

关于邵阳维克液压股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的
第三轮审核问询函之回复
众环专字（2021）1100108 号

关于邵阳维克液压股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第三轮审核问询函之回复



众环专字(2021)1100108号

深圳证券交易所:

根据贵所于2021年2月10日出具的《关于邵阳维克液压股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第三轮审核问询函》(以下简称“第三轮问询函”)的要求,中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“申报会计师”)、邵阳维克液压股份有限公司(以下简称“发行人”、“维克液压”、“公司”)对第三轮问询函相关问题逐项进行了落实,现对《第三轮问询函》回复如下,请审核。

除另有说明外,本问询函回复中的简称或名词的释义与《邵阳维克液压股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》(以下简称“招股说明书”)中的含义相同。

本审核问询函回复中的字体代表以下含义:

第三轮问询函所列问题	黑体(加粗)
对招股说明书的修改	楷体(加粗)
审核问询函所列问题的回复	宋体(不加粗)

目录

目录.....	3
1.关于变更审计机构	4
2.关于劳务收入确认	8
3.关于南水北调等项目	17
4.关于其他业务收入	23
5.关于收入及核查	26
6.关于成本核算和供应商	60
7.关于毛利率	132
8.关于应收账款	146
9.关于审计截止日后主要财务信息	152
10.关于资金流水核查	157
12.关于关联方	169

1.关于变更审计机构

申报材料显示：

(1) 2017 年，发行人在新三板挂牌期间未如期披露 2016 年年度报告，原因为时任公司持续督导券商为方便沟通，要求公司更换长期合作的会计师事务所，由中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）更换为中汇会计师事务所（特殊普通合伙），审计时间比预期时间延长，导致公司未能在规定期限内披露年度报告；

(2) 2018 年 3 月，公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度审计机构。中审众环在审计过程中，对影响 2017 年期初数的事项进行了相应的审计调整，出具了专项审核报告。

请发行人补充披露由中审众环会计师事务所更换为中汇会计师事务所而后又换回为中审众环会计师事务所的原因及合理性，前次变更理由是否符合实际情况。

请申报会计师中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）说明与前任申报会计师的沟通情况，是否充分且符合相关规定。

【发行人说明】

一、请发行人补充披露由中审众环会计师事务所更换为中汇会计师事务所而后又换回为中审众环会计师事务所的原因及合理性，前次变更理由是否符合实际情况

1、中审众环会计师事务所更换为中汇会计师事务所

鉴于公司战略发展需要，经与金元证券股份有限公司（以下简称“金元证券”）充分沟通与友好协商，双方决定解除持续督导协议，并就终止相关事宜达成一致意见。公司于 2016 年 12 月 15 日与金元证券签订了附生效条件的《解除持续督导协议》；并于同日与华西证券股份有限公司（以下简称“华西证券”）签订了附生效条件的《持续督导协议》，约定自《持续督导协议》生效之日起，由华西证券承担公司的持续督导义务。全国中小企业股份转让系统有限责任公司于 2017 年 1 月 3 日向维克液压出具了《关于对主办券商和挂牌公司协商一致解除持续督

导协议无异议的函》，前述《持续督导协议》于 2017 年 1 月 3 日之日起生效。

持续督导主办券商变更后，持续督导人员为成都总部的项目团队，为方便沟通，主办券商希望能与成都的会计师事务所进行合作。经多方协商后，公司拟聘请中汇会计师事务所为审计机构，审计执业团队为中汇会计师事务所成都分所人员。公司于 2017 年 3 月 27 日召开第三届董事会第五次会议，2017 年 4 月 14 日召开 2017 年第一次临时股东大会审议通过了《关于更换会计师事务所的议案》，会计师事务所由中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）更换为中汇会计师事务所（特殊普通合伙）。

2、中汇会计师事务所变更为中审众环会计师事务所

2018 年初，华西证券负责公司持续督导的项目负责人拟从华西证券离职，公司和管理层结合公司业务发展，考虑更换主办券商及其推荐的会计师事务所。鉴于会计师年报审计工作量大，为确保能及时披露年度报告，公司决定先更换会计师。根据信息披露的要求，年度报告需在年度结束之日四个月内编制并披露，为避免延期披露，公司认为中审众环会计师事务所为公司审计服务多年，熟悉公司业务情况，适合再次进行合作。

公司于 2018 年 3 月 5 日召开第三届董事会第十次会议，2018 年 3 月 21 日召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于更换会计师事务所的议案》，决定将会计师事务所换回合作多年的中审众环会计师事务所。

综上，公司两次变更理由符合实际情况，关于更换会计师事务所的议案均经董事会和股东大会审议通过，并在全国中小企业股份转让系统进行信息披露。

【申报会计师说明】

二、请申报会计师中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）说明与前任申报会计师的沟通情况，是否充分且符合相关规定

（一）中国注册会计师审计准则第 1152 号《前后任注册会计师的沟通》第七条规定：在接受委托前，后任注册会计师应当与前任注册会计师进行必要沟通，并对沟通结果进行评价，以确定是否接受委托。

根据审计准则《前后任注册会计师的沟通》第九条规定，后任注册会计师向

前任注册会计师询问的内容应当合理、具体，通常包括：（一）是否发现被审计单位管理层存在诚信方面的问题；（二）前任注册会计师与管理层在重大会计、审计等问题上存在的意见分歧；（三）前任注册会计师与被审计单位治理层沟通的管理层舞弊、违反法规行为以及内部控制的重大缺陷；（四）前任注册会计师认为导致被审计单位变更会计师事务所的原因。

申报会计师于 2018 年 3 月 20 日制作《与前任会计师事务所的沟通函》，并向中汇会计师事务所成都分所函证。

（二）根据审计准则第 1152 号《前后任注册会计师的沟通》第十条有关规定：如果得到的答复是有限的，或未得到答复，后任注册会计师应当考虑是否接受委托。

在未取得前任注册会计师回函的情况下，申报会计师对照审计准则要求，分析与前任注册会计师沟通事项对业务承接的影响，具体分析如下：

1、是否发现被审计单位管理层存在诚信方面的问题

申报会计师执业团队自 2009 年开始为发行人提供审计服务，其中：发行人 2009 年度至 2014 年度审计报告的签字合伙人为李新首，现为申报会计师湖南分所所长；发行人 2015 年度审计报告签字合伙人为罗跃龙，现为申报会计师合伙人及湖南分所质控负责人。申报会计师执业团队为发行人审计服务多年，对其业务和管理层比较了解，在以往年度审计过程中，申报会计师未发现发行人管理层存在诚信方面的问题；同时，在承接业务前，申报会计师通过全国中小企业股份转让系统收集发行人最新情况并与管理层进行沟通了解，未发现发行人管理层存在诚信方面的问题。

2、前任注册会计师与管理层在重大会计、审计等问题上存在的意见分歧

申报会计师查阅了前任会计师出具的审计报告及专项审计说明，包括：（1）《审计报告》（中汇审字（2017）3473 号）；（2）《关于邵阳维克液压股份有限公司 2016 年度重要前期差错更正的专项说明之审计报告》（中汇会专[2017]3475 号）；（3）《关于邵阳维克液压股份有限公司 2016 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计说明》（中汇会专[2017]3474 号）。申报会计师了解到审计报告的意见类型为标准无保留审计意见。

同时，发行人 2016 年度未发生非经营性资金占用及其他关联资金往来情况。经询问发行人董事长及财务总监，发行人与前任会计师在重大会计事项的处理上进行充分沟通并达成一致，前任会计师对发行人出具标准无保留审计意见的审计报告，涉及前期差错也进行了专项说明，发行人与前任会计师在重大会计、审计等问题上不存在意见分歧。综合以上，申报会计师认为，前任注册会计师与管理层在重大会计、审计等问题上已达成一致、不存在意见分歧。

3、前任注册会计师与被审计单位治理层沟通的管理层舞弊、违反法规行为以及内部控制的重大缺陷

申报会计师查阅前任会计师对发行人出具的审计报告，意见类型为标准无保留审计意见，没有显示发行人管理层存在舞弊、违反法规行为以及内部控制的重大缺陷。同时，申报会计师查询全国中小企业股份转让系统披露的相关公告及监管公开信息以及在以往年度审计过程中，未发现相关管理层舞弊、违反法规行为及内部控制重大缺陷等情形。

4、前任注册会计师认为导致被审计单位变更会计师事务所的原因

申报会计师未取得前任会计师的沟通函回函，经询问发行人管理层，由于主办券商人员变动，发行人决定更换主办券商及会计师，为能及时披露年度报告，发行人希望换回本事务所继续合作。申报会计师认可发行人变更会计师事务所的原因，经分析，在未取得前任会计师回函的情况下，对业务承接不构成重大影响，申报会计师决定接受发行人的审计业务委托。

综上，发行人 2015 年度财务报告审计机构是本事务所，2016 年度财务报告审计机构是中汇会计师事务所，2017 年度财务报告审计机构换回本事务所。申报会计师基于以前年度审计过程中对发行人业务和管理层的了解，并对照沟通事项进行分析，认为本事务所未能从前任会计师取得沟通函回函进行充分沟通，对业务承接不构成重大影响，申报会计师接受发行人的审计业务委托符合审计准则要求。

2.关于劳务收入确认

申报材料显示，发行人劳务收入包括技术服务和安装服务，发行人在收到客户签署的结算单时确认收入。

请发行人结合技术服务和安装服务合同约定的主要条款、服务内容、业务流程、业务周期、定价方式、结算方式、结算周期等，补充披露技术服务和安装服务收入确认的具体方法、收入确认时点及所得的的外部证据，是否属于在某一时段内履行履约义务，如是，补充披露履约进度的确认方式，是否符合《企业会计准则》的规定。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【发行人说明】

公司劳务收入包括技术服务和安装服务，技术服务主要为液压设备的维护，包括液压设备的改造、巡查、维护、检修、故障处理、维修保养，以保证大型液压设备的日常运转正常。安装服务主要为液压设备的安装，主要为大型设备的安装调试及对应所需的安装材料耗用，以保证各大型液压设备协调配合运转。以上技术服务和安装服务对液压设备的综合技术要求高，专业性较强，公司利用液压技术领域的优势为液压设备的使用方提供专业服务。

一、报告期内，与劳务收入有关的主要合同情况

（一）报告期内与劳务收入相关合同的基本情况

合同名称	合同编号	合同单位	合同签订时间	合同金额（万元）
南水北调中线一期工程总干渠液压启闭机及闸控系统功能完善项目液压启闭机及电控标	ZXJ/HN/YW/XJ-2018011	南水北调中线干线工程建设管理局	2018年8月	4,278.23
南水北调中线干线工程金结机电设备维护项目河南分局液压启闭机维护标	ZXJ/YW/JDJ-004及其补充协议	南水北调中线干线工程建设管理局	2017年3月	3,766.03
南水北调中线干线工程金结机电设备维护项目河北分局液压启闭机维护标	ZXJ/YW/JDJ-006	南水北调中线干线工程建设管理局	2017年3月	1,851.72

合同名称	合同编号	合同单位	合同签订时间	合同金额(万元)
南水北调中线信息科技有限公司液压启闭机运维人员服务采购项目	ZXJ/XXGS/FW-2020004 及其补充协议	南水北调中线信息科技有限公司	2020年3月	1,641.48
流体系统维检合同	2018 维检总包第9号	阳春新钢铁有限责任公司	2017年12月31日	448.88
	2019 维检总包第9号		2019年2月12日	489.54
	2020 维检总包第4号		2020年1月21日	476.88

(二) 报告期内与劳务相关的合同收入确认情况

单位：万元

合同编号	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	货物	劳务	货物	劳务	货物	劳务
ZXJ/HN/YW/XJ-2018011	504.39	1,267.51	1,177.00	866.82	-	-
ZXJ/YW/JDJ-004 及其补充协议	204.53	378.38	111.45	1,087.38	138.35	1,041.95
ZXJ/YW/JDJ-006	45.04	232.86	21.04	607.49	53.85	601.36
ZXJ/XXGS/FW-2020004 及其补充协议	1.29	505.15	-	-	-	-
流体系统维检合同	-	456.55	-	415.07	-	442.49
其他	-	34.05	-	70.69	-	78.98
合计	755.25	2,874.50	1,309.49	3,047.45	192.2	2,164.78

二、报告期内与劳务收入相关合同的主要条款

(一) 服务内容

合同编号	服务内容条款
ZXJ/HN/YW/XJ-2018011	对南水北调中线一期工程包括渠首、河南、河北、北京、天津五个分局管辖段液压启闭机设备进行相关改造，涉及 176 座闸站共计 471 套液压启闭机设备，主要改造内容为：单比例阀改双比例阀（或增加比例阀）、相对型行程检测装置改绝对型行程检测装置、增加系统压力油过滤器、有杆腔压力继电器改压力控制器、增加油箱电接点温度计、增加液位传感器、增加液位继电器、加热器改为 PTC 恒温加热装置、一体式油泵电机进行分体改造、增加手动调速阀、液位计增加单向阀、液温计改液位计、避震喉与吸油口蝶阀之间增加可拆法兰、靠墙电控柜板后元件前移、急停按钮增加保护装置、电控柜内小 PLC 拆除（拆除并对线路改造）、电控柜内现地 PLC 改造、电控柜内 UPS 改造等改造；包括改造项目所需制定具体实施方案、现场测绘、拆除、设备制造、设备采购、运输、设备吊装及安装、设备调式、相关电气试验、设备间及同站原有设备间的连接电缆及清册、电线、管路、线槽等及其所有连接件供货及电缆敷设、开挖回填、防火封堵、现场恢复（设计油泵电机分体改造的闸站需考

合同编号	服务内容条款
	虑到建筑物破除及恢复及施工措施)、附件及其他服务等。
ZXJ/YW/JDJ-004 及其补充协议	南水北调中线干线工程河南分局金结机电设备维护项目位于南水北调中线总干渠叶县至安阳市,南起叶县辛庄分水口建筑物,北至安阳市穿漳工程建筑物,总长约 546km。沿线分布各类闸控建筑物共 134 座,其中节制闸(含进出口) 27 座、控制闸(包含 进出口) 40 座、事故检修闸(含进出口) 12 座、分水闸 32 座、退水闸 23 座(穿漳退水排冰 闸合为 1 座),各类启闭设备 597 台(套),控制闸门 668 扇(套)。各闸站金结机电设备均由 35kV 专网供电,其中节制闸、控制闸、退水闸和强排泵站为-类负荷,配备了柴油发电机组,其余闸站备用电源采用移动式柴油发电机组。主要工作内容是对本招标文件对相关设备和设施(包括电控系统和相应设备的供电电缆),依据招标文件技术条款和甲方的《闸站金属结构及机电设备维护检修规程》规定的维护和检修内容进行巡查、维护、检修、故障处理,以及闸室内的标志标识、照明、低压配电箱、通风设备等辅助设备的维修保养。配合甲方进行应急处置以及对甲方人员的培训等工作。
ZXJ/YW/JDJ-006	南水北调中线干线工程河北分局金结机电设备维护项目位于南水北调中线邯石段、京石段工程沿线,设备分布于起自冀豫交界处的漳河北,沿京广铁路西侧的太行山东麓自西南向北,经河北省邯郸、邢台两市,穿石家庄市高邑、赞皇、元氏三县,正定、新乐;保定市的曲阳、定州、唐县、顺平、满城,线路全长约 380.92km,分布各类闸控建筑物共 84 座。各闸站机电设备均由 35kV 专网供电,其中节制闸、控制闸、退水闸和强排泵站为一类负荷,配备了柴油发电机组,其余闸站备用电源采用移动式柴油发电机组。主要工作内容是对本招标文件对相关设备和设施(包括电控系统和相应设备的供电电缆),依据招标文件技术条款和甲方的《闸站金属结构及机电设备维护检修规程》规定的维护和检修内容进行巡查、维护、检修、故障处理,以及闸室内的标志标识、照明、低压配电箱、通风设备等辅助设备的维修保养。配合甲方进行应急处置以及对甲方人员的培训等工作。
ZXJ/XXGS/FW-2020004 及其补充协议	南水北调中线干线工程建设管理局沿线辖区,提供维护检修服务
2018 维检总包第 9 号	承包范围内所有流体设备的护航性巡查(检),维护,中夜班值守。

(二) 合同价款与支付

合同编号	合同价款与支付条款
ZXJ/HN/YW/XJ-2018011	买方应通过以下方式向卖方支付合同价款:银行付款,扣除相应扣款后全额支付。本合同不设置预付款,根据工程进度,按照经买方签认计量按月支付,同时扣留合同应付价款的 3%作为质量保证金,质量保证金待质保期满后退还,买方将有权从合同价款中扣除按照合同规定卖方应支付的违约金或赔偿金。
ZXJ/YW/JDJ-004 及其补充协议	招标人每月向中标人支付已使用的备品备件费用及相应的服务酬金,已使用的备品备件费用按投标人在投标文件中承诺的备品备件供货单价计算,维护中所需要的在招标文件中未列的备品备件的价格由中标人报价,报招标人按中线局相关规定审批,服务酬金按《南水北调中线干线工程供配电系统和金结机电设备运行维护类合同考核》支付。

合同编号	合同价款与支付条款
ZXJ/YW/JDJ-006	招标人每月向中标人支付已使用的备品备件费用及相应的服务酬金，已使用的备品备件费用按投标人在投标文件中承诺的备品备件供货单价计算，维护中所需要的在招标文件中未列的备品备件的价格由中标人报价，报招标人按中线局相关规定审批，服务酬金按《南水北调中线干线工程供配电系统和金结机电设备运行维护类合同考核》支付。
ZXJ/XXGS/FW-2020004 及其补充协议	乙方服务期满一个月，根据本月的服务工作及服务考核核定结果向甲方提交费用支付申请和合格增值税专用发票，甲方收到费用支付申请和发票后支付服务费用。服务费用的支付由现场事业部根据当期考核结果分级套用考核格次后确定，考核采用百分制，考核结果将与当期服务费用挂钩，具体标准详见考核办法。
2018 维检总包第 9 号	本项目合同生效后由甲方按月结算。合同签订后，乙方进场施工，乙方申报工作量，经甲方审核后支付，所支付款项扣除甲方各项管理考核资金。

(三) 质量保证期

合同编号	质量保证条款
ZXJ/HN/YW/XJ-2018011	设备安装加电测试合格后 18 个月或合同项目完成验收合格后 12 个月，以先到期者为准。
ZXJ/YW/JDJ-004 及其补充协议	无
ZXJ/YW/JDJ-006	无
ZXJ/XXGS/FW-2020004 及其补充协议	无
2018 维检总包第 9 号	按甲方提供维检要求及有关管理制度、规范进行验收。质量不符合验收规范者，返工费用由乙方自负。

(四) 违约责任

合同编号	违约责任条款
ZXJ/HN/YW/XJ-2018011	合同一方不履行合同义务、履行合同义务不符合约定或者违反合同项下所作保证的，应向对方承担继续履行、采取修理、更换、退货等补救措施或赔偿损失等违约责任。
ZXJ/YW/JDJ-004 及其补充协议	甲方未履行合同条款约定的义务和责任，除向乙方支付违约金外，还应继续履行合同约定的义务和责任。乙方未履行合同条款第九条约定的义务和责任，除向甲方支付违约金外，还应继续履行合同约定的义务和责任。
ZXJ/YW/JDJ-006	甲方未履行合同条款约定的义务和责任，除向乙方支付违约金外，还应继续履行合同约定的义务和责任。乙方未履行合同条款第九条约定的义务和责任，除向甲方支付违约金外，还应继续履行合同约定的义务和责任。
ZXJ/XXGS/FW-2020004 及其补充协议	本合同未尽事宜，由甲乙双方协商解决。
2018 维检总包第 9 号	本合同未尽事宜，由甲乙双方协商解决。

（五）合同的解除

合同编号	合同解除条款
ZXJ/HN/YW/XJ-2018011	卖方迟延交付合同设备超过 3 个月；合同设备由于卖方原因三次考核未能达到技术性能指标；买方迟延付款超过 3 个月。
ZXJ/YW/JDJ-004 及其补充协议	当乙方发生专用合同条款中约定的严重违约情形时，有权解除合同。
ZXJ/YW/JDJ-006	当乙方发生下述严重违约情形之一时，甲方有权解除合同:乙方在执行合同过程中，向甲方提出额外条件且甲方不能接受的；乙方不按合同约定履行义务，经甲方催告后，仍不履行的；乙方迟延履行合同义务，使甲方不能按期实现合同目的的；乙方违反《南水北调中线干线工程供配电系统和金结机电设备运行维护类合同考核》；因乙方违约行为，使甲方造成较大损失的；方将合同服务工作转让（转包）或未经甲方同意进行分包的；法律法规规定 可以解除合同的其他情形。当甲方发生下述严重违约情形之一时，乙方有权解除合同:甲方未按合同约定向乙方支付合同价款，导致乙方服务工作不能正常进行的；法律法规规定的其他可以解除合同的情形。
ZXJ/XXGS/FW-2020004 及其补充协议	本合同未尽事宜，由甲乙双方协商解决。
2018 维检总包第 9 号	本合同未尽事宜，由甲乙双方协商解决。

三、上述合同的业务流程、业务周期、定价方式、结算方式和结算周期

（一）业务流程

合同编号	业务流程
ZXJ/HN/YW/XJ-2018011	公司在郑州成立项目部，根据各闸站的工作量和干渠线路的长短，在河南建立 4 个生产基地、在河北建立 3 个生产基地。首先与管理处协调改造闸站的先后顺序，每一个闸站是一个设备改造地点，也是一个施工单元。根据沟通情况，对具备改造条件的闸站组织备货，对部分材料进行加工，同时向管理处提出申请，并报备改造计划，经南水北调总局调度和管理处调度批准，改造备件及材料入场，公司现场生产人员根据调度安排，对液压启闭机进行改造，每改造一台液压启闭机，就调试验收一台，并由现场专员签署调试验收单，然后依次改造闸站的其他液压启闭机，一个闸站的液压启闭机全部调试完成后，对一个闸站的所有液压启闭机进行联合调试，联合调试完成后，管理处的现场专员签署联合调试验收单，同时公司根据现场确认备品备件耗用量，调试项目、安装项目核实改造量，再根据合同单价，编制闸站结算单交管理处审核确定，各管理处审核签字后，再交由各分局汇总审核签字，由各分局签字付款。
ZXJ/YW/JDJ-004 及其补充协议	业务流程同 ZXJ/HN/YW/XJ-2018011 合同基本一致。
ZXJ/YW/JDJ-006	业务流程同 ZXJ/HN/YW/XJ-2018011 合同基本一致。
ZXJ/XXGS/FW-2020004 及其补充协议	乙方服务期满一个月，根据本月的服务工作及服务考核核定结果向甲方提交费用支付申请和合格增值税专用发票，甲方收到费用支付申请和发票后支付服务费用。
2018 维检总包第 9 号	合同签订后，乙方进场施工，乙方申报工作量，经甲方审核后支付，所支付款项扣除甲方各项管理考核资金。

(二) 业务周期和结算周期

合同编号	业务周期和结算周期
ZXJ/HN/YW/XJ-2018011	服务期两年，根据液压启闭机的改造量的多少、各闸站液压启闭机的数量及南水北调正常输水的技术要求，闸站改造时间从几天到一个月不等，但一般可在一个月内完成，根据合同约定，买方每月对已完成的闸站改造核量核价及审批，所以从进场改造至结算单签署，一般为 1-2 个月的时间。
ZXJ/YW/JDJ-004 及其补充协议	服务期三年，根据液压启闭机的维护量的多少、各闸站液压启闭机的数量及南水北调正常输水的技术要求，闸站维护时间从几天到一个月不等，但一般可在一个月内完成，根据合同约定，买方每月对已完成的闸站改造核量核价及审批，所以从进场改造至结算单签署，一般为 1-2 个月的时间。
ZXJ/YW/JDJ-006	服务期三年，根据液压启闭机的改造量的多少、各闸站液压启闭机的数量及南水北调正常输水的技术要求，闸站改造时间从几天到一个月不等，但一般可在一个月内完成，根据合同约定，买方每月对已完成的闸站改造核量核价及审批，所以从进场改造至结算单签署，一般为 1-2 个月的时间。
ZXJ/XXGS/FW-2020004 及其补充协议	服务期限 24 个月，根据合同约定，买方每月对已完成的闸站改造核量核价及审批，所以从进场改造至结算单签署，一般为 1-2 个月的时间。
2018 维检总包第 9 号	本项目合同生效后由甲方按月结算；根据总包干费用、考核清单和预算部工作量审核情况按月支付进度款，月度结算。

(三) 定价方式

合同编号	定价方式
ZXJ/HN/YW/XJ-2018011	备品备件、材料、各项调试项目的单价由投标文件确定，数量由合同内容及现场专员验收确认。
ZXJ/YW/JDJ-004 及其补充协议	备品备件、材料、各服务的单价由投标文件确定，数量由合同内容及现场专员验收确认。
ZXJ/YW/JDJ-006	备品备件、材料、各项服务项目的单价由投标文件确定，数量由合同内容及现场专员验收确认。
ZXJ/XXGS/FW-2020004 及其补充协议	各项调试项目的单价由投标文件确定，数量由合同内容及现场专员验收确认。
2018 维检总包第 9 号	维检合同执行过程中乙方向甲方提交本付款周期的工作量报表。甲方业主单位按相关制度向设备工程部和乙方提供奖惩考核表。乙方根据总包干费用、考核清单和预算部工作量审核情况按月支付进度款，月度结算。

(四) 结算方式

合同编号	结算方式
ZXJ/HN/YW/XJ-2018011	本合同不设置预付款，每月对已完成的闸站改造项目签署结算单，并扣留 3% 的质量保证金后通过银行存款支付。
ZXJ/YW/JDJ-004 及其补充协议	本合同不设置预付款，每月对已完成的维修工程量签署结算单，通过银行存款支付。
ZXJ/YW/JDJ-006	本合同不设置预付款，每月对已完成的闸站改造项目签署结算单，后通过银行存款支付。

合同编号	结算方式
ZXJ/XXGS/FW-2020004 及其补充协议	乙方服务期满一个月，根据本月的服务工作及服务考核核定结果向甲方提交费用支付申请和合格增值税专用发票，甲方收到费用支付申请和发票后支付服务费用。服务费用的支付由现场事业部根据当期考核结果分级套用考核格次后确定，考核采用百分制，考核结果将与当期服务费用挂钩，具体标准详见考核办法。
2018 维检总包第 9 号	维检合同执行过程中乙方向甲方提交本付款周期的工作量报表。甲方业主单位按相关制度向设备工程部和乙方提供奖惩考核表。乙方生产用水电等能源介质由甲方免费提供，但按相关管理制度管理考核，乙方生活用水电等能源介质均按计量收费。乙方自备 45 吨以下汽车吊和其他工程机械，若需要甲方代租时，发生的租赁费按阳春市市场价从乙方工程款中扣除。根据总包干费用、考核清单和预算部工作量审核情况按月支付进度款，月度结算。

四、关于劳务收入确认

2018 年至 2019 年，公司执行原收入准则；2020 年 1 月 1 日起，公司执行新收入准则，新收入准则对发行人已有合同的劳务收入确认和计量无影响。

公司劳务收入主要来源于南水北调的中线干线工程河南分局液压启闭机维护标、南水北调中线干线工程河北分局液压启闭机维护标、南水北调中线一期工程总干渠液压启闭机及闸控系统功能完善项目、南水北调中线信息科技有限公司液压启闭机运维人员服务采购项目四个合同。其中，金额最大的合同为南水北调中线一期工程总干渠液压启闭机及闸控系统功能完善项目，现以该合同为例对劳务收入的确认予以说明，相对于收入确认而言，其他合同的内容条款大致相同。

（一）2018 年至 2019 年执行的原收入准则

该合同系对液压启闭机进行改造，既包括改造备件销售，也包括改造安装调试劳务，商品销售和提供劳务同时进行，不能单独区分。合同约定按月对已完成改造任务的闸站进行结算，原准则要求对商品销售收入金额和劳务收入金额在能够可靠计量时确认收入，各闸站的液压启闭机改造项目不同，收入金额不同，改造时间短，买卖双方签署结算单时才取得收款的权利，收入金额和收入项目才能可靠计量，相应的风险和报酬转移，由卖方编制并由买方签署结算单的日期为收入确认时点符合原收入准则的要求。所得的外部证据为买方签署的结算单。

（二）2020 年执行新收入准则

根据新收入准则，企业应当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。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，

否则属于在某一时点履行的履约义务：

(1) 客户在企业履约的同时取得并消耗企业履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；(3) 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计已完成的履约部分收取款项。

公司对合同评估，该合同由南水北调中线干线工程建设管理局统一招标，涉及五个分局，40个管理处，176个闸站，476台液压启闭机，各个闸站之间的液压启闭机设备分布在南水北调线上不同地点，根据各闸站的功能分工不同，各闸站的液压启闭机为1至4台不等。各闸站之间独立运行，互不关联，每个闸站为一独立的改造地点，为保证总干渠常年供水，每个闸站的改造工期短，每个闸站改造完成后即可独立结算和验收，因此将一个闸站的液压启闭机改造项目识别为单项履约义务。合同中对每个闸站的改造项目只有计划性和原则性约定，具体实施改造前，还需向南水北调所属各分局另行报备改造方案和改造时间，改造过程中，南水北调派现场技术人员对现场改造项目监督，改造完成后进行签量确认，改造设备调试运转合格后，合同价款需根据买方的签量确认单，编制结算单，交由买方确认后，该闸站的单项履约义务完成，相应的控制权转移，并确定了该单项履约义务的合同价款及取得收款权利。

对照新收入准则，(1) 该改造合同向客户既提供改造用设备备件，也提供安装和调试服务，安装调试过程复杂程度较高，客户并不能从设备本身或从这些设备与其他易于获得的资源一起使用受益，企业需将所提供的设备备件安装在一起形成整个系统工程交付予客户，故在调试验收前，客户不能消耗企业履约所提供的利益；(2) 企业改造过程中创造的资产为动产，客户不能控制履约过程中在建的资产；(3) 该资产系通用设备，具有可替代用途，根据合同条款，买方代表参与交货前检验及签署交货前检验记录的行为，不视为对合同设备质量的确认，不影响卖方交货后买方依照合同约定对合同设备提出质量异议和退货的权利，也不免除卖方依照合同约定对合同设备所应承担的任何义务和责任。因此在双方签署结算单确认之前，由于客户原因解除合同，企业将无法对已完成的履约部分取得合格收款权。所以该合同并不满足属于在某一时段内履行履约义务，属于在某一时点履行的履约义务。

企业应在客户取得相关商品控制权时点确认收入，根据准则规定，在判断客户是否已取得商品控制权时，企业应当考虑下列五个迹象：（1）企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）企业已将该商品的法定所有权转移给客户；（3）企业已将该商品实物转移给客户；（4）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户；（5）客户已接受该商品。根据合同约定和评估，改造项目完成后，买卖双方只有签署了结算单，卖方才享受现时收款权利，客户才负有现时付款义务，才将该商品的法定所有权转移给客户，同时风险和报酬转移给客户，表明客户已接受该商品。因此，以双方签署的结算单时点确认收入符合新收入准则的要求。卖方编制并由买方签署的结算单为收入确认时点。所得的外部证据为买方签署的结算单。

此外，发行人与阳春新钢铁有限责任公司签订了流体设备维护合同，该合同金额相对较小，属于纯劳务的设备维护合同。对照新收入准则的三个条件，该类合同符合在某一时段内履行履约义务，合同约定客户每月结算一次，结算时企业确定工作量，客户扣除各项管理考核资金后确定合同价款，每月结算的合同价款差异不大，以客户每月签署的结算单为履约进度确认方式。

【核查程序】

访谈发行人管理层人员及相关业务人员，了解发行人技术服务和安装服务的具体内容、流程、业务周期等，并查阅相关合同，了解合同约定的主要条款、服务内容、业务流程、业务周期、定价方式、结算方式、结算周期等内容，是否与收入确认的具体方法相符，是否符合会计准则的规定。

【核查意见】

经核查，申报会计师认为：

发行人的劳务收入主要为液压设备的维检和改造，提供劳务的同时销售维检所需的备品备件，属于在某一时点履行履约义务，以取得客户签署的结算单作为确认收入的依据；此外，发行人存在少量纯劳务的设备维护合同，属于在某一时段内履行履约义务，以客户签署的结算单为履约进度的确认方式。发行人劳务收入确认符合《企业会计准则》的规定。

3.关于南水北调等项目

申报材料显示，报告期内，发行人向南水北调中线干线工程建设管理局提供技术服务和备品备件销售确认收入分别为 1,468 万元、1,835.51 万元、3,871.18 万元和 2,714.51 万元。

请发行人：

(1) 结合南水北调业务相关的竞争对手情况、发行人与竞争对手相比的竞争优势劣势等，进一步说明并补充披露发行人与南水北调中线干线工程建设管理局合作的可持续性和稳定性，并进行充分风险提示；

(2) 补充披露报告期各项目的客户、获客方式、收入、毛利率情况。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【发行人说明】

一、结合南水北调业务相关的竞争对手情况、发行人与竞争对手相比的竞争优势劣势等，进一步说明并补充披露发行人与南水北调中线干线工程建设管理局合作的可持续性和稳定性，并进行充分风险提示

1、南水北调业务相关的竞争对手情况

序号	公司名称	公司介绍
1	江苏武进液压启闭机有限公司	江苏武进液压启闭机有限公司是国内首家制造液压启闭机及系统设备的专业化厂家，为用户提供优质的液压油缸、液压系统和电气控制成套设备产品，以及专业的技术服务和完善的售后服务。
2	常州瑞阳液压成套设备有限公司	常州瑞阳液压成套设备有限公司是集科研开发、设计制造、营销服务、技术咨询和进出口贸易为一体的高新技术企业。并将专业为用户设计和制造种类标准和非标准的液压油缸、电液伺服系统、比例控制系统、液压传动系统及专用设备。
3	中船重工中南装备有限责任公司	中船重工中南装备有限责任公司是以生产各类光学镜头、精密光学仪器、光电设备、抽油泵、液压启闭机成套设备、各类工程缸、精密钢管、凿岩钻车等产业为主,集光、机、电、液产品的研发、制造、销售为一体的国有大型企业,是全国重点骨干保军企业。
4	常州液压成套设备厂有限公司	常州液压成套设备厂有限公司是水利部、建设部定点生产液压油缸的专业化工厂，被水利水电规划设计总院和中国电能成套设备局列为水电工程主要设备的生产厂家之一。
5	湖北咸宁三合机电股份有限公司	湖北咸宁三合机电股份有限公司是以生产传动机械、水工机械、起重机械为主，集科研开发、设计制造、产品销售、安装与维修服务于一体的综合型机械制造高新技术企业

