



中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
Zhonghui Certified Public Accountants LLP

地址 (Add): 中国杭州市钱江新城新业路8号UDC时代大厦A座6层
邮编 (P.C): 310016
电话 (Tel): 0571-88879999
传真 (Fax): 0571-88879000
www.zhcpa.cn

**关于深圳汉弘数字印刷集团股份有限公司
首次公开发行股票并上市申请文件
第二轮反馈意见有关财务问题回复的专项说明**



关于深圳汉弘数字印刷集团股份有限公司 首次公开发行股票并上市申请文件 第二轮反馈意见有关财务问题回复的专项说明

中汇会专[2020]6044号

上海证券交易所:

根据贵所 2020 年 6 月 19 日下发的《关于深圳汉弘数字印刷集团股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的第二轮审核问询函》(上证科审(审核)[2020]364 号)(以下简称反馈意见)的要求,我们作为深圳汉弘数字印刷集团股份有限公司(以下简称公司或汉弘集团公司或发行人)首次公开发行股票申报会计师,对反馈意见有关财务问题进行了认真分析,并补充实施了核查程序。现就反馈意见有关财务问题回复如下:

问题 7.关于珠海东昌

根据问询回复：（1）2018 年度发行人收购了珠海东昌，该公司以前年度投建房产未取得发票的金额为 2,230.29 万元，评估基准日珠海东昌固定资产的账面净值为 2,687.14 万元；（2）截至合并日珠海东昌对李明喜和珠海市宇昌化工有限公司的其他应付款分别为 787.80 万元和 1,282.38 万元，截至 2019 年 8 月 31 日已经全部清偿。

请发行人补充披露：（1）珠海东昌清偿李明喜和珠海市宇昌化工有限公司其他应付款的详细过程；（2）构建房屋未取得发票的背景及原因。

请发行人说明：（1）珠海东昌房屋及建筑物账面原值的确认方法，前述房产评估的成本数据来源及依据，房屋及建筑物的评估值与同地区房屋造价之间是否存在显著差异，评估价值是否合理；（2）逐项列示珠海东昌对李明喜和珠海市宇昌化工有限公司的其他应付款的形成过程以及具体用途，前述款项是否为真实债务，珠海东昌应收珠海市宇昌化工有限公司款项的形成过程及原因。

请保荐机构和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人补充披露的事项

（一）珠海东昌清偿李明喜和珠海市宇昌化工有限公司其他应付款的详细过程

1、珠海东昌清偿李明喜和珠海市宇昌化工有限公司其他应付款的详细过程

（1）李明喜

金额单位：万元

还款日期	支付方式	还款金额	现金流量表项目
2018年7月31日	转账	300.00	支付其他与经营活动有关的现金
2018年8月31日	转账	380.00	支付其他与经营活动有关的现金
2018年9月30日	转账	70.00	支付其他与经营活动有关的现金
2019年5月31日	转账	30.00	支付其他与经营活动有关的现金
2019年8月31日	转账	7.80	支付其他与经营活动有关的现金
合计		787.80	-

(2) 珠海市宇昌化工有限公司

金额单位：万元

还款日期	支付方式	还款金额	现金流量表项目
2018年3月31日	转账	1,000.00	偿还债务所支付的现金
2019年8月31日	抵应收珠海市宇昌化工有限公司账款	282.38	无
合计		1,282.38	-

(二) 构建房屋未取得发票的背景及原因

1、构建房屋未取得发票的背景及原因

珠海东昌房屋建筑物为自建厂房，在珠海东昌被汉弘集团收购之前已建成，当时未及时要求施工方等开具相关发票。公司收购珠海东昌后，联系施工方等要求补开发票，但施工方等不愿意补开，故该等房屋建筑物未取得发票。

二、发行人说明

(一) 珠海东昌房屋及建筑物账面原值的确认方法，前述房产评估的成本数据来源及依据，房屋及建筑物的评估值与同地区房屋造价之间是否存在显著差异，评估价值是否合理

珠海东昌房屋及建筑物账面原值是依据施工合同及付款凭据予以入账。该等房屋及建筑物由于属自建自用，故采用成本法进行评估。评估的成本数据取自当地及周边地区（包括广州、肇庆、四会）建设工程造价管理站颁布的“房屋建筑工程 2017 年参考造价”，结合珠海东昌的实际情况，评估人员根据经验，将门卫房、综合楼、丙类车间、丙类仓库、配电房的建安成本单价确定为 1800-2800 元/平方米之间，将污水处理设施、围墙、道路、绿化、球场等构筑物依据原建筑成本及系数调整后确定其评估值。由于上述房产评估是参考当地建筑工程价格信息、建设工程技术经济指标等资料做出，故与同地区房屋造价之间不存在显著差异，评估价值是合理的。

(二) 逐项列示珠海东昌对李明喜和珠海市宇昌化工有限公司的其他应付款的形成过程以及具体用途，前述款项是否为真实债务

1、李明喜

金额单位：万元

形成过程及用途	金额
李明喜代付供应商货款	181.94
向李明喜借款补充流动资金	98.30
李明喜代付工程建设款	529.56
贷方合计	809.80
归还李明喜款项	22.00
借方合计	22.00
截至2018年1月31日余额	787.80

相关债务的具体形成过程如下：

(1) 李明喜代付供应商货款形成过程

金额单位：万元

供应商名称	金额	采购内容	采购时间	付款时间
珠海市金湾区建设工程质量监督检测站	17.05	检测服务	2013 年	2013 年
宣城亚邦化工有限公司	11.39	色浆	2016-2017 年	2017 年
江西润华颜料有限公司	20.00	颜料	2017 年	2017 年
佛山市南海区珠之彩化工原料有限公司	85.00	颜料	2015-2017 年	2015-2017 年
滨海康益医药化工有限公司	29.00	颜料	2016 年	2016 年
其他	19.50	颜料、助剂等	2016-2017 年	2016-2017 年
合计	181.94			

(2) 李明喜代付工程建设款的具体形成过程

金额单位：万元

供应商名称	金额	采购内容	采购时间	付款时间
邓小林	129.00	工程款	2013-2016 年	2013 年
邓小林	70.00	工程款	2013-2016 年	2014 年
邓小林	15.00	工程款	2013-2016 年	2015 年
谭昌辉	14.06	装修费	2015 年	2015 年
邓小林	67.66	工程款	2013-2016 年	2016 年
其他	233.83	工程款等	2013-2016 年	2013-2017 年
合计	529.56			

2、珠海市宇昌化工有限公司（以下简称：珠海宇昌）

金额单位：万元

形成过程及用途	金额
珠海宇昌借款给珠海东昌	1,000.00
珠海宇昌代付供应商货款	264.09
珠海宇昌代付工资	18.29
合计	1,282.38

其中，珠海宇昌代付供应商货款的具体形成过程如下：

金额单位：万元

供应商名称	金额	采购内容	采购时间	付款时间
珠海东洋色材有限公司	120.00	颜料	2017 年	2018 年
常熟市辐照技术应用厂	30.00	颜料	2017 年	2018 年
成都科蔻特新材料有限公司	40.00	颜料	2017 年	2018 年
杭州孟塞尔化工有限公司	17.95	颜料	2017 年	2018 年
双乐颜料股份有限公司	31.00	颜料	2017 年	2018 年
吴江梅堰三友染料化工有限公司	15.14	助剂	2017 年	2018 年
其他	10.00	颜料	2017 年	2018 年
合计	264.09			

（三）珠海东昌应收珠海市宇昌化工有限公司款项的形成过程及原因

珠海东昌在偿还收珠海市宇昌化工有限公司借款过程中，抵销了其对于珠海宇昌应收账款 282.38 万元。珠海东昌对珠海宇昌的应收账款均为 2018 年 1 月之前形成，主要原因系珠海东昌无销售人员，珠海东昌将色浆和颜料销售给珠海宇昌，再由珠海宇昌对外销售。

三、请保荐机构和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见

（一）核查程序

申报会计师履行的主要核查程序如下：

1、获取并检查其他应付款李明喜和珠海宇昌记账凭证，检查相关收付款流水等原始凭证；

2、对李明喜进行访谈，了解其他应付款李明喜和珠海宇昌形成原因；了解珠海东昌将色浆和颜料销售给珠海宇昌的原因；

- 3、查阅了公司收购珠海东昌时的审计、评估报告；
- 4、取得了李明喜和珠海宇昌的银行账户流水；
- 5、复核珠海东昌房屋及建筑物评估过程。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

- 1、珠海东昌房屋及建筑物的评估值与同地区房屋造价之间不存在显著差异，评估价值是合理的；
- 2、珠海东昌其他应付款中对李明喜和珠海宇昌的款项均为真实债务；珠海东昌向李明喜和珠海宇昌支付的款项不存在流向发行人客户或供应商的情况。

问题 8.关于首轮问询函未落实事项

问题 8.1 发行人员工设立公司

首轮问询函回复未充分落实问题 6 中说明事项：（1）发行人拥有实质控制权的具体依据以及相关会计处理过程，是否符合企业会计准则规定；（2）是否存在其他由发行人员工或前员工及其近亲属对外设立公司的情形，是否与发行人及其关联方之间存在关联交易、资金往来或其他利益安排的情形。

请发行人说明：（1）结合出资款来源及相关合同约定、HANGLORY (USA) LTD 的公司章程以及经营管理情况，说明发行人对 HANGLORY (USA) LTD 拥有实质控制权的具体依据，母公司报表和合并报表的会计处理过程，是否符合企业会计准则的规定；（2）是否存在发行人员工或前员工及其近亲属对外设立公司并与发行人及其关联方之间存在关联交易、资金往来或其他利益安排的情形。

请保荐机构和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

（一）结合出资款来源及相关合同约定、HANGLORY (USA) LTD 的公司章程以及经营管理情况，说明发行人对 HANGLORY (USA) LTD 拥有实质控制权的具体依据，母公司报表和合并报表的会计处理过程，是否符合企业会计准则的规定

为了方便在美国开展业务，由公司员工作为股东在当地设立 HANGLORY (USA) LTD（在流程上，个人相较于公司更快），注册资本 1,000.00 美元，员工股东未实际出资。HANGLORY (USA) LTD 公司章程由公司拟定。HANGLORY (USA) LTD 主要经营管理活动如下：

人事任命方面：HANGLORY (USA) LTD 仅有一位董事徐猛负责管理运营，徐猛由公司委派，其薪酬由公司考核决定；

采购管理方面：所售产品向公司采购，采购价格由公司决定；

销售管理方面：客户由 HANGLORY (USA) LTD 负责开发，与客户签订的销售合同需公司审批；

财务管理方面：财务负责人为公司财务总监，款项支付、费用报销等由公司审批。

综上所述， HANGLORY (USA) LTD 为公司实际控制。

HANGLORY (USA) LTD 并未实际出资， Hanglory Graphics Inc 以零元对价取得其全部股份，故母公司报表无相关会计处理。公司从 HANGLORY (USA) LTD 设立开始就对其控制，故从 HANGLORY (USA) LTD 设立后公司将其纳入合并范围编制合并报表，符合企业会计准则的规定。

（二）是否存在发行人员工或前员工及其近亲属对外设立公司并与发行人及其关联方之间存在关联交易、资金往来或其他利益安排的情形

报告期内，公司存在员工（已离职）对外设立公司并从公司采购产品的情况。该名员工为孙扬志，其于 2015 年 11 月至 2019 年 2 月就职于汉弘集团，担任国内销售部销售经理；2019 年 2 月从汉弘集团离职。孙扬志妻子杨琴目前仍为汉弘集团员工，在公司从事研发工作。

孙扬志于 2016 年投资设立了深圳市嘉岳科技有限公司（以下简称“嘉岳科技”），持有嘉岳科技 100% 股权，并担任嘉岳科技执行董事兼总经理。嘉岳科技主要从事 PCB 线路板生产和检测设备、耗材的销售。2017 年和 2018 年，嘉岳科技曾从公司采购 PCB 字符打印机及相关配件。报告期内，公司对嘉岳科技的销售收入及占营业收入的比重如下：

金额单位：万元									
序号	客户名称	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1	深圳市嘉岳科技有限公司	-	-	-	-	87.34	0.14%	220.51	0.46%
	合计	-	-	-	-	87.34	0.14%	220.51	0.46%

嘉岳科技从公司采购的产品最终销售给了深圳市博敏电子有限公司、深圳市丰达兴线路板制造有限公司、柏承电子（惠阳）有限公司和九江明阳电路科技有限公司等终端客户。嘉岳科技从公司采购的产品金额较低，2019 年起与公司未再发生交易。截至 2019 年末，嘉岳科技应付公司的货款已全部结清。

报告期内，公司与客户签订销售合同之前，会根据合同金额大小履行相应的

审批流程。对于合同金额低于 150 万元的销售合同依次由产品线销售总监、法务人员、财务人员审核。公司对嘉岳科技的销售金额很低，每笔销售合同金额均未超过 150 万元，因此，相关合同由 PCB 字符打印机产品线销售总监、法务人员、财务人员审核，公司董事、监事和高级管理人员对该事项均不知情。目前，公司完善了合同审批流程，不区分合同金额，均需由产品线负责人、法务经理、审计部经理、董事会秘书、总经理审核，审核时，会重点关注该公司的股东背景，避免公司员工及其近亲属对外设立公司并与汉弘集团发生交易的情况。

二、请保荐机构和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见

（一）核查程序

申报会计师履行的主要核查程序如下：

- 1、取得并查阅 HANGLORY (USA) LTD 公司章程；
- 2、检查 HANGLORY (USA) LTD 是否实际出资；
- 3、了解 HANGLORY (USA) LTD 主要业务流程；
- 4、取得并查阅 HANGLORY (USA) LTD 股权转让协议；
- 5、穿透核查公司主要客户、供应商股东情况，并与公司员工进行核对，并获取公司董监高、员工持股平台合伙人、主要采购和销售人员填写的《调查表》；
- 6、访谈对外设立公司并与发行人及其关联方之间存在关联交易的员工；
- 7、查询员工对外成立公司的工商资料；对其与发行人发生的交易执行穿行测试，核查期后回款情况。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

- 1、发行人对 HANGLORY (USA) LTD 拥有控制权；
- 2、母公司报表和合并报表的会计处理符合企业会计准则的规定；
- 3、报告期内，发行人存在员工（已离职）对外设立公司并从公司采购产品的情况，相关交易发生在 2017 年和 2018 年，且金额较低。

问题 8.2 关于资金拆借

首轮问询函回复未充分落实问题 6 中说明事项关于“发行人为何既向实际控制人拆出资金又向其拆入资金”。根据问询回复，发行人存在实际发放奖金时未扣留关联自然人个人所得税导致的垫付款项。

请发行人补充披露：（1）报告期各期发行人与关联自然人资金拆借的具体过程，包括期初余额、拆出和拆入金额、代缴个税和期末余额；（2）既向实际控制人拆出资金又向其拆入资金的原因。

请保荐机构和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见，说明对发行人董事、监事、高级管理人员和关键财务人员的银行流水核查情况。

回复：

一、发行人补充披露事项

（一）报告期各期发行人与关联自然人资金拆借的具体过程，包括期初余额、拆出和拆入金额、代缴个税和期末余额

报告期各期发行人与关联自然人资金拆借的具体过程如下：

1、肖迪-公司拆出

金额单位：万元

日期		拆出金额	归还金额	余额	拆借用途	资金来源
期初余额		-	-	10.40		
2017 年	1 月	140.00	-	150.40	用于个人用途	
	2 月	-	150.40	-		个人自有资金
	9 月	800.00	-	800.00	用于个人用途	
	11 月	30.00	-	830.00	用于个人用途	
	12 月	-	830.00	-		个人自有资金
2018 年	3 月	163.23	-	163.23	公司代缴个税（注）	
	5 月	1.33	-	164.56	公司代缴个税（注）	
	9 月	130.00	-	294.56	用于个人用途	
	12 月	-	130.00	164.56		个人自有资金
2019 年	9 月	-	164.56	-		个人自有资金

注：公司在实际发放奖金时未代扣代缴个人所得税，按奖金数额通过银行转账方式全额发放

（相关奖金均以银行转账的方式直接发放，不存在以发票报销的情形）。缴纳个税时公司先行垫付，将个税款项汇入税务局账户，肖迪后续以自有资金归还给公司。

2、肖迪-公司拆入

金额单位：万元

金额单位：万元

日期		归还金额	拆入金额	余额	拆借用途	资金来源
2017 年	4 月	--	8.10	8.10	补充流动资金	个人自有资金
	5 月	--	138.82	146.92	补充流动资金	个人自有资金
	6 月	138.82	-	8.10		
2019 年	9 月	8.10	-	-		

3、张政-公司拆出

金额单位：万元

金额单位：万元

日期		拆出金额	归还金额	余额	拆借用途	资金来源
2017 年	4 月	91.90	-	91.90	用于个人用途	
2018 年	2 月	-	8.90	83.00		费用报销
	3 月	151.63	-	234.63	公司代缴个税（注）	
	7 月	60.00	-	294.63	业务备用金	
	8 月	-	60.00	234.63		费用报销
2019 年	9 月	-	234.63	-		个人自有资金

注：公司在实际发放奖金时未代扣代缴个人所得税，按奖金数额通过银行转账方式全额发放（相关奖金均以银行转账的方式直接发放，不存在以发票报销的情形）。缴纳个税时公司先行垫付，将个税款项汇入税务局账户，张政后续以自有资金归还给公司。

4、何彤彤-公司拆出

金额单位：万元

金额单位：万元

日期		拆出金额	归还金额	余额	拆借用途	资金来源
2018 年	3 月	16.49	-	16.49	公司代缴个税（注）	
2019 年	9 月	-	16.49	-		个人自有资金

注：公司在实际发放奖金时未代扣代缴个人所得税，按奖金数额通过银行转账方式全额发放（相关奖金均以银行转账的方式直接发放，不存在以发票报销的情形）。缴纳个税时公司先行垫付，将个税款项汇入税务局账户，何彤彤后续以自有资金归还给公司。

5、李其相-公司拆出

金额单位：万元

金额单位：万元

日期		拆出金额	归还金额	余额	拆借用途	资金来源
2018 年	3 月	25.87	-	25.87	公司代缴个税（注）	
2019 年	9 月	-	25.87	-		个人自有资金

注：公司在实际发放奖金时未代扣代缴个人所得税，按奖金数额通过银行转账方式全额发放

（相关奖金均以银行转账的方式直接发放，不存在以发票报销的情形）。缴纳个税时公司先行垫付，将个税款项汇入税务局账户，李其相后续以自有资金归还给公司。

6、万忠成-公司拆出

金额单位：万元

日期	拆出金额	归还金额	余额	拆借用途	资金来源
2018 年	9 月	30.00	-	30.00	业务备用金
2019 年	9 月	-	30.00	-	个人自有资金

7、李晓刚-公司拆出

金额单位：万元

日期	拆出金额	归还金额	余额	拆借用途	资金来源
2017 年	4 月	6.78	-	6.78	业务备用金
	12 月	-	6.78	-	费用报销
2018 年	3 月	41.58	-	41.58	公司代缴个税（注）
2019 年	9 月	-	41.58	-	个人自有资金

注：公司在实际发放奖金时未代扣代缴个人所得税，按奖金数额通过银行转账方式全额发放（相关奖金均以银行转账的方式直接发放，不存在以发票报销的情形）。缴纳个税时公司先行垫付，将个税款项汇入税务局账户，李晓刚后续以自有资金归还给公司。

8、赵义发-公司拆出

金额单位：万元

日期	拆出金额	归还金额	余额	拆借用途	资金来源
2017 年	1 月	140.00		140.00	用于个人用途
	2 月	140.00	280.00	-	用于个人用途
2018 年	3 月	115.76	-	115.76	公司代缴个税（注）
2019 年	9 月	-	115.76	-	个人自有资金

注：公司在实际发放奖金时未代扣代缴个人所得税，按奖金数额通过银行转账方式全额发放（相关奖金均以银行转账的方式直接发放，不存在以发票报销的情形）。缴纳个税时公司先行垫付，将个税款项汇入税务局账户，赵义发后续以自有资金归还给公司。

9、蔡旭红-公司拆出

金额单位：万元

日期	拆出金额	归还金额	余额	拆借用途	资金来源
2018 年	3 月	17.39	-	17.39	公司代缴个税（注）
2019 年	9 月	-	17.39	-	个人自有资金

注：公司在实际发放奖金时未代扣代缴个人所得税，按奖金数额通过银行转账方式全额发放（相关奖金均以银行转账的方式直接发放，不存在以发票报销的情形）。缴纳个税时公司先行垫付，将个税款项汇入税务局账户，蔡旭红后续以自有资金归还给公司。

上述借款未计利息，若按照同期银行借款利率进行测算，上述资金拆借的借款利息约为 52.37 万元。

（二）既向实际控制人拆出资金又向其拆入资金的原因

公司向实际控制人肖迪拆入资金的原因系公司未及时结汇导致公司人民币资金临时性紧张，向实际控制人肖迪拆入资金补充流动资金。公司向实际控制人肖迪拆出资金的原因系发放奖金时未代扣代缴个人所得税和肖迪用于个人用途。

二、请保荐机构和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见

（一）核查程序

申报会计师对发行人董事、监事、高级管理人员和关键财务人员的银行流水核查情况如下：

1、获取发行人董事、监事、高级管理人员和关键财务人员报告期内银行账户（包括报告期内销户的账户）的银行流水；

2、核查全部 5 万以上的流水，以及虽低于 5 万元但异常的资金收支；并对当月累计流入或流出达到 20 万的进行重点核查；

3、通过打印银行账户清单、比对银行流水对手方信息、现场查看电子银行信息、获取承诺函（承诺函中列明已提供的账户信息）等方式保证提供账户的完整性；

4、针对异常交易的背景信息，访谈发行人董事、监事、高级管理人员和关键财务人员，关注大额资金净流出的流向及合理性，并获取相应证据文件。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、报告期各期发行人与关联自然人资金拆借的过程合规，具有合理性；

2、发行人既向实际控制人拆出资金又向其拆入资金的原因合理。

问题 8.3 进项税额抵扣

首轮问询函回复未充分落实问题 22.2 中说明事项（2）“是否与相关存货采购和销售收入等项目匹配”的相关内容，发行人披露其进项税与存货采购不能完全匹配。请发行人补充披露：报告期各期营业成本中进项税额转出的金额及其占比，计入的相关会计科目。

请发行人说明：增值税项目与采购和收入之间的匹配关系，结合发票取得时间或认证时间说明不能完全匹配的原因。

请保荐机构和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人补充披露事项

报告期营业成本中进项税额转出金额及其占比情况如下：

单位：万元				
项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
营业成本中进项税转出金额	0.16	14.82	39.38	20.96
进项税转出总额	1.28	25.36	62.65	24.35
占进项税转出的比例	12.42%	58.44%	62.85%	86.07%

进项税额转出有关的会计处理及计入相关的会计科目如下：

借：营业成本（或存货、销售费用、管理费用）

贷：应交税费-进项税额转出

二、发行人说明

（一）增值税项目与采购和收入之间的匹配关系，结合发票取得时间或认证说明不能完全匹配的原因

1、公司增值税-销项税项目与收入的匹配关系如下：

金额单位：万元								
税率	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	国内收入	测算税额	国内收入	测算税额	国内收入	测算税额	国内收入	测算税额
13%税率	4,562.42	593.11	31,152.10	4,049.77	-	-	-	-

税率	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	国内收入	测算税额	国内收入	测算税额	国内收入	测算税额	国内收入	测算税额
16%税率	-	-	7,917.63	1,266.82	23,977.39	3,836.38	-	-
17%税率	-	-	-	-	8,330.40	1,416.17	28,747.97	4,887.15
销项税小计	4,562.42	593.11		5,316.59		5,252.55		4,887.15
账面销项税		538.92		5,457.26		5,332.18		4,795.15
差异（注）		54.19		-140.67		-79.63		92.00

注：差异原因系对部分不满足确认条件的收入进行调整。

2、公司增值税项目与采购的匹配关系如下：

单位：万元

税率	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	采购额	税额	采购额	税额	采购额	税额	采购额	税额
3%税率	6.87	0.21	67.24	2.02	66.41	1.99	94.68	2.84
13%税率	8,203.57	1,066.46	34,846.90	4,530.10	-		-	-
16%税率	-	-	6,559.78	1,049.57	25,403.91	4,064.63	-	-
17%税率	-	-	-	-	8,362.19	1,421.57	25,115.77	4,269.68
进项税小计		1,066.67		5,581.69		5,488.19		4,272.52
账面进项税		1,155.91		5,854.63		5,667.78		4,233.38
差异（注）		-89.24		-272.94		-179.59		39.14

注：公司期末存在暂估采购的情况，主要原因为采购商品发票未到，对采购入库商品做暂估入账处理，对于该部分商品有关的进项税不会做暂估入账处理；公司采购发票进项税的认证时间与实际开票时间也存在一定的滞后性，该部分进项税会重分类至其他流动资产。

三、请保荐机构和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见

（一）核查程序

申报会计师执行了如下核查程序：

- 1、收集了发行人增值税申报表，并对申报表中有关进项税费转出的数据进行了复核；
- 2、对发行人进项税额转出的原因及其相关的会计处理进行了复核；
- 3、对发行人增值税项目与收入及采购匹配关系执行了分析性程序；

4、对增值税项目与采购无法完全匹配的情况，检查了发行人账务处理时间、发票开票时间及进项税认证时间之间的时间隔情况。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

发行人进项税额转出的情况及其会计处理符合企业会计准则的有关规定，发行人增值税项目与收入及采购的匹配情况与公司的实际情况相符。

问题 9.关于李明喜受让发行人股权

根据问询回复：（1）李明喜于 2019 年 5 月、2019 年 6 月分别受让蔡永略、肖映富以及肖迪持有公司的股权，转让价格为 25.00 元/股，低于当年度 9 月股权转让和增资价格 45.83 元/股；（2）发行人与张政之间的纠纷导致 2019 年 5 月的股权转让价格较低。

请发行人说明：认定 2019 年 5 月股权转让价格具有公允性的依据，未将同年 9 月股份转让价格作为权益工具公允价值的原因，是否符合企业会计准则的规定，并测算对 2019 年度财务报表的影响。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

2019 年 5 月李明喜受让蔡永略、肖映富股权以及 2019 年 6 月受让肖迪股权，所对应的转让价格为 25.00 元/股。该转让价格是参照张政向君度德瑞、加泽北瑞的股权转让价格确定，同时也是交易各方真实意思的表示。如以公司 2018 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 10,034.36 万元计算，该价格对应的公司估值市盈率倍数为 17.94 倍，符合一般市场价格情形。而 2019 年 9 月股权转让和增资价格 45.83 元/股，是交易各方以 2019 年预估净利润基础协商确定，且当时与投资者约定了对赌、优先权等特殊条款。因此，2019 年 5 月、6 月的股权转让价格与 2019 年 9 月的股权转让和增资价格不具备可比性。

