

证券代码：688383

证券简称：新益昌

公告编号：2024-041

深圳新益昌科技股份有限公司

关于对上海证券交易所《关于对深圳新益昌科技股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管问询函》的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

深圳新益昌科技股份有限公司（以下简称“公司”或“新益昌”）于 2024 年 6 月 6 日收到上海证券交易所下发的《关于对深圳新益昌科技股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函【2024】0160 号）（以下简称“《问询函》”），根据《问询函》的要求，公司与中泰证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）和天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”），对《问询函》所列问题进行了认真核查并作出如下回复。

问题1、关于客户和供应商变动

年报显示，2023 年公司前五大客户均为新进入前五大客户，前五大供应商中第一和第五大供应商均为新进入前五大供应商。

请公司：（1）补充披露近三年前五大客户名称、成立时间、主营业务、合作年限、销售内容、销售金额及占比，并说明近三年前五大客户变动较大的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在重大差异；（2）补充披露近三年前五大供应商名称、成立时间、主营业务、合作年限、采购内容、采购金额及占比，并说明近三年前五大供应商变动较大的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在重大差异。

一、公司回复：

（一）补充披露近三年前五大客户名称、成立时间、主营业务、合作年限、销售内容、销售金额及占比，并说明近三年前五大客户变动较大的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在重大差异

1、近三年前五大客户具体情况

(1) 2023年公司前五大客户具体情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	成立时间	主营业务	开始合作时间	销售内容	销售金额	销售占比(%)
1	厦门恒芯达半导体封测有限公司	2022/10/17	主要从事半导体照明器件、分立器件、半导体器件专用设备、集成电路芯片及产品、光电子器件等产品研发、生产、销售	2022年	固晶机	9,598.37	9.23
2	客户A	2012/9/4	主要从事LED封装、显示屏、注塑配套、照明等产品的研发、生产、销售	2017年	固晶机	6,427.54	6.18
3	客户B	1996/10/24	主要从事电子元器件、高端铝箔、化工新材料、能源材料等产品的研发、生产、销售	2016年	电容器老化测试设备	5,827.72	5.60
4	客户C	2005/4/4	主营业务包括智慧显示、智慧家庭组网及LED全产业链，拥有独立的产、供、销业务体系	2017年	固晶机	4,791.64	4.61
5	客户D	2016/5/27	主要从事电子产品，设备之类的贸易，进出口业务等	2023年	固晶机	3,097.34	2.98
合计						29,742.61	28.60

①厦门恒芯达主要从事 LED 封测业务，其控股股东厦门尚满科技有限公司和福建省海佳集团股份有限公司为同一实际控制人控制的不同主体，主营均为显示屏业务，是厦门恒芯达的主要客户。厦门恒芯达为生产订单需要建设厂房，具备采购 LED 设备的需求；而公司亦考虑其业务背景以及采购规模，具备销售的意向。基于双方供需驱动且双方均为行业内知名企业，故双方达成了一致合作。

②客户 D 成立于 2016 年，具有丰富的销售渠道资源，掌握较多优质客户资源，其下游客户主要从事显示屏制造业务。2023 年因其下游客户有投资扩产需求，开始积极寻找封装设备供应商，公司凭借领先的技术优势和良好的服务质量，经推荐谈判后与其建立合作关系，于 2023 年正式签订固晶机销售合同并陆续进行产品交付。

(2) 2022年公司前五大客户具体情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	成立时间	主营业务	开始合作时间	销售内容	销售金额	销售占比(%)
----	------	------	------	--------	------	------	---------

1	深圳市晶台股份有限公司	2008/8/13	贴片式发光二极管、照明灯具及LED产品研发、设计、生产、销售及相关技术咨询	2015年	固晶机	13,995.39	11.82
2	湖北芯映光电有限公司	2021/4/19	从事光电子器件、集成电路芯片及产品、电子元器件、半导体照片器件光等产品的生产、销售	2021年	固晶机	7,284.78	6.15
3	Samsung Electronics Co., Ltd	1938/3/1	家用电器、3C类电子产品、半导体和显示器件等各类产品的生产与销售	2017年	固晶机	7,247.80	6.12
4	木林森股份有限公司	1997/3/3	二极管、液晶显示、LED产品、封装材料等相关产品的生产、销售	2020年	固晶机	5,511.24	4.66
5	丰宾电子科技股份有限公司	1993/11/13	电容器导针、电解液、片式电容器及其他电容器的生产、零售、批发、进出口及相关配套业务	2007年	电容器老化测试设备	5,380.95	4.55
合计						39,420.16	33.30

(3) 2021年公司前五大客户具体情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	成立时间	主营业务	开始合作时间	销售内容	销售金额	销售占比(%)
1	三安光电股份有限公司	1993/3/27	电子工业技术研究、咨询服务；电子产品生产、销售；超高亮度发光二极管(LED)应用产品系统工程的安装、调试、维修	2019年	固晶机	14,229.08	11.89
2	山东晶导微电子股份有限公司	2013/7/29	制造、加工半导体芯片及材料、封装产品；电子元器件、集成电路和材料销售；电子设备和产品销售及应用技术服务	2014年	固晶机	6,385.85	5.34
3	Samsung Electronics Co., Ltd	1938/3/1	家用电器、3C类电子产品、半导体和显示器件等各类产品的生产与销售	2017年	固晶机	6,294.77	5.26
4	泗洪红芯半导体有限公司	2006/8/2	新型电子元器件及其它电子元器件的制造、加工，销售本公司自产产品；分布式光伏发电；从事光伏发电项目的建设及其相关工程咨询服务；光伏电力项目的开发以及光伏产业项目的开发；光伏太阳能组件、太阳能应用工程零部件的销售；	2020年	固晶机	4,614.51	3.86
5	鸿利智汇集团股份有限公司	2004/5/31	光电子器件及其他电子器件制造；电光源制造；照明灯具制造；灯用电器附件及其他照明器具制造；节能技术推广服务；节能技术开发服务；节能技术	2015年	固晶机	3,400.71	2.84

		咨询、交流服务；节能技术转让服务；能源管理服务			
合计				34,924.92	29.19

2、近三年前五大客户变动较大的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在重大差异

(1) 前五大客户发生重大变化的原因及合理性

公司主要从事智能制造装备的研发、生产和销售，主要产品包括固晶机设备、电容器老化测试设备、锂电设备等，下游客户采购公司产品通常作为固定资产，具有单次采购规模大、采购黏性强、交易频次低、设备更新周期较长的特点。下游客户一般在新建厂房扩产时或原厂房设备更新时集中向公司进行大批量采购，在生产场地达到要求后即要求公司在相对较短的时间内完成供货，因此除非客户连续大规模扩产，一般情况下，公司与客户的大批量交易主要发生在某一年度，加之不同客户的扩产或更新设备的时点和周期与自身生产经营紧密相关，存在客观差异，导致公司主要客户在不同期间存在一定变动，具备合理性。