注：竞争对手的选取依据为南水北调中线干线工程建设管理局网站（www.nsbdc.cn）上发布

的南水北调中线干线工程金结机电设备维护项目河南分局、河北分局、渠首分局及北京分局液压启闭机维护标（共四个标段）、南水北调中线一期工程总干渠液压启闭机及闸控系统功能完善项目、南水北调中线信息科技有限公司液压启闭机运维人员服务采购项目的中标候选人公示。

各项目具体投标中标情况如下：

序号	项目	备注
1	南水北调中线干线工程金结机电设备维护项目河南分局、河北分局、渠首分局及北京分局液压启闭机维护标	公司中标河南分局、河北分局两个最大的标段。渠首分局液压启闭机维护标由常州液压成套设备厂有限公司中标、北京分局液压启闭机维护标由湖北咸宁三合机电股份有限公司中标。根据招标文件规定，同一投标人可以同时参与本项目所有标段的投标，但最多仅能同时中两个标段。
2	南水北调中线一期工程总干渠液压启闭机及闸控系统功能完善项目液压启闭机及电控标	中标候选人为邵阳维克液压股份有限公司、常州液压成套设备厂有限公司。公司投标并中标。
3	南水北调中线信息科技有限公司液压启闭机运维人员服务采购项目	中标候选人为邵阳维克液压股份有限公司、常州液压成套设备厂有限公司、江苏武进液压启闭机有限公司。公司投标并中标。

2、与竞争对手优势对比

(1) 技术优势

公司为设备制造业传动控制及关键零部件制造商，是国内液压行业生产液压元件、成套液压系统、液压油缸的综合性专业液压企业，有着丰富的各种工况条件下液压系统设计和解决问题的经验。公司在南水北调现场提供的技术服务主要工作内容包括对现场的大型液压启闭机设备进行巡查、维护、检修、故障处理，以及闸室内的标志标识、照明、低压配电箱、通风设备等辅助设备的维修保养，同时配合南水北调中线干线工程建设管理局进行应急处置、培训管理局工作人员等工作。竞争对手主要是液压启闭机生产企业，而公司构建了完整的液压柱塞泵、液压缸、液压系统的产品体系和深厚的液压产品专业技术服务体系，在液压系统整体解决方案上有一定的优势。

液压系统是液压启闭机的控制部分，因此南水北调的维检和技术服务工作重点是液压系统维检和技术服务，而公司在液压系统方面的优秀表现，有一定的技术优势。在国家一些大型水利项目中，甲方均非常重视液压系统的配套，比如在乌东德、大藤峡、白鹤滩等项目中，招标文件明确注明液压系统由专业厂家配套。公司的液压系统所获得客户的奖项如下：

序号	年度	所获奖项内容
1	2019 年度	被中国三峡建设管理有限公司白鹤滩工程建设部评为启闭机优秀供应商
2	2020 年度	被中国三峡建设管理有限公司白鹤滩工程建设部评为启闭机优秀供应商
3	2020 年度	被中国三峡建设管理有限公司乌东德工程建设部评为设备制造供应先进单位

(2) 技术员工优势

公司有几十年专业从事液压元器件、液压控制系统、液压执行件的设计制造历史，沉淀了一大批具有现场综合能力强、能解决液压系统各种工况问题的技术员工，员工综合实力强、技术全面，这为公司的现场技术服务方面带来优势。公司员工在诸多国家大型项目中获得客户嘉奖，如下：

序号	年度	所获奖项内容
1	2020 年度	中国三峡建设管理有限公司乌东德工程建设部对技术工人发来感谢信
2	2020 年度	公司共 28 位技术服务员工获得南水北调中线信息科技有限公司颁发的优秀员工及优秀服务人员奖励证书

(3) 现场技术服务及设备维检管理经验优势

公司自 2012 年 10 月开始，在南水北调河南、河北两省全境进行维护、保养、护航等技术服务，2013 年开始即承接阳春新钢铁有限公司流体设备现场维检技术服务，在多年的现场服务过程中，形成了一整套成熟的现场维检管理制度，有丰富的现场维检的经验，对设备运行能做到事前预警、遇紧急情况能迅速处理，获得了用户的一致好评。

序号	年度	所获奖项内容
1	2017 年度	被南水北调中线建设管理局评为运行维护工作先进单位
2	2018 年度	获得南水北调中线建设管理局的表扬信
3	2019 年度	被阳春新钢铁有限公司评为优秀维检单位
4	2020 年度	被阳春新钢铁有限公司评为优秀维检单位
5	2020 年度	获得南水北调中线信息科技有限公司的表扬信及最佳服务单位称号

3、与竞争对手劣势对比

与竞争对手相比，公司地处湖南省邵阳市，不属于经济发达地区和大中型城市，具有明显的区位优势。同时，公司规模相对较小，注册资本仅 6,292 万元，主要通过银行贷款解决融资需求，融资渠道单一。

4、发行人与南水北调中线干线工程建设管理局合作的可持续性和稳定性

(1) 公司自设立以来，一直致力于液压元件与液压系统的产品研发、生产与服务，经过多年自主创新，构建了完整的液压柱塞泵、液压缸、液压系统的产品体系和深厚的液压产品专业技术服务体系，为客户提供了技术先进、质量优异、性能稳定、应用广泛的产品与服务，形成了较强的品牌优势与竞争优势；

(2) 随着南水北调运行维护项目的持续推进，为确保液压启闭机设备正常运行，消除安全隐患，保障南水北调工程的输水安全，需要对液压设备进行改造、升级等专项维护，相应的备品备件采购及液压启闭机设备的更换也将持续同步跟进。南水北调项目的日常维护和专项维护是加强设备管理、确保安全运行的基本保障。发行人在承担多项液压传动整体解决方案技术服务的同时，也积累了丰富的技术设计、生产制造和调试服务经验，培养了一批机电液一体化复合型专业技术人才，在液压同步技术、伺服比例控制等关键技术领域具备技术与人才领先优势；

(3) 南水北调中线工程目前仍在不断完善中，涉及新建、改造、维修项目较多，后续业务持续性很强，目前已知的项目就有：南水北调中线全线调蓄水库的修建项目需要大型液压启闭机，受水垢危害的节制闸油缸返厂维修项目，液压产品定期进行保养等。鉴于发行人与南水北调工程的良好合作历史、丰富的经验以及较强的综合技术实力，发行人在这些项目的获取中具有一定的优势；

(4) 发行人已获得三项“国内首台套重大技术装备”，其中“深海机器人液压控制系统（SCM 测试及水下安装系统）”在行业内处于领先地位，其采用的智能化操作、水下负压密封技术、伺服控制技术、数据模拟技术已成功应用于南水北调工程，为沿线居民的饮用水安全排除污染隐患，同时建立了我国最早的油缸温度行程微变数据库，以致用水量开口控制不再受外部条件的影响；

(5) 发行人从 2005 年起就开始接触南水北调相关项目，并参与相关项目投标，双方具有长期的合作历史。自 2012 年 10 月开始，发行人安排 10 余名专业技术人员在南水北调河南、河北两省全境进行维护、保养、护航等技术服务，其中渠首、河南之黄河南段由发行人负责首保。合作以来，发行人以高质量的液压专业技术人才、机电液一体化的设计制造能力、优质的服务和较高的综合素质，

得到南水北调中线干线工程建设管理局的肯定，于 2020 年 3 月继续中标南水北调中线干线工程建设管理局液压启闭机运维人员服务采购项目。

综上所述，发行人与南水北调中线干线工程建设管理局的合作具有可持续性和稳定性。

5、风险提示

发行人已在招股说明书“第四节 风险因素”之“四、财务风险”之“(七)南水北调项目收入下滑的风险”部分对风险因素进行披露，具体如下：

报告期内，公司向南水北调中线干线工程建设管理局提供技术服务和备品备件销售等确认收入分别为1,835.51万元、3,871.18万元和**3,139.15万元**，占报告各期营业收入的比例分别为8.83%、12.47%和**9.29%**。未来如果因公司的服务或产品的质量不能满足客户需求或有更为强劲的竞争对手导致公司与南水北调中线干线工程建设管理局合作的可持续性和稳定性受到影响，则南水北调项目的收入存在下滑的风险。

二、补充披露报告期各项目的客户、获客方式、收入、毛利率情况

南水北调项目属于国家重点引水工程，报告期内公司与南水北调签订的相关设备维护等合同均为南水北调在中国招标投标公共服务平台等招投标平台先发布招标信息，公司进行投标并中标。

1、报告期公司获取南水北调各项目的客户、获客方式

序号	项目	客户	获客方式
1	南水北调中线干线工程金结机电设备维护项目 (ZXJ/YW/JDJ-004)	南水北调中线干线工程建设管理局	2016年11月28日，南水北调中线干线工程建设管理局在《中国采购与招标网》 (www.chinabidding.com.cn)、《中国政府采购网》(www.ccgp.gov.cn)、《国信e采招标投标交易平台》 (www.e-bidding.org)和南水北调中线干线工程建设管理局网站 (www.nsbdcn.cn)上发布了南水北调中线干线工程金结机电设备维护项目河南分局、河北分局、渠首分局及北京分局液压启闭机维护标(共四个标段)的招标公告，公司中标河南分局、河北分局两个最大的标段。
2	南水北调中线干线工程金结机电设备维护项目 (ZXJ/YW/JDJ-006)	南水北调中线干线工程建设管理局	

序号	项目	客户	获客方式
3	南水北调中线一期工程总干渠液压启闭机及闸控系统功能完善项目液压启闭机及电控标（ZXJ/HN/YW/XJ-2018011）	南水北调中线干线工程建设管理局	2018年6月28日，南水北调中线干线工程建设管理局在中国招标投标公共服务平台和南水北调中线干线工程建设管理局网站上发布南水北调中线一期工程总干渠液压启闭机及闸控系统功能完善项目招标公告，涉及全线液压启闭机设备471套，公司投标并中标。
4	南水北调中线信息科技有限公司液压启闭机运维人员服务采购项目（ZXJ/XXGS/FW-2020004及其补充协议）	南水北调中线信息科技有限公司	2020年2月28日，南水北调中线信息科技有限公司在中国招标投标公共服务平台和南水北调中线干线工程建设管理局网站上发布南水北调中线信息科技有限公司液压启闭机运维人员服务采购项目招标公告，涉及全线液压启闭机设备474套，公司投标并中标。

2、报告期各项目收入、毛利率情况

单位：万元

年份	项目	收入金额	成本金额	毛利率
2020年	ZXJ/YW/JDJ-004及其补充协议	582.91	263.47	54.80%
	ZXJ/YW/JDJ-006	277.9	131.27	52.76%
	ZXJ/HN/YW/XJ-2018011	1,771.9	739.97	58.24%
	ZXJ/XXGS/FW-2020004及其补充协议	506.44	255.18	49.61%
2019年	ZXJ/YW/JDJ-004及其补充协议	1,198.83	589.36	50.84%
	ZXJ/YW/JDJ-006	628.53	332.26	47.14%
	ZXJ/HN/YW/XJ-2018011	2,043.82	945.95	53.72%
2018年	ZXJ/YW/JDJ-004及其补充协议	1,180.30	601.46	49.04%
	ZXJ/YW/JDJ-006	655.21	352.87	46.14%

由上表可知，2018年毛利率略低，主要系当年人工成本有所增加，2018年公司中标南水北调新合同，该合同正式执行为2019年度，为此公司于2018年第四季度提前招聘培训新员工致当年人工成本有所上升。

【核查程序】

- 1、访谈发行人管理层相关人员，了解南水北调业务的获取方式；
- 2、获取发行人报告期与南水北调签订的相关合同，了解其签订时间、合同

内容等基本情况；

3、取得发行人报告期对南水北调项目的收入确认明细等相关单据，了解南水北调收入确认情况及毛利率情况；

4、访谈南水北调中线信息科技有限公司总经理助理，询问验证发行人关于南水北调项目维检业务未来合作的可持续性和稳定性；同时访谈发行人总经理、市场部负责人等管理层人员，分析评价发行人与南水北调项目未来合作的可持续性和稳定性。

【核查意见】

经核查，申报会计师认为：

1、发行人与南水北调中线干线工程建设管理局的合作具有可持续性和稳定性；

2、发行人南水北调各项目的客户、获客方式、收入、毛利率情况真实。

4.关于其他业务收入

申报材料显示，报告期内，发行人其他业务收入分别为 81.12 万元、25.44 万元、26.76 万元和 38.22 万元，主要为原材料销售、受托加工和液压泵维修。

请发行人说明其他业务收入中原材料销售的具体情况，结合生产过程、生产领用原材料、消耗原材料的情况说明报告期内是否存在废料销售收入。

请保荐人、申报会计师说明对其他业务收入和成本的核查程序和核查范围，对其他业务收入和成本的真实性、准确性、完整性发表明确意见。

【发行人说明】

一、公司其他业务收入中原材料销售的具体情况

1、报告期内公司其他业务收入分析

报告期内，公司其他业务收入具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
原材料销售	4.74	4.07	2.28
受托加工	10.76	13.29	3.23
液压泵维修	35.42	9.40	19.93
房屋租赁	0.68		
合计	51.61	26.76	25.44

报告期内，公司其他业务收入分别为 25.44 万元、26.76 万元和 51.61 万元，金额较小，主要为原材料销售、受托加工和液压泵维修。

2、报告期内其他业务收入中原材料销售的具体情况

单位：万元

材料类型	2020 年度	2019 年度	2018 年度
电机	1.35	0.24	0.21
钢材	0.18	0.33	0.45
螺钉等紧固件	1.19	0.29	0.16
密封件	0.97	0.51	0.55
其他零配件	0.60	2.16	0.46
轴承	0.45	0.55	0.45
合计	4.74	4.07	2.28

注：材料规格型号众多，以汇总金额填列。

报告期内，公司原材料销售的金额较小。公司采购原材料主要是为了满足自身生产需求，有少量材料出售，系经销商采购备件、邵阳市内其他单位应急调货所致。

二、结合生产过程、生产领用原材料、消耗原材料的情况说明报告期内是否存在废料销售收入

报告期内，公司产生废料的入库数量、单价等情况如下：

单位：万元/吨

种类	2020 年度			2019 年度		
	数量（吨）	平均单价	金额（万元）	数量（吨）	平均单价	金额（万元）
废钢	89.80	0.29	26.07	57.40	0.28	16.17
回炉铁	21.00	0.35	7.29	26.60	0.27	7.31
铁屑	164.00	0.31	50.39	187.31	0.31	58.34

种类	2020 年度			2019 年度		
	数量 (吨)	平均单价	金额 (万元)	数量 (吨)	平均单价	金额 (万元)
合计	-	-	83.75	-	-	81.82

续

种类	2018 年度		
	数量 (吨)	平均单价	金额 (万元)
废钢	58.00	0.28	16.40
回炉铁	23.00	0.38	8.82
铁屑	182.00	0.31	56.68
合计	-	-	81.90

由上表可知,报告期内公司废料的主要构成是钢、铁废料。公司外购的材料,含圆钢、钢管等,首先经过锯床等下料成零件所需要的长度形成零件胚料,会产生料头与料尾等边角料,在投入车间加工的过程中,零件胚料在加工到需要的形状及尺寸过程中,会产生钢屑。铸造车间生产的泵体、泵壳、缸体、导向套等毛坯都留有加工余量,生产车间在由毛坯加工到所需要的零件尺寸过程中,会将多余的材料切削掉形成铁屑。公司在生产过程中所产生的钢材料头料尾、边角废料及零件在机加工时产生的钢屑铁屑均可作为铸造材料加以回用。因公司有铸造车间,故上述废料均不对外销售,而是作为原材料与其他外购的铸造材料一起按正常的生产流程被领用和消耗,并重新构成产品成本的一部分。生产过程是将生铁、废钢等原材料熔炼并浇注成铸件坯材的铸锻件阶段。

【核查程序】

- 1、核查发行人其他业务收入明细账,对销售发票、出货单等进行检查;
- 2、核查发行人其他业务成本明细账的正确性,并与相关科目交叉核对;
- 3、了解行业特征以及发行人其他销售业务,访谈发行人销售和财务部门负责人,了解其他业务收入和成本的会计核算方法与依据;
- 4、核查发行人经营范围,其他业务内容及其他业务收入来源;
- 5、了解、评价并测试与其他销售收入相关的关键内部控制的设计和运行的有效性;

6、对发行人报告期各期的其他业务收入和成本执行分析程序，包括按照类别对收入、成本、毛利率的波动进行分析，并对报告期各期进行比较；

7、取得并分析发行人提供的其他销售交易明细，对比分析其不同年度不同单价变动的原因；

8、核查发行人其他业务成本确认、计量、结转的完整性和合规性。

【核查意见】

经核查，申报会计师认为：

- 1、发行人在报告期内不存在废料销售收入的情形；
- 2、发行人其他业务收入和其他业务成本真实、准确、完整。

5.关于收入及核查

审核问询回复显示：

(1) 发行人 2017 年第四季度收入占比为 31.28%，2018 年第四季度收入占比为 34.80%；

(2) 报告期内，液压系统的销售数量逐年增长，客户数量由 2017 年的 43 家增加到 2020 年 1-9 月的 75 家。

请发行人：

(1) 补充披露报告各期发行人招投标、商业谈判销售情况，包括对应收入、毛利率、项目数量，以及相关获客渠道对应的主要客户及其收入、产品、毛利率情况，对于同一客户，是否存在两种获客渠道的情形；

(2) 补充披露报告各期发行人各主要产品对应下游应用领域的具体情况，包括收入、单价、毛利率、主要客户情况，以及与同行业可比公司的对比情况，进一步量化分析并披露相关变动的合理性；

(3) 按照主要产品类型分类，补充披露报告各期客户及其收入、毛利率、产品型号、获客渠道情况，以及与同行业可比公司的对比情况，量化分析并披露相关变动的原因及合理性；

(4) 补充披露报告各期主要产品销售数量和价格与与同行业可比公司的对比情况，量化分析并披露相关变动的原因及合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，说明核查方法、核查范围、核查过程、核查结论，以及：

- (1) 收入截止性测试的具体情况；
- (2) 对报告期内液压系统新增客户的核查情况。

【发行人说明】

一、补充披露报告各期发行人招投标、商业谈判销售情况，包括对应收入、毛利率、项目数量，以及相关获客渠道对应的主要客户及其收入、产品、毛利率情况，对于同一客户，是否存在两种获客渠道的情形

(一) 报告各期公司招投标、商业谈判销售情况如下

项目		2020年	2019年	2018年
招投标销售	销售收入（万元）	13,325.63	12,665.58	6,240.94
	毛利率	37.76%	36.71%	36.29%
	项目数量（个）	194	226	245
商业谈判销售	销售收入（万元）	20,460.09	18,369.86	14,551.00
	毛利率	26.57%	26.44%	31.17%
	项目数量（个）	4,804	4,238	3,902
合计	销售收入（万元）	33,785.72	31,035.44	20,791.94

(二) 报告期内招投标销售前五大客户的具体情况如下

2020年度			
客户名称	收入（万元）	产品	毛利率
南水北调中线干线工程建设管理局	3,139.15	技术服务、建安服务、液压系统、液压缸、液压柱塞泵、备品备件	55.72%
江苏华宏科技股份有限公司	902.14	液压系统、液压柱塞泵	39.16%
中冶南方工程技术有限公司	794.04	液压系统、液压缸、备品备件	22.53%
江苏神通阀门股份有限公司	779.62	液压系统、液压缸、备品备件	32.44%
江苏武进液压启闭机有限公司	767.90	液压系统、备品备件	20.30%
2019年度			

客户名称	收入(万元)	产品	毛利率
南水北调中线干线工程建设管理局	3,871.18	技术服务、液压系统、 液压缸、备品备件	51.68%
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	1,792.13	液压系统、液压缸、液 压柱塞泵、备品备件	38.71%
柳州市龙溪水利水电建设投资有限公司	1,039.15	液压系统、液压缸	14.97%
江苏武进液压启闭机有限公司	971.35	液压系统	22.03%
上海嘉德环境能源科技有限公司	650.15	液压系统、液压缸	30.03%

2018 年度

客户名称	收入(万元)	产品	毛利率
南水北调中线干线工程建设管理局	1,835.51	技术服务、液压系统、 液压缸、备品备件	48.01%
首钢京唐钢铁联合有限责任公司	743.06	液压系统、液压缸、备 品备件	42.45%
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	429.29	液压系统、液压缸、液 压柱塞泵、备品备件	41.87%
湖南华菱涟源钢铁有限公司	344.92	建安服务、液压系统、 液压缸、液压柱塞泵、 备品备件	22.57%
中冶南方工程技术有限公司	322.40	液压系统、液压柱塞泵	9.34%

注：南水北调中线干线工程建设管理局具体包含南水北调中线河南分局、北京分局、河北分局、渠首分局、天津直管项目建设管理部。

2018 年度中冶南方工程技术有限公司销售毛利率 9.34%，主要系市场竞争激烈，公司采取竞争性报价，同时公司希望能够拓展北方冶金领域的客户，毛利率相对偏低。

2019 年度柳州市龙溪水利水电建设投资有限公司销售毛利率 14.97%，与同期其他单位相比毛利较低，主要系与柳州市龙溪水利水电建设投资有限公司签订的《广西落久水利枢纽工程液压启闭机及其附属设备采购》项目中的超大型液压缸为外部采购，该部分产品对应的销售金额为 504.66 万元，销售毛利率为 14.45%，销售金额占比较大，直接拉低了当期的毛利率。

(三) 报告期内商业谈判销售前五大客户的具体情况如下

2020 年度			
客户名称	收入(万元)	产品	毛利率
山河智能装备股份有限公司	6,915.99	液压缸、液压柱塞泵	22.69%
三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司	2,221.45	液压缸、液压柱塞 泵、备品备件	19.92%

深圳市浩能科技有限公司	1,510.33	液压系统、液压缸、备品备件	32.71%
长沙天为工程机械制造有限公司	1,120.39	液压缸、液压柱塞泵	18.90%
佛山市昭阳液压元件有限公司	964.43	液压柱塞泵	21.99%
2019 年度			
客户名称	收入(万元)	产品	毛利率
山河智能装备股份有限公司	3,695.59	液压缸、液压柱塞泵	26.29%
三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司	1,967.25	液压缸、液压柱塞泵	21.78%
江苏华宏科技股份有限公司	1,183.96	液压柱塞泵	39.11%
佛山市昭阳液压元件有限公司	982.18	液压柱塞泵	19.02%
深圳市浩能科技有限公司	964.57	液压缸、液压柱塞泵、备品备件	23.30%
2018 年度			
客户名称	收入(万元)	产品	毛利率
山河智能装备股份有限公司	1,774.31	液压缸、液压柱塞泵	29.37%
江苏华宏科技股份有限公司	1,563.82	液压柱塞泵	41.51%
三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司	1,376.18	液压缸、液压柱塞泵	20.93%
佛山市昭阳液压元件有限公司	881.08	液压柱塞泵	24.75%
湖北力帝机床股份有限公司	531.88	液压系统、液压柱塞泵	13.20%

报告期内，公司采取商业谈判方式销售的前五大客户相对比较稳定，其中江苏华宏科技股份有限公司毛利率与其他单位相比较高，主要系该客户为公司液压柱塞泵产品的主要客户，其购买产品主要为 A 系列液压柱塞泵，毛利率较高。

(四) 同一客户存在两种获客渠道的情况

报告期内，同一客户存在两种获客渠道销售的情况，主要原因为采取招投标方式销售的客户主要为大型央企、国有企业、大型钢铁公司，该类客户针对一定金额以上的合同通常采取招投标方式，对达不到其招投标标准的采购采取商业谈判的方式。报告期内，存在两种获客渠道的客户主要有江苏武进液压启闭机有限公司、湖南华菱湘潭钢铁有限公司、湖南华菱涟源钢铁有限公司、阳春新钢铁有限责任公司、上海嘉德环境能源科技有限公司等公司。

二、补充披露报告各期发行人各主要产品对应下游应用领域的具体情况，包括收入、单价、毛利率、主要客户情况，以及与同行业可比公司的对比情况，进一步量化分析并披露相关变动的合理性

(一) 报告各期发行人各主要产品对应下游应用领域的具体情况

1、液压柱塞泵

(1) 对应下游应用领域的具体情况如下

单位：万元，万元/台

项目	2020 年度			2019 年度		
	收入	单价	毛利率	收入	单价	毛利率
工程机械	4,003.79	0.18	33.82%	3,472.95	0.16	31.74%
冶金	558.58	0.25	41.28%	441.43	0.18	33.50%
水利水电	48.16	0.15	27.47%	87.49	0.21	24.62%
新能源及环保	1,547.92	0.26	32.50%	1,960.22	0.23	33.58%
其他	1,355.47	0.17	32.93%	1,744.83	0.17	28.40%
合计	7,513.91	0.19	33.90%	7,706.92	0.18	31.47%

续：

项目	2018 年度		
	收入	单价	毛利率
工程机械	3,233.58	0.16	36.59%
冶金	520.64	0.20	40.92%
水利水电	56.60	0.15	29.85%
新能源及环保	2,705.98	0.31	39.10%
其他	1,579.97	0.19	38.42%
合计	8,096.78	0.20	38.02%

注：上表所列示液压柱塞泵收入不含零配件收入。

报告期内，公司的液压柱塞泵销售收入主要集中于工程机械、新能源及环保、其他等应用领域。工程机械应用领域、其他领域的液压柱塞泵收入逐年增长，与公司业务增长趋势相一致；新能源及环保应用领域的液压柱塞泵收入 2019 年和 2020 年较 2018 年有所下降，主要系公司主要客户江苏华宏科技股份有限公司生产结构转型，部分金属打包机产品的液压系统直接向第三方供应商进行采购，部分仍购买液压柱塞泵自行设计生产，因此对公司液压柱塞泵的采购额有所下降。

报告期内，下游应用领域液压柱塞泵的单价变动主要系内部销售结构的变化所致。工程机械应用领域 2020 年的单价较 2019 年度有所增长，主要系 A 系列泵的销量增长所致，A 系列泵较其他系列泵单价较高，2020 年山河智能装备股份有限公司、长沙天为工程机械制造有限公司 A 系列泵的销量较 2019 年度均有所增长；新能源及环保应用领域 2019 年的单价降低，主要原因为公司主要客户江苏华宏科技股份有限公司的销售收入的变动，公司销售给江苏华宏科技股份有限公司的产品主要为 A 系列液压柱塞泵，2018 年度该客户需求量大销售量增加，2019 年度该客户生产结构转型，销售量下降。

(2) 下游应用领域对应的主要客户情况如下

应用领域	客户名称	经营范围	企业类型
工程机械	山河智能装备股份有限公司	生产销售液压静力压桩机、旋挖钻机、多功能小型液压挖掘机和一体化潜孔钻机四大系列产品	上市企业
	佛山市昭阳液压元件有限公司	销售、加工、组装、维修：液压元件，液压气动设备，油缸，液压机械，成套液压系统，非液压传动机电产品、液压机电产品设计	经销商
	上海宇卓机械有限公司	液压机械及液压气动元件，电子元件及配件，金属材料，五金机电，机电设备，仪器仪表，泵阀管件，机械设备及配件	经销商
	三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司	研发、制造、销售随车起重运输车、高空作业车、车厢可卸式垃圾车及零配件	中外合资企业
	江门市蓬江区邵阳液压经营部	销售：液压机械及配件，仪表、仪器、轴承及电机	经销商
冶金	江门市蓬江区邵阳液压经营部	销售：液压机械及配件，仪表、仪器、轴承及电机	经销商
	湖南瞻远液压有限公司	液压元件、各种进口液压泵、阀、成套液压系统、油缸、阀门的销售、安装、调试	经销商
	株洲普胜液压设备有限公司	液压元件、成套液压系统、油缸、仪器仪表销售；管路附件零配件安装、调试、维修	经销商
	湖南华菱湘潭钢铁有限公司	生铁、钢坯、钢材（含钢材深加工）、钢板、焦炭及附产品的设计、开发、生产、销售及相关活动	国有控股企业
	新余新钢液压设备制造有限公司	从事液压元件等产品的设计、生产和销售	民营企业
水利水电	中船重工重庆液压机电有限公司	研发、制造、加工、销售液压件、液压系统装置，液压技术咨询服务	国有全资企业
	荆州市邵液鄂西液压销售有限公	液压元件、液压机械、成套液压系统和非液压传动机电产品的销售、调	经销商

应用领域	客户名称	经营范围	企业类型
	司	试、维修及售后服务	
	佛山市南海区祥立德液压设备有限公司	销售：液压元件及配件，气动元件，五金工具，普通机械，电器机器及器材；五金机械维修	经销商
	南水北调中线干线工程建设管理局	南水北调中线干线工程的建设、供水及经营管理	大型央企
	邵阳湘南液压有限责任公司	液压元件、油缸、液压机械、成套液压系统和非液压传动机电产品的设计、销售、制造、调试、维修	经销商
新能源及环保	江苏华宏科技股份有限公司	再生资源加工装备的研发、生产和销售	上市企业
	佛山市昭阳液压元件有限公司	销售、加工、组装、维修：液压元件，液压气动设备，油缸，液压机械，成套液压系统，非液压传动机电产品、液压机电产品设计	经销商
	江苏大隆凯科技有限公司	液压机械、冶金专用设备的销售，再生资源的回收、利用与销售	民营企业
	湖北力帝机床股份有限公司	剪断机、大型金属破碎生产线、大型金属打包机等环保设备的研发生产	上市公司控股企业
	成都邵液维克液压产品销售有限公司	销售、维修、安装液压元件及液压系统	经销商

注：上表所列主要客户为报告期内各领域液压柱塞泵收入总和前五大客户。

2、液压缸

(1) 对应下游应用领域的具体情况如下

单位：万元，万元/支

项目	2020 年度			2019 年度		
	收入	单价	毛利率	收入	单价	毛利率
工程机械	9,410.65	0.47	18.46%	5,511.06	0.32	22.63%
冶金	2,056.46	1.26	41.74%	1,305.66	0.95	30.62%
水利水电	45.66	3.80	54.03%	831.95	16.31	15.20%
新能源及环保	557.47	0.47	33.21%	212.45	0.43	24.79%
其他	476.39	1.02	44.14%	260.91	1.02	15.45%
合计	12,546.63	0.54	24.04%	8,122.03	0.42	22.98%

续：

项目	2018 年度		
	收入	单价	毛利率
工程机械	2,904.74	0.24	21.20%

项目	2018 年度		
	收入	单价	毛利率
冶金	1,121.17	0.80	39.68%
水利水电	152.75	4.77	35.03%
新能源及环保	482.64	0.13	23.46%
其他	279.08	1.16	33.46%
合计	4,940.37	0.28	26.73%

注：上表所列示液压缸收入不含零配件收入。

工程机械领域销售收入、销售单价均呈逐年增长的趋势，主要系下游工程机械应用领域需求增加，山河智能装备股份有限公司为该应用领域内的主要客户，其在报告期内的采购总金额分别为 1,774.31 万元、3,695.59 万元和 **6,915.99** 万元，发行人 2018 年下半年开始批量为山河智能供应液压缸，并逐步成为其战略合作供应商，该单位采购的大部分为大缸径液压缸，拉高了平均销售单价。毛利率呈逐年下降的趋势，2018 年和 2019 年公司液压缸在向大规模主机单位配套的战略调整中，销售数量及收入均实现大规模上升，但公司在销售价格上作出了一定的让步，液压缸整体毛利率有所下降。

水利水电领域 2019 年度销售收入较高，但毛利率较低，主要系与柳州市龙溪水利水电建设投资有限公司签订的《广西落久水利枢纽工程液压启闭机及其附属设备采购》项目中的超大型液压缸为外部采购，该部分产品对应的销售金额为 504.66 万元，销售毛利率为 14.45%，销售金额占比较大，直接拉低了当期的毛利率。

冶金领域 2020 年度平均销售单价与报告期内其他年度相比较为高，主要系承接的冶金领域大缸径液压缸的订单较多，加权平均后单价有所上升，如宝鸡市鑫冶设备制造有限公司销售收入 119.27 万元，销售数量 6 支，平均销售单价 19.88 万元/支；马鞍山市致呈机电有限公司销售收入 135.40 万元，销售数量 10 支，平均销售单价 13.54 万元/支；中冶京诚（湘潭）重工设备有限公司，销售收入 130.29 万元，销售数量 14 支，平均销售单价 9.31 万元/支；中冶南方工程技术有限公司销售收入 109.73 万元，销售数量 4 支，平均销售单价 27.43 万元/支。

(2) 下游应用领域对应的主要客户情况如下

应用领域	客户名称	经营范围	企业类型
工程机械	山河智能装备股份有限公司	生产销售液压静力压桩机、旋挖钻机、多功能小型液压挖掘机和一体化潜孔钻机四大系列产品	上市公司
	三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司	研发、制造、销售随车起重运输车、高空作业车、车厢可卸式垃圾车及零配件	中外合资企业
	长沙天为工程机械制造有限公司	液压静力压桩机、长螺旋钻机、液压锤打桩机的研发、生产和销售	民营企业
	湖南衡山汽车制造有限公司	研制、开发客车及各种改装车业务	国有投资企业
	江苏宏昌天马物流装备有限公司	专用车的研发、制造、销售；专用车专用装置、冷藏集装箱、搬运装备的研发、生产、销售	民营企业
冶金	湖南华菱湘潭钢铁有限公司	生铁、钢坯、钢材（含钢材深加工）、钢板、焦炭及附产品的设计、开发、生产、销售及相关活动	国有控股企业
	阳春新钢铁有限责任公司	棒材、线材等钢材系列产品	国有控股企业
	山东钢铁集团日照有限公司	钢铁生产	民营企业
	马鞍山市致呈机电有限公司	制造、安装、维修、批零机电产品、电动工具、液压工具、环保设备、冶金设备、船舶配件	民营企业
	新余新钢液压设备制造有限公司	从事液压元件等产品的设计、生产和销售	民营企业
水利水电	柳州市龙溪水利水电建设投资有限公司	水利水电项目开发建设和运行管理等	国有全资企业
	南水北调中线干线工程建设管理局	南水北调中线干线工程的建设、供水及经营管理	大型央企
	麻阳恒源电力发展有限公司	电力生产销售、电力开发、电力工程设计、施工、安装、修饰、技术服务	国有投资企业
	湖南阿尔法机电技术有限公司	研发销售机电产品、承包安装工程等	民营企业
	哈尔滨亚泰水利工程机械设备有限公司	金属结构制造、安装；水利水电工程施工	民营企业
新能源及环保	湖北合加环境设备有限公司	环卫环保车辆生产	民营企业
	深圳市浩能科技有限公司	国内锂电、光电、水处理涂布设备生产商	上市公司全资子公司
	上海嘉德环境能源科技有限公司	节能减排研发和工业炉窑设计、总承包	民营企业
	SSI Shredding Systems, Inc	剪切式转轴破碎机和高密度压缩系统的研发、生产和销售	海外企业
	湖北力帝机床股份有限公司	剪断机、大型金属破碎生产线、大型金属打包机等环保设备	上市公司控股企业

