

关于合肥合锻智能制造股份有限公司
2023 年年度报告的信息披露监管工作函
的回复

容诚专字[2024]230Z1819 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·北京

关于合肥合锻智能制造股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函的回复

容诚专字[2024]230Z1819 号

上海证券交易所：

根据贵所出具的上证公函【2024】0631 号《关于合肥合锻智能制造股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》（以下简称“监管工作函”）的要求，容诚会计师事务所（以下简称“我们”、“本所”）作为合肥合锻智能制造股份有限公司（以下简称“合锻智能”、“公司”）年审会计师，就贵所监管工作函中涉及本所的相关问题回复如下：

本回复中若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

问题 1.关于投资现金流。年报披露，公司投资活动现金流量净额连续三年为负，分别为-0.55 亿元、-0.80 亿元、-1.09 亿元。其中，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 0.51 亿元、0.25 亿元、1.31 亿元；而同期公司固定资产、在建工程、无形资产账面价值合计分别变动 0.02 亿元、-0.07 亿元、0.57 亿元，与支付的现金金额差异较大。

请公司：（1）列示相关投资活动现金流出情况，包括标的名称、交易对方、关联关系、交易金额、交易发生时间、付款时间、期末余额、累计收益等，核实相关交易是否具备商业实质，资金是否流向实控人或其他关联方，说明连续三年投资活动现金净流量为负的具体原因；（2）说明投资涉及拟购建资产具体内容及期后进展等，并结合相关资产形成情况、折旧摊销、减值等情况，说明公司相关资产增加金额明显小于投资支出现金的原因；（3）结合投资收益情况，说明是否存在投资回收风险。

回复：

一、公司回复

(一) 列示相关投资活动现金流出情况，包括标的名称、交易对方、关联关系、交易金额、交易发生时间、付款时间、期末余额、累计收益等，核实相关交易是否具备商业实质，资金是否流向实控人或其他关联方，说明连续三年投资活动现金净流量为负的具体原因；

1、投资活动现金流出情况

(1) 2023 年度

单位：万元

项目	金额	标的名称	交易对方	交易内容	关联关系	交易金额	交易发生时间	付款时间	期末余额	累计收益	是否具备商业实质
投资活动现金流出小计	77,668.27										
其中：											
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,068.27	年产 80 台煤炭智能干选机产业化项目（一期）	安徽八方工程有限公司	土建施工	非关联方	6,699.62	2023 年度	2023 年度	6,699.62	—	是
			肥西县土地收购储备中心	购买土地	非关联方	1,317.79	2023 年度	2023 年度	1,298.02	—	是
			法兰泰克重工股份有限公司	购买起重重机	非关联方	250.80	2023 年度	2023 年度	250.80	—	是
			肥西县非税收入管理局	城市建设配套费	非关联方	212.68	2023 年度	2023 年度	212.68	—	是
			抚州久合机电设备有限公司	购买提升机	非关联方	186.00	2023 年度	2023 年度	186.00	—	是
			安徽融建建筑设备有限公司	购买电梯	非关联方	124.50	2023 年度	2023 年度	124.50	—	是
		物流仓库	安徽中纪建设集团股份有限公司	建设工程施工	非关联方	468.81	2023 年度	2023 年度	464.17	—	是
		PAMA 数控铣镗床	合肥松宇工程机械维修有限公司	设备更新	非关联方	443.93	2023 年度	2023 年度	437.37	—	是
		合义厂房装修	安徽八方工程有限公司	厂房装修	非关联方	300.00	2023 年度	2023 年度	268.04	—	是

		奔驰汽车	刘超	购买汽车	非关联方	280.00	2023年度	2023年度	268.92	—	是
		FOUCS 高端成形装备工业互联网平台项目	安徽三禾一信息科技有限公司	购买软件	关联方	274.23	2023年度	2023年度	266.10	—	是
			羚羊工业互联网股份有限公司	购买软件	非关联方	216.40	2023年度	2023年度	204.49	—	是
		宝马汽车	合肥西南宝之佳汽车销售服务有限公司	购买汽车	非关联方	103.87	2023年度	2023年度	103.87	—	是
		小计				10,878.63			10,784.58		
投资支付的现金	64,600.00	理财产品	杭州银行、光大银行、民生银行、国元信托、中海信托、光大信托、信达证券	购买理财产品	非关联方	64,600.00	2023年度	2023年度	—	1,803.84	是
合计	77,668.27					75,478.63					
占比	100.00%					97.18%					

(2) 2022年度

单位：万元

项目	金额	标的名称	交易对方	交易内容	关联关系	交易金额	交易发生时间	付款时间	期末余额	累计收益	是否具备商业实质
投资活动现金流出小计	33,772.47										
其中：											
购建固定资产	2,473.07	物流仓库	安徽中纪建设集团股份有限公司	建设工程施工	非关联方	1,365.74	2022年度	2022年度	1,365.74	—	是

产、无形资产和其他长期资产支付的现金		FOUCS 高端成形装备工业互联网平台项目	安徽三禾一信息科技有限公司	购买软件	关联方	274.25	2022 年度	2022 年度	228.54	—	是
		路虎汽车	安徽永达和捷汽车销售服务有限公司	购买汽车	非关联方	141.15	2022 年度	2022 年度	129.98	—	是
		结构激光切割机	合肥市汇信机电设备有限公司	购买设备	非关联方	102.65	2022 年度	2022 年度	100.62	—	是
		金蝶云星空	安徽数想科技有限公司	购买软件	非关联方	66.37	2022 年度	2022 年度	66.37	—	是
		叉车	合肥双龙合达机械设备有限公司	购买设备	非关联方	60.35	2022 年度	2022 年度	59.41	—	是
		近红外分光光度计	合肥胜峰化工仪器有限公司	购买设备	非关联方	58.41	2022 年度	2022 年度	57.02	—	是
		小计					2,068.92			2,007.68	
投资支付的现金	18,533.02	理财产品	光大银行、民生银行、光大信托、东北证券、信达证券、中国国际金融股份有限公司	购买理财产品	非关联方	18,533.02	2022 年度	2022 年度	2,001.00	2,422.04	是
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,522.88	股权投资款	张德跃、程国元	股权收购款	非关联方	1,522.88	2022 年度	2022 年度	—	—	是
支付的其他与	11,243.50	票据款	一汽凌源汽车制造有限公司	票据置换	非关联方	11,243.50	2022 年度	2022 年度	—	—	注

投资活动有关的现金											
合计	33,772.47					33,368.32					
占比	100.00%					98.80%					

注：①合锻智能支付的 11,243.50 万元中票据置换款项中 935.00 万元具备商业实质，其余 10,308.50 万元不具备商业实质。②合锻智能支付的 1,522.88 万元股权投资款是用于收购安徽纳赫智能科技有限公司 100% 股权，不涉及关联交易。

(3) 2021 年度

单位：万元

项目	金额	标的名称	交易对方	交易内容	关联关系	交易金额	交易发生时间	付款时间	期末余额	累计收益	是否具备商业实质
投资活动现金流出小计	49,264.62										
其中：											
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,097.64	中科光电园区改造升级工程	安徽艺都建设工程有限公司	EPC 工程施工	非关联方	1,243.66	2021 年度	2021 年度	1,243.66	—	是
			肥西县来也建筑劳务有限公司	EPC 工程施工	非关联方	200.39	2021 年度	2021 年度	200.39	—	是
		核舟电子涂装生产线	天津七所高科技有限公司	购买设备	非关联方	920.70	2021 年度	2021 年度	920.70	—	是
		中科光电大米生产线钢结构	肥西县芮明劳动服务有限公司	钢结构及附属工程	非关联方	543.82	2021 年度	2021 年度	440.49	—	是
		核舟电子喷涂房	中山市君禾机电设备有限公司	购买设备	非关联方	234.51	2021 年度	2021 年度	234.51	—	是