2019 年 6 月肖迪向李明喜转让股权 33.60 万股，转让价格 25.00 元/股，价格公允，且未签署任何股权限制性条款，并无换取服务的意图，无需确认股份支付，符合企业会计准则的规定。如按 2019 年 9 月股权转让和增资价格 45.83 元/股计算，股份支付金额为 699.89 万元，占公司 2019 年度归属于母公司所有者的净利润的 3.26%，对公司财务报表的影响较小。

二、申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见

（一）核查程序

申报会计师履行的主要核查程序如下：

- 1、获取李明喜与蔡永略、肖映富以及肖迪签署的股权转让协议；
- 2、获取同期相近日期的股权转让协议，了解各方交易背景及入股价格，评价权益工具公允价值合理性。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为，2019 年 5 月和 6 月李明喜受让股权价格是公允的，会计处理符合企业会计准则规定。

问题 10.关于外协加工和原材料采购

根据问询回复：（1）报告期各期发行人采购打印槽及平台组件加工服务金额为 1,094.83 万元、1,204.94 万元和 843.18 万元，为外协加工的主要构成，外协加工服务费按照市场询价及成本加成为基础确定；（2）报告期各期东莞市欧耐模具钢材有限公司一直为发行人第一大外协加工服务商和前五大供应商，注册资本规模较小；（3）非标准件基于成本加成进行定价，采购价格与相关原材料的市场价格变动趋势一致。

请发行人补充披露：外协加工环节与装配工艺流程之间的具体关系。

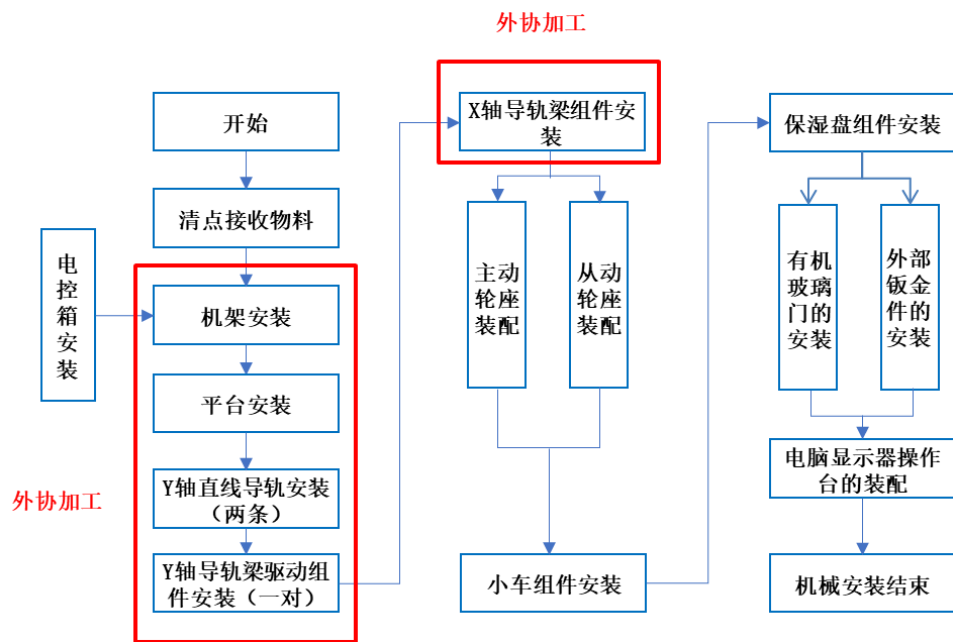
请发行人说明：（1）不同类型外协加工服务与前五大外协加工商采购内容的对应关系；（2）结合外协加工的具体类型和金额，说明报告期各期前五大外协加工商是否为某一加工环节的唯一供应商，发行人对前述供应商的外协加工内容、金额及其占比，发行人是否对该等供应商构成依赖；（3）外协加工合同签署的类型和外协加工方式，外协加工费中材料费和加工费的核定标准及加成率，不同供应商之间的加工费率是否存在显著差异；（4）发行人既向部分供应商采购原材料又采购外协加工服务的原因，相关原材料和加工产品的差异及具体用途；（5）非标准件材料费、加工费等构成的核定标准及加成率，非标准件价格与原材料市场价格变动趋势一致的分析过程。

请保荐机构和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见，说明：（1）对外协加工商、供应商的注册资本规模与交易的匹配性、是否具备生产加工能力履行的核查程序及核查结论；（2）结合具体核查过程及实地走访情况，说明供应商是否为贸易商的相关回复是否准确；（3）主要供应商与发行人关联方之间是否存在关联关系、关联交易、资金往来或其他利益安排。

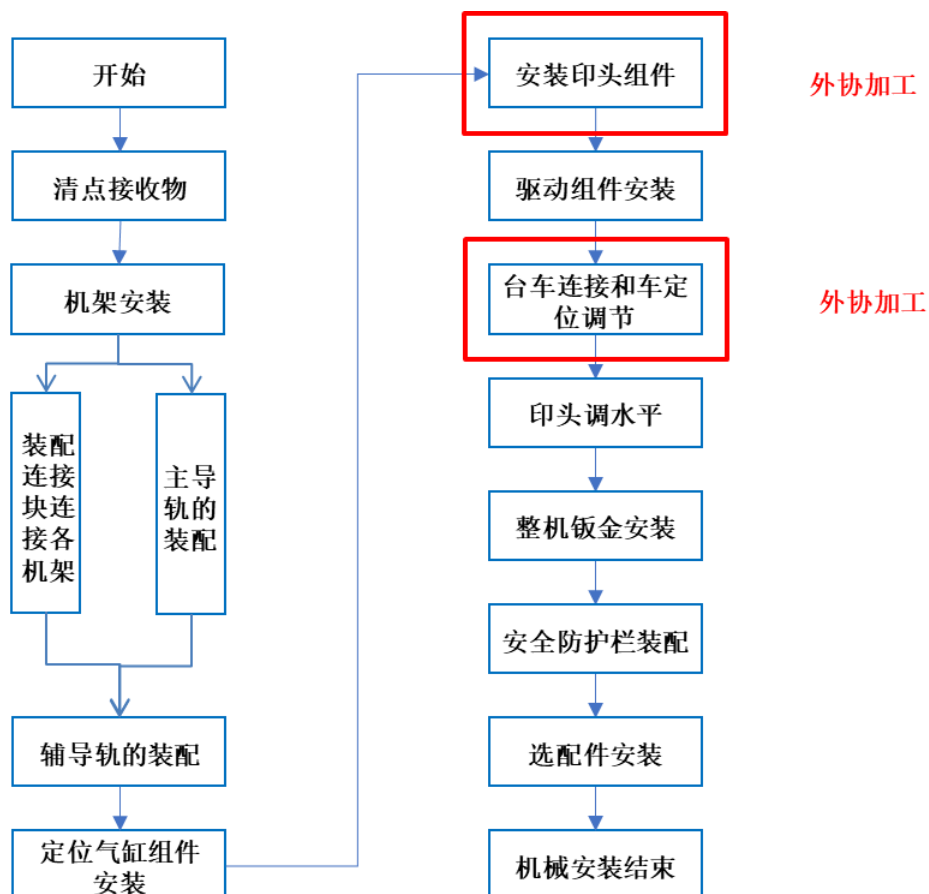
回复：

一、发行人补充披露事项

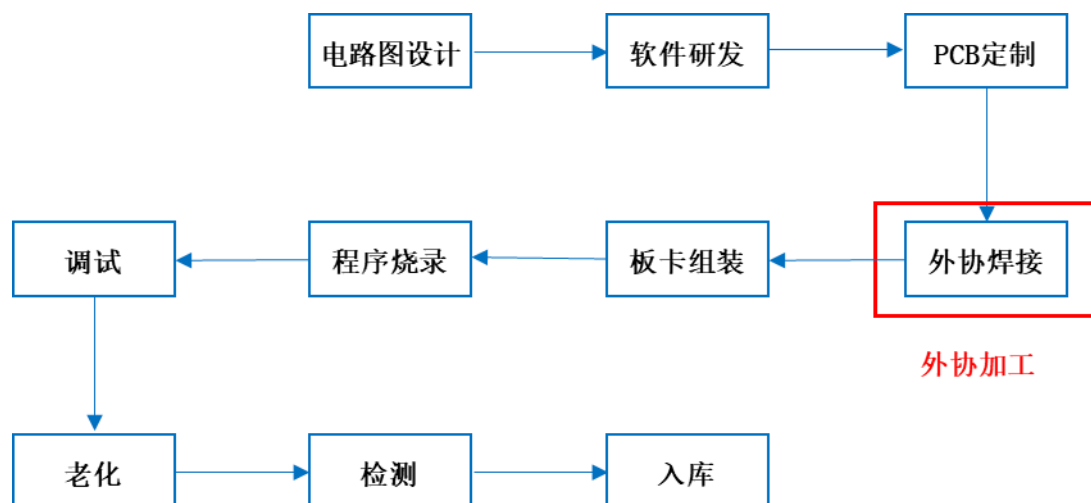
1、数码机机械装配工艺流程图



2、椭圆机机械装配工艺流程图



3、公司的喷墨控制系统开发、生产流程



二、发行人说明事项

（一）不同类型外协加工服务与前五大外协加工商采购内容的对应关系

报告期内，不同类型外协加工服务与前五大外协加工商采购内容的对应关系如下：

2020 年 1-3 月				
序号	供应商名称	主要采购内容	主要外协加工服务类型	外协加工环节
1	东莞市欧耐模具钢材有限公司	印头、水冷灯及台板加工等	打印槽及平台组件加工、机加件加工	椭圆机印头组件安装、台车连接和车定位调节，数码机机械装配工艺中小车组件安装
2	深圳市永协成机械设备有限公司	机架、导轨梁及打印台加工等	机架导轨梁组件加工、机加件加工	数码机机械装配工艺中导轨梁组件安装、平台安装
3	深圳市杉子五金模具科技有限公司	吸附箱、安装板加工	机架导轨梁组件加工、打印槽及平台组件加工和机加件加工	数码机机械装配工艺中导轨梁组件安装、平台安装
4	深圳市源兴机械设备有限公司	滑槽、打印平台及吸附箱加工等	打印槽及平台组件加工、机械配件加工	数码机机械装配工艺中平台安装
5	深圳市华田鹰科技有限公司	滑槽、打印平台加工	打印槽及平台组件加工、钣金件加工	数码机机械装配工艺中平台安装
2019 年度				
序号	供应商名称	主要采购内容	主要外协加工服务类型	外协加工环节
1	东莞市欧耐模具钢材有限公司	印头、水冷灯及台板加工等	打印槽及平台组件加工、机加件加工	椭圆机印头组件安装、台车连接和车

			工	定位调节，数码机机械装配工艺中小车组件安装
2	深圳市永协成机械设备有限公司	机架、导轨梁及打印台加工等	机架导轨梁组件加工、机加件加工	数码机机械装配工艺中导轨梁组件安装、平台安装
3	深圳市杉子五金模具科技有限公司	吸附箱、安装板加工	机架导轨梁组件加工、打印槽及平台组件加工和机加件加工	数码机机械装配工艺中导轨梁组件安装、平台安装
4	深圳市华田鹰科技有限公司	滑槽、打印平台加工	打印槽及平台组件加工、钣金件加工	数码机机械装配工艺中平台安装
5	深圳市源兴机械设备有限公司	滑槽、打印平台及吸附箱加工等	打印槽及平台组件加工、机械配件加工	数码机机械装配工艺中平台安装

2018 年度

序号	供应商名称	主要采购内容	主要外协加工服务类型	外协加工环节
1	东莞市欧耐模具钢材有限公司	印头、水冷灯及台板加工等	打印槽及平台组件加工、机加件加工	椭圆机印头组件安装、台车连接和车定位调节，数码机机械装配工艺中小车组件安装
2	深圳市永协成机械设备有限公司	机架、导轨梁及打印台加工等	机架导轨梁组件加工、机加件加工	数码机机械装配工艺中导轨梁组件安装、平台安装
3	深圳市宏金瑞电子科技有限公司	接口板、打印控制板加工	PCBA 板卡加工	公司的喷墨控制系统开发、生产流程的外协焊接
4	深圳市华田鹰科技有限公司	滑槽、打印平台及导轨梁加工等	打印槽及平台组件加工、钣金件加工	数码机机械装配工艺中平台安装、导轨梁组件安装
5	深圳市天润鑫盛机械有限公司	机架、导轨梁加工	机架导轨梁组件加工、机加件加工	数码机机械装配工艺中导轨梁组件安装

2017 年度

序号	供应商名称	主要采购内容	主要外协加工服务类型	外协加工环节
1	东莞市欧耐模具钢材有限公司	印头、水冷灯及台板加工等	打印槽及平台组件加工、机加件加工	椭圆机印头组件安装、台车连接和车定位调节，数码机机械装配工艺中小车组件安装
2	深圳市永协成机械设备有限公司	机架、导轨梁及打印台加工等	机架导轨梁组件加工、机加件加工	数码机机械装配工艺中导轨梁组件安装、平台安装
3	深圳市天润鑫盛机械有限公司	机架、导轨梁加工	机架导轨梁组件加工、机加件加工	数码机机械装配工艺中导轨梁组件安

				装
4	同向兴业机械（深圳）有限公司	机架、上拉梁加工	机架导轨梁组件加工	数码机机械装配工艺中平台安装
5	深圳市宏金瑞电子科技有限公司	接口板、打印控制板加工	PCBA 板卡加工	公司的喷墨控制系统开发、生产流程的外协焊接

（二）结合外协加工的具体类型和金额，说明报告期各期前五大外协加工商是否为某一加工环节的唯一供应商，发行人对前述供应商的外协加工内容、金额及其占比，发行人是否对该等供应商构成依赖

1、结合外协加工的具体类型和金额，说明报告期各期前五大外协加工商是否为某一加工环节的唯一供应商

报告期内，公司印头的外协加工厂商为唯一供应商东莞市欧耐模具钢材有限公司；2018 年以来，公司 PCBA 板卡加工（包括接口板、打印控制板加工）的外协加工厂商为唯一供应商深圳市宏金瑞电子科技有限公司。报告期各期前五大外协加工商的具体采购金额、采购内容、涉及外协加工环节及该环节其他的主要供应商情况如下：

金额单位：万元

2020 年 1-3 月					
序号	供应商名称	金额	主要采购内容	涉及外协加工环节	该环节其他的主要供应商
1	东莞市欧耐模具钢材有限公司	81.24	印头、水冷灯及台板加工等	椭圆机印头组件安装、台车连接和车定位调节，数码机机械装配工艺中小车组件安装	-
2	深圳市永协成机械设备有限公司	20.88	机架、导轨梁及打印台加工等	数码机机械装配工艺中导轨梁组件安装、平台安装	深圳市天润鑫盛机械有限公司、东莞市天康精密机械有限公司、深圳市越泽精密科技有限公司
3	深圳市杉子五金模具科技有限公司	13.88	吸附箱、安装板加工	数码机机械装配工艺中导轨梁组件安装、平台安装	深圳市源兴机械设备有限公司、深圳市越泽精密科技有限公司
4	深圳市源兴机	8.81	滑槽、打印平台	数码机机械装配	深圳市永协

	械设备有限公司		及吸附箱加工等	工艺中平台安装	成机械设备有限公司、深圳市越泽精密科技有限公司、深圳市杉子五金模具科技有限公司
5	深圳市华田鹰科技有限公司	7.82	滑槽、打印平台加工	数码机机械装配工艺中平台安装	深圳市永协成机械设备有限公司、深圳市源兴机械设备有限公司
合计		132.63	-	-	-

2019 年度

序号	供应商名称	采购金额	主要采购内容	涉及外协加工环节	该环节其他的主要供应商
1	东莞市欧耐模具钢材有限公司	712.41	印头、水冷灯及台板加工等	椭圆机印头组件安装、台车连接和车定位调节，数码机机械装配工艺中小车组件安装	-
2	深圳市永协成机械设备有限公司	102.26	机架、导轨梁及打印台加工等	数码机机械装配工艺中导轨梁组件安装、平台安装	深圳市天润鑫盛机械有限公司、东莞市天康精密机械有限公司、深圳市越泽精密科技有限公司
3	深圳市杉子五金模具科技有限公司	44.37	吸附箱、安装板加工	数码机机械装配工艺中导轨梁组件安装、平台安装	深圳市源兴机械设备有限公司、深圳市越泽精密科技有限公司
4	深圳市华田鹰科技有限公司	39.04	滑槽、打印平台加工	数码机机械装配工艺中平台安装	深圳市永协成机械设备有限公司、深圳市源兴机械设备有限公司
5	深圳市源兴机械设备有限公司	37.68	滑槽、打印平台及吸附箱加工等	数码机机械装配工艺中平台安装	深圳市永协成机械设备有限公司、深圳市越泽精密科技有限

					公司、深圳市杉子五金模具科技有限公司
合计		935.76	-	-	-

2018 年度

序号	供应商名称	采购金额	主要采购内容	涉及外协加工环节	该环节其他的主要供应商
1	东莞市欧耐模具钢材有限公司	1,121.29	印头、水冷灯及台板加工等	椭圆机印头组件安装、台车连接和车定位调节，数码机机械装配工艺中小车组件安装	-
2	深圳市永协成机械设备有限公司	92.15	机架、导轨梁及打印台加工等	数码机机械装配工艺中导轨梁组件安装、平台安装	深圳市天润鑫盛机械有限公司、东莞市天康精密机械有限公司、深圳市越泽精密科技有限公司
3	深圳市宏金瑞电子科技有限公司	34.64	接口板、打印控制板加工	公司的喷墨控制系统开发、生产流程的外协焊接	-
4	深圳市华田鹰科技有限公司	33.3	滑槽、打印平台及导轨梁加工等	数码机机械装配工艺中平台安装、导轨梁组件安装	深圳市永协成机械设备有限公司、深圳市源兴机械设备有限公司
5	深圳市天润鑫盛机械有限公司	30.14	机架、导轨梁加工	数码机机械装配工艺中导轨梁组件安装	深圳市永协成机械设备有限公司、深圳市越泽精密科技有限公司、深圳市杉子五金模具科技有限公司
合计		1,311.51	-	-	-

2017 年度

序号	供应商名称	采购金额	主要采购内容	涉及外协加工环节	该环节其他的主要供应商
1	东莞市欧耐模具钢材有限公司	1,012.08	印头、水冷灯及台板加工等	椭圆机印头组件安装、台车连接和车定位调节，数码机机械装配工艺	-

				中小车组件安装	
2	深圳市永协成机械设备有限公司	130.86	机架、导轨梁及打印台加工等	数码机机械装配工艺中导轨梁组件安装、平台安装	深圳市天润鑫盛机械有限公司、东莞市天康精密机械有限公司、同向兴业机械（深圳）有限公司
3	深圳市天润鑫盛机械有限公司	47.45	机架、导轨梁加工	数码机机械装配工艺中导轨梁组件安装	深圳市永协成机械设备有限公司、深圳市越泽精密科技有限公司、同向兴业机械（深圳）有限公司
4	同向兴业机械（深圳）有限公司	30.56	机架、上拉梁加工	数码机机械装配工艺中平台安装	深圳市永协成机械设备有限公司、深圳市越泽精密科技有限公司、深圳市天润鑫盛机械有限公司
5	深圳市宏金瑞电子科技有限公司	25.19	接口板、打印控制板加工	公司的喷墨控制系统开发、生产流程的外协焊接	深圳市锋利勤电子有限公司
合计		1,246.15	-	-	-

2、发行人对前述供应商的外协加工内容、金额及其占比，发行人是否对该等供应商构成依赖

报告期内，公司对东莞市欧耐模具钢材有限公司、深圳市宏金瑞电子科技有限公司的外协加工内容、金额及其占比情况如下：

金额单位：万元

2020 年 1-3 月				
序号	供应商名称	主要采购内容	金额	占总外协采购比例
1	东莞市欧耐模具钢材有限公司	印头、水冷灯及台板加工等	81.24	53.01%
2	深圳市宏金瑞电子科技有限公司	接口板、打印控制板加工	7.44	4.86%
2019 年度				
序号	供应商名称	主要采购内容	金额	占总外协采购比例
1	东莞市欧耐模具钢材有限公司	印头、水冷灯及台	712.41	67.84%

		板加工等		
2	深圳市宏金瑞电子科技有限公司	接口板、打印控制板加工	34.97	3.33%

2018 年度

序号	供应商名称	主要采购内容	金额	占总外协采购比例
1	东莞市欧耐模具钢材有限公司	印头、水冷灯及台板加工等	1,121.29	79.96%
2	深圳市宏金瑞电子科技有限公司	接口板、打印控制板加工	34.64	2.47%

2017 年度

序号	供应商名称	主要采购内容	金额	占总外协采购比例
1	东莞市欧耐模具钢材有限公司	印头、水冷灯及台板加工等	1,012.08	76.59%
2	深圳市宏金瑞电子科技有限公司	接口板、打印控制板加工	25.19	1.91%

公司前五大外协加工厂商中，东莞市欧耐模具钢材有限公司和深圳市宏金瑞电子科技有限公司具有稳定外协加工能力，其中东莞市欧耐模具钢材有限公司主要提供印头加工服务，深圳市宏金瑞电子科技有限公司提供 PCBA 加工服务。由于印头专用于椭圆印花机，为降低公司开模和采购成本，故东莞市欧耐模具钢材有限公司为公司印头加工的唯一供应商；公司 PCBA 加工规模较小，为提高议价能力，公司从 2018 年开始仅委托深圳市宏金瑞电子科技有限公司进行加工。公司地处珠三角地区，钢材、铝型材和 PCBA 板卡加工厂商众多，市场供应充足，发行人对该等供应商不存在重大依赖情形。

（三）外协加工合同签署的类型和外协加工方式，外协加工费中材料费和加工费的核定标准及加成率，不同供应商之间的加工费率是否存在显著差异

1、外协加工合同签署的类型和外协加工方式

外协加工模式下，公司与各个供应商签署采购标准合同，公司按照合同报价表确认组成价格的材料费和加工费。外协加工主要针对非标准机械加工件，公司向外协加工商提供技术图纸和部分材料，外协加工商按公司的技术要求完成非标准机械加工件的供应。

2、外协加工费中材料费和加工费的核定标准及加成率，不同供应商之间的加工费率是否存在显著差异

公司成立有专门核价小组，接到外协加工商报价后，按照公司产品设计图纸，计算出所需的原材料用量，参考市场同类型原材料和用量核算价格；公司非标准机械加工件主要涉及车床、铣床、钳工、表面处理等加工工艺，公司按照工艺难度确定工时单价和用时并核算价格，同时考虑税费等确定相应价格。公司完成价格核算后，再对比其他公司报价，与外部加工厂通过商务谈判的方式确定最终价格。

经过上述核价和比价等程序，公司不同供应商之间的加工费率不存在显著差异。公司的喷墨印刷设备涉及外协加工物料众多，公司基于原材料、工艺、表面处理难度及供应商议价能力综合考虑成本加成率，无相应标准加成率。

（四）发行人既向部分供应商采购原材料又采购外协加工服务的原因，相关原材料和加工产品的差异及具体用途

公司同一供应商既存在采购原材料又存在外协加工，主要原因为公司采购物料种类较多，为提高公司议价能力并保证供应质量稳定性，公司会向部分供应商采购原材料又采购外协加工服务。

采购原材料和外协加工服务的区别主要在于公司是否向供应商提供了部分材料，如果公司提供了部分材料，则按照采购外协加工服务核算；如果公司未提供任何材料，则按照采购原材料核算。以东莞市欧耐模具钢材有限公司为例，公司向其采购的外协加工服务主要包括印头、水冷灯及台板加工等，采购的原材料主要包括台车、刮刀、继电器及压片等标准件和非标准件，上述原材料和加工产品均用于公司椭圆印花机，为椭圆印花机上不同的零部件。

（五）非标准件材料费、加工费等构成的核定标准及加成率，非标准件价格与原材料市场价格变动趋势一致的分析过程

1、非标准件材料费、加工费等构成的核定标准及加成率

公司非标准件材料费、加工费等的方法及过程与外协加工件一致。公司的喷墨印刷设备涉及非标准件物料众多，公司基于原材料、工艺、表面处理难度及供应商议价能力综合考虑成本加成率，无相应标准加成率。

2、非标准件价格与原材料市场价格变动趋势一致的分析过程

报告期内，公司非标准件的原材料主要为钢材和铝型材，公司根据非标准件的图纸要求，核算非标准件相关原材料的用量，并参考同类型的原材料市场供应价格，测算相应原材料成本。会计师抽取公司主要供应商的非标准件的采购订单，获取相应的报价单，并复核了公司的核价测算表，与公开查询的原材料市场价格进行比对。通过上述分析过程，得出报告期内公司非标准件价格与原材料市场价格变动趋势一致的结论。

三、请保荐机构和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见，说明：

(1) 对外协加工商、供应商的注册资本规模与交易的匹配性、是否具备生产加工能力履行的核查程序及核查结论；(2) 结合具体核查过程及实地走访情况，说明供应商是否为贸易商的相关回复是否准确；(3) 主要供应商与发行人关联方之间是否存在关联关系、关联交易、资金往来或其他利益安排

(一) 核查程序

申报会计师针对外协加工和原材料采购执行了如下核查程序：

1、取得发行人的产品生产手册，并访谈生产部门和采购部门负责人，了解外协加工环节与装配工艺流程之间的具体对应关系和不同类型外协加工服务与前五大外协加工商采购内容的对应关系；

2、实地走访了公司主要外协厂商并通过查询公开工商信息，核查外协加工商、供应商的注册资本规模与交易的匹配性、是否具备生产加工能力；

3、对发行人主要供应商进行了实地走访，核查主要供应商是否为贸易商，首轮回复中有 3 家供应商披露为生产加工商，经再次复核后实际为贸易商，具体情况如下：

序号	供应商名称	成立时间	主营业务	注册资本	股东情况	合作开始时间	是否为贸易商
1	不弱自动化设备（深圳）有限公司	2010 年 10 月 8 日	自动化传动产品、控制及节能环保设备、燃气行业用 PE 阀门及管件产品的批发、进出口及相关配套	100 万美元	住友工业（集团）有限公司持股 100%	2014 年	是，最终供应商为日本富士电机株式会社等
2	东莞市新友源	2003 年 5 月 7 日	从事研发、生产和销售高精	101 万元	苏新友持股	2014 年	是，最终供应商

序号	供应商名称	成立时间	主营业务	注册资本	股东情况	合作开始时间	是否为贸易商
	电子电器有限公司		密行星减速机、机器人专用减速机及应用工业自动化产品。		100%		为台达电子工业股份有限公司等
3	东莞市新越液压气动器材有限公司	2009年10月20日	液压气动器材及配件	50万元	张珊南持股100%	2014年	是,最终供应商为日本SMC公司等

4、通过互联网搜索主要外协厂商的工商资料情况并实地走访，取得公司大额资金流水和主要关联方的调查表，核查主要供应商与发行人关联方之间是否存在关联关系、关联交易、资金往来或其他利益安排；