注：上表所列主要客户为报告期内各领域液压缸收入总和前五大客户。

3、液压系统

(1) 对应下游应用领域的具体情况如下

单价：万元，万元/套

项目	2020 年度			2019 年度		
	收入	单价	毛利率	收入	单价	毛利率
工程机械	571.27	2.51	25.48%	521.67	2.56	23.45%
冶金	4,403.58	27.02	26.56%	4,091.95	26.40	32.57%
水利水电	1,669.78	24.56	24.75%	3,070.23	30.10	25.54%
新能源及环保	1,515.02	19.93	30.44%	1,725.34	20.30	23.08%
其他	992.22	4.64	35.29%	484.44	4.53	22.98%
合计	9,151.88	12.22	27.75%	9,893.64	15.15	27.78%

续：

项目	2018 年度		
	收入	单价	毛利率
工程机械	565.44	4.07	19.00%
冶金	2,398.80	15.68	24.46%
水利水电	608.39	27.65	31.89%
新能源及环保	1,137.02	23.69	18.96%
其他	120.15	1.47	22.09%
合计	4,829.80	10.88	23.40%

注：上表所列示液压系统收入不含零配件收入。

报告期内，公司的液压系统销售收入主要集中于冶金、水利水电、新能源及环保等应用领域。2018-2019 年度，冶金、水利水电、新能源及环保等应用领域的液压系统收入均呈增长趋势，与公司业务增长趋势相一致。

新能源及环保应用领域的液压系统收入 2019 年度较 2018 年度增长较大，主要系新能源汽车产业规模的快速增长，推动了对配套产品锂电池的需求，深圳市浩能科技有限公司为比亚迪、宁德时代的主要供应商，需求量增加。

冶金领域 2019 年度收入较大，主要系该年度完成本溪北营钢铁（集团）股份有限公司《北营新 1#高炉炉前液压系统》项目产品的交付，湖南华菱湘潭钢铁有限公司《钢水区成套液压系统》、《3#精品中小棒特钢项目轧机区液压系统》、

《炉前、炉顶改造液压系统》等项目产品的交付，安阳钢铁股份有限公司《翻板机液压系统》项目产品的交付。

冶金领域 2019 年度毛利率较 2018 年度增长较大，主要系湖南华菱湘潭钢铁、舞阳钢铁的销售收入占比约 39.59%，毛利率约为 42.47%，直接拉高了毛利率。湖南华菱湘潭钢铁、舞阳钢铁等项目毛利率较高的主要原因为 2019 年公司中标了华菱湘钢的五米宽厚板厂方坯铸机、精品中小棒特钢项目轧机、高炉优化改造项目，属于钢厂关键设备的液压控制系统，智能化、可靠性要求高，功能繁多且结构复杂，对技术设计及加工工艺要求较高，竞争相对不太激烈。2020 年毛利率较 2019 年度有所下降，主要系中国中冶（股票代码：601618）旗下的中冶京诚工程技术有限公司等公司的销售收入占比约 53.18%，毛利率为 19.54%，拉低了毛利率，如中冶京诚工程技术有限公司，销售收入 632.91 万元，毛利率 7.61%，毛利率较低主要系市场竞争激烈，公司采取竞争性报价，同时公司希望能够拓展北方冶金领域的客户，毛利率相对偏低。

水利水电应用领域的液压系统收入 2019 年度较 2018 年度增长较大，主要系公司在 2019 年度完成江苏武进液压启闭机有限公司《大藤峡水利枢纽工程左岸泄水坝》项目部分产品的交付，以及该客户《老挝江三、四级水电站液压启闭机》、《江西赣江井冈山航电枢纽工程液压启闭机设备采购》等项目产品的交付，柳州市龙溪水利水电建设投资有限公司《广西落久水利枢纽工程液压启闭机及其附属设备采购》项目产品的交付、三峡金沙江云川水电开发有限公司禄劝乌东德电厂《乌东德水电站左右岸左右岸进水口液压启闭机设备采购》项目产品的交付。

(2) 下游应用领域对应的主要客户情况如下

应用领域	客户名称	经营范围	企业类型
工程机械	北京京诚瑞信长材工程技术有限公司	工程项目管理；专业承包；技术开发、技术转让、技术服务、技术培训；销售机械设备	国有控股企业
	湖南衡山汽车制造有限公司	研制、开发客车及各种改装车业务	国有投资企业
	湖南三一港口设备有限公司	海洋工程专用设备、铁路运输设备、物料搬运设备、光电子器件及其他电子器件、通用仪器仪表、专用仪器仪表、船舶及相关装置、金属结构、金属加工机械的制造	民营企业
	上海奥水自动化设备有限公司	工业自动化控制设备、电气成套设备、机械设备及配件的销售；工程技	民营企业

应用领域	客户名称	经营范围	企业类型
		术咨询	
	沈阳三洋建筑机械有限公司	起重机械、工程机械及部件、钢结构、电梯、立体停车库及配件制造	民营企业
冶金	湖南华菱湘潭钢铁有限公司	生铁、钢坯、钢材（含钢材深加工）、钢板、焦炭及附产品的设计、开发、生产、销售及相关活动	国有控股企业
	江苏神通阀门股份有限公司	新型特种阀门研究、开发、生产与销售	上市公司
	中冶南方工程技术有限公司	建设工程总承包、工程咨询、工程设计、工程监理	国有控股企业
	中冶京诚工程技术有限公司	勘察设计工程总承包、设备成套供货、工程咨询、工程设计	国有控股企业
	秦皇岛秦冶重工有限公司	冶金专用设备、冶金专用铁道车辆、炼焦设备、冶炼阀门、通用阀门、机械设备、铸件、金属结构等	民营企业
水利水电	江苏武进液压启闭机有限公司	生产水利水电领域液压启闭机及系统设备	民营企业
	中船重工中南装备有限责任公司	光电设备、抽油泵、液压启闭机成套设备、各类工程缸、精密钢管、凿岩钻车等产品的生产和销售	国有控股企业
	三峡金沙江云川水电开发有限公司禄劝乌东德电厂	水电开发、建设、投资、运营和管理	国有控股分公司
	柳州市龙溪水利水电建设投资有限公司	水利水电项目开发建设和运行管理等	国有全资企业
	南水北调中线干线工程建设管理局	南水北调中线干线工程的建设、供水及经营管理	大型央企
新能源及环保	深圳市浩能科技有限公司	国内锂电、光电、水处理涂布设备生产商	上市公司全资子公司
	上海嘉德环境能源科技有限公司	节能减排研发和工业炉窑设计、总承包	民营企业
	湖北力帝机床股份有限公司	剪断机、大型金属破碎生产线、大型金属打包机等环保设备	上市公司控股企业
	江苏华宏科技股份有限公司	再生资源加工装备的研发、生产和销售	上市公司
	湖北合加环境设备有限公司	环卫环保车辆生产	民营企业

注：上表所列主要客户为报告期内各领域液压系统收入总和前五大客户。

4、备品备件

(1) 对应下游应用领域的具体情况如下

单位：万元，万元/件

项目	2020 年度			2019 年度		
	收入	单价	毛利率	收入	单价	毛利率
工程机械	9.09	0.08	36.48%	0.48	0.10	21.40%
冶金	484.03	0.12	43.08%	521.43	0.05	43.16%
水利水电	674.94	0.06	51.39%	1,159.19	0.11	46.98%
新能源及环保	0.25	0.02	20.31%	4.00	0.06	35.70%
其他	18.31	0.11	5.00%	22.62	0.71	40.90%
合计	1,186.63	0.07	47.16%	1,707.70	0.08	45.70%

续：

项目	2018 年度		
	收入	单价	毛利率
工程机械	7.30	0.17	40.43%
冶金	456.04	0.06	45.16%
水利水电	113.97	0.08	60.93%
新能源及环保	11.31	0.06	52.36%
其他	1.77	0.03	30.19%
合计	590.40	0.06	48.24%

报告期内，公司的备品备件销售收入主要集中于冶金、水利水电应用领域。冶金领域 2019 年度收入增长较大，主要系南水北调项目备品备件采购额大幅增加所致。

报告期内，公司备品备件产品种类较多，总数达四百种之多，各个种类又有不同的规格型号，其对应的销售单价和成本均有所不同，且金额差异较大，而各年度销售的备品备件种类及型号都不尽相同，同种类的备品备件报告期各期毛利率也可能完全不同，因此报告期各期以及不同应用领域备品备件毛利率存在一定的波动。

(2) 下游应用领域对应的主要客户情况如下

应用领域	客户名称	经营范围	企业类型
工程机械	湖南衡山汽车制造有限公司	研制、开发客车及各种改装车业务	国有控股企业
	北京京诚瑞信长材工程技术有限公司	工程项目管理；专业承包；技术开发、技术转让、技术服务、技术培训；销售机械设备	国有控股企业

应用领域	客户名称	经营范围	企业类型
	衡水奥诺工矿机械设备有限公司	管件, 弯头, 法兰成套管道设备加工、销售; 生产销售液压气动成套设备、冶金设备、环保设备、液压润滑设备及元件	民营企业
	三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司	研发、制造、销售随车起重运输车、高空作业车、车厢可卸式垃圾车及零配件	中外合资企业
	浙江石油化工有限公司	危险化学品经营; 石油、天然气管道储运; 成品油零售	上市公司控股企业
冶金	湖南华菱湘潭钢铁有限公司	生铁、钢坯、钢材(含钢材深加工)、钢板、焦炭及附产品的设计、开发、生产、销售及相关活动	国有控股企业
	攀钢集团攀枝花钢铁有限公司	生产钢铁钒钛产品	国有控股企业
	阳春新钢铁有限责任公司	棒材、线材等钢材系列产品	国有控股企业
	河北敬业集团敬业物资采购有限公司	机电产品及配件、五金交电、建筑材料、冶金原料、化工原料及产品、钢材、木材、标准件的销售	民营企业
	攀钢集团西昌钢铁有限公司	钢、铁、钒、焦冶炼; 钢压延加工; 煤化工及其副产品生产	国有控股企业
水利水电	南水北调中线干线工程建设管理局	南水北调中线干线工程的建设、供水及经营管理	大型央企
	长沙市湘江综合枢纽工程办公室	改善湘江通航条件, 综合利用水资源, 发展湘江航运, 调洪发电, 整治污染, 湘江长沙综合枢纽工程范围内上下游锚地之间的通航管理	政府部门办公室
	江苏武进液压启闭机有限公司	生产水利水电领域液压启闭机及系统设备	民营企业
	安徽省淮南市复兴电站辅助设备有限公司	电站辅机设备及备品备件的销售	民营企业
	南水北调中线信息科技有限公司	技术开发、咨询、转让、服务、推广; 软件开发; 机械设备研发; 劳务分包	国有控股企业
新能源及环保	湖北合加环境设备有限公司	环卫环保车辆生产	民营企业
	湖北力帝机床股份有限公司	剪断机、大型金属破碎生产线、大型金属打包机等环保设备	上市公司控股企业
	上海嘉德环境能源科技有限公司	节能减排研发和工业炉窑设计、总承包	民营企业
	深圳市浩能科技有限公司	国内锂电、光电、水处理涂布设备生产商	上市公司全资子公司
	太原市博大环保设备有限公司	环保设备、化工设备及配件的安装、维修、网上销售、委托加工	民营企业

注: 上表所列主要客户为报告期内各领域备品备件收入总和和前五大客户;

5、技术服务

(1) 对应下游应用领域的具体情况如下

单价：万元

项目	2020 年度			2019 年度		
	收入	单价	毛利率	收入	单价	毛利率
冶金	456.55	-	25.53%	415.07	-	21.63%
水利水电	1,393.16	-	54.20%	1,890.65	-	51.16%
合计	1,849.71	-	47.12%	2,305.71	-	45.84%

续：

项目	2018 年度		
	收入	单价	毛利率
冶金	442.49	-	21.09%
水利水电	1,643.31	-	47.33%
合计	2,085.80	-	41.76%

公司技术服务主要集中在冶金及水利水电领域，水利水电 2018 年毛利率略低系当年人工成本有所增加，2018 年公司中标南水北调新合同，该合同正式执行为 2019 年度，为此公司于 2018 年第四季度提前招聘培训新员工致当年人工成本有所上升。2020 年水利水电领域收入有所下降，主要系南水北调部分合同已执行完毕。

(2) 下游应用领域对应的主要客户情况如下

应用领域	客户名称	经营范围	企业类型
冶金	阳春新钢铁有限责任公司	制造、销售：生铁、钢坯、钢材、水泥、耐火材料、冶金炉料、冶金机械、电气设备	国有控股企业
水利水电	南水北调中线干线工程建设管理局	南水北调中线干线工程的建设、供水及经营管理	大型央企

6、建安服务

(1) 对应下游应用领域的具体情况如下

单价：万元

项目	2020 年度			2019 年度		
	收入	单价	毛利率	收入	单价	毛利率
冶金	34.05	-	22.86%	70.69	-	43.97%
水利水电	991.34	-	60.78%	671.04	-	62.03%
合计	1,025.39	-	59.52%	741.74	-	60.31%

续：

项目	2018 年度		
	收入	单价	毛利率
冶金	78.99	-	21.38%
水利水电	-	-	-
合计	78.99	-	21.38%

冶金领域主要系为湖南华菱涟源钢铁有限公司、湖南华菱湘潭钢铁有限公司、阳春新钢铁有限责任公司提供大型液压系统施工安装服务和液压设备改造施工服务，各期因项目难度不同，毛利率存在差异。公司 2019 年度开始在水力水电领域提供建安服务，为南水北调项目提供大型液压系统现场改造施工安装服务，该领域毛利率较高，主要系公司为南水北调项目提供的大型液压启闭机及闸控系统现场施工改造属于国家重点工程，具有相对较高的技术难度，改造前要求专业资深的技术人员设计改造方案并出具设计图纸，具体施工现场对细节及具体操作人员要求较高，改造后要求调试验收通过，整体改造工程技术附加值较高。

(2) 下游应用领域对应的主要客户情况如下

应用领域	客户名称	经营范围	企业类型
冶金	湖南华菱涟源钢铁有限公司	生铁、钢坯、钢材（含钢材深加工）、钢板、焦炭及附产品的设计、开发、生产、销售及相关活动	国有控股企业
	湖南华菱湘潭钢铁有限公司	生铁、钢坯、钢材（含钢材深加工）、钢板、焦炭及附产品的设计、开发、生产、销售及相关活动	国有控股企业
	阳春新钢铁有限责任公司	制造、销售：生铁、钢坯、钢材、水泥、耐火材料、冶金炉料、冶金机械、电气设备	国有控股企业
水利水电	南水北调中线干线工程建设管理局	南水北调中线干线工程的建设、供水及经营管理	大型央企

(二) 同行业可比公司情况分析

根据上市公司披露的年报信息，可比公司产品的主要应用领域如下：

公司代码	公司名称	可比公司应用领域
601100	恒立液压	以挖掘机为代表的行走机械、以盾构机为代表的地下掘进设备、以船舶、港口机械为代表的海工海事机械、以高空作业平台为代表的特种车辆、以及风电太阳能等行业与领域
603638	艾迪精密	主要应用于工程机械等领域

公司代码	公司名称	可比公司应用领域
870058.OC	科宇股份	主要应用于煤矿、油田、工程机械、军用特种车辆等领域
870452.OC	集源液压	主要应用于工程机械行业、工业车辆等领域
830839.OC	万通液压	主要应用于汽车、煤矿、石油、工程机械、军工等领域
	维克液压	主要应用于水利水电、工程机械、新能源及环卫环保和冶金等领域

发行人与可比公司在客户领域差异较大，且查询同行业可比公司公开披露信息，未披露主要产品对应的应用领域以及该应用领域的收入、单价、毛利率和主要客户情况，无法进行对比分析。

三、按照主要产品类型分类，补充披露报告各期客户及其收入、毛利率、产品型号、获客渠道情况，以及与同行业可比公司的对比情况，量化分析并披露相关变动的原因及合理性

(一) 分产品类型分别对应的前五大客户的情况

1、液压柱塞泵前五大客户的具体情况

单价：万元

2020 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
佛山市昭阳液压元件有限公司	964.26	21.98%	CY 系列、PVB 系列、SY 系列泵	商业谈判
山河智能装备股份有限公司	929.50	50.76%	A 系列、CY 系列泵	商业谈判
江苏华宏科技股份有限公司	657.77	39.56%	A 系列、SY 系列泵	商业谈判
湖南瞻远液压有限公司	397.02	41.30%	A 系列、CY 系列、PVB 系列、SY 系列泵	商业谈判
佛山市劲阳液压科技有限公司	348.15	26.78%	A 系列、CY 系列、SY 系列泵	商业谈判
2019 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
江苏华宏科技股份有限公司	1,183.96	39.11%	A 系列、CY 系列、SY 系列泵	商业谈判
佛山市昭阳液压元件有限公司	981.99	19.01%	A 系列、CY 系列、PVB 系列、SY 系列泵	商业谈判
山河智能装备股份有限公司	772.40	49.08%	A 系列、CY 系列泵	商业谈判

聊城康豪液压机械有限公司	378.31	12.90%	SY 系列、CY 系列泵	商业谈判
三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司	341.71	31.41%	A 系列泵	商业谈判
2018 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
江苏华宏科技股份有限公司	1,563.82	41.51%	A 系列、CY 系列、SY 系列泵	商业谈判
佛山市昭阳液压元件有限公司	880.83	24.74%	A 系列、CY 系列、PVB 系列、SY 系列泵	商业谈判
山河智能装备股份有限公司	560.39	49.29%	A 系列、CY 系列泵	商业谈判
上海宇卓机械有限公司	346.34	37.99%	ZB 系列泵	商业谈判
江门市蓬江区邵阳液压经营部	313.41	22.23%	CY 系列、SY 系列泵	商业谈判

注：三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司与帕尔菲格起重设备（南通）有限公司合并计算。

2019 年度江苏华宏科技股份有限公司生产结构转型，部分金属打包机产品的液压系统直接向第三方供应商进行采购，部分仍购买液压柱塞泵自行设计生产，因此对公司液压柱塞泵的采购额有所下降。

聊城康豪液压机械有限公司毛利率与其他客户相比较低主要系公司与其洽谈平台合作模式供货事宜，客户预期搭建平台进行大批量采购，为了拓展山东市场，公司给予其价格上较大的优惠力度，销售价格较低，毛利率较低，后续因客户未能达到预期采购量，公司 2020 年度与其终止合作。

2、液压缸前五大客户的具体情况

单位：万元

2020 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
山河智能装备股份有限公司	5,986.49	18.33%	SG1712-1719、SG4768-4787、SG5185 等	商业谈判
三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司	2,107.46	19.37%	SG3131-3139、SG5125-5131、SG3951-3955 等	商业谈判
长沙天为工程机械制造有限公司	929.32	12.35%	SG5125-5141、SG5151-5155、SM19025-19047 等	商业谈判
深圳市浩能科技有限公司	459.42	31.75%	SG4934C、SG5246、SG5288-5299、SG5797-5799 等	商业谈判

SSI Shredding Systems, Inc	387.04	61.67%	SG4855-SG4860、SG4863-SG4864 等	商业谈判
2019 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
山河智能装备股份有限公司	2,916.49	20.20%	SG4765-4771、SG4776A 等	商业谈判
三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司	1,657.00	19.68%	SG3131- 3134、SG3136-3139、SG3150-3152 等	商业谈判
柳州市龙溪水利水电建设投资有限公司	561.74	14.67%	SG4426-4428	招投标
长沙天为工程机械制造有限公司	537.91	10.01%	SG5124-5150	商业谈判
SSI Shredding Systems, Inc	321.37	30.93%	SG4851-4862	商业谈判
2018 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
山河智能装备股份有限公司	1,213.92	20.17%	SG4765-4771	商业谈判
三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司	1,119.01	17.50%	SG3090、SG3131-3139、SG3150-3155 等	商业谈判
湖北合加环境设备有限公司	392.13	25.94%	SG3911-3930、SG4238-4267、SG4337-4339 等	商业谈判
江苏宏昌天马物流装备有限公司	251.88	29.66%	SG4607-4626、SG4637-4638 等	商业谈判
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	218.27	40.28%	SG4202-4205、SM12001-12002、SX16021-16022 等	招投标

注：三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司与帕尔菲格起重设备（南通）有限公司合并计算。

总体来看，公司液压缸的前五大客户除山河智能、三一帕尔菲格等主机单位较为稳定，其他客户各期之间有所变动。

公司 2018 年下半年开始批量为山河智能装备股份有限公司供应液压缸，并逐步成为其战略合作供应商，自 2018 年度起该客户为公司液压缸的第一大客户，随着下游工程机械行业的需求量增加，该客户的液压缸采购量逐年增长。2020 年该客户的毛利率有所下降，主要系液压缸供货量逐年增加，客户要求在产品价格上给予一定的优惠。

2018-2020 年度，受益于工程机械行业大环境回暖，行业需求量增加，三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司销售收入呈逐年增长的趋势。

2020年度 SSI Shredding Systems, Inc 毛利率与其他单位相比较高, 该客户为国外客户, 购买的产品主要为活塞杆、缸筒等液压缸的结构件, 要求相对较高, 价格比国内零星客户价格高, 毛利率高。

3、液压系统前五大客户的具体情况

单价: 万元

2020 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
中冶京诚工程技术有限公司	2,415.94	19.82%	SYYZ2706-2716; SYYZ2625-2629; SYYZ2702、SYYZ2648 等	招投标
深圳市浩能科技有限公司	1,050.90	33.14%	SYYZ2487A3-2487A5; SYYZ2487B3-2487B5; SYYZ2637A- 2637B 等	商业谈判
江苏武进液压启闭机有限公司	767.34	20.29%	SYYZ2506、SYYZ2464、 SYYZ2655B、SYYZ2656B 等	招投标
江苏神通阀门股份有限公司	723.73	32.11%	SYYZ2607、SYYZ2722、 SYYZ2744、SYYZ2488A、 SYYZ2783 等	招投标
中船重工中南装备有限责任公司	530.03	26.54%	SYYZ2529、SYYZ2530A、 SYYZ2530B、SYYZ2531 等	招投标
2019 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	1,433.56	40.58%	SYYZ2517-2520; SYYZ2549-2551; SYYZ2570-2572; SYYZ2583-2584 等	招投标
江苏武进液压启闭机有限公司	1,013.39	22.14%	SYYZ2363-2364; SYYZ2479-2480; SYYZ2482-2485; SYYZ2513 等	招投标、商业谈判
深圳市浩能科技有限公司	795.93	23.64%	SYYZ2487; SYYZ2515; SYYZ2541; SYYZ2585	商业谈判
三峡金沙江云川水电开发有限公司禄劝乌东德电厂	639.96	28.43%	SYYZ2295、SYYZ2530	招投标
上海嘉德环境能源科技有限公司	635.22	30.17%	SYYZ2452、SYYZ2453、 SYYZ2486、SYYZ2491、 SYYZ2492、SYYZ2498、 SYYZ2511	招投标、商业谈判
2018 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
首钢京唐钢铁联合有限责任公司	572.64	36.17%	SYYZ2397-2399、 SYYZ2411-2413 等	招投标
湖北力帝机床股份有限	457.43	5.19%	SYYZ2419、SYYZ2435、	商业谈判

公司			SYYZ2441、SYYZ2442、SYYZ2481	
江苏武进液压启闭机有限公司	362.07	33.39%	SYYZ2364	招投标
湖南华菱涟源钢铁有限公司	333.84	22.14%	SYYZ2365、SYZX527、SYZX544	招投标
中冶南方工程技术有限公司	321.25	9.14%	SYYZ2336、SYYZ2366、SYYZ2385-2391	招投标

公司液压系统产品基本为具体项目定制，因此各年度前五大客户变动较大。液压系统产品方面，因不同项目所用的组成部件品牌、设计难度、数量等均不同，受产品规格大小、批次规模、应用领域、技术要求、交货时间、招投标竞争激烈程度等多重因素的影响，液压系统的毛利率波动较大。

4、备品备件前五大客户的具体情况

单价：万元

2020 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
南水北调中线干线工程建设管理局	662.94	51.13%	静磁栅行程检测装置、电加热器、传感器、单向阀、油路块等	招投标
河北敬业集团敬业物资采购有限公司	163.92	49.94%	比例换向阀、伺服阀、液控单向阀等	招投标
攀钢集团攀枝花钢铁钒有限公司	144.53	33.44%	齿轮泵、螺杆泵、电磁换向阀、高压球阀、单向阀等	招投标
阳春新钢铁有限责任公司	107.36	50.72%	蓄能器、液压马达、液位控制器、螺杆泵、返程气缸等	招投标
首钢京唐钢铁联合有限责任公司	23.15	22.18%	CPL 滤芯骨架、电动干油泵、高压过滤器等	招投标
2019 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
南水北调中线干线工程建设管理局	1,136.02	46.78%	单向阀、传感器、加热器、比例放大板、静磁栅行程检测装置等	招投标
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	207.07	46.34%	电磁阀、排气泵、变量泵、换向阀等	招投标
河北敬业集团敬业物资采购有限公司	94.91	46.62%	油站泵头、变量泵、螺杆泵、伺服阀等	招投标
攀钢集团攀枝花钢铁钒有限公司	85.57	44.33%	柱塞泵、液压站、伺服阀、截止阀、换向阀、变量泵等	招投标
舞阳钢铁有限责任公司	73.23	37.64%	比例阀、冷却器、螺杆泵、压力补偿器等	招投标
2018 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道

湖南华菱湘潭钢铁有限公司	208.42	40.67%	液压油马达、换向阀、板式冷却器、溢流阀、润滑泵、排气泵、分流器等	招投标
南水北调中线干线工程建设管理局	126.78	58.08%	比例流量阀、行程检测装置、换向阀、液晶操作屏、触摸屏等	招投标
攀钢集团攀枝花钢铁有限公司	107.47	49.62%	比例方向阀、油泵、螺杆泵等	招投标
河北敬业集团敬业物资采购有限公司	43.35	63.85%	换向阀、螺杆泵、柱塞泵等	招投标
舞阳钢铁有限责任公司	33.20	39.58%	比例阀、溢流阀、高压球阀、压力补偿器等	招投标

注：南水北调中线干线工程建设管理局具体包含南水北调中线河南分局、北京分局、河北分局、渠首分局、天津直管项目建设管理部；

报告期内，公司的备品备件前五大客户基本保持稳定，变动较小。

公司的备品备件收入主要系从外部供应商为客户订购的配件、零件、外购元器件等实现的销售收入。各年度销售给客户的配件、零件及外购元器件种类不尽相同，各个种类又有不同的规格型号，其对应的销售单价和成本均有所不同，同种类的备品备件报告期各期毛利率也可能完全不同，所以在不同年度销售给同一客户的备品备件毛利率存在差异。公司 2019 年度销售给南水北调中线干线工程建设管理局的备品备件收入为 1,136.02 万元，金额较大的原因主要系发行人在 2018 年 8 月通过招投标的方式，与南水北调中线干线工程建设管理局签订《南水北调中线一期工程总干渠液压启闭机及闸控系统功能完善项目液压启闭机及电控标》合同，合同编号：ZXJ/HN/YW/XJ-2018011，合同总金额 4,278.23 万元，其中备品备件款 1,870.08 万元，合同内容包括备品备件、技术服务以及安装改造服务，合同涉及南水北调中线一期工程沿线渠首分局、河南分局、河北分局、北京分局、天津分局等五个分局。

5、技术服务前五大客户的具体情况

单价：万元

2020 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
南水北调中线干线工程建设管理局	1,392.56	54.20%	-	招投标
阳春新钢铁有限责任公司	456.55	25.53%	-	商业谈判
三峡金沙江云川水电开发有限公司禄劝乌东德电厂	0.60	39.17%	-	商业谈判
2019 年度				

单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
南水北调中线干线工程建设管理局	1,890.65	51.16%	-	招投标
阳春新钢铁有限责任公司	415.07	21.63%	-	商业谈判
2018 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
南水北调中线干线工程建设管理局	1,643.31	47.33%	-	招投标
阳春新钢铁有限责任公司	442.49	21.09%	-	商业谈判

注：南水北调中线干线工程建设管理局具体包含南水北调中线河南分局、北京分局、河北分局、渠首分局、天津直管项目建设管理部。

报告期内，公司技术服务的主要对象为南水北调中线干线工程建设管理局和阳春新钢铁有限责任公司。南水北调项目为公司以招投标方式获取的业务，阳春新钢铁项目以维检技术服务为主，双方协商以固定费用包干。

南水北调中线干线工程建设管理局技术服务收入 2018 年毛利率略低系当年人工成本有所增加，2018 年公司中标南水北调新合同，该合同正式执行为 2019 年度，为此公司于 2018 年第四季度提前招聘培训新员工致当年人工成本有所上升。

6、建安服务前五大客户的具体情况

单价：万元

2020 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
南水北调中线干线工程建设管理局	991.34	60.78%	-	招投标
阳春新钢铁有限责任公司	25.33	17.99%	-	商业谈判
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	8.73	36.98%	-	商业谈判
2019 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
南水北调中线干线工程建设管理局	671.04	62.03%	-	招投标
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	70.69	39.61%	-	商业谈判
2018 年度				
单位名称	销售金额	毛利率	产品型号	获客渠道
湖南华菱涟源钢铁有限公司	78.99	21.38%	-	商业谈判

注：南水北调中线干线工程建设管理局具体包含南水北调中线河南分局、北京分局、河北分局、渠首分局、天津直管项目建设管理部。

报告期内，建安服务收入客户基本保持稳定。2018 年公司的建安服务收入主要系为华菱涟钢在项目现场提供高炉炉前、炉顶液压系统施工安装服务，2019 年和 2020 年建安服务收入主要系为南水北调项目提供大型液压系统现场改造施工安装服务。

2018 年度华菱涟钢的建安服务偏重于施工安装，毛利率相对较低；2019 年度和 2020 年建安服务的毛利率较高，主要系公司为南水北调项目提供的大型液压启闭机及闸控系统现场施工改造属于国家重点工程，具有相对较高的技术难度，改造前要求专业资深的技术人员设计改造方案并出具设计图纸，具体施工现场对细节及具体操作人员要求较高，改造后要求调试验收通过，整体改造工程技术附加值较高。

（二）同行业可比公司对比情况分析

查询同行业可比公司公开披露信息，未披露主要客户的成本、毛利率、产品型号以及获客渠道，无法进行对比分析。

四、补充披露报告各期主要产品销售数量和价格与同行业可比公司的对比情况，量化分析并披露相关变动的原因及合理性

报告各期公司主要产品销售数量和价格与同行业可比公司的对比情况如下：

单位：支/台/吨/套、单位：万元/支（吨/台/套）

可比公司	主要产品	2020 年度		2019 年度	
		销售数量	平均销售单价	销售数量	平均销售单价
艾迪精密	破碎锤	33,738.00	3.80	26,703.00	3.82
	主泵	130,425.00	0.72	52,657.00	0.78
	小计	164,163.00	1.36	79,360.00	1.80
恒立液压	挖掘机油缸	706,136.00	0.44	484,854.00	0.45
	重型装备用非标准油缸	123,590.00	1.11	165,828.00	0.82
	小计	829,726.00	0.54	650,682.00	0.54
万通液压	自卸车专用油缸	未披露		26,327.00	0.52
	机械装备用油缸			10,436.76	1.59
	小计			36,763.76	0.82

可比公司	主要产品	2020 年度		2019 年度	
		销售数量	平均销售单价	销售数量	平均销售单价
集源液压		未披露			
科宇股份		未披露			
维克液压	液压柱塞泵	38,650.00	0.19	42,909.00	0.18
	液压缸	23,409.00	0.54	19,175.00	0.42
	液压系统	749.00	12.22	653.00	15.15
	小计	62,808.00	0.47	62,737.00	0.41

续：

可比公司	主要产品	2018 年度	
		销售数量	平均销售单价
艾迪精密	破碎锤	16,078.00	4.10
	主泵	41,954.00	0.84
	小计	58,032.00	1.74
恒立液压	挖掘机油缸	413,538.00	0.44
	重型装备用非标准油缸	143,745.00	0.80
	小计	557,283.00	0.53
万通液压	自卸车专用油缸	31,003.00	0.53
	机械装备用油缸	11,583.24	1.65
	小计	42,586.24	0.83
集源液压		未披露	
科宇股份		未披露	
维克液压	液压柱塞泵	39,809.00	0.20
	液压缸	17,455.00	0.28
	液压系统	444.00	10.88
	小计	57,708.00	0.31

查询同行业可比公司公开披露信息，可比公司恒立液压、艾迪精密销量呈逐年增长的趋势，与发行人销量变动趋势基本保持一致。万通液压 2019 年度销量有所下滑，根据其公开披露的年度报告相关信息显示销量下滑主要系受汽车行业景气度下降以及放弃了部分资信状态较差的客户订单所致。公司销售数量变动与可比公司基本保持一致，符合行业惯例。同行业可比公司所销售产品、产品的应用领域与发行人均不完全相同，且液压系统、液压缸为非标定制产品，平均销售