		抛丸机	青岛和海铸造机械有限公司	购买设备	非关联方	132.74	2021 年度	2021 年度	132.74	—	是
		环保设备	无锡云瑞环保设备有限公司	购买设备	非关联方	98.68	2021 年度	2021 年度	98.68	—	是
		易盼软件	中云永腾技术有限公司	购买软件	非关联方	77.88	2021 年度	2021 年度	75.28	—	是
		FOUCS 高端成形装备工业互联网平台项目	安徽三禾一信息科技有限公司	购买软件	关联方	65.00	2021 年度	2021 年度	59.58	—	是
		喷枪	常州萨麦尔涂装设备有限公司	购买设备	非关联方	62.30	2021 年度	2021 年度	62.30	—	是
		燃气表	合肥合燃华润燃气有限公司	购买设备	非关联方	55.55	2021 年度	2021 年度	55.55	—	是
		小计				3,635.23			3,523.88	—	
投资支付的现金	44,166.98	理财产品	杭州银行、光大银行、农业银行、银河证券、东北证券、信达证券、中国国际金融股份有限公司	购买理财产品	非关联方	40,313.98	2021 年度	2021 年度	4,974.34	224.41	是
合计	49,264.62					43,949.21					
占比	100.00%					89.21%					

安徽三禾一信息科技有限公司系公司联营企业，该公司系专业从事工业互联网技术及产品研发、大数据行业应用解决方案、智能化解决方案的高科技企业，其在工业领域有深厚的技术应用积累，开发出多项国内领先水平的技术并成功应用在高端装备制造行业。公司向关联方安徽三禾一信息科技有限公司采购的信息系统主要用于 FOUCS 高端成形装备工业互联网平台

项目，该平台旨在基于工业互联网建立海量数据采集、汇聚、分析的服务体系，构建支撑高端成形装备的泛在连接、弹性供给和高效配置的运维服务平台，是提升工业产业和信息技术产业竞争优势的有效工具，帮助平台使用企业优化产品生产工艺、提升生产效率、降低售后运维时间、减少客户维修维护成本，保障设备的可靠性和稳定性运行。公司通过招标或议标形式进行采购，安徽三禾一信息科技有限公司在方案评定、商务考评、及综合评分中均是最优选择，公司最终选择其作为供应商，采购定价公允，相关交易具备商业实质，资金不存在流向实控人或其他关联方的情形。

2、连续三年投资活动现金净流量为负的具体原因

公司近三年投资活动现金流情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
投资活动现金流入	66,753.98	25,790.90	43,725.71
其中：收回投资收到的现金	64,601.00	21,580.79	43,081.66
取得投资收益收到的现金	1,928.64	2,556.89	235.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	224.34	203.21	253.66
收到其他与投资活动有关的现金	—	1,450.00	155.04
投资活动现金流出	77,668.27	33,772.47	49,264.62
其中：购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,068.27	2,473.07	5,097.64
投资支付的现金	64,600.00	18,533.02	44,166.98
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	—	1,522.88	—
支付其他与投资活动有关的现金	—	11,243.50	—
投资活动产生的现金流量净额	-10,914.29	-7,981.57	-5,538.91

公司连续三年投资活动现金净流量为负，主要系公司近年来营业收入保持增长趋势，为满足生产经营需要，公司在厂区建设、设备购买等投入较大，导致现金流出较大，而公司投资活动现金流入主要来源于理财产品赎回，该金额与当期购买理财产品流出的现金基本相当。公司各年度投资活动现金流量净额为负的具体原因分析如下：

（1）2023 年投资活动产生的现金流量净额为-10,914.29 万元，主要系：购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金 13,068.27 万元，主要用于建设年产 80 台煤炭智能干选机产业化项目、购买设备等；

（2）2022 年投资活动产生的现金流量净额为-7,981.57 万元，主要系：公司开展票据交换业务支付 11,243.50 万元所致；

（3）2021 年投资活动产生的现金流量净额为-5,538.91 万元，主要系：购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金 5,097.64 万元，主要用于中科

光电园区改造升级工程、核舟电子涂装生产线、购买设备等。

(二) 说明投资涉及拟购建资产具体内容及期后进展等，并结合相关资产形成情况、折旧摊销、减值等情况，说明公司相关资产增加金额明显小于投资支出现金的原因；

1、投资涉及拟购建资产具体内容及期后进展

2021 年至 2023 年，公司投资涉及购建的主要资产具体内容及期后进展情况如下：

单位：万元

具体内容	资金支付年度	支付金额	构建相关资产期后进展
年产 80 台煤炭智能干选机产业化项目（一期）	2023 年度	8,791.39	建设中尚未完工，完工进度约为 60%
物流仓库	2023 年度	468.81	已于 2023 年度完工转入投资性房地产
	2022 年度	1,365.74	
中科光电园区改造升级工程	2021 年度	1,444.05	已于 2022 年度完工转入固定资产
核舟电子涂装生产线	2021 年度	920.70	已于 2022 年度完工转入固定资产
中科光电大米生产线钢结构	2021 年度	543.82	已于 2021 年度完工转入固定资产

2、公司相关资产增加金额明显小于投资支出现金的原因

公司 2021 年至 2023 年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 0.51 亿元、0.25 亿元、1.31 亿元；而同期公司固定资产、在建工程、无形资产账面价值合计分别变动 0.02 亿元、-0.07 亿元、0.57 亿元，与支付的现金金额差异较大的原因如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,068.27	2,473.07	5,097.64
固定资产、无形资产、在建工程增加额	5,676.30	-692.49	139.65
差异	7,391.97	3,165.56	4,957.99
差异原因：			

折旧及摊销减少固定资产、无形资产	3,671.24	3,602.14	3,163.83
处置及报废减少固定资产、无形资产	303.54	350.24	311.76
长期待摊费用增加额	490.39	122.28	517.75
投资性房地产增加额	2,352.10	-76.74	616.45
购置长期资产预付款变动	574.70	-832.35	348.21

（三）结合投资收益情况，说明是否存在投资回收风险。

如上文“一、（一）1、投资活动现金流出情况”所述，公司投资活动现金流流向主要为购买理财产品、购建固定资产、无形资产和其他长期资产。

公司投资收益主要来源于购买的理财产品产生的收益。2021年至2023年，公司购买理财产品当期实现的投资收益及期末余额情况如下：

单位：万元

项目	2023年度、2023年 12月31日	2022年度、2022年 12月31日	2021年度、2021年 12月31日
投资收益	1,803.84	2,422.04	224.41
理财产品期末余额	—	2,001.00	4,974.34

截至2023年12月31日，公司理财产品均已赎回，期末无余额。截至2021年12月31日及2022年12月31日，公司尚未赎回的购买理财产品均在次年赎回，不存在逾期赎回情况，相关投资不存在回收风险。

公司近三年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为13,068.27万元、2,473.07万元、5,097.64万元，为投资活动现金流量净流出的主要原因。2023年主要系年产80台煤炭智能干选机产业化项目（一期）投入金额较大，相关资产尚未完工达到可使用状态，目前暂无资金收回。该项目采用光电技术的煤炭智能干法分选，能够解决传统生产工艺的高能耗和高污染问题，同时可节约水资源，满足煤炭行业绿色发展需求，投资不存在回收风险。2022年主要系物流仓库项目投入金额较大，目前已对外租赁，年租金为261.04万元，投资不存在回收风险。2021年主要系中科光电园区改造升级工程、核舟电子涂装生产线、中科光电大米生产线钢结构投入金额较大，相关资产已于2022年完工投入生产，中科光电、核舟电子收入规模逐年增长，相关资产不

存在回收风险。

2022 年度公司支付的 11,243.50 万元票据置换款项，由于，一汽凌源未按照承诺的票据相关的还款计划向公司支付任何款项。此外，一汽凌源涉及较多的诉讼并多次被列为失信被执行人，多项案件业已判决并在执行中，但是未执行到位金额较大。公司预计上述款项未来难以收回，已于 2022 年度全额计提减值准备。

二、年审会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序：

1、获取公司固定资产、无形资产、在建工程等长期资产明细表，并查阅主要长期资产增加对应的合同、验收单、付款审批流程、支付流水等原始单据以及会计处理是否正确；

2、对期末主要长期资产进行盘点，确认在建工程、固定资产实际投入情况；

3、获取公司长期资产折旧及摊销明细，并复核其折旧摊销是否正确；

4、获取公司编制的现金流量表以及现金流量表补充资料的基础数据，复核编制是否正确，检查投资活动产生的现金净流量数据是否准确；

5、获取公司理财产品明细，测算相关理财产品收益与账面是否一致，并检查理财产品期后赎回情况。

（二）核查意见：

经核查，我们认为：公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的资金符合业务开展需求，不存在直接或间接流向控股股东及其他关联方的情形；公司近三年投资活动现金净流量为负的原因具备合理性；公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金与长期资产增加额相匹配；公司相关投资不存在回收风险。