公司与主要客户保持了良好的合作关系，在客户规模化采购后，亦会根据客户需求提供小批量设备供应、配件销售、设备维修等服务。2021-2022年前五大客户在2023年均与公司保持合作关系。因此，对于客户来说，考虑更换固定资产供应商的验证周期较长、成本较高等原因，与供应商之间的合作关系一般较为稳定。公司凭借多年积累的核心技术，产品性能优良，在下游市场中占有率较高，成为众多下游知名厂商的重要合作伙伴。

(2) 是否与同行业可比公司存在重大差异

公司同行业可比公司未在其年度报告中披露前五大客户的具体名称及新增前五大客户情况。凯格精机于2022年8月在深交所创业板上市，与公司均为LED固晶机设备生产商，根据凯格精机IPO第二轮审核问询函回复，凯格精机2018年-2020年LED封装设备前五大客户情况具体如下：

凯格精机LED封装设备	2020年度	较上年是否为新增客户	2019年度	较上年是否为新增客户	2018年度
第一大客户	江西蓝科半导体有限公司	否	中山市润金半导体科技有限公司	是	江西省兆驰光电有限公司
第二大客户	深圳中科四合科技有限公司	是	鸿富锦精密电子(郑州)有限公司	是	深圳市新光台电子科技股份有限公司

第三大客户	江苏般若电子工业有限公司	是	桂林恒泰电子科技有限公司	是	山西高科华兴电子科技有限公司
第四大客户	欧力士融资租赁（中国）有限公司	是	江西蓝科半导体有限公司	是	鞍山瑞成光电科技有限公司
第五大客户	佛山市国星光电股份有限公司	是	四川省凯林顿科技有限公司	是	河南翔云光电照明有限公司

由上可知，凯格精机2018年-2020年LED封装设备前五大客户变动较大，与公司2023年度前五大客户变动较大的情况相同，公司与同行业可比公司不存在重大差异。

（二）补充披露近三年前五大供应商名称、成立时间、主营业务、合作年限、采购内容、采购金额及占比，并说明近三年前五大供应商变动较大的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在重大差异。

1、近三年前五大供应商具体情况

（1）2023年公司前五大供应商具体情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	成立时间	主营业务	开始合作时间	采购内容	采购金额	采购占比（%）
1	深圳华侨城瑞湾发展有限公司	2018/12/27	旅游娱乐及关联产业投资；景区策划、设计、施工与经营；旅游商品销售；房屋设计、装修；商业服务设施的投资；商业服务设施的管理	2023年	写字楼	12,579.14	17.93
2	东莞臻尚自动化机械有限公司	2010/9/7	机械设备、机械电气设备、机械零件、五金配件等产品销售；发电机及发电机组销售；电子产品销售；机床功能部件及附件销售；电气设备销售；电子元器件零售；轴承、齿轮和传动部件销售；轴承销售	2013年	直线导轨、滑块、轴承等	2,159.73	3.08
3	深圳市汇泉铝业有限公司	2018/4/18	铝制品、有色金属材料、拉丝铝板、数控剪板、数控拉丝的生产、加工和销售	2018年	铝材、有色金属	1,795.25	2.56
4	中山市锋华五金制品有限公司	2021/8/11	五金产品制造销售；机械零件、零部件加工销售；通用零部件、金属材料、其他通用仪器制造；输配电及控制设备制造、销售	2021年	钣金件等机械零部件	1,703.98	2.43
5	雷尼绍（上海）贸易有限公司	2005/7/8	用于计量、校准、位置反馈、数据采集和加工、无损科学检测的仪器和设备，计算机	2012年	码盘、读头、光栅尺	1,347.40	1.92
合计						19,585.50	27.92

（2）2022年公司前五大供应商具体情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	成立时间	主营业务	开始合作时间	采购内容	采购金额	采购占比(%)
1	深圳市创世纪机械有限公司	2005/12/22	机械设备、机器人与自动化设备的销售；机械电子设备、工业机器人及数控机床的设计、开发、技术服务；光电技术及产品开发、销售	2014年	台群精机等固定资产	1,869.03	4.04
2	中山市锋华五金制品有限公司	2021/8/11	五金产品制造销售；机械零件、零部件加工销售；通用零部件、金属材料、其他通用仪器制造；输配电及控制设备制造销售	2021年	钣金件等机械零部件	1,364.62	2.95
3	深圳市汇泉铝业有限公司	2018/4/18	铝制品、有色金属材料、拉丝铝板、数控剪板、数控拉丝的生产、加工和销售	2018年	铝材、有色金属	1,287.63	2.78
4	深圳市瑞磁磁业有限公司	2014/1/13	永磁材料、精密轴承、五金制品、运动平台设备、控制系统设备的生产、研发和销售	2014年	强磁	1,278.19	2.76
5	东莞臻尚自动化机械有限公司	2010/9/7	生产、研发、销售自动化设备、机床设备及零配件、机械传动元件、电机、机械控制系统及检测系统、电子产品及配件、五金产品	2013年	直线导轨、滑块、轴承等	1,254.56	2.71
合计						7,054.03	15.24

(3) 2021年公司前五大供应商具体情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	成立时间	主营业务	开始合作时间	采购内容	采购金额	采购占比(%)
1	东莞臻尚自动化机械有限公司	2010/9/7	生产、研发、销售自动化设备、机床设备及零配件、机械传动元件、电机、机械控制系统及检测系统、电子产品及配件、五金产品	2013年	直线导轨、滑块、轴承等	3,946.04	3.73
2	深圳市金洛金属材料有限公司	2012/7/31	金属材料、电子材料、模具、仪器设备、工具、量具、自动货设备及配件、机械设备及配件的生产、研发与销售；技术开发与服务；有色金属制品、黑色金属制品的生产、技术开发与销售；国内贸易	2019年	钢材、有色金属	3,232.39	3.05
3	东莞市鑫锋旺五金制品有限公司	2018/9/21	产销：五金制品、通用机械及配件、钣金、机柜、机架、不锈钢制品	2018年	钣金件等机械零部件	2,768.41	2.62
4	日电产三协电子(深圳)有限公司	2001/9/27	马达等驱动器及组件、光学防抖校正机构、激光头组件、读卡器、图像扫描组件、机器人、机器人操控机台、液晶屏装载机台、感应器、制卡机、音乐盒、电机编码器、精密滚珠丝杆、广角镜头、	2017年	电机、伺服电机	2,380.11	2.25

			电子产品及其零配件的生产、销售				
5	深圳市汇泉铝业有限公司	2018/4/18	铝制品、有色金属材料、拉丝铝板、数控剪板、数控拉丝的生产、加工和销售	2018年	铝材、有色金属	2,138.71	2.02
合计						14,465.66	13.67

2、近三年前五大供应商变动较大的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在重大差异。

(1) 近三年前五大供应商变动较大的原因及合理性

公司2021-2023年前五大供应商较为稳定，与大部分供应商一直保持着良好的合作关系。

2022年及2023年新增前五大供应商中的深圳市创世纪机械有限公司及深圳华侨城瑞湾发展有限公司均为固定资产供应商，公司向其分别采购台群精机等固定资产以及IPO募投项目新益昌研发中心建设项目写字楼，采购金额较大并使其成为公司2022年及2023年第一大供应商。2023年度雷尼绍（上海）贸易有限公司进入前五大供应商主要系公司自2012年一直与其存在深度合作，随着2023年度Mini LED固晶设备的原材料码盘等物料需求增加，且考虑雷尼绍（上海）贸易有限公司的供货质量、价格、周期、货款账期等方面的商业条件较好，故公司增加与其交易额使其进入前五大供应商。

