

关于对江苏恒辉安防股份有限公司 申请首次公开发行股票并在创业板上市的 审核中心意见落实函的回复

信会师函字[2020]第 ZA696 号

深圳证券交易所：

贵所提出的《关于江苏恒辉安防股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函》收悉。根据贵所提出的相关问题，本会计师事务所本着真实、准确、完整的原则进行了逐项回复，具体回复内容如下：

问题 3：申报材料显示，报告期各期发行人存货金额分别为 6,578.70 万元、8,308.65 万元、8,524.29 万元、10,719.97 万元，其中最近一期存货增长主要系库存商品和在产品增加。请发行人补充披露最近一期库存商品和在产品金额增长较快的原因及合理性，库存商品和在产品期后结转的金额及比例，报告期各期末库存商品和在产品的订单覆盖比例。请保荐人、申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

【发行人回复】

（1）存货金额变动情况

公司主要向客户提供贴牌产品，采取“以销定产”的生产模式，从接到订单到完成供货一般需 1-3 个月，存货整体周转较快。其中，原材料因供应商主要位于周边地区采购周期较短，公司根据实际生产需要进行采购；在产品、库存商品一般根据订单生产，其规模随客户需求变动而变动。

2017 年末至 2020 年 6 月末，原材料金额分别为 2,596.94 万元、2,464.99 万元、3,091.31 万元和 2,999.60 万元，整体呈上升趋势。

2017 年末至 2020 年 6 月末，在产品金额分别为 1,106.95 万元、1,387.51 万元、1,570.75 万元和 2,252.38 万元。随着在手订单规模的增加，以及生产规模的扩大，公司在产品余额整体呈上升趋势。

2017 年末至 2020 年 6 月末，库存商品金额分别为 2,466.09 万元、4,107.28 万元、3,266.67 万元和 5,029.99 万元。随着公司在手订单规模的增加，公司库存商品余额整体呈上升趋势。

2020 年 6 月末，公司库存商品及在产品账面价值分别为 5,029.99 万元和 2,252.38 万元，分别较上年末增长 53.98%和 43.39%，增长较快的主要原因系公司营业收入增长、在手订单增加，整体生产规模扩大。2020 年 1-6 月，公司营业收入为 37,597.97 万元，较上年同期增

长 32.89%。2020 年 6 月末，公司在手订单达 23,102.02 万元，较上年末增长 91.34%。公司整体营业收入及在手订单增长较快，库存商品和在产品金额增长具有合理性。

截至 2020 年 8 月末，公司 2020 年 6 月末库存商品的结转金额为 4,857.73 万元，占账面价值的比例为 96.58%，尚未结转的库存商品金额较小，主要系部分自主品牌商品；在产品结转金额为 2,106.43 万元，占账面价值的比例为 93.52%，尚未结转的在产品金额较小，主要系部分原材料在生产过程中的合理结存，后续可正常使用。

（2）存货与订单的匹配情况

报告期各期末，公司存货以库存商品、在产品和原材料为主，其中，库存商品、在产品主要系根据订单情况生产的贴牌产品；原材料主要系根据需求计划及库存情况采购的备货。因此，公司存货中库存商品、在产品与订单匹配性较强。

2017 年末至 2020 年 6 月末，公司在手订单金额分别为 7,214.66 万元、9,348.76 万元、12,073.70 万元和 23,102.02 万元，库存商品及在产品账面价值合计分别为 3,573.05 万元、5,494.79 万元、4,837.42 万元和 7,282.37 万元，在手订单金额远超库存商品及在产品金额，公司存货规模与在手订单相匹配。

公司以贴牌业务为主，采取以销定产的模式，因此库存商品与在产品一般均有相应订单匹配，少量无法匹配的情况一方面包括公司备货生产的自主品牌产品，另一方面包括因生产批次安排或弥补预计次品而生产的尾货产品。报告期各期末，公司库存商品和在产品的订单覆盖比例分别为 91.35%、89.84%、86.73%和 86.56%，略有下降的主要原因系自主品牌产品占比上升；若剔除自主品牌备货产品则覆盖比例分别为 98.48%、96.34%、94.81%和 95.18%，基本保持稳定。

【中介机构核查意见】

针对发行人存货情况，申报会计师进行了如下核查：

- 1、访谈发行人总经理、销售负责人、生产负责人，了解销售、生产情况及存货变动的原因；
- 2、获取各期末存货清单，结合各期营业收入、在手订单情况，分析期末存货金额的变动背景；
- 3、获取期后销售出库清单与生产入库清单，对照 2020 年 6 月末的库存商品及在产品清单复核期后结转情况；
- 4、对存货进行实地监盘，观察是否存在账实不符、存在明显减值迹象等异常情况。

经核查，申报会计师认为，发行人报告期各期末存货金额变动具有合理背景，2020 年 6 月末库存商品及在产品的期后结转正常，报告期各期末库存商品与在产品的订单匹配情况良好。

(本页无正文)



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2020年9月21日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764J

证照编号: 01000000202008170066

扫描二维码
即可查询企业
信用信息
国家企业信用信息公示系统
了解更多企业
信用信息



成立日期 2011年01月24日
 合伙期限 2011年01月24日至 不约定期限
 主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

仅供出报告使用，其他无效

登记机关

2020年08月17日

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



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

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

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0001247

说明

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

发证机关：
 仅用于报告使用，其他无效
 二〇一〇年六月一日



中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书



名称：立信会计师事务所(普通合伙)
 首席合伙人：朱建弟
 主任会计师：
 经营场所：上海市黄浦区南京东路61号四楼
 组织形式：特殊普通合伙制
 执业证书编号：310000006
 批准执业文号：沪财会〔2000〕26号（转制批文 沪财会〔2010〕82号）
 批准执业日期：2000年6月13日（转制日期 2010年12月31日）



证书序号: 000396

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

仅供出报告使用, 其他无

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
立信会计师事务所(普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 朱建弟



证书号: 34 发证时间: 二〇二一年七月十七日

证书有效期至: 二〇二一年七月十七日



姓名 王许
 Full name 王许
 性别 男
 Sex 男
 出生日期 1976-04-28
 Date of birth 1976-04-28
 工作单位 立信会计师事务所(特殊普通合伙)
 Working unit 立信会计师事务所(特殊普通合伙)
 身份证号码 310105197604282935
 Identity card No. 310105197604282935



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

审计报告使用其他无效

证书编号: 310000062239
 No. of Certificate 310000062239
 批准注册协会: 上海市注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs 上海市注册会计师协会
 发证日期: 2005 年 12 月 21 日
 Date of Issuance 2005 / 12 / 21



年 月 日
 / /



中国注册会计师协会



姓名 Full name 朱磊
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 19840307
 工作单位 Working unit 立信会计师事务所 (特殊普通合伙)
 身份证号码 Identity card No. 340204198403071016



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



朱磊(310000061277)
 您已通过2020年年检
 上海市注册会计师协会
 2020年08月31日

年 月 日

证书编号:
 No. of Certificate

310000061277

批准注册协会:
 Authorized Institute of CPAs

上海市注册会计师协会

发证日期:
 Date of Issuance

2017 年 03 月 31 日