问题 2.关于使用权资产。年报披露，公司使用权资产期末余额为 2089.97 万元，同比增长 358.56%，主要系公司营运需要、租入的厂房增加所致，本期

计提折旧 885.15 万元。公司投资性房地产期末余额为 3154.24 万元，同比增加 266.38%，主要系由存货、固定资产、在建工程转入 3326.91 万元。

请公司：（1）补充披露使用权资产的具体构成、出租方、租赁用途、租赁协议主要内容、相关资产确认的依据及合理性；（2）结合报告期内业务开展情况、现有产能及产能利用率，说明使用权资产大幅增长的原因及合理性，是否与业务规模相匹配；（3）补充披露转入投资性房地产的存货、固定资产、在建工程的名称、转入原因以及后续使用安排，相关资产是否存在可利用厂房，若是，说明公司存在自有可利用厂房但仍大幅增加租入厂房的原因及合理性。

回复：

一、公司回复

（一）补充披露使用权资产的具体构成、出租方、租赁用途、租赁协议主要内容、相关资产确认的依据及合理性；

1、使用权资产情况

报告期内公司使用权资产主要为经营租入房屋及建筑物，主要用于生产经营及管理办公，相关租赁情况如下：

单位：万元

承租人	与公司关系	名称	厂房地址	账面价值	租赁期限	租赁情况	出租方	是否关联方	租赁用途
核舟电子	全资子公司	C1 厂房	安徽省合肥市经济技术开发区汤口路 98 号	933.42	2023/10/1-2026/9/30	续租	合义叉车	是	生产、加工、制造、仓储、部分办公
中科光电	全资子公司	合义叉车厂房	安徽省合肥市经济技术开发区汤口路 98 号	543.66	2023/1/1-2025/12/31	续租	安徽合义叉车有限公司（以下简称合义叉车）	是	生产、加工、制造
劳弗尔	全资子公司	货架车间厂房及附属办公楼	安徽省合肥市经济技术开发区汤口路	490.30	2023/3/1-2026/2/28	新增租赁	合义叉车	是	生产、加工、制造及仓储

			98号						
中科光电	全资子公司	越南隆安省本路地区普安谭工业园2号路A11	越南隆安省本路地区普安谭工业园	86.73	2023/9/1-2026/12/31	新增租赁	HOP PHAT TECHNOLOGY EQUIPMENT COMPANY LIMITED	否	品牌宣传和机器展示
中科光电	全资子公司	货架车间厂房及附属办公楼	安徽省合肥市经济技术开发区汤口路98号	35.86	2023/3/1-2024/5/31	续租	合义叉车	是	生产、加工、制造及仓储
合计				2,089.97					

注：合义叉车受公司控股股东及实际控制人严建文先生控制，且公司董事长严建文先生、副总经理韩晓风先生担任合义叉车董事职务。

2、使用权资产确认依据及合理性

公司于2021年开始执行《企业会计准则第21号——租赁（2018修订）》（以下简称“新租赁准则”），根据新租赁准则规定：在租赁期开始日，承租人应当对租赁确认使用权资产和租赁负债。公司确认使用权资产相关的租赁的识别、初始确认及后续计量等按照新租赁准则对照情况如下：

项目	新租赁准则规定	公司执行情况	会计处理
租赁的识别	在合同开始日，企业应当评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁	公司与承租方签订的房屋租赁协议，指定房屋的具体位置和面积，有明确的租赁期间，主要用于公司生产经营、管理办公等，该合同包含租赁	—
确认和初始计量	使用权资产应当按照成本进行初始计量。该成本包括：（一）租赁负债的初始计量金额；（二）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；（三）承租人发生的初始直接费用；（四）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。前述成本属于为生产存货而发生的，适用《企业会计准则第1号——存货》。	公司使用权资产的成本包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，无其他相关费用。	借：使用权资产 借：租赁负债-未确认融资费用 贷：租赁负债-租赁付款额

折现率	<p>在计算租赁付款额的现值时，承租人应当采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，应当采用承租人增量借款利率作为折现率。</p> <p>租赁内含利率，是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。承租人增量借款利率，是指承租人在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。</p>	<p>由于无法确定出租人的租赁内含利率，公司使用增量借款利率作为折现率，即充分考虑以类似的租赁条件下以人民银行公布的与租赁期期间类似的市场报价利率（LPR）作为基准利率，考虑相同的偿还方式借入相同金额的银行贷款利率作为折现率。</p>
后续计量	<p>在租赁期开始日后，承租人应当按照准则规定，采用成本模式对使用权资产进行后续计量承租人应当参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。承租人应当按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。按照《企业会计准则第17号——借款费用》等其他准则规定应当计入相关资产成本的，从其规定。</p>	<p>①计提使用权资产折旧 借：成本费用-累计折旧 贷：使用权资产-累计折旧</p> <p>②支付各期租金并摊销未确认融资费用 借：租赁负债-租赁付款额 借：财务费用 贷：银行存款 贷：租赁负债-未确认融资费用</p>

公司按照新租赁准则规定，对 2023 年度的租赁业务分别确认使用权资产、租赁负债，并计提相应折旧，使用权资产的账务处理符合新租赁准则相关规定，确认依据合理、充分。

（二）结合报告期内业务开展情况、现有产能及产能利用率，说明使用权资产大幅增长的原因及合理性，是否与业务规模相匹配；

（1）使用权资产变动情况

单位：万元

公司名称	2023/12/31	2022/12/31	变动比例
核舟电子	933.42	230.77	304.48%
中科光电	666.25	225.00	196.11%
劳弗尔	490.30	—	100.00%
合计	2,089.97	455.77	358.56%

2023 年 12 月 31 日，公司使用权资产账面价值为 2,089.97 万元，较期初使用权资产 455.77 万元增长 358.56%，主要系公司子公司中科光电、核舟电子延长原租赁厂房的租赁期限，公司据此确认的使用权资产金额较大。此外，子公

司劳弗尔因自身业务发展，2023 年度扩大厂房租赁面积并延长租赁期限，相应使用权资产增加金额较大。

(2) 产能利用率

公司名称	设计产能（包含租赁厂房）	现有产能	产能利用率
中科光电	5,000 台	4,621 台	92.42%
劳弗尔	780 台	575 台	73.72%
核舟电子-电子元器件	41 万个	40.55 万个	98.92%
核舟电子-钣金业务	1,200 吨	1,188 吨	99.02%
核舟电子-喷涂业务	48 万平方米	43 万平方米	89.50%

中科光电目前产能利用率为 92.42%，租赁厂房及自有厂房不存在闲置情形；劳弗尔无自有厂房，目前租赁厂房产能利用率为 73.72%。核舟电子电子元器件产能利用率为 98.92%、钣金加工业务产能利用率为 99.02%、喷涂业务产能利用率为 89.50%。考虑未来业务可能进一步增长，公司预留少量未充分利用的空间具备合理性。

(三) 补充披露转入投资性房地产的存货、固定资产、在建工程的名称、转入原因以及后续使用安排，相关资产是否存在可利用厂房，若是，说明公司存在自有可利用厂房但仍大幅增加租入厂房的原因及合理性。

本期无转入投资性房地产的存货，转入投资性房地产的固定资产、在建工程情况如下：

单位：万元

项目名称	位置	转出科目	期末账面价值	转入原因	后续使用安排
物流仓库	合肥市经开区紫云路 123 号	在建工程	1,816.39	提高资产收益	对外出租
厂房		固定资产	481.30	提高资产收益	公司自用、对外出租
合计			2,297.69		

公司存在自有可利用厂房，但仍大幅增加租入厂房的原因及合理性：

(1) 物流仓库对外出租的原因及合理性

合锻智能物流仓库建筑面积为 11,989.44 平方米，地上一层，跨度 24 米，

高度9.95米，结构类型为钢结构，不具备行车、压缩空气等配套设施的使用条件，该类设施为生产色选机所必备条件，故该物流仓库目前无法自用，对外出租有利于提高该厂房收益。投资性房地产中的物流仓库系由在建工程项下物流仓库完工转入。公司出租给合肥申盛仓储服务有限公司，年租金为261.04万元。