公司与深圳市瑞磁磁业有限公司一直存在合作，且2021年-2023年的采购量变化不大。

综上，近三年的前五大供应商存在部分变动，均系受公司生产需求以及公司发展策略影响所致，具备合理性。

(2) 是否与同行业可比公司存在重大差异

同前五大客户，公司同行业可比公司未在其年度报告中披露前五大供应商的具体名称及新增前五大供应商情况，凯格精机于2022年8月在深交所创业板上市，与公司均为LED固晶机设备生产商，根据凯格精机招股说明书，凯格精机2019年-2021年LED前五大供应商名称具体如下：

凯格精机	2021年度	较上年是否为新增供应商	2020年度	较上年是否为新增供应商	2019年度
第一大供应商	上海会通自动化科技发展有限公司	否	上海会通自动化科技发展有限公司	否	上海会通自动化科技发展有限公司
第二大供应商	深圳市研创科技有限公司	否	深圳市研创科技有限公司	否	深圳市研创科技有限公司
第三大供应商	东莞市虎三机械有限公司	否	东莞市虎三机械有限公司	否	东莞市虎三机械有限公司
第四大供应商	东莞市华宏精密机械有限公司	是	深圳四达全精密机械有限公司	否	佛山市南海区陆安机械有限公司
第五大供应商	天津市金港动力传动有限公司	否	天津市金港动力传动有限公司	是	深圳四达全精密机械有限公司

由于公司年度报告前五大供应商包含了固定资产供应商，剔除固定资产供应商后，公司最近三年前五大供应商情况具体如下：

新益昌	2023年度	较上年是否为新增供应商	2022年度	较上年是否为新增供应商	2021年度
第一大供应商	东莞臻尚自动化机械有限公司	否	中山市锋华五金制品有限公司	是	东莞臻尚自动化机械有限公司
第二大供应商	深圳市汇泉铝业有限公司	否	深圳市汇泉铝业有限公司	否	深圳市金洛金属材料有限公司
第三大供应商	中山市锋华五金制品有限公司	否	深圳市瑞磁磁业有限公司	是	东莞市鑫锋旺五金制品有限公司
第四大供应商	雷尼绍(上海)贸易有限公司	是	东莞臻尚自动化机械有限公司	否	日电产三协电子(深圳)有限公司
第五大供应商	深圳市金鑫行机械配件有限公司	否	深圳市金鑫行机械配件有限公司	是	深圳市汇泉铝业有限公司

由上可知，凯格精机2019年-2021年前五大供应商较为稳定，公司前五大供应商变化主要系固定资产供应商的变化及个别材料供应商变动系受公司生产需求以及公司发展策略影响所致，且变化供应商均为公司以前年度已合作供应商，并非新合作供应商，此外剔除固定资产供应商后，2023年公司前五大供应商未发生较大变动情况，不存在异常，公司与同行业可比公司不存在重大差异。

二、保荐机构核查程序及意见

(一) 核查过程

保荐机构履行了如下核查程序：

- 1、查阅公司年度报告，了解最近三年前五大客户及供应商的基本情况、成立时间、主营业务等，以及最近三年变化情况及变化具体原因；
- 2、查阅同行业可比公司年度报告、招股说明书等信息披露文件，了解同行业可比公司前五大客户供应商变化情况，是否与公司存在重大差异。

(二) 核查结论

经核查，保荐机构认为：

1、公司已补充披露最近三年前五大客户名称、成立时间、主营业务、合作年限、销售内容、销售金额及占比，最近三年变动主要系下游客户采购公司产品通常作为固定资产，具有交易频次低、设备更新周期较长的特点。下游客户一般在新建厂房扩产时或原厂房设备更新时向公司进行大批量采购，一般情况下，公司与客户的交易额主要集中发生在某一年度；与同行业可比公司凯格精机不存在重大差异。

2、公司已补充披露最近三年前五大供应商名称、成立时间、主营业务、合作年限、采购内容、采购金额及占比，最近三年变动主要系固定资产采购所致及个别材料供应商变动系供货条件、公司产品结构等方面变化所致，且变化供应商均为公司以前年度已合作供应商，并非新合作供应商，此外剔除固定资产供应商后，2023 年公司前五大供应商未发生较大变动情况；与同行业可比公司凯格精机不存在重大差异。

三、年审会计师核查程序及意见

（一）核查程序

针对上述事项，我们实施了以下核查程序：

1、获取公司 2021-2023 年度的销售明细表，核实 2021-2023 年度前五大客户的销售内容及销售金额等信息；

2、通过国家企业信用信息公示系统，查询主要客户、主要供应商的工商信息，了解主要客户及主要供应商的经营情况；

3、向销售人员、财务人员询问了解客户与公司开始合作的时间、最近三年前五大客户变动较大的原因及合理性；

4、通过公开披露信息了解同行业可比公司近三年前五大客户、前五大供应商情况，分析公司与同行业可比公司是否存在重大差异；

5、获取公司 2021-2023 年度的采购明细表，核实 2021-2023 年度前五大供应商的采购内容及采购金额等信息；

6、向采购人员、财务人员询问了解供应商与公司开始合作的时间、最近三年前五大供应商变动较大的原因及合理性。

（二）核查结论

经核查，我们认为：

1、公司已补充披露最近三年前五大客户名称、成立时间、主营业务、合作年限、销售内容、销售金额及占比，最近三年变动主要系下游客户采购公司产品通常作为固定资产，具有交易频次低、设备更新周期较长的特点。下游客户一般在新建厂房扩产时或原厂房设备更新时向公司进行大批量采购，一般情况下，公司与客户的交易额主要集中发生在某一年度；与同行业可比公司凯格精机不存在重大差异；

2、公司已补充披露最近三年前五大供应商名称、成立时间、主营业务、合作年限、采购内容、采购金额及占比，最近三年变动主要系固定资产采购所致及个别材料供应商变动系供货条件、公司产品结构等方面变化所致，且变化供应商均为公司以前年度已合作供应商，并非新合作供应商，此外剔除固定资产供应商后，2023 年公司前五大供应商未发生较大变动情况；与同行业可比公司凯格精机不存在重大差异。

问题2、关于毛利率变动

年报显示，2023 年公司固晶机毛利率为 31.91%，较上年减少 13.14 个百分点；锂电池设备毛利率为 22.10%，较上年增加 5.05 个百分点；其他设备毛利率 50.88%，较上年增加 7.40 个百分点；配件及维修费毛利率 54.41%，较上年减少 26.94 个百分点。

请公司：（1）补充说明其他设备、配件及维修费收入的具体构成；（2）结合行业周期、市场竞争、产品价格变动、成本费用归集等，分别说明上述产品/业务的毛利率大幅波动的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在重大差异

一、公司回复：

（一）补充说明其他设备、配件及维修费收入的具体构成

1、其他设备的具体构成如下：

单位：万元

其他设备	收入	成本	收入占比
开玖设备	1,613.85	764.62	97.91%
飞鸿设备	34.53	45.08	2.09%
合计	1,648.38	809.70	100.00%

