而未计提减值准备、应转固而未转固或提前转固的情形

2022 年，公司在建工程情况如下：

单位：万元

项目名称	工程投入金额	本期转入固定资产金额	期末余额	预算投入金额	投入占预算比	工程进度	转固时点	转固依据	减值金额
待安装设备-真空铝钎焊炉	131.13	131.13	-	131.13	100%	已完工	2022.02	验收单	-
待安装设备-三坐标测量机	154.87	154.87	-	154.87	100%	已完工	2022.02	验收单	-
待安装设备-五轴联动数控卧式加工中心	933.63	933.63	-	933.63	100%	已完工	2022.10	验收单	-
房屋附属零星工程	1,396.21	1,396.21	-	1,396.21	100%	已完工	2022.02	验收单、工程竣工决算单	-
航空产业园设计项目	53.77	-	53.77	268.87	20.00%	在建			-
待开发模具	133.10	-	133.10	654.25	20.34%	在建			-
待安装设备-其他设备	48.40	-	48.40	48.40	100.00%	在建			-
软件	161.41	-	161.41	187.92	85.90%	在建			-
二七区南三环中段厂房改装	112.80	-	112.80	320.00	35.25%	在建			-
合计	3,125.32	2,615.83	509.48						-

2022 年末，公司在建工程期末余额为 509.48 万元，主要项目为航空产业园设计项目、待开发模具、待安装设备-其他设备、软件和二七区南三环中段厂房改装。航空产业园设计项目期末金额 53.77 万元，为项目设计费，处于初稿设计阶段；待开发模具期末金额 133.10 万元，为数控加工的模具，处于开发状态；待安装设备-其他设备期末金额 48.40 万元，为空调及排风系统，处于安装调试阶段。软件期末金额 161.41 万元，为公司新购入的 ERP 管理软件，处于模块调试状态；二七区南三环中段厂房改装期末余额为 112.80 万元，为子公司厂房改装，处于施工建设状态。公司未转固在建工程建设进度正常，不存在闲置情况，在建工程不存在应计提而未计提减值准备的情况。

根据企业会计准则，公司在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。其中，对于设备类固定资产，当设备安装调试完成，由生产部相关负责人员出具验收报告，公司按验收合格时点确认转固时点；对于房屋附属零星工程，由基建项目组负责验收并出具验收报告，公司按验收合格时点确认转固时点。公司不存在应转固而未转固或提早转固的情形。

二、持续督导机构核查情况

（一）核查程序

1、访谈企业固定资产管理负责人，了解企业在建工程和固定资产相关内控制度，了解在建资产的施工进度、资产验收和结算等情况，了解各类固定资产的折旧年限、残值率及折旧方法的确定依据，分析折旧政策合理性；访谈公司财务负责人，了解公司本期处置资产原因、资产明细等情况；

2、询问资产管理人员本期固定资产增减变动原因，分析增减变动合理性。并检查增减变动资产相关的合同、结算书、验收单、发票、银行回单等原始凭证，核查固定产权属、转固条件、转固时点和入账金额准确性；

3、获取固定资产卡片账，复核折旧计提情况；对公司主要设备进行盘点，观察资产运行状态；

4、获取公司固定资产减值测试表，了解和复核减值测试的参数依据和测试过程，检查是否存在减值资产情况。

（二）核查意见

经核查，持续督导机构认为：

1、公司本期处置相关资产具有合理性；公司对相关资产不计提减值准备符合《企业会计准则》的相关规定。

2、本期新增固定资产中由在建工程转入的金额与在建工程本期转入固定资产金额相差 1,396.21 万元，主要原因系公司在在建工程中漏披露本期新增房屋附属零星工程的发生额所致；公司已在年报“在建工程-重要的在建工程项目本期变动情况”进行更正披露。

3、2022 年末，公司未转固在建工程建设进度正常，在建工程不存在应计提而未计提减值准备的情况；2022 年，公司在建工程不存在应转固而未转固或提早转固的情形。

问题 8、关于控股子公司及参股公司情况

公司报告期内收购郑飞机械。此外，公司参股公司苏州金美鑫科技有限公司近三年持续亏损，且亏损规模持续扩大。请公司：(1)结合郑飞机械最近三年又一期的经营情况、相关人员的任职安排、对公司经营业绩的贡献情况，说明本次交易对公司目前及后续经营业绩产生的影响，并充分提示相关风险；(2)结合金美鑫经营现状，业务模式、主要客户等，说明参股公司持续亏损的原因及合理性、是否存在持续亏损的风险、长期股权投资是否存在减值风险。若是，请充分提示风险。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、公司说明