(2) 中科光电租赁厂房的原因及合理性

中科光电为满足其业务增长的需求相应要迅速提高产能，需要增加2万平方米左右的厂房，该厂房需具备行车、压缩空气等配套设施使用条件，且水、电、气能够满足生产需要。合锻智能无满足上述条件的厂房，且公司用电负荷接近满负荷，无法满足中科光电的生产需要。合义叉车的厂房具备上述条件，故中科光电自2020年租入合义叉车的厂房，2023年中科光电根据生产需要，选择延长租赁该厂房的期限。

(3) 核舟电子租赁厂房的原因及合理性

核舟电子电磁阀生产分为阀芯制造和整阀装配两道工序。核舟电子因电磁阀项目原向合锻智能租赁厂房543.60平方米，用于阀芯零部件制造，租赁期限为2019年7月至到2022年12月，位于合肥市经开区紫云路123号合锻智能厂内。向合义叉车租赁厂房648.00平方米，用于整阀装配，租赁期限为2020年1月至2022年12月，位于安徽省合肥市经济技术开发区汤口路98号。2022年末租赁合锻智能厂房到期后，为缩短物流周转期、提高生产和管理效率，同时满足业务发展需要，将原位于合锻智能厂内的阀芯零部件制造搬迁至合义叉车厂房内，与整阀装配集为一体，2023年核舟电子统一向合义叉车租赁厂房。原向合锻智能租赁的厂房，由合锻智能对外出租用于办公。

此外，核舟电子为提高喷涂质量及加快供应速度需新建钣金及喷涂项目。该项目需要1500千瓦到1800千瓦的变压器的电力保障，并对场地面积需求较大，故2021年租入合义叉车15,740.00平方米厂房，该厂房具备行车等配套设施的使用条件，电力可以保障核舟电子正常生产。因此该厂房在2023年租赁期满后，核舟电子选择续租。

(4) 劳弗尔租赁厂房的原因及合理性

劳弗尔原向合锻智能租赁厂房 4,164.00 平方米，劳弗尔因自身的业务发展，该厂房面积已无法满足生产需求，该厂房租赁到期后不再续租。故 2023 年劳弗尔从合锻智能搬迁，租入合叉车厂房 10,264.00 平方米。原租赁的厂房因合锻智能机压机业务扩大，全部由其自用。

二、年审会计师核查程序及核查意见

(一) 核查程序：

- 1、了解并询问公司管理层租赁业务的内容、原因、合理性及交易实质；
- 2、获取与使用权资产、租赁负债相关的合同、补充协议，检查合同主要条款；
- 3、对期末主要使用权资产进行盘点，检查是否存在闲置的情形；
- 4、评价合锻智能使用权资产、租赁负债相关会计处理是否符合会计准则的规定，并分析合锻智能使用权资产变动原因的合理性；
- 5、了解并询问公司管理层将在建工程、固定资产划分为投资性房地产的意图以及对相关资产的后续使用安排。

(二) 核查意见：

经核查，我们认为：

- 1、合锻智能对租赁业务的会计处理正确，符合企业会计准则的规定，使用权资产变动具备合理性；
- 2、合锻智能将物流仓库出租而子公司租入外部厂房具备合理性。

问题 3.关于合同负债。公司 2023 年实现营业收入 17.66 亿元，同比增长 1.85%；期末合同负债 3.53 亿元，同比增长 39.97%，合同负债增幅显著高于营业收入变动幅度。

请公司：（1）补充披露合同负债的具体内容、形成原因、前五大交易对方名称、交易金额、关联关系；（2）结合公司在手订单情况和业务模式，说

明合同负债增幅较大的原因和合理性，是否与公司经营及业务情况相匹配，并说明截至目前相关合同期后结转收入情况。

回复：

一、公司回复

(一) 补充披露合同负债的具体内容、形成原因、前五大交易对方名称、交易金额、关联关系；

公司的合同负债主要核算产品尚未达到销售收入确认时点时，公司依照合同约定收取的客户合同预收款。公司为降低经营风险，在签订销售合同时约定付款进度，在产品交付客户或报关出口确认收入前，按合同金额的一定比例预收货款。因此，合同负债是公司产品确认收入前收取的货款，公司期末合同负债余额主要与期末在手订单规模相关，因客户订单尚未完工交付或尚未报关出口形成合同负债。

公司期末合同负债前五大交易对方情况具体如下：

单位：万元

序号	交易对方名称	与公司的关联关系	2023年12月31日合同负债余额	合同交易金额
1	比亚迪集团	非关联方	3,761.88	21,755.85
2	亳州金地建工有限公司	非关联方	2,599.12	8,663.72
3	安徽强龙新能源汽车有限公司	非关联方	2,400.15	6,897.19
4	青岛海源实业有限公司	非关联方	2,546.98	4,176.99
5	徐州创玺材料科技有限公司	非关联方	1,452.35	2,869.03
	小计		12,760.48	44,362.78
	占合同负债比例		28.76%	

注：比亚迪集团主要涉及的公司有合肥比亚迪汽车有限公司、深圳比亚迪汽车实业有限公司、长沙比亚迪汽车零部件有限公司、济南比亚迪汽车有限公司、韶关比亚迪实业有限公司、西安比亚迪汽车零部件有限公司等公司。

上表公司前五大合同负债客户与公司均不存在关联关系，合同负债余额均为截止到期末公司根据销售合同约定已收到的客户预付款，但订单尚未完工交付而形成合同负债。

(二) 结合公司在手订单情况和业务模式，说明合同负债增幅较大的原

因和合理性，是否与公司经营及业务情况相匹配，并说明截至目前相关合同期后结转收入情况。

1、合同负债增幅较大的原因和合理性，是否与公司经营及业务情况相匹配

公司的液压机、机压机业务主要根据客户订单生产，为降低经营风险，对于签订的销售合同一般按照合同金额的一定比例预收部分货款的方式进行结算。本期末合同负债余额 3.53 亿元，较期初增长 39.97%，主要原因为 2023 年末公司在手订单金额为 10.83 亿元，较 2022 年末在手订单金额 8.76 亿元增长 2.07 亿元，增长比例为 23.63%，公司期末在手订单金额增加影响公司合同负债增加。此外，由于公司承接的比亚迪集团等公司的订单金额较大，且部分设备已生产完成待交付客户，客户支付的发货款增加。

综上所述，2023 年末公司在手订单金额较 2022 年末增长，同时部分订单即将执行完毕，收款比例增加。因此期末合同负债余额亦相应增长，合同负债增幅较大的原因具备合理性，且与公司经营及业务情况相匹配。

2、截至目前相关合同期后结转收入情况

截至本说明出具日，公司前五大合同负债客户相关合同期后结转情况如下：

单位：万元

客户名称	产品型号	产品名称	合同交易金额	合同签订日期	预计执行周期	预计验收时间	已结转收入金额	已结转合同负债金额
比亚迪集团	HFP1600DI	热成型压力机 1600T 含自动化集成	21,755.85	2023年6月	10个月	2024年7月	3,804.00	2,424.45
	HFP1600G	热成型压力机 1600T 含自动化集成		2023年6月	10个月	—		
	HFP1600GI	热成型压力机 1600T 含自动化集成		2023年6月	10个月	—		
	SHPH98-200K	研配压机 200T 研配压机		2022年6月	10个月	2024年10月		
	SHPH98-200S	研配压机 200T 研配压机大台面		2022年5月	10个月	2024年11月		
	JH36J-630/3	级进模压机 630T 级进模压机		2022年6月	10个月	2024年10月		
	JH39J-1200/3	级进模压机 1200T 级进模压机		2022年6月	10个月	2024年11月		
	JH39J-1200/6	级进模压机 1200T 级进模压机		2022年6月	10个月	2024年11月		
	JH36J-800\3	级进模压机 800T 级进模压机		2022年6月	10个月	2024年11月		
	JH39C-800B\1	级进模落料压机 800T, 工作台尺寸 3800x2200mm		2023年3月	10个月	2024年11月		
	JH39C-800B	级进模落料压机 800T, 工作台尺寸 3800x2200mm		2023年3月	10个月	2024年10月		
	JH39C-800B\9	级进落料压机 800T, 工作台尺寸 3800x2200MM		2023年9月	10个月	2024年10月		
	JHT36-800D\1	多工位压力机 800T		2023年11月	10个月	2024年12月		
	JH39C-800\2	级进模落料压机 800T, 工作台尺寸 3800x2200mm		2023年3月	10个月	2024年12月		
	JHT36-800D\2-01	多工位压力机 800T		2023年11月	10个月	2024年10月		
	JHT36-800D\2-02	多工位压力机 800T		2023年11月	10个月	2024年10月		