其他设备中开玖设备主要包括焊线机、转料机及插件机等，飞鸿设备为转塔式半导体测试分选机，不属于公司年报中列示的产品类目，无法将其并入公司的

固晶机、电容器老化测试设备及锂电池设备中列示，且相应类别产品收入金额相较整体营收占比较低，故公司将其作为其他设备合并列示。

2、配件及维修费构成如下：

单位：万元

配件及维修费	收入	成本	收入占比
配件	1,723.57	842.12	93.31%
其中：标准件	946.11	535.03	51.22%
五金件	549.32	247.15	29.74%
电子料	228.14	181.08	12.35%
存货跌价		-121.14	
维修费	123.59		6.69%
合计	1,847.16	842.12	100.00%

备注：（1）配件销售一般发生在客户所购设备易损件备货（如顶针、吸嘴，点胶头等易损标准件）和过保修期的配件损坏更换，以及设备功能提升等改造升级时；

（2）配件中的存货跌价为1年以上长账龄原材料计提的存货跌价在本期实现对外销售冲回其对应材料成本。

（二）结合行业周期、市场竞争、产品价格变动、成本费用归集等，分别说明上述产品/业务的毛利率大幅波动的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在重大差异

1、固晶机毛利率波动分析

2023年公司固晶机毛利率为31.91%，较上年减少13.14个百分点，主要系2023年传统LED固晶设备的毛利贡献率同比2022年下降10.26个百分点所致。2023年度受宏观经济形势影响，行业下游景气度下行，下游客户采购需求降低，传统LED固晶设备市场竞争变得越发激烈，导致公司传统LED固晶机设备销售量下降21.04%，同时为保持市场占有率并强化公司市场地位，面对部分采购规模较大的客户，根据双方协商并参考市场情况，对其售价有所调整，平均售价下降14.93%，为了提高资金周转效率，2023年对备存的传统LED固晶设备标准机型改制升级，使得单位成本上涨7.42%，量价的下降和成本的上涨，拖累整体毛利率水平。后续公司将持续更新迭代传统LED固晶设备，强化成本管控、着力降本增效。

2、锂电池设备毛利率波动分析

2023年公司锂电池设备毛利率为22.10%，较上年增加5.05个百分点，主要系2023年锂电池设备单位成本下降5.12%所致。锂电池储能板块潜力较高，而公司

生产的锂电池设备应用于3C行业储能电池领域，该领域相较储能板块增长潜力薄弱，公司结合市场实际情况，适当调整定价，以及不断对锂电池设备工艺进行优化，提高了设备稳定性，使得锂电池设备销售量在2023年有了大幅度上升，销售量增加246.67%。锂电池设备销售量的增加和工艺的优化，使锂电池设备单位成本下降5.12%，从而提高了锂电池设备的毛利率。

3、配件及维修费毛利率波动分析

配件及维修费毛利率54.41%，较上年减少26.94个百分点，主要系：

(1) 1年以上长账龄原材料计提存货跌价在本期实现对外销售减少所致。2023年配件销售对应存货跌价转销121.14万元，2022年配件销售对应存货跌价转销295.20万元，若将2022年及2023年转销的存货跌价准备还原至营业成本中，2022年、2023年配件销售毛利率分别为48.03%、44.11%，毛利率水平大体相当。

(2) 无成本的维修费收入大幅减少所致。2022年和2023年公司维修费收入未分摊相应成本，且维修费收入由2022年的565.12万元下降到2023年的123.59万元，导致2023年维修费贡献的毛利额大幅减少。

公司的维修费收入主要来源于客户过质保期的设备维修费服务。通常客户连续采购公司设备但采购时间有所差异，导致客户处设备可能部分尚处于质保期而另一部分已过质保期，公司员工在对客户设备维护时，一般是对质保期内外的设备同时进行维护，由于每台设备维修时长差异较大且同批次维护设备数量较多，相关工时统计区分存在一定难度，因此售后人员的工资及差旅费用一般均计入售后费用，而未将维修服务对应的成本单独归集，导致2022年和2023年维修费收入对应成本为0。考虑收入成本配比原则以及工时统计的实际困难，公司考虑后续按照当天维护的过质保期设备台数占维护设备总数的比例将售后人员工资分摊至维修收入对应的成本。

4、是否与同行业可比公司存在重大差异

按公司招股说明书选取了长川科技、劲拓股份、易天股份、联得装备和ASMPT作为同行业可比公司，同时公司额外选取了与公司同为半导体封装行业设备制造企业且与公司主营业务、产品验收周期等方面存在一定相似性的凯格精机作为可比上市公司，设备类收入和成本相关情况如下：

单位：万元

主体	分行业	收入	成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
长川科技	集成电路电子工业专用设备	177,505.49	76,215.22	57.06%	-31.11%	0.31%
劲拓股份	专用设备制造业	72,014.67	46,836.19	34.96%	-8.98%	-2.42%
易天股份	平板显示专用设备行业	44,673.67	30,696.79	31.29%	-25.65%	1.10%
	半导体设备行业	9,393.19	5,285.16	43.73%	72.28%	-2.73%
联得装备	智能显示	111,766.50	71,016.65	36.46%	18.83%	5.71%
凯格精机	专用设备制造业	74,002.14	51,100.25	30.95%	-5.04%	-14.28%
新益昌	专用设备制造业	102,026.63	68,327.09	33.03%	-12.36%	-10.05%

单位：万港币

主体	分行业	收入	成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
ASMPT	专用设备制造业	1,469,748.90	892,386.10	39.28%	-24.10%	-1.86%

由上表可知，同行业可比公司除联得装备2023年设备收入和毛利率同比均有所增长，其他公司均出现一定幅度的下降，与公司设备收入和毛利率变动趋势一致。公司设备收入下降12.36%，居于同行业可比公司中间水平，毛利率下降10.05个百分点，下降幅度较大，主要是公司固晶机设备受竞争对手凯格精机降价（凯格精机2022年专用设备18.50万元/台，2023年下降到14.25万元/台，凯格精机的毛利率下降了14.28%，与公司下降幅度接近）影响较大，毛利率较上年下降13.14个百分点导致，此外同行业可比公司的主营产品与本公司存在一定的差异，产品毛利率的可比性也受到一定的影响。

二、保荐机构核查程序及意见

（一）核查过程

保荐机构履行了如下核查程序：

- 1、了解并获取公司其他设备、配件和维修费收入成本明细表；
- 2、获取公司收入成本表，结合单位售价和单位成本，分析各类产品毛利率

的变动情况；

3、访谈财务负责人，查询同行业可比公司定期报告等信息披露文件，了解公司各类产品毛利率波动的原因以及与同行业可比公司的差异。

（二）核查结论

经核查，保荐机构认为：

1、公司其他设备收入主要为开玖公司的焊线机、转料机及插件机等，以及飞鸿公司的转塔式半导体测试分选机，配件及维修费收入主要为公司主营产品各类配件销售收入；

2、2023 年公司主要产品毛利率大幅波动主要系客户采购周期变化需求下井、部分产品升级改制成本上升、以及为维护市场份额采取主动降价策略等所致，与同行业可比公司不存在重大差异。