(一) 结合郑飞机械最近三年又一期的经营情况、相关人员的任职安排、对公司经营业绩的贡献情况，说明本次交易对公司目前及后续经营业绩产生的影响，并充分提示相关风险

1、郑飞机械最近三年又一期的经营情况

郑州郑飞机械有限责任公司（以下简称郑飞机械）成立于 2007 年 8 月，公司以生产悬挂装置机械零组件为主，主要为航空工业某单位的航空机载产品提供配套。

迈信林于 2022 年 8 月以 1,028 万元收购了郑飞机械所有自然人的股份，占比 56.85%。

郑飞机械最近三年一期的经营情况如下：

单位：万元

项目	2023 年一季度	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	959.51	4,498.43	3,465.00	3,230.00
净利润	33.10	145.74	162.06	61.31

最近三年一期，郑飞机械营业收入和净利润总体有所增长。

2、相关人员的任职安排

公司收购郑飞机械后，张友志任郑飞机械公司董事长，负责主持和领导董事会的会议及工作，确保董事会有效运作，制定公司的管理方针和发展战略等内容。

巨浩任郑飞机械公司董事，协助制定公司的经营方针、工作计划和业务目标，监督执行情况；全面负责郑飞机械的日常运行工作，负责审查公司的财务报表和经营业绩，确保其准确、合法、透明反映公司经营成果和财务状况。

唐云任总经理助理，协助郑飞机械财务部门按上市公司财务规范及要求合规运行，复核资金支付申请，负责按时向迈信林报送财务报表及分析报告。

日常业务对接性事务方面，迈信林派遣相关技术团队同郑飞机械技术和生产人员进行互相交流，帮助提升技术水平和生产质量。

3、对公司经营业绩的贡献情况

2022年8月17日起，公司将郑州郑飞机械有限责任公司纳入合并财务报表范围。自纳入合并日起，郑州郑飞机械有限责任公司对公司经营业绩的贡献情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度
合并收入	6,589.74	32,401.05
郑飞机械收入	959.51	1,854.31
郑飞机械贡献的收入占比	14.56%	5.72%
合并归母净利润	736.10	4,286.64
郑飞机械贡献合并报表的净利润	18.81	26.10
郑飞机械贡献的净利润占比	2.56%	0.61%

注：郑州郑飞机械有限责任公司数据为2022年8月17日-2022年12月31日数据，即郑飞机械被纳入合并范围内的经营业绩数据。

2022年8月至2023年3月，郑飞机械对迈信林的业绩贡献较小，主要系2022年8月公司收购郑飞机械后，在设备、业务方面还需要进一步整合和优化。郑飞机械地处河南省，河南省有多家军工企业和研究所，精密制造、工艺研发和组件生产集成的需求较大。公司收购郑飞机械主要目的是将郑飞机械打造成中部

地区航空机载悬架系统领域精密制造生产基地，成为集精密零部件制造、工艺研发和组件生产集成于一体的优质供应商。

郑飞机械未来的发展可能受宏观环境及行业政策变化、市场竞争等不确定因素的影响，同时由于军品业务的开发周期较长，若公司产品不能跟上市场的发展需求，可能会对市场销售带来不利影响，使经营风险随之加大。如未来由于行业不景气或标的公司自身因素导致其未来经营状况远未达预期，则商誉存在减值的风险。

(二) 结合金美鑫经营现状，业务模式、主要客户等，说明参股公司持续亏损的原因及合理性、是否存在持续亏损的风险、长期股权投资是否存在减值风险

1、金美鑫业务模式

金美鑫设立于 2020 年 4 月，拥有先进的全自动 4M 龙门式阳极氧化生产线、航空清洗线、涂装线、无损探伤检测线和完善的质量管理体系。公司可以为客户提供高品质的铝合金阳极氧化、染色、硬质氧化、化学转化膜、清洗钝化、电解抛光、喷涂、喷砂、拉丝等多种的表面处理加工。公司接收客户的表面处理订单，依靠自有设备、人员自主代加工生产，收取加工费。