5、获取主要外协厂商和非标准件厂商报价单，并查询原材料公开市场价格，核查非标准件材料费、加工费等构成的核定标准及加成率，非标准件价格与原材料市场价格。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、发行人已补充披露了外协加工环节与装配工艺流程之间的具体关系。基于采购成本和供应稳定性的考虑，报告期各期存在前五大外协加工商为某一加工环节的唯一供应商情况，发行人对该等供应商不构成重大依赖。

2、发行人不同供应商之间的加工费率不存在显著差异；报告期内发行人主要原材料价格变动趋势与市场价格变动趋势一致。

3、公司与主要外协加工商和主要供应商建立了长期合作关系，公司与上述外协加工商的交易金额与其经营规模相匹配，具有相应加工生产能力。部分外协加工商注册资本较低，主要是因为其所属行业对注册资本没有特殊要求，未随经营规模扩大而及时增加注册资本所致。主要供应商与发行人关联方之间不存在关联关系、关联交易、资金往来或其他利益安排。

问题 11.关于营业收入和应收账款

问题 11.1 关于收入确认

根据问询回复：（1）发行人与终端客户签订的销售合同或订单中，约定产品安装调试需由公司完成，发行人与经销商签订的经销协议中，约定产品安装调试由经销商负责；（2）部分发行人新开拓的机型，也存在与经销商签订协议时约定首台机或首几台机安装调试由公司负责的情形，对这部分销售合同或订单，公司在最终客户安装调试完成并取得安装验收单时确认收入。

请发行人说明：（1）报告期各期前十大直销和经销客户的销售收入确认方法及对应的金额分布、具体收入确认时点及相关依据，是否与合同约定和实际销售开展过程相匹配；（2）如前述同一客户存在不同销售收入确认方法，列示发行人对该等客户销售和收入确认的具体过程、时点和凭证，说明销售方式和销售收入确认方法变化的原因及依据，结合发行人对该等客户员工的培训记录、该等客户的人员规模和合作历史等，说明其是否已具备市场开拓、客户维护和安装调试能力；（3）是否存在试生产或试运行期等约定，是否存在提前确认收入的情形。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

一、发行人说明

（一）报告期各期前十大直销和经销客户的销售收入确认方法及对应的金额分布、具体收入确认时点及相关依据，是否与合同约定和实际销售开展过程相匹配

报告期前十大直销客户销售收入确认情况如下：

序号	客户名称	主要销售内容	安装条款约定	收入确认方法	收入确认时点	相关依据	收入金额 (万元)
2020 年 1-3 月							
1	SNP Paper Co., LTD	包装数码印刷机	卖方派 2 位技术人员安装和调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	1,396.06
2	M&R PRINTING EQUIPMENT, INC	成衣印花机、喷头、配件及其他	首 5 台卖方需派人安装（该条款为 2017 年签署的协议所约定，2020 年销售的产品已不属于首 5 台设备），后续安装由买方负责	结关确认	结关后确认	报关单	1,088.72
3	成都世音包装纸品有限公司	包装数码印刷机	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	626.55
4	LAMITEK SYSTEMS INCORPORATEDW NG BLDG MC ARTHUR HIGHWAY COR	配件	不需要安装	结关确认	结关后确认	报关单	311.87
	STENIEL MINDANAO PACKAGING CORPORATION	配件	不需要安装	结关确认	结关后确认	报关单	5.45
5	Star Textile Printing Inds	纺织数码印花机	卖方派 2 位技术人员安装和调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	221.33
6	DIGITAL SERVICE di HUANG WANGBIN	成衣印花机	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	184.83
7	HWASHIN VINA CO., LTD	成衣印花机	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	176.34
8	PTC BIK Ltd	包装数码印刷机	卖方派 2 位技术人员安装和调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	167.59
9	Cong ty trach nhien huu han mot thanh vien san xuat thuong mai Ky Loi	成衣印花机、其他	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	153.11

序号	客户名称	主要销售内容	安装条款约定	收入确认方法	收入确认时点	相关依据	收入金额(万元)
10	SEHWA VINA CO.,LTD	成衣印花机、其他	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	148.58
合计			-	-	-	-	4,480.43

2019 年度

1	M&R PRINTING EQUIPMENT, INC	成衣印花机、墨水、配件及其他	首 5 台卖方需派人安装（该条款为 2017 年签署的协议所约定，2019 年销售的产品已不属于首 5 台设备），后续安装由买方负责	结关确认	结关后确认	报关单	5,344.21
2	Greenstone Packaging Corporation	包装数码印刷机	销售方应派2位技术人员为安装和测试提供指导	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	1,411.91
	STENIEL MINDANAO PACKAGING CORPORATION		销售方应派2位技术人员为安装和测试提供指导	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	1,411.21
	LAMITEK SYSTEMS INCORPORATEDW NG BLDG MC ARTHUR HIGHWAY COR		销售方应派2位技术人员为安装和测试提供指导	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	562.10
3	广东美斯图数码印刷科技有限公司	包装数码印刷机	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	1,608.85
4	SAMSUNG PACKAGING CO.,LTD	包装数码印刷机、墨水、配件及其他	销售方应派2位技术人员为安装和测试提供指导	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	1,496.87
5	辛集市银叶纸品有限公司	包装数码印刷机、	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	1,347.70

序号	客户名称	主要销售内容	安装条款约定	收入确认方法	收入确认时点	相关依据	收入金额(万元)
		墨水					
6	WELL-PACK CONTAINER CORPORATION	包装数码印刷机	销售方应派2位技术人员为安装和测试提供指导	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	1,273.07
7	INTER FIBRE CONTAINER CO.,LTD	包装数码印刷机	销售方应派2位技术人员为安装和测试提供指导	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	1,266.68
8	Olive Apparel (Cambodia) Co.,LTD	成衣印花机	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	591.84
	Pine Tree Company for Textile Manufacturing		由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	204.81
	俐马(苏州)化纤纺织工业有限公司	墨水、其他配件	无需卖方安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	15.88
	MAPLE COMPANY LIMITED-PEONY BRANCH			结关确认	结关后确认	报关单	1.48
9	泰安市恒丰包装材料有限公司	包装数码印刷机、墨水	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	807.79
10	日照康盛包装材料有限公司	包装数码印刷机	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	761.06
合计			-	-	-	-	18,105.46

2018 年度

1	M&R PRINTING EQUIPMENT, INC	纺织数码印花机、成衣印花机、墨水、配件及其他	首 5 台卖方需派人安装（该条款为 2017 年签署的协议所约定，2018 年销售的产品已不属于首 5	结关确认	结关后确认	报关单	6,528.57
---	-----------------------------	------------------------	---	------	-------	-----	----------

序号	客户名称	主要销售内容	安装条款约定	收入确认方法	收入确认时点	相关依据	收入金额(万元)
			台设备)，后续安装由买方负责				
2	MAPLE COMPANY LIMITED-PEONY BRANCH	成衣印花机	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	1,655.43
	Ramatex Textiles Industries Sdn. Bhd.		由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	830.77
	俐马(苏州)化纤纺织工业有限公司		由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	184.32
3	森林包装集团股份有限公司	墨水	不需要安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	4.10
	温岭市森林包装有限公司	包装数码印刷机	由卖方派遣2名技师负责安装调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	732.76
4	台山市兴荣包装制品有限公司	包装数码印刷机、墨水	由卖方派遣2名技师负责安装调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	637.93
5	EVEREST TEXTILE CO., TLD	成衣印花机	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	580.87
6	Freeport Paper Industries Inc	包装数码印刷机、墨水、配件及其他	卖方应派出3或4名技术、工程师完成安装和调试工作。	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	560.06
7	ILSONG GLOBAL	纺织数码印花机、墨水、配件及其他	卖方派1个技术人员安装调试和培训	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	387.95
8	西安创鑫时代广告科技有限公司	UV 数码喷绘机、墨水、配	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	275.82

序号	客户名称	主要销售内容	安装条款约定	收入确认方法	收入确认时点	相关依据	收入金额(万元)
		件及其他					
9	中山市霞印斑斓数码科技有限公司	成衣印花机、墨水	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	271.16
10	荣霸新材料科技(上海)有限公司	UV 数码喷绘机、墨水、配件及其他	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	265.66
合计			-	-	-	-	12,915.39

2017 年度

1	M&R PRINTING EQUIPMENT, INC	纺织数码印花机、成衣印花机、墨水、配件及其他	首 5 台卖方需派人安装，后续安装由买方负责	结关确认	结关后确认	报关单	4,099.56
				安装确认	取得安装调试验收单	验收单	281.75
2	漳州五星包装制品有限公司	包装数码印刷机	由卖方派遣2名技师负责安装调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	735.04
3	森林包装集团股份有限公司	包装数码印刷机	由卖方派遣2名技师负责安装调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	662.39
4	福建省文松彩印有限公司	包装数码印刷机、墨水	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	655.03
5	爱克发感光器材(深圳)有限公司	UV 数码喷绘机、墨水、配件及其他	买方收到卖方产品后立即验收	签收确认	取得签收单确认	签收单	536.06

序号	客户名称	主要销售内容	安装条款约定	收入确认方法	收入确认时点	相关依据	收入金额 (万元)
6	广东汇益纺织有限公司	纺织数码印花机、墨水、配件及其他	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	470.45
7	上海韩鲜纺织有限公司	纺织数码印花机、墨水	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	446.32
8	广东溢达纺织有限公司	成衣印花机、墨水、配件及其他	卖方派人指导安装调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	410.21
9	郑州创鑫时代广告有限公司	UV 数码喷绘机、墨水、配件及其他	卖方派人指导安装调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	401.06
10	俐马（苏州）化纤纺织工业有限公司	成衣印花机	由卖方负责安装、调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	400.85
合计			-	-	-	-	9,098.73

报告期前十大经销客户收入确认情况如下：

金额单位：万元

序号	客户名称	主要销售内容	安装条款约定	收入确认方法	收入确认时点	相关依据	金额
2020 年 1-3 月							
1	CRESCENT COLORS	纺织数码印花机	卖方不负责安装	结关确认	结关后确认	报关单	559.92
2	杭州尊嘉科技有限公司	纺织数码印花机、墨水、喷头	买方必须配备至少4人从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	287.91
3	Orange 0 Tec Private Limited	纺织数码印花机、墨水、配件	卖方不负责安装	结关确认	结关后确认	报关单	249.97
4	杭州京京科技有限公司	纺织数码印花机、墨水、喷头、配件及其他	买方必须配备至少4人从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	206.58
5	HAND RICH INTERNATIONAL LTD	包装数码印刷机、墨水	卖方不负责安装	结关确认	结关后确认	报关单	168.80
6	TeamEPS	UV 数码喷绘机、配件	卖方不负责安装	结关确认	结关后确认	报关单	167.28
7	SIGNRACER GmbH	UV 数码喷绘机、纺织数码印花机、墨水、配件	经销商负责产品的安装、培训	结关确认	结关后确认	报关单	149.19
8	INDUSTRIA E COMERCIO AUXILIADORA LTDA	UV 数码喷绘机、墨水、配件	卖方不负责安装	结关确认	结关后确认	报关单	148.28
9	厦门祥科工贸有限公司	UV 数码喷绘机、墨水	买方必须配备充足人员从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	146.62

序号	客户名称	主要销售内容	安装条款约定	收入确认方法	收入确认时点	相关依据	金额
10	兰州佳豪数码科技有限公司	UV 数码喷绘机、墨水、配件	买方必须配备充足人员从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	134.68
合计		-	-	-	-	-	2,219.24

2019年度

1	CET COLOR	UV 数码喷绘机、墨水、配件及其他	经销商负责产品的安装和维护	结关确认	结关后确认	报关单	705.27
		包装数码印刷机（首 2 台）	由卖方派遣 2 名技师负责安装调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	2,021.98
		包装数码印刷机（第 3 台）	由买方独立安装，卖方通过电话或邮件方式提供指导，如果有需要，卖方派遣技术人员提供必要指导	结关确认	结关后确认	报关单	1,034.16
2	YF Packaging Sdn Bhd	包装数码印刷机、墨水、配件及其他	由卖方派遣 2 名技师负责安装调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	2,460.07
3	杭州京京科技有限公司	纺织数码印花机、墨水、配件及其他	买方必须配备至少 4 人从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	1,301.06
4	广州合御数码贸易有限公司	纺织数码印花机、墨水、配件及其他	买方必须配备至少 4 人从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	1,236.73
5	SIGN RACER GmbH	纺织数码印花机、UV 数码喷绘机、墨水、配件及其他	经销商负责产品的安装、培训	结关确认	结关后确认	报关单	1,224.56

序号	客户名称	主要销售内容	安装条款约定	收入确认方法	收入确认时点	相关依据	金额
6	北京三义文讯科技发展有限公司	UV 数码喷绘机、墨水、配件及其他	买方必须配备至少 4 人从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	1,185.66
7	FURNAX COMERCIAL EIMPORTADORA EIRELI	包装数码印刷机	安装及售后服务由买方负责，公司仅提供必要的技术服务	结关确认	结关后确认	报关单	1,172.05
8	Ocean Technology Co.,LTD	包装数码印刷机、墨水、配件及其他	由卖方派遣 2 名技师负责安装调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	1,131.46
9	Swiss Performance Chemicals	纺织数码印花机、配件及其他	经销商负责产品的安装、培训	结关确认	结关后确认	报关单	1,091.51
10	ANS AD SUPPLY SDN BHD	包装数码印刷机、UV 数码喷绘机、墨水、配件及其他	卖方应提供培训服务，保证经销能够使用、安装和维护，由买方负责安装	结关确认	结关后确认	报关单	1,053.29
合计			-	-	-	-	15,617.78

2018 年度

1	北京三义文讯科技发展有限公司	UV 数码喷绘机、墨水、配件及其他	买方必须配备至少 4 人从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	2,778.45
2	The Dream Junction Ink LLC	成衣印花机、配件及其他	买方负责售后服务，由买方负责安装	结关确认	结关后确认	报关单	2,624.37
3	杭州京京科技有限公司	纺织数码印花机、墨水、配件及其他	买方必须配备至少 4 人从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	2,433.61
4	杭州尊嘉科技有限公司	纺织数码印花机、墨水、配件及其他	买方必须配备至少 4 人从事机器销售、操	签收确认	取得签收单确认	签收单	1,111.08

序号	客户名称	主要销售内容	安装条款约定	收入确认方法	收入确认时点	相关依据	金额
			作及售后，由买方负责安装				
5	上海世之谦数码科技有限公司	纺织数码印花机、墨水、配件及其他	买方必须配备至少 4 人从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	1,110.11
6	PIMMS ULUSLARARASI REKLAM URUNLERI SAN.A.S	UV 数码喷绘机、纺织数码印花机、墨水、配件及其他	卖方应提供培训服务，保证经销能够使用、安装和维护，提供首 4 台安装调试服务（该条款为 2017 年签署的协议所约定，2018 年销售的产品已不属于首 4 台设备）	结关确认	结关后确认	报关单	913.52
		包装数码印刷机	卖方负责安装	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	140.86
7	SIGNRACER GmbH	纺织数码印花机、UV 数码喷绘机、墨水、配件及其他	经销商负责产品的安装、培训	结关确认	结关后确认	报关单	903.75
8	ANS AD SUPPLY SDN BHD	包装数码印刷机、UV 数码喷绘机、墨水、配件及其他	卖方应提供培训服务，保证经销能够使用、安装和维护，由买方负责安装	结关确认	结关后确认	报关单	838.22
				安装确认	取得安装调试验收单	验收单	46.61
9	Swiss Performance Chemicals	纺织数码印花机、配件及其他	经销商负责产品的安装、培训	结关确认	结关后确认	报关单	781.83
10	成都科美数控与激光发展有限公司	UV 数码喷绘机、墨水、配件及其他	买方必须配备至少 4 人从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	716.83

序号	客户名称	主要销售内容	安装条款约定	收入确认方法	收入确认时点	相关依据	金额
合计			-	-	-	-	14,399.25

2017 年度

1	北京三义文讯科技发展有限公司	UV 数码喷绘机、墨水、配件及其他	买方必须配备至少 4 人从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	2,381.39
2	CET COLOR	UV 数码喷绘机、墨水、配件及其他	供应商提供培训，经销商负责产品的安装和维护	结关确认	结关后确认	报关单	1,562.41
3	上海世之谦数码科技有限公司	纺织数码印花机、墨水、配件及其他	买方必须配备至少 4 人从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	1,152.13
4	ERA AUTOMATION GROUP LIMITED	包装数码印刷机	卖方负责产品的安装、培训	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	994.06
5	杭州京京科技有限公司	纺织数码印花机、墨水、配件及其他	买方必须配备至少 4 人从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	975.81
6	上海享印数码技术有限公司	纺织数码印花机、墨水、配件及其他	买方必须配备至少 4 人从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	817.16
7	SIGNRACER GmbH	纺织数码印花机、UV 数码喷绘机、墨水、配件及其他	经销商负责产品的安装、培训	结关确认	结关后确认	报关单	771.72
8	杭州畅阳科技有限公司	UV 数码喷绘机、墨水、配件及其他	买方必须配备至少 4 人从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	701.89

序号	客户名称	主要销售内容	安装条款约定	收入确认方法	收入确认时点	相关依据	金额
			贵安装				
		纺织数码印花机	卖方负责首台纺织数码印花机安装调试	安装确认	取得安装调试验收单	验收单	21.37
9	PIMMS ULUSLARARASI REKLAM URUNLERI SAN.A.S	UV 数码喷绘机、纺织数码印花机、墨水、配件及其他	卖方应提供培训服务，保证经销能够使用、安装和维护，提供首 4 台安装调试服务	结关确认	结关后确认	报关单	535.51
				安装确认	取得安装调试验收单	验收单	167.94
10	成都科美数控与激光发展有限公司	UV 数码喷绘机、墨水、配件及其他	买方必须配备至少 4 人从事机器销售、操作及售后，由买方负责安装	签收确认	取得签收单确认	签收单	645.78
合计			-	-	-	-	10,727.17

上述收入的确认方法及对应的金额分布、具体收入确认时点及相关依据与合同约定和实际销售开展过程相匹配。

(二) 如前述同一客户存在不同销售收入确认方法，列示发行人对该等客户销售和收入确认的具体过程、时点和凭证，说明销售方式和销售收入确认方法变化的原因及依据，结合发行人对该等客户员工的培训记录、该等客户的人员规模和合作历史等，说明其是否已具备市场开拓、客户维护和安装调试能力

由前表可见，报告期内部分客户收入确认存在两种方式，其收入确认的具体过程、时点和凭证见前表。客户员工数量、合作时间等见下表：

客户名称	员工数量	合作开始时间	报告期内培训时间
CET COLOR(注)	29人左右	2012年	2018.12.2-2018.12.12
ANS AD SUPPLY SDN BHD	30人左右	2016年	2018.12.7-2018.12.10
PIMMS ULUSLARARASI REKLAM URUNLERI SAN.A.S	20人左右	2017年	2017.11.7
M&R PRINTING EQUIPMENT, INC	200人左右	2017年	2017.6.23、 2017.6.27、 2017.7.18、 2017.11.30
杭州畅阳科技有限公司	70人左右	2013年	2017.8.13

注：CET COLOR 员工数量包括其关联方公司 EXPRESS COLOR。

经销商客户 CET COLOR 及其前身从 2012 年开始代理销售 UV 数码喷绘机，合作时间长，对公司产品熟悉，能够独立安装调试公司 UV 数码喷绘机产品，采用结关确认收入方式确认收入。2019 年包装数码印刷机同时存在安装确认收入和结关确认收入，原因系 2019 年对该客户销售 3 台 Single Pass 包装数码印刷机，分别签订销售合同，其中 2 台 Single Pass 销售合同约定由公司提供安装调试服务，终端客户为 EXPRESS COLOR，公司在提供安装调试服务并取得验收单后确认收入。因 CET COLOR 在公司提供 2 台 Single Pass 包装数码印刷机安装调试及培训服务后具有独立安装调试能力，第 3 台 Single Pass 包装数码印刷机销售合同约定由客户自行负责安装调试，故第 3 台 single pass 包装数码印刷机在结关后确认收入，符合收入确认条件。目前公司对于第 3 台机器已收款 50 万美元，受美国疫情影响，该台设备尚未对外实现最终销售。

经销商客户 ANS AD SUPPLY SDN BHD 从 2014 年开始与公司接触，2016

年开始正式代理销售公司的 UV 数码喷绘机，对公司产品熟悉，能够独立安装调试公司产品，采用结关确认收入方式确认收入。2018 年，公司与其单独签订一台型号 Highjet2500A 包装数码印刷机销售合同，合同约定由公司提供安装调试服务，公司在终端客户处提供了安装服务，取得验收单后确认收入。

经销商客户 PIMMS ULUSLARARASI REKLAM URUNLERI SAN.A.S 从 2017 年开始代理销售 UV 数码喷绘机和纺织数码印刷机。经销合同约定公司提供首 4 台机器安装及培训服务，后续安装由客户自行负责。公司在 PIMMS ULUSLARARASI REKLAM URUNLERI SAN.A.S 处提供了 4 台机器安装调试服务，取得验收单后确认收入，后续销售的机器由经销商自行安装，公司在结关后确认收入。2018 年，公司与其单独签订一台型号 Highjet2500B 包装数码印刷机销售合同，合同约定由公司提供安装调试服务，公司在终端客户处提供了安装服务，取得验收单后确认收入。

经销商客户杭州畅阳科技有限公司从 2013 年开始代理销售 UV 数码喷绘机，2017 年开始代理销售纺织数码印刷机。公司在终端客户处提供首台纺织数码印刷机安装及培训服务后，该经销商客户具备相关产品的安装调试能力，后续安装由客户自行负责，因此收入确认方式变更为签收确认。

直销客户 M&R PRINTING EQUIPMENT, INC 报告期收入确认方式发生变化，原因系该客户 2017 年开始合作，经销合同约定公司提供首 5 台机器安装服务及培训服务，后续销售机器的安装由客户自行负责。公司安装的 5 台机器中，其中 3 台在终端客户安装，2 台在 M&R PRINTING EQUIPMENT, INC 处安装。公司在提供首 5 台机器安装及培训服务并根据验收单确认收入后，将后续收入确认方式变更为结关确认。

（三）是否存在试生产或试运行期等约定，是否存在提前确认收入的情形

报告期内已确认收入的销售合同或订单不存在生产或试运行期等约定。公司 2019 年向广西区党委劳动服务公司凤凰印刷厂销售 HB660 数码书刊印刷机一台，该产品于 2019 年 11 月 29 日发货，根据协议约定，该台设备在对方厂区需完成 6 个月的生产适应性测试，截至 2020 年 3 月末该合同尚未确认收入。公司不存在提前确认收入的情形。

二、申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见

（一）核查程序

申报会计师履行的主要核查程序如下：

- 1、取得报告期前十大经销商客户和直销客户销售明细表，抽样检查销售合同或订单、出库单、报关单、提单、验收单、签收单，查询结关信息；
- 2、对报告期收入确认方法发生变动的客户，了解变动原因；
- 3、对销售人员进行访谈，了解销售合同或者订单是否存在试生产或试运行期等约定；
- 4、取得部分经销客户员工数量等信息；
- 5、抽样选取部分大额客户进行函证、实地走访或视频访谈，查看直销客户或者经销商的终端客户机器运行情况；
- 6、取得主要经销商客户关于发行人产品的进销存资料，检查经销商实现销售的情况。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

- 1、发行人报告期各期前十大直销和经销客户的销售收入确认方法及对应的金额分布、具体收入确认时点及相关依据与合同约定和实际销售开展过程相匹配；
- 2、发行人报告期内前十大客户中部分客户存在不同销售收入确认方法的情况，上述客户具备市场开拓、客户维护和安装调试能力；
- 3、发行人报告期内已确认收入的销售合同或订单不存在生产或试运行期等约定，发行人收入确认方法、收入确认时点合理，收入确认依据充分，不存在提前确认收入的情况。

问题 11.2 主要产品

根据问询回复：(1)发行人与两家企业建立了 ODM 合作模式；(2)single pass 系列包装数码印刷机平均售价逐年上升；(3)同类型产品因不同型号和喷头数量导致不同客户的产品销售价格差异较大。

请发行人补充披露：(1)报告期内 ODM 产品的定价策略、毛利率以及进一步计划，与自有品牌产品的销售价格和毛利率之间是否存在显著差异；(2)墨水和配件销售收入与存量设备的匹配关系以及未来的发展计划。

请发行人说明：(1) single pass 系列包装数码印刷机平均售价逐年上升的原因；(2)结合具体型号和配置差异，说明不同客户之间同型号产品销售价格存在差异的原因。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人补充披露事项

(一)报告期内 ODM 产品的定价策略、毛利率以及进一步计划，与自有品牌产品的销售价格和毛利率之间是否存在显著差异

1、报告期内 ODM 产品的定价策略、毛利率以及进一步计划

报告期内，公司销售产品以自有品牌为主要方式。为推广公司产品，公司与全球最大的丝网印刷设备制造商 M&R PRINTING EQUIPMENT, INC.、全球知名喷墨印刷设备制造商比利时 Agfa Graphics 公司的下属企业爱克发感光器材（深圳）有限公司建立了 ODM 合作模式。ODM 产品的市场定价主要基于成本加成、品牌定位、产品销售的人力成本、营销宣传成本、产品研发创新及对当地市场竞争态势等因素协商定价。ODM 产品销售毛利率具体情况如下：

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
ODM 的毛利率	55.92%	46.13%	39.27%	45.56%
公司产品综合毛利率	47.69%	48.13%	43.57%	48.20%

2018 年度公司 ODM 产品销售毛利率较低，主要原因为产品结构差异，公司重要的 ODM 客户 M&R PRINTING EQUIPMENT, INC 采购产品主要为椭圆印花

机和纯数码印花机，2018 年度采购椭圆印花机占比较高，因单位生产成本上升，致使椭圆印花机销售毛利率较低，导致 2018 年度 ODM 产品的销售毛利率较低。公司 ODM 客户均为业内知名跨国企业，其经营规模和议价能力较强，因此总体而言，公司 ODM 的毛利率略低于综合毛利率。2020 年 1-3 月公司 ODM 产品销售毛利率较高，主要原因系产品结构变化，当期 ODM 的产品中纯数码成衣印花机较多，该机型毛利率相对较高。

公司依托国际知名企业，能够较快实现市场布局和销售，因此部分产品采用 ODM 方式销售。未来，公司将不断丰富和完善喷墨印刷产品在各个领域应用情况，并持续提升自有品牌的市场声誉和知名度，深耕自主品牌产品，提高产品的国际品牌认知度。

2、与自有品牌产品的销售价格和毛利率对比情况

公司 ODM 客户均为业内知名跨国企业，其经营规模和议价能力较强，因此总体而言，公司 ODM 产品的销售价格和毛利率低于同类型同区域的自有品牌产品。以公司主要的 ODM 客户 M&R PRINTING EQUIPMENT, INC.（公司向其销售成衣印花机）为例，其与成衣印花机外销客户对比情况如下：