三、年审会计师核查程序及意见

（一）核查程序

针对上述事项，我们实施了以下核查程序：

1、获取公司 2023 年度销售明细表，复核其他设备、配件及维修费收入构成，并分析公司分产品类型收入、成本和毛利率的变动情况等；

2、向销售人员、财务人员了解 2023 年度各产品毛利率大幅度波动的原因并分析其合理性；

3、查阅同行业可比公司公开披露信息，分析 2023 年度公司产品毛利率与同行业可比公司是否存在重大差异。

（二）核查结论

经核查，我们认为：

1、公司已补充披露其他设备、配件及维修费收入的具体构成；

2、2023 年度公司各类产品毛利率波动具有合理性；产品毛利率与同行业可比公司不存在重大差异。

问题3、关于应收账款

年报显示，2023 年末公司应收账款余额 83,914.96 万元，其中账龄 1 年以上的应收账款占比 47.6%，较上年增加 16.72 个百分点，应收账款周转率连续三年持续下降，本期实际核销应收账款 512.11 万元。

请公司：（1）补充披露应收账款前五名客户、一年以上应收账款前五名客

户的名称、应收账款余额、账龄、坏账准备计提及期后回款情况，说明 1 年以上应收账款占比大幅提升、应收账款周转率持续下降的原因及合理性，应收账款变动是否与营业收入变动趋势相匹配；（2）补充披露 2023 年末应收账款信用期内款项、逾期款项的金额及占比，并说明主要逾期客户及其逾期金额、逾期原因、逾期时长，以及是否存在回款风险，相关坏账准备计提是否充分；（3）补充披露公司应收账款期后回款情况，实际账期与信用政策是否存在重大差异；（4）说明应收账款核销的具体情况，包括交易对方基本情况、应收账款形成时间及原因、近三年年末坏账准备计提情况及依据、公司采取的催收措施及实施效果，公司应收账款核销的标准及依据。

一、公司回复：

（一）补充披露应收账款前五名客户、一年以上应收账款前五名客户的名称、应收账款余额、账龄、坏账准备计提及期后回款情况，说明 1 年以上应收账款占比大幅提升、应收账款周转率持续下降的原因及合理性，应收账款变动是否与营业收入变动趋势相匹配

1、公司 2023 年末应收账款及合同资产前五名客户具体情况如下：

单位：万元

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	账龄			应收账款坏账准备和合同资产减值准备	计提比例 (%)	期后回款 (截至到 2024 年 5 月 31 日)
	应收账款	合同资产	小计		1 年以内	1-2 年	2-3 年			
苏州晶台光电有限公司	7,530.79		7,530.79	8.61	198.24	7,332.55		743.17	9.87	3,010.92
客户 A	4,114.46	665.85	4,780.31	5.47	4,114.46			239.02	5.00	259.20
客户 C	3,559.82	808.50	4,368.32	5.00	3,493.82	66.00		221.72	5.08	3,491.89
山东晶导微电子股份有限公司	3,375.86		3,375.86	3.86	12.69	1.71	3,361.46	673.10	19.94	1,010.29
鸿利智汇集团股份有限公司	2,998.52	140.76	3,139.28	3.59	397.52	2,601.00		287.01	9.14	631.09

小 计	21,579.45	1,615.11	23,194.55	26.52	8,216.73	10,001.26	3,361.46	2,164.01	9.33	8,403.39
-----	-----------	----------	-----------	-------	----------	-----------	----------	----------	------	----------

2、公司 2023 年末一年以上应收账款及合同资产前五名客户具体情况如下：

单位：万元

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）期末余额合计数的比例（%）	账龄		应收账款坏账准备和合同资产减值准备	期后回款（截止到2024年5月31日）
	应收账款	合同资产	小计		1-2 年	2-3 年		
苏州晶台光电有限公司	7,332.55		7,332.55	8.38	7,332.55		733.25	3,010.92
山东晶导微电子股份有限公司	3,363.17		3,363.17	3.85	1.71	3,361.46	672.46	1,010.29
三安光电股份有限公司	2,933.47		2,933.47	3.35	2,095.87	837.60	377.11	1,261.94
湖北芯映光电有限公司	2,900.88		2,900.88	3.32	2,900.88		290.09	1,006.73
鸿利智汇集团股份有限公司	2,601.00		2,601.00	2.97	2,601.00		260.10	631.09
小计	19,131.07		19,131.07	21.88	14,932.01	4,199.06	2,333.01	6,920.97

公司1年以上应收账款占比大幅提升、应收账款周转率持续下降、应收账款变动趋势与营业收入不匹配的原因主要系受宏观经济环境不确定因素增加及行业周期下行，客户根据资金情况付款安排收紧，导致回款速度降低所致。

（二）补充披露2023年末应收账款信用期内款项、逾期款项的金额及占比说明主要逾期客户及其逾期金额、逾期原因、逾期时长，以及是否存在回款风险，相关坏账准备计提是否充分

2023年末公司应收账款信用期内款项、逾期款项的金额及占比具体情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	占比
信用期内款项	17,915.44	21.35%
逾期款项	65,999.51	78.65%
小计	83,914.96	100.00%

其中，2023年前五大逾期客户的具体情况列示如下：

单位：万元

序号	逾期客户集团名称	逾期客户	逾期金额	逾期金额占应收账款期末余额比例(%)	逾期时长			逾期应收账款的坏账准备	逾期原因	期后回款金额	期后回款占逾期金额比例(%)
					逾期1年以内	逾期1-2年	逾期2年以上				
1	深圳市晶台股份有限公司	苏州晶台光电有限公司	7,497.28	99.56	180.00	7,317.28		740.73	客户于2024年4月16日出具货款支付计划书，承诺剩余款项7,429.28万元在2024年内分4次付清。现客户正在与第三方通过融资租赁方式正常回款中，截止目前上述款项已回款3010.92万元	3,010.92	40.16
2	山东晶导微电子股份有限公司	山东晶导微电子股份有限公司	3,361.46	99.57				672.29	客户资金调配，持续分期支付中	1,010.29	30.06
3	客户A	客户A	3,170.86	66.33	3,170.86			158.54	客户资金调配，持续分期支付中	259.20	8.17
4	丰宾电子科技股份有限公司	丰宾电子科技股份有限公司	2,952.37	100.00	442.80	2,509.57		273.10	客户资金调配，持续分期支付中	2,491.68	84.4
5	湖北芯映光电有限公司	湖北芯映光电有限公司	2,900.88	99.94		2,900.88		290.09	客户资金调配，持续分期支付中	1,006.73	34.70
合计			19,882.85	92.30	3,793.66	12,727.73		2,134.75		7,778.82	39.12

上述客户中深圳市晶台股份有限公司和山东晶导微电子股份有限公司系深耕行业多年的公司；客户A系当地知名企业；丰宾电子科技股份有限公司系合作多年的伙伴、拟上市公司；湖北芯映光电有限公司系A股上市公司参股公司且注册资本高达3.40亿元；上述客户信誉度较高，回款风险较小。另外公司已采取积极的催款措施，相关应收账款正在持续回收中。