2、金美鑫经营现状

2020 年至 2022 年，金美鑫经营情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
资产总额	2,608	2,443	1,865
净资产	1,448	1,751	1,904
营业收入	1,368	894	138
净利润	-303	-153	-96

2020 年至 2022 年，营业收入持续稳定增长，但整体销售规模较小，导致金美鑫尚未实现盈利。

3、主要客户

2020 年至 2023 年 3 月，金美鑫前五大客户销售情况如下：

单位：万元

时间	序号	客户名称	销售收入	占当期营业收入的比例
2022年度	1	无锡法福表面处理技术有限公司	137.72	10.07%
	2	昆山慧智柏电子科技有限公司	116.08	8.48%
	3	江苏新雅琨机械科技有限公司	107.95	7.89%
	4	富曜半导体（昆山）有限公司	60.47	4.42%
	5	苏州苏紫苑电子科技有限公司	47.55	3.48%
	合计		469.77	34.34%
2021年度	1	昆山瑞升弘精密机械有限公司	173.44	19.40%
	2	苏州市吉马精密五金有限公司	131.00	14.65%
	3	江苏科森医疗器械有限公司	72.87	8.15%
	4	江苏新雅琨机械科技有限公司	55.80	6.24%
	5	苏州久越金属科技有限公司	41.15	4.60%
	合计		474.26	53.05%
2020年度	1	苏州市吉马精密五金有限公司	58.79	42.66%
	2	昆山泰宝鑫精密五金有限公司	16.23	11.78%
	3	昆山航泰精密五金有限公司	11.00	7.98%
	4	苏州苏紫苑电子科技有限公司	9.67	7.02%
	5	昆山瑞升弘精密机械有限公司	6.27	4.55%
	合计		101.96	73.99%

4、持续亏损的原因及合理性

金美鑫设立以来持续亏损，主要原因系金美鑫的表面处理产线以航空航天领域客户作为潜在用户，产线按照大尺寸零件作为加工对象设计，但截至 2022 年底，尚未接到相关订单；其次，受经济下行影响，金美鑫承接的民用领域订单量较小，收入规模较小，固定成本及费用较大，导致金美鑫持续亏损，具有合理性。

5、长期股权投资减值风险

根据企业会计准则的规定，资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额，可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。

公司持有金美鑫 25%的股权按照权益法进行核算。截至 2022 年末，公司对金美鑫的长期股权投资按照金美鑫的账面净资产的份额保留，该账面价值已经基本反映了该长期股权投资的可收回金额。

金美鑫管理层正在持续开拓业务，改变经营现状，但若未来金美鑫因航空航天领域客户导入持续不及预期、市场环境发生重大不利变化、项目经营管理不善等因素影响，经营状况持续无法得到改善，可能导致金美鑫的持续经营产生不利影响，公司对金美鑫的长期股权投资将存在减值风险。公司已在年报“风险因素”进行补充披露。

二、持续督导机构核查情况

（一）核查程序

1、访谈公司高管人员，了解和测试与长期股权投资相关的内部控制设计合理性和运行有效性；了解被投资单位的经营效益情况及未来发展规划，并与管理层讨论长期股权投资是否存在减值迹象；

2、获取了郑飞机械和金美鑫报告期内的财务报表、增资协议及其他相关资料，了解其经营业绩变动、财务数据情况和主要客户等内容，分析长期股权投资是否存在减值迹象。

（二）核查意见

经核查，持续督导机构认为：

1、最近三年及一期，郑飞机械营业收入和净利润总体有所增长；2022 年 8 月至 2023 年 3 月，郑飞机械对迈信林的业绩贡献较小，主要系 2022 年 8 月公司收购郑飞机械后，在设备、业务方面还需要进一步整合和优化；公司已提示收购郑飞机械相关风险。