单价与可比公司不具有可比性。

五、收入截止性测试的具体情况

1、对收入确认进行截止性测试，对各报告期截止日前后一个月单笔金额超过 5 万元的收入进行抽样，结合收入确认具体政策，核查相关记账凭证及原始单据，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
截止日前一个月收入金额	3,650.84	3,287.29	1,839.61
抽查笔数	160	114	66
抽查金额	2,807.05	2,560.53	1,084.27
抽查金额占比（%）	76.89	77.89	58.94
截止日后一个月收入金额	2,385.41	2,282.82	2,742.88
抽查笔数	117	86	111
抽查金额	1,801.18	1,729.86	2,104.28
抽查金额占比（%）	75.51	75.78	76.72

从销售收入明细表中抽取样本，追查其对应的记账凭证及后附的销货单、发货单、发票、签收单、调试单、结算单等原始单据，经检查，原始单据中与产品交付相关的确认信息与收入确认的期间一致、销售产品的规格、数量等信息与合同及发票一致；同时以签收单或结算单等原始单据为起点追查至销售收入明细表，经交叉检查测试，销售收入是在恰当的期间确认。

2、对主要客户进行函证，对报告各期的交易金额、结算余额进行确认，具体情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
函证客户数量（家）	84	106	106
函证客户确认收入金额（万元）	30,149.71	28,186.92	18,054.08
营业收入总额（万元）	33,785.72	31,035.44	20,791.94
函证比例（%）	89.24	90.82	86.83

根据回函情况进行分析，未见跨期确认收入的情况。

3、报告期，申报会计师以客户销售收入发生额的大小作为抽样标准选取样本量对客户进行访谈，具体情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
走访客户数量（家）	110	110	110
走访客户确认收入金额（万元）	28,499.74	28,316.10	17,429.66
营业收入总额（万元）	33,785.72	31,035.44	20,791.94
走访比例（%）	84.35	91.24	83.83

对于报告期前十大客户均进行实地走访，对于其他客户采取实地走访和视频走访相结合的方式，均取得了客户签字盖章确认的访谈问卷；对于视频访谈的对象，获取其身份证复印件、名片或工作证明，并要求客户盖章确认，核查方法执行有效，根据走访情况分析，未见跨期确认收入的情况。

六、对报告期内液压系统新增客户的核查情况

（一）报告各期新增客户具体情况

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
新增客户数量（家）	39	41	36
新增客户销售金额（万元）	3,207.75	2,877.17	3,059.72
其中：收入 100 万元以上	9	6	7
收入 100 万元以下	30	35	29

（二）报告各期液压系统新增客户中收入 100 万元以上的具体情况

1、2020 年新增客户情况

（1）江苏华宏科技股份有限公司

成立时间	2004-08
注册资本（万元）	56,772.17
企业类型	A 股上市公司（股票代码：002645.SZ）
实际控制人	胡士勇、胡士清、胡士法、胡士勤四兄弟
合作历史	1995 年
合作背景	客户主要从事再生资源加工装备的研发、生产和销售，主要产品包括金属打包设备、金属剪切设备等。1995 年，公司业务员与江阴市液压机械厂（江苏华宏前身）取得联系并开始合作，公司为华宏科技供应液压柱塞泵产品。

（2）常州液压成套设备厂有限公司

成立时间	2001-08
注册资本（万元）	6,008.00

企业类型	民营企业
实际控制人	沈立
合作历史	2013 年
合作背景	客户主要从事液压启闭机成套设备及水轮机组接力器的制造、设计和销售。2013 年，公司参与常州液压成套设备厂有限公司进行观音岩项目的液压启闭机液压系统的分包投标报价并取得中标，当年开始与常州液压成套设备厂有限公司进行观音岩项目的液压启闭机液压系统的合作。

(3) 西冶科技集团股份有限公司

成立时间	2014-03
注册资本(万元)	10,000.00
企业类型	民营企业
实际控制人	冯琳
合作历史	2020 年
合作背景	客户主要从事冶金装备供应及方案解决。2020 年，公司业务员在湖南华菱湘潭钢铁 120t-LF 炉项目上中标开始合作，公司为西冶科技供应液压系统和液压油缸等产品。

(4) 中冶京诚工程技术有限公司

成立时间	2003-11
注册资本(万元)	327,692.82
企业类型	国有控股企业
实际控制人	国务院国有资产监督管理委员会
合作历史	2011 年
合作背景	客户系中冶集团北京钢铁设计研究总院改制设立的有限责任公司，主要从事勘察设计工程总承包、设备成套供货、工程咨询、工程设计等多种技术服务。2011 年公司应客户邀请参加其总承包的武钢集团昆明钢铁股份有限公司昆钢新区 185 万吨炼钢项目大方坯连铸机项目报价并签订合同开始业务合作。

(5) 中冶南方武汉钢铁设计研究院有限公司

成立时间	2001-10
注册资本(万元)	6,000.00
企业类型	国有控股企业
实际控制人	国务院国有资产监督管理委员会
合作历史	2017 年
合作背景	客户主要从事冶金工程总承包业务。因公司长期为中冶南方工程供应炼钢及炼铁等多种液压系统的业绩，2017 年中冶南方武汉钢铁设计研究院有限公司邀请公司参青拓集团不锈钢新材料总承包项目 600TPD 石灰窑系统工程投标并中标开始合作。并双方建立了长期的合作关系。

(6) 攀钢集团攀枝花金属制品有限公司

成立时间	2016-09
注册资本(万元)	10,000.00
企业类型	国有控股企业
实际控制人	国务院国有资产监督管理委员会
合作历史	2020年
合作背景	2009年,公司为了拓展四川地区的业务,开始与攀钢集团的全面合作。2020年与攀钢旗下子公司攀钢集团攀枝花金属制品有限公司开展合作,参与1#、2#稀油润液压系统及精整系统改造性检修项目的投标并获得了合同。

(7) 青岛特殊钢铁有限公司

成立时间	2011-07
注册资本(万元)	650,000.00
企业类型	上市公司控股企业
实际控制人	盈联钢铁有限公司(香港企业)
合作历史	2020年
合作背景	2020年,公司致力拓展河北市场,业务员与青岛特殊钢铁有限公司取得联系,并应邀参与青钢环保搬迁项目续建工程炼钢项目液压系统投标,并获得了液压系统合同。

(8) 中国电建集团中南勘测设计研究院有限公司

成立时间	1994-01
注册资本(万元)	135,000.00
企业类型	国有控股企业
实际控制人	国务院
合作历史	2020年
合作背景	源于公司在水利行业资质能力和业绩,以及公司为湘西南水利行业所做的贡献以及在湘西南的影响力,2005年中国电建集团中南勘测设计研究院有限公司诚邀公司参与国网湖南水电公司东江水电厂大东江电站机组进水口液压泵站改造项目招标,公司获得中标。

(9) 中冶南方连铸技术工程有限责任公司

成立时间	2001-01
注册资本(万元)	12,100.00
企业类型	国有控股企业
实际控制人	国务院国有资产监督管理委员会

合作历史	2011年
合作背景	源于公司在华菱湘潭钢铁、安阳钢铁、舞阳钢铁等知名钢厂承制液压系统、技术服务等业绩,验证公司在同行市场内良好信誉,同时我司与同在中国五矿集团有限公司的中冶南方工程技术有限公司、中冶京诚工程技术有限公司合作多年,在中国五矿集团有限公司平台建立了良好的口碑,2011年,我司应邀参加青钢及中新连铸机液压系统项目投标并获得合同。

2、2019年度新增客户情况

(1) 中船重工中南装备有限责任公司

成立时间	2004-01
注册资本(万元)	76,936.84
企业类型	国有控股企业
实际控制人	国务院国有资产监督管理委员会
合作历史	2011年
合作背景	客户为中国船舶股份有限公司(601989.SH)的控股企业,客户主要从事光电设备、抽油泵、液压启闭机成套设备、各类工程缸、精密钢管、凿岩钻车等产品的生产和销售。2011年公司参与中船重工中南装备公司总承包的嘉陵江亭子口水利枢纽表孔液压启闭机的液压控制系统的分包投标并获得中标,双方后续陆续签订了桐子林、大藤峡、白鹤滩等国家大型水利项目的液压系统合同。

(2) 柳州市龙溪水利水电建设投资有限公司

成立时间	2011-01
注册资本(万元)	5,000.00
企业类型	国有控股企业
实际控制人	柳州市人民政府国有资产监督管理委员会
合作历史	2017年
合作背景	客户主要从事水利水电项目开发建设和运行管理等相关业务。2017年客户邀请公司参与落久水利枢纽工程项目投标,并于同年中标开始合作。

(3) 本溪北营钢铁(集团)股份有限公司

成立时间	2002-04
注册资本(万元)	600,000.00
企业类型	国有控股企业
实际控制人	辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会
合作历史	2019年
合作背景	客户主要从事铁矿露天开采。2012年,公司业务员与中冶京诚工程技术有限公司合作为其客户本溪北营钢铁提供高炉液压系统,2019年高炉液压系统因客户自身操作原因造成损坏,客户直接联系公司为本溪北营钢

	铁重新供应一套全新高炉液压系统产品。
--	--------------------

(4) 安阳复星合力新材料股份有限公司

成立时间	2013-08
注册资本(万元)	7,575.76
企业类型	上市公司参股企业
实际控制人	翟文
合作历史	2019 年
合作背景	客户是上市公司南京钢铁股份有限公司(600282.SH)参股企业,主要从事生态环境材料、高延性冷轧带肋钢筋生产装备、高延性冷轧带肋钢筋、钢筋、钢筋焊接网生产、销售。2019 年客户邀请公司参与安阳复星合力二期 1 号厂房用液压站和湖南岳阳厂房用液压站项目投标,并于同年中标开始合作。

(5) 中国联合工程有限公司

成立时间	1984-01
注册资本(万元)	87,000.00
企业类型	国有独资企业
实际控制人	国务院
合作历史	2019 年
合作背景	客户主要从事冶金工程勘察设计和工程总承包业务。因公司长期为涟源钢铁供应液压系统、液压缸、液压泵、液压备件等产品;2019 年中国联合工程邀请公司参与涟钢热处理二期工程项目投标并中标开始合作,供应液压系统和液压油缸等产品。

(6) 冷水江钢铁有限责任公司

成立时间	2003-04
注册资本(万元)	105,000.00
企业类型	民营企业
实际控制人	陈代富
合作历史	2009 年
合作背景	客户为钢铁生产企业。公司从 2009 年开始与冷水江钢铁合作,为客户提供液压系统、液压缸、液压泵、液压备件等产品,双方建立了长期的合作关系。

3、2018 年度新增客户情况

(1) 首钢京唐钢铁联合有限责任公司

成立时间	2005-10
注册资本(万元)	3,582,167.63

企业类型	国有控股企业
实际控制人	北京市人民政府国有资产监督管理委员会
合作历史	2007 年
合作背景	客户为钢铁生产企业。2007 年首钢京唐邀请公司参与液压系统、液压缸、液压泵、技术服务等投标并进行合作，双方建立了长期合作关系。

(2) 湖北力帝机床股份有限公司

成立时间	1994-06
注册资本(万元)	12,034.00
企业类型	上市公司控股企业
实际控制人	黄斌
合作历史	2018 年
合作背景	客户为上市公司天奇股份(002009.SZ)控股公司，主要从事剪断机、大型金属破碎生产线、大型金属打包机等环保设备的研发生产。2018 年湖北力帝邀请公司参与液压系统、技术服务等投标并进行合作。

(3) 江苏武进液压启闭机有限公司

成立时间	2001-09
注册资本(万元)	6,600.00
企业类型	民营企业
实际控制人	沈建明
合作历史	2007 年
合作背景	客户为水利水电领域液压启闭机及系统设备生产商，具备超大型液压缸生产资质。2007 年双方建立合作关系，客户为公司提供超大型液压缸，公司为客户供应液压系统、技术服务等。

(4) 湖南华菱涟源钢铁有限公司

成立时间	2005-06-22
注册资本(万元)	519,214.63
企业类型	国有控股企业
实际控制人	湖南省人民政府国有资产监督管理委员会
合作历史	1982 年
合作背景	客户湖南华菱钢铁股份有限公司(000932.SZ)全资子公司，为钢铁生产企业。公司从 1982 年开始与涟源钢铁厂(湖南华菱涟源钢铁有限公司前身)合作，为客户提供液压系统、液压缸、液压泵、液压备件等产品，双方建立了长期的合作关系。

(5) 北京京诚瑞信长材工程技术有限公司

成立时间	2004-05
------	---------

注册资本(万元)	3,000.00
企业类型	国有控股企业
实际控制人	国务院国有资产监督管理委员会
合作历史	2009年
合作背景	客户主要从事冶金工程总承包业务。因公司长期为中冶南方工程供应高线和棒材项目液压系统的业绩，2009年北京京诚瑞信长材邀请公司参与安源钢铁项目高线120万吨钢技术改造工程投标并中标开始合作。并双方建立了长期的合作关系。

(6) 深圳市浩能科技有限公司

成立时间	2005-08
注册资本(万元)	10,000.00
企业类型	上市公司全资子公司
实际控制人	万国江
合作历史	2018年
合作背景	客户为上市公司江门市科恒实业股份有限公司(300340.SZ)全资子公司。客户为国内锂电、光电、水处理涂布设备生产商，为上市公司科恒股份的全资子公司。2018年8月深圳浩能邀请公司参与新能源设备配套液压系统及液压缸议价，并于同年签订合同开始合作。2019年双方签订液压缸及液压系统的年度供应合同。

(7) 沈阳嘉德节能技术有限公司

成立时间	2011-06
注册资本(万元)	500.00
企业类型	民营企业
实际控制人	李东
合作历史	2017年
合作背景	客户为从事节能减排研发和工业炉窑设计、总承包的工程技术公司。因公司长期为上海嘉德环境能源供应加热炉液压系统、液压缸等产品；2017年沈阳嘉德节能邀请公司参与河北鑫达钢铁双棒材工程步进式加热炉工程液压系统投标中标并进行合作。

经核查，报告期内液压系统新增客户均系企业主动拓展业务，通过商业谈判或招投标方式取得，且报告各期新增客户中销售大于100万元的单位大多为上市公司、国有控股公司、上市公司控股企业，与发行人之间不存在关联关系或利益安排，收入是真实可靠的。

【核查程序】

- 1、获取发行人报告期内招投标方式和商业谈判方式的销售明细，了解相关

获客渠道对应的主要客户及其收入、产品、毛利率情况，分析是否存在同一客户两种获客渠道的情况；

2、取得发行人提供的产品销售明细表，按具体应用领域进行分类后分析其各应用领域收入、单价、毛利率、主要客户变动的原因及合理性；

3、取得发行人提供的产品销售明细表，按主要产品类型进行分类后分析其各应用领域收入、单价、毛利率、主要客户变动的原因及合理性；

4、通过公开渠道查阅发行人同行业可比公司定期报告等公开信息，查询其销售金额、销售数量、产品类型、销售毛利率、主要客户等变动情况，并与发行人进行对比分析；

5、对发行人收入确认执行截止性测试，抽取报告期各期资产负债表日前后确认的金额较大的营业收入核对其销售合同、销售发票、签收单、调试单等支持性文件，评价营业收入是否存在跨期；

6、在国家企业信用信息公示系统查询新增客户的成立时间、注册资本、股权结构等工商信息，了解新增客户与发行人及其关联方、主要客户之间是否存在关联关系。

7、访谈发行人销售部门负责人，查阅销售合同，了解新增客户的合作历史以及合作背景；

8、对主要客户进行函证，函证比例达 80% 以上，对报告各期的交易金额、结算余额进行确认，根据回函信息进行分析，未见异常；

9、对客户销售收入发生额的大小选取样本量对客户进行访谈，根据走访情况分析，未见异常。

【核查意见】

经核查，申报会计师认为：

1、发行人已补充说明报告各期发行人招投标、商业谈判销售情况，对对应收入、毛利率、项目数量变动原因具有合理性，相关获客渠道对应的主要客户及其收入、产品、毛利率变动原因具有合理性；报告各期，发行人存在同一客户两种获客渠道的情况；

2、报告各期，发行人各主要产品对应下游领域的收入、单价、毛利率、主要客户变动原因具有合理性，因可比公司未披露相关信息，发行人上述指标与可比公司无法进行对比分析；

3、报告各期，发行人主要客户及其收入、毛利率、产品型号、获客渠道真实，相关指标的变动具有合理性；因可比公司未披露相关信息，发行人上述指标与可比公司无法进行对比分析；

4、报告各期，发行人主要产品的销售数量和销售价格的变动具有合理性；因可比公司未披露相关信息，发行人上述指标与可比公司无法进行对比分析；

5、发行人销售收入确认及时、准确，不存在收入跨期的情况；

6、发行人报告期内液压系统新增的客户不存在异常，相关交易真实完整。

6.关于成本核算和供应商

申报材料显示，发行人成本核算通过生产工单进行，直接材料的耗用能够直接归属到产品，直接人工按照产品的定额工时归集和分配，制造费用按各产品的定额工时为标准进行分配。

请发行人：

(1) 补充披露各产品定额工时的确定方法，相关定额工时报告期内的调整情况及其准确性；

(2) 按照主要原材料分类补充披露前五大供应商的基本情况、合作历史、采购方式、采购内容、定价方式、结算方式等，说明并补充披露同种原材料采购价格在不同供应商之间是否存在显著差异，以及报告期内各主要供应商采购金额、次序变动的原因及合理性；报告期各期发行人的供应商及其关联方与发行人及关联方是否存在关联关系或同业竞争关系、其他利益安排；发行人采购占主要供应商销售同类产品的占比；

(3) 补充披露各期供应商的数量，并对供应商按适当的采购金额标准进行分层，列示不同层级的供应商数量、采购金额及占比；新增供应商数量、对应新增供应商采购金额占比和变动情况；新增供应商的开拓过程；

(4) 补充披露报告期内贸易类供应商数量及变动情况，发行人向贸易类供应商采购的原材料品种、数量、金额、单价及与市场公允价格对比、相关原材料的最终供应商、发行人除向该供应商采购原材料外是否与其存在其他交易；

(5) 补充披露刚成立不久(两年以内)的供应商和发行人产生合作的原因、背景、对应的金额和占比；

(6) 补充披露报告期内外协加工涉及的产品、工序、加工费及占成本的比例、主要外协厂商的基本情况以及是否与发行人存在关联关系及其他利益约定等情况，是否存在员工或前员工设立的外协厂商的情形；外协价格确定的依据及是否具有公允性；发行人采购占主要外协厂商提供同类产品或服务的占比。

请保荐人、申报会计师对上述事项以及发行人成本核算的真实性、准确性、完整性发表明确意见，说明对发行人报告期内向供应商采购真实性的核查过程、结论，包括但不限于核查方式、各种方式下核查供应商家数、标的选择方法、核查采购金额占比、核查结果，并说明相关核查是否充分。

【发行人说明】

一、补充披露各产品定额工时的确定方法，相关定额工时报告期内的调整情况及其准确性

(一) 各产品定额工时的确认方法

发行人产品规格型号众多，生产步骤和工序较多，公司根据液压件质量标准、机械加工工艺手册、公司历年的工时定额、生产设备、工艺条件等制定产品定额工时。公司按工序进行标准化作业，定额工时通常与实际工时差异不大。采用定额工时分配直接人工和制造费用，符合成本分配的受益原则。公司凭借多年通用设备制造领域的生产实践，制定了完善的产品定额工时核算流程和制度。

1、各产品定额工时的制定流程如下所示：

公司产品生产可以分成零部件生产阶段和组装生产阶段，各产品定额工时由零部件生产工序定额工时和组装工序的定额工时组成。公司生产部工艺组依据研究院提供的产品图纸，制定产品工艺路线和工艺卡片。生产部根据工艺卡片和图纸的说明，组织生产人员分工序进行生产。工时定额员以新品小批量生产过程中

各工序的单位加工时间为基础，确定产品各工序的定额工时后，报各生产工序工段长审核，审核无误后计算得出各产品的定额工时，并由生产部长审核确认，确认通过后录入 ERP 系统进行财务核算。后续则根据实际生产情况变化，按照前述程序对确认的定额工时进行适当的调整。

2、产品定额工时的具体计算方法如下所示：

产品定额工时=零部件生产工序的定额工时+组装工序的定额工时

零部件生产工序的定额工时=∑ 零部件各类工序的单位定额工时

组装工序的定额工时=∑ 各组装工序的单位定额工时

其中零部件生产工序主要包括缸筒、缸头、缸底、泵体、泵壳、法兰、活塞、耳环、缓冲套、导向套、活塞、变量头的车、铣、钻、钳、磨、电镀等工序；组装工序主要包括网架装配、油箱装配、管路配置、阀类元件与集成块组装等工序。

（二）相关定额工时报告期内的调整情况及其准确性

发行人制定了《工时定额管理制度》，严格执行定额工时核算制度。产品加工每完成一个工序，经质检员检验合格，移交给下一工序加工时，质检员同时在 ERP 中审批，审批完成后，该工序当月完成的定额工时总数由系统自动生成。公司结合产品具体技术路线，定期或根据情况变化及时跟踪复核产品的定额工时是否合理、准确。如经复核后，产品的实际生产工时发生较大变化，原先制定的定额工时无法准确反映公司实际生产情况时，公司组织相关人员按照前述定额工时确认方法调整相关产品的定额工时。机械设备、加工工艺的改变会改变工作效率，相关定额工时亦会同步进行调整。报告期内，定额工时具体调整情况如下所示：

调整情况	具体说明	调整定额工时的产品型号数量（种） [注]	定额工时变化情况
产品改型升级	主要系公司根据客户的需求变化对部分产品进行改型升级，使产品设计及结构更为合理	51	以降低为主
产品工艺调整	主要系公司根据产品工艺变化，对产品的定额工时进行调整	6	降低

注：公司综合考虑各方面因素调整定额工时，此处不区分具体期间，汇总统计报告期内定额工时发生变化的产品型号数量。

公司在实际成本核算过程中，每月归集生产阶段实际耗用的直接材料、直接人工和制造费用，同时以各产品的定额工时对直接人工和制造费用进行分配，计

算出每月产品入库成本。

公司以产品小批量生产时各工序耗用的工时为基础确认产品的定额工时，并结合后续产品技术特点、生产工序、客户要求等因素的变化情况定期或根据情况变化及时复核定额工时的准确性并根据复核结果做出适当调整。报告期内公司严格执行工时定额制度，生产工人均根据定额工时核发计件工资，并在产品及工艺调整时及时对定额工时进行适当调整，定额工时总体准确、稳定。

综上所述，发行人各产品定额工时准确合理，相关定额工时报告期内的调整情况符合公司的实际生产情况，具有准确性。

二、按照主要原材料分类补充披露前五大供应商的基本情况、合作历史、采购方式、采购内容、定价方式、结算方式等，说明并补充披露同种原材料采购价格在不同供应商之间是否存在显著差异，以及报告期内各主要供应商采购金额、次序变动的原因及合理性；报告期各期发行人的供应商及其关联方与发行人及关联方是否存在关联关系或同业竞争关系、其他利益安排；发行人采购占主要供应商销售同类产品的占比

(一) 液压柱塞泵主要原材料前五大供应商的采购金额及占比

1、废钢

2020 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
长沙志诚再生资源回收有限公司	废钢	215.42	63.03%
湖南再后再生资源有限公司	废钢	23.26	5.71%
2019 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
长沙志诚再生资源回收有限公司	废钢	202.80	67.12%
湘潭鸿财废旧物资回收有限公司	废钢	11.94	-
邵阳湘中液压有限责任公司	废钢	0.17	0.02%
2018 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
长沙志诚再生资源回收有限公司	废钢	238.32	69.78%
湘潭鸿财废旧物资回收有限公司	废钢	51.54	-

邵阳金鑫黄金机械制造有限公司	废钢	13.40	3.36%
----------------	----	-------	-------

注：湘潭鸿财废旧物资回收有限公司非主要供应商，未回函。

报告期内，液压柱塞泵主要原材料废钢的主要供应商为长沙志诚再生资源回收有限公司，其采购金额的变动与液压柱塞泵的产量变动趋势基本一致，具有合理性。

2、生铁

2020 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
邵东县扩大炉料有限公司	生铁	117.28	10.43%
河北龙凤山铸业有限公司	生铁	30.90	0.005%
2019 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
邵东县扩大炉料有限公司	生铁	160.44	18.10%
2018 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
邵东县扩大炉料有限公司	生铁	236.65	16.71%
河北龙凤山铸业有限公司	生铁	10.67	0.002%

报告期内，液压柱塞泵主要原材料生铁的主要供应商为邵东县扩大炉料有限公司，其采购金额的变动与液压柱塞泵的产量变动趋势基本一致，具有合理性。

3、钢材

2020 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
湖南省华美贸易有限公司	钢材	124.45	1.06%
长沙宝胜金属材料有限公司	钢材	82.05	5.52%
东特(长沙)金属材料销售有限公司	钢材	6.58	0.43%
苏州昇亿鑫金属制品有限公司	钢材	4.42	0.55%
台州市路桥富瑶钢铁有限公司	钢材	4.40	-
2019 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
湖南省华美贸易有限公司	钢材	82.62	0.55%

长沙宝胜金属材料有限公司	钢材	73.06	4.24%
台州市路桥富瑶钢铁有限公司	钢材	4.53	-
台州市恒钢金属材料有限公司	钢材	2.57	0.53%
2018 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
长沙宝胜金属材料有限公司	钢材	120.98	9.94%
湖南省华美贸易有限公司	钢材	120.95	0.86%
台州市路桥富瑶钢铁有限公司	钢材	4.80	-
台州市恒钢金属材料有限公司	钢材	3.63	0.72%

注 1: 台州市路桥富瑶钢铁有限公司非主要供应商, 未回函;

注 2: 湖南省华美贸易有限公司向公司销售产品包括液压柱塞泵用钢材和液压缸用钢材, 本表所列采购金额仅为液压柱塞泵用钢材金额, 与前五大供应商采购金额不一致。

报告期内, 液压柱塞泵主要原材料钢材的主要供应商为湖南省华美贸易有限公司和长沙宝胜金属材料有限公司, 两家供应商各期的采购额基本一致, 相差较小, 其采购金额的变动与液压柱塞泵的产量变动趋势基本一致, 具有合理性。

4、铜材

2020 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
宁波正元铜合金有限公司	铜材	133.34	0.57%
西藏博宇金属股份有限公司	铜材	2.08	0.00%
2019 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
宁波正元铜合金有限公司	铜材	110.85	0.62%
上海易昆国际贸易有限公司	铜材	13.60	-
西藏博宇金属股份有限公司	铜材	2.47	0.00%
2018 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
宁波正元铜合金有限公司	铜材	145.70	0.78%
湖州盛义铜管工业有限公司	铜材	40.30	0.39%
西藏博宇金属股份有限公司	铜材	5.00	0.00%

注: 上海易昆国际贸易有限公司非主要供应商, 未回函。

报告期内, 液压柱塞泵主要原材料铜材的主要供应商为宁波正元铜合金有限

公司，其采购金额的变动与液压柱塞泵的产量变动趋势基本一致，具有合理性。

5、缸体

2020 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
无锡恒翔摩擦材料有限公司	缸体	502.70	10.34%
六安鑫成材料科技有限公司	缸体	58.22	4.44%
贵州鼎成熔鑫科技有限公司	缸体	43.74	1.55%
无锡市锡达摩擦材料厂	缸体	38.33	0.99%
2019 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
无锡恒翔摩擦材料有限公司	缸体	383.89	9.26%
贵州鼎成熔鑫科技有限公司	缸体	46.68	1.82%
六安鑫成材料科技有限公司	缸体	32.53	3.77%
无锡市锡达摩擦材料厂	缸体	27.66	0.69%
宁波菲克工程机械有限公司	缸体	1.43	-
2018 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
无锡恒翔摩擦材料有限公司	缸体	618.92	12.98%
贵州鼎成熔鑫科技有限公司	缸体	182.81	8.21%
无锡市锡达摩擦材料厂	缸体	51.41	0.96%
六安鑫成材料科技有限公司	缸体	2.02	3.73%

注 1：宁波菲克工程机械有限公司非主要供应商，未回函；

注 2：无锡恒翔摩擦材料有限公司 2018 年向公司销售产品除缸体外，还包括部分元件辅料，因此本表中所列缸体采购金额与前五大供应商采购金额不一致。

报告期内，液压柱塞泵主要原材料缸体的主要供应商为无锡恒翔摩擦材料有限公司，其采购金额的变动与液压柱塞泵的产量变动趋势基本一致，具有合理性。

6、轴承

2020 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
哈尔滨轴承集团湖南销售有限责任公司	轴承	121.45	12.87%
湖州铨星智能机械制造有限公司	轴承	143.56	6.96%

长沙仁品机电设备有限公司	轴承	55.97	8.61%
宁波达克轴承有限公司	轴承	26.21	0.36%
上海质承国际贸易有限公司	轴承	6.04	3.02%
2019 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
湖州铨星智能机械制造有限公司	轴承	146.92	7.00%
哈尔滨轴承集团湖南销售有限责任公司	轴承	111.43	7.62%
长沙仁品机电设备有限公司	轴承	29.12	6.07%
宁波达克轴承有限公司	轴承	22.98	0.28%
上海质承国际贸易有限公司	轴承	5.19	5.19%
2018 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
哈尔滨轴承集团湖南销售有限责任公司	轴承	229.29	16.45%
湖州铨星智能机械制造有限公司	轴承	152.34	6.92%
宁波达克轴承有限公司	轴承	24.22	0.33%
长沙仁品机电设备有限公司	轴承	18.01	5.15%
上海海轴轴承有限公司	轴承	2.55	3.40%

注：上海质承国际贸易有限公司非主要供应商，未回函。

报告期内，液压柱塞泵主要原材料轴承的主要供应商为哈尔滨轴承集团湖南销售有限责任公司和湖州铨星智能机械制造有限公司。

公司从湖州铨星智能机械制造有限公司主要采购 CY 系列泵的大轴承，从哈尔滨轴承集团湖南销售有限责任公司主要采购 CY 系列泵的小轴承及 A7V 系列泵的轴承，2018 年 A7V 系列泵产量相对较高，公司向哈尔滨轴承集团采购金额较大；2019 年 A7V 系列泵产量相对较少且公司控制库存减少进货，且部分小轴承从其他供应商采购，因此 2019 年公司向哈尔滨轴承集团采购金额有所减少。

主要供应商合计采购金额的变动与液压柱塞泵的产量变动趋势基本一致，具有合理性。

(二) 液压缸主要原材料前五大供应商的基本情况

1、缸筒半成品

2020 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
无锡余氏液压机械有限公司	缸筒半成品	915.09	24.08%
江苏恒锦田液压科技有限公司	缸筒半成品	216.38	4.34%
山东宏钜天成钢管有限公司	缸筒半成品	119.64	1.11%
江阴东鹏化工有限公司	缸筒半成品	107.82	2.40%
无锡市吉友液压机械有限公司	缸筒半成品	68.86	4.94%
2019 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
无锡余氏液压机械有限公司	缸筒半成品	530.74	28.86%
江苏恒锦田液压科技有限公司	缸筒半成品	172.49	3.38%
无锡隆威高精度管业有限公司	缸筒半成品	68.15	1.69%
江阴东鹏化工有限公司	缸筒半成品	46.55	0.93%
山东宏钜天成钢管有限公司	缸筒半成品	34.83	0.44%
2018 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
江苏恒锦田液压科技有限公司	缸筒半成品	243.06	4.96%
无锡余氏液压机械有限公司	缸筒半成品	207.57	12.47%
无锡隆威高精度管业有限公司	缸筒半成品	53.72	1.18%
无锡市金苑液压器材厂	缸筒半成品	5.04	0.67%
无锡市吉友液压机械有限公司	缸筒半成品	3.22	0.24%

报告期内，液压缸主要原材料缸筒半成品的主要供应商为江苏恒锦田液压科技有限公司和无锡余氏液压机械有限公司。公司从余氏液压机械有限公司采购的主要为大缸径缸筒半成品，随着 2018 年公司向山河智能销售大缸径液压缸，无锡余氏液压机械有限公司采购金额逐年增长，成为缸筒半成品最主要的供应商。两家主要供应商合计采购金额的变动与液压缸的产量变动趋势一致，具有合理性。

2、活塞杆半成品

2020 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
无锡冠毅液压机械厂	活塞杆半成品	863.51	30.30%
无锡市永丰气动成套设备有限公司	活塞杆半成品	570.76	10.10%
韶关市力宏机械设备有限公司	活塞杆半成品	150.32	16.75%
攀钢集团物资贸易有限公司	活塞杆半成品	28.67	-
韶关市冠华机械有限公司	活塞杆半成品	27.61	6.26%
2019 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
无锡冠毅液压机械厂	活塞杆半成品	409.85	25.30%
韶关市力宏机械设备有限公司	活塞杆半成品	291.80	14.13%
无锡市永丰气动成套设备有限公司	活塞杆半成品	277.84	5.04%
无锡市吉友液压机械有限公司	活塞杆半成品	8.67	0.75%
无锡市德欧通贸易有限公司	活塞杆半成品	7.48	0.17%
2018 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
无锡冠毅液压机械厂	活塞杆半成品	503.51	31.08%
韶关市力宏机械设备有限公司	活塞杆半成品	120.09	14.32%
无锡市永丰气动成套设备有限公司	活塞杆半成品	116.77	2.94%
佛山国新贸易有限公司	活塞杆半成品	16.65	-
无锡市吉友液压机械有限公司	活塞杆半成品	16.14	1.19%

注 1：佛山国新贸易有限公司非主要供应商，未回函；攀钢集团物资贸易有限公司回函不对外提供数据；

注 2：韶关市力宏机械设备有限公司向公司销售产品包括缸筒半成品、活塞杆半成品、缸底半成品及其他液压缸零件半成品，因此本表中所列采购金额与前五大供应商中所列采购金额合计不一致。

报告期内，液压缸主要原材料活塞杆半成品的主要供应商为无锡冠毅液压机械厂、无锡市永丰气动成套设备有限公司和韶关市力宏机械设备有限公司。无锡冠毅液压机械厂为第一大供应商，主要供应商次序较为稳定，无异常变动。主要供应商合计采购金额的变动与液压缸的产量变动趋势一致，具有合理性。