公司已针对应收账款客户信用风险显著增加的情形单项计提坏账准备，且针对账龄3年以上的客户均全额计提坏账准备，坏账准备计提充分。

(三) 补充披露公司应收账款期后回款情况，实际账期与信用政策是否存在重大差异

截至2024年5月31日，公司2023年末应收账款期后回款情况具体如下：

单位：万元

应收账款账面余额	期后回款金额	回款比例
83,914.96	30,872.96	36.79%

截至2024年5月31日应收账款回款率为36.79%，期后回款比例相对较低主要系：1.春节期间客户付款审批有所延迟；2.客户下游环境变化，回款变慢，导致实际账期与信用政策存在差异。目前公司已采取积极的催款措施，相关应收账款正在持续回收中。

（四）说明应收账款核销的具体情况，包括交易对方基本情况、应收账款形成时间及原因、近三年年末坏账准备计提情况及依据、公司采取的催收措施及实施效果，公司应收账款核销的标准及依据。

2023年度，公司应收账款核销的具体情况如下：

单位：万元

序号	核销客户	基本情况	核销金额	应收账款形成时间及原因	2023年末坏账准备累计计提情况	2022年末坏账准备累计计提情况	2021年末坏账准备累计计提情况	公司采取的催收措施及实施效果	公司应收账款核销的标准及依据	公司应收账款核销的标准
1	INFO GRAND INC	2014年4月成立	512.11	2019年货款	9.71	517.94	57.37	业务员多次使用电子方式催收及现场催收，无法收回	根据公司《企业应收账款核销管理办法》，针对前述破产重组及长期未收回的应收账款，经公司业务部报请上级部门审批，对应收该客户的款项予以核销	诉讼结案文件、内部联络函及核销审批单
2	其他		81.02	2019年至2020年货款	23.10	96.07	84.85			
合计			593.13		32.81	614.01	142.22			

二、保荐机构核查程序及意见

（一）核查过程

保荐机构履行了如下核查程序：

1、获取公司2023年应收账款前五名客户、一年以上应收账款前五名客户的名称、应收账款余额、账龄、坏账准备计提及期后回款情况，了解1年以上应收账款占比大幅提升、应收账款周转率下降的原因及合理性；

2、获取公司的逾期明细表及期后回款明细表，查看主要逾期客户的具体情

况，计提的坏账准备，是否存在回款风险；

3、获取公司应收账款明细表，了解期后回款情况；

4、获取公司应收账款核销明细表、《企业应收账款核销管理办法》及审批表，查看其应收账款核销依据是否充分。

（二）核查结论

经核查，保荐机构认为：

1、公司已补充披露应收账款前五名客户、一年以上应收账款前五名客户的名称、应收账款余额、账龄、坏账准备计提及期后回款情况，公司1年以上应收账款占比大幅提升、应收账款周转率持续下降的原因主要系受宏观经济环境不确定因素增加及行业周期下行所致，客户付款安排收紧，导致回款速度降低所致；

2、公司主要应收账款逾期客户规模较大、资金实力较强、信誉度较高，回款风险较小，另外公司已采取积极的催款措施，相关应收账款正在持续回收中；

3、公司应收账款期后回款情况与信用政策存在差异，主要系春节期间客户付款审批有所延迟，以及客户下游环境变化，回款变慢所致，目前公司已采取积极的催款措施，相关应收账款正在持续回收中；

4、公司已说明应收账款核销的具体情况，包括交易对方基本情况、应收账款形成时间及原因、近三年年末坏账准备计提情况及依据、公司采取的催收措施及实施效果，公司应收账款核销的标准及依据。

三、年审会计师核查程序及意见

（一）核查程序

针对上述事项，我们实施了以下核查程序：

1、获取公司2023年末应收账款明细、账龄明细表、客户期后回款明细表，核实应收账款前五大客户、一年以上应收账款前五名客户的应收账款余额、账龄、坏账准备计提及期后回款情况；询问财务人员及业务人员了解1年以上应收账款占比大幅提升、应收账款周转率持续下降的原因及合理性；

2、获取公司逾期明细表，核实逾期金额；并向业务人员了解主要逾期客户及其逾期金额、逾期原因、逾期时长，以及是否存在回款风险；

3、获取公司截至2024年5月末的客户期后回款明细表，核实其实际账期与信用政策是否存在重大差异；

4、获取应收账款核销明细、相应核销依据附件及催款记录文件，查阅公司

制定的《企业应收账款核销管理办法》，了解公司应收账款坏账核销、逾期管理、催收措施；

5、访谈公司的相关人员，取得并查阅公司应收账款管理的相关内部控制制度，评价并核查公司应收账款管理制度设计和执行有效性，了解公司应收账款减值测试过程和依据。

（二）核查结论

经核查，我们认为：

1、2023年末公司1年以上应收账款占比大幅提升、应收账款周转率持续下降、应收账款变动趋势与营业收入不匹配具有合理性；

2、公司已补充披露2023年末应收账款信用期内款项、逾期款项的金额及占比，考虑逾期客户的回款风险，相关坏账准备计提充分；

3、公司已补充披露应收账款期后回款情况，实际账期与信用政策存在差异具有合理性；

4、公司已说明应收账款核销的具体情况。

问题4、关于分期收款业务

年报显示，2023年末公司新增一年内到期的非流动资产5,928.84万元，2024年一季度末进一步增加至6,960.96万元；2023年末公司新增长期应收款6,264.98万元，2024年一季度末进一步增加至8,376.48万元。上述会计科目变动主要系分期收款销售商品增加所致。

请公司：（1）说明分期收款销售商品的具体业务模式、主要条款，采用分期收款模式的客户特征，进行分期收款的原因及合理性，是否符合行业惯例；（2）补充披露公司自采用分期收款模式以来，各年度分期收款销售收入及占比；（3）补充披露分期收款的客户信息、主营业务、合作年限、销售内容、销售金额、结算方式、形成应付款金额及相关款项回收情况，相关客户是否具备履约能力。

一、公司回复：

（一）说明分期收款销售商品的具体业务模式、主要条款，采用分期收款模式的客户特征，进行分期收款的原因及合理性，是否符合行业惯例

公司分期收款销售商品均为直销模式，结算条款基本为预收一定金额或者比例作为预收款，验收后分期收款，具体结算条款详见本回复四（三）之描述；分期收款的客户为信誉较好、规模相对较大的客户。2023年度，传统LED固晶设备