金额单位：万元

客户	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	销售单价	毛利率	销售单价	毛利率	销售单价	毛利率	销售单价	毛利率
M&R PRINTING EQUIPMENT, INC.	66.11	60.09%	51.28	53.51%	50.95	42.98%	59.25	46.82%
成衣印花机外销客户	72.18	52.49%	60.49	49.24%	69.62	52.06%	61.81	49.71%

总体而言，公司向 M&R PRINTING EQUIPMENT, INC. 销售成衣印花机的价格和毛利率低于成衣印花机外销客户。2019 年和 2020 年 1-3 月，公司对 M&R PRINTING EQUIPMENT, INC 的毛利率高于其他外销客户，主要原因系当年对 M&R PRINTING EQUIPMENT, INC 销售的纯数码印花机较多，而纯数码印花机毛利率高于其他类型的成衣印花机。

（二）墨水和配件销售收入与存量设备的匹配关系以及未来的发展计划

截至报告期各期末，喷墨印刷设备存量为 3,120 台、4,318 台、5,488 台和 5,667

台，单台设备对应的墨水和配件及其他销售收入为 2.15 万元、3.06 万元、3.01 万元和 0.46 万元，具体情况如下：

金额单位：万元

项目	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
墨水	1,595.49	12.47%	10,773.87	12.36%	7,747.34	13.17%	4,687.40	10.13%
配件及其他	995.38	7.78%	5,729.69	6.57%	5,445.93	9.26%	2,013.41	4.35%
小计（A）	2,590.87	20.25%	16,503.56	18.93%	13,193.27	22.43%	6,700.81	14.47%
喷墨印刷设备销售存量（B）（台）	5,667	-	5,488	-	4,318	-	3,120	-
配比（A/B）	0.46	-	3.01	-	3.06	-	2.15	-

注：上述喷墨印刷设备销售包括研发机。

公司墨水和配件销售收入变动与相关存量设备有一定程度的匹配关系。其中，单台设备对应的墨水和配件及其他销售收入 2018 年度增长较快，主要原因为：一是公司 2018 年收购珠海东昌，提高墨水供应能力，导致墨水销量增加；二是公司加大了墨水和喷头的销售力度。公司墨水和配件参考公开市场定价，并考虑客户业务规模、合作时间以及信用状况协商定价，销售价格公允。2020 年 1-3 月，公司墨水及配件收入与喷墨印刷设备销售存量的配比为 0.46（按年简化计算为 1.84），配比较低，主要原因系受新冠疫情的影响，客户实际开机生产时间较短，导致公司当期墨水和配件等的销售收入下降。

公司于 2018 年收购珠海东昌，进入喷墨墨水领域。目前，公司已通过自主研发掌握了自研磨颜料墨水制备、水性京瓷 Single Pass 高速喷墨打印热转印墨水制备等核心技术，具备适用于京瓷喷头的水性活性直喷印花墨水、适用于京瓷喷头中高速印花的纳米水性热转印墨水等产品的研发及生产能力，公司的环保型 UV 墨水、水性白墨涂料等产品亦处于研制或小试阶段。未来，随着公司数码喷墨墨水扩建及研发中心建设项目建成并达产后，公司数码喷墨墨水产能将新增 9,200 吨/年，并进一步丰富墨水种类，增强供应能力，完善公司产业链，提高公司竞争能力。另外随着公司喷墨印刷设备存量销售增加，公司相应喷头及配件耗材等销售也将呈现增长趋势。

二、发行人说明事项

（一）Single Pass 系列包装数码印刷机平均售价逐年上升的原因

报告期内，公司 Single Pass 系列包装数码印刷机具体售价情况如下：

金额单位：万元

产品分类	2020 年 1-3 月				
	销售区域	销售收入	收入占比	数量（台）	销售价格
Glory2504	内销	-	-	-	-
	外销	1,396.06	69.02%	1	1,396.06
小计		1,396.06	69.02%	1	1,396.06
Glory1604	内销	626.55	30.98%	1	626.55
	外销	-	-	-	-
小计		626.55	30.98%	1	626.55
汇总		2,022.61	100.00%	2	1,011.31
产品分类	2019 年度				
	销售区域	销售收入	收入占比	数量（台）	销售价格
Glory2504	内销	8,028.64	33.10%	11	729.88
	外销	6,264.90	25.83%	5	1,252.98
小计		14,293.54	58.92%	16	893.35
Glory1604	内销	475.58	1.96%	1	475.58
	外销	9,489.48	39.12%	9	1,054.39
小计		9,965.06	41.08%	10	996.51
汇总		24,258.60	100.00%	26	933.02
产品分类	2018 年度				
	销售区域	销售收入	收入占比	数量（台）	销售价格
Glory2504	内销	732.76	42.69%	1	732.76
	外销	-	-	-	-
小计		732.76	42.69%	1	732.76
Glory1604	内销	559.93	32.62%	1	559.93
	外销	423.91	24.69%	1	423.91
小计		983.84	57.31%	2	491.92
汇总		1,716.59	100.00%	3	572.2
产品分类	2017 年度				
	销售区域	销售收入	收入占比	数量（台）	销售价格
Glory2504	内销	-	-	-	-
	外销	-	-	-	-
小计		-	-	-	-
Glory1604	内销	2,038.46	59.30%	3	679.49

	外销	1,399.09	40.70%	3	466.36
	小计	3,437.56	100.00%	6	572.93
	汇总	3,437.56	100.00%	6	572.93

注：上述收入均为主营业务收入，不包括研发机收入。

报告期内，公司 single pass 系列包装数码印刷机主要有 Glory2504 和 Glory1604 两种机型，Glory2504 机型销售价格高于 Glory1604 机型。报告期内，single pass 系列包装数码印刷机平均售价逐年上升主要原因为 Glory2504 机型销售金额以及外销占比逐年上升。

公司 single pass 系列包装数码印刷机内销的价格低于外销，主要原因是内外销的定价策略不同，具体原因如下：

1、外销客户可接受的价格较高。single pass 系列包装数码印刷机主要用于瓦楞包装印刷，国外终端印刷厂的印刷价格远高于国内印刷厂，例如，东南亚瓦楞包装印刷价格约为国内价格的 3 倍，美国约为国内的 6 倍，由于外销客户自身印刷产品定价较高，因此对印刷设备可接受的价格较高，相应的公司对外销客户的定价也高于内销客户。

2、公司对于内外销的竞争策略不同。公司该款产品的主要竞争对手为惠普、EFI、Durst 等跨国企业，上述企业的产品价格普遍较高，公司外销产品价格约为国外竞争对手的 50%，因此，即使外销价格高于内销，公司产品在国外依旧具有明显的价格优势。而在国内市场，公司制定了低于外销的定价水平，使得国外竞争对手以及国内潜在竞争对手进入国内市场的盈利空间较低，从而一定程度上阻止了竞争对手和潜在竞争对手进入国内市场，为公司赢得了更多的市场空间。

3、公司内外销的售后服务成本不同。公司需要为终端客户提供售后服务，国外客户的售后服务成本高于国内客户，相应的，公司在定价策略上，外销价格高于内销。

（二）结合具体型号和配置差异，说明不同客户之间同型号产品销售价格存在差异的原因

报告期内，公司主要产品包括包装数码印刷机、UV 数码喷绘机和纺织数码印花机等。各产品的机器型号较多，不同产品和不同型号的设备价格差异较大。公司在每一类主要产品中选取一个代表性的机型进行价格比较，其中包装数码印

刷机以 Glory2504 机型为代表，UV 数码喷绘机以 HT2512UV 机型为代表，纺织数码印花机以 HM1800R 机型为代表。报告期内，三种代表机型的销售收入情况如下：

金额单位：万元				
产品名称	年度	特定机型销售收入	销售总收入	占所述产品类别收入的比例
包装数码印刷机 (Glory2504)	2020 年 1-3 月	1,396.06	2,856.25	48.88%
	2019 年度	14,293.54	27,872.42	51.28%
	2018 年度	1,465.52	3,538.50	41.42%
	2017 年度	-	4,261.09	-
UV 数码喷绘机 (HT2512UV)	2020 年 1-3 月	751.49	2,347.53	32.01%
	2019 年度	6,493.78	18,084.02	35.91%
	2018 年度	7,178.80	18,176.69	39.49%
	2017 年度	5,551.05	16,115.18	34.45%
纺织数码印花机 (HM1800R)	2020 年 1-3 月	543.88	2,835.68	19.18%
	2019 年度	5,183.71	11,425.75	45.37%
	2018 年度	3,293.00	9,466.79	34.78%
	2017 年度	1,288.29	10,010.51	12.87%

注：上述收入包括研发机收入，下同。

1、包装数码印刷机

以 Glory 2504 为例分析包装数码印刷机前五大客户销售价格如下：

金额单位：万元						
2020 年 1-3 月						
序号	客户名称	客户性质	产品型号	金额	台数	销售单价
1	SNP Paper Co., LTD	直销	Glory2504 印刷机	1,396.06	1	1,396.06
2019 年度						
序号	客户名称	客户性质	产品型号	金额	台数	销售单价
1	CET COLOR	经销	Glory2504 印刷机	1,034.16	1	1,034.16
2	Greenstone Packaging Corporation	直销	Glory2504 印刷机	1,411.91	1	1,411.91
3	STENIEL MINDANAO PACKAGING CORPORATION	直销	Glory2504 印刷机	1,411.21	1	1,411.21

4	YF Packaging Sdn Bhd	经销	Glory2504 印刷机	1,140.94	1	1,140.94
5	广东美斯图数码印刷科技有限公司	直销	Glory2504 印刷机	741.59	1	741.59

2018 年度

序号	客户名称	客户性质	产品型号	金额	台数	销售单价
1	森林包装集团股份有限公司	直销	Glory2504 印刷机	732.76	1	732.76
2	温岭市森林包装有限公司	直销	Glory2504 印刷机	732.76	1	732.76

注：1、2018 年度，公司 Glory2504 印刷机开始实现销售；

2、2018 年，部分前五大客户未购买 Glory2504 印刷机。

报告期内，因国内市场竞争程度高于国外市场，导致国内客户销售单价普遍低于国外。不同的国外客户之间、不同的国内客户之间的价格不存在显著差异。

2、UV 数码喷绘机

以平板打印机 HT2512UV 为例分析 UV 数码喷绘机前五大客户情况如下：

金额单位：万元

2020 年 1-3 月						
序号	客户名称	客户性质	产品型号	金额	台数	销售单价
1	TeamEPS	经销	平板打印机 HT2512UV	80.21	4	20.05
2	厦门祥科工贸有限公司	经销	平板打印机 HT2512UV	67.77	4	16.94
3	兰州佳豪数码科技有限公司	经销	平板打印机 HT2512UV	98.94	4	24.73

2019 年度

序号	客户名称	客户性质	产品型号	金额	台数	销售单价
1	TeamEPS	经销	平板打印机 HT2512UV	138.68	5	27.74
2	杭州畅阳科技有限公司	经销	平板打印机 HT2512UV	398.08	26	15.31
3	南非 Pacific Beach Trading T/A Clear Solutions	经销	平板打印机 HT2512UV	254.69	7	36.38
4	SIGNRACER GmbH	经销	平板打印机 HT2512UV	119.74	6	19.96
5	Handtop France	经销	平板打印机 HT2512UV	167.42	6	27.90

2018 年度

序号	客户名称	客户性质	产品型号	金额	台数	销售
----	------	------	------	----	----	----

						单价
1	北京三义文讯科技发展有限公司	经销	平板打印机 HT2512UV	998.08	52	19.19
2	ANS AD SUPPLY SDN BHD	经销	平板打印机 HT2512UV	34.59	1	34.59
3	广州康跃数码设备有限公司	经销	平板打印机 HT2512UV	263.8	12	21.98
4	成都科美数控与激光发展有限公司	经销	平板打印机 HT2512UV	350.96	19	18.47
5	SIGNRACER GmbH	经销	平板打印机 HT2512UV	58.01	3	19.34

2017 年度

序号	客户名称	客户性质	产品型号	金额	台数	销售
						单价
1	北京三义文讯科技发展有限公司	经销	平板打印机 HT2512UV	749.39	40	18.73
2	美国 CET COLOR	经销	平板打印机 HT2512UV	121.5	6	20.25
3	SIGNRACER GmbH	经销	平板打印机 HT2512UV	61.73	3	20.58
4	杭州畅阳科技有限公司	经销	平板打印机 HT2512UV	291.33	16	18.21
5	成都科美数控与激光发展有限公司	经销	平板打印机 HT2512UV	362.99	20	18.15

因不同客户对打印精度、速度要求不同，公司为平板打印机 HT2512UV 客户配备不同型号和数量的喷头，导致价格有所差异（喷头越多，价格越贵）。南非 Pacific Beach Trading T/A Clear Solutions 和 ANS AD SUPPLY SDN BHD 的销售价格较高，主要是因为：一是销售给其的机器配置的喷头较多，其中南非 Pacific Beach Trading T/A Clear Solutions 和 ANS AD SUPPLY SDN BHD 配置京瓷双通道喷头，单台配置喷头数量分别约为 3.86 个和 4 个，高于 UV 数码喷绘机其他客户配置数量，且该类型喷头售价高于理光等其他类型喷头；二是国内市场竞争激烈，销售国外客户单价高于国内客户。若剔除喷头价格的影响，同类型产品不同客户之间销售价格不存在重大差异。

3、纺织数码印花机

以 HM1800R 热转印机型为例分析纺织数码印花机主要客户销售情况，具体对比如下：

金额单位：万元

2020 年 1-3 月						
序号	客户名称	客户性质	产品型号	金额	台	销售单

					数	价
1	广州合御数码贸易有限公司	经销	HM1800R	69.03	3	23.01
2	CMYK Print solutions	经销	HM1800R	55.55	2	27.77
3	广州市超伦科技有限公司	经销	HM1800R	45.80	2	22.90
4	SwissPerformance Chemicals	经销	HM1800R	43.28	2	21.64
5	肇庆市奥美数码科技有限公司	经销	HM1800R	29.20	1	29.20

2019 年度

序号	客户名称	客户性质	产品型号	金额	台数	销售单价
1	Orange O Tec Private Limited	经销	HM1800R	448.8	17	26.4
2	肇庆市奥美数码科技有限公司	经销	HM1800R	408.85	14	29.20
3	SIGNRACER GmbH	经销	HM1800R	332.82	11	30.26
4	SwissPerformance Chemicals	经销	HM1800R	157.61	6	26.27
5	DOUBLE BOND CHEM. IND. CO., LTD.	经销	HM1800R	149.94	5	29.99

2018 年度

序号	客户名称	客户性质	产品型号	金额	台数	销售单价
1	上海享印数码技术有限公司	经销	HM1800R	285.99	11	26.00
2	PIMMS ULUSLARARASI REKLAM URUNLERI SAN.A.S	经销	HM1800R	107.68	4	26.92
3	杭州尊嘉科技有限公司	经销	HM1800R	84.48	3	28.16
4	佛山市顺德区琪发纺织有限公司	直销	HM1800R	29.91	1	29.91
5	SIGNRACER GmbH	经销	HM1800R	28.51	1	28.51

2017 年度

序号	客户名称	客户性质	产品型号	金额	台数	销售单价
1	上海享印数码技术有限公司	经销	HM1800R	439.66	15	29.31
2	杭州美铭纸张有限公司	直销	HM1800R	29.91	1	29.91
3	绍兴柯桥速写纺织有限公司	直销	HM1800R	25.64	1	25.64

报告期内，公司 HM1800R 纺织数码印花机客户因配置喷头数量不同，价格略有不同。其中 Orange O Tec Private Limited 和 SwissPerformance Chemicals 销售价格较低，主要原因为：一是产品配置差异，Orange O Tec Private Limited 和 SwissPerformance Chemicals 单台配置喷头数量分别约为 1.59 个和 2.67 个，低于同类型其他客户；二是为开拓新客户和新市场，公司给予客户相对优惠价格。剔除上述因素影响，同类型产品不同客户之间价格不存在重大差异。

三、请申报会计师进行核查并发表明确意见

（一）核查程序

申报会计师对主要产品核查过程如下：

- 1、按照产品销售模式，测算 ODM 产品销售毛利率，核查 ODM 产品与自有品牌产品的销售价格和毛利率之间是否存在显著差异；
- 2、取得同类型产品主要客户的销售合同，并测算销售收入成本明细表中同类型产品主要客户的销售价格，并进行比较，并分析具体配置差异；
- 3、获取发行人以前年度销售合同及销售台账，查阅发行人墨水及配件销售订单，结合报告期内销售设备与以前年度销售的存量设备进行一一对比核对，分析墨水和配件及其他销售收入变动与相关存量设备的匹配性；
- 4、查阅公司主要产品的介绍，并访谈公司主要管理人员，了解 ODM 产品的定价策略、毛利率以及 ODM 产品、墨水和配件销售收入未来发展计划。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：公司 ODM 客户均为业内知名跨国企业，其经营规模和议价能力较强，因此总体而言，公司 ODM 产品的销售价格和毛利率低于自有品牌产品。公司墨水和配件销售收入变动与相关存量设备有一定程度的匹配关系。因产品结构和销售区域差异，single pass 系列包装数码印刷机平均售价逐年上升；不同客户之间同型号产品销售价格存在差异主要原因为机器配置差异和当地市场竞争程度所致；考虑上述因素，不同客户之间同型号产品销售价格不存在重大差异。

问题 11.3 主要客户

发行人前十大经销商和直销客户中存在成立时间较短、注册资本金额较低，且与发行人合作时间较短。

请发行人说明：前十大经销商和直销客户的开发过程，报告期各期发行人对该等客户收入金额及变动原因，是否具有可持续性，交易额是否与其经营规模相匹配。

请申报会计师说明对上述客户履行的核查程序、核查过程和核查结论，包括但不限于抽样、函证、实地走访的具体情况。

回复：

一、发行人说明事项

（一）前十大经销商和直销客户的开发过程

1、客户开发的一般过程

公司的新客户开发分为确定开发目标、进行初步接洽、技术交流及客户审核、产品试制及验证、签订框架协议、订单管理及维护几个步骤，具体如下：

（1）确定开发目标：结合公司产品确定需要开发的目标领域，主要针对行业内的大型国内外知名客户进行开发。

（2）进行初步接洽：在结合产品特点确定了开发的目标领域后，公司通过市场调研等方法确定目标客户，并建立初步联系；同时，由于公司良好的品牌声誉和先进的设备配置，也会有客户主动或通过展会与公司取得联系，沟通意向需求。一般而言，公司主要通过参加行业展会和通过调研评估主动联系等方式获得经销商信息并开始合作，公司直销客户主要通过共同参加行业展会或公司终端客户介绍等方式建立合作关系。

（3）技术交流及客户审核：公司客户一般对供应商的技术能力、生产管理、质量控制等方面要求较高，在初步接洽后一般会安排专门团队对公司进行多轮审核。

（4）产品试制及验证：通过供应商认证之后，对于具体产品的技术要求，公司按照客户要求对产品打样，并交付客户进行验证，并带领客户参观公司其

他客户产品应用情况，以确认产品技术指标可以达到客户要求，成为合格供应商。

(5) 签订框架协议：产品通过客户认证之后，公司一般与客户签订框架协议或合同，对合作过程中的具体权利、义务等作出约定。

(6) 订单管理及维护：客户根据需求下达订单，公司销售部门指定专人进行订单的处理和日常维护，以了解客户对产品的使用情况的反馈以及最新的需求情况。

2、前十大经销商和直销客户的开发具体过程

报告期内，公司前十大经销商和直销客户的开发具体过程如下：

序号	客户名称	首次建立合作方式	客户开发具体过程
1	西安创鑫时代广告科技有限公司	合作伙伴介绍	2014年5月，经合作伙伴介绍，经过多次商务洽谈； 2014年11月，对公司进行实地考察，确认满足需求，2015年开始合作至今
2	爱克发感光器材(深圳)有限公司	共同参加行业展会后主动联系公司	2014年1月，通过共同参加的几次展会，客户对汉拓数码的产品性能和设计理念有了一定的认识，开始主动联系公司，寻求合作，经过双方一年的技术沟通和衔接，认为公司硬件、软件都达到国际标准； 2015年1月，开始正式合作并合作至今
3	北京三义文讯科技发展有限公司	合作伙伴介绍	2014年4月，经合作伙伴的介绍，开始初步接触； 经过多次商务拜访，2014年11月到公司对产品进行深入了解； 2015年1月，签订正式合作协议并合作至今
4	成都科美数控与激光发展有限公司	合作伙伴介绍	2015年1月，经合作伙伴的介绍，经过多次商务拜访，对汉拓数码的产品深入了解，2015年底决定放弃之前合作多年的UV品牌； 2016年1月，确定正式跟汉拓数码合作至今
5	杭州畅阳科技有限公司	合作伙伴介绍	2012年5月，根据公司产品定位要求将该客户筛选为浙江地区意向合作伙伴； 2012年10月，客户来工厂测试设备，同时协助对方开发下游客户； 2012年11月，所有合作伙伴设备培训； 2013年5月，确立合作关系并合作至今
6	广东美斯图数码印刷科技有限公司	合作伙伴介绍	2019年8月，通过合作伙伴介绍第一次拜访客户，了解到工厂订单结构很适合数码印刷； 2019年9月，到福建文松彩印生产现场实地考察； 2019年9月下旬，签署glory2504设备销售合同； 2019年10月客户提出新的需求，陪同去四川一圣鸿包装现场考察打样；

序号	客户名称	首次建立合作方式	客户开发具体过程
			2019 年 10 月份现场考察后和公司签订了第二台设备 glory1604, 并合作至今
7	SAMSUNG PACKAGING CO.,LTD	主动开发	2019 年 3 月至 4 月, 主动开发客户并给客户的纸板打样; 2019 年 4 月, 共同参加上海展会; 2019 年 5 月, 与客户进行商务谈判并签订合同, 并合作至今
8	Greenstone Packaging Corporation	主动开发	2019 年 6 月, 首次拜访客户, 给客户讲述数码产品的市场以及应用, 月底报价; 2019 年 7 月, 为客户打样; 2019 年 8 月, 客户来访汉华工业总部, 参观工厂。 2019 年 9 月至 10 月, 商务洽谈并签订合同, 并合作至今
9	STENIEL MINDANAO PACKAGING CORPORATION		
10	LAMITEK SYSTEMS INCORPORATED W NG BLDG MC ARTHUR HIGHWAY COR		
11	辛集市银叶纸品有限公司	主动开发	2018 年 12 月, 开始首次拜访客户, 并带客户去了台州森林包装现场考察打样; 2019 年 1 月, 在汉华工业再次打样; 2019 年 1 月底, 商务洽谈并签订合同, 并合作至今
12	WELL-PACK CONTAINER CORPORATION	主动开发	2019 年 5 月, 首次拜访客户进行产品介绍; 2019 年 5 月至 6 月, 寄送公司产品样品; 2019 年 7 月初, 带领客户到福建文松彩印参观 glory 1604 机型现场打样; 2019 年 7 月底, 进行商务谈判并签订合同, 并合作至今
13	INTER FIBRE CONTAINER CO.,LTD	主动开发	2017 年 3 月中旬, 与客户前往浙江森林包装参观; 2017 年 5 月中旬, 客户打样并洽谈具体方案; 2017 年 10 月-12 月: 进行商务谈判并签订合同, 并合作至今
14	泰安市恒丰包装材料有限公司	主动开发	2018 年 4 月, 与客户首次接洽并介绍设备; 2019 年 1 月, 经客户打样、进行商务谈判并签订合同, 并合作至今
15	日照康盛包装材料有限公司	主动开发	2019 年 3 月, 与客户首次接触; 2019 年 4 月, 共同参加展会开始进行商务谈判; 2019 年 9 月, 客户前往辛集银叶包装客户处参加 glory2504 发布会与现场打样确认合同细节; 2019 年 9 月下旬, 进行商务谈判并签订合同, 并合作至今
16	森林包装集团股份有限公司	主动开发	2016 年 6 月, 公司主动拜访客户, 介绍了公司的基本情况、产品性能及技术优势; 2016 年 7 月, 客户的董事长来公司考察, 现场查看公司产品运行情况, 并提出了改进意见;
17	温岭市森林包装有限公司		

序号	客户名称	首次建立合作方式	客户开发具体过程
18	临海市森林包装有限公司		2017 年 9 月, 进行商务谈判并签订合同, 并合作至今
19	台山市兴荣包装制品有限公司	主动开发	2016 年底, 开始接触客户, 客户对汉华工业 Single Pass 设备感兴趣; 2017 年初, 多次到客户处进行拜访, 介绍数码行业优势和汉华工业设备情况; 2017 年 3 月邀请客户到福山纸业考察现场生产情况, 客户比较满意; 2017 年 4 月, 客户到汉华工业跟高层进行商务洽谈, 达成合作意向并合作至今
20	Freeport Paper Industries Inc	主动开发	2017 年 4 月, 经过主动开发, 了解客户需求, 建立初步联系; 2017 年 8 月, 拜访客户公司, 确定客户具体需求, 并进行商务谈判; 2017 年 9 月, 完成商务谈判, 签订相应的合同并合作至今
21	漳州五星包装制品有限公司	主动开发	2016 年初, 与客户首次接洽并介绍设备; 2017 年 12 月, 经客户打样、进行商务谈判并签订合同, 并合作至今
22	福建省文松彩印有限公司	主动开发	2016 年 8 月, 公司领导带公司研发团队第一次拜访客户, 介绍了公司的基本情况与 glory1604 设备的主要功能与使用场景; 2016 年 9 月, 客户到访公司厂区近距离参观了解了设备, 同时考察了公司研发与售后; 2017 年初, 进行商务谈判并签订合同, 并合作至今
23	郑州创鑫时代广告有限公司	共同参加行业展会后主动联系公司	2017 年初, 通过共同参加的几次展会, 客户对汉拓数码的产品性能和设计理念有了一定的认识, 开始主动联系公司, 寻求合作, 经过双方一年的技术沟通和衔接, 认为公司硬件、软件都达到国际标准; 2017 年 6 月, 开始正式合作并合作至今
24	YF Packaging Sdn Bhd	主动开发	2017 年 9 月, 经了解客户需求, 公司主动接触客户, 并推荐公司产品; 2018 年 3 月, 邀请客户到公司进行参观; 2018 年期间, 进行多次商务洽谈, 给客户打样, 最终达成合同意向; 2019 年 4 月签订销售合同, 合作至今
25	FURNAX COMERCIAL E IMPORTADORA EIRELI	主动开发	2017 年 3 月, 邀请客户参加该年 4 月的上海印刷展会; 2017 年 6 月, 客户的采购负责人到公司拜访; 2017 年至 2018 年: 与客户保持联系; 2019 年 3 月, 再次邀请客户参加该年 4 月的上海印刷展会; 2019 年 7 月, 客户来中国参观工厂了解现场设备使用情况并打样; 2019 年 8 月, 进行商务谈判并签订合同, 并合作至今