SHPH98-200Y	研配压机 200T	2023年9月	10个月	2024年10月
SHPH98-200YI	研配压机 200T	2023年9月	10个月	2024年10月
JH39C-800B\8	级进模落料压机 800T, 工作台尺寸 3800x2200MM	2023年9月	10个月	2024年10月
JH39C-800B\8	级进模落料压机 800T, 工作台尺寸 3800x2200MM	2023年9月	10个月	2024年10月
SHPH98-200X	200T 研配压机 200T	2023年9月	10个月	2024年10月
SHPH98-200XI	200T 研配压机 200T	2023年9月	10个月	2024年10月
SHPH27-1300D	油压机 1300T	2023年8月	11个月	2024年11月
SHPH27-5000A	油压机 5000T	2023年8月	11个月	2024年8月
SHPH27-800AK	油压机_800T	2023年8月	11个月	2024年11月
HFP1600F	热成型压力机 1600T 含自动化集成	2023年7月	10个月	2024年8月
JH39C-800\1	冲压落料线_/_	2023年3月	12个月	2024年10月
HFP1600E	热成型压力机 1600T 含自动化集成	2023年7月	10个月	2024年8月
JHT36-800D-04	多工位压力机 800T	2022年11月	11个月	2024年11月
JH36J-630B	630T 级进模压机 630T, 工作台尺寸 3400x1500MM	2023年12月	11个月	2024年11月
JH36J-800A\1	800T 级进模压机 800T, 工作台尺寸 3800x1800MM	2023年12月	10个月	2024年11月
JH39C-800B\4	800T 级进模落料压机 800T, 工作台尺寸 3800x2200MM	2023年12月	10个月	2024年11月
JH39J-1200A\2	1200T 级进模压机 1200T, 工作台尺寸 4500x2200mm	2023年12月	10个月	2024年10月
HFP1600EI	热成型压力机 1600T 含自动化集成	2023年7月	10个月	2024年8月

青岛海源实业有限公司	YH10-14000	140MN 锻造液压机	4,176.99	2023 年 3 月	16 个月	2025 年 5 月	—	—
安徽强龙新能源汽车有限公司	JHD36-500C	800T 机械压力机冲压线	6,897.21	2022 年 11 月	9 个月	—	5,624.64	2,400.15
	JHD36-630E			2022 年 11 月	9 个月	—		
	JHD36-800B			2022 年 11 月	9 个月	—		
	JH39-1000C	1600 吨机械压力机冲压线		2022 年 11 月	13 个月	—		
	JHA39-800B			2022 年 11 月	13 个月	—		
	LHS4-1600E			2022 年 11 月	13 个月	2024 年 10 月		
	JHD36-500C-02	800T 机械压力机冲压线		2022 年 11 月	9 个月	—		
	JHD36-630E-02			2022 年 11 月	9 个月	—		
	LHS2-800E			2022 年 11 月	9 个月	—		
亳州金地建工有限公司	YH16-10000	铝合金轮毂锻造生产线	8,663.72	2022 年 3 月	11 个月	—	—	—
	YH16-4000A			2022 年 3 月	11 个月	—		
	YH16-8000A			2022 年 3 月	11 个月	—		
	YH16-800A			2022 年 3 月	11 个月	—		
徐州创玺材料科技有限公司	SHPH27-1300C	1300T 液压机	2,869.02	2022 年 1 月	12 个月	2025 年 4 月	—	—
	SHPH27-1300CI	1300T 液压机		2022 年 1 月	12 个月	2025 年 4 月		
	SHPH27-630W	630T 液压机		2022 年 1 月	12 个月	2025 年 4 月		
	SHPH27-630WI	630T 液压机		2022 年 1 月	12 个月	2025 年 4 月		
	SHPH27-800X	800T 液压机		2022 年 1 月	12 个月	2025 年 4 月		
	SHPH27-800XI	800T 液压机		2022 年 1 月	12 个月	2025 年 4 月		

	自动化送料装置 (徐州创玺 1300T)	自动化送料装置		2022年1月	12个月	2025年4月		
	SHPH98-315A	3150KN 框架式模 具研配液压机		2022年1月	12个月	2025年4月		
合计			44,362.79				9,428.64	4,824.60

公司产品主要是根据客户特定的需求和应用场景，实行个性化的设计、非标定制生产，量身打造符合用户工艺、产品和工作环境的解决方案，单台价值高、交付周期长，上述订单均在执行中。

二、年审会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序：

1、了解公司合同管理流程、主要销售政策、合同结算主要条款、交货流程等；

2、获取收入及合同负债明细表，检查合同负债有关的销售合同、发货记录、收款凭证，确定合同负债期末余额的准确性和合理性；

3、获取公司期末在手订单明细表及相关的销售合同，查阅年末在手订单情况；

4、对合同负债执行函证程序，对未收到回函的函证执行替代性测试程序；

5、获取并检查期后发货记录、收入确认单据和收款凭证等相关资料，以获取相关、可靠的审计证据，确定收入、合同负债被记录于恰当的会计期间。

（二）核查意见：

经核查，我们认为：合锻智能报告期内合同负债大幅增加具备合理性，符合合同约定，与公司经营及业务情况是相匹配的。

问题 4.关于存货。年报显示，报告期末公司存货账面余额 12.04 亿元，同比增长 25.42%，账面价值 11.56 亿元，在总资产中占比 26.76%。存货周转天数约 308 天，同比增加约 47 天。截至报告期末，存货跌价准备计提比例 4.03%。

请公司：（1）结合存货明细变动情况、业务模式、产销量安排、同行业可比公司情况，说明报告期公司存货规模较高的原因及合理性，并说明存货周转天数是否处于合理水平，周转天数增加的原因及合理性；（2）结合周转天数增长、终端销售价格变动等情况，分存货明细科目说明相关跌价准备计提是否充分。

回复：

一、公司回复

（一）结合存货明细变动情况、业务模式、产销量安排、同行业可比公

司情况，说明报告期公司存货规模较高的原因及合理性，并说明存货周转天数是否处于合理水平，周转天数增加的原因及合理性；

1、公司 2022 年至 2023 年存货明细变动情况、周转天数

单位：万元、天

项目	合锻智能			
	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动金额	变动比例
原材料	35,829.40	48,465.90	-12,636.50	-26.07%
在产品	58,312.21	35,377.28	22,934.93	64.83%
库存商品	21,440.14	9,644.86	11,795.28	122.30%
合计	115,581.76	93,488.05	22,093.71	23.63%
存货周转天数	308.49	261.69		
项目	亚威股份			
	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动金额	变动比例
原材料	36,357.39	38,349.61	-1,992.22	-5.19%
在产品	12,061.40	12,331.76	-270.36	-2.19%
库存商品	25,095.83	22,204.39	2,891.44	13.02%
发出商品	46,670.58	35,064.55	11,606.04	33.10%
合计	120,185.20	107,950.31	12,234.89	11.33%
存货周转天数	287.92	259.21		
项目	青海华鼎			
	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动金额	变动比例
原材料	542.92	1,856.91	-1,313.99	-70.76%
在产品	2,622.99	7,279.44	-4,656.45	-63.97%
库存商品	1,295.87	2,257.38	-961.52	-42.59%
周转材料	6.70	10.12	-3.42	-33.77%
合同履约成本	438.70	261.07	177.63	68.04%
开发成本	20,368.36	15,898.41	4,469.95	28.12%
委托加工物资	—	3.69	-3.69	-100.00%
合计	25,275.53	27,567.01	-2,291.47	-8.31%
存货周转天数	284.82	256.12		
项目	华东数控			
	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动金额	变动比例
原材料	6,335.04	13,769.96	-7,434.92	-53.99%