市场竞争较为激烈，为保持市场占有率并强化公司市场地位，面对部分采购规模较大、信用良好的客户，根据不同客户具体谈判情况并参考市场情况，公司采取分期收款的销售策略。

根据公开资料，部分类似行业可比公司分期收款情况具体如下：

公司名称	主营业务	分期收款具体情况
凯格精机 (301338)	公司主要从事自动化精密装备的研发、生产、销售及技术支持服务。公司生产的自动化精密装备主要应用于电子工业制造领域的电子装联环节及LED封装环节，公司主要产品为锡膏印刷设备，同时经营有LED封装设备、点胶设备和柔性自动化设备。	招股说明书中披露公司LED封装设备主要客户信用期在3个月到24个月不等，信用政策主要由双方根据交易习惯、市场管理等谈判确定。年度报告中披露长期应收款中存在分期收款销售商品，2023年期末账面价值17,229.26万元。
爱司凯 (300521)	主要专注于工业化打印产品的技术研发、生产销售和服务解决方案。产品包括平面打印和3D打印，主导产品为计算机直接制版机(CTP)，涵盖了胶印直接制版机(胶印CTP)和柔印直接制版机(柔印CTP)，是国内产品线最齐全的CTP厂商之一，其中以256路激光光阀技术为基础的高端CTP采用了国内独有的技术。	一般采用分期收款结算方式。对于国内经销商，公司一般于发货前收取合同金额15%-35%左右的款项，余款在设备安装调试验收后在24个月内分期收取；对于海外经销商，一般于发货前或到港前收取合同金额20%-50%左右的款项，余款一般在12个月内分期收取； 年度报告中披露长期应收款中存在分期收款销售商品，2023年期末账面价值5,242.42万元
芯碁微装 (688630)	主要产品及服务包括PCB直接成像设备及自动线系统、泛半导体直写光刻设备及自动线系统、其他激光直接成像设备。	公司根据客户特点和自身的销售策略，给予部分客户1年以上2年以下的分期收款政策；年度报告中披露长期应收款中存在分期收款销售商品，2023年期末账面价值2,019.20万元
大族数控 (301200)	PCB专用设备的研发、生产和销售，产品主要涵盖压合、钻孔、曝光、成型、检测等PCB生产的关键工序	分期收款结算一般约定剩余货款13-24个月内支付完毕；主要基于商业谈判的情况，给客户在结算周期上给予一定程度的延长，未考虑融资成本，不具有融资性质

综上，设备类公司在业务开展中采用分期收款的情况，符合行业惯例。

(二) 补充披露公司自采用分期收款模式以来，各年度分期收款销售收入及占比

公司2023年2月开始采用分期收款的销售模式，具体销售情况如下：

单位：万元

年份	分期收款金额（长期 应收款销售收入）	销售收入（全年总 销售收入）	分期收款销售收入 及占比
2023年	13,319.74	103,873.80	12.82%

(三) 补充披露分期收款的客户信息、主营业务、合作年限、销售内容、销售金额、结算方式、形成应收款金额及相关款项回收情况，相关客户是否具备履约能力

公司采用分期收款业务交易金额大于100万元的客户具体情况如下：

单位：万元

客户	主营业务	开始合作时间	销售内容	实际含税交易金额	结算方式	形成应收款金额(20231231长期应收款余额)	期后2024年1月-5月回收情况	是否具备履约能力	履约能力说明
厦门恒芯达半导体有限公司	主要从事半导体照明器件、分立器件、半导体器件专用设备、集成电路芯片及产品、光电子器件等产品研发、生产、销售	2022年	固晶机	6,191.50	2022/12/29 签订的销售合同，每台机发货前支付预付款，剩余货款自货物终验后开始分期付款	5,094.83	1,302.60	是	具有丰富的业内资源和稳定的销售渠道，经营规模较大，具备履约能力
				5,040.00	2023/3/30 签订的销售合同，每台机发货前支付预付款，剩余货款于货物终验后开始分期付款	4,860.00	264.37	是	
深圳市朋科自动化设备有限公司	主要从事自动化设备的研发、销售及技术咨询、技术支持服务	2022年	固晶机	240.00	合同生效之日起 1 个工作日内支付预付款，剩余货款自设备验收之日起开始分期付款	49.96	12.50	是	灯带类目深耕多年企业，经营规模较大，属于高新技术企业，具备履约能力
安徽亚微电子有限公司	主要从事电子元器件制造；电子元器件零售；工程和技术研究和试验发展；集成电路制造；集成电路销售；集成电路芯片设计及服务；半导体分立器件制造；半导体分立器件销售	2023年	固晶机	165.00	合同生效之日起支付预付款，剩余货款自设备验收合格后次月起开始分期付款	132.00	-	是	业内知名企业浙江亚芯微电子股份有限公司全资子公司，经营规模较大，具备履约能力
浙江亚芯微电子股份有限公司	主要从事集成电路、半导体、电子元件的研发、制造、加工	2017年	固晶机	132.00	合同生效之日起支付预付款，剩余货款自设备到验收合格后次月起分期付款	105.60	-	是	业内知名企业，经营规模较大，具备履约能力
江西安科美有限公司	主要从事集成电路制造，通用设备制造，电子元器件制造，仪器仪表制造，通信设备制造，通信设备销售，机械设备销售，电子元器件零售等	2021年	固晶机	123.00	合同生效之日起支付预付款，货到半年后开始分期付款	86.10	12.38	是	属于专精特新及高新技术企业，经营规模较大，具备履约能力
深圳市大合半导体	主要从事半导体照明器件、半导体集成电路器件的开发、设计、技术服务、测试封装、销	2022年	固晶机	1,348.50	每台机发货前支付预付款，剩余货款于货物终验后开始分期付款	817.75	170.00	是	属于高新技术企业，经营规模较

技有限公司	售；半导体器件方案设计								大，具备履约能力
深圳市联诚发科技股份有限公司	主要从事电子产品、电子显示器的生产、研发、租赁与销售	2023年	固晶机	972.00	合同签订后 15 个工作日内支付预付款，剩余货款于设备送达买方指定地点后次月开始分期付款	874.80	145.80	是	注册资本达9194.7189万元人民币，拟上市公司，具备履约能力
荔浦美亚迪光电科技有限公司	主要从事照明工程材料、LED光电半导体照明设备、精密线路板、集成控制系统、电源驱动器、平板显示屏的开发、生产及进出口销售	2023年	固晶机	332.10	合同生效之日起支付预付款，剩余货款于设备到买方指定地点后第 6 个月起开始分期付款	315.50	-	是	属于美亚迪创新发展成员，经营规模较大，具备履约能力
广东鑫特美科技有限公司	主要从事电子专用材料研发；半导体照明器件制造；半导体照明器件销售；显示器件制造；显示器件销售；照明器具制造；照明器具销售；电子元器件制造；电子元器件零售；电子元器件批发	2019年	固晶机	390.00	自设备全部安装调试合格之日起开始分期付款	390.00	-	是	属于专精特新及高新技术企业，经营规模较大，具备履约能力
小计				14,934.10		12,726.54	1,907.65		
长期应收款				15,580.60		13,191.46	1,987.35		
占比				95.85%		96.48%	95.99%		

二、保荐机构核查程序及意见

（一）核查过程

保荐机构履行了如下核查程序：

- 1、了解公司分期销售商品的具体业务模式，主要条款，采用分期收款模式的主要客户情况及采用分期收款模式的主要原因；
- 2、了解公司自采用分期收款模式以来各年度分期收款销售收入及占比；
- 3、查询公司主要分期收款客户的工商信息，了解其主营业务、公司规模等信息，分析是否具备履约能力。