3、钢材

2020 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
山东宏钜天成钢管有限公司	钢材	815.97	7.57%
无锡市华之旭金属材料有限公司	钢材	299.08	3.22%
湖南省华美贸易有限公司	钢材	247.57	2.11%
无锡市华友特钢有限公司	钢材	51.27	0.02%
徐州市全球通精密钢管有限公司	钢材	36.22	0.20%
2019 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
山东宏钜天成钢管有限公司	钢材	547.28	6.89%
湖南省华美贸易有限公司	钢材	165.68	1.10%
无锡市华友特钢有限公司	钢材	111.10	0.04%
徐州市全球通精密钢管有限公司	钢材	29.41	0.16%
台州市路桥富瑶钢铁有限公司	钢材	11.57	-
2018 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
山东宏钜天成钢管有限公司	钢材	400.90	6.12%
湖南省华美贸易有限公司	钢材	148.50	1.06%
无锡市华友特钢有限公司	钢材	50.88	0.02%
徐州市全球通精密钢管有限公司	钢材	17.30	0.11%
长沙宝胜金属材料有限公司	钢材	15.07	1.24%

注 1：台州市路桥富瑶钢铁有限公司非主要供应商，未回函；

注 2：山东宏钜天成钢管有限公司向公司销售产品包括液压缸用钢材（无缝钢管）、元件用钢材、缸筒半成品、系统管路及附件材料等，因此本表中采购金额与前五大供应商合计采购金额不一致。

报告期内，液压缸主要原材料钢材的主要供应商为山东宏钜天成钢管有限公司和湖南省华美贸易有限公司，主要供应商的次序较为稳定，无异常变动，主要供应商合计采购金额的变动与液压缸的产量变动趋势一致，具有合理性。

4、密封件

2020 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
河北隆立密封技术有限公司	密封件	400.18	3.82%
长沙优克斯机电贸易有限公司	密封件	187.09	27.60%
北京翰海潮科技发展有限公司	密封件	33.39	2.36%
帕尔菲格起重科技(南通)有限公司	密封件	0.53	-
2019 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
河北隆立密封技术有限公司	密封件	150.75	2.07%
长沙优克斯机电贸易有限公司	密封件	134.04	22.99%
北京翰海潮科技发展有限公司	密封件	62.40	3.19%
广东新志密封技术有限公司	密封件	39.96	0.43%
江门市格雷亚特流体密封技术有限公司	密封件	5.03	-
2018 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
长沙优克斯机电贸易有限公司	密封件	195.56	38.72%
北京翰海潮科技发展有限公司	密封件	96.62	5.40%
广东新志密封技术有限公司	密封件	51.37	0.58%
江门市格雷亚特流体密封技术有限公司	密封件	39.54	-
河北隆立密封技术有限公司	密封件	27.99	0.42%

注：帕尔菲格起重科技(南通)有限公司、江门市格雷亚特流体密封技术有限公司等非主要供应商，未回函。

报告期内，液压缸主要原材料密封件的主要供应商为河北隆立密封技术有限公司和长沙优克斯机电贸易有限公司。公司从河北隆立密封技术有限公司采购的主要为大缸径液压缸密封件，随着 2018 年公司向山河智能销售大缸径液压缸，河北隆立密封技术有限公司采购金额逐年增长，成为密封件最主要的供应商。主要供应商合计采购金额的变动与液压缸的产量变动趋势一致，具有合理性。

(三) 液压系统主要原材料前五大供应商的基本情况

1、液压泵

2020 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
内森维克高压油泵(湖南)有限公司	液压泵	64.20	5.09%
黄山工业泵制造有限公司	液压泵	46.82	0.39%
常州禧特机电有限公司	液压泵	44.15	6.12%
江苏恒源液压有限公司	液压泵	39.85	0.42%
上海权点科技有限公司	液压泵	35.62	1.70%
2019 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
恒进博力液压工程(武汉)有限公司	液压泵	165.80	-
黄山工业泵制造有限公司	液压泵	51.17	0.44%
上海莱佩液压设备有限公司	液压泵	30.66	1.01%
江苏恒源液压有限公司	液压泵	28.68	0.29%
内森维克高压油泵(湖南)有限公司	液压泵	27.46	1.94%
2018 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
恒进博力液压工程(武汉)有限公司	液压泵	69.50	-
江苏恒源液压有限公司	液压泵	33.86	0.37%
内森维克高压油泵(湖南)有限公司	液压泵	24.90	6.74%
南京工业泵厂	液压泵	23.28	0.67%
黄山工业泵制造有限公司	液压泵	22.02	0.21%

注：恒进博力液压工程(武汉)有限公司回函因公司规定，不对外提供销售数据。

报告期内，液压系统主要原材料液压泵受客户对组成部件品牌指定的影响，各期供应商的采购金额及次序有所变动，具有合理性。

2、液压阀

2020 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
西德曼(厦门)液压科技有限公司	液压阀	257.81	13.17%
北京欧液兴欧科技有限公司	液压阀	221.74	7.65%

贺德克液压技术（上海）有限公司	液压阀	190.49	-
江苏嘉亦特液压件有限公司	液压阀	143.50	0.95%
广州艾锐精密机械有限公司	液压阀	122.60	9.43%
2019 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
西德曼（厦门）液压科技有限公司	液压阀	204.41	11.54%
广州十工液压科技有限公司	液压阀	110.55	7.37%
恒进博力液压工程（武汉）有限公司	液压阀	104.44	-
北京力辉宝液压件制造有限公司	液压阀	88.53	11.87%
贺德克液压技术（上海）有限公司	液压阀	71.18	0.08%
2018 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
广州十工液压科技有限公司	液压阀	134.97	10.00%
北京力辉宝液压件制造有限公司	液压阀	133.43	12.65%
西德曼（厦门）液压科技有限公司	液压阀	121.94	9.62%
恒进博力液压工程（武汉）有限公司	液压阀	112.59	-
内森维克高压油泵（湖南）有限公司	液压阀	76.92	20.83%

注：恒进博力液压工程（武汉）有限公司回函因公司规定，不对外提供销售数据；贺德克液压技术（上海）有限公司 2020 年收入未回函。

报告期内，液压系统主要原材料液压阀受客户对组成部件品牌指定的影响，各期供应商的采购金额及次序有所变动，具有合理性。

3、油箱

2020 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
浏阳市永久机械配件厂	油箱	451.37	19.99%
湖南创翔机电设备有限公司	油箱	64.12	4.84%
台州德易玛机械有限公司	油箱	5.36	0.30%
佛山市联鸿诚金属制品有限公司	油箱	2.78	-
长沙普拓液压设备有限公司	油箱	1.05	0.09%
2019 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
浏阳市永久机械配件厂	油箱	545.78	34.56%

长沙吉裕钢铁贸易有限公司	油箱	25.37	0.70%
上海海征机械设备有限公司	油箱	3.33	0.74%
湖南琳骏经贸有限公司	油箱	1.97	0.08%
佛山市南海区俊文液压机械厂	油箱	1.44	-

2018 年度

单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
浏阳市永久机械配件厂	油箱	387.78	25.94%
同向(佛山)精密机械有限公司	油箱	14.74	-
湖南汇鑫电力成套设备有限公司	油箱	3.87	-
佛山市南海区俊文液压机械厂	油箱	3.80	-
衡阳市中日电控设备有限责任公司	油箱	1.08	-

注 1: 油箱的供应商多为一次性采购, 且采购额较小, 未回函;

注 2: 浏阳市永久机械配件厂向公司销售产品包括液压系统油箱、液压缸辅料、系统管路及辅件材料等, 因此本表中所列油箱采购金额与前五大供应商中采购金额不一致。

报告期内, 液压系统主要原材料油箱的主要供应商为浏阳市永久机械配件厂, 主要供应商较为稳定, 其采购金额的变动整体呈增长趋势, 与液压系统的销售收入变动趋势一致, 具有合理性。

4、电气

2020 年度

单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
长沙集俊智能设备有限公司	电气	127.89	6.39%
邵阳浩洋电子科技有限公司	电气	120.24	24.56%
江苏龙粹电气有限公司	电气	49.33	4.65%
长沙硕博电子科技股份有限公司	电气	12.47	0.25%
邵阳市湘鹏电线电缆销售有限公司	电气	8.58	2.77%

2019 年度

单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
邵阳浩洋电子科技有限公司	电气	238.56	46.04%
长沙集俊智能设备有限公司	电气	102.16	6.35%
常州步科自动化科技有限公司	电气	91.98	7.30%
江苏龙粹电气有限公司	电气	12.26	1.11%
长沙硕博电子科技股份有限公司	电气	9.91	0.30%

2018 年度			
单位名称	采购内容	采购金额(万元)	占该供应商收入比重
邵阳浩洋电子科技有限公司	电气	133.33	35.23%
湖北正和机电有限公司	电气	35.86	-
济南能电自动化设备有限公司	电气	14.25	-
湖南鸿程机电设备自控技术有限公司	电气	13.13	0.97%
长沙硕博电子科技股份有限公司	电气	9.96	0.24%

注：电气的供应商多为一次性采购，湖北正和机电有限公司、济南能电自动化设备有限公司采购额较小，未回函。

报告期内，液压系统主要原材料电气的主要供应商为邵阳浩洋电子科技有限公司和长沙集俊智能设备有限公司。主要供应商的次序较为稳定，无异常变动，主要供应商采购金额的变动与液压系统的销售收入变动趋势基本一致，具有合理性。

（四）主要产品主要原材料前五大供应商的基本情况、合作历史、采购方式、定价方式、结算方式

1、长沙志诚再生资源回收有限公司

成立时间	2016-03-17
注册资本(万元)	200.00
股权结构	肖恺 100%
采购方式	询/比价、框架协议订单采购
合作历史	2016 年
定价方式及结算方式	市场价格，月结

2、湖南再后再生资源有限公司

成立时间	2020-06-05
注册资本(万元)	200.00
股权结构	彭峰 100%
采购方式	询/比价
合作历史	2020 年
定价方式及结算方式	市场价格，月结

3、湘潭鸿财废旧物资回收有限公司

成立时间	2018-04-28
注册资本(万元)	500.00
股权结构	兰阳春 100%
采购方式	询/比价
合作历史	2018 年
定价方式及结算方式	市场价格, 月结

4、邵阳湘中液压有限责任公司

成立时间	2008-10-23
注册资本(万元)	239.00
股权结构	陈廉有 100%
采购方式	磋商、框架协议订单采购
合作历史	2015 年
定价方式及结算方式	议价, 月结

5、邵阳金鑫黄金机械制造有限公司

成立时间	2004-09-17
注册资本(万元)	500.00
股权结构	刘买贤 20%、刘厚耕 20%、朱捍卫 20%、石红卫 20%、王志能 10%、王琴 10%
采购方式	询/比价
合作历史	2018 年
定价方式及结算方式	市场价格, 月结

6、河北龙凤山铸业有限公司

成立时间	1999-03-24
注册资本(万元)	32,000.00
股权结构	白居秉 81%、王果琴 19%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2016 年
定价方式及结算方式	市场价格, 付款提货

7、邵东县扩大炉料有限公司

成立时间	2008-05-14
注册资本(万元)	50.00
股权结构	黄聂辉 100%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2014 年
定价方式及结算方式	市场价格，月结

8、湖南省华美贸易有限公司

成立时间	2004-07-16
注册资本(万元)	3,000.00
股权结构	刘晓 36.7%、申强 30%、朱向阳 14.1%、方稳强 13.6%、顾征 5.6%
采购方式	询/比价、磋商、框架协议订单采购
合作历史	2015 年
定价方式及结算方式	市场价格，付款提货

9、长沙宝胜金属材料有限公司

成立时间	2007-06-22
注册资本(万元)	200.00
股权结构	成宇 20%、刘明保 80%
采购方式	询/比价、磋商、框架协议订单采购
合作历史	2011 年
定价方式及结算方式	市场价格，月结

10、东特（长沙）金属材料销售有限公司

成立时间	2012-10-30
注册资本(万元)	50.00
股权结构	曹国庆 100%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2020 年
定价方式及结算方式	市场价格，付款提货

11、苏州昇亿鑫金属制品有限公司

成立时间	2019-9-17
------	-----------

注册资本(万元)	100.00
股权结构	陈乐 100%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2020 年
定价方式及结算方式	市场价格, 付款提货

12、台州市路桥富瑶钢铁有限公司

成立时间	2010-03-25
注册资本(万元)	50.00
股权结构	黄瑶 20%、周玉桥 40%、黄道富 40%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2018 年
定价方式及结算方式	市场价格, 付款提货

13、台州市恒钢金属材料有限公司

成立时间	2015-09-14
注册资本(万元)	100.00
股权结构	唐进发 50%、郭良亮 50%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2018 年
定价方式及结算方式	市场价格, 付款提货

14、山东宏钜天成钢管有限公司

成立时间	2015-10-12
注册资本(万元)	400.00
股权结构	岳秀龙 75%、唐爱花 25%
采购方式	询/比价、磋商、框架协议订单采购
合作历史	2016 年
定价方式及结算方式	市场价格, 月结

15、宁波正元铜合金有限公司

成立时间	2004-06-25
注册资本(万元)	2,680.00
股权结构	王德仁 25%、王世民 23.81%、何战军 22.62%、凌行达 9.52%、岑银华 19.05%

采购方式	询/比价、磋商、框架协议订单采购
合作历史	2015 年
定价方式及结算方式	市场价格，月结

16、上海易昆国际贸易有限公司

成立时间	2015-10-21
注册资本(万元)	100.00
股权结构	富易湘 100%
采购方式	询/比价、磋商、客户指定采购
合作历史	2019
定价方式及结算方式	议价，付款提货

17、西藏博宇金属股份有限公司

成立时间	2016-12-16
注册资本(万元)	5,000.00
股权结构	于博 99.8%、李胜东 0.2%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2017 年
定价方式及结算方式	市场价格，付款提货

18、湖州盛义铜管工业有限公司

成立时间	2001-07-04
注册资本(万元)	100.00
股权结构	何荣林 70%、何洁丽 30%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2015 年
定价方式及结算方式	市场价格，月结

19、无锡恒翔摩擦材料有限公司

成立时间	2006-08-08
注册资本(万元)	1,000.00
股权结构	邹富昌 50.5%、许晓峰 24.75%、沈杨 24.75%
采购方式	框架协议订单采购
合作历史	2012 年

定价方式及结算方式	议价，月结
-----------	-------

20、六安鑫成材料科技有限公司

成立时间	2018-07-20
注册资本(万元)	400.00
股权结构	李胜 49.5%、胡英俊 15.5%、闵玉春 15.5%、李翔 12.5%等
采购方式	询/比价、磋商、框架协议订单采购
合作历史	2018 年
定价方式及结算方式	议价，月结

21、贵州鼎成熔鑫科技有限公司

成立时间	2011-07-27
注册资本(万元)	2,000.00
股权结构	周薇 32%、杨震 30.00%、周邦华 21.80%、周海泉 6.7%、周流泉 9.5%
采购方式	询/比价、磋商、框架协议订单采购
合作历史	2014 年
定价方式及结算方式	议价，月结

22、无锡市锡达摩擦材料厂

成立时间	1999-10-25
注册资本(万元)	1,500.00
股权结构	陆建效 100%
采购方式	磋商、框架协议订单采购
合作历史	2011 年
定价方式及结算方式	议价，付款提货

23、宁波菲克工程机械有限公司

成立时间	2016-01-11
注册资本(万元)	400.00
股权结构	赛克思液压科技股份有限公司 100%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2019 年
定价方式及结算方式	市场价格，付款提货

24、哈尔滨轴承集团湖南销售有限责任公司

成立时间	2005-10-26
注册资本(万元)	1,000.00
股权结构	哈尔滨轴承集团有限公司 50%、刘建欣 25%、陈剑亮 25%
采购方式	询/比价、磋商、框架协议订单采购
合作历史	2014 年
定价方式及结算方式	议价，月结

25、湖州铎星智能机械制造有限公司

成立时间	2004-12-09
注册资本(万元)	1,216.00
股权结构	潜威 50%、都勤学 50%
采购方式	招磋商、框架协议订单采购
合作历史	2015 年
定价方式及结算方式	议价，月结

26、长沙仁品机电设备有限公司

成立时间	2016-09-08
注册资本(万元)	100.00
股权结构	方小成 50%、阮丽红 50%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2016 年
定价方式及结算方式	议价，月结

27、宁波达克轴承有限公司

成立时间	2004-01-18
注册资本(万元)	475 万美元
股权结构	达克国际有限公司 100%
采购方式	磋商
合作历史	2014 年
定价方式及结算方式	市场价格，付款提货

28、上海质承国际贸易有限公司

成立时间	2016-09-21
------	------------

注册资本(万元)	200.00
股权结构	高楠 100%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2016 年
定价方式及结算方式	市场价格, 付款提货

29、上海海轴轴承有限公司

成立时间	2000-08-26
注册资本(万元)	50.00
股权结构	徐宝峰 70%、徐文洁 30%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2011 年
定价方式及结算方式	市场价格, 付款提货

30、无锡余氏液压机械有限公司

成立时间	2010-02-01
注册资本(万元)	100.00
股权结构	余园园 90%、宋惠星 10%
采购方式	询/比价、磋商、框架协议订单采购
合作历史	2018 年
定价方式及结算方式	议价比价, 月结

31、江苏恒锦田液压科技有限公司

成立时间	2014-07-28
注册资本(万元)	1,088.00
股权结构	胡静华 100%
采购方式	询/比价、磋商、框架协议订单采购
合作历史	2017 年
定价方式及结算方式	议价, 月结

32、江阴东鹏化工有限公司

成立时间	2003-09-23
注册资本(万元)	500.00
股权结构	林为周 95%、张群 5%

采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2019 年
定价方式及结算方式	市场价格，月结

33、无锡市吉友液压机械有限公司

成立时间	2007-08-24
注册资本(万元)	100.00
股权结构	郑世明 80%、郑瑞芳 20%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2016 年
定价方式及结算方式	议价比价，付款提货

34、无锡隆威高精度管业有限公司

成立时间	2010-09-20
注册资本(万元)	218.00
股权结构	姚俐宏 50%、周子杰 50%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2018 年
定价方式及结算方式	市场价格，月结

35、无锡市金苑液压器材厂

成立时间	2001-10-16
注册资本(万元)	50.00
股权结构	周秋玉 100%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2018 年
定价方式及结算方式	议价比价，月结

36、韶关市力宏机械设备有限公司

成立时间	2016-05-03
注册资本(万元)	800.00
股权结构	石梅 60%、王步文 40%
采购方式	招询/比价、磋商、框架协议订单采购
合作历史	2016 年

定价方式及结算方式	议价比价，月结
-----------	---------

37、无锡冠毅液压机械厂

成立时间	2007-06-18
注册资本(万元)	40.00
股权结构	强尉 100%
采购方式	询/比价、磋商、框架协议订单采购
合作历史	2016 年
定价方式及结算方式	议价比价，月结

38、无锡市永丰气动成套设备有限公司

成立时间	1999-08-18
注册资本(万元)	500.00
股权结构	汪陈晨 50%、汪芳 50%
采购方式	询/比价、磋商、框架协议订单采购
合作历史	2018 年
定价方式及结算方式	议价比价，月结

39、韶关市冠华机械有限公司

成立时间	2017-12-21
注册资本(万元)	101.00
股权结构	贺冠军 60%、赵春花 20%、贺梅春 20%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2020 年
定价方式及结算方式	议价比价，月结

40、无锡市德欧通贸易有限公司

成立时间	2016-06-15
注册资本(万元)	100.00
股权结构	王惠林 100%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2019 年
定价方式及结算方式	议价比价，付款提货

41、佛山国新贸易有限公司

成立时间	2013-10-10
注册资本(万元)	90.00
股权结构	郭晓瑜 50%、区嘉盛 50%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2018 年
定价方式及结算方式	比价, 付款提货

42、无锡市华之旭金属材料有限公司

成立时间	2015-09-06
注册资本(万元)	2,000.00
股权结构	赵凯 50%、郑苗苗 50%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2019 年
定价方式及结算方式	比价, 付款提货

43、无锡市华友特钢有限公司

成立时间	2006-02-21
注册资本(万元)	15,000.00
股权结构	倪洪虎 97%、虞振刚 3%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2018 年
定价方式及结算方式	比价, 付款提货

44、徐州市全球通精密钢管有限公司

成立时间	2008-06-16
注册资本(万元)	1,000.00
股权结构	孙兆松 93%、孙瑞超 4.3%、刘晓华 2.1%等
采购方式	询/比价、磋商、客户指定采购
合作历史	2018 年
定价方式及结算方式	议价, 付款提货

45、河北隆立密封技术有限公司

成立时间	2007-06-28
------	------------

注册资本(万元)	500.00
股权结构	宋荣刚 70%、宋希谦 20%、韩秀玉 10%
采购方式	询/比价、磋商、框架协议订单采购
合作历史	2018 年
定价方式及结算方式	议价比价, 月结

46、长沙优克斯机电贸易有限公司

成立时间	2013-10-23
注册资本(万元)	100.00
股权结构	徐金云 100%
采购方式	询/比价、磋商、框架协议订单采购
合作历史	2016 年
定价方式及结算方式	议价比价, 月结

47、北京翰海潮科技发展有限公司

成立时间	2002-02-05
注册资本(万元)	500.00
股权结构	张洋 57%、汤健 24%、程健 19%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2016 年
定价方式及结算方式	议价比价, 月结

48、上海海征机械设备有限公司

成立时间	2016-05-03
注册资本(万元)	100.00
股权结构	蔡海兵 100%
采购方式	询/比价
合作历史	2019
定价方式及结算方式	询/比价、付款提货

49、广东新志密封技术有限公司

成立时间	2004-02-13
注册资本(万元)	350.00
股权结构	周完成 50%、叶海霞 50%

采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2018 年
定价方式及结算方式	议价比价，月结

50、江门市格雷亚特流体密封技术有限公司

成立时间	2012-12-20
注册资本(万元)	301.00
股权结构	廖红梅 70%、廖志根 30%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2018 年
定价方式及结算方式	议价比价，月结

51、内森维克高压油泵（湖南）有限公司

成立时间	2013-02-20
注册资本(万元)	2,000.00
股权结构	聂廷顺 95%、黄炳志 5%
采购方式	询/比价、磋商、客户指定采购
合作历史	2016 年
定价方式及结算方式	议价，付款提货

52、江苏恒源液压有限公司

成立时间	2000-06-01
注册资本(万元)	3,000.00
股权结构	袁新龙 27.52%、刘泳泽 22.94%、顾海焯 19.27%、杜小泉 19.27%、倪建华 11.00%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2017 年
定价方式及结算方式	议价比价，付款提货

53、黄山工业泵制造有限公司

成立时间	2003-11-24
注册资本(万元)	1,200.00
股权结构	程飞 64%、汪珏 22%、吴俊君 6%、王顺利 5%等
采购方式	询/比价、磋商、客户指定采购
合作历史	2016 年

定价方式及结算方式	议价比价，付款提货
-----------	-----------

54、上海莱佩液压设备有限公司

成立时间	2008-08-25
注册资本(万元)	100.00
股权结构	张申玉 90%、高波 10%
采购方式	询/比价、磋商、客户指定采购
合作历史	2018 年
定价方式及结算方式	议价比价，付款提货

55、恒进博力液压工程（武汉）有限公司

成立时间	2010-02-08
注册资本(万元)	20 万美元
股权结构	恒进集团有限公司 100%
采购方式	询/比价、磋商、客户指定采购
合作历史	2012 年
定价方式及结算方式	议价比价，付款提货

56、南京工业泵厂

成立时间	1995-06-03
注册资本(万元)	1,050.00
股权结构	朱正扣 56.67%、朱彬 30.00%、张秋霞 10.00%等
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2015 年
定价方式及结算方式	议价比价，付款提货

57、西德曼（厦门）液压科技有限公司

成立时间	2017-04-01
注册资本(万元)	1,000.00
股权结构	张淑珍 55%、张令琦 45%
采购方式	询/比价、磋商、客户指定采购
合作历史	2017 年
定价方式及结算方式	议价比价，付款提货

58、广州艾锐精密机械有限公司

成立时间	2014-05-08
注册资本(万元)	500.00
股权结构	张杏娥 99%、薛丽君 1%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2019 年
定价方式及结算方式	议价比价，付款提货

59、北京欧液兴欧科技有限公司

成立时间	2008-09-08
注册资本(万元)	200.00
股权结构	张彭兴 51%、彭璐 49%
采购方式	询/比价、磋商、客户指定采购
合作历史	2013 年
定价方式及结算方式	议价比价，付款提货

60、北京力辉宝液压件制造有限公司

成立时间	2002-05-29
注册资本(万元)	200.00
股权结构	高素芹 60%、吕小全 40%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2014 年
定价方式及结算方式	议价比价，月结

61、江苏嘉亦特液压件有限公司

成立时间	2004-03-15
注册资本(万元)	1,800.00
股权结构	龚幼峰 80%、贾亚黎 20%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2020 年
定价方式及结算方式	议价比价，月结

62、广州十工液压科技有限公司

成立时间	2010-03-03
------	------------

注册资本(万元)	100.00
股权结构	张文建 50%、薛丽君 50%
采购方式	询/比价、磋商、客户指定采购
合作历史	2016 年
定价方式及结算方式	议价比价, 付款提货

63、贺德克液压技术(上海)有限公司

成立时间	1996-09-16
注册资本(万元)	1,802.30 万欧元
股权结构	贺德克技术有限公司 100%
采购方式	询/比价、磋商、客户指定采购
合作历史	2011 年
定价方式及结算方式	议价比价, 付款提货

64、浏阳市永久机械配件厂

成立时间	2001-04-16
注册资本(万元)	500.00
股权结构	蒋利国 100%
采购方式	招标、询/比价、磋商、框架协议订单采购
合作历史	2014 年
定价方式及结算方式	议价比价, 月结

65、湖南创翔机电设备有限公司

成立时间	2015-02-09
注册资本(万元)	200.00
股权结构	李文智 95%、邓翠平 5%
采购方式	询/比价
合作历史	2019
定价方式及结算方式	询/比价、月结

66、佛山市联鸿诚金属制品有限公司

成立时间	2019-07-05
注册资本(万元)	50.00
股权结构	谭柱华 50%、陈汉强 50%

采购方式	询/比价
合作历史	2020
定价方式及结算方式	询/比价、付款提货

67、长沙集俊智能设备有限公司

成立时间	2016-08-10
注册资本(万元)	1,000.00
股权结构	刘壬寅 60%、刘炉棋 40%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2019 年
定价方式及结算方式	议价比价，付款提货

68、邵阳浩洋电子科技有限公司

成立时间	2016-01-12
注册资本(万元)	100.00
股权结构	贺楚钧 100%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2016 年
定价方式及结算方式	议价比价，付款提货

69、常州步科自动化科技有限公司

成立时间	2013-04-11
注册资本(万元)	600.00
股权结构	刘斌 51%、陈玉东 49%
采购方式	询/比价、磋商、客户指定采购
合作历史	2019 年
定价方式及结算方式	议价比价，付款提货

70、湖南汇鑫电力成套设备有限公司

成立时间	2010-12-06
注册资本(万元)	500.00
股权结构	颜朝阳 67%、颜建平 33%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2015 年

定价方式及结算方式	议价比价，付款提货
-----------	-----------

71、长沙吉裕钢铁贸易有限公司

成立时间	2007-06-18
注册资本(万元)	120.00
股权结构	曾文 50%、罗玲 50%
采购方式	询/比价
合作历史	2017
定价方式及结算方式	询/比价、付款提货

72、湖南琳骏经贸有限公司

成立时间	2009-11-18
注册资本(万元)	200.00
股权结构	刘茜 51%、刘琳 49%
采购方式	询/比价
合作历史	2018
定价方式及结算方式	询/比价、付款提货

73、佛山市南海区俊文液压机械厂

成立时间	2017-07-06
注册资本(万元)	个体工商户
股权结构	谭柱华
采购方式	询/比价
合作历史	2018
定价方式及结算方式	询/比价、付款提货

74、同向（佛山）精密机械有限公司

成立时间	2009-11-16
注册资本(万美元)	800.00
股权结构	同向发展有限公司 100%
采购方式	询/比价
合作历史	2018
定价方式及结算方式	询/比价、付款提货

75、衡阳市中日电控设备有限责任公司

成立时间	2012-07-09
注册资本(万元)	50.00
股权结构	龙剑平 60%、曾婵娟 40%
采购方式	询/比价
合作历史	2013
定价方式及结算方式	询/比价、付款提货

76、江苏龙粹电气有限公司

成立时间	2005-03-15
注册资本(万元)	1,000.00
股权结构	李兵 50%、汤勇 50%
采购方式	客户指定品牌采购
合作历史	2016
定价方式及结算方式	磋商、付款提货

77、长沙硕博电子科技股份有限公司

成立时间	2007-07-19
注册资本(万元)	1,000.00
股权结构	刘占军 46.35%、郭彦蕊 33.75%、长沙硕博企业管理合伙企业(有限合伙) 10%、张涛 4.5%、张少华 2.7%、罗轶峰 2.7%
采购方式	询/比价
合作历史	2012
定价方式及结算方式	询比价、付款提货

78、湖北正和机电有限公司

成立时间	2011-05-20
注册资本(万元)	100.00
股权结构	徐新德 30%、叶辉 20%、徐定祥 20%、张新华 10%、魏薇 10%、方朝阳 10%
采购方式	招标
合作历史	2018
定价方式及结算方式	招标、付款提货

79、济南能电自动化设备有限公司

成立时间	2007-08-03
注册资本(万元)	3,000.00
股权结构	刘兆亮 60%、张秀云 40%
采购方式	招标
合作历史	2018
定价方式及结算方式	招标、付款提货

80、湖南鸿程机电设备自控技术有限公司

成立时间	2012-05-16
注册资本(万元)	1,000.00
股权结构	欧阳建红 80%、杨城 20%
采购方式	客户指定采购
合作历史	2018
定价方式及结算方式	磋商、付款提货

81、攀钢集团物资贸易有限公司

成立时间	2016-05-19
注册资本(万元)	100000.00
股权结构	攀钢集团物资贸易有限公司 100%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2020年
定价方式及结算方式	议价比价，付款提货

82、常州禧特机电有限公司

成立时间	2017-03-30
注册资本(万元)	550.00
股权结构	史才琴 51%、朱耀良 49%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2020年
定价方式及结算方式	议价比价，付款提货

83、上海权点科技有限公司

成立时间	2014-05-05
------	------------

注册资本(万元)	500.00
股权结构	段顺连 70%、路保德 30%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2020 年
定价方式及结算方式	议价比价, 付款提货

84、台州德易玛机械有限公司

成立时间	2010-10-18
注册资本(万元)	50.00
股权结构	徐正明 100%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2020 年
定价方式及结算方式	议价比价, 付款提货

85、长沙普拓液压设备有限公司

成立时间	2008-10-23
注册资本(万元)	500.00
股权结构	张守廉 80%、周艾 20%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2020 年
定价方式及结算方式	议价比价, 付款提货

86、邵阳市湘鹏电线电缆销售有限公司

成立时间	2018-03-08
注册资本(万元)	200.00
股权结构	陈鹏夫 100%
采购方式	询/比价、磋商
合作历史	2020 年
定价方式及结算方式	议价比价, 付款提货

(五) 同种原材料采购价格在不同供应商之间差异对比情况

1、液压柱塞泵主要原材料采购价格在不同供应商之间差异对比

(1) 废钢向不同供应商采购单价对比

供应商简称	2018年采购价 (元/吨)	2019年采购价 (元/吨)	2020年采购价 (元/吨)
衡阳市韶鑫再生物资回收有限公司	-	-	-
长沙志诚再生资源回收有限公司	2,973.60	2,887.93	2,919.34
湘潭鸿财废旧物资回收有限公司	2,974.10	2,887.93	-

注：长沙志诚再生资源为公司废钢的主要供应商。2018年和2019年公司向湘潭鸿财各采购一次，为了价格的可比性，选用长沙志诚再生资源同月的采购价格进行比较。

经对比，公司向不同供应商采购废钢的单价基本一致，无重大差异。

(2) 生铁向不同供应商采购单价对比

供应商简称	2018年(元/吨)	2019年(元/吨)	2020年(元/吨)
邵东扩大炉料有限公司	3,319.00	3,405.62	3,276.14
河北龙凤山铸业有限公司	3,232.76	-	3,000.03

注：2018年和2020年公司向龙凤山铸业采购各一次，因此为了价格可比性，选用邵东扩大炉料同月的采购价格进行比较。2019年未向龙凤山铸业采购。

邵东扩大炉料公司为生铁贸易商，大宗采购备货，销售价格受进货价格影响，系公司生铁采购的主要供应商。龙凤山铸业是生铁生产商，价格走势完全与市场接轨。公司在采购时通常会进行比价，选择从厂家还是贸易商购买。

2018年，公司从龙凤山铸业采购的生铁价格与邵东扩大炉料采购价格差异较小，2020年采购价格存在一定的差异，主要原因为：2018年公司直接从龙凤山铸业采购的交易量小，拿不到最优惠的价格，因此不同供应商的采购价格差异不大。2020年初受疫情影响，公司从龙凤山铸业公司争取到大宗交易的价格，采购价格低于邵东扩大炉料。

(3) 钢材向不同供应商采购单价对比

供应商简称	2018年 (元/吨)	主要品名	2019年 (元/吨)	主要品名	2020年 (元/吨)	主要品名
湖南华美贸易有限公司	4,271.40	碳结钢、合结钢、	3,971.29	碳结钢	3,832.88	合结钢、碳结钢
长沙宝胜金属材料有限公司	7,502.39	合结钢	7,507.27	合结钢	7,669.12	合结钢

公司购买的液压柱塞泵所用钢材主要为碳结钢和合结钢，碳结钢为碳素钢，不含合金元素，合结钢含有合金元素。

公司向华美贸易和长沙宝胜采购的钢材价格差异较大，但具有合理性，主要

原因为：华美贸易销售的是华菱湘钢的钢材，以碳钢为主，外加少量合结钢，价格较便宜，公司对没有特殊要求的材料主要选用华美贸易的进货渠道；长沙宝胜代理的是大冶特钢的钢材，全国有名的优质特钢材料供应商，价格相对较高，公司采购此类钢材用于生产液压柱塞泵的核心部件，此类有特殊要求的材料主要选用长沙宝胜的进货渠道。