2、金美鑫设立以来持续亏损，主要系航空航天领域客户导入放缓及经济形势下行导致总体订单量不足，固定成本及费用较大所致，具有合理性；截至 2022 年末，公司对金美鑫的长期股权投资不存在对合并财务报表造成重大影响的减值风险；但若未来金美鑫因航空航天领域客户导入持续不及预期、市场环境发生重大不利变化、项目经营管理不善等因素影响，经营状况持续无法得到改善，可能

导致金美鑫的持续经营产生不利影响，公司对金美鑫的长期股权投资将存在减值风险；公司已在年报“风险因素”进行补充披露。

问题 9、关于募投项目情况

截至目前，航空核心部件智能制造产业化项目先后变更两次实施主体、实施地点并将预定可使用状态延期至 2024 年 3 月。此外，国防装备研发中心项目预定可使用状态延期至 2023 年 12 月。请公司结合上市以来募投项目建设进展、募集资金投入情况，说明公司募投项目的可行性是否发生重大变化，是否存在再次延期的风险。

回复：

一、公司说明

（一）公司上市以来的募投项目建设进展、募集资金投入情况

1、截至 2022 年末，募投项目建设进展、募集资金投入情况

单位：万元

序号	项目名称	本年度投入金额	累计投入金额	调整后募集资金拟投资额	累计投入占比	达到预定可使用状态日期
1	航空核心部件智能制造产业化项目	60.00	1,465.00	12,000.00	12.21%	2024 年 3 月
2	国防装备研发中心项目	875.40	875.40	3,000.00	29.18%	2023 年 12 月
3	补充流动资金	-	5,014.34	5,014.34	100.00%	不适用
合计		935.40	7,354.74	20,014.34	36.75%	不适用

公司募投项目未达到计划进度的主要原因如下：

（1）航空核心部件智能制造产业化项目

本项目的建设需购置包括多功能车铣复合加工中心、卧式五轴加工中心、五轴电火花机等高精度数控加工设备及柔性化生产线。公司全资子公司蓝天机电的项目建设内容为新建航空零部件的柔性产线和航空类产品的柔性装配线，以及同类型高精度数控加工设备，公司为避免资源重复投资，充分考虑投资效益比，实现资源合理配置，因此变更本项目的实施主体为全资子公司蓝天机电，变更实施地点为江苏省南京市。募投项目实施主体变更到蓝天机电后，蓝天机电积极协调

当地政府机构，签署购地投资协议，对两条产线的相关设备进行了选型及部分产品的商务谈判，但由于 2022 年上半年度关于项目投资的监管协议条款未能达成一致，相应条款会影响蓝天机电的正常运行，从而导致公司未能完成最终投资行为，截至 2022 年 12 月 31 日，土地受让事项尚未落实；同时因接到设备生产厂家通知，原先初步选定的设备均无法正常按照约定进行排产和交付，部分进口设备的生产厂家已经属于停产状态，至此最终导致整个项目延期。

（2）国防装备研发中心项目

受公共卫生事件影响，本项目原选定的进口设备无法按时排产及发货，从而导致项目在一年内无法正常推进。随即公司紧急调整相应设备选型及生产厂家，调整完毕后，2022 年 8 月公司开始投入设备预付款。考虑到设备调试时间及人员招募及培训时间，公司调整了预定可使用状态日期。在项目未能及时推进期间，公司的研发工作正常开展，未对研发工作产生重大不利影响。

2、募投项目建设进展

（1）航空核心部件智能制造产业化项目：公司于 2023 年 4 月 26 日召开第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十五次会议，审议通过了《关于变更部分募投项目实施主体、实施地点的议案》，同意公司募投项目“航空核心部件智能制造产业化项目”变更实施主体为江苏迈信林航空科技股份有限公司，变更实施地点为河南省郑州市二七区南三环中段南 1 号房，即江苏迈信林航空科技股份有限公司郑州分公司所在地。截至 2023 年 5 月 31 日，该募投项目累计投入金额为 4,319.89 万元，累计投入占比上升至 36.00%，项目总体建设进展较为顺利，预计能符合调整后的项目建设安排。

（2）国防装备研发中心项目：目前公共卫生事件的影响呈现减弱态势，相关设备的排产及发货已恢复正常，后续设备调试、人员招募及培训安排等预计能保持顺畅运作。截至 2023 年 5 月 31 日，该项目累计投入金额为 2,210.90 万元，累计投入占比上升至 73.70%，项目总体进展顺利，预计能符合调整后的项目建设安排。