在产品	2,384.84	5,472.76	-3,087.92	-56.42%
库存商品	9,775.69	12,368.14	-2,592.45	-20.96%
发出商品	6,504.34	5,016.21	1,488.13	29.67%
委托加工物资	36.39	32.15	4.24	13.20%
周转材料	106.50	108.09	-1.59	-1.47%
合计	25,142.79	36,767.30	-11,624.51	-31.62%
存货周转天数	422.82	486.79		
项目	沈阳机床			
	2023年12月31日	2022年12月31日	变动金额	变动比例
原材料	12,291.72	16,033.31	-3,741.59	-23.34%
在产品	5,299.12	6,011.02	-711.90	-11.84%
库存商品	33,926.52	37,788.76	-3,862.24	-10.22%
合同履约成本	124.88	83.67	41.21	49.25%
发出商品	6,549.37	1,313.72	5,235.65	398.53%
低值易耗品	1,718.71	643.64	1,075.07	167.03%
自制半成品	1,079.40	1,530.79	-451.39	-29.49%
合计	60,989.73	63,404.92	-2,415.20	-3.81%
存货周转天数	160.07	163.56		

由上表可知，公司 2023 年末存货中：原材料较 2022 年末减少 12,636.50 万元、库存商品较 2022 年末增 11,795.28 万元，在产品较 2022 年末增加 22,934.93 万元，相关变动主要原因系公司为执行在手订单，大量领用原料进行生产，从而导致原材料减少、库存商品及在产品增加。同时由于公司 2023 年末在手订单金额 10.83 亿元，较 2022 年末在手订单金额 8.76 亿元增长 2.07 亿元金额，导致公司整体备货相应增长，存货周转率相应下降。公司 2023 年末存货的周转天数较 2022 年末增加，与亚威股份、青海华鼎趋势相同，周转天数与亚威股份、青海华鼎较为接近。

2、业务模式

(1) 合锻智能

合锻智能主要产品为通用设备制造业务的液压机、机压机，专用设备制造业务的色选机。2023 年末公司存货账面价值为 11.56 亿元，其中通用设备制造

业务的液压机、机压机存货为 8.77 亿元，占存货账面价值的比例为 74%。通用设备制造业务的液压机、机压机生产模式为非标定制化生产模式，由于不同客户对产品的具体性能、参数等要求不同，公司按订单生产，生产销售周期为 4-24 个月。

（2）亚威股份

亚威股份主要为两类业务，一是生产数控折弯机、数控转塔冲床等主机产品，二是激光加工装备业务。数控折弯机、数控转塔冲床等主要为标准产品，按照以销定产，保持合理库存水平的原则，根据年、季度和月销售计划，结合生产能力综合平衡后，制定月生产计划并下达各产品制造事业部。

（3）青海华鼎

青海华鼎主要从事数控机床产品、齿轮（箱）、电梯配件等的研发、生产及销售，主要产品包括立式、卧式加工中心系列产品、齿轮（箱）、电梯配件、精密传动关键零部件等。上述产品广泛应用于通用机械、工程机械、航空航天、汽车、汽配、轻工等行业和领域。

（4）华东数控

华东数控主要产品包括数控龙门铣床（龙门加工中心）、数控龙门磨床、数控外圆磨床、万能摇臂铣床、平面磨床、动静压主轴等机床和功能部件。采用订单式和备货式相结合的生产模式。一般情况下，定制机床产品采用订单式生产，接受国内外客户的订单，根据订单生产和供应产品。对于流量型中小型数控机床及普通机床采用备货式生产，以满足市场需求。

（5）沈阳机床

沈阳机床主要产品包括数控机床设备、普通机床设备及相关零部件、工业服务、配套产品等，业务涵盖产品研发、机床制造、机床销售、行业解决方案、功能部件等多个模块，可面向机械制造核心领域提供量大面广的通用型机床，面向行业客户提供个性化的解决方案，面向行业内企业提供铸件和主轴等关键

功能部件。

综上，同行业可比公司产品多具有标准化、批量化、交付周期短、易替代、易消化库存等特点。公司生产的液压机和机械压力机均是根据客户特定的需求和应用场景，实行个性化的设计、非标定制生产，量身打造符合用户工艺、产品和工作环境的解决方案，存在单台价值高（单台价格从 100 万元到 10000 万元不等）、交付周期长（4 个月到 24 个月不等）、产品个性化程度高等特点，一旦客户投资延缓，所定制的产品很难在短期内消化，会造成一定数量的库存商品。公司通用设备制造业务的液压机、机压机为非标定制化产品，产品工艺复杂、生产周期较长，由于正在执行的订单增长，从而导致本期存货中在产品及库存商品较上期增长金额较大，存货周转天数较上期有所增加。公司存货规模较高、周转天数较上期增长与公司业务发生情况相匹配，具备合理性。

3、公司产销量安排

公司主营业务包括高端成形机床业务和色选机业务。高端成形机床业务主要系非标定制产品，一是以销售订单为依托，以合同交货时点，分产品制定排产计划。二是分析合同产销量资源，从项目前端开始进行技术准备，制作产品图纸、物资采购并结合生产负荷及订单交付要求，进行生产排产，保证生产线运行的持续性和达产满产。色选机业务系通用产品，采用计划生产的模式，并根据市场需求情况保持合理库存。

（二）结合周转天数增长、终端销售价格变动等情况，分存货明细科目说明相关跌价准备计提是否充分。

1、公司存货跌价准备计提情况

（1）2023 年末公司存货库龄及跌价准备计提情况

2023 年末公司存货库龄及跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目		1年以内	占存货余额的比例	1-2年	占存货余额的比例	2-3年	占存货余额的比例	3年以上	占存货余额的比例	合计	跌价准备金额
原材料	通用设备制造业—高端成形机床	23,646.43	91.79%	1,206.59	4.68%	199.88	0.78%	708.17	2.75%	25,761.07	138.41
	专用设备制造业—色选机	8,136.04	78.43%	876.02	8.44%	545.85	5.26%	815.90	7.86%	10,373.81	167.06
在产品	通用设备制造业—高端成形机床	49,980.84	88.25%	2,996.63	5.29%	680.72	1.20%	2,978.95	5.26%	56,637.14	2,653.96
	专用设备制造业—色选机	4,299.72	98.32%	20.22	0.46%	9.10	0.21%	44.01	1.01%	4,373.05	44.01
库存商品	通用设备制造业—高端成形机床	7,542.78	81.44%	36.55	0.39%	—	—	1,682.69	18.17%	9,262.02	1,177.88
	专用设备制造业—色选机	11,794.64	84.11%	809.58	5.77%	247.66	1.77%	1,170.36	8.35%	14,022.24	666.24

公司期末存货中库龄一年以内部分占存货余额的比例 90%左右，一年以上部分主要系部分订单执行周期较长导致，同时存在少量使用或变现难度较大的存货，公司对其进行综合评估后计提跌价准备。

（2）公司周转天数增长、终端销售价格变动情况

①存货周转天数变动情况

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	变动情况
周转天数	308.49	261.69	46.80

公司本期存货周转天数较上期增长 46.80 天，主要系本期尚未完工交付产品增加所致。

②终端售价变动情况

单位：台、万元

项目	2023 年度	2022 年度	变动情况
通用设备制造业—高端成形机床			
收入金额	79,678.93	96,498.57	-16,819.64
销售数量	278.00	291.00	-13.00
单位售价	286.61	331.61	-45.00
专用设备制造业—色选机			
收入金额	92,167.52	66,625.17	25,542.35
销售数量	4,907.00	4,134.00	773.00
单位售价	18.78	16.12	2.66

由上表可见，公司通用设备制造业务产品单位售价较上期下降 45.00 万元，单位售价下降的原因主要系市场竞争加剧，客户为降低成本，要求供应商降低销售价格，产品单价下降；专用设备制造业务产品单位售价较上期增长 2.66 万元，主要系本期外销规模增长，外销产品单价较高所致。

2、存货跌价准备计提的具体标准及测试过程

（1）公司存货跌价准备计提政策

公司根据《企业会计准则》相关规定，对期末存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备。具体如下：