(4) 铜材向不同供应商采购单价对比

供应商简称	2018年 (元/吨)	主要品名	2019年 (元/吨)	主要品名	2020年 (元/吨)	主要品名
西藏博宇金属股份有限公司	47,649.91	电解铜	50,176.99	电解铜	41,592.92	废铜
宁波正元铜合金有限公司	49,760.03	高锰黄铜	51,724.13	高锰铜棒	47,666.52	高锰铜棒、高锰黄铜

公司购买的液压柱塞泵所用铜材主要为电解铜和高锰铜，高锰铜以电解铜作为原材料，加入铁、铝、锰等非铜材料冶炼而成，价格较电解铜高。

(5) 缸体

公司缸体的主要供应商为无锡恒翔摩擦材料有限公司，因规格型号众多，可比型号较少，选取可比的规格型号与其他供应商进行价格对比如下：

采购时间	供应商名称	品名	规格	平均单价 (元/个)	差异率
2020-06-05	无锡恒翔摩擦材料有限公司	缸体	A4VSO250-102-1/42CrMo+ 铜合金	548.00	1.28%
2020-06-15	无锡市锡达摩擦材料厂	缸体		555.00	
2020-10-28	无锡恒翔摩擦材料有限公司	缸体	A4VSO250-102-1/42CrMo+ 铜合金	484.96	1.28%
2020-11-09	无锡市锡达摩擦材料厂	缸体		491.15	
2019-10-25	无锡恒翔摩擦材料有限公司	缸体	A4VSO180-102-1M/双金属	418.00	2.87%
2019-01-23	无锡市锡达摩擦材料厂	缸体		430.00	
2019-10-25	无锡恒翔摩擦材料有限公司	缸体	A4VSO250-102-1/42CrMo+ 铜合金	560.00	-
2019-12-25	无锡市锡达摩擦材料厂	缸体		560.00	
2018-10-07	无锡恒翔摩擦材料有限公司	缸体	A4VSO125-102-1M/双金属	305.00	-

采购时间	供应商名称	品名	规格	平均单价 (元/个)	差异率
2018-11-16	无锡市锡达摩擦材料厂	缸体		305.00	

注：六安鑫成材料科技有限公司和贵州鼎成熔鑫科技有限公司主要供应 A7V 系列液压柱塞泵的缸体。

由上表可知，公司向无锡恒翔摩擦材料有限公司与无锡市锡达摩擦材料厂采购相同规格型号的液压柱塞泵缸体单价差异较小，具有公允性。

(6) 轴承

公司轴承的主要供应商为哈尔滨轴承集团湖南销售有限责任公司，因轴承种类、规格型号较多，价格差异较大，选取不同供应商相同规格型号的轴承计算平均单价进行价格对比如下：

单位：元

期间	供应商名称	品名	规格	数量(个)	平均单价	差异率
2020 年度	哈尔滨轴承集团湖南销售有限责任公司	轴承	208/P6 (6208)	9,900.00	12.75	3.12%
	长沙仁品机电有限公司	轴承	208/P6 (6208)	9,528.00	13.16	
2019 年度	哈尔滨轴承集团湖南销售有限责任公司	轴承	205/P6	1,600.00	6.18	4.04%
	长沙仁品机电有限公司	轴承	205/P6	10,000.00	6.44	
	哈尔滨轴承集团湖南销售有限责任公司	轴承	206/60206/P6	1,600.00	9.74	3.29%
	长沙仁品机电有限公司	轴承	206/60206/P6	17,500.00	9.42	
	哈尔滨轴承集团湖南销售有限责任公司	轴承	208/P6 (6208)	8,380.00	12.75	3.12%
	长沙仁品机电有限公司	轴承	208/P6 (6208)	6,800.00	13.16	
2018 年度	哈尔滨轴承集团湖南销售有限责任公司	轴承	205/P6	2,720.00	6.40	0.62%
	长沙仁品机电有限公司	轴承	205/P6	8,600.00	6.44	
	哈尔滨轴承集团湖南销售有限责任公司	轴承	206/60206/P6	5,600.00	10.00	5.80%
	长沙仁品机电有限公司	轴承	206/60206/P6	16,300.00	9.42	

由上表可知，公司向哈尔滨轴承集团湖南销售有限责任公司与其他供应商采购相同规格型号的液压柱塞泵轴承单价差异较小，具有公允性。

2、液压缸主要原材料采购价格在不同供应商之间差异对比

(1) 缸筒半成品

公司缸筒半成品的主要供应商为无锡余氏液压机械有限公司，公司向余氏液压采购的液压缸缸筒组件规格型号种类较少，因此计算平均单价与其他供应商进行价格对比如下：

单位：元

期间	供应商名称	品名	规格	数量(支)	平均单价	差异率
2020年度	无锡余氏液压机械有限公司	缸筒半成品	SG4765-02	355.00	9,674.76	0.61%
	无锡市金苑液压器材厂	缸筒半成品	SG4765-02	20.00	9,734.51	
	无锡余氏液压机械有限公司	缸筒半成品	SG4766-02	215.00	5,644.45	2.87%
	无锡市金苑液压器材厂	缸筒半成品	SG4766-02	63.00	5,486.73	
2019年度	无锡余氏液压机械有限公司	缸筒半成品	SG4765-02	172.00	10,013.11	2.86%
	无锡市金苑液压器材厂	缸筒半成品	SG4765-02	4.00	9,734.51	
	无锡余氏液压机械有限公司	缸筒半成品	SG4766-02	217.00	5,751.85	4.83%
	无锡市金苑液压器材厂	缸筒半成品	SG4766-02	2.00	5,486.73	

注 1：无锡市金苑液压器材厂简称“无锡金苑”；

注 2：公司在 2018 年向其他供应商采购的缸筒组件与余氏液压规格均不相同，因此未予列示比较。

由上表可知，公司向余氏液压与无锡市金苑液压器材厂采购相同规格型号的液压缸缸筒组件单价差异较小，具有公允性。

(2) 活塞杆半成品

公司活塞杆半成品的主要供应商为无锡冠毅液压机械厂。因液压缸为定制产品，活塞杆半成品规格型号较多，公司选取部分相同规格型号的活塞杆半成品在不同供应商之间进行价格对比如下：

单位：元

供应商名称	采购时间	品名	规格	数量(支)	单价	差异率
韶关市力宏机械设备有限公司	2018-10-19	活塞杆毛坯	SG4766-01/40Cr/附外协粗车图	6.00	7,000.00	6.06%
无锡市吉友液压机械有限公司	2018-05-08	活塞杆毛坯	SG4766-01/40Cr/附外协粗车图	8.00	6,600.00	
韶关市力宏机械设备有限公司	2018-10-30	活塞杆毛坯	SG4765-01/附外协粗车图/40Cr	16.00	8,300.00	6.41%
无锡市吉友液压机械有限公司	2018-05-08	活塞杆毛坯	SG4765-01/附外协粗车图/40Cr	8.00	7,800.00	
韶关市力宏机械设备有限公司	2019-08-16	活塞杆毛坯	SG4766A-01/40Cr/附外协粗车图	3.00	7,826.00	5.39%
无锡冠毅液压机械厂	2019-10-06	活塞杆毛坯	SG4766A-01/40Cr/附外协粗车图	8.00	7,426.00	
韶关市力宏机械设备有限公司	2020-06-03	活塞杆毛坯	SG4772-01/40Cr#φ附外协粗车图	19.00	8,390.00	1.21%
无锡冠毅液压机械厂	2020-04-02	活塞杆毛坯	SG4772-01/40Cr#φ附外协粗车图	12.00	8,290.00	
韶关市力宏机械设备有限公司	2020-02-25	活塞杆毛坯	SG4766A-01/40Cr附外协粗车图	25.00	7,826.00	5.39%
无锡冠毅液压机械厂	2020-04-02	活塞杆毛坯	SG4766A-01/40Cr附外协粗车图	12.00	7,426.00	
韶关力宏	2020-11-03	活塞杆毛坯	SG4772-01/40Cr#φ附外协粗车图	20.00	8,390.00	1.21%
无锡冠毅	2020-11-02	活塞杆毛坯	SG4772-01/40Cr#φ附外协粗车图	12.00	8,290.00	
韶关力宏	2020-11-03	活塞杆毛坯	SG4766A-01/40Cr附外协粗车图	14.00	7,526.00	1.35%
无锡冠毅	2020-10-27	活塞杆毛坯	SG4766A-01/40Cr附外协粗车图	34.00	7,426.00	

注：无锡冠毅和吉友液压的单价不包含运费，价格低于韶关力宏具有合理性。

由上表可知，公司向无锡冠毅液压机械厂、韶关市力宏机械设备有限公司与无锡市吉友液压机械有限公司采购相同规格型号的活塞杆半成品单价差异较小，具有公允性。

(3) 钢材

供应商名称	2018年(元/吨)	主要品名	2019年(元/吨)	主要品名	2020年(元/吨)	主要品名
湖南华美贸易有限公司	4,093.04	碳结钢	3,850.26	碳结钢	3,873.56	碳结钢
山东宏钜天成钢管有限公司	5,914.77	无缝钢管	5,512.42	无缝钢管	5,228.84	无缝钢管
无锡市华友特钢有限公司	5,258.62	无缝钢管	5,078.45	无缝钢管	4,919.51	无缝钢管

注：山东宏钜天成钢管有限公司的无缝钢管含运费，价格较无锡市华友特钢有限公司高。

公司购买的液压缸所用钢材主要为无缝钢管、碳结钢，碳结钢为碳素钢，不含合金元素，无缝钢管。

公司向华美贸易、宏钜天成和华友特钢采购的钢材价格差异较大，但具有合理性，主要原因为：华美贸易销售的是华菱湘钢的钢材，以碳钢为主，外加少量合结钢，价格较便宜，公司对没有特殊要求的材料主要选用华美贸易的进货渠道；公司向宏钜天成和华友特钢采购的是无缝钢管，无缝钢管的生产过程较碳结钢复杂，价格相比碳结钢高。

(4) 密封件

公司液压缸为定制产品，其所用的密封件种类、规格型号较多，选取部分可比的规格型号进行价格比较如下：

单位：元

年度/期间	供应商名称	品名	规格	单价	差异率
2020 年度	北京翰海潮科技发展有限公司	密封件	28*33*9.7-PTFE	2.42	4.96%
	河北隆立密封技术有限公司	密封件	28*33*9.7-PTFE	2.54	
	北京翰海潮科技发展有限公司	密封件	100*110*6*8-PU	8.50	1.41%
	河北隆立密封技术有限公司	密封件	100*110*6*8-PU	8.62	
2019 年度	河北隆立密封技术有限公司	密封件	63*68*25-酚醛夹布	10.80	7.41%
	广东新志密封技术有限公司	密封件	63*68*25-酚醛夹布	10.00	
2018 年度	广东新志密封技术有限公司	密封件	28*38.7*4.2-PTFE/NBR-E	3.50	0.00%
	江门市格雷亚特流体密封技术有限公司	密封件	28*38.7*4.2-PTFE/NBR-E	3.50	
	江门市格雷亚特流体密封技术有限公司	密封件	75*55*22.4*6.35-NBR-E	30.00	1.32%
	北京翰海潮科技发展有限公司	密封件	75*55*22.4*6.35-NBR-E	30.40	
	广东新志密封技术有限公司	密封件	75*70*9.7-酚醛夹布	6.00	1.17%
	江门市格雷亚特流体密封技术有限公司	密封件	75*70*9.7-酚醛夹布	5.93	
	北京翰海潮科技发展有限公司	密封件	75*70*9.7-酚醛夹布	6.00	
北京翰海潮科技发展有限公司	密封件	75*70*9.7-酚醛夹布	6.00		

由上表可知，公司向不同供应商采购相同规格型号的密封件单价差异较小，具有公允性。

3、液压系统主要原材料采购价格在不同供应商之间差异对比

(1) 液压泵

公司采购的液压泵主要为液压系统客户指定品牌或公司不生产的规格型号，种类较多，选取部分可比规格型号进行价格比较如下：

单位：元

年度/期间	供应商名称	规格	单价	备注	差异率
2020 年度	上海莱佩液压设备有限公司	A4VSO125DR/22 RPPB13NOO	43,000.00	采购价	4.44%
	西德曼（厦门）液压科技有限公司	A4VSO125DR/22 RPPB13NOO	45,000.00	报价	
	黄山工业泵制造有限公司	HSNH280-46/Y13 2M-4-B3(7.5KW)	7,036.00	采购价	3.62%
	南京工业泵厂	HSNH280-46/Y13 2M-4-B3(7.5KW)	7,300.00	报价	
	上海莱佩液压设备有限公司	A10VS028DR/31R-PPA12N00	6,500.00	报价	-
	西德曼（厦门）液压科技有限公司	A10VS028DR/31R-PPA12N00	6,500.00	采购价	
2019 年度	上海莱佩液压设备有限公司	A4VSO125DR/22 RPPB13NOO	43,000.00	采购价	4.44%
	西德曼（厦门）液压科技有限公司	A4VSO125DR/22 RPPB13NOO	4,5000.00	报价	
2018 年度	黄山工业泵制造有限公司	HSNH210-46/Y13 2S-4-B3	7,490.00	采购价	6.14%
	南京工业泵厂	HSNH210-46/Y13 2S-4-B3	7,536.00	采购价	
	黄山工业泵制造有限公司	HSNH660-46Z/YE 2-160M-4-B3（电机顶部接线盒）	14,260.00	采购价	5.53%
	南京工业泵厂	HSNH660-46Z/YE 2-160M-4-B3（电机顶部接线盒）	13,472.00	采购价	

注：部分规格型号无其他供应商采购数据，选取询价时其他供应商的报价进行比较。

由上表可知，公司向不同供应商采购相同规格型号的液压泵单价差异较小，具有公允性。

(2) 液压阀

公司采购液压阀主要用于液压系统组成部件，受客户指定、设计和液压系统实现功能不同等因素的影响，种类较多，选取部分可比规格型号进行价格比较如

下：

单位：元

年度/期间	供应商名称	规格	单价	备注	差异率
2020 年度	上海莱佩液压设备有限公司	4WRZE16W8-100-7X/6EG24N9EK31/F1D3M 带插头	14,550.00	采购价	0.34%
	西德曼（厦门）液压科技有限公司	4WRZE16W8-100-7X/6EG24N9EK31/F1D3M 带插头	14,500.00	报价	
	北京力辉宝液压件制造有限公司	4WE10D31B/CG24N9Z5L	230.00	采购价	4.96%
	江苏嘉亦特液压件有限公司	4WE10D31B/CG24N9Z5L	242.00	采购价	
	上海莱佩液压设备有限公司	Z2S10-1-3X	800.00	报价	6.67%
	西德曼（厦门）液压科技有限公司	Z2S10-1-3X	750.00	采购价	
2019 年度	上海莱佩液压设备有限公司	DR20-5-5X/200YM	3,000.00	报价	6.67%
	西德曼（厦门）液压科技有限公司	DR20-5-5X/200YM200YM	2,800.00	采购价	
	北京力辉宝液压件制造有限公司	SL20PA2-30B/	362.00	采购价	3.04%
	江苏嘉亦特液压件有限公司	SL20PA2-30B/	351.00	采购价	
	北京力辉宝液压件制造有限公司	4WMM10J30B/F	311.00	采购价	3.67%
	江苏嘉亦特液压件有限公司	4WMM10J30B/F	300.00	采购价	
2018 年度	西德曼（厦门）液压科技有限公司	DBW10A-2-5X/315-6EG24NZ5L	2,400.00	采购价	14.29%
	常州海力西克流体技术有限公司	DBW10A-2-5X/315-6EG24NZ5L	2,800.00	报价	

注：部分规格型号无其他供应商采购数据，选取询价时其他供应商的报价进行比较。

由上表可知，公司向不同供应商采购相同规格型号的液压泵单价差异较小，具有公允性。

（3）油箱

公司液压系统主要原材料油箱的主要供应商为浏阳市永久机械配件厂，油箱为定制产品，其价格与规格、所用材料材质紧密相关，选取部分规格相同或相近的产品进行价格比较如下：

单位：元/公斤

年度/期间	供应商名称	品名	规格	材质	单价	差异率
2020 年度	浏阳市永久机械配件厂	油箱	SYYZ2618	碳钢	9.60	1.74%
	湖南创翔机电设备有限公司	油箱	SYYZ2618	碳钢	9.77	
	浏阳市永久机械配件厂	油箱	SYYZ2758	碳钢	9.45	1.06%
	湖南创翔机电设备有限公司	油箱	SYYZ2758	碳钢	9.55	
	浏阳市永久机械配件厂	油箱	SYYZ2650	304	17.62	1.01%
	湖南创翔机电设备有限公司	油箱	SYYZ2650	304	17.80	
	长沙集俊智能设备有限公司	油箱	SYYZ1301B-2-1	304	22.11	0.00%
	上海海征机械设备有限公司	油箱	SYYZ1301B-2-1	304	22.11	
2019 年度	浏阳市永久机械配件厂	油箱	SYYZ546-7	304	18.05	3.94%
	上海海征机械设备有限公司	油箱	SYYZ1301B-2-1	304	18.79	
2018 年度	浏阳市永久机械配件厂	油箱	SYYZ2399	碳钢	9.78	10.60%
	同向（佛山）精密机械有限公司	油箱	SYYZ2399	碳钢	10.94	
	浏阳市永久机械配件厂	油箱	SYYZ2487	304	29.41	3.86%
	同向（佛山）精密机械有限公司	油箱	SYYZ2487	304	30.59	

注 1：2018 年度同向（佛山）精密机械有限公司 SYYZ2399 的油箱单价 10.94 元/公斤为其向公司的报价，公司最终向浏阳市永久机械配件厂的采购单价为 9.78 元/公斤；

由上表可知，公司向浏阳市永久机械配件厂与其他供应商采购相同或相近规格型号的油箱单价差异较小，具有公允性。

（4）电气

公司液压系统主要原材料电气全部为厂家定制产品，公司通常从合格供应商名录选择 2-3 家供应商进行询价，根据询价结果选定供应商，选取部分产品不同供应商的报价比较如下：

单位：万元

期间	供应商名称	品名	产品型号	系统编号	报价总价	最终采购价
2020年度	邵阳浩洋电子科技有限公司	电控	大东江进水口 3200kN/1600KN- 8.4米	SYYZD2705	22.50	22.50
	长沙集俊智能设备有限公司	电控	大东江进水口 3200kN/1600KN- 8.4米	SYYZD2705	29.60	
	邵阳浩洋电子科技有限公司	电控	日照蓄能器式液 控蝶阀	SYYZ2818	1.48	1.48
	长沙集俊智能设备有限公司	电控	日照蓄能器式液 控蝶阀	SYYZ2818	1.73	
2019年度	邵阳浩洋电子科技有限公司	炉顶液 压站	本钢5号高炉	SYYZ2599	110.16	105.00
		电控	本钢5号高炉/热 风炉	SYYZD2600		
		电控	本钢5号高炉/炉 前	SYYZD2598		
	长沙集俊智能 设备有限公司	炉顶液 压站	本钢5号高炉	SYYZ2599	105.00	
		电控	本钢5号高炉/热 风炉	SYYZD2600		
		电控	本钢5号高炉/炉 前	SYYZD2598		
2018年度	邵阳浩洋电子 科技有限公司	电控	南湖工作闸门 QPKY-500KN-2 .8一控三	SYYZD2443	11.00	9.90
		电控	南湖工作闸门 QPKY-500KN-2 .8一控三	SYYZD2444		
		电控	南湖工作闸门 QPKY-500KN-2 .8一控三	SYYZD2445		
		电控	南湖工作闸门 QPKY-500KN-2 .8一控三	SYYZD2446		
	湖北正和机电 有限公司	电控	南湖工作闸门 QPKY-500KN-2 .8一控三	SYYZD2443	9.90	
		电控	南湖工作闸门 QPKY-500KN-2 .8一控三	SYYZD2444		
		电控	南湖工作闸门 QPKY-500KN-2 .8一控三	SYYZD2445		
		电控	南湖工作闸门 QPKY-500KN-2 .8一控三	SYYZD2446		

由上表可知，不同供应商的报价不存在重大差异，公司电气的采购价格具有

公允性。

（六）报告期各期发行人的供应商及其关联方与发行人及关联方是否存在关联关系或同业竞争关系、其他利益安排

报告期各期，发行人的供应商及其关联方中与发行人及关联方存在关联关系的单位为内森维克高压油泵（湖南）有限公司（以下简称“内森维克”）和邵阳市兴旺木制包装有限公司（以下简称“兴旺木制包装公司”）。

内森维克为日本著名液压件制造厂家东京计器株式会社的中国区代理之一。报告期内，公司向内森维克采购的原材料主要为东京计器品牌的阀、油泵等，该品牌为公司客户指定采购用于液压系统产品组成部件。

内森维克系公司董事周叶青（非实际控制人）控制的邵阳维克液压成套设备有限公司（以下简称“维克成套”）的控股子公司，维克成套已于2020年5月7日将持有的内森维克股权转让给聂廷顺，转让后维克成套已于2020年6月19日注销。

兴旺木制包装公司为公司董事宋超平兄长宋超群施加重大影响的企业，为公司液压产品提供包装材料。

供应商中除内森维克和兴旺木制包装公司为公司关联方外，公司的供应商及其关联方与公司及关联方不存在关联关系或同业竞争关系、其他利益安排。

三、补充披露各期供应商的数量，并对供应商按适当的采购金额标准进行分层，列示不同层级的供应商数量、采购金额及占比；新增供应商数量、对应新增供应商采购金额占比和变动情况；新增供应商的开拓过程

（一）报告期内供应商的数量

年度/期间	供应商的数量（家）
2020年	618
2019年	609
2018年	613

报告期内，公司采购的原材料品种、规格型号较多，相应的供应商数量较多。随着公司业务量的增长，公司供应商的数量有所增长，但整体来看，报告各期供应商数量较为稳定，无重大异常波动。

（二）报告期内供应商按适当的采购金额标准分层情况

年度/期间	分层标准	供应商数量 (家)	采购金额 (万元)	占比 (%)
2020 年度	年度采购金额≥500 万元	6	4,969.51	27.86
	200 万元≤年度采购金额<500 万元	13	4,021.42	22.54
	50 万元≤年度采购金额<200 万元	57	5,397.21	30.25
	年度采购金额<50 万元	542	3,451.73	19.35
2019 年度	年度采购金额≥500 万元	5	3,105.06	20.53
	200 万元≤年度采购金额<500 万元	12	3,590.50	23.74
	50 万元≤年度采购金额<200 万元	54	5,182.10	34.27
	年度采购金额<50 万元	538	3,244.33	21.45
2018 年度	年度采购金额≥500 万元	4	2,244.14	17.45
	200 万元≤年度采购金额<500 万元	9	2,623.28	20.40
	50 万元≤年度采购金额<200 万元	46	4,608.15	35.83
	年度采购金额<50 万元	554	3,386.39	26.33

报告期内，供应商数量相对较多且较为分散，年度采购金额大于 500 万元层级的供应商数量较少，年度采购金额小于 50 万元层级的供应商数量较多，符合公司作为制造业、采购原材料规格型号较多的实际情况，具有合理性。

（三）新增供应商情况

年度/期间	新增供应商数量 (家)	对应采购金额 (万元)	占比 (%)	新增供应商数量 变动情况
2020 年	165	906.63	5.08	-5
2019 年	170	1,278.37	8.45	-62
2018 年	232	1,675.01	13.02	-25

报告期内，公司新增供应商数量较多，主要系公司液压系统、液压缸定制非标产品的特殊性所致。液压系统所用的元器件与备品备件种类较多，诸多部件为客户指定品牌指定供应商，项目的一次性采购直接导致新供应商的增加，与公司实际业务情况相符。

（四）新增供应商的开拓过程

公司通过各种展会、上网查询、客户介绍等途径获得公司需要的供应商信息，取得供应商相关资质文件后确定供应商开发目标。

公司对采购的原材料进行 ABC 分类管理，同时制定了供方能力评价准则。

1、其中，A 类为本身特性直接影响公司自产产品性能的重要采购产品；B 类为除 A 类外属于公司自产产品组成部分的采购产品。此两类产品新增加的供应商需满足综合评价标准。具体过程如下：

(1) 采购人员根据技术标准与生产需要，向有意向合作的供应商发出询价函，在有比价优势的前提下选择提供采购产品的供应商，填写《增加供应单位申请单》，通过信函或实地考察，填写《供方能力调查表》，并附相关资质复印件；

(2) 由生产部门会同质量部、技术部对供方进行考察与评价；

(3) 根据《供方能力调查表》及初次来料及使用情况，对初次供货的供方，按供方能力评价准则，对供方的质量管理体系、设备及工艺水平、样品产品质量、检测手段、价格、交付和服务等方面进行评价，填写《供方评价报告》，确定合格供方。

2、C 类为其他由客户指定采购产品(含备品备件等)，对于该类新增供应商，公司按照客户要求采购相关产品。

四、补充披露报告期内贸易类供应商数量及变动情况，发行人向贸易类供应商采购的原材料品种、数量、金额、单价及与市场公允价格对比、相关原材料的最终供应商、发行人除向该供应商采购原材料外是否与其存在其他交易

(一) 报告期内贸易类供应商数量及变动情况

年度/期间	贸易类供应商的数量(家)	变动情况(家)
2020 年	187	7
2019 年	180	13
2018 年	167	58

报告期内，公司贸易类供应商数量相对较多，主要系液压系统、液压缸、备品备件业务量的增大所致。公司液压系统、液压缸为定制产品，液压系统所用的元器件与备品备件种类众多，诸多部件为客户指定品牌指定供应商，项目的一次性采购直接导致新供应商的增加，与公司实际业务情况相符。

2017 年度，公司贸易量供应商数量相对较少，主要系该年度公司的业务量相对较小，尤其液压系统、液压缸、备品备件的业务量小所致。2018 年开始，公司的液压系统、液压缸产品新增客户较多，液压系统和液压缸产品为定制产品，

所需要的组成部件、配件数量多、品种多，且诸多品牌受客户指定影响，因此贸易量供应商数量有所增加。

(二) 发行人前十大贸易类供应商采购的原材料品种、数量、金额、单价及与市场公允价格的对比、相关原材料的最终供应商

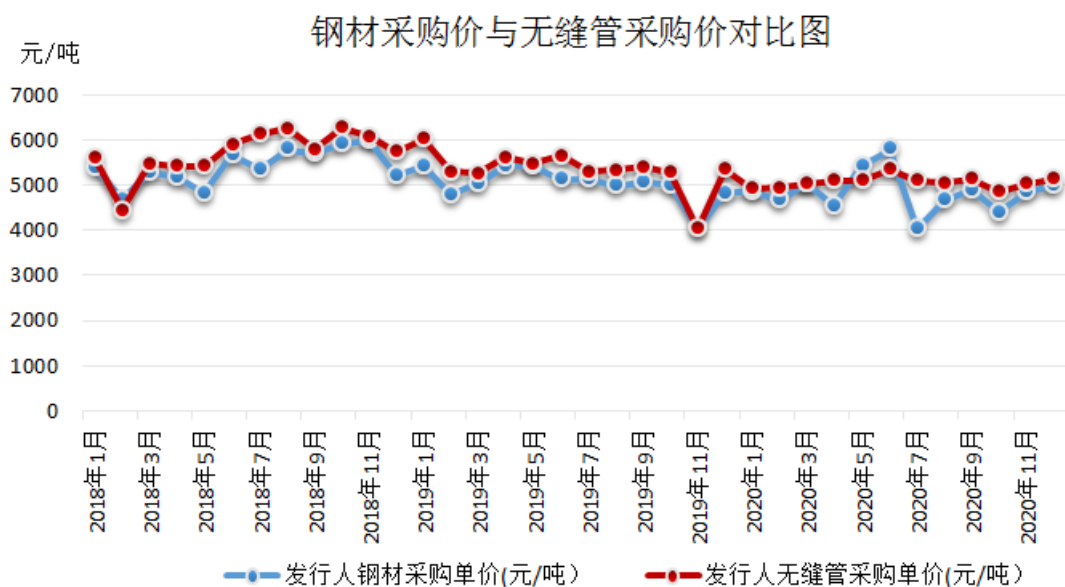
2020 年度					
供应商名称	采购内容	数量	金额 (万元)	单价 (元/ 吨、件、桶)	最终供应商
山东宏钜天成钢管有限公司	无缝钢管 (液压柱塞 泵、液压缸 及液压系统 用) (吨)	1,628.80	857.14	5,262.40	天津钢管集团股份有限公司、内蒙古包钢钢联股份有限公司、大冶特殊钢有限公司
	其他下料件 (件)	6,967.00	578.02	829.65	
无锡市永丰气动成套设备有限公司	圆钢材料 (吨)	1,356.75	570.90	4,207.85	大冶特殊钢有限公司、江苏永钢集团有限公司、江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司
湖南省华美贸易有限公司	圆钢 (吨)	955.55	372.01	3,893.15	湖南华菱湘潭钢铁有限公司
无锡华之旭金属材料有限公司	钢管 (吨)	633.09	326.91	5,163.72	大冶特殊钢有限公司
西德曼(厦门)液压科技有限公司	德国 REXROTH 品牌泵和阀 (件) 及其 其他系统管路 用球阀等	1,162.00	276.67	2,380.98	德国 REXROTH 品牌 (力士乐)
北京欧液兴欧科技有限公司	液压阀 (件)	377.00	221.74	5,881.70	意大利 ATOS
长沙志诚再生资源回收有限公司	废钢 (吨)	737.90	215.42	2,919.37	无
长沙优克斯机电贸易有限公司	密封件 (件)	24,966.00	187.27	75.01	日本 NOK 美国 PAKER 英国 Hallite 德国 MERKEL 品牌
邵阳嘉鑫贸易有限公司	油漆 (kg)	18,939.00	60.67	32.03	湘江牌、湘浪牌
	稀释剂 (kg)	64,318.00	85.74	13.33	
	其他 (kg)	48,762.00	26.71	5.48	
邵东县扩大炉料有限公司	生铁、硅铁、 锰铁等炉料 (吨)	415.64	145.59	3,502.79	河北龙凤山铸业有限公司

2019 年度					
供应商名称	采购内容	数量	金额 (万元)	单价 (元/ 吨、件、桶)	最终供应商
山东宏钜天成 钢管有限公司	无缝钢管 (液压柱 塞泵、液压 缸及液压 系统用) (吨)	1,048.40	585.91	5,588.61	天津钢管集团股份有 限公司、内蒙古包钢 钢联股份有限公司、 大冶特殊钢有限公司
	下料件 (件)	1,575.00	109.02	692.19	
无锡市永丰气 动成套设备有 限公司	圆钢 (吨)	643.15	277.84	4,319.99	大冶特殊钢有限公 司、江苏永钢集团有 限公司、江苏沙钢集 团淮钢特钢股份有 限公司
湖南省华美贸 易有限公司	圆钢 (吨)	638.34	248.29	3,889.62	湖南华菱湘潭钢铁有 限公司
西德曼 (厦门) 液压科技有限 公司	进口泵、阀 及备品备 件 (件)	1,705.00	238.65	1,399.71	REXROTH (力士乐)
长沙志诚再生 资源回收有限 公司	废钢 (吨)	703.91	202.80	2,881.05	无
邵东县扩大炉 料有限公司	生铁、硅 铁、锰铁等 炉料 (吨)	524.21	189.00	3,605.43	河北龙凤山铸业有 限公司
常州瑞阳液压 成套设备有限 公司	备品备件 (件)	2,175.00	171.96	790.62	项目专用特殊加热器
长沙优克斯机 电贸易有限公司	进口密封 件 (件)	15,871.00	134.04	84.46	日本 NOK 美国 PAKER 英国 Hallite 德国 MERKEL 品牌
无锡市华友特 钢有限公司	钢管 (吨)	218.76	111.10	5,078.45	大冶特殊钢有限公司
	下料件 (件)	14.00	21.54	15,385.71	
邵阳嘉鑫贸易 有限公司	油漆 (kg)	16,184.00	51.79	32.00	湘江牌、湘浪牌
	稀释剂 (kg)	49,953.00	66.32	13.28	
	其他 (kg)	15,632.00	13.19	8.44	
2018 年度					
供应商名称	采购内容	数量	金额 (万元)	单价 (元/ 吨、件、桶)	最终供应商
山东宏钜天成 钢管有限公司	无缝钢管 (液压柱 塞泵、液压 缸及液压 系统用)	755.04	455.18	6,028.55	天津钢管集团股份有 限公司、内蒙古包钢 钢联股份有限公司、 大冶特殊钢有限公司

	(吨)				
	下料件 (件)	177.00	10.20	576.27	
邵东县扩大炉料有限公司	生铁、硅铁、锰铁等炉料(吨)	761.85	272.55	3,577.48	河北龙凤山铸业有限公司
长沙志诚再生资源回收有限公司	废钢(吨)	868.81	238.32	2,743.06	无
湖南省华美贸易有限公司	圆钢(吨)	645.97	269.45	4,171.25	湖南华菱湘潭钢铁有限公司
长沙优克斯机电贸易有限公司	进口密封件(件)	25,602.00	195.56	76.38	日本 NOK 美国 PAKER 英国 Hallite 德国 MERKEL 品牌
长沙宝胜金属材料有限公司	圆钢(吨)	188.09	136.05	7,233.24	大冶特殊钢有限公司
	圆钢及下料件(件)	64.00	3.30	515.63	
无锡永丰气动成套设备有限公司	圆钢(吨)	240.21	116.77	4,861.16	大冶特殊钢有限公司、江苏永钢集团有限公司、江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司
西德曼(厦门)液压科技有限公司	进口泵、阀及备品备件等(件)	1,128.00	155.09	1,374.91	德国 REXROTH(力士乐)
内森维克高压油泵(湖南)有限公司	进口泵和阀(件)	401.00	101.82	2,539.15	日本 TOKYO KEIKI 品牌
广州十工液压科技有限公司	进口阀	423.00	134.97	3,190.88	美国 MOOG 品牌