序号	客户名称	首次建立合作方式	客户开发具体过程
26	Ocean Technology Co., LTD	主动开发	2017年3月,首次拜访客户,并带领客户前往福建文松参观; 2018年4月,前往日本拜访客户; 2019年6月,进行商务谈判并签订合同,并合作至今
27	ERA AUTOMATION GROUP LIMITED	共同参加行业展会后主动联系公司	2016年7月,共同参加行业展会后主动联系公司,公司前往法国拜访客户; 2016年11月,公司参观并进行商务洽谈; 2017年1月,签订合同,并合作至今
28	CET COLOR	朋友介绍	2012年起,经朋友介绍,对UV喷绘机现场打样并测试性能,认证合格后,销售汉拓数码UV喷绘机; 2017年以来,客户扩大自己的经营范围,对公司的包装印刷机进行现场打样并测试性能,认证合格后,销售包装印刷机,并合作至今;
29	ANS AD SUPPLY SDN BHD	主动开发	2014年4月,经朋友介绍开始接触,并向客户介绍公司产品、性能及技术优势; 2016年6月,邀请客户参观公司,并现场打印; 2016年7月,达成销售合同,并合作至今
30	M&R PRINTING EQUIPMENT, INC	共同参加行业展会后主动联系公司	2015年美国SGIA展会邀请管理团队参观公司展位,交流椭圆机产品及Hybrid数码机合作机会; 2016年2月,在孟加拉客户处与M&R销售总监共同参观公司设备生产; 2016年6月,M&R下一台椭圆机样机进行为期3个月的测试; 2016年11月,公司管理团队到M&R美国总部探讨合作框架,达成合作意向及细节; 2017年2月,完成所有合同签署并合作至今
31	MAPLE COMPANY LIMITED-PEONY BRANCH	主动开发	2016年5月,通过上下游资源了解到俐马苏州公司喷墨印刷需求,主动联系并到公司拜访,了解其现实订单情况和未来规划; 2017年6月,对客户扩产能需求及时跟进,带领客户拜访使用公司设备的工厂,同时客户决定批量采购,增加了苏州厂的设备,同时尝试在其海外工厂使用公司的设备; 2018年1月,经过半年以上海外产品的应用,客户认可公司产品质量,客户决定在其越南、马来西亚、柬埔寨和约旦工厂批量采购公司的设备并合作至今
32	Ramatex Textiles Industries Sdn. Bhd.		
33	Olive Apparel (Cambodia) Co.,LTD		
34	Pine Tree Company for Textile Manufacturing		
35	俐马(苏州)化纤纺织工业有限公司		
36	EVEREST TEXTILE CO., TLD	共同参加行业展会后主动联系公司	2017年,越南展会客户管理团队看到了公司的设备,现场交流非常认可,确认后续保持联系,公司提供相应的产品相关介绍资料; 2018年4月,针对客户的应用场景需求,公司提出相应解决方案,同时安排其业务及印花部门去越南考察现有公司设备,并进行现场讲

序号	客户名称	首次建立合作方式	客户开发具体过程
			解; 2018 年 10 月, 公司去台湾总部拜访并现场展示公司产品的特性、价格、优势, 进一步商讨合同; 2018 年 12 月, 商务谈判并签署合同, 并合作至今
37	广东溢达纺织有限公司	主动开发	2016 年 3 月, 通过其他客户及供应商了解到客户需求后提前拜访使用部门, 了解其目前订单的数量及生产方式, 建立了初步合作关系; 2017 年 6 月, 邀请客户高层带领其团队参观公司展位, 了解产品特性、对比其他产品, 取得客户的认可; 2017 年 8 月, 针对客户扩产能需求及时跟进, 带领客户拜访使用公司设备的工厂; 2017 年 8 月, 商务谈判并签署合同, 并合作至今
38	The Dream Junction Ink LLC	代理渠道介绍, 主动联系公司	2016 年 6 月, 经美国经销商介绍来公司参观, 对于公司 Hybrid 数码设备非常认可, 探讨研制高速椭圆纯数码印刷机的计划; 2016 年 11 月, 正式达成合作意向; 2017 年 7 月, 来公司验收第一台设备并提出改善意见, 签署合作协议; 2018 年 2 月, 第二代机器通过生产验收, 后续批量下单。
39	ILSONG GLOBAL	合作伙伴介绍	2017 年 11 月, 经行业转印纸厂家介绍, 开始接触该客户; 2018 年 1 月, 邀请该客户来公司参观, 并且对公司机器做打印测试, 该客户对机器表示满意, 并现场达成两台机器的订单; 2018 年 4 月, 邀请该客户再次来公司测试另外一个机型, 该客户提出了相应改进意见; 2018 年 5 月和 10 月, 该客户订购三台机器扩大产能; 2019 年 9 月, 邀请该客户测试公司高速 8 头打纸机, 该客户对机器速度表示基本满意, 并提出改进意见; 2019 年 10 月, 公司按照客户需求做好改进后再次邀请客户来公司测试, 客户表示认可, 确认加购两台高速机, 并合作至今
40	广东汇益纺织有限公司	合作伙伴介绍	2015 年初, 通过合作伙伴介绍认识, 并多次交流喷墨印刷技术; 2016 年 6 月, 基于前期的交流, 客户拿了布料和花型来公司现场打样, 对于样品的精度和设备的生产速度都很满意; 2017 年 2 月, 商务谈判并签署正式合同, 并合作至今

序号	客户名称	首次建立合作方式	客户开发具体过程
41	上海韩鲜纺织有限公司	合作伙伴介绍	2016 年,通过上海展会认识接触,了解公司的设备性能和价格; 2016 年 6 月,前往公司打样,并对样品效果表示满意; 2017 年开始正式签署合同,并合作至今
42	杭州京京科技有限公司	合作伙伴介绍	2015 年开始接触,期间多次互访,带领其团队参观公司华南地区客户设备使用情况; 2016 年客户经过市场调研,落实其在华东有数个客户有明确的需求,开始尝试合作; 2016 年 12 月,商务谈判并签署正式合同,并合作至今
43	广州合御数码贸易有限公司	合作伙伴介绍	2016 年 9 月,根据公司产品定位要求将该客户筛选为广州地区意向合作伙伴; 2017 年 4 月,带客户来工厂测试设备,同时协助对方开发下游客户; 2017 年 12 月,确立合作关系并开始出货,合作至今
44	SwissPerformance Chemicals	共同参加行业展会后主动联系公司	2016 年 2 月,共同参加行业展会后主动联系公司,邮件保持沟通; 2016 年 6 月,双方都作为参展商共同参加行业展会,展会上该客户对公司参展产品表示满意,双方达成合作意向; 2016 年 6 月,该客户订购弘美数码两台机型并进行测试; 2016 年 9 月,该客户对弘美数码机器表示认可,并提出了一些定制化需求,后续批量下单并合作至今
45	杭州尊嘉科技有限公司	合作伙伴介绍	2017 年 2 月,经合作伙伴介绍开始接触,并带领客户参观公司现有用户设备使用情况; 2017 年 4 月,客户经过市场调研和现场打样,确定产品质量和性能; 2017 年 6 月,商务谈判并签署正式合同,并合作至今
46	上海世之谦数码科技有限公司	合作伙伴介绍	2016 年 5 月,根据公司产品定位要求将该客户筛选为江苏地区意向合作伙伴; 2016 年 7 月,约客户来工厂测试设备,同时协助对方开发下游客户; 2016 年 8 月,确立合作关系并开始销售,销售出国内第一台设备; 2016 年 11 月,所有合作伙伴设备培训并合作至今
47	上海享印数码科技有限公司	合作伙伴介绍	2016 年 5 月,根据公司产品定位要求将该客户筛选为江苏地区意向合作伙伴; 2016 年 7 月份,约客户来工厂测试设备,同时协助对方开发下游客户; 2016 年 8 月份,确立合作关系并开始出货; 2016 年 11 月份,所有合作伙伴设备培训并合作至今

序号	客户名称	首次建立合作方式	客户开发具体过程
48	荣霸新材料科技（上海）有限公司	主动开发	2017年5月，开始接触该客户，经过多次商务拜访，打样及技术测试，公司产品符合客户对供应商的选取标准； 2017年6月 签订商务合同，合作至今
49	SIGNRACER GmbH	共同参加行业展会后主动联系公司	2014年5月，通过行业展会 FESPA 了解了公司及公司产品，并主动联系公司寻求合作； 2014年12月，该客户拜访公司，并达成与汉拓数码的合作协议，合作至今； 2017年8月，订购第一台弘美数码打纸机并进行测试 2017年10月，该客户表示对机器表示认可，并提出一些定制化需求，并合作至今
50	PIMMS ULUSLARARASI REKLAM URUNLERI SAN.A.S	合作伙伴介绍	2014年12月，开始接触该客户，行业展会多次拜访，寻找合作机会； 2016年6月，德国 Drupa 展会弘美数码首次展出打纸机，该客户对该机型表示满意，双方达成合作意向； 2016年11月，该客户订购弘美数码第一台机器，进行测试，并向自己的销售渠道推广； 2017年4月，该客户对机器性能表示满意并与公司签订代理协议，开始批量下单并合作至今
51	TeamEPS	合作伙伴介绍	2018年9月，经合作货币介绍于 SGIA 展会与客户结识，于年底前开始初步合作，2019年批量出货
52	厦门祥科工贸有限公司	老客户介绍	2019年9月，经老客户介绍开始接触该客户负责人，经过多次商务拜访，对公司产品深入了解； 2020年3月，确定正式跟公司合作至今
53	INDUSTRIA E COMERCIO AUXILIADORA LTDA	合作伙伴介绍	2016年，通过合作伙伴介绍，与公司达成初步合作意向； 2017年初来工厂实地考察后，达成正式商务合作合同，并合作至今
54	兰州佳豪数码科技有限公司	合作伙伴介绍	2014年3月，经合作伙伴介绍开始主动接触，并到公司考察、洽谈合作情况； 2015年2月，广州迪培思展会再次与公司进行洽谈，基本达成合作意向，并于2015年9月开始正式合作至今
55	SNP Paper Co., LTD	主动开发	2019年7月初步接触客户，2019年9打样； 2019年10月带客户参观日本 openhouse； 2019年12月来访公司，2019年12月底签订合同，2020年3月出货并合作至今
56	成都世音包装纸品有限公司	主动开发	2019年7月，初步接触客户并邀请客户来公司参观，重点推荐包装数码印刷机； 2019年8月，客户从工厂寄了一卷纸过来在工厂测试，并审查效果； 2019年10月，客户对测试效果满意，并邀请公司销售去成都洽谈商务合同； 2019年11月，因涉及到纸板线改造以及配套

序号	客户名称	首次建立合作方式	客户开发具体过程
			设备，客户进一步考察公司配套设备，并在纸板线上论证改造后分切数码印刷纸板的可行性； 2019年12月，经整体调研，客户对公司产品满意，并开始正式合作至今
57	PTC BIK Ltd	共同参加行业展会后主动联系我方	2019年在莫斯科包装展首次了解产品，随后在2019年上海包装展会上确定购机意向，又去参观了公司客户工厂； 2019年11月签订购机合同并在同年发机，并合作至今
58	DIGITAL SERVICE di HUANG WANGBIN	合作伙伴介绍	2019年5月，合作伙伴介绍该客户，该客户准备开一家印花厂，与该客户建立联系； 2019年6月，邀请该客户来西班牙 ITMA 展会观看展机，并确定购买展机； 2019年10月，客户来工厂考察参观； 2020年2月，客户厂房准备完毕，将机器运往客户工厂，并合作至今
59	HWASHIN VINA CO., LTD	合作伙伴介绍	2019年，经合作伙伴介绍，销售人员拜访及按客户需求谈定订单； 2020年，立合作关系并开始销售，合作至今
60	SEHWA VINA CO.,LTD	主动开发	2017年了解到越南由此韩国客户并做印花，通过主动联系并拜访越南其工厂介绍公司及产品，但因客户需求和价位不符合，一直没有谈妥； 2019年底，再次拜访客户介绍数码机方案及公司产品的优势，后续签订正式商务合同并合作至今
61	Star Textile Printing Inds	共同参加行业展会后主动联系我方	2019年，客户通过共同参加行业展会主动联系公司，并拜访公司参观展厅工厂，去样板客户参观； 2019年底，公司派销售深耕巴基斯坦市场，再次拜访该公司敲定首批2台订单，后续签订正式商务合同并合作至今
62	CRESCENT COLORS	共同参加行业展会后主动联系我方	2019年4月，客户通过共同参加行业展会主动联系公司，并达成初步合作的意向； 2019年6月，客户带10多位巴基斯坦终端客户参观 ITMA 巴塞罗那展位，并于2019年底开始销售弘美机器； 2020年，签订正式商务合同并合作至今
63	HAND RICH INTERNATIONAL LTD	主动开发	2018年底，通过市场开发，主动联系客户； 2019年4月，邀请客户参加公司上海行业展会并前往公司样板点考察设备； 2019年4-5月，为客户打样、寄样； 2019年7、9、10月客户分别来公司检验设备； 2019年10月，签订正式商务合同并合作至今

（二）报告期各期发行人对该等客户收入金额及变动原因，是否具有可持续性，交易额是否与其经营规模相匹配

1、前十大经销商客户

报告期内，公司前十大经销商客户收入金额及变动情况具体如下：

金额单位：万元

序号	客户名称	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1	CET COLOR	4.30	0.08%	3,761.40	9.02%	702.91	2.17%	1,562.41	7.30%
2	YF Packaging Sdn Bhd	8.33	0.15%	2,460.07	5.90%	-	0.00%	-	0.00%
3	杭州京京科技有限公司	206.58	3.83%	1,301.06	3.12%	2,433.61	7.50%	975.81	4.56%
4	广州合御数码贸易有限公司	133.54	2.48%	1,236.73	2.97%	301.72	0.93%	-	0.00%
5	SIGNRACER GmbH	149.19	2.77%	1,224.56	2.94%	903.75	2.78%	771.72	3.61%
6	北京三义文讯科技发展有限公司	79.67	1.48%	1,185.66	2.84%	2,778.45	8.56%	2,381.39	11.13%
7	FURNAX COMERCIAL E IMPORTADORA EIRELI	-	-	1,172.05	2.81%	-	-	-	-
8	Ocean Technology Co., LTD	2.47	0.05%	1,131.46	2.71%	-	-	-	-
9	SwissPerformance Chemicals	118.12	2.19%	1,091.51	2.62%	781.83	2.41%	444.48	2.08%
10	ANS AD SUPPLY SDN BHD	106.90	1.98%	1,053.29	2.53%	884.83	2.73%	375.84	1.76%
11	The Dream Junction Ink LLC	-	-	101.92	0.24%	2,624.37	8.09%	28.18	0.13%
12	杭州尊嘉科技有限公司	287.91	5.34%	874.80	2.10%	1,111.08	3.42%	52.31	0.24%
13	上海世之谦数码科技有限公司	39.16	0.73%	611.64	1.47%	1,110.11	3.42%	1,152.13	5.39%
14	PIMMS ULUSLARARASI REKLAM URUNLERI SAN.A.S	0.21	0.00%	466.28	1.12%	1,054.38	3.25%	703.45	3.29%
15	成都科美数控与激光发展有限公司	21.85	0.41%	456.92	1.10%	716.83	2.21%	645.78	3.02%
16	ERA AUTOMATION GROUP LIMITED	0.69	0.01%	125.38	0.30%	220.11	0.68%	994.06	4.65%

序号	客户名称	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
17	上海亨印数码技术有限公司	-	-	430.83	1.03%	616.45	1.90%	817.16	3.82%
18	杭州畅阳科技有限公司	33.64	0.62%	922.83	2.21%	615.44	1.90%	723.26	3.38%
19	CRESCENT COLORS	559.92	10.39%	383.98	0.92%	-	-	-	-
20	Orange O Tec Private Limited	249.97	4.64%	918.81	2.20%	161.39	0.50%	-	-
21	HAND RICH INTERNATIONAL LTD	168.80	3.13%	-	-	-	-	-	-
22	TeamEPS	167.28	3.10%	927.93	2.22%	99.78	0.31%	-	-
23	INDUSTRIA E COMERCIO AUXILIADORA LTDA	148.28	2.75%	146.81	0.35%	39.07	0.12%	33.24	0.16%
24	厦门祥科工贸有限公司	146.62	2.72%	-	-	-	-	-	-
25	兰州佳豪数码科技有限公司	134.68	2.50%	767.82	1.84%	615.19	1.90%	-	-
合计		2,768.11	51.35%	22,753.73	54.55%	17,771.31	54.75%	11,661.22	54.50%

注：上述占比为客户销售收入占经销收入比重。

2019 年，公司包装数码印刷机在海外市场开拓取得良好效果，新增加了 YF Packaging Sdn Bhd、FURNAX COMERCIAL E IMPORTADORA EIRELI 和 Ocean Technology Co., LTD 等经销商客户。CET COLOR2018 年度销售金额下降，主要原因系 CET COLOR 人事变动，结合自身经营情况，2018 年从公司采购 UV 数码喷绘机减少；2019 年度销售金额上升，主要原因系公司包装数码印刷机市场推广效果良好，CET COLOR 增加了对包装数码印刷机采购。结合经销区域市场需求和经营情况，杭州京京科技有限公司和北京三义文讯科技发展有限公司降低了 2019 年采购额。因与公司合作沟通事项分歧，The Dream Junction Ink LLC2019 年度与公司交易金额降低，具体原因详见“问题 11.4 应收账款•一•(一)•1、(2) The Dream Junction Ink LLC”。除此之外，公司主要前十大经销商客户合作期限均 3 年以上，合作稳定，交易具有可持续性。公司合作经销商客户主要为行业内知名经销商，深耕印刷行业多年，具有一定客户资源和售后服务能力，交易额与其经营规模相匹配。

2、前十大直销客户

报告期内，公司前十大直销客户收入金额及变动情况具体如下：

金额单位：万元

序号	客户名称	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1	M&R PRINTING EQUIPMENT, INC	1,088.72	14.71%	5,344.21	11.76%	6,528.57	24.77%	4,381.31	17.60%
2	Greenstone Packaging Corporation	-	-	1,411.91	3.11%	-	-	-	-
	STENIEL MINDANAO PACKAGING CORPORATION	5.45	0.07%	1,411.21	3.10%	-	-	-	-
	LAMITEK SYSTEMS INCORPORATEDW NG BLDG MC ARTHUR HIGHWAY COR	311.87	4.21%	562.10	1.24%	-	-	-	-
	小计	317.32	4.29%	3,385.22	7.45%	-	-	-	-
3	广东美斯图数码印刷科技有限公司	-	0.00%	1,608.85	3.54%	-	-	-	-
4	SAMSUNG PACKAGING CO.,LTD	0.28	0.00%	1,496.87	3.29%	-	-	-	-
5	辛集市银叶纸品有限公司	-	-	1,347.70	2.96%	-	-	-	-
6	WELL-PACK CONTAINER CORPORATION	-	-	1,273.07	2.80%	-	-	-	-
7	INTER FIBRE CONTAINER CO.,LTD	-	-	1,266.68	2.79%	-	-	-	-
8	Olive Apparel (Cambodia) Co.,LTD	-	-	591.84	1.30%	-	-	-	-
	Pine Tree Company for Textile Manufacturing	-	-	204.81	0.45%	-	-	-	-
	俐马（苏州）化纤纺织工业有限公司	0.98	0.01%	15.88	0.03%	184.32	0.70%	400.85	1.61%
	MAPLE COMPANY LIMITED-PEONY BRANCH	-	-	1.48	0.00%	1,655.43	6.28%	-	-
	Ramatex Textiles Industries Sdn. Bhd.	-	-	-	-	830.77	3.15%	-	-
	小计	0.98	0.01%	814.01	1.79%	2,670.52	10.13%	400.85	1.61%
9	泰安市恒丰包装材料有限公司	2.83	0.04%	807.79	1.78%	-	-	-	-

序号	客户名称	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
10	日照康盛包装材料有限公司	-	-	761.06	1.67%	-	-	-	-
11	森林包装集团股份有限公司	7.42	0.10%	13.71	0.03%	4.10	0.02%	662.39	2.66%
	温岭市森林包装有限公司	2.67	0.04%	-	-	732.76	2.78%	-	-
	临海市森林包装有限公司	-	-	732.76	1.61%	-	-	-	-
	小计	10.09	0.14%	746.47	1.64%	736.86	2.80%	662.39	2.66%
12	台山市兴荣包装制品有限公司	0.99	0.01%	0.71	0.00%	637.93	2.42%	-	-
13	EVEREST TEXTILE CO., TLD	-	-	401.01	0.88%	580.87	2.20%	-	-
14	Freeport Paper Industries Inc	22.62	0.31%	118.23	0.26%	560.06	2.12%	390.71	1.57%
15	ILSONG GLOBAL	0.10	0.00%	319.92	0.70%	387.95	1.47%	-	-
16	西安创鑫时代广告科技有限公司	32.85	0.44%	517.29	1.14%	275.82	1.05%	-	-
17	中山市霞印斑斓数码科技有限公司	-	-	17.26	0.04%	271.16	1.03%	-	-
18	荣霸新材料科技（上海）有限公司	24.78	0.33%	744.37	1.64%	265.66	1.01%	199.85	0.80%
19	漳州五星包装制品有限公司	-	-	154.77	0.34%	13.47	0.05%	735.04	2.95%
20	福建省文松彩印有限公司	3.19	0.04%	22.50	0.05%	-69.27	-0.26%	655.03	2.63%
21	爱克发感光器材(深圳)有限公司	0.52	0.01%	18.37	0.04%	149.39	0.57%	536.06	2.15%
22	广东汇益纺织有限公司	-	-	36.17	0.08%	4.64	0.02%	470.45	1.89%
23	上海韩鲜纺织有限公司	13.92	0.19%	100.60	0.22%	90.52	0.34%	446.32	1.79%
24	广东溢达纺织有限公司	8.76	0.12%	29.29	0.06%	65.08	0.25%	410.21	1.65%

序号	客户名称	2020 年 1-3 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
25	郑州创鑫时代广告有限公司	-	-	71.60	0.16%	-	-	401.06	1.61%
26	SNP Paper Co., LTD	1,396.06	18.86%	-	-	-	-	-	-
27	成都世音包装纸品有限公司	626.55	8.47%	84.07	0.18%	-	-	-	-
28	Star Textile Printing Inds	221.33	2.99%	-	-	-	-	-	-
29	DIGITAL SERVICE di HUANG WANGBIN	184.83	2.50%	-	-	-	-	-	-
30	HWASHIN VINA CO., LTD	176.34	2.38%	-	-	-	-	-	-
31	PTC BIK Ltd	167.59	2.26%	-	-	-	-	-	-
32	Cong ty trach nhien huu han mot thanh vien san xuat thuong mai Ky Loi	153.11	2.07%	85.26	0.19%	1.13	0.00%	292.85	1.18%
33	SEHWA VINA CO.,LTD	148.58	2.01%	-	-	-	-	-	-
合计		4,602.36	62.18%	21,573.33	47.45%	13,170.34	49.97%	9,982.14	40.09%

注：上述占比为客户销售收入占直销收入比重。

2019 年，公司包装数码印刷机市场开拓取得良好效果，新增加了 Greenstone Packaging Corporation 系列公司、SAMSUNG PACKAGING CO.,LTD、WELL-PACK CONTAINER CORPORATION、INTER FIBRE CONTAINER CO.,LTD 包装印刷行业国外客户和广东美斯图数码印刷科技有限公司、辛集市银叶纸品有限公司、泰安市恒丰包装材料有限公司和日照康盛包装材料有限公司国内客户。

公司前十大直销客户主要为包装行业、纺织印花行业的知名企业，这些企业因为产品升级等需要，具备持续采购喷墨印刷设备的需求；此外，随着公司加大对喷墨墨水的研发投入，扩充喷墨墨水种类并提高供应能力，公司产品种类将进一步丰富，客户粘性将进一步提高，公司与上述客户的合作具备可持续性。上述客户为行业内知名企业，客户交易额与经营规模相匹配。

二、请申报会计师说明对上述客户履行的核查程序、核查过程和核查结论，包括但不限于抽样、函证、实地走访的具体情况

（一）核查程序

申报会计师对销售收入真实性核查情况如下：

1、通过访谈公司销售人员并获取客户开发过程相关资料，了解公司客户开发的一般过程和前十大经销商和直销客户的开发具体过程；

2、获取公司收入成本明细表并访谈销售人员，结合实地走访情况，核查报告期各期发行人对该等客户收入金额及变动原因，是否具有可持续性，交易额是否与其经营规模相匹配；

3、对前十大直销和经销客户进行了函证、实地走访和视频访谈，核查收入的真实性和准确性。根据中国证券业协会《关于疫情防控期间证券公司开展保荐承销业务有关事宜的通知》（中证协发[2020]27 号），在疫情防控期间可以视频访谈等有效的非现场核查手段替代现场核查。因国外疫情影响，本次对主要国内客户采用实地走访，国外客户核查采用实地走访和视频访谈相结合的方式。公司对上述客户函证和访谈的核查比例如下：

金额单位：万元

核查项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
------	-----------	--------	--------	--------

核查项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入（A）	7,370.47	44,389.07	31,832.02	22,195.67
发函客户销售收入（B）	7,323.28	44,258.97	31,728.92	22,069.88
发函比例（C=B/A）	99.36%	99.71%	99.68%	99.43%
回函客户销售收入（D）	6,521.14	34,097.79	24,327.43	18,783.34
回函占发函比例（D/B）	89.05%	77.04%	76.67%	85.11%
回函占营业收入比例（D/A）	88.48%	76.82%	76.42%	84.63%
回函差异金额（E）	-161.25	474.03	-85.18	274.78
回函差异占收入比例（E/A）	-2.19%	1.07%	-0.27%	1.24%
访谈客户销售收入占营业收入比例	92.09%	98.14%	84.38%	82.01%
其中：实地走访客户销售收入占公司营业收入比例	44.54%	78.10%	81.92%	80.55%
视频访谈客户销售收入占营业收入比例	47.55%	20.04%	2.46%	1.47%

注：上述营业收入包括研发机收入。

对 2019 年新增的直销和经销主要客户，具体执行程序情况如下：

序号	客户名称	客户类型	执行程序
1	YF Packaging Sdn Bhd	经销	函证、实地走访
2	FURNAX COMERCIAL E IMPORTADORA EIRELI	经销	函证、视频访谈、获取进销存明细表
3	Ocean Technology Co., LTD	经销	函证、视频访谈、获取进销存明细表
4	Greenstone Packaging Corporation	直销	函证、视频访谈
	STENIEL MINDANAO PACKAGING CORPORATION	直销	
	LAMITEK SYSTEMS INCORPORATEDW NG BLDG MC ARTHUR HIGHWAY COR	直销	
5	广东美斯图数码印刷科技有限公司	直销	函证、实地走访
6	SAMSUNG PACKAGING CO.,LTD	直销	函证、实地走访
7	辛集市银叶纸品有限公司	直销	函证、实地走访
8	WELL-PACK CONTAINER CORPORATION	直销	函证、视频访谈
9	INTER FIBRE CONTAINER CO.,LTD	直销	函证、实地走访