（二）公司募投项目的可行性是否发生重大变化及是否存在再次延期的风险

航空零部件制造业一直是我国科技创新规划和战略性新兴产业的重点关注领域，国务院、发改委及工信部等有关政府部门先后颁布一系列规划纲要，支持和鼓励行业发展，为行业发展建立了优良的政策环境。

公司致力于以精密制造技术推动我国航空航天事业的发展，高度重视技术研发，航空航天是公司技术专攻领域。自成立以来，公司已承担多种型号航空航天零部件的工艺设计、加工制造，涉及飞机机身、机翼、尾翼、发动机、起落架、机电系统、航电系统等，是同时具备机体零部件、发动机零部件和机载设备零部件综合配套加工能力的民营航空航天零部件制造商。公司十分重视内部技术人才的培养，经过多年的研发团队建设，目前已形成配置合理、功底扎实的研发团队。经过多年的技术积累，公司已形成了多项核心技术体系。公司科技创新能力突出，具备较强的核心竞争力。截至 2022 年末，公司已获授权发明专利 35 项，实用新型专利 128 项。

从技术水平看，公司秉持精益求精的研发理念，以先进技术服务科技强军为目标，通过多年持续研发、生产实践，公司不断提升在材料识别、工艺设计、参数选择、机加编程、工装设计、刀具选型、加工环境控制等方面的技术水平，并形成了多项核心技术体系。同时，公司坚持自主研发、合作研发与吸收创新相结合，提升公司的技术研发实力和成果转化能力。2022 年，公司通过江苏省发改委“航空航天核心部件智能制造工程研究中心”的认定，该研究中心旨在围绕航空航天核心部件制造精度低、高端产品少等问题，建设航空航天核心部件智能制造创新研发平台，突破特征识别、智能编程、在线检测和加工动态补偿等核心技术。

综上，上述募投项目的可行性未发生重大不利变化，公司将持续推动募投项目建设。

因前次变更募投项目实施主体、实施地点后未能与当地监管机构就监管协议达成一致导致募投项目二次变更实施主体、实施地点，以及受国内外公共卫生事件影响相关进口设备无法按时排产及发货等原因，公司经过充分调研及可行性论证后，调整了募投项目的原定预定可使用状态日期，做出了更符合客观实际情况的审慎安排，并且未改变募集资金的用途及实施方式。

目前，公司募投项目处于正常生产建设过程中，其中，航空核心部件智能制造产业化项目已于 2023 年 4 月 17 日顺利完成河南省企业投资项目备案，环评处于评审流程中且预计不存在实质性障碍。此外，2023 年以来，国内外物流运输、人员流动较为顺利，客观影响呈现减弱态势。因此，公司募投项目的延期主要系受到特殊情况影响，且上述不利因素已基本消除，目前建设进度符合预期。虽然公司已经做了充分的市场研究和论证工作，但募投项目仍会受到宏观环境、上下游行业环境、公司经营状况等不可预见因素的影响，公司将力争使各募投项目均按调整后的时间计划顺利完成，并持续、密切关注客观关键变化作出适时安排，预计再次延期风险较小。

二、持续督导机构核查情况

（一）核查程序

1、与公司管理层进行沟通，了解募投项目建设进度以及进展较慢和变更实施主体、实施地点的原因、是否存在实质性障碍以及公司应对计划与措施；

2、查阅公司募集资金使用明细表、会计师出具的鉴证报告，并与年度大额付款凭证、合同等资料进行比对，了解募集资金使用情况及最新进展；

3、查阅公司募投项目的可行性分析、募投项目相关的公告和三会文件，募投项目的相关备案文件，了解公司是否对募投项目的可行性进行了审慎研究，是否履行了相关审议程序和信息披露义务。

（二）核查意见

经核查，持续督导机构认为：

公司募投项目的可行性未发生重大变化，募投项目再次延期的风险较小。

（以下无正文）

（本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于江苏迈信林航空科技股份有限公司 2022 年年度报告交易所问询函问题的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名：			
	程韬		陈佳一

海通证券股份有限公司

年 月 日