注：密封件种类较多，包括 O 型圈、U 型圈、防尘圈、格莱圈、支撑环等，每一种类包含众多规格型号，无法与市场公允价格对比分析。

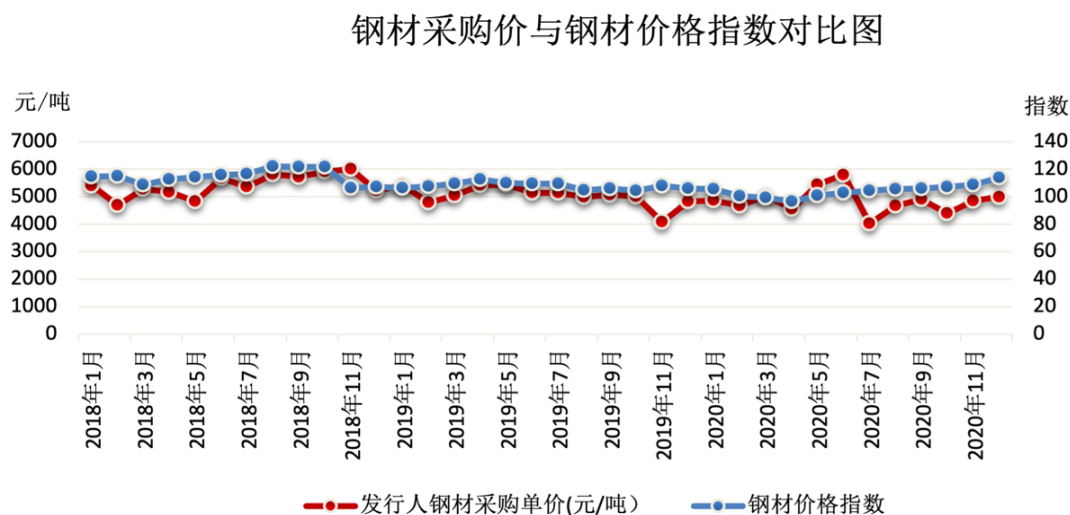
1、无缝钢管采购价与钢材采购价对比



注 1：公司每月无缝钢管采购单价=该月无缝钢管采购总金额/该月无缝钢管采购数量；
注 2：公司每月钢材采购单价=该月钢材采购总金额/该月钢材采购数量。

由上图可知，发行人报告期内无缝钢管的采购单价与钢材采购价的走势基本一致。

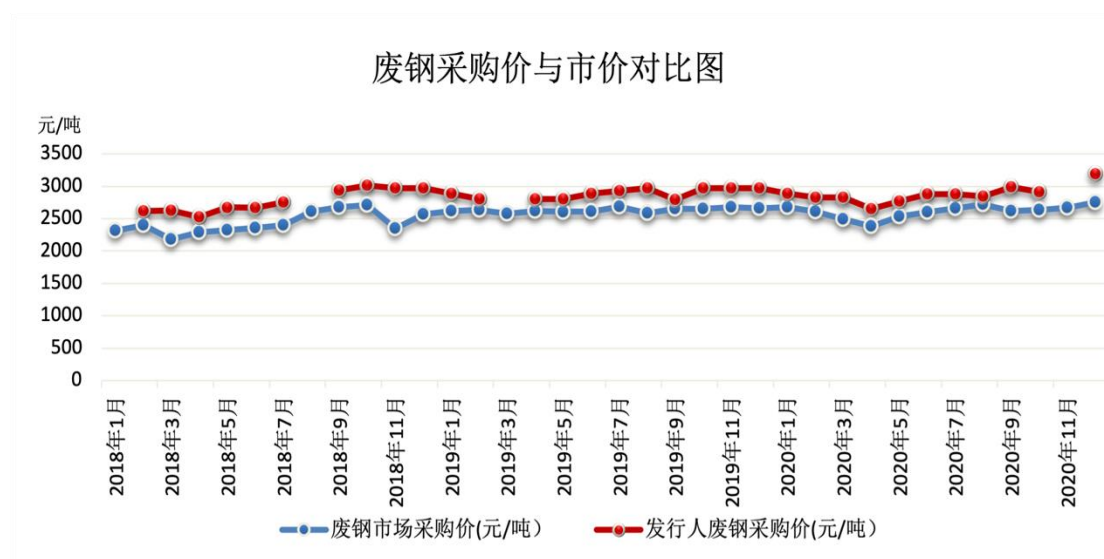
2、钢材采购价与钢材价格指数对比



注 1：公司每月钢材采购单价=该月钢材采购总金额/该月钢材采购数量；
注 2：钢材价格指数来源于中国钢铁工业协会网。

由上图可知，发行人报告期内钢材的采购单价与国内钢材价格指数的走势基本一致。

3、废钢采购价与市场价格对比

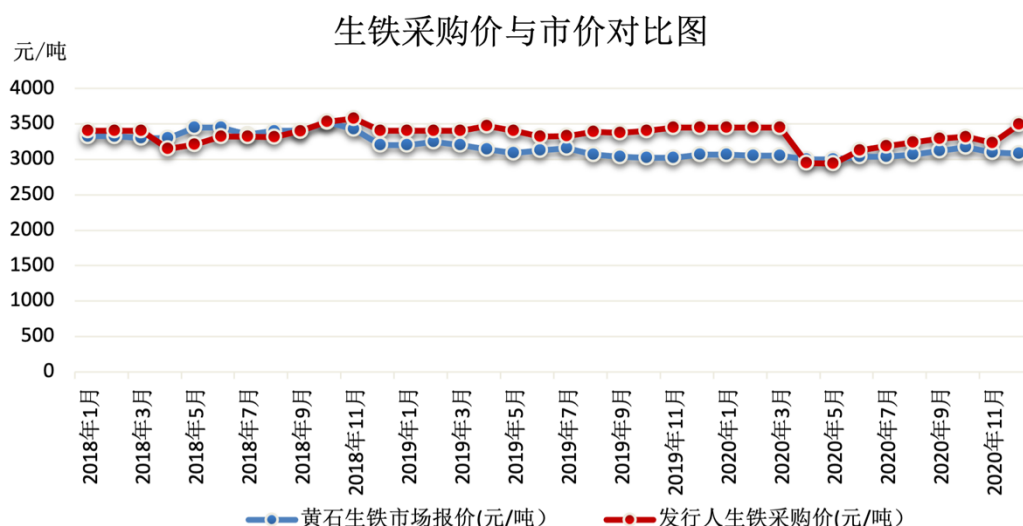


注 1：公司每月废钢采购单价=该月废钢采购总金额/该月废钢采购数量；

注 2：废钢市价来源于中国钢铁工业协会网。

由上图可知，发行人报告期内废钢的采购单价与国内废钢的采购市价走势基本一致，但发行人的采购单价略高于国内钢材的采购市价，其原因系废钢市场采购价是钢厂大量需求的价格，发行人废钢采购的数量较小，同时发行人采购的废钢质量标准高于钢厂，因此采购价格略高于网络查询的市场报价。

4、生铁采购价与市场价格对比



注 1：公司每月生铁采购单价=该月生铁采购总金额/该月生铁采购数量；

注 2：生铁市价数据来源于金投网；

注 3：发行人的生铁供应商所在区域为邵东，选用相对较近黄石生铁市场报价。

由上图可知，发行人报告期内生铁的采购单价与黄石生铁市场的报价价格差

异不大，走势基本一致。

5、进口泵阀不同供应商价格对比

(1) 进口液压泵

年度/期间	供应商名称	品名	规格	项目	单价（元）
2020 年度	上海莱佩液压设备有限公司	液压泵	A4VSO125DR/22R PPB13NOO	采购价	42,000.00
	西德曼（厦门）液压科技有限公司	液压泵	A4VSO125DR/22R PPB13NOO	报价	45,000.00
	上海莱佩液压设备有限公司	液压泵	A10VSO28DR/31R-P PA12N00	报价	6,500.00
	西德曼（厦门）液压科技有限公司	液压泵	A10VSO28DR/31R-P PA12N00	采购价	6,500.00
2019 年度	上海莱佩液压设备有限公司	液压泵	A4VSO125DR/22R PPB13NOO	采购价	43,000.00
	西德曼（厦门）液压科技有限公司	液压泵	A4VSO125DR/22R PPB13NOO	报价	45,000.00
2018 年度	恒进博力液压工程（武汉）有限公司	液压泵	AZPN-11-028RCB 20MB	采购价	2,260.00
	上海莱佩液压设备有限公司	液压泵	AZPN-11-028RCB 20MB	报价	2,800.00
	恒进博力液压工程（武汉）有限公司	液压泵	A4VSO500EO2/30 R-PPH25N00	采购价	147,453.00
	上海莱佩液压设备有限公司	液压泵	A4VSO500EO2/30 R-PPH25N00	报价	180,000.00

(2) 进口液压阀

年度/期间	供应商名称	品名	规格	项目	单价
2020 年度	上海莱佩液压设备有限公司	液压阀	4WRZE16W8-100-7 X/6EG24N9EK31/F1 D3M 带插头	报价	14,550.00
	西德曼（厦门）液压科技有限公司	液压阀	4WRZE16W8-100-7 X/6EG24N9EK31/F1 D3M 带插头	采购价	14,500.00
	上海莱佩液压设备有限公司	液压阀	4WRKE10E100L-3X /6EG24EK31A1D3M	报价	14,500.00
	西德曼（厦门）液压科技有限公司	液压阀	4WRKE10E100L-3X /6EG24EK31A1D3M	采购价	13,500.00
	上海莱佩液压设备有限公司	液压阀	Z2S10-1-3X	报价	800.00
	西德曼（厦门）液压科技有限公司	液压阀	Z2S10-1-3X	采购价	750.00
2019 年度	上海莱佩液压设备有限公司	液压阀	DR20-5-5X/200YM	报价	3,000.00
	西德曼（厦门）液	液压阀	DR20-5-5X/200YM	采购价	2,800.00

年度/期间	供应商名称	品名	规格	项目	单价
	压科技有限公司				
	上海莱佩液压设备有限公司	液压阀	ZDR6DA1-4X/210Y M	报价	1,000.00
	西德曼(厦门)液压科技有限公司	液压阀	ZDR6DA1-4X/210Y M	采购价	900.00
2018 年度	西德曼(厦门)液压科技有限公司	液压阀	DBW10A-2-5X/315-6EG24NZ5L	采购价	2,400.00
	常州海力西克流体控制技术有限公司	液压阀	DBW10A-2-5X/315-6EG24NZ5L	报价	2,800.00
	西德曼(厦门)液压科技有限公司	液压阀	Z2FS10-5-3X/V	采购价	600.00
	常州海力西克流体控制技术有限公司	液压阀	Z2FS10-5-3X/V	报价	700.00

由上表可知，公司针对进口液压泵、阀向不同供应商进行询价，根据供应商的报价比较后选择价格较低的供应商进行采购，不同供应商的报价不存在重大差异。

6、油漆市场公允价格对比

单位：元

年度/期间	供应商名称	品名	品牌	备注	单价
2020 年度	邵阳嘉鑫贸易有限公司	油漆	湘江	采购价	42.38
	邵阳湘江贸易有限公司			报价	45.50
	邵阳嘉鑫贸易有限公司	稀释剂	湘江	采购价	14.13
	邵阳湘江贸易有限公司			报价	15.50
2019 年度	邵阳加旺贸易有限公司	油漆	湘江	采购价	45.00
	邵阳嘉鑫贸易有限公司			采购价	42.38
	邵阳湘江贸易有限公司			报价	45.50
	邵阳加旺贸易有限公司	稀释剂	湘江	采购价	14.60
	邵阳嘉鑫贸易有限公司			采购价	14.13
	邵阳湘江贸易有限公司			报价	15.50
2018 年度	邵阳加旺贸易有限公司	油漆	湘江	采购价	45.00
	邵阳嘉鑫贸易有限公司			采购价	43.50
	邵阳湘江贸易有限公司			报价	46.00
	邵阳加旺贸易有限公司	稀释剂	湘江	采购价	15.00
	邵阳嘉鑫贸易有限公司			采购价	14.50

年度/期间	供应商名称	品名	品牌	备注	单价
	邵阳湘江贸易有限公司			报价	16.00

由上表可知，公司采购的油漆价格与其他供应商的报价不存在重大差异，具有公允性。

综上，发行人向贸易类供应商采购的原材料单价与市场公允价格相比不存在重大差异。

（四）发行人除向该供应商采购原材料外是否与其存在其他交易

报告期内，发行人除向该供应商采购原材料外不存在其他交易情形。

五、补充披露刚成立不久（两年以内）的供应商和发行人产生合作的原因、背景、对应的金额和占比

2020 年度					
供应商名称	成立时间	合作原因及背景	采购内容	采购金额（万元）	占比
宁波北仑岱高压传动有限公司	2018-3-5	备品备件指定单位	液压马达	5.63	0.03%
邵阳嘉鑫贸易有限公司	2018-3-6	比价后货期及价格有优势的供应商	油漆	173.12	0.97%
邵阳市湘鹏电线电缆销售有限公司	2018-3-8	货期有优势的供应商	电线电缆	9.22	0.05%
宁乡市道林镇大屋塘矿产品经营部	2018-3-14	比价后货期及价格有优势的供应商	潮膜砂	8.36	0.05%
武汉鼎端科技发展有限公司	2018-4-16	在用数控机床后续备件供应商	机床备件	5.17	0.03%
湖南韦尔博新材料科技有限公司	2018-4-26	比价后货期及价格有优势的供应商	磨头	0.81	0.00%
南宫市乔磊毛毡制品有限公司	2018-5-4	比价后货期及价格有优势的供应商	羊毛毡磨头	0.14	0.00%
六安鑫成材料科技有限公司	2018-7-20	A7V 系列专用缸体新开发供应商	缸体与配油盘	61.90	0.35%
长沙双鸽五金机电有限公司	2018-9-7	郑州白鸽树脂磨具有限公司长沙分公司（2006 年成立）负责人新成立的公司	砂轮	3.17	0.02%
湖南一城零部件有限公司	2019-4-28	邵阳市弹簧厂（2003 年成立）股东新成立的供应商	弹簧	2.97	0.02%
湖南戴曼德机械	2019-02-25	比价后货期及价格	胶管	3.21	0.02%

有限公司		有优势的供应商			
湖南再后再生资源有限公司	2020-06-05	比价后货期及价格有优势的供应商	废钢	23.26	0.13%
山东泓岑机电设备有限公司	2019-06-19	比价后货期及价格有优势的供应商	成品油缸	14.81	0.08%
佛山市联鸿诚金属制品有限公司	2019-07-05	比价后货期及价格有优势的供应商	油箱	2.78	0.02%
濮阳市百铸传媒有限公司	2020-03-26	比价后货期及价格有优势的供应商	工具	0.95	0.01%
湖北襄阳市樊峰电子科技有限公司	2019-02-19	比价后货期及价格有优势的供应商	晶闸管	0.39	0.00%
太仓嘉航橡塑有限公司	2019-08-07	比价后货期及价格有优势的供应商	电机减震环	0.37	0.00%
广东卓信液压科技有限公司	2019-08-06	比价后货期及价格有优势的供应商	叶片泵	0.95	0.01%
武汉海易特热处理有限公司	2019-05-09	比价后货期及价格有优势的供应商	真空控制配件	0.28	0.00%
2019 年度					
供应商名称	成立时间	合作原因及背景	采购内容	采购金额(万元)	占比
泰兴市中合液压件厂	2017-1-5	比价后货期及价格有优势的供应商	齿轮泵	0.10	0.00%
武汉市凯德博电子商务有限公司	2017-3-13	比价后货期及价格有优势的供应商	工装	0.65	0.00%
邵阳市双清区景和机械加工厂	2017-3-22	产能需求开发的油泵粗加工外协单位	外协加工	24.33	0.16%
衡水华奥贸易有限公司	2017-3-23	项目指定单位	快换接头	0.55	0.00%
衡山细谷棉织品商店	2017-4-27	比价后价格有优势的供应商	擦机布	6.33	0.04%
漳州云建贸易有限责任公司	2017-5-22	比价后货期及价格有优势的供应商	覆膜砂/脱膜剂/卷筒毛坯 毛坯	66.38	0.44%
无锡市索琦设备制造有限公司	2017-6-27	在用数控机床后续备件供应商	机床备件	5.57	0.04%
深圳万讯自控股份有限公司森纳士分公司	2017-6-28	比价后货期及价格有优势的供应商	传感器	0.43	0.00%
德州汉翔精密机械有限公司	2017-7-5	机床配件生产单位	机床备件	0.32	0.00%
佛山市南海区俊文液压机械厂	2017-7-6	比价后货期及价格有优势的供应商	油箱	1.44	0.01%
长沙望庆机电贸易有限公司	2017-7-19	开发的定制刀具供应商	刀具、工具	113.18	0.75%
长沙德兴自动化科技有限公司	2017-7-24	项目指定单位	电器元件	1.72	0.01%
重庆盖尔曼仪表有限公司	2017-8-8	项目指定单位	控制器	30.15	0.20%

泰州岚海骅腾机电设备有限公司	2017-8-8	特殊防爆电机	电机	2.30	0.02%
湖南广进动力科技有限公司	2017-8-11	邵阳市双清区雄宝润滑油有限公司（2010年成立）注销后新成立公司	黄油	10.48	0.07%
诸暨奇展机械制造有限公司	2017-9-18	诸暨王基金属制品有限公司（2011年成立）注销后实际控制人新成立公司	内外环	11.50	0.08%
玉环索立液压工具有限公司	2017-9-22	定制刀具供应商	弯管机	0.47	0.00%
湖南杰锐达智能科技有限公司	2017-11-16	新购安川焊接机器人代理商	焊接机械人备件	1.71	0.01%
北京中盛恒昌液压设备有限公司	2017-12-4	比价后货期及价格有优势的供应商	比例换向阀	16.29	0.11%
武汉捷瑞流体技术有限公司	2017-12-15	项目指定单位	热交换器	11.28	0.07%
河北沁鸿冶金设备有限公司	2017-12-18	备品备件指定单位	泵	2.75	0.02%
临沂盛淼包装材料有限公司	2017-12-27	比价后货期及价格有优势的供应商	铁皮打包带/铁皮打包机	2.70	0.02%
宁波北仑岱高液压传动有限公司	2018-3-5	备品备件指定单位	液压马达	3.47	0.02%
邵阳嘉鑫贸易有限公司	2018-3-6	比价后货期及价格有优势的供应商	油漆	131.31	0.87%
邵阳市湘鹏电线电缆销售有限公司	2018-3-8	货期有优势的供应商	电线电缆	8.44	0.06%
宁乡市道林镇大屋塘矿产品经营部	2018-3-14	比价后货期及价格有优势的供应商	潮膜砂	3.96	0.03%
武汉鼎端科技发展有限公司	2018-4-16	在用数控机床后续备件供应商	机床备件	0.79	0.01%
湖南韦尔博新材料科技有限公司	2018-4-26	比价后货期及价格有优势的供应商	磨头	0.70	0.00%
湘潭鸿财废旧物资回收有限公司	2018-4-28	废钢的备选供应商	废钢	11.94	0.08%
南宫市乔磊毛毡制品有限公司	2018-5-4	比价后货期及价格有优势的供应商	羊毛毡磨头	0.97	0.01%
六安鑫成材料科技有限公司	2018-7-20	A7V 系列专用缸体新开发供应商	缸体与配油盘	33.38	0.22%
长沙双鸽五金机电有限公司	2018-9-7	郑州白鸽树脂磨具有限公司长沙分公司（2006年成立）负责人新成立的公司	砂轮	3.19	0.02%
湖南一城零部件有限公司	2019-4-28	邵阳市弹簧厂（2003年成立）股东新成立的供应商	弹簧	3.83	0.03%

2018 年度					
供应商名称	成立时间	合作原因及背景	采购内容	采购金额(万元)	占比
邵阳浩洋电子科技有限公司	2016-1-12	比价后货期及价格有优势的供应商	端子箱/电控	133.33	1.04%
邵阳市良高贸易有限公司	2016-2-17	货期原因临时采购供应商	弯头/安全阀/球阀 DN25	0.01	0.00%
湖南宏航钢材贸易有限公司	2016-3-4	长沙钢材市场比价有优势	拆零材料	14.40	0.11%
长沙志诚再生资源回收有限公司	2016-3-17	实地走访考察长沙钢材市场开发的供应商	废钢	238.32	1.85%
武汉合兴源精密制造有限公司	2016-4-6	数控设备改造有优势的供应商	机床备件	0.34	0.00%
湖南新天翼机器制造有限公司	2016-4-7	卷筒铸件的供应商	卷筒消失模	2.24	0.02%
湖南冬庆数控设备有限公司	2016-4-7	货期有优势的供应商	机床备件	1.47	0.01%
邵阳加旺贸易有限公司	2016-4-14	比价后货期及价格有优势的供应商	油漆	3.99	0.03%
宁波力昌物流设备有限公司	2016-4-18	油缸用定制专用工具	固定式电动液压升降机	0.82	0.01%
东台市泰威尔电热电器有限公司	2016-4-18	项目指定单位	双金属温度计	0.26	0.00%
韶关市力宏机械设备有限公司	2016-5-3	韶关市丰一工贸有限公司机械厂(2007年成立)负责人新成立的供应商	油缸零件加工	603.57	4.69%
湖南国泰机械制造有限公司	2016-5-17	球铁棒料在湖南省内的供应商	球铁棒	4.58	0.04%
重庆欧尼仪表有限公司	2016-5-25	项目指定单位	控制器	0.50	0.00%
长沙仁品机电设备有限公司	2016-9-8	技术开发引进新的轴承供应商	轴承	18.01	0.14%
河南智信液压机电设备有限公司	2016-9-21	备品备件指定单位	气缸及气动阀	0.24	0.00%
上海质承国际贸易有限公司	2016-9-21	比价后货期及价格有优势的供应商	轴承	0.70	0.01%
湖南恒盛泰物资贸易有限公司	2016-9-26	长沙钢材市场比价有优势	油缸下料件	18.35	0.14%
江阴力士乐液压电气控制技术有限公司	2016-10-19	比价后货期及价格有优势的供应商	液压阀	25.17	0.20%
上海匡兴机电有限公司	2016-10-27	项目指定单位	风冷却器	1.09	0.01%
合肥市创旅机械有限公司	2016-10-27	设备选型交货有优势单位	设备与备件	2.20	0.02%

湖南世航液压设备有限公司	2016-11-24	备品备件指定单位	泵	1.25	0.01%
泰兴市中合液压件厂	2017-1-5	比价后货期及价格有优势的供应商	齿轮泵	0.42	0.00%
芜湖广源液压科技有限公司	2017-1-6	比价后货期及价格有优势的供应商	液位计单向阀	0.22	0.00%
湖南南方机床有限公司	2017-2-21	机床设备配件单位	机床备件	0.04	0.00%
邵阳鸿恒石化有限公司	2017-3-8	机修用特殊液压油（一次性采购）	抗磨液压油	0.17	0.00%
深圳市黛妮贸易有限公司	2017-3-10	比价后货期及价格有优势的供应商	橡胶板	0.03	0.00%
武汉市凯德博电子商务有限公司	2017-3-13	比价后货期及价格有优势的供应商	工装	8.99	0.07%
邵阳市双清区景和机械加工厂	2017-3-22	产能需求开发的油泵粗加工外协单位	外协加工	37.97	0.30%
衡水华奥贸易有限公司	2017-3-23	项目指定单位	快换接头	0.56	0.00%
常州禧特机电有限公司	2017-3-30	项目指定单位	液压泵及阀	9.88	0.08%
上海卓其实业有限公司	2017-4-27	项目指定单位	冷却器	1.82	0.01%
邯郸市恒长德液压机械制造有限公司	2017-4-27	项目指定单位	成品油缸	4.02	0.03%
衡山细谷棉织品商店	2017-4-27	比价后价格有优势的供应商	擦机布	3.83	0.03%
漳州云建贸易有限责任公司	2017-5-22	比价后货期及价格有优势的供应商	覆膜砂/脱膜剂/卷筒毛坯 毛坯	39.71	0.31%
宁波阿诺精密工具有限公司	2017-6-23	定制刀具供应商	刀具	0.48	0.00%
无锡市索琦设备制造有限公司	2017-6-27	在用数控机床后续备件供应商	机床备件	3.76	0.03%
深圳万讯自控股份有限公司森纳士分公司	2017-6-28	比价后货期及价格有优势的供应商	传感器	1.08	0.01%
德州汉翔精密机械有限公司	2017-7-5	机床配件生产单位	机床备件	0.67	0.01%
佛山市南海区俊文液压机械厂	2017-7-6	比价后货期及价格有优势的供应商	油箱	3.80	0.03%
上海璇婷服饰有限公司	2017-7-17	比价后货期及价格有优势的供应商	工装	0.58	0.00%
宁波邦特液压传动有限公司	2017-7-18	A7V 系列专用柱塞新开发供应商	连杆柱塞组件/配油盘组件 L	0.68	0.01%
长沙望庆机电贸易有限公司	2017-7-19	开发的定制刀具供应商	刀具、工具	86.73	0.67%
长沙德兴自动化科技有限公司	2017-7-24	项目指定单位	电器元件	0.98	0.01%

重庆盖尔曼仪表有限公司	2017-8-8	项目指定单位	控制器	4.67	0.04%
泰州岚海骅腾机电设备有限公司	2017-8-8	特殊防爆电机	电机	0.69	0.01%
湖南广进动力科技有限公司	2017-8-11	邵阳市双清区雄宝润滑油有限公司（2010年成立）注销后新成立公司	黄油	33.83	0.26%
诸暨义顺建材有限公司	2017-8-21	网购零售商	金属伴热管管夹	0.16	0.00%
诸暨奇展机械制造有限公司	2017-9-18	诸暨王基金属制品有限公司（2011年成立）注销后实际控制人新成立公司	内外环	15.94	0.12%
玉环索立液压工具有限公司	2017-9-22	定制刀具供应商	弯管机	0.83	0.01%
张家港市卓思机械科技有限公司	2017-10-23	项目指定单位	成品油缸	0.03	0.00%
湖南丰达桥架有限公司	2017-10-25	交货期有优势的供应商	采购桥架	2.20	0.02%
湖南杰锐达智能科技有限公司	2017-11-16	新购安川焊接机器人代理商	焊接机械人备件	1.50	0.01%
北京中盛恒昌液压设备有限公司	2017-12-4	比价后货期及价格有优势的供应商	比例换向阀	0.26	0.00%
浙江瑞拓智控科技有限公司	2017-12-11	备品备件指定单位	比例换向阀	8.84	0.07%
武汉捷瑞流体技术有限公司	2017-12-15	项目指定单位	热交换器	2.33	0.02%
河北沁鸿冶金设备有限公司	2017-12-18	备品备件指定单位	泵	1.03	0.01%
临沂盛淼包装材料有限公司	2017-12-27	比价后货期及价格有优势的供应商	铁皮打包带/铁皮打包机	2.65	0.02%
宁波北仑岱高压传动有限公司	2018-3-5	备品备件指定单位	液压马达	0.75	0.01%
邵阳嘉鑫贸易有限公司	2018-3-6	货期有优势的供应商	油漆	73.71	0.57%
邵阳市湘鹏电线电缆销售有限公司	2018-3-8	货期有优势的供应商	电线电缆	2.1	0.02%
湘潭湘能特电电机有限公司	2018-3-23	项目指定单位	电动机	1.27	0.01%
武汉鼎端科技发展有限公司	2018-4-16	在用数控机床后续备件供应商	机床备件	4.26	0.03%
湖南韦尔博新材料科技有限公司	2018-4-26	比价后货期及价格有优势的供应商	磨头	0.09	0.00%
湘潭鸿财废旧物资回收有限公司	2018-4-28	废钢备选供应商	废钢	51.54	0.40%
南宫市乔磊毛毡制品有限公司	2018-5-4	比价后货期及价格有优势的供应商	羊毛毡磨头	0.04	0.00%

六安鑫成材料科技有限公司	2018-7-20	A7V 系列专用缸体新开发供应商	缸体与配油盘	2.02	0.02%
长沙双鸽五金机电有限公司	2018-9-7	郑州白鸽树脂磨具有限公司长沙分公司（2006 年成立）负责人新成立的公司	砂轮	7.57	0.06%

报告期内，公司刚成立不久的供应商基本为采购金额较小的公司，主要供应商（年度采购额 200 万元以上）数量较少，有长沙志诚再生资源回收有限公司、韶关市力宏机械设备有限公司。

其中，公司与韶关市力宏机械设备有限公司的合作背景为：韶关市液压缸生产厂商较多，上下游企业配套较为齐全，液压缸原材料供应商数量较多。2016 年之前，韶关市丰一工贸有限公司（简称“丰一工贸”）为公司液压缸原材料的供应商，其下属分支机构韶关市丰一工贸有限公司机械厂（简称“丰一机械厂”）具体承做原材料的配套加工业务；2016 年 5 月，丰一机械厂的负责人设立韶关力宏公司，原丰一机械厂于当年 11 月注销。因其较强的加工能力和产品质量的稳定，公司即与韶关力宏合作采购液压缸原材料。

长沙志诚再生资源回收有限公司成立于 2016 年 3 月，主要经营业务为废旧物资回收，废旧机械设备拆解、回收等。公司与长沙志诚再生资源回收有限公司的合作背景为：公司铸造对废钢的年需求量较大，2017 年公司管理层到长沙、娄底等周边工业发达区域钢材市场考察，长沙志诚的废钢质量较好，公司即与其开始合作采购废钢。

六、补充披露报告期内外协加工涉及的产品、工序、加工费及占成本的比例、主要外协厂商的基本情况以及是否与发行人存在关联关系及其他利益约定等情况，是否存在员工或前员工设立的外协厂商的情形；外协价格确定的依据及是否具有公允性；发行人采购占主要外协厂商提供同类产品或服务的占比

（一）报告期内，外协加工涉及的产品、工序、加工费及占成本的比例如下：

单位：万元

产品	外协加工工序	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		加工费金额	加工费占成本的比例%	加工费金额	加工费占成本的比例%	加工费金额	加工费占成本的比例%
液压柱塞泵	机加工	195.24	3.91	163.93	3.09	140.13	2.78
液压缸	机加工、镀铬	1,171.34	12.08	336.41	5.1	30.86	0.84
液压系统	机加工	38.33	0.58	9.31	0.13	1.24	0.03
合计		1,404.91	6.59	509.64	2.68	172.23	1.39

报告期内，外协加工成本占液压产品总成本的比例较低。发行人基于产能限制、生产成本等因素的考虑，报告期内对于部分工序采用外协加工的方式。外协工序主要是产出附加值和技术含量相对较低的简易加工工序，公司主要采取外协加工的方式补充产能，比如车、铣、磨、镀铬等工序，不涉及关键工序或关键技术，不存在对外协厂商依赖的情况。

(二) 报告期内发行人各期前五大外协厂商的基本情况

序号	外协厂商名称	注册资本	股东	经营范围	成立时间
1	邵阳市大祥区骄阳五金加工厂	个体工商户	欧阳飏持股 100%	机械加工	2017-07-10
2	邵阳市双清区奇峰机械厂	个体工商户	夏奇峰持股 100%	机械加工制作	2016-10-31
3	邵东县和天电镀中心有限公司	2,000 万元人民币	宁登文持股 56%，黄广仁持股 15%，李英来持股 9%，贺运涛持股 9%，张风云持股 6%，刘兴和持股 5%	各种产品电热镀加工；五金工具制造销售；电镀材料销售；污水处理及其再生利用。	2010-07-20
4	湖南恒泰电镀科技有限责任公司	200 万元人民币	旷东升持股 65%，高健持股 25%，宁冰寒持股 10%	五金电镀，塑胶电镀；环境保护专用设备制造技术开发、推广服务；环境保护专用设备销售。	2015-12-24
5	邵阳市紫欣机械加工有限公司	200 万元人民币	李细毛持股 99%，李明持股 1%	机械设备、机械零配件的加工、生产、销售、安装及维护；通讯设备、电子产品、自动化控制设备、金属材料、建筑材料的销售；土石方工程、钢结构工程、房屋建筑	2018-03-14

序号	外协厂商名称	注册资本	股东	经营范围	成立时间
				工程的设计、施工。	
6	邵阳市智创科技发展有限公司	50万元人民币	石玉持股60%，石忠明持股20%，石攻非持股20%	环保技术推广服务；金属制品、塑胶制品、汽车零配件、水暖器材、五金交电、机电产品及零配件的生产、销售。	2010-11-19
7	邵阳市双清区景和机械加工厂	个体工商户	张小阳持股100%	机械来料加工	2017-03-22
8	邵阳市双清区鸿顺机械加工厂	个体工商户	姚红波持股100%	机械加工、销售	2009-05-13
9	邵阳市双清区鸿鑫机械加工厂	个体工商户	胡战伟持股100%	机械加工销售	2009-10-28
10	邵阳市双清区万泽机械加工厂	个体工商户	杨小平持股100%	机械加工服务	2017-04-27

续

序号	外协厂商名称	主要外协内容	是否与发行人存在关联关系及其他利益约定	是否存在员工或前员工设立的外协厂商的情形	合作历史
1	邵阳市大祥区骄阳五金加工厂	电镀	否	否	2018年开始合作关系
2	邵阳市双清区奇峰机械厂	机加工	否	是，夏奇峰2004年5月至2007年8月在发行人担任车工职位	2016年开始合作关系
3	邵东县和天电镀中心有限公司	电镀	否	否	2013年开始合作关系
4	湖南恒泰电镀科技有限责任公司	电镀	否	否	2013年开始合作关系
5	邵阳市紫欣机械加工有限公司	机加工	否	是，李细毛2006年6月至2014年9月在发行人担任车工职位	2018年开始合作关系
6	邵阳市智创科技发展有限公司	机加工	否	否	2018年开始合作关系
7	邵阳市双清区景和机械加工厂	机加工	否	否	2013年开始合作关系
8	邵阳市双清区鸿顺机械加工厂	机加工	否	否	2009年开始合作关系
9	邵阳市双清区鸿鑫机械加工厂	机加工	否	否	2009年开始合作关系
10	邵阳市双清区万泽机械加工厂	机加工	否	否	2017年开始合作关系