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

测算可变现净值时销售费用和税金确认依据：预计销售费用按本年销售费用占销售收入比重计算；预计税金按本年税金及附加占销售收入比重计算。

（2）存货跌价准备测试过程

①库存商品

A. 通用设备制造业—高端成形机床

公司通用设备制造业库存商品库龄及跌价准备计提情况如下：

单位：万元

库龄	期末余额	跌价准备金额
1年以内	7,542.78	—
1-2年	36.55	—
2-3年	—	—
3年以上	1,682.69	1,177.88

合计	9,262.02	1,177.88
----	----------	----------

由上表可见，公司通用设备制造业库存商品库龄主要集中在1年以内，且有相应的订单对应。

a. 可直接销售产品

公司可直接销售产品库龄及跌价准备计提情况如下：

单位：万元

库龄	期末余额	跌价准备金额
1年以内	7,542.78	—
1-2年	36.55	—
合计	7,579.33	—

可直接销售产品减值测试过程如下：

单位：万元

项目	期末余额 ①	存货的估计 售价②	继续生产 成本③	估计的销售费用 及相关税费等④	可变现净值 ⑤=②-③-④	跌价金额 ⑥=①-⑤
液压机	5,078.02	7,130.44	—	547.83	6,582.61	—
机压机	1,721.72	2,064.00	—	158.58	1,905.42	—
合计	6,799.74	9,194.44	—	706.41	8,488.03	—
占可直接销售产品余额的比例	89.71%					

上述库存商品中为定制化产品，根据合同价格及销售税费率测算，期末该类存货无跌价准备。

b. 改造后可销售产品

单位：万元

项目	库龄	期末余额	跌价金额
液压机	3年以上	1,682.69	1,177.88

根据公司历史数据统计，库存商品中的主要材料为钢材、铸锻件等，占总成本的比例约60%左右，前期加工成本、外购专用设备成本、辅助材料成本约占产品总成本的40%左右，考虑长库龄的库存商品如再次出售，需要根据新订

单对库存商品进行改造，预计需要 20%-30%的改造成本，因此，长库龄的库存商品的存货跌价准备按 70%计提，符合企业实际。

公司近三年库存商品成本结构如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
生产成本	106,255.40	75,506.86	56,384.34
其中：主要材料	65,503.78	40,553.77	31,424.86
辅助材料	802.07	1,504.36	1,439.48
外购设备	19,311.41	19,929.66	10,167.76
加工成本	20,638.14	13,522.71	13,352.23
主要材料占比	61.65%	53.71%	55.73%
其他成本占比	38.35%	46.29%	44.27%

B. 专用设备制造业一色选机

公司专用设备制造业库存商品库龄及跌价准备计提情况如下：

单位：万元

库龄	期末余额	跌价准备金额
1 年以内	11,794.64	—
1-2 年	809.58	14.01
2-3 年	247.66	11.71
3 年以上	1,170.36	640.52
合计	14,022.24	666.24

a. 可直接销售产品

公司可直接销售产品库龄及跌价准备计提情况如下：

单位：万元

库龄	期末余额	跌价准备金额
1 年以内	11,794.64	—
1-2 年	755.84	—
2-3 年	208.73	—
3 年以上	508.59	—
合计	13,267.80	—

公司色选机产品为通用产品，广泛应用在大米、杂粮、茶叶分选等传统领域，以及固体废弃物、矿石、煤炭、水产、果蔬等新兴领域。伴随国家对食品安全、资源回收再利用、环保的高度重视和政策引导，以及国内食品加工、资源回收的产业化发展及煤炭开采的产业化升级，行业发展前景广阔。色选机产品整体毛利率较高，本年毛利率为 46.90%，公司结合市场需求、产品毛利率、继续加工成本及估计的销售税费等因素综合判断，该类产品不存在减值的情况。

可直接销售产品减值测试过程如下：

单位：万元

项目	期末余额 ①	存货的估计 售价②	继续生产 成本③	估计的销售 费用及相关 税费等④	可变现净 值⑤=②- ③-④	跌价金额 ⑥=①-⑤
大米/杂粮色选机	2,823.18	6,248.60	44.15	1,024.51	5,224.09	—
矿石色选机	1,038.16	2,432.58	16.24	398.84	2,033.74	—
煤炭智能干选机	474.35	804.86	7.42	131.96	672.90	—
塑料色选机	477.45	1,058.65	7.47	173.57	885.08	—
茶叶色选机	324.08	837.96	5.07	137.39	700.57	—
合计	5,137.22	11,382.65	80.35	1,866.27	9,516.38	—
占可直接销售产 品余额的比例	38.72%	—	—	—	—	—

期末公司对色选机产品进行减值测试，经测试不存减值的情形。

b. 改造后可销售产品

单位：万元

库龄	期末余额	跌价准备金额
1年以内	—	—
1-2年	53.74	14.01
2-3年	38.93	11.71
3年以上	661.77	640.52
合计	754.44	666.24

改造后可销售产品减值测试过程：

单位：万元

项目	期末余额	预计改造成本	已预收货款金额	计提跌价金额
----	------	--------	---------	--------

色选机				
其中：评估难以变现产品	661.77	—	21.25	640.52
评估需改造的产品	92.67	25.72	—	25.72
合计	754.44	25.72	21.25	666.24

公司对于评估难以变现的产品，按照产品成本扣除预收款项后的余额计提减值准备；评估需要改造后预计可实现销售的产品，按照预计发生的改造成本计提减值准备。

②在产品

A. 通用设备制造业—高端成形机床

公司通用设备制造业在产品库龄及跌价准备计提情况如下：

单位：万元

库龄	期末余额	跌价准备金额
1年以内	49,980.84	558.23
1-2年	2,996.63	9.41
2-3年	680.72	1.06
3年以上	2,978.95	2,085.26
合计	49,980.84	558.23

a. 生产完成后可直接销售产品

公司生产完成后可直接销售在产品库龄及跌价准备计提情况如下：

单位：万元

库龄	期末余额	跌价准备金额
1年以内	49,980.84	558.23
1-2年	2,996.63	9.41
2-3年	680.72	1.06
合计	53,658.19	568.70

生产完成后可直接销售在产品减值测试过程如下：

单位：万元

项目	期末余额 ①	存货的估计 售价②	继续生产 成本③	估计的销售 费用及相关 税费等④	可变现净 值⑤=②- ③-④	跌价金额 ⑥=①-⑤
液压机						
其中：存在减值部分	3,180.82	3,506.96	266.31	345.96	2,894.68	286.14
不存在减值部分	26,758.87	45,025.26	6,215.07	4,441.79	34,368.40	—
小计	29,939.69	48,532.22	6481.38	4787.75	37,263.08	286.14
机压机						
其中：存在减值部分	7,394.02	9,027.81	1,017.22	890.60	7,119.98	274.03
不存在减值部分	12,766.15	19,470.64	1,769.60	1,920.80	15,780.24	—
小计	20,160.17	28,498.45	2786.82	2811.4	22,900.22	274.03
合计	50,099.86	77,030.67	9,268.20	7,599.15	60,163.30	560.17
占生产完成后可直接 销售在产品	93.37%	—	—	—	—	98.50%

b. 需要改造产品

单位：万元

项目	库龄	期末余额	跌价金额
液压机	3年以上	2,978.95	2,085.26

上述产品完工程度为 90%左右，接近于库存商品，因此按个别认定法、参考库存商品跌价政策计提存货跌价准备。

B. 专用设备制造业—色选机

公司专用设备制造业在产品库龄及跌价准备计提情况如下：

单位：万元

库龄	期末余额	跌价准备金额
1年以内	4,299.72	—
1-2年	20.22	—
2-3年	9.10	—
3年以上	44.01	44.01
合计	4,373.05	44.01

公司色选机产品为通用产品，整体毛利率较高，本年毛利率为 46.90%，在产品一般不存在减值的风险。公司期末库龄 3 年以上的在产品金额 44.01 万元，

预计短期内无法销售，公司对其全额计提减值准备。

③原材料

A. 通用设备制造业—高端成形机床

高端成形机床业务原材料主要为钢材以及配件等。公司原材料通用性较强，且可长期使用，同时公司存在大量订单，因此原材料一般不存在跌价风险。此外，公司的少量零配件，预计短期内难以使用，变现难度较大，存在跌价风险，出于谨慎性考虑，公司将该部分原料全额计提跌价准备。

B. 专用设备制造业—色选机

色选机业务原材料主要为通用材料，因色选机业务毛利率较高，原材料跌价风险较小；存在的少量原材料长期未使用，出于谨慎性考虑，公司将该部分原料全额计提跌价准备。

2023 年末，公司对存货进行了减值测试，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。公司原材料、在产品 and 库存商品存在部分存货可变现净值小于账面成本情况，已按照成本高于可变现净值的差额计提跌价准备。公司存货跌价准备计提充分。