10	泰安市恒丰包装材料有限公司	直销	函证、实地走访
11	日照康盛包装材料有限公司	直销	函证、实地走访

受国外疫情影响，对上述客户中的部分国外客户采取了视频访谈的核查程序，其他客户均进行了实地走访。

对前十大直销和经销客户回函差异的主要原因为时间性差异，对于出口业务，如果发行人不负有安装义务，则相关货物于完成出口结关后确认收入，但由于海外经销客户货物运输及到岸后清关时间相对较长，导致时间性差异。其中主要回函差异（选取标准为回函差异 100 万元以上）如下：

金额单位：万元

客户名称	经销/直销	差异	2020年 1-3月	2019年度	2018年 度	2017年度
M&R PRINTING EQUIPMENT,INC	直销	本期收入客户未入账	530.44	691.69	180.69	80.05
		上期收入客户当期入账	-691.69	-180.69	-80.05	136.30
		小计	-161.25	511.00	100.63	216.35
SwissPerformance Chemicals	经销	本期收入客户未入账	-64.64 (注)	38.69	-191.47 (注)	27.04
		上期收入客户当期入账	-38.69	191.47	-27.04	-
		小计	-103.33	230.16	-218.52	27.04

注：公司当期预收客户货款，尚未完成结关，而客户当期账面确认采购金额。

针对上述差异，申报会计师编制了回函差异调节表并对回函差异原因予以核实。对回函存在差异以及未回函的执行了以下替代程序：（1）询问管理层差异原因，获取差异部分的订单和发票，追查至对应的出库单、客户签收记录或提单等支持性文件；（2）检查客户签收日期、提运单日期等收入确认时点，核实是否存在跨期，评价营业收入是否在恰当期间确认；（3）获取资产负债表日后的有关销售退回、销售换货记录，检查是否存在差异订单期后退回或换货的情况；（4）查阅未回函客户的主要订单和发票，检查对应的出库单、报关单、提单和签收记录等原始单据；（5）检查未回函客户的期后收款情况。经核查，不符函证和未回函不存在重大异常情况。

4、根据细节测试要求抽取样本核查主要客户的销售订单、出库单、报关单、销售发票、签收单等原始单据，全面核查前十大直销及经销客户在报告期内大额

的银行收款回单，核查公司销售收入的合理性、真实性和准确性。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：公司与前十大经销商和直销客户的合作具有可持续性，该等客户的交易额与其经营规模匹配。

问题 11.4 应收账款

请发行人说明：（1）各期末一年以上应收款未收回的原因，结合收入确认依据、后续服务记录说明是否存在提前确认收入的情形；（2）信用评级报告的来源，客户信用评级的具体过程及审批程序，各因素在信用评级过程中的权重，信用评级是否与信用政策相匹配，主要客户的回款进度是否与信用期相匹配以及存在未严格执行情形的原因。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人说明事项

（一）各期末一年以上应收款未收回的原因，结合收入确认依据、后续服务记录说明是否存在提前确认收入的情形

报告期各期末，一年以上前五大应收账款客户期末余额分别为 296.26 万元、1,835.63 万元、2,321.02 万元和 2,264.32 万元，上述客户一年以上应收账款余额占公司同期一年以上应收账款比例为 83.17%、79.02%、62.43%和 62.41%，上述客户的期末应收账款余额、回款及收入确认情况如下：

金额单位：万元								
序号	客户名称	行业	期末应收账款余额	期后回款	回款比例	收入确认依据	验收单或报关单日期	收入确认时间
2020.3.31								
1	ERA AUTOMATION GROUP LIMITED	包装印刷行业	616.40	4.22	0.68%	验收单	2017 年 6 月 23 日	2017 年度
2	The Dream Junction Ink LLC	纺织服装行业	546.63	-	-	报关单	2018 年 8 月 10 日、 2018 年 8 月 29 日、 2018 年 9 月 12 日、 2018 年 10 月 10 日、 2018 年 10 月 28 日	2018 年度
3	森林包装集团股份有限公司	包装印刷行业	386.18	25.32	6.56%	验收单	2018 年 11 月 20 日	2018 年度
4	绍兴柯桥速写	纺织服装	383.10	33.65	8.78%	验收	2017 年 12	2017

	纺织有限公司	行业				单	月 16 日	年度
5	福建省文松彩印有限公司	包装印刷行业	332.00	5.12	1.54%	验收单	2017 年 6 月 28 日	2017 年度
小 计			2,264.32	68.31	3.02%	-	-	-

2019.12.31

1	ERA AUTOMATION GROUP LIMITED	包装印刷行业	606.93	7.70	1.27%	验收单	2017 年 6 月 23 日	2017 年度
2	The Junction LLC Dream Ink	纺织服装行业	538.23	-		报关单	2018 年 8 月 10 日、 2018 年 8 月 29 日、 2018 年 9 月 12 日、 2018 年 10 月 10 日、 2018 年 10 月 28 日	2018 年度
3	森林包装集团股份有限公司	包装印刷行业	458.68	106.20	23.15%	验收单	2018 年 11 月 20 日	2018 年度
4	绍兴柯桥速写纺织有限公司	纺织服装行业	383.01	33.65	8.79%	验收单	2017 年 12 月 16 日	2017 年度
5	福建省文松彩印有限公司	包装印刷行业	334.08	10.80	3.23%	验收单	2017 年 6 月 28 日	2017 年度
小 计			2,321.02	158.35	6.82%	-	-	-

2018.12.31

1	ERA AUTOMATION GROUP LIMITED	包装印刷行业	597.1	12.05	2.02%	验收单	2017 年 6 月 23 日	2017 年度
2	绍兴柯桥速写纺织有限公司	纺织服装行业	457.05	165.10	36.12%	验收单	2017 年 12 月 16 日	2017 年度
3	漳州五星包装制品有限公司	包装印刷行业	343.25	343.25	100.00%	验收单	2017 年 7 月 7 日	2017 年度
4	福建省文松彩印有限公司	包装印刷行业	330.72	30.72	9.29%	验收单	2017 年 6 月 28 日	2017 年度
5	慈溪福龙纸业	包装印刷行业	107.5	107.50	100.00%	验收单	2017 年 12 月 16 日	2017 年度
小 计			1,835.63	658.62	35.11%	-	-	-

2017.12.31

1	东莞市忠盛印花有限公司	纺织服装行业	88.36	88.36	100.00%	验收单	2016 年 3 月 29 日	2016 年度
2	深圳市东锋瑞广告有限公司	广告行业	70	-	注	验收单	2016 年 3 月 12 日	2016 年度
3	BORDEAUX Digital Printink Ltd.	纺织服装行业	75.14	75.14	100.00%	报关单	2016 年 8 月 18 日	2016 年度
4	API.PLLtd	广告行业	27.27	27.27	100.00%	报关	2016 年 6	2016

						单	月 16 日	年度
5	DIGI PRO SOLUTIONS	广告行业	35.49	35.49	100.00%	报关单	2015 年 8 月 25 日	2015 年度
小 计			296.26	226.26	76.37%	-	-	-

注：1、上述回款统计为截至 2020 年 8 月 31 日情况。

2、深圳市东锋瑞广告有限公司已停业、无法支付款项，已全额计提坏账准备。

3、因当期报表汇率折算差异，导致同一国外客户期末未回款的应收账款余额存在差异。

1、各期末一年以上应收款未收回的原因

截至 2020 年 3 月 31 日，报告期各期末一年以上账龄应收账款的客户中回款比例较低客户包括 ERA AUTOMATION GROUP LIMITED、The Dream Junction Ink LLC、森林包装集团股份有限公司、福建省文松彩印有限公司和绍兴柯桥速写纺织有限公司。上述客户应收账款未收回的原因如下：

(1) ERA AUTOMATION GROUP LIMITED

2017 年，公司通过与 ERA AUTOMATION GROUP LIMITED 相互考察、交流后建立了合作关系，ERA AUTOMATION GROUP LIMITED 成为公司包装数码印刷机的经销商。2017 年，公司向该客户销售一台 Single Pass 包装数码印刷机；2018 年和 2019 年，公司向该客户合计销售了三台扫描式包装数码印刷机及相关墨水、配件。根据公司与 ERA AUTOMATION GROUP LIMITED 签订的合同，公司负责安装了 2017 年销售的 Single Pass 包装数码印刷机和 2018 年销售的 2 台扫描式包装数码印刷机，公司在取得验收单后进行收入确认（其中，Single Pass 机器在经销商现场安装，扫描式机器在终端客户现场安装）；由于该经销商已具备设备安装能力，公司 2019 年向其销售的 1 台扫描式包装数码印刷机由经销商自行负责安装，公司在完成出口报关手续结关后确认收入，符合收入确认条件。

报告期内，该客户累计向公司采购金额为 1,340.24 万元，截至 2020 年 3 月末，应收账款余额为 616.40 万元。客户未按照合同约定的付款进度支付相关款项，主要原因系该客户采购的 Single Pass 包装数码印刷机尚未实现最终销售。公司已与其初步商谈，公司销售团队将于 2020 年协助其销售 Single pass 包装数码印刷机，待实现销售后同时结清相关应收账款。

ERA AUTOMATION GROUP LIMITED 的母公司为 Toutin Service Group，该公司于 1997 年在法国成立，专门从事瓦楞纸和紧凑型工业机器的销售，目前在

欧洲、亚洲和非洲设立了 6 个子分公司，拥有 250 名员工。该公司具备较强的实力，应收账款坏账风险很小。

(2) The Dream Junction Ink LLC

The Dream Junction Ink LLC 是公司美国成衣印花机客户，自 2017 年开始合作，报告期累计购买了 18 台成衣印花机及相关配件，交易金额约 3,227.04 万元，截至 2020 年 3 月末，应收账款余额为 546.63 万元。根据公司与 The Dream Junction Ink LLC 签订的框架合同，经销商负责售后服务，由经销商负责安装。公司在完成出口报关手续结关后确认收入，符合收入确认条件。

该客户未按照合同约定的付款进度支付相关款项，主要原因如下：由于纯数码成衣印花机的白墨方案是个行业性难题，因此，在实际生产过程中打印速度与品质、稳定性方面存在一定的均衡要求，对此，公司与 The Dream Junction Ink LLC 在打印方案方面存在分歧，The Dream Junction Ink LLC 则以此为由要求产品降价，并提出公司后续纯数码成衣印花机美国市场的经销授权保护，公司基于美国纯数码成衣印花市场自主品牌战略以及考虑与 M&R 的合作关系，公司没有同意 The Dream Junction Ink LLC 的降价和其他要求。目前，The Dream Junction Ink LLC 已将购买的公司印花设备用于生产经营，后续该等设备的售后服务仍需公司予以支持。公司后续对于其应收账款将加大催收力度，总体而言，该应收账款的坏账风险较小。

(3) 福建省文松彩印有限公司、森林包装集团股份有限公司和绍兴柯桥速写纺织有限公司

福建省文松彩印有限公司 2017 年购买了公司一台 Single Pass 包装数码印刷机；森林包装集团股份有限公司于 2017 年和 2018 年合计购买了公司两台 Single Pass 包装数码印刷机；绍兴柯桥速写纺织有限公司于 2017 年购买了公司一台 Single pass 纺织热转印机。根据公司与上述三家客户签订的销售合同，由卖方负责安装、调试。公司在取得验收单后确认收入，符合收入确认条件。

报告期内，福建省文松彩印有限公司、森林包装集团股份有限公司和绍兴柯桥速写纺织有限公司累计向公司采购额分别为 611.45 万元、1,420.38 万元和 694.97 万元，截至 2020 年 3 月末，应收账款余额分别为 332.00 万元、386.18 万

元和 383.10 万元。这三家客户均未按照合同约定的付款进度支付相关款项，主要原因如下：

相比传统印刷设备，公司 Single pass 机器更适合中小批量订单，这就要求印刷厂改变以往基于大批量订单所建立的生产经营模式，而经营模式的改变需要一定的时间。公司本着与客户互惠共赢、协同发展的长期合作战略，在客户订单负荷率有待进一步提升的情况下，一般不会苛求客户严格按照合同约定的进度付款，所以导致上述三家企业应收账款账龄较长。

森林包装集团股份有限公司和福建省文松彩印有限公司都是包装印刷行业的区域性龙头企业，森林包装集团股份有限公司已于 2019 年向中国证监会报送了首次公开发行股票并上市申请文件；福建省文松彩印有限公司成立于 1998 年，是福建省信息化和工业化融合示范企业、泉州市上市后备企业。绍兴柯桥速写纺织有限公司主营轻纺原料、针纺织物的批发和零售，数码印花加工，在广州、江西均有工厂，在购置 Single pass 纺织热转印机前已陆续购买了几十台扫描式纺织印花机。上述三家企业均具备较强的资金实力，应收账款产生坏账的风险较小。

2、结合收入确认依据、后续服务记录说明是否存在提前确认收入的情形

根据公司 2017 年至 2019 年执行的《企业会计准则第 14 号—收入》规定（以下简称：原收入确认准则），商品销售收入，在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方

发行人境内收入以产品发出并取得经客户确认的签收单或验收单时确认客户取得商品控制权，境外收入以商品交付后凭报关信息时点或验收时确认客户取得商品控制权。根据上述客户销售合同相关条款，在公司完成产品安装验收、签收或结关之后，商品所有权上的主要风险和报酬随之转移，符合收入确认条件。

（2）公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制

根据上述客户销售合同相关条款，在公司完成产品安装验收、签收或结关之

后，公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已交付的商品实施有效控制，满足收入确认的条件。

(3) 收入的金额能够可靠地计量

公司与客户签订的销售合同/订单中通常明确约定交易条款，确定销售商品的数量及单价，该合同明确了合同各方与所转让商品或或订单相关的权利和义务；根据公司与签署的协议或订单，均明确的约定了相应的交付产品、交付数量、交付价格，权利义务明确，因此收入的金额能够可靠计量。The Dream Junction Ink LLC 因在打印方案方面存在分歧，The Dream Junction Ink LLC 则以此为由要求产品降价，并提出公司后续纯数码成衣印花机美国市场的经销授权保护。该等诉求均未在签署销售合同或商品交付时有所表示。公司基于自身利益保护，并未同意 The Dream Junction Ink LLC 的降价和其他要求，其有义务依旧按照相关合同继续执行相关收款条件，收入的金额能够可靠地计量。

(4) 公司严格管理应收账款，销售产品产生的经济利益很可能流入

公司在验收入库时点或结关确认收入，已经充分考虑了发行人客户群体信用特征、既往合同义务履约情况及收回对价的可能性。公司上述客户主要为数码印刷行业知名经销商或生产商，具有较强的综合实力和较好的信用资质，具有主观付款意愿，经公司客户确认付款义务后不能收回的可能性总体较低。

ERA AUTOMATION GROUP LIMITED 采购的 Single Pass 包装数码印刷机尚未实现最终销售，目前用于样机展览和市场推广。ERA AUTOMATION GROUP LIMITED 专门从事瓦楞纸和紧凑型工业机器的销售，目前在欧洲、亚洲和非洲设立了 6 个子公司该公司具备较强的实力，销售回款可能性较大。目前，The Dream Junction Ink LLC 已将购买的公司印花设备用于生产经营，能够产生持续而稳定的现金流，具有相应回款能力。报告期内，福建省文松彩印有限公司、森林包装集团股份有限公司和绍兴柯桥速写纺织有限公司等客户对发行人的回款虽然有所延迟，但客户自验收完成即确认并承担了付款义务，并根据自身的资金安排逐步安排付款。

(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时

公司成本核算采取实际成本法，各类产品单位成本采用加权平均法，各月计

算各类产品的生产成本并计入存货，每月根据收入确认数量相应结转营业成本，故相关的已发生或将发生的成本能够可靠计量。

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布《企业会计准则第 14 号——收入(2017 年修订)》(财会[2017]22 号)(以下简称：新收入准则)，公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。

新收入准则下，公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。在满足一定条件时，公司属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

新收入准则的实施未引起公司收入确认具体原则的实质性变化，仅根据新收入准则规定中履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中增加列示合同资产或合同负债。

综上所述，公司收入确认时点恰当且具有一贯性及可操作性，符合《企业会计准则》相关规定。结合各期末一年以上应收款未收回收入确认依据、后续服务记录，公司一年以上主要应收账款客户的收入确认依据充分，不存在提前确认收入的情况。

(二) 信用评级报告的来源，客户信用评级的具体过程及审批程序，各因素在信用评级过程中的权重，信用评级是否与信用政策相匹配，主要客户的回款进度是否与信用期相匹配以及存在未严格执行情形的原因

1、信用评级报告的来源，客户信用评级的具体过程及审批程序，各因素在信用评级过程中的权重，信用评级是否与信用政策相匹配

公司信用评级报告主要来源于国家企业信用信息公示系统的企业信用报告、中国出口信用保险公司出具的海外资信报告。公司制定了《客户信用管理制度》，建立了客户资信调查评级制度，根据客户品质、能力、资本、抵押、条件等评价变量，对客户进行信用评级。客户信用评级的具体过程及审批程序如下：

流程	具体过程	审批程序
----	------	------

流程	具体过程	审批程序
客户资信调查	客户资信调查是指公司销售中心、财务中心对客户资质和信用状况所进行的调查。客户资信调查的资料及内容主要包括： 1、客户基本信息(包括公司简介、公司章程、股权结构图、营业执照复印件、税务登记证复印件、主要负责人、第三方机构的信用评级等)； 2、主要往来结算银行帐户（包括公司全称、开户银行、银行帐号等）； 3、企业财务状况； 4、该客户的业务信用记录(该客户近三年在公司的发货、回款情况及是否有不良信用记录等)； 5、企业基本经营状况； 6、其他需调查的事项。	销售业务人员负责进行客户资信调查，报公司销售总监、公司负责人审批、主管财务经理、财务总监审核
客户信用等级评定	销售负责人以《客户信用调查评定表》等客户资信资料为基础，会同经办业务员、区域经理、公司财务主管经理一起初步评定客户的信用等级	报公司负责人审批
确定客户信用额度	依据《客户信用调查评定表》及公司目前交易客户的赊销情况，销售相关人员还应将赊销客户（包括授信客户和虽不是授信客户但已发生赊销行为的客户）进行汇总，并填写《赊销客户汇总表》	报公司负责人审批
客户授信执行与监督	销售相关人员应严格执行客户信用管理制度，按照公司授权批准的授信范围和额度区分不同类型客户进行销售，同时加大货款清收的力度，确保公司资产的安全。	成本会计具体承担对销售中心授信执行情况的日常监督职责，应加强对业务单据的审核，对于超出信用额度的订单，需经财务总监、集团总经理审核，否则，不得审核发货通知单。
客户授信的检查与调整	销售相关人员应当建立授信客户的季度检查审核制度，对客户授信实施动态管理，根据客户信用情况的变化及时调整授信，确保授信安全，发现问题立即采取适当的解决措施。	1、公司成本会计负责提供相应的财务数据及往来情况资料，每月填写《客户授信额度执行评价表》后交产线负责人审核，成本会计对财务数据的真实性负责 2、销售总监审核业务员和财务中心的书面汇报后，签署书面评价意见，必要时可对客户的信用额度进行调整，报公司负责人批准后作为销售中心及财务中心下一步的监控依据。

公司在与客户进行商务谈判时会根据客户具体情况、公司相关产品主要信用期情况综合评判决定信用期。公司各个销售部负责处理客户管理，签订合同、执行销售政策和信用政策，按照规定的信用调查标准，开展信用调查，提交信用评级报告，及时向财务中心反馈客户的重大经营信息，更新对客户的信用政策，信

用评级定期更新，信用评级与信用政策基本相匹配。

2、主要客户的回款进度是否与信用期相匹配以及存在未严格执行情形的原因

报告期各期，公司前五大客户的销售金额、期末应收账款及回款情况如下：

金额单位：万元

2020年1-3月						
序号	客户名称	主要信用期	销售金额	期末应收账款	回款金额	回款比例
1	SNP Paper Co.,LTD	确认交货日期前支付30%，起运前支付10%，安装后付60%尾款	1,396.06	850.21	195.79	23.03%
2	M&R PRINTING EQUIPMENT, INC	预付30%，装船起运前支付30%，上船起运之日起十五天内支付40%	1,088.72	978.01	141.63	14.48%
3	成都世音包装纸品有限公司	发货支付50万，2020年5-7月支付50万，验收后支付尾款608万	626.55	677.00	4.46	0.66%
4	CRESCENT COLORS	预付5万美元，尾款分12个月分期付款	559.92	683.71	296.66	43.39%
5	LAMITEK SYSTEMS INCORPORATED WING BLDG MC ARTHUR HIGHWAY COR	签约后开具100%货款的远期信用证	311.87	884.22	884.22	100.00%
	STENIEL MINDANAO PACKAGING CORPORATION	预付20%货款，货物交付前开具80%货款远期信用证	5.45	1,131.70	1,131.70	100.00%
小 计			3,988.57	5,204.85	2,654.46	51.00%
2019年度						
序号	客户名称	主要信用期	销售金额	期末应收账款	回款金额	回款比例
1	M&R PRINTING EQUIPMENT, INC	预付30%，装船起运前支付30%，上船起运之日起十五天内支付40%	5,406.22	1,450.99	1,450.99	100.00%
2	CET COLOR	UV 数码喷绘机为款到发货；包装数码印刷机为预付27.78%，2020年3月31日前付55.56%，2020年6月	3,761.40	1,425.08	473.83	33.25%

		30 日前付 16.67%。				
3	Greenstone Packaging Corporation	预付 20%货款，货物交付前开具 80%货款 12 个月信用证	1,411.91	1,122.82	1,122.82	100.00% (注 2)
	STENIEL MINDANAO PACKAGING CORPORATION	预付 20%货款，货物交付前开具 80%货款远期信用证	1,411.21	1,108.86	1,108.86	100.00% (注 2)
	LAMITEK SYSTEMS INCORPORATED WING BLDG MC ARTHUR HIGHWAY COR	签约后开具 100%货款的远期信用证	562.1	558.1	558.1	100.00% (注 2)
4	YF Packaging Sdn Bhd	预付 30%，出厂检验后付 60%，安装验收付 10%	2,460.07	1,446.74	187.66	12.97%
5	广东美斯图数码印刷科技有限公司	两台包装数码印刷机为预付 20%，出厂检验后付 50%，验收后 12 个月内付 30%；另一台包装数码印刷机为预付 16.67%，验收后付 27.78%，验收后 19 个月内支付 55.55%	1,608.85	1,275.40	4.36	0.34%
合计			16,621.76	8,387.99	4,906.63	58.50%

2018 年度

序号	客户名称	主要信用期	金额	期末应收账款	回款金额	回款比例
1	M&R PRINTING EQUIPMENT, INC	预付 30%，装船起运前支付 30%，上船起运之日起十五天内支付 40%	6,528.57	641.74	641.74	100.00%
2	The Dream Junction Ink LLC	预付 30%，装船起运前支付 40%，上船起运之日起十五天内支付 30%	2,781.98	549.33	36.67	6.68%
3	北京三义文讯科技发展有限公司	款到发货	2,778.45	3	3	100.00%
4	MAPLE COMPANY LIMITED-PEONY BRANCH	预付 100%即期信用证	1,655.43	-	-	不适用
	Ramatex Textiles Industries Sdn. Bhd.	预付 100%即期信用证	830.77	-	-	不适用

	俐马（苏州） 化纤纺织工业 有限公司	预付 30%，交货前支付 60%，安装后 30 天付尾 款 10%	184.32	6.52	6.52	100.00%
5	杭州京京科技 有限公司	款到发货	2,433.61	114.94	114.94	100.00%
合计			17,193.12	1,315.52	802.87	61.03%
2017 年度						
序号	客户名称	主要信用期	金额	期末应收 账款	回款金额	回款 比例
1	M&R PRINTING EQUIPMENT, INC	预付 30%，装船起运前 支付 30%，上船起运之 日起十五天内支付 40%	4,455.52	361.36	361.36	100.00%
2	北京三义文讯 科技发展有限公司	款到发货	2,381.39	146	146	100.00%
3	CET COLOR	款到发货	1,562.68	258.99	258.99	100.00%
4	上海世之谦数 码科技有限公司	款到发货	1,188.03	127.83	127.83	100.00%
5	杭州京京科技 有限公司	款到发货	1,016.57	103.98	18.98	100.00% (注 3)
合计			10,604.19	998.15	913.15	100.00% (注 3)

注：1、上述回款统计为截至 2020 年 8 月 31 日情况；

2、Greenstone Packaging Corporation、STENIEL MINDANAO PACKAGING CORPORATION、LAMITEK SYSTEMS INCORPORATED WING BLDG MC ARTHUR HIGHWAY COR 回款均为信用证；

3、杭州京京科技有限公司 2018 年度退货 85.00 万元，后续实际回款为 18.98 万元，回款比例为 100.00%。

报告期内，公司存在未严格执行合同约定的信用期、回款进度与信用期不一致情形，主要原因：一是部分客户自身资金安排付款期限超过了信用期；二是公司本着与客户互惠共赢、协同发展的长期合作战略，未苛求客户严格按照合同约定的进度付款；三是因受新冠疫情影响，部分客户如 YF Packaging Sdn Bhd、CET COLOR 和广东美斯图数码印刷科技有限公司等未能及时回款，基于长期合作考虑和客户良好信用情况，公司未严格执行相应的信用期；四是与公司合作沟通事项分歧，如 The Dream Junction Ink LLC 期后未回款，具体原因详见“问题 11.4 应收账款·一·（一）·1·（2）The Dream Junction Ink LLC”。

二、请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见

（一）核查程序

申报会计师对应收账款核查过程如下：

1、获取报告期内应收账款明细账、收入确认依据及后续服务记录，同时访谈公司销售人员，了解各期末一年以上应收款未收回的原因，核查是否存在提前确认收入的情形；

2、获取公司信用评级相关制度、信用评级报告和主要客户销售合同等文件，了解客户信用评级的具体过程及审批程序，核查信用评级是否与信用政策相匹配；

3、通过网络查询等方式获取主要客户的背景资料，检查与主要客户签订的合同条款，抽取主要客户的销售合同、出库单、签收单、发票、银行回单等原始凭证，复核发行人对信用政策的实际执行情况，并结合客户实地走访了解主要客户的销售模式、合作情况及信用政策；

4、检查发行人应收账款期后回款的相关会计记录，并与期后银行账户流水中的回款人、回款金额、回款日期进行核对，核查主要客户的回款进度是否与信用期相匹配以及是否存在未严格执行情形。

5、报告期内公司应收账款函证情况

金额单位：万元

项目	2020/3/31	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
应收余额	30,614.24	29,149.12	9,674.42	7,264.06
发函金额	28,438.97	27,543.41	9,555.32	6,511.57
发函比例	92.89%	94.49%	98.77%	89.64%
回函金额	23,311.49	20,509.56	7,519.31	5,257.13
回函占发函比例	81.97%	74.46%	78.69%	80.74%
回函占期末余额比例	76.15%	70.36%	77.72%	72.37%
回函差异	234.43	279.23	-52.06	327.52
回函差异占比	0.77%	0.96%	-0.54%	4.51%