（二）核查结论

经核查，保荐机构认为：

- 1、公司分期收款模式为给予规模较大、信用良好、采购量较大、公司实力较强等客户的灵活付款方式，主要为增加市场份额、进行新客户拓展以及维持更长久的客户关系，符合行业惯例；
- 2、公司于 2023 年 2 月开始采用分期收款（形成长期应收款）模式，2023 年分期收款模式实现收入 13,319.74 万元，收入占比为 12.82%；

3、公司已补充披露分期收款的客户信息、主营业务、合作年限、销售内容、销售金额、结算方式、形成应付款金额及相关款项回收情况，相关客户具备履约能力。

三、年审会计师核查程序及意见

(一) 核查程序

针对上述事项，我们实施了以下核查程序：

1、获取分期收款对应的明细、合同、回款明细及流水，向业务人员了解采用分期收款销售的业务模式、原因及合理性、具体客户执行情况；并查询专用设备类行业的公开信息，评价分期收款是否符合行业惯例；

2、获取 2023 年度销售明细表，了解分销销售收入及占比情况；

3、通过企查查等网站查询分期收款销售客户的基本信息、经营情况、资信情况等，判断客户经营是否异常，分析相关客户是否具有履约能力；

4、获取长期应收款期后回款明细表，了解期后回款情况。

(二) 核查结论

经核查，我们认为：

1、公司采用分期收款模式具有合理性且符合行业惯例；

2、公司已补充披露公司自采用分期收款模式以来，各年度分期收款销售收入及占比；

3、公司已补充披露分期收款的客户相关信息。

问题5、关于股权投资

年报显示，2022年公司与自然人共同设立深圳市星海威真空设备有限公司，持股比例55%，2023年该公司营业收入为0、净利润为-503.96万元。

请公司：补充披露深圳市星海威真空设备有限公司实缴资本、股权结构、主营业务及业务开展情况等，说明设立以来尚未形成收入且出现亏损的原因及合理性。

一、公司回复：

(一) 补充披露深圳市星海威真空设备有限公司实缴资本、股权结构、主营业务及业务开展情况等

1、深圳市星海威真空设备有限公司（以下简称“星海威”）基本情况如下：

公司名称	深圳市星海威真空设备有限公司
------	----------------

成立时间	2022-12-16				
注册资本	1,000.00 万元				
实缴资本	550.00 万元				
股东构成及控制情况	序号	股东	出资额 (万元)	实缴额 (万元)	持股比例
	1	深圳市海昕投资有限公司	550.00	550.00	55.00%
	2	丁琴	360.00	0.00	36.00%
	3	胡蓓蕾	90.00	0.00	9.00%
	合计		1,000.00	550.00	100.00%
主营业务	主要从事泵及真空设备销售；新材料技术研发；金属材料销售；仪器仪表销售；机械设备销售；机械设备研发				
最近一年主要财务数据（单位：万元、经审计）					
日期	总资产	净资产	营业收入	净利润	
2023 年度/2023.12.31	2,885.52	46.04		-503.96	

2、研发进展及业务开展情况

星海威主要从事真空镀膜设备及配套设备的研发、生产及销售。真空镀膜设备是应用于半导体行业、光伏行业、消费电子行业、锂电池行业等领域的主要核心设备之一，技术门槛较高、研发周期较长。星海威自设立以来，紧跟市场发展趋势，切实解决客户需求痛点，一直着力研发薄膜沉积设备、外延生长设备、卷绕镀膜设备及第三代半导体长晶炉等多款设备，其中卷绕镀膜设备和第三代半导体长晶炉已处于优化验证阶段；业务人员积极通过对意向客户的拜访、市场调研及参展交流等渠道，丰富客户群体，不断寻求业绩增长点。2023 年 6 月，已与行业知名企业签订购销合同，合同标的为卷绕镀膜设备一台，合同金额 2000 多万元。截至目前，已收到合同约定的预付款项，预计将于 2024 年三季度完成设备交付。

（二）说明设立以来尚未形成收入且出现亏损的原因及合理性

1、2023 年度亏损情况

2023 年度星海威营业收入为 0 元，净利润为-503.96 万元，主要系管理费用和研发费用，即租赁厂房使用权资产折旧、管理人员职工薪酬、厂房装修费摊销、办公费、研发人员职工薪酬、研发物料消耗等支出所致。

2、尚未形成收入且出现亏损原因及合理性

真空镀膜设备行业属于国家大力支持发展、积极寻求国产化的高端精密设备行业，具有技术难度大、研发进程较长、测试及客户验证周期较长等行业特点。星海威自设立以来，积极招聘研发人才，打造专业研发团队，并逐步配置生产场地及人员、研发物料等配套设施服务，研发技术负责人在光学薄膜、平板显示、光伏、锂电池镀膜和半导体薄膜方面有多年的技术开发经历和成功案例，积累了丰富的市场和技术经验，目前已有薄膜沉积设备、外延生长设备、卷绕镀膜设备及第三代半导体长晶炉等多款设备正处于研发生产或优化验证阶段，设备技术和工艺仍在不断优化，现有订单设备尚未交付客户验收，不满足收入确认条件，所以截止 2023 年末，星海威尚未形成收入，研发相关支出陆续投入。综上，报告期尚未形成收入且出现亏损情况具有合理性。

预计产品经交付验证后，将形成案例推广效应，进而推动产品的销售及业绩的增长。同时公司将积极开拓客户渠道，针对客户实际应用场景痛点及时建项研发，丰富产品种类，优化核心竞争力，提升未来市场份额。

二、保荐机构核查程序及意见

（一）核查过程

保荐机构履行了如下核查程序：

- 1、获取星海威 2023 年财务报表，了解实缴出资情况；
- 2、访谈财务负责人，了解星海威主营业务及开展情况，了解设立以来尚未形成收入且出现亏损的原因及合理性；
- 3、抽查星海威 2023 年大额管理费用及研发费用相关会计凭证及附件，核查相关费用发生的真实性及准确性；
- 4、获取星海威与客户签订的卷绕镀膜设备销售合同以及客户支付预付款的收款凭证。

（二）核查结论

经核查，保荐机构认为：

公司已补充披露深圳市星海威真空设备有限公司实缴资本、股权结构、主营业务及业务开展情况，星海威自成立以来尚未形成收入且出现亏损主要系 2023 年仍处于研发团队打造、生产场地配置、技术优化验证等过程中，现有订单设备尚未交付客户验收，预计产品经交付验证后，将形成案例推广效应，进而推动产品的销售及业绩的增长，成立以来尚未形成收入且出现亏损具有合理原因。

三、年审会计师核查程序及意见

(一) 核查程序

针对上述事项，我们实施了以下核查程序：

- 1、向财务等相关人员了解星海威设立的基本情况、主营业务、目前经营情况等，了解设立以来尚未形成收入且出现亏损的原因及合理性；
- 2、获取 2023 年度星海威财务报表，分析资产、负债、费用、利润等主要财务数据波动的合理性；
- 3、获取星海威股权架构表，了解星海威股东结构及注册资本实缴情况。

(二) 核查结论

经核查，我们认为：

公司已补充披露深圳市星海威真空设备有限公司实缴资本、股权结构、主营业务及业务开展情况等，星海威设立以来尚未形成收入且出现亏损具有合理性。

特此公告。

深圳新益昌科技股份有限公司董事会

2024 年 6 月 22 日