二、年审会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序：

1、获取公司存货明细账，了解期末存货项目的具体构成情况，分析存货的结存是否与产销情况一致；

2、对公司期末存货进行盘点，检查是否存在闲置、报废的情形，判断是否存在减值迹象；

3、对主要原材料和库存商品进行计价测试，检查原材料和库存商品的收入和发出价格是否正确，检查存货结存金额的准确性；

4、获取公司存货跌价准备明细表，复核加计是否正确，并与报表项目核对是否相符；复核公司存货的可变现净值的确定原则，复核其可变现净值计算的

准确性；将存货余额与现有的订单、资产负债表日后各期的销售额和下一会计期间的预测销售额进行比较，毛利率变化情况，以评估存货滞销和跌价的可能性；

5、通过查询可比公司相关数据进行对比分析。

（二）核查意见：

经核查，我们认为：合锻智能存货规模较高主要系期末在执行订单对应的产品尚未完工或未完成验收，导致本期存货中在产品及库存商品较上期增长较多，从而导致周转天数增加，公司存货周转天数与同行业可比公司不存在较大差异，处于合理水平，公司存货规模较高、周转天数增加与公司业务发生情况相匹配，具备合理性。公司按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，跌价准备计提充分。

问题 5.关于毛利率。年报披露，2023 年公司通用设备制造业务营业收入 7.97 亿元，同比下滑 17.43%，毛利率 11.53%，比上年减少 7.43 个百分点；专用设备制造业务营业收入 9.22 亿元，同比增长 38.34%，毛利率 46.90%，比上年增加 2.23 个百分点。同时，公司境外业务毛利率 50.22%，较上年增加 3.8 个百分点，高于境内业务毛利率。

请公司：（1）结合经营模式、技术水平、竞争格局、产品及原材料价格变化、销售及采购策略等情况，分业务、产品类型说明收入、毛利率大幅变动的原因及合理性，是否与同行业可比公司毛利率水平及变化趋势一致；（2）按照细分行业和主要产品补充披露境外收入的具体构成，说明境外业务毛利率增加及高于境内的原因。

回复：

一、公司回复

（一）结合经营模式、技术水平、竞争格局、产品及原材料价格变化、销售及采购策略等情况，分业务、产品类型说明收入、毛利率大幅变动的原因及合理性，是否与同行业可比公司毛利率水平及变化趋势一致；

1、收入、毛利率大幅变动的原因及合理性

(1) 分业务、产品类型收入情况

主营业务收入	2023 年度	2022 年度	变动比例
分行业			
通用设备制造业	79,678.93	96,498.57	-17.43%
专用设备制造业	92,167.52	66,625.17	38.34%
合计	171,846.45	163,123.74	5.35%
分产品			
液压机	62,389.40	77,615.48	-19.62%
机压机	17,289.53	14,333.27	20.63%
破碎机	—	4,436.28	-100.00%
色选机	91,470.58	66,579.65	37.39%
其他	696.94	159.06	338.17%
合计	171,846.45	163,123.74	5.35%

(2) 毛利率变动情况

公司及同行业可比公司毛利率对比情况如下：

项目	2023 年度	2022 年度	变动情况
通用设备制造业—高端成形机床			
合锻智能	11.53%	18.96%	-7.43%
亚威股份	26.03%	24.60%	1.43%
华东数控	19.33%	23.01%	-3.68%
青海华鼎	0.93%	8.80%	-7.87%
沈阳机床	6.83%	13.99%	-7.16%
专用设备制造业—色选机			
合锻智能	46.90%	44.67%	2.23%
美亚光电	49.29%	49.46%	-0.17%
泰禾智能	43.10%	42.47%	0.63%

由上表可见，公司毛利率水平及变化趋势与同行业可比公司基本一致。通用设备制造业毛利率较上期下降较多主要系市场竞争激烈，产品单价下降所致。专用设备制造业毛利率变动较小。

(3) 收入、毛利率大幅变动的原因

①通用设备业务：

公司拥有行业领先的技术研发能力，公司是液压机国家标准、行业标准的主要起草单位，近年来牵头主持或参与制修订国家标准 6 项、行业标准 27 项，并获得国家“制造业单项冠军示范企业”称号。公司通用设备业务总体处于国内领先水平，其中热成形等部分产品处于国际先进水平。

根据中国机床工具工业协会发布的 2023 年机床工具行业经济运行情况来看，2023 年机床工具行业年初曾恢复性增长，但是受国际环境、地缘政治及下游装备投资乏力等因素影响，机床行业陷入竞争加剧、价格下行等诸多不利因素，市场内卷严重导致行业毛利率急剧下降。合锻智能的客户主要集中在汽车厂及汽车零部件厂家。机床行业前两年由于新能源汽车的拉动订单增长显著，2022 年达到顶峰，2023 年以来市场需求在不断回落，2023 年度汽车行业开始出现降价潮，价格战愈演愈烈，各大汽车厂商为降低成本，要求供应商大幅降低销售价格并延长付款周期，产品单价下降，从而导致公司收入规模较上期有所下降。另外，由于收入规模下降导致单位产品分摊的折旧等固定成本增加，从而导致产品毛利率下降。

②专业用设备业务：

随着技术的不断创新和发展，应用领域不断拓展，智能检测分选装备已从宏观识别向微观识别发展，已在传统的光电识别中加入了人工智能、物联网等技术，从过去要求的“形选、色选”向“智选、质选”方向提出新需求。公司产品始终处于行业领先，并在多个新技术、新产品、新领域上起到开创性引领作用，在市场取得良好口碑并于近几年领先于行业实现高速、稳步增长。

报告期内，公司通过智能 AI 等技术对现有产品进行升级，并加强对海外业务开发，提高了整体的销售规模。此外，由于所处市场环境不同，外销产品售价高于内销，外销规模的增长也促进公司整体销售毛利率增长。

（二）按照细分行业和主要产品补充披露境外收入的具体构成，说明境外业务毛利率增加及高于境内的原因。

1、境外收入的具体构成

公司按地区分类和境外收入按细分行业和产品分类的情况如下：

(1) 主营业务分地区情况

单位：万元

项目	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减 (%)
外销	28,441.28	14,158.59	50.22	56.58	45.48	3.80
内销	143,405.17	105,271.36	26.59	-1.07	-0.06	-0.74

(2) 境外收入按细分行业和产品分类的情况

单位：万元

项目	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减 (%)
专用设备制 造业务—色 选机	24,270.42	11,318.22	53.37	45.90	27.62	6.69
通用设备制 造业务—液 压机	4,170.86	2,840.37	31.90	172.77	228.94	-11.63

由上表可见，公司境外销售中色选机外销收入占比为 85.34%，液压机外销收入占比为 14.66%。公司本期外销毛利率的增长主要系色选机业务毛利率增长所致。公司本期色选机业务外销毛利率增长主要系国外市场特别是印度、东南亚等国家粮食市场需求大，对智能分选的需求较多，市场空间较为广阔，近几年公司通过技术的积累、产品的创新以及品牌影响力的提升，公司外销产品售价有所提升，从而导致外销产品毛利率高于内销，且毛利率有所增长。同行业公司泰禾智能、美亚光电本期外销毛利率较上期分别增长 5.94%、5.10%。公司外销毛利率增长趋势与同行业公司一致。

二、年审会计师核查程序及核查意见

(一) 核查情况：

1、获取公司营业收入明细表，检查销售合同、客户签收单或验收单，对合同主要条款进行核查；

2、执行分析性程序，分析本年营业收入、毛利率变动是否合理；获取公开同行业可比公司资料，分析其收入及毛利率变动情况与公司变动趋势是否一致，分析差异原因；

3、检查境外销售收入与海关报关数据是否存在较大差异及差异原因是否真实合理；检查出口退税情况。

4、对公司资产负债表日前后的收入交易记录进行截止性测试，抽查资产负债表日前后的收入确认单据，核查收入是否记录于正确的会计期间。

（二）核查意见：

经核查，我们认为，公司收入、毛利率大幅变动具备合理性，毛利率水平及变化趋势与同行业可比公司基本一致；境外业务毛利率增加并高于境内的原因具备合理性。

（以下无正文）

（此页无正文，为合锻智能容诚专字[2024]230Z1819号专项报告之签字盖章页。）

容诚会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师： _____
刘勇

中国注册会计师： _____
毛邦威

中国·北京

中国注册会计师： _____
刘文

2024年6月18日