2020年3月末未回函的客户主要包括：

金额单位：万元

客户名称	应收账款期末余额
------	----------

The Dream Junction Ink LLC	546.63
广州合御数码贸易有限公司	360.45
福建省文松彩印有限公司	332.00

2019 年未回函的客户主要包括：

金额单位：万元

客户名称	应收账款期末余额
STENIEL MINDANAO PACKAGING CORPORATION	1,108.86
INTER FIBRE CONTAINER CO.,LTD	805.19
The Dream Junction Ink LLC	538.23

注：在进行 2020 年 1-3 月审计时，STENIEL MINDANAO PACKAGING CORPORATION 和 INTER FIBRE CONTAINER CO.,LTD 均回函确认无误，INTER FIBRE CONTAINER CO.,LTD 同时对 2019 年函证回函确认。

上述未回函客户中，对 STENIEL MINDANAO PACKAGING CORPORATION、INTER FIBRE CONTAINER CO.,LTD、广州合御数码贸易有限公司和福建省文松彩印有限公司进行了访谈，同时对上述五家客户执行了检查合同和订单、出库单、报关单、提单、发票、签收单或验收单及期后回款等替代程序，未发现异常。

公司 2017 年回函差异率较大，2018 年和 2019 年回函差异率较小，2017 年差异率较大，主要原因是慈溪福龙纸业有限公司和森林包装集团股份有限公司回函差异，详细情况如下：

金额单位：万元

客户名称	发函金额	回函金额	差异金额	差异原因
慈溪福龙纸业有限公司	107.50	-1.25	108.75	对方根据收票时间在次年入账
森林包装集团股份有限公司	320.00	233.03	86.97	主要系对方收到票未及时入账、以合同不含税金额入暂估账

6、账龄一年以上应收账款发函及回函情况

截至 2020 年 3 月 31 日，报告期各期末一年以上账龄应收账款的客户中回款比例较低客户包括 ERA AUTOMATION GROUP LIMITED、The Dream Junction Ink LLC、森林包装集团股份有限公司、福建省文松彩印有限公司和绍兴柯桥速写纺织有限公司。申报会计师对上述 5 家客户均进行了函证，回函情况如下：

金额单位：万元

项目	是否回函	差异				差异原因
		2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	
ERA AUTOMATION GROUP LIMITED	是	-	-	-	-	
The Dream Junction Ink LLC	否					
福建省文松彩印有限公司	[注 1]		-	-	-	
森林包装集团股份有限公司	是	-	5.89	-	86.97	[注 2]
绍兴柯桥速写纺织有限公司	是	-	-	-	-	

注 1：2017 至 2019 年回函无差异，2020 年 3 月 31 日未回函；

注 2：2017 年 12 月 31 日差异原因主要系对方收到票未及时入账、以合同不含税金额入暂估账；2019 年 12 月 31 日差异原因系对方于 2020 年收到发票入账。

The Dream Junction Ink LLC 未回函，执行了检查合同和订单、出库单、报关单、提单、发票及期后回款等替代程序，未发现异常。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：结合公司收入确认单据及售后服务记录，公司一年以上主要应收账款客户的收入确认依据充分，不存在提前确认收入的情况。报告期内，客户信用评级与信用政策基本相匹配；公司存在未严格执行合同约定的信用期、回款进度与信用期不一致情形，符合公司实际情况，公司整体期末应收账款期后回款情况良好。

问题 13.关于向经销商支付业务推广费

报告期各期，发行人支付业务推广费分别为 237.18 万元、243.32 万元和 750.11 万元，系发行人给予潜在经销商及其他拥有市场渠道资源的客户的佣金或市场推广费。

请发行人说明：（1）业务佣金和市场推广支出的支付对象、支付依据、与相关收入的匹配关系，支付对象是否为发行人客户，是否与发行人及其关联方之间存在关联关系；（2）市场推广支出的核定标准及复核程序，是否存在通过代开发票虚增费用损害发行人利益的情形；（3）业务推广费的会计处理是否恰当。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

一、发行人说明事项

（一）业务佣金和市场推广支出的支付对象、支付依据、与相关收入的匹配关系，支付对象是否为发行人客户，是否与发行人及其关联方之间存在关联关系

金额单位：万元

收款对象	金额	内容	是否为公司客户	是否为关联方	支付依据
2020年1-3月					
HONGKONG HENGDA SUPPLY CHAIN	69.61	代理佣金	否	否	订单收入的 4.98%
M/S R.H,Corporation	24.64	代理佣金	否	否	订单收入的 4.14%
RH COOPERATION	21.57	代理佣金	是	否	订单收入的 4.96%
CHEN LI DON	14.04	代理佣金	否	否	订单收入的 4.95%
Mpact	11.91	代理佣金	是	否	订单收入的 4.97%
其他	6.03	市场推广费	是	否	按实际支出清单
	6.52	代理佣金	否	否	
合计	154.32	-	-	-	-
2019年度					
M&R PRINTING EQUIPMENT,INC	144.86	市场推广费	是	否	按实际支出清单
Tan Han Ti	112.14	业务佣金	否	否	订单收入的

收款对象	金额	内容	是否为公司客户	是否为关联方	支付依据
					4.59%~4.93%
BOXMC	61.83	业务佣金	否	否	订单收入的4.99%
TANG HVI QIANG	50.22	业务佣金	否	否	订单收入的4.96%
JNH Global Equipment LLC	46.79	业务佣金	是	否	订单收入的4.66%~4.69%
TAN CHONG GUAN	42.16	业务佣金	否	否	订单收入的4.66%~4.93%
EVEREST TEXTILE CO.,TLD	39.49	业务佣金	是	否	订单收入的4.42%-4.56%
MA YONG	35.36	业务佣金	否	否	订单收入的4.50%
HONGKONG HENGDA SUPPLY CHAIN	35.13	业务佣金	否	否	订单收入的4.01%
CHEONG PUI SZE	26.87	业务佣金	否	否	订单收入的4.98%
TNHH MTV THUONG MAI DICH VU LUKA	26.66	业务佣金	是	否	订单收入的3.20%
I-SUB	17.18	市场推广费	是	否	按实际支出清单
其他	28.63	业务佣金	是	否	
	41.02	业务佣金	否	否	
	41.77	市场推广费	否	否	
合计	750.11	-	-	-	-

2018年度

ZHOU HONGTAO YIN YING PIN	63.51	业务佣金	否	否	订单收入的4.95%
RH COOPERATION	52.60	业务佣金	是	否	订单收入的4.43%
EICHLER INDUSTRIES DBA MACHINERY	37.13	业务佣金	否	否	订单收入的2.48%~3.03%
Master Tek s.r.l	21.86	业务佣金	是	否	订单收入的4.17%~4.79%
KENNEDY GLOBAL LTD	19.38	市场推广费	否	否	按实际支出清单
PRINT TOP di LIN LIYING	15.33	业务佣金	是	否	订单收入的4.26%
STAMPERIA ROSSO di Luo Niwang	12.87	业务佣金	是	否	订单收入的4.52%
Genius Print SolutionCo.,Ltd	12.30	业务佣金	是	否	订单收入的4.00%
其他	7.83	业务佣金	否	否	
	0.50	市场推广费	否	否	
合计	243.32	-	-	-	-

收款对象	金额	内容	是否为公司客户	是否为关联方	支付依据
2017年度					
AMAL PODDER	67.07	业务佣金	否	否	订单收入的4.50%~4.92%
Naf Overseas(pvt.)ltd	29.27	业务佣金	是	否	订单收入的2.88%
刘鹏	20.00	业务佣金	否	否	订单收入的4.26%
CT LU,JUEI CHUAN	11.76	业务佣金	否	否	订单收入的3.29%
吕世维	8.00	业务佣金	否	否	订单收入的2.85%
刘颖琛	6.88	业务佣金	否	否	订单收入的4.92%
上海绎视数码科技有限公司	6.74	业务佣金	否	否	订单收入的4.77%
其他	52.68	业务佣金	否	否	
	34.77	市场推广费	否	否	
合计	237.18	-	-	-	-

1、公司支付 M&R PRINTING EQUIPMENT,INC 款项是因为通过其推广公司业务，承揽了向台湾宏远兴业提供印花整体方案业务。按照双方协议约定，公司需支付 M&R 市场推广等费用。该等费用与公司承接 M&R 的 ODM 相关业务没有直接联系。

2、公司支付的业务佣金，是因为该等支付对象提供了潜在购买公司产品的客户信息，并促成交易完成。公司依据双方签署的合同（部分金额较小的支付，未签署合同，由双方协商确定），按促成交易金额的一定比例经集团财务总监与董事长审批后支付。

上述支付对象有部分为公司客户，系因为该客户向公司介绍其他客户渠道并达成交易，因此公司向其支付业务佣金，并非对其本身交易的返利。

3、上述支付的业务佣金与市场推广费，如由香港汉弘支付，则在香港汉弘报税时作纳税扣除；如由公司或境内子公司支付的，除已取得税前抵扣的合法票据，在所得税汇算清缴时进行了纳税调整。

（二）市场推广支出的核定标准及复核程序，是否存在通过代开发票虚增费用损害发行人利益的情形

市场推广支出主要包括百度推广支出、广告制作支出及展览支出；百度推广支出核定方式主要通过百度搜索与公司相关的关键词，查看公司排序是否靠前；广告制作支出核定方式为检查相关广告是否真实存在；展览支出核定方式为查看公司在展览现场的照片以确定参展。公司财务人员在登记相关费用入账时检查合同、审批单、发票、付款银行流水等单据，确认相关单据经过适当审批、相关费用真实发生。公司不存在通过代开发票虚增费用损害公司利益的情形。

（三）业务推广费的会计处理是否恰当

业务佣金在对应的销售交易达成后根据相关协议入账，确认销售费用和应付款项；市场推广费在公司发生相关业务后根据销售费用金额确认费用和应付款项，会计处理恰当。

二、请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见

（一）核查程序

申报会计师履行的主要核查程序如下：

- 1、对发行人销售人员、财务总监进行访谈，了解发行人与业务推广活动相关流程和制度；
- 2、取得报告期内业务推广费支付对象明细清单，检查支付对象是否为公司客户；
- 3、抽样检查业务推广费记账凭证，检查原始凭证是否齐全、是否经过审批；
- 4、检查支付对象与发行人及其关联方之间是否存在关联关系。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

- 1、业务推广费支付与收入相匹配，存在支付对象是发行人客户的情况，支付对象与发行人及其关联方之间不存在关联关系；
- 2、市场推广是真实存在，不存在通过代开发票虚增费用损害发行人利益的

情形；

3、业务推广费的会计处理恰当。

问题 14.关于研发样机

报告期各期，发行人研发机销售收入金额分别为 2,135.98 万元、1,938.93 万元和 891.12 万元，研发机实现销售后发行人将对应的材料费用结转至营业成本，同时确认营业收入。

请发行人补充披露：（1）研发机相关的会计政策，是否符合企业会计准则的规定；（2）报告期各期研发机销售对财务报表相关科目及指标的影响。

请发行人说明：（1）结合相关项目的立项和销售合同获取情况，说明上述研发活动是否应认定为生产活动并将相关料工费计入生产成本核算，将研发机销售认定为与日常活动相关并计入营业收入的准则依据，研发机的会计处理是否恰当；（2）与研发机相关的台账记录、材料费用确定方法和实物管理等相关的内部控制制度及执行情况，报告期各期研发机的数量及具体变动、对应材料费用及其结转营业成本金额，材料费用核算是否准确。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人补充披露事项

（一）研发机相关的会计政策以及符合企业会计准则的规定的情况

报告期内，公司存在研发形成产品（以下简称“研发机”）并实现销售的情形。研发机在研制成功后在备查簿登记，公司获取销售订单后，生产部门领用研发机，并将机器里已反复测试使用过的喷头以及其他达不到出厂标准的配件取下，更换新的喷头、配件等，完成整机装配及测试后对外销售。2020年7月，公司对研发机销售的确认及计量模式进行如下变更：

变更前：将研发机销售收入确认为主营业务收入，将在研发过程中领用并构成研发机组成部分的材料成本金额（具体金额根据研发机BOM表及生产部门领用研发机当月相关材料账面成本计算确定研发机材料成本）从研发费用结转至主营业务成本，将后续生产成本（包括更换喷头、配件，完成整机装配及测试等）计入主营业务成本。

变更后：将研发机销售收入确认为其他业务收入，将后续生产成本（包括更换喷头、配件，完成整机装配及测试等）计入其他业务成本。

公司2020年7月24日召开的第一届董事会第五次会议审议通过上述会计差错更正事项，更正后的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

（二）报告期各期研发机销售对财务报表相关科目及指标的影响

1、报告期各期研发机收入与成本情况如下：

金额单位：万元

年度	研发机销售收入	其他业务成本	研发机销售收入占公司营业收入的比例
2020年1-3月	224.63	78.84	1.73%
2019年度	891.12	221.80	1.01%
2018年度	1,938.93	496.59	3.18%
2017年度	2,135.98	362.27	4.41%

2、研发机销售对公司总体毛利率影响情况：

项目	2020年1-3月			2019年度		
	毛利率	占营业收入比重	对综合毛利率的贡献	毛利率	占营业收入比重	对综合毛利率的贡献
主营业务收入	47.38%	98.24%	46.54%	47.87%	98.93%	47.36%
其他业务-研发机收入	64.90%	1.73%	1.12%	75.11%	1.01%	0.76%
其他业务-非研发机收入	62.07%	0.04%	0.02%	17.69%	0.06%	0.01%
合计	47.69%	100.00%	47.69%	48.13%	100.00%	48.13%
项目	2018年度			2017年度		
	毛利率	占营业收入比重	对综合毛利率的贡献	毛利率	占营业收入比重	对综合毛利率的贡献
主营业务收入	42.63%	96.60%	41.18%	46.61%	95.55%	44.54%
其他业务-研发机收入	74.39%	3.18%	2.37%	83.04%	4.41%	3.66%
其他业务-非研发机收入	10.76%	0.21%	0.02%	6.60%	0.04%	0.00%
合计	43.57%	100.00%	43.57%	48.20%	100.00%	48.20%

注：对综合毛利率的贡献=毛利率*占营业收入比重

3、报告期各期研发机的数量及具体变动情况：

数量单位：台

年度	上期结存	本期研发完成	本期实现销售	期末结存
2020年1-3月	11	4	2	13
2019年度	3	19	11	11

年度	上期结存	本期研发完成	本期实现销售	期末结存
2018 年度	1	18	16	3
2017 年度	3	18	20	1

参考同类机型最近销售价格，2019 年底库存 11 台研发机预计销售收入约为 770 万元。2020 年 3 月末库存 13 台研发机预计销售收入约为 1,055 万元。

二、发行人说明事项

（一）结合相关项目的立项和销售合同获取情况，说明上述研发活动是否应认定为生产活动并将相关料工费计入生产成本核算，将研发机销售认定为与日常活动相关并计入营业收入的准则依据，研发机的会计处理是否恰当

1、项目立项及销售情况

公司聚焦于工业数码喷墨印刷领域，致力于将相关核心技术产业化。公司研发项目立项时，一般是根据获悉的市场需求或相关业务人员反馈做出，应用场景比较明确，立项时未签订销售合同。研发机在研制成功后，公司业务人员会按既定客户目标寻求销售机会，通常能在较短时间内获得销售订单并签署销售合同。公司获取销售订单后，生产部门会领用该研发机，并将机器里已反复测试使用过的喷头以及其他达不到出厂标准的配件取下，更换新的喷头、配件等，完成整机装配及测试后对外销售。

2、研发机销售计入营业收入的准则依据

上述设备的销售，与客户签订了销售合同，并取得客户收货确认或安装验收单，符合公司收入确认原则。根据《企业会计准则第 14 号-收入》应用指南，“日常活动”是指企业为完成其经营目标所从事的经常性活动以及与之相关的活动。公司谋求新技术应用、新设备研发，并努力促使研制成功的研发机能够顺利对外销售，构成公司研发活动目标之一。公司在生产部门从研发部门领用研发机，继续进行加工生产之际，已属正常的生产经营活动。公司每年都有一定数量的研发机销售，销售金额也较大，故将研发机销售认定为与日常活动相关并计入营业收入，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

3、相关上市公司会计处理情况

经查询公开信息，上市公司中存在设备类公司将研发机销售计入营业收入的

情形，相关案例如下：

奥特维（688516）《关于第三轮审核问询函的回复》中披露“公司研发验证阶段生产的合格样机是公司日常活动中持有以备出售的商品，公司预计样机很可能最终实现销售。报告期内，公司研发验证阶段生产的样机销售转化率为 78.09%。因此，公司研发验证阶段生产的样机符合《企业会计准则第 1 号——存货》之规定，其销售产生的收入按照《企业会计准则——收入》核算，经客户验收合格并取得验收单等单据后按照销售合同约定金额确认为主营业务收入，同时结转主营业务成本。”

芯源微（688037）《关于第二轮审核问询函的回复》中披露“发行人基于实质重于形式及一贯性考虑，将研发样机销售计入当期营业收入而非冲减研发支出”。

德林海（688069）招股说明书披露“公司将研发样机进行了对外销售，相关材料成本已转出至营业成本”。

中山金马（300756）招股说明书披露“公司研发项目收入的确认原则与传统项目收入确认原则相同，研发项目收入确认符合《企业会计准则》”。

综上所述，公司研发机的会计处理符合《企业会计准则》。

（二）与研发机相关的台账记录、材料费用确定方法和实物管理等相关的内部控制制度及执行情况，报告期各期研发机的数量及具体变动、对应材料费用及其结转营业成本金额，材料费用核算是否准确

1、公司研发过程

公司的研发过程包括论证阶段、计划阶段和研制阶段，各阶段具体情况如下：

（1）论证阶段：产品经理根据市场需求，对产品进行定位，论证产品的可行性，并进行立项。论证阶段结束的标志是立项评审通过。

（2）计划阶段：项目经理根据立项申请，对需求进行澄清，列出关键里程碑，组建团队。项目研发小组根据需求进行方案设计和测试设计，同时完成版本计划初稿。计划阶段结束的标志是计划评审通过。

（3）研制阶段：由项目研发小组进行详细设计和开发，供应链进行采购，

项目研发小组和工程小组进行样机试制和调试。研制阶段结束的标志是样机研制完成并通过评审。

2、公司与研发机相关的内控制度及执行情况

公司与研发机相关的台账记录、材料费用确定方法和实务管理的有关内部控制制度及执行情况如下：

内控流程	内控制度	执行情况
台账记录	1、建账：财务部根据研发中心提交的审批通过的研发项目立项申请，建立研发项目台账； 2、记录：公司财务部根据研发中心提供的领料记录、人员分配等资料，负责正确、合理分摊与研发相关直接费用和间接费用，多个研发项目使用共同资源的，采用合理的方法将研发费用在各个受益项目之间分摊； 3、复核：公司财务经理负责复核研发项目台账费用之间分配的合理性及准确性、对存在异常情况及时处理并反馈至有关部门。	公司对研发机的管理严格按照公司有关的内部控制制度执行
材料费用确定方法	研发项目组根据研发项目填写《其他出库单》或者投料单，单据注明对应的研发项目。研发机是研发成功成品机，研发人员制作相应BOM表，记账人员取得BOM表并根据BOM表计算研发机的材料成本，财务经理复核计算是否准确。	
实物管理	1、入库及记账管理：研制成功的研发机由研发中心办理入库申请，经公司审批通过后，办理入库并将入库单交由财务部负责入账登记； 2、资产管理及盘点：仓储中心承担对研发机的保管责任，公司定期会组织资产管理部及财务部等有关部门进行资产盘点。	

以公司研发项目“汉拓-3200 RTR 双驱卷对卷打印机研发”为例，内控制度具体执行如下：

（1）论证阶段和计划阶段

研发人员或销售人员根据市场要求或市场预测，提出立项申请并召开立项会讨论，由产品经理、研发总监、总工程师等人员审批通过后立项。

项目经理制作项目计划书，研发小组根据需求进行方案设计和测试设计，完成后对计划书（包括方案设计和测试设计）进行评审，由产品经理、研发总监、总工程师、制造中心总监等人员审批通过后立项。

（2）研制阶段

研发中心根据研发项目制作投料单交给计划部门，计划部门审批后生成生产

任务单（注明研发项目号）交给仓库备货。同时，财务人员建立研发台账，在“研发费用”科目下增加“汉拓-3200 RTR 双驱卷对卷打印机研发”核算项目。

研发中心根据投料单到仓库领料，仓库发料后制作出库单。在研发过程中，因为要进行多次反复测试，会出现多次领用某一物料的情况。月底，财务人员在ERP系统中找到该研发项目出库单生成记账凭证，将领料单成本归集到“研发费用-汉拓-3200 RTR 双驱卷对卷打印机研发”项目，会计分录为：“借：研发费用 贷：原材料”，财务经理复核凭证是否准确。

样机经研制、调试、测试并达到立项目标后，项目经理提请样机评审，由产品经理、研发总监、总工程师等人员审批。评审通过后，在研发机备查簿登记。

公司获取销售订单后，生产部门领用研发机，并将机器里已反复测试使用过的喷头以及其他达不到出厂标准的配件取下，更换新的喷头、配件等，完成整机装配及测试后对外销售。

公司于2020年7月24日进行了会计差错更正，将研发机收入由主营业务收入调整计入其他业务收入，将后续生产成本（包括更换喷头、配件，完成整机装配及测试等）由主营业务成本调整计入其他业务成本，将原转入主营业务成本的研发费用转回至研发费用。

汉拓-3200 RTR 双驱卷对卷打印机研发样机实现销售收入 396,460.18 元，销售时额外领用物料的成本 192,010.48 元，相关会计分录为：

借：应收账款 448,000.00

贷：其他业务收入 396,460.18

应交税费-应交增值税 51,539.82

借：其他业务成本 192,010.48

贷：存货 192,010.48

3、报告期各期研发机的数量及具体变动情况

数量单位：台

年度	上期结存	本期研发完成	本期实现销售	期末结存
2020年1-3月	11	4	2	13

2019 年度	3	19	11	11
2018 年度	1	18	16	3
2017 年度	3	18	20	1

4、研发机对应材料费用及其结转营业成本金额情况

报告期内，公司已完成研发并实现销售的研发机所对应的材料费用及其结转成本情况如下：

金额单位：万元

年度	研发机所对应的材料费用	后续生产成本
2020 年 1-3 月	224.63	78.84
2019 年度	264.36	221.80
2018 年度	300.35	496.59
2017 年度	1,015.88	362.27

公司于 2020 年 7 月 24 日进行了会计差错更正，研发机对应材料费用未结转至营业成本。

三、请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见

（一）核查程序

申报会计师履行的主要核查程序如下：

1、对公司管理层和研发技术人员进行访谈，了解公司研发流程、研发机形成的过程，研发机与正式产品的区别，以及研发机的销售情况；

2、了解与研发费用和研发机相关的内部控制制度，核查了公司研发项目的立项文件和研发过程记录文件，并对相关人员进行访谈，评价其内部控制制度设计是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

3、对公司管理层和财务人员进行访谈，了解与研发机相关的会计处理，并查阅了相关案例；

4、获取并检查公司的研发机台账、实务管理记录及相关销售合同、签收单或验收单、销售发票及销售回款等记录；

5、抽样复核研发机材料成本计算是否准确；

6、获取会计差错更正相关得董事会决议文件。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：发行人有关研发机的会计处理符合会计准则的规定；与研发机相关的内部控制设计合理并得到有效执行。

四、比对《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》第十六问的要求，逐项核实公司是否符合该问答的要求

（一）申报会计师核查情况

申报会计师按照《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》第十六问（以下简称：“审核问答第十六问”）的规定，核查发行人报告期内会计政策变更、会计差错更正情形。经核查，发行人不存在影响会计基础工作规范性及内控有效性情形，发行人在会计基础工作规范及相关内控方面是有效的，符合科创板发行条件。

申报会计师按照《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》第十六问的规定，逐条核查说明如下：

1、涉及会计差错更正的具体要求

（1）审核问答第十六问之规定

首发材料申报后，发行人如出现会计差错更正事项，应充分考虑差错更正的原因、性质、重要性与累积影响程度。对此，保荐机构、申报会计师应重点核查以下方面并明确发表意见：会计差错更正的时间和范围，是否反映发行人存在故意遗漏或虚构交易、事项或者其他重要信息，滥用会计政策或者会计估计，操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录等情形；差错更正对发行人的影响程度，是否符合《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的规定，发行人是否存在会计基础工作薄弱和内控缺失，相关更正信息是否已恰当披露等问题。

（2）申报会计师比对核查情况

发行人 2020 年 4 月申报首发材料后，发生研发机核算会计差错更正。为了更真实、准确、完整反映申报财务报表相关信息，2020 年 7 月，经董事会审议，研发机销售的确认及计量模式进行如下变更：

变更前：将研发机销售收入确认为主营业务收入，将在研发过程中领用并构成研发机组成部分的材料成本金额（具体金额根据研发机 BOM 表及生产部门领用研发机当月相关材料账面成本计算确定研发机材料成本）从研发费用结转至主营业务成本，将后续生产成本（包括更换喷头、配件，完成整机装配及测试等）计入主营业务成本。

变更后：将研发机销售收入确认为其他业务收入，将后续生产成本(包括更换喷头、配件，完成整机装配及测试等)计入其他业务成本。

会计差错更正对财务报表的影响如下：

金额单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	-	-	-
营业成本	-264.36	-300.35	-1,015.88
研发费用	264.36	300.35	1,015.88
净利润	-	-	-
净资产	-	-	-

该会计差错更正系研发机会计计量模式的调整，以更加真实、准确、完整的反映申报财务报表相关信息；发行人已采用追溯调整法调整报告期各期间财务数据，并在财务报告附注中予以披露；公司上述会计差错更正属于重分类，对报告期内营业收入、净利润、净资产不构成影响；发行人不存在故意遗漏或虚构交易、事项或者其他重要信息，滥用会计政策或者会计估计，操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录等情形，发行人会计差错更正符合《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的规定；发行人不存在会计基础工作薄弱和内控缺失；相关更正信息已恰当披露。

发行人本次会计差错更正，经第一届第五次董事会审议通过。因此，发行人不存在会计基础工作薄弱和内控缺失。发行人已在招股说明书恰当披露相关更正信息。

综上，申报会计师认为：发行人本次调整符合审核问答第十六问关于会计差错更正事项的具体要求。

2、会计差错更正涉及的会计基础、内部控制

（1）审核问答第十六问之规定

首发材料申报后，如发行人同一会计年度内因会计基础薄弱、内控不完善、必要的原始资料无法取得、审计疏漏等原因，除特殊会计判断事项外，导致会计差错更正累积净利润影响数达到当年净利润的 20%以上（如为中期报表差错更正则以上一年度净利润为比较基准）或净资产影响数达到当年（期）末净资产的 20%以上，以及滥用会计政策或者会计估计以及因恶意隐瞒或舞弊行为导致重大会计差错更正的，应视为发行人在会计基础工作规范及相关内控方面不符合发行条件。

（2）申报会计师比对核查情况

①发行人对研发样机变更计量方式作为会计差错更正，以更加真实、准确、完整反映申报财务报表相关信息。这不属于滥用会计政策或者会计估计以及因恶意隐瞒或舞弊行为导致重大会计差错更正的情形。

②对 2017-2019 年度会计差错更正影响数据的说明

金额单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	-	-	-
营业成本	-264.36	-300.35	-1,015.88
研发费用	264.36	300.35	1,015.88
净利润	-	-	-
净资产	-	-	-

公司上述会计差错更正属于重分类，对报告期内营业收入、净利润、净资产不构成影响，发行人不存在会计基础工作薄弱的情况，本次会计差错更正不影响发行人在会计基础工作规范及相关内控的有效性，发行人在会计基础工作规范及相关内控方面符合发行条件，会计差错更正不影响发行人的发行条件。

（二）申报会计师核查结论

经逐项比对《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》第十六问的要求，申报会计师认为：

1、发行人会计差错更正事项符合《企业会计准则第 28 号——会计政策、会

计估计变更和会计差错更正》的规定，已对三年财务报表进行调整，相关变更事项符合专业审慎原则，与同行业上市公司不存在重大差异，不存在影响发行人会计基础工作规范性及内控有效性情形。发行人已提交更新后的财务报告。

2、发行人会计差错更正事项系发行人对研发样机的调整，以求更加真实、准确、完整的反映申报财务报表相关信息。发行人不存在故意遗漏或虚构交易、事项或者其他重要信息，滥用会计政策或者会计估计，操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录等情形。发行人不存在会计基础工作薄弱和内控缺失情形，相关更正信息已恰当披露。

3、发行人上述调整，不存在因恶意隐瞒或舞弊行为导致重大会计差错更正，调整前后不存在滥用会计政策或者会计估计，发行人在会计基础工作规范及相关内控方面是有效的，符合发行条件。

4、会计差错更正影响数不影响发行人会计基础健全和内控有效性，在该等方面，发行人符合发行条件。

5、发行人申报财务报表能够公允地反映发行人的财务状况、经营成果和现金流量，差异调整合理、合规。发行人会计政策和会计估计保持一致性。会计政策变更后，能够提供更可靠、更相关的会计信息；对会计政策、会计估计的变更以及会计差错更正事项，发行人已履行必要的审批程序；发行人已在招股说明书中披露会计差错更正情形及其原因。

问题 15.关于软件产品销售

根据问询回复，发行人存在两种软件销售方式，报告期各期对内销售软件收入分别为 8,909.62 万元、6,539.83 万元和 12,172.10 万元，与销售收入规模变化不匹配。

请发行人补充披露：软件销售模式及采用不同销售方式的原因，不同软件销售方式下主营业务收入构成。

请发行人说明：（1）对内软件销售与对外销售订单和营业收入匹配关系，与发行人销售收入变动不一致的原因；（2）对内销售与对外直接销售软件的价格是否存在显著差异，未单独定价销售的产品是否申请了软件产品即征即退，软硬件收入如何区分。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人补充披露事项

公司的软件产品均安装在喷墨印刷设备中一同销售。公司的业务架构是汉弘集团（母公司）和汉弘软件负责软件开发（以下简称“软件开发主体”），子公司汉拓数码、弘美数码、诚拓数码、汉华工业、弘博智能等负责机器设备生产、销售（以下简称“设备生产主体”）。公司的软件销售方式分为两种：一是软件开发主体和设备生产主体分别和客户签署合同，分别约定软件和设备销售价格；二是软件开发主体向设备生产主体销售软件，再由设备生产主体统一与客户签署合同，合同中约定总体价格，不单独区分软件和设备价格。公司采取不同销售方式的原因，主要系客户要求不同：部分客户要求分别签署合同、分别约定软件和设备价格；部分客户仅要求约定总体价格。

报告期内，公司不同软件销售方式下主营业务收入构成情况如下：

软件销售方式	2020 年 1-3 月		2019 年度	
	软件收入	对应的设备收入 (含软件)	软件收入	对应的设备收入 (含软件)
对外直接销售	270.80	1,443.61	2,070.37	11,300.81

金额单位：万元

对内销售	1,744.71	8,981.92	12,172.10	60,258.11
合计	2,015.51	10,425.53	14,242.47	71,558.92
软件销售方式	2018 年度		2017 年度	
	软件收入	对应的设备收入 (含软件)	软件收入	对应的设备收入 (含软件)
对外直接销售	2,273.48	12,496.00	1,879.91	8,668.89
对内销售	6,539.83	35,024.78	8,909.62	33,059.23
合计	8,813.31	47,520.78	10,789.53	41,728.12

注：上述收入包括研发机销售收入。

二、发行人说明事项

（一）对内软件销售与对外销售订单和营业收入匹配关系，与发行人销售收入变动不一致的原因

1、对内软件销售与对外销售订单和库存数量匹配关系

公司对内销售的软件，一台机器对应安装一套软件。如果软件开发主体已将软件销售给设备生产主体，而期末相关设备尚未实现对外销售的，在编制合并报表时，将内部销售未实现利润抵销。

公司对内软件销售与对外销售订单和库存数量匹配关系如下：

单位：万元、套/台

年度	2020 年 1-3 月	2019 年	2018 年	2017 年
期初软件库存数量(①)	86	46	49	91
当期对内销售软件数量 (②)	78	825	719	729
期末软件库存数量 (③)	37	86	46	49
对应的当期对外销售机器数量理论值 (④=①+②-③)	127	785	722	771
合并报表对外销售机器数量实际值 (⑤)	127	785	722	771
差异 1 (④-⑤)	-	-	-	-
期末软件库存对应机器销售订单的金额 (⑥)	2,379.48	6,693.74	3,832.68	2,411.35
期末软件库存对应机器销售订单的整机台数 (⑦)	36	72	46	49
差异 2 (③-⑦)	1	14	-	-
差异 2 产生的原因	公司产品备货	公司产品备货	-	-

如上所述，公司对内软件销售与对外销售订单和库存数量是匹配的。

2、对内软件销售与营业收入匹配关系

公司采取不同软件销售方式的原因，主要系客户要求不同：部分客户要求分别签署合同、分别约定软件和设备价格；部分客户仅要求约定总体价格。报告期内，公司对内软件销售方式下的营业收入情况如下：

金额单位：万元

软件销售方式	2020 年 1-3 月		2019 年度	
	软件收入	对应的设备收入 (含软件)	软件收入	对应的设备收入 (含软件)
对内销售	1,744.71	8,981.92	12,172.10	60,258.11
软件销售方式	2018 年度		2017 年度	
	软件收入	对应的设备收入 (含软件)	软件收入	对应的设备收入 (含软件)
对内销售	6,539.83	35,024.78	8,909.62	33,059.23

公司 2018 年对内销售的软件收入较 2017 年下降，而对应的设备收入（含软件）增加，主要原因：一是要求分别签署合同、分别约定软件和设备价格的客户收入比例上升；二是公司软件销售价格有所下降。

如上所述，公司对内软件销售与营业收入是匹配的。

3、软件收入与增值税申报表收入匹配关系

公司软件收入主体为汉弘集团（母公司）和汉弘软件，相关主体确认的软件收入与增值税申报表收入数据匹配情况如下：

（1）汉弘集团

金额单位：万元

年度	软件收入 (①)	增值税申报表收入 (②)	差异 (①-②)
2020 年 1-3 月	822.12	890.11	-67.99
2019 年	9,718.00	9,673.65	44.35
2018 年	7,156.66	8,271.69	-1,115.04
2017 年	10,789.53	9,674.49	1,115.04

汉弘集团确认的软件收入与增值税申报表收入产生差异的原因如下：

①2020 年 1-3 月，汉弘集团的增值税申报收入差异原因为：一是 2019 年度

已安装软件的开票收入为 53.10 万元，二是增值税申报收入包括投资理财收入 14.89 万元。

②2019 年度，汉弘集团的增值税申报收入差异原因为：一是 2019 年汉弘集团已向子公司提供软件安装于机器，但当年未及时开具增值税发票，对应金额 53.10 万元；二是增值税申报收入包括投资理财收入 8.75 万元。

③2017 年和 2018 年收入差异原因为：2017 年汉弘集团已向子公司提供软件安装于机器，但当年未及时开具增值税发票，于 2018 年方才开具相关发票。

具体勾稽关系如下：

金额单位：万元

年度	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
增值税申报表收入①	890.11	9,673.65	8,271.69	9,674.49
理财收入②	14.89	8.75	-	-
当年/上年未及时开具发票的软件收入③	-53.10	53.10	-1,115.04	1,115.04
汉弘集团实际确认的软件收入④=①-②+③	822.12	9,718.00	7,156.66	10,789.53

（2）汉弘软件

金额单位：万元

年度	软件收入（①）	增值税申报表收入（②）	差异（①-②）
2020 年 1-3 月	176.99	176.99	-
2019 年	5,170.64	5,976.67	-806.03
2018 年	1,846.12	1,040.09	806.03

汉弘软件从 2018 年起有软件收入。汉弘软件 2018 年和 2019 年确认的软件收入与增值税申报表收入产生差异的原因为：2018 年汉弘软件已向公司其他子公司提供软件安装于机器，但当年未及时开具增值税发票，于 2019 年方才开具相关发票。具体勾稽关系如下：

金额单位：万元

年度	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度
增值税申报表收入①	176.99	5,976.67	1,040.09
当年未及时开具发票的软件收入②	-	-806.03	806.03
汉弘软件实际确认的软件收入③=①+②	176.99	5,170.64	1,846.12

(3) 单体报表收入和合并报表收入的匹配关系

汉弘集团和汉弘软件单体报表确认的软件收入合计数与本题前文披露的公司合并报表的软件收入存在差异，原因系销售时间差，当年对内已销售软件，但相关设备尚未实现销售的，这部分对应的软件收入，在单体报表确认收入，但在合并报表中予以抵消。具体勾稽关系如下：

金额单位：万元

年度	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
汉弘集团				
汉弘集团单体报表确认的软件收入①	822.12	9,718.00	7,156.66	10,789.53
上期对内已销售软件，但相关设备于本期实现销售，所对应的软件收入②	1,343.16	319.83	643.73	643.73
本期对内已销售软件，但相关设备尚未实现销售，所对应的软件收入③	246.15	1,343.16	319.83	643.73
合并抵消后的软件收入④=①+②-③	1,919.13	8,694.66	7,480.56	10,789.53
汉弘软件				
汉弘软件实际确认的软件收入⑤	176.99	5,170.64	1,846.12	-
上期对内已销售软件，但相关设备于本期实现销售，所对应的软件收入⑥	136.19	513.36	-	-
本期对内已销售软件，但相关设备尚未实现销售，所对应的软件收入⑦	216.81	136.19	513.36	-
合并抵消后的软件收入⑧=⑤+⑥-⑦	96.37	5,547.81	1,332.76	-
合并报表				
合并报表确认的软件收入⑨=④+⑧	2,015.51	14,242.47	8,813.31	10,789.53

(二) 对内销售与对外直接销售软件的价格是否存在显著差异，未单独定价销售的产品是否申请了软件产品即征即退，软硬件收入如何区分

报告期内，公司对内销售软件按照整机销售价格一定比例确定软件指导价进行定价，外部销售的软件参照公司软件指导价，并经与客户商务谈判后确定。因不同的客户商务谈判情况各异，公司对外销售软件价格存在一定差异。

报告期内，公司不同软件销售方式下的收入情况、以及软件收入占比情况如下：

金额单位：万元

软件销售方式	2020 年 1-3 月		
	软件收入	对应的设备收入（含软件）	占比
对外直接销售	270.80	1,443.61	18.76%
对内销售	1,744.71	8,981.92	19.42%
小计	2,015.51	10,425.53	19.33%
软件销售方式	2019 年度		
	软件收入	对应的设备收入（含软件）	占比
对外直接销售	2,070.37	11,300.81	18.32%
对内销售	12,172.10	60,258.11	20.20%
小计	14,242.47	71,558.92	19.90%
软件销售方式	2018 年度		
	软件收入	对应的设备收入（含软件）	占比
对外直接销售	2,273.48	12,496.00	18.19%
对内销售	6,539.83	35,024.78	18.67%
小计	8,813.31	47,520.78	18.55%
软件销售方式	2017 年度		
	软件收入	对应的设备收入（含软件）	占比
对外直接销售	1,879.91	8,668.89	21.69%
对内销售	8,909.62	33,059.23	26.95%
小计	10,789.53	41,728.12	25.86%

注：上述收入包括研发机销售收入。

整体而言，公司不同软件销售方式下，软件收入占对应的设备收入（含软件）的比例不存在显著差异，公司对内销售与对外直接销售软件的价格不存在显著差异。

公司对内销售软件与对外直接销售软件两种方式下，所对应的软件收入均按照税法的规定申请了软件产品增值税即征即退。公司对外销售机器设备时，未申请软件产品增值税即征即退。

三、请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见

（一）核查程序

申报会计师主要履行了如下核查程序：

1、访谈销售部门负责人，了解发行人软件销售业务类型，获取软件收入明细表、销售合同，了解软件销售模式及采用不同销售方式的原因和不同软件销售方式下主营业务收入与软件收入情况；

2、获取营业收入成本明细表，测算公司对内软件销售与对外销售订单和营业收入匹配关系和软件销售价格，核查与发行人销售收入变动不一致的原因；

3、了解发行人软件增值税退税情况，包括退税基础及计算依据；获取公司申报退税的相关资料，核查未单独定价销售的产品是否申请了软件产品即征即退，软硬件收入如何区分；

4、公开查询软件增值税即征即退的相关政策规定，核查公司软件退税是否符合相关政策规定要求。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

发行人对内软件销售与发行人销售收入变动不一致的原因是合理的；发行人对内销售与对外直接销售软件的价格不存在显著差异；发行人对内销售软件与对外直接销售软件两种方式下，所对应的软件收入均按照税法的规定申请了软件产品增值税即征即退；公司对外销售机器设备时，未申请软件产品增值税即征即退。

问题 16.关于存货

根据问询回复：（1）发行人存货跌价计提比例低于同行业可比公司；（2）原材料监盘比例较低。

请发行人补充披露：存货可变现净值的计算过程，存货跌价准备计提比例较低是否与存货跌价准备计提政策有关，存货跌价准备计提是否充分。

请保荐机构和申报会计师说明：（1）监盘人员安排及地点，原材料监盘比例较低的原因；（2）对发出商品的函证以及盘点程序情况以及对未回函执行的替代程序。

回复：

一、发行人补充披露事项

存货可变现净值的计算过程如下：

存货类别	可变现净值的具体计算过程
原材料、委外加工物资	库龄在1年以上的，以库龄为依据估计可变现净值，库龄1-2年的预计其可变现净值为账面价值的90%，2-3年的预计其可变现净值为账面价值的50%，3年以上的预计其可变现净值为0。
在产品、库存商品、发出商品	采用逐件甄别，分别确定可变现净值：（1）账面价值高于合同不含税价格或同类产品一般不含税销售价格的存货，以合同不含税价格/同类产品一般不含税销售价格减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额为可变现净值；（2）滞销风险较大的存货，以0为可变现净值，或拆卸后可回收原材料价值为可变现净值。

公司与同行业可比公司报告期内存货跌价准备计提比例情况对比如下：

可比公司名称	2019年度	2018年度	2017年度
润天智	13.68%	13.76%	4.20%
博源恒芯	终止挂牌	0%	0%
长荣股份	5.91%	1.86%	1.45%
爱司凯	6.27%	4.24%	3.65%
宏华数码	0.79%	1.47%	0.49%
行业平均	6.66%	4.27%	1.96%
公司	1.33%	1.35%	0.51%

资料来源：可比公司招股说明书、定期报告等。

最近三年，发行人存货跌价准备计提比例比同行业可比公司计提比例低，主要原因系发行人采用“接单生产、适量库存”的生产模式，存货库龄较短，公司产

品毛利率较高，存货周转率也比同行业可比公司高，存在跌价迹象的存货比例较低，从而存货跌价准备计提比例比同行业低。此外，润天智存货跌价金额计提较高导致行业平均存货跌价水平较高，主要原因系润天智对陶瓷机等市场淘汰产品及其专用材料进行专项清理，计提较高金额的存货跌价准备。

公司根据实际生产经营情况制定存货跌价准备计提政策，能够覆盖存货实际之损失。与产品类别最为相似的宏华数码相比，存货跌价准备计提比例非常接近，公司存货跌价准备计提是充分的。

二、申报会计师说明

（一）监盘人员安排及地点，原材料监盘比例较低的原因

报告期各期末存货监盘时间、监盘地点、监盘范围、监盘人员、监盘比例等情况如下：

项目	2020-3-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
监盘地点	汉拓数码、弘美数码、诚拓数码、汉华工业和弘博的原材料仓、生产车间，喷头仓库、墨水仓库	汉拓数码、弘美数码、诚拓数码、汉华工业和珠海东昌的原材料仓、生产车间，珠海东昌成品仓、喷头仓库、墨水仓库	汉拓数码、弘美数码、诚拓数码、汉华工业和珠海东昌的原材料仓、生产车间，珠海东昌成品仓、喷头仓库、墨水仓库	汉拓数码、弘美数码、诚拓数码和汉华工业的原材料仓、生产车间，喷头仓库，墨水仓库
监盘范围	原材料、库存商品及在产品	原材料、库存商品及在产品	原材料、库存商品及在产品	原材料、库存商品及在产品
监盘人员	监盘人员包括保荐机构人员、申报会计师，汉拓数码、弘美数码、诚拓数码和汉华工业分别派1人负责，喷头仓库根据其他公司盘点进度安排	监盘人员包括保荐机构人员、申报会计师，汉拓数码、弘美数码、诚拓数码、汉华工业和珠海东昌分别派1人负责，喷头仓库根据其他公司盘点进度安排	监盘人员为申报会计师，汉拓数码、弘美数码、诚拓数码、汉华工业和珠海东昌分别派1人负责，喷头仓库根据其他公司盘点进度安排	监盘人员为申报会计师，汉拓数码、弘美数码、诚拓数码、汉华工业分别派1人负责，喷头仓库根据其他公司盘点进度安排

报告期各年末存货监盘比例情况如下：

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
库存商品	93.21%	96.75%	97.54%	99.44%
在产品	92.15%	90.89%	100.00%	100.00%
原材料	35.44%	36.09%	28.78%	19.64%
发出商品（注）	41.32%	35.65%	47.54%	32.75%

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
总体监盘比例	68.20%	64.03%	73.83%	68.57%

注：通过函证方式确认。

申报会计师已对公司所属所有原材料仓进行监盘，公司原材料包括伺服电机、连接器、继电器等，种类繁多。在监盘过程中，按公司制作的盘点表每页随机抽取 3-10 项原材料项目，检查实物是否存在、数量是否准确；同时随机选取部分原材料实物，检查盘点表中是否列示、数量是否准确。由于公司原材料种类多、单个原材料价值低，库房管理比较有序，申报会计师将更多精力安排在商品价值高的在产品、库存商品的监盘上，致使原材料监盘比例较低。

（二）对发出商品的函证以及盘点程序情况以及对未回函执行的替代程序

公司的发出商品主要包括二部分：①已发往客户尚需要安装调试验收的设备；②公司已发出或已结关尚待客户签收在途的设备。申报会计师对其采用函证的程序，未进行实地盘点，函证及回函情况如下：

金额单位：万元

项目	2020-3-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
发出商品余额	2,057.68	3,665.54	3,174.66	1,898.18
发函金额	1,042.05	2,642.42	1,622.85	893.14
发函比例	50.64%	72.09%	51.12%	47.05%
函证回函可确认金额	850.24	1,306.90	1,509.31	621.64
回函占发函比例	81.59%	49.46%	93.00%	69.60%
对未回函及回函差异实施替代程序后可确认金额	191.81	1,335.51	113.54	271.49
发函可确认金额	1,042.05	2,642.42	1,622.85	893.14

注：2019 年发出商品回函率相对较低，主要原因系客户温州新盟包装有限公司、广西党委凤凰印刷厂和南通友和特种刺绣有限公司未回函，金额分别为 614.34 万元、240.99 万元和 94.23 万元。

对于未回函的发出商品函证，执行了下列替代程序：

①检查销售合同或订单、出库单、物流单，海关电子口岸结关信息，确认相关商品是否已经发出；

②检查期后发出商品签收或安装调试验收情况，以及收入确认情况；

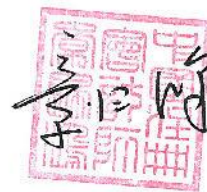
③对广西党委凤凰印刷厂等部分未回函客户进行了访谈。

(此页无正文)

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)



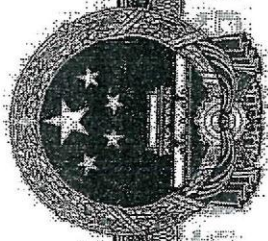
中国注册会计师:



中国注册会计师:



报告日期: 2020年9月28日



营业执照

统一社会信用代码

91330000087374063A (1/1)

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”获取更多信息，详情的，请访问：gsxt.gov.cn



(副本)

名称 中汇会计师事务所 (特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 余强

经营范围

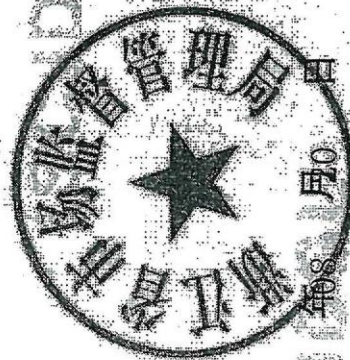
审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期 2013年12月19日

合伙期限 2013年12月19日至长期

主要经营场所 浙江省杭州市江干区新业路8号华联时代大厦A幢601室

登记机关



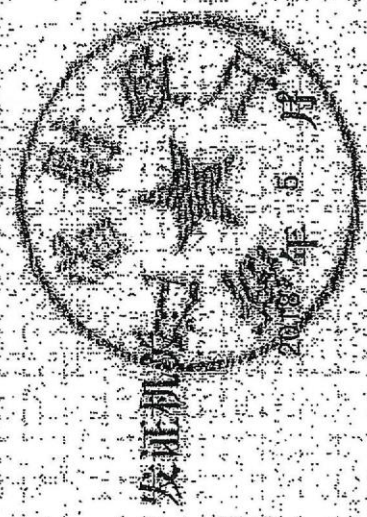
2020年8月0

仅供中汇会计师事务所(2020)年度报告使用

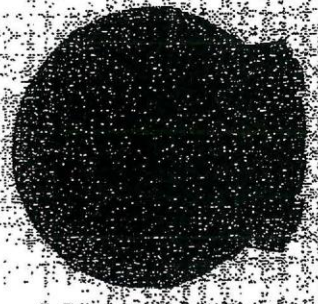
证书序号 0001679

说明

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



中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

名称

首席合伙人：余强

主任会计师：

经营场所：

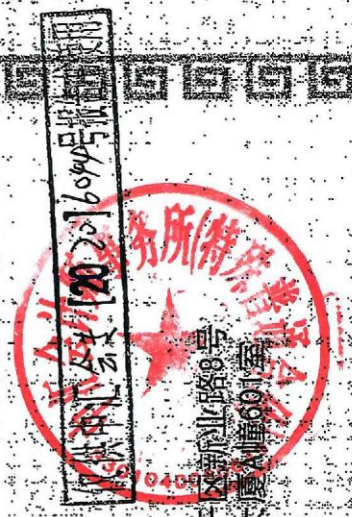
杭州市江干区新业路8号
华联时代大厦A幢601室

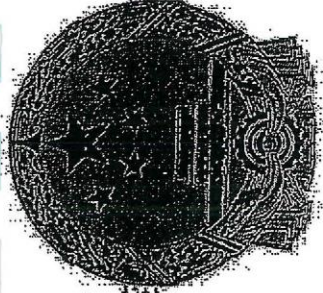
组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：330000014

批准执业文号：浙财会〔2013〕54号

批准执业日期：2013年12月4日





证书序号: 0003381

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

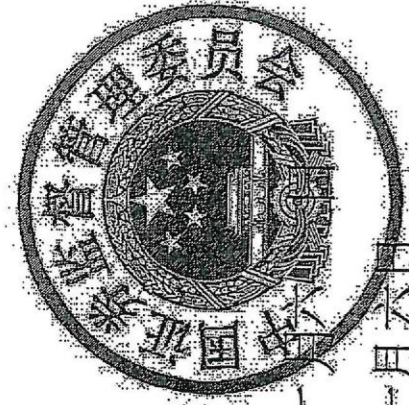
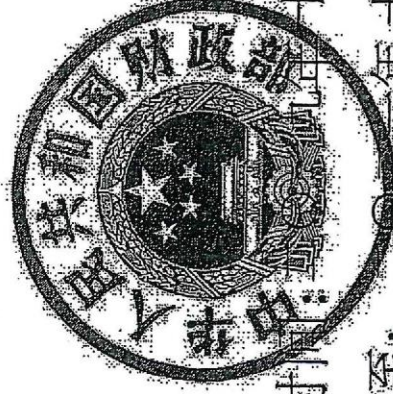
经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准

中汇会计师事务所(普通合伙) 执行证券、期货相关业务。



首席合伙人: 余强

仅供中汇会支[2020]604号报告书使用



证书号: 45

发证时间: 二〇二〇年十一月六日

证书有效期至: 二〇二〇年十一月六日

变更事项登记
Unit by a CPA

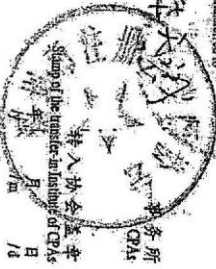
事务所
CPAs

章归鸿

440300080433

深圳市注册会计师协会

同意调入
Agree the holder to be transferred to



10

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调入
Agree the holder to be transferred from

广东大华信得会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Institution of CPAs

2010年8月24日

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Institution of CPAs

11



姓名 章归鸿
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1971年10月13日
Date of birth
工作单位 深圳大华信得会计师事务所
Working unit
身份证号码 330624711013553
Identity card No.



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调入
Agree the holder to be transferred from

深圳信得会计师事务所
CPAs

事务所
CPAs

2010年7月26日

同意调入
Agree the holder to be transferred from



事务所
CPAs

2010年7月26日

转入协会盖章
Institution of CPAs

12

注意事项

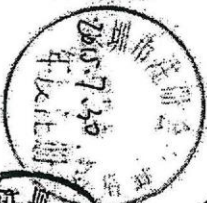
- 一、注册会计师执业业务，必须时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执业发展业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废，办理补发手续。

NOTES

1. When practicing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



证书编号: 440300080433
No. of Certificate
批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 1999年10月01日
Date of issuance

4

5



姓名 曾崇华
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1987-09-27
Date of birth
工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所
Working unit
身份证号码 362528198708278012
Identity card No.

证书编号: 110101504907
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2014 年 12 月 31 日
Date of Issuance



有效期一年,
Other year after

110101504907
深圳市注册会计师协会



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

天职国际会计师事务所
深圳分所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中汇会计师事务所
深圳分所
CPAs

Stamp of the Institute of CPAs
2017 年 8 月 28 日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

Stamp of the Institute of CPAs
2017 年 8 月 28 日