公司从2018年下半年开始，随着工程机械行业的复苏，液压缸业务规模不断拓展，产品订单不断增加，受限于自身产能的原因，液压缸委外加工数量增加，

因此发行人在市场上寻找相关供应商，2018 年开始新增多家液压缸外协加工供应商。

报告期内，发行人各期前五大外协厂商与发行人、控股股东、实际控制人及董监高不存在关联关系或其他未披露的利益安排；外协厂商与发行人不存在正常业务之外的资金往来的情形；外协厂商与发行人控股股东、实际控制人及董监高不存在资金往来的情形。

报告期内，发行人各期前五大外协厂商中，邵阳市双清区奇峰机械厂系前员工夏奇峰设立的外协厂商，其在2007年8月之前曾任发行人车工职位；邵阳市紫欣机械加工有限公司系前员工李细毛设立的外协厂商，其在2014年9月之前曾任发行人车工职位。

因前员工设立的外协厂商对机加工比较熟悉，更能满足发行人的产品质量要求，因此与发行人分别与 2016 年和 2018 年开始合作关系，报告期内，邵阳市双清区奇峰机械和邵阳市紫欣机械加工有限公司的外协交易总金额占各期外协交易总额的比重分别为 22.61%、27.60%、**24.99%**。前员工在发行人任职岗位非董监高职务，与发行人不存在关联关系或其他未披露的利益安排，不存在正常业务之外的资金往来的情形。除此之外，其余外协厂商不存在由发行人员工或前员工设立的情形。

（三）外协价格确定的依据及是否具有公允性；

外协加工厂商主要提供机加工和电镀处理等服务，公司提供加工所需的原材料，外协加工厂商向公司收取加工费。公司将同一品种、规格和加工工序的主要外协产品交由不同外协厂商加工时的定价是一致的，公司外协加工价格具有公允性。

电镀工序主要为镀铬，涉及的外协供应商为邵东和天电镀中心有限公司、邵阳市大祥区骄阳五金加工厂等 4 家供应商，发行人与电镀外协供应商结算价格是根据产品的镀铬面积来计算，对上述外协供应商加工单价均为 4.5 元/d m²；机加工包括缸底、活塞杆、杆头、配套法兰等各种不同规格型号的半成品的加工，涉及的外协供应商主要为邵阳市双清区奇峰机械厂、邵阳市紫欣机械加工有限公司等 24 家供应商，结算价格均以发行人根据机加工所需的通用设备制定的定额工

时为基准，具体情况如下表：

序号	机床名称	机床型号	含税单价（元/小时）
1	车床	C6140	50
2	车床	C6163	55
3	钻床	Z3050	50
4	铣床	X5032	50
5	数控车床	CAK6150	70

报告期内，外协供应商的结算价格未发生变化，相同型号的零件对各外协加工单位的单价是一致的，与外协厂商的交易价格公允。经核查，发行人及其关联方与外协供应商之间不存在关联关系或利益安排。

（四）发行人采购占主要外协厂商提供同类产品或服务的占比

报告期内发行人采购占主要外协厂商提供同类产品或服务的占比情况如下：

单位：万元

2020 年				
序号	外协供应商名称	外协交易金额	占外协交易总额的比重	占外协厂商当期提供同类产品或服务的比重
1	邵阳市大祥区骄阳五金加工厂	237.61	22.05%	64.39%
2	邵阳市双清区奇峰机械厂	201.62	18.71%	73.32%
3	湖南恒泰电镀科技有限责任公司	96.90	8.99%	88.49%
4	邵阳市智创科技发展有限公司	68.91	6.40%	28.10%
5	邵阳市紫欣机械加工有限公司	67.66	6.28%	78.33%
合计		672.70	62.43%	
2019 年				
序号	外协供应商名称	外协交易金额	占外协交易总额的比重	占外协厂商当期提供同类产品或服务的比重
1	邵阳市智创科技发展有限公司	154.37	21.70%	46.55%
2	邵阳市双清区奇峰机械厂	140.76	19.79%	93.71%
3	邵东县和天电镀中心有限公司	127.50	17.92%	3.25%
4	邵阳市紫欣机械加工有限公司	55.53	7.81%	80.51%
5	邵阳市大祥区骄阳五金加工厂	36.05	5.07%	15.67%
合计		514.21	72.29%	
2018 年				

序号	外协供应商名称	外协交易金额	占外协交易总额的比重	占外协厂商当期提供同类产品或服务的比重
1	邵阳市双清区奇峰机械厂	80.97	22.61%	78.65%
2	邵阳市景和机械加工厂	37.97	10.60%	90.08%
3	邵阳市双清区鸿顺机械加工厂	35.68	9.96%	88.34%
4	邵阳市双清区鸿鑫机械加工厂	34.31	9.58%	88.20%
5	邵东县和天电镀中心有限公司	32.22	9.00%	1.01%
合计		221.15	61.75%	

发行人外协加工工序主要为机加工和电镀，属于较为基础的加工工序，不涉及关键工序或关键技术，可替代性较强。报告期内，公司外协供应商加工金额前五大占比较为稳定，存在部分外协加工厂商主要为发行人提供服务的情况，外协交易真实、合理，外协厂商和发行人不存在关联关系或利益安排。

七、请保荐人、申报会计师对发行人成本核算的真实性、准确性、完整性发表明确意见

针对发行人成本核算的真实性、准确性和完整性，中介机构执行以下核查程序：

（一）访谈发行人生产及财务部门负责人，了解发行人生产流程及成本核算方法，分析是否与公司的生产情况相匹配，是否符合《企业会计准则》的相关规定；经了解，发行人成本核算方法与流程与公司生产情况匹配，且符合准则规定。

（二）查阅发行人成本核算相关内控管理制度文件，分析内控制度设计是否合理，执行必要的测试程序以确定内部控制制度是否合理有效并得到执行；经检查，发行人成本核算的内控有效。

（三）抽样复核公司成本的归集、分配和结转是否准确，报告期内是否保持一致；对发行人存货发出结转执行了计价测试程序；经测试，公司成本的归集、分配和结转准确。

（四）分析发行人单位成本变动的合理性，对直接材料、直接人工及制造费用结构变化，分析变动原因；查询主要材料的公开市场价格，与发行人采购价格进行比较，分析发行人原材料采购价格变动的合理性；经分析，发行人成本结构及单位成本变动合理。

(五) 检查发行人采购合同、发票、入库单, 执行采购细节测试, 核查采购是否入账准确、完整; 经测试, 发行人原材料采购核算准确, 不存在重大异常。

(六) 抽查材料发出及领用的原始凭证, 检查材料出库单的签发是否经过授权, 是否正确及时入账; 经查验, 材料领用经恰当授权, 入账准确。

(七) 了解发行人薪酬政策及直接人工工资核算方法, 复核应付职工薪酬计入成本费用核算划分是否准确, 报告期内是否发生重大调整, 是否经适当层级审批。经核查, 发行人报告期内薪酬政策未发生重大调整, 直接人工核算归集准确, 相关内控有效。

(八) 对制造费用执行查验及分析性复核, 对报告期内制造费用明细变动情况进行关注和分析; 检查生产车间分月水电结算单, 核查费用是否入账完整, 分析用量变动趋势与产品的产量是否相匹配; 经复核, 制造费用入账完整, 变动合理。

(九) 报告期末, 实地参与发行人盘点工作, 实施存货监盘程序, 对期末在产品报表进行复核; 监盘发现, 发行人盘点内控有效, 经复核, 在产品报表盘点数量准确, 期末在产品金额合理。

综上, 发行人成本核算各个环节相关的内部控制措施健全并能够有效执行, 料工费变动趋势与产品产量相匹配, 成本核算真实、准确、完整。

八、请保荐人、申报会计师说明对发行人报告期内向供应商采购真实性的核查过程、结论, 包括但不限于核查方式、各种方式下核查供应商家数、标的选择方法、核查采购金额占比、核查结果, 并说明相关核查是否充分

(一) 核查过程

针对发行人报告期内向供应商采购的真实性, 中介机构执行了以下核查程序:

1、获取了发行人报告期内采购明细表及应付账款期末余额明细表, 核查了应付账款明细表, 与报表核对一致; 确认了发行人应付账款的真实性及会计处理的准确性。同时对比分析各期主要供应商采购的波动情况及采购价格的变动趋势和合理性, 并对主要材料采购价格的公允性进行核查。

2、对发行人董事长、财务总监、采购部部长进行访谈, 了解发行人与客户

的采购业务模式及《采购与付款管理制度》等相关制度。对报告期内各期公司采购流程执行内部控制测试程序，各抽取样本采购流程核查内部控制制度的有效性以及执行情况，取得和检查发行人与主要供应商签订的采购合同、采购入库单、采购发票等相关单据，检查品名、数量、单价、金额和入账时间是否与记账凭证一致。

经测试，公司严格按照相关制度执行采购程序，采购申请、入库及付款审批等流程符合内部控制相关要求；通过对穿行测试、控制测试的核查，确认了发行人应付账款的真实性及会计处理的准确性。

3、对报告期内主要供应商进行实地走访或访谈，通过对主要供应商执行实地走访程序，了解发行人与供应商的交易规模、交易价格、交付方式、结算方式、付款条件等商业条款，确认了交易的真实性；了解了供应商与发行人的合作渊源、具体业务往来，以核实其与发行人的交易金额等内容，确认其对发行人的评价及未发生过违约、诉讼等事项；获取了主要供应商与发行人的无关联关系声明，同时通过公开信息渠道，对供应商的历史沿革、股权结构等信息进行核查，确认其与发行人不存在关联关系等情况。报告期内的供应商采购额走访比例分别为82.18%、81.73%及**91.98%**。

申报会计师通过实地及视频相结合的方式对发行人报告各期采购金额重大、当期采购额变化较大、本期新增重要的供应商进行了访谈，核查供应商 184 家，核查比例情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
核查供应商数量（家）	184	184	184
核查金额（万元）	16,409.72	12,358.67	10,569.45
材料采购金额（万元）	17,839.87	15,121.99	12,861.97
核查比例	91.98%	81.73%	82.18%

4、对主要供应商及期末应付账款余额较大供应商实施函证，核实当期采购和期末应付账款余额真实性、准确性。报告期内的供应商采购额发函比例分别为70.52%、70.19%和**90.21%**。

报告期内，对发行人供应商的函证采购金额、回函及替代程序情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
采购总额	19,543.13	15,121.99	12,861.97
采购额发函金额	17,629.08	10,614.60	9,069.85
采购额发函金额占采购总额的比	90.21%	70.19%	70.52%
采购额回函金额	17,629.08	9,937.68	9,069.85
采购额回函金额占发函金额的比	100.00%	93.62%	100.00%
采购额未回函金额	-	676.92	-
采购额未回函金额占发函金额的比	-	6.38%	-

5、抽查主要供应商的采购合同或订单，根据采购订单相关内容追踪核查至材料入库单、采购发票、付款申请单和银行转账回单，以核实采购的真实性以及付款进度的合理性。

6、取得发行人实际控制人、高级管理人员、采购负责人和财务人员报告期内的银行流水并核查是否与发行人供应商存在异常交易和资金往来。

（二）核查结论

经核查，发行人与供应商的交易及结算流程清晰，定价依据合理，同类原材料不同供应商之间采购价格不存在明显差异，报告期各期末发行人应付账款真实、准确、完整，金额及变动情况合理，与发行人生产经营规模、营业成本情况、存货情况、主要供应商采购情况基本匹配；

申报会计师认为对发行人供应商核查过程充分、有效，发行人采购具有真实性、准确性。

【核查程序】

1、了解与成本确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计是否健全，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2、访谈发行人生产制造部及财务部相关人员，了解发行人生产情况，了解发行人各产品定额工时的确认方法以及调整原则，结合产品生产流程和成本核算方法，评价定额工时的确认及调整是否准确；

3、获取发行人原材料采购明细表，核对检查分类披露的前五大供应商的采

购内容和采购金额；

4、访谈发行人管理层，并检查发行人与供应商签订的采购合同，了解其合作历史、定价方式、结算方式等情况、新增供应商的情况及新增供应商的开拓过程；

5、在国家企业信用信息公示系统查询供应商的基本信息，了解其成立时间、股权结构等基本情况；

6、获取发行人报告期的原材料采购明细表及提供的针对不同供应商的报价资料，核对检查同种原材料采购价格在不同供应商之间是否存在显著差异；

7、走访发行人的主要供应商，获取其签字盖章的访谈问卷，确认与发行人之间业务的真实性及与发行人之间不存在关联关系或同业竞争关系、其他利益安排；

8、向发行人供应商发函，了解发行人向供应商采购金额占主要供应商销售同类产品的占比情况；

9、获取发行人的供应商明细表，了解报告期供应商的数量及不同层级的分类情况；

10、获取发行人的贸易类供应商明细表及前十大贸易类供应商采购明细表，了解向贸易类供应商采购的原材料品种、数量、金额等情况，并将采购单价与市场公允价格进行对比分析；

11、获取发行人的刚成立不久的供应商明细表，了解其采购金额、采购内容、合作原因及背景；

12、对生产成本执行细节性测试，检查材料领用单、工人工资发放等相关支持性文件，评价相关成本核算的准确性；

13、了解发行人生产模式和业务流程及产品成本的主要核算方法和核算过程，核查直接材料、直接人工及制造费用等各归集是否准确合规，核查发行人成本确认、计量、结转的完整性和合规性。

【核查意见】

1、发行人各产品定额工时准确合理，相关定额工时报告期内的调整情况符

合公司的实际生产情况，具有准确性；

2、发行人已补充说明按照主要原材料分类的前五大供应商的基本情况、合作历史、采购方式、采购内容、定价方式、结算方式及占主要供应商销售同类产品的比例等；发行人同种原材料采购价格在不同供应商之间不存在显著差异；报告期内各主要供应商采购金额、次序变动的理由具有合理性；除内森维克和兴旺木制包装公司外，报告期各期发行人的供应商及其关联方与发行人及关联方不存在关联关系或同业竞争关系、其他利益安排；

3、发行人已补充说明各期供应商的数量，并对供应商按适当的采购金额标准进行分层，列示不同层级的供应商数量、采购金额及占比，新增供应商的开拓过程；发行人新增供应商数量、对应新增供应商采购金额占比和变动情况具有合理性；新增供应商的开拓过程真实合理；

4、发行人已补充说明报告期内贸易类供应商数量及变动情况、发行人向贸易类供应商采购的原材料品种、数量、金额、单价、最终供应商等情况；发行人贸易类供应商数量变动情况具有合理性，向贸易类供应商的采购单价与市场公允价格相比不存在重大差异；发行人除向该供应商采购原材料外不存在其他交易；

5、发行人已补充说明刚成立不久（两年以内）的供应商和发行人产生合作的原因、背景、对应的金额和占比，交易真实、准确；

6、发行人已补充说明报告期内外协加工涉及的产品、工序、加工费及占成本的比例、主要外协厂商的基本情况、发行人采购占主要外协厂商提供同类产品或服务的占比；主要外协厂商与发行人不存在关联关系及其他利益约定等情况，存在个别外协厂商由员工或前员工设立的情形；外协价格确定的依据具有公允性；

7、发行人成本核算真实、准确、完整，符合《企业会计准则》的有关要求；

8、发行人向供应商的采购真实、准确。

7.关于毛利率

申报材料显示，从液压柱塞泵产品的直销毛利率和经销毛利率对比来看，报告期各年度直销毛利率和经销毛利率的差原因主要系产品内部销售结构不同和公司向经销商折扣优惠与向主机单位等直销客户折扣优惠下浮比例不同综合

所致。

请发行人补充披露：

(1) 报告各期前十大销售折扣主要客户名称及类型、销售金额、折扣金额及占比,说明是否与合同约定销售折扣情况相符；

(2) 报告期内针对直销客户和经销客户的折扣政策和报告期内发生金额,并披露销售折扣的会计处理过程及合规性；结合同行业销售折扣政策情况,披露发行人给予销售折扣是否为行业惯例、与同行业可比公司的差异情况；结合竞品价格,分析发行人是否存在通过销售折扣刺激销售的情形；

(3) 报告期内各主要产品的销售费用及其支付对象的情况,分析并披露变动原因及合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【发行人说明】

一、报告各期液压柱塞泵前十大销售折扣主要客户名称及类型、销售金额、折扣金额及占比,说明是否与合同约定销售折扣情况相符

合同约定销售折扣情况：

公司与直销客户在签订的销售合同中未约定相关销售折扣情况,仅按销售折扣后的价格确定销售单价及合同金额,产品销售单价系由公司销售人员与客户进行商业洽谈时在出厂价基础上对销售单价初步确定,并经签订合同予以明确。

公司与经销客户在签订的经销商协议中约定经销商折扣优惠政策,按具体地区、具体规格型号执行对应的销售折扣政策。

单位：万元

2020 年度				
客户名称	类型	销售金额	折扣金额	折扣比例
江苏华宏科技股份有限公司	直销商	657.75	1,739.95	72.57%
山河智能装备股份有限公司	直销商	929.50	520.02	35.88%
佛山市劭阳液压科技有限公司	经销商	347.61	494.07	58.70%
佛山市昭阳液压元件有限公司	经销商	955.80	473.13	33.11%
江门市蓬江区劭阳液压经营部	经销商	264.54	149.95	36.18%

长沙天为工程机械制造有限公司	直销商	191.06	135.45	41.48%
湖南瞻远液压有限公司	经销商	394.19	112.51	22.20%
山东中硕机械装备制造有限公司	直销商	156.21	91.27	36.88%
杭州昭阳液压设备有限公司	经销商	111.09	72.42	39.46%
江阴市华科机械设备有限公司	直销商	19.12	60.53	76.00%
2019 年度				
客户名称	类型	销售金额	折扣金额	折扣比例
江苏华宏科技股份有限公司	直销商	1,183.79	2,620.77	68.88%
佛山市昭阳液压元件有限公司	经销商	980.81	484.91	33.08%
山河智能装备股份有限公司	直销商	772.40	408.55	34.60%
聊城康豪液压机械有限公司	直销商	378.31	238.75	38.69%
三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司	直销商	341.71	139.40	28.97%
江门市蓬江区邵阳液压经营部	经销商	280.73	139.02	33.12%
江苏纳鑫重工机械有限公司	直销商	109.93	102.60	48.28%
湖南瞻远液压有限公司	经销商	200.10	83.34	29.40%
长沙天为工程机械制造有限公司	直销商	122.13	79.68	39.48%
山东中硕机械装备制造有限公司	直销商	117.95	73.10	38.26%
2018 年度				
客户名称	类型	销售金额	折扣金额	折扣比例
江苏华宏科技股份有限公司	直销商	1,563.82	2,779.26	63.99%
佛山市昭阳液压元件有限公司	经销商	881.60	468.30	34.69%
江苏大隆凯科技有限公司	直销商	187.91	354.74	65.37%
山河智能装备股份有限公司	直销商	560.39	265.92	32.18%
江门市蓬江区邵阳液压经营部	经销商	312.42	149.55	32.37%
湖北力帝机床股份有限公司	直销商	73.96	125.68	62.95%
三一帕尔菲格特种车辆装备有限公司	直销商	268.46	104.38	28.00%
长沙天为工程机械制造有限公司	直销商	161.56	102.81	38.89%
江苏东方液压有限公司	直销商	31.27	62.07	66.50%
泰安市硕力液压设备厂	直销商	118.65	56.78	32.37%

注 1：折扣金额=产品出厂价格（标准指导销售价格）-实际销售价格；

注 2：公司对 A 系列液压柱塞泵的出厂价格制定以来未进行调整，主要原因为：其他非主要客户（零散采购）的 A 系列液压柱塞泵销售价格相对较高，折扣比例相对较低。如 2019 年公司销售给本溪金桥流体机械有限公司的 2 台 A4V250 液压柱塞泵单价为 3.20 万元(含税)，与出厂价相比下浮 36.00%。

江苏华宏科技股份有限公司、佛山市劭阳液压科技有限公司、江苏东方液压有限公司、江苏纳鑫重工机械有限公司、湖北力帝机床股份有限公司、江苏大隆凯科技有限公司和**江阴市华科机械设备有限公司**等客户的折扣比例较高，主要原因为：A 系列液压柱塞泵 2013 年公司研发生产出来后，参考国外进口液压柱塞泵价格和国内同行业其他液压厂家的销售价格制定出厂价格表，制定的出厂价格较高；近年来市场竞争激烈，公司对主要客户的 A 系列液压柱塞泵销售价格不断下降，而出厂价格未进行调整，导致折扣金额较高，折扣比例较大。

如 2013 年公司购买德国 REXROTH（力士乐）A4V250 原装进口液压柱塞泵单价为 5.94 万元（含税），公司参考国外相同型号液压柱塞泵销售价格制定出厂价格为 5.00 万元（含税）。为了激励客户全面、批量替代进口，公司给予主机客户相对较高的折扣。2013 年公司销售给江苏华宏科技股份有限公司的 A4V250 液压柱塞泵单价为 3.15 万元（含税），与出厂价相比下浮 37.00%；随着市场竞争激烈，公司的该型号液压柱塞泵销售单价不断下降，但出厂价制定以来未进行调整，2019 年公司销售给江苏华宏科技股份有限公司的 A4V250 液压柱塞泵单价为 1.23 万元（含税），与出厂价相比下浮 75.50%，导致折扣金额较大，折扣比例较高，但该型号液压柱塞泵的毛利率仍为公司毛利率相对较高的产品。

因此公司对主要客户 A 系列液压柱塞泵折扣比例较高、折扣金额较大主要系该类产品研发批量生产时制定的出厂价格较高，后续因市场竞争激烈，销售价格不断下滑所致，具有合理性。

由上表可知，公司的经销客户销售折扣比例均在经销商销售折扣范围内，公司的直销客户销售折扣比例除个别客户因为主要销售规格型号折扣比例较大的 A 系列泵，与经销商销售折扣比例不存在重大差异。

二、报告期内针对直销客户和经销客户的折扣政策和报告期内发生金额，并披露销售折扣的会计处理过程及合规性；结合同行业销售折扣政策情况,披露发行人给予销售折扣是否为行业惯例、与同行业可比公司的差异情况；结合竞品价格,分析发行人是否存在通过销售折扣刺激销售的情形

（一）报告期内针对直销客户和经销客户的折扣政策

1、经销商折扣优惠政策

项目	具体优惠情况
A 系列	报告期，A 系列以直销为主。公司根据经销商订货规模大小、终端客户所在行业、持续订货的稳定性等因素综合考虑，在出厂价基础上进行一定比例的下浮
CY 系列	广东、江浙、山东三大片区执行出厂价下浮 30%，其他地区下浮 25%；其中，为了鼓励经销商积极向市场推广 100YGY 柱塞泵，给予经销商的结算价格其下浮幅度较其他 CY 系列产品更大（约 53%）
PVB 系列	所有经销商下浮 13%，其中英制 PVB 泵（PVB45A-RSF-20-CA-11）2017 年下浮 43.62%，2018 年 1 月之后下浮 40.80%
SY 系列	在 CY 系列柱塞泵基础上再下浮 5%，SY-250CY 排量的所有经销商统一下浮 20%
ZB 系列	基本只向经销商上海宇卓机械有限公司销售，终端客户为太原市京丰铁路电器器材制造有限公司，不存在优惠情况

注 1：出厂价系公司液压柱塞泵产品标准指导销售价格。

上述折扣优惠从 2018 年 1 月的订单开始执行；2017 年执行的优惠政策与此内容略有区别，下浮比率较上表列示比率多 5 个百分点。

2、直销商折扣优惠政策

对于直销业务中的主机客户单位，根据其采购量的大小、合作的稳定性及市场竞争情况等因素，给予客户折扣优惠，具体优惠情况与客户协商确定。

（二）报告期内针对直销客户和经销客户的折扣发生金额

年度/期间	类型	折扣发生金额（万元）
2020 年度	直销客户	3,496.62
	经销客户	1,681.77
2019 年度	直销客户	4,355.78
	经销客户	1,094.54
2018 年度	直销客户	4,735.25
	经销客户	1,097.49

2020 年经销客户的折扣发生金额相对较高，主要系该期间 A 系列泵经销收入金额较以前年度有所增长，A 系列折扣发生金额相对较高所致。

（三）销售折扣的会计处理过程及合规性

1、企业会计准则的规定

旧收入准则：根据《企业会计准则第 14 号——收入》（财政部财会[2006]3 号）第七条：销售商品涉及商业折扣的，应当按照扣除商业折扣后的金额确定销售商品收入金额。商业折扣，是指企业为促进商品销售而在商品标价上给予的价

格扣除。

新收入准则：根据《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）第十四条：企业应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格，是指企业因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。企业代第三方收取的款项以及企业预期将退还给客户的款项，应当作为负债进行会计处理，不计入交易价格。

第十五条 企业应当根据合同条款，并结合其以往的习惯做法确定交易价格。在确定交易价格时，企业应当考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

第十六条 合同中存在可变对价的，企业应当按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

2、公司会计处理过程

①旧收入准则下

借：应收账款

贷：主营业务收入（按实际销售的价格确定销售商品收入金额）

应交税费-销项税

②新收入准则下

借：应收账款

贷：主营业务收入（按向客户转让商品有权收取的对价金额确定销售商品收入金额）

应交税费-销项税

综上，公司对于销售折扣的会计处理过程符合企业会计准则的规定，执行新收入准则前后的会计处理无差异，会计处理过程合规。

（四）同行业销售折扣政策情况

同行业可比公司中，恒立液压、万通液压、科宇股份未披露相关销售折扣政策。

艾迪精密招股说明书中披露为：在终端价格方面，发行人仅原则性要求经销商应保持其价格的统一、合理，不得低价销售，不得与其他经销商恶意竞争，并未对其最终价格给予明确限制；在折扣促销方面，发行人对于经销商较少采取折扣促销的方式，仅针对个别整机客户，约定合同期内采购量大于一定数量给予一定价格优惠或按汇款进度给予一定折让奖励。

艾迪精密的销售模式为“经销为主、直销为辅”，其经销比例为80%以上，因此其对于经销商较少采取折扣促销的方式，而对整机客户则按采购量给予一定价格优惠，促进直销业务的发展。

集源液压公开转让说明书中披露为：在经销期间，公司将向经销商制定年度销售与回款任务，并根据年度销售量给予经销商一定比例的折扣，用以激励经销商开发客户的积极性。

经销客户的折扣优惠对比：公司和集源液压的销售模式为“直销为主、经销为辅”，因此均对于经销商给予一定的折扣优惠，促进经销业务的发展，有利于市场份额的提升。

直销客户的折扣优惠对比：艾迪精密对整机客户即直销客户按采购量给予一定价格优惠，促进直销业务的发展，与公司给予直销客户一定折扣优惠政策基本一致。

综上，公司给予客户（经销客户和直销客户）折扣优惠的情况，符合行业惯例。

（五）报告期发行人不存在通过销售折扣刺激销售的情形

1、液压柱塞泵主要客户主要规格型号产品销售价格公允

公司的液压柱塞泵产品虽为标准化产品，但具体系列、规格型号众多，公司选取报告期内液压柱塞泵各期前五大主要销售客户的主要规格、型号产品与市场同类产品价格进行对比分析如下：

单位：元

2020 年度					
单位名称	型号	规格	单价	同类产品 市场价格	差异
佛山市昭阳液压 元件有限公司	CY 泵	63YCY14-1B	1,734.51	1,750.00	0.89%
	CY 泵	25YCY14-1B	1,282.30	1,380.00	7.62%
	CY 泵	40YCY14-1B	1,381.42	1,350.00	-2.27%
	CY 泵	25MCGY14-1B	805.31	750.00	-6.87%
	CY 泵	40YCY14-1B/X	1,381.42	1,350.00	-2.27%
山河智能装备股 份有限公司	CY 泵	A7V107LV/2.0L-ZF00	6,594.69	6,800.00	3.11%
	CY 泵	80YCY14-1B	1,723.89	1,800.00	4.41%
	A7V 泵	A7V117LV/2.0L-ZF00	7,585.84	7,600.00	0.19%
	A7V 泵	A7V80LV/2.0L-ZF00	5,939.82	6,200.00	4.38%
	A7V 泵	80YCY14-1BF	1,723.89	1,800.00	4.41%
江苏华宏科技股 份有限公司	A4V 泵	A4VS0250LR2/30R-PZB13K3 5+A4VS0250LR2/30R-PZB13 N00	22,523.0 1	串泵, 特 殊型号, 无数据	
	A7V 泵	A7V160LV/2.0R-PF00	5,184.07	5,399.00	4.15%
	A4V 泵	A4VS0250LR2/30R-PPB13NO 0	10,623.8 9	10,000.0 0	-5.87%
	A7V 泵	A7V160LV/2.0R-PF00-X (< 37kW/1500rpm , ≤22/1000rpm)	5,184.07	5,399.00	4.15%
	A7V 泵	A7V160LV/2.0L-PF00-X (< 37W/1500rpm, ≤22kW/1000rpm)	5,184.07	5,399.00	4.15%
湖南瞻远液压有 限公司	CY 泵	XPi80+0517897	2,860.49	专用泵, 网上查不 到	
	SY 泵	SY-10MCGY14-1EL	652.21	600.00	-8.01%
	CY 泵	25YCY14-1B	1,374.34	1,380.00	0.41%
	CY 泵	32YCY14-1B/X	1,553.00	1,550.00	-0.19%
	SY 泵	160YCY14-1B	3,703.54	3,788.00	2.28%
佛山市劭阳液压 科技有限公司	CY 泵	40YCY14-1B	1,381.42	1,350.00	-2.27%
	CY 泵	40YCY14-1B/X	1,283.19	1,350.00	5.21%
	CY 泵	63YCY14-1B	1,734.51	1,750.00	0.89%
	CY 泵	25YCY14-1B	1,282.30	1,380.00	7.62%
	CY 泵	40MCGY14-1B	904.42	950.00	5.04%

2019 年度					
单位名称	型号	规格	单价	同类产品 市场价格	差异
江苏华宏科技股份有限公司	A4V 泵	A4VSO250LR2/30R-PZB13 K35+A4VSO250LR2/30R-P ZB13N00	22,974.83	串泵, 特 殊型号, 无数据	-
	SY 泵	SY-160YCY14-1EL	3,284.46	3,550.00	8.08%
	A4V 泵	A4VSO180LR2/30R-PZB13 K24A+45V75A1A22R	14,656.19	串泵, 特 殊型号, 无数据	-
	SY 泵	SY-250YCY14-1EL	5,105.43	5,288.00	3.58%
	CY 泵	63YCY14-1B	1,640.40	1,750.00	6.68%
佛山市昭阳液压 元件有限公司	CY 泵	63YCY14-1B	1,734.51	1,750.00	0.89%
	CY 泵	160YCY14-1B	3,456.64	3,788.00	9.59%
	SY 泵	SY-250YCY14-1EL	4,905.01	5,288.00	7.81%
	CY 泵	80YCY14-1B/X	1,734.51	1,800.00	3.78%
	CY 泵	40YCY14-1B	1,381.42	1,350.00	-2.27%
山河智能装备股 份有限公司	CY 泵	80YCY14-1B	1,723.96	1,800.00	4.41%
	CY 泵	80YCY14-1BF	1,723.96	1,800.00	4.41%
	A7V 泵	A7V107LV/2.0L-ZFOO	6,594.74	6,800.00	3.11%
	A7V 泵	A7V117LV/2.0L-ZFOO	7,585.94	8,300.00	9.41%
	A7V 泵	A7V80LV/2.0L-ZFOO	5,939.76	6,200.00	4.38%
聊城康豪液压机 械有限公司	CY 泵	100YGY14-1B	1,930.12	1,900.00	-1.56%
	CY 泵	40SCY14-1B	1,034.94	1,100.00	6.29%
	SY 泵	SY-10MCY14-1EL	566.46	600.00	5.92%
	SY 泵	SY-63YCY14-1EL	1,504.58	1,600.00	6.34%
	SY 泵	SY-80YCY14-1EL	1,858.41	1,850.00	-0.45%
三一帕尔菲格特 种车辆装备有限 公司	泵	PF63R-CB32R	2,438.09	非常规型 号, 无公 开数据	-
2018 年度					
单位名称	型号	规格	单价	同类产品 市场价格	差异
江苏华宏科技股 份有限公司	A4V 泵	A4VSO250LR2/30R-PPB13 N00	11,111.15	11,200.00	0.80%
	A7V 泵	A7V160LV/2.0R-PFOO	5,469.92	6,300.00	15.18%
	SY 泵	SY-250YCY14-1EL	5,115.47	5,288.00	3.37%

	SY 泵	SY-160YCY14-1EL	3,338.70	3,550.00	6.33%
	SY 泵	SY-250YCY14-1EL	5,115.52	5,288.00	3.37%
佛山市昭阳液压元件有限公司	CY 泵	63YCY14-1B	1,728.53	1,750.00	1.24%
	CY 泵	160YCY14-1B	3,432.37	3,788.00	10.36%
	SY 泵	SY-250YCY14-1EL	4,905.01	5,288.00	7.81%
	CY 泵	80YCY14-1B/X	1,722.55	1,800.00	4.50%
	CY 泵	40YCY14-1B	1,373.17	1,350.00	-1.69%
山河智能装备股份有限公司	CY 泵	80YCY14-1B	1,724.14	1,800.00	4.40%
	CY 泵	80YCY14-1BF	1,724.14	1,800.00	4.40%
	A7V 泵	A7V107LV/2.0L-ZFOO	6,594.83	6,800.00	3.11%
	A7V 泵	A7V117LV/2.0L-ZFOO	7,586.21	8,300.00	9.41%
	A7V 泵	A7V80LV/2.0L-ZFOO	5,939.66	6,200.00	4.38%
上海宇卓机械有限公司	ZB 泵	ZB1.35-A	784.72	转辙机专用泵，网上无数据	-
	ZB 泵	ZB2.1-A	772.35		-
	ZB 泵	ZB2.5	775.86		-
江门市蓬江区邵阳液压经营部	CY 泵	63YCY14-1B	1,651.77	1,750.00	5.95%
	CY 泵	80YCY14-1B	1,687.59	1,800.00	6.66%
	CY 泵	25YCY14-1B	1,233.51	1,380.00	11.88%
	CY 泵	40YCY14-1B	1,322.05	1,350.00	2.11%
	CY 泵	25YCY14-1BF	1,247.00	1,380.00	10.67%

注 1：市场同类产品价格来源于阿里巴巴网站，标注价格多为零售价格，公司主要客户采购量较大，与公司合作紧密，价格低于市场价具有合理性；

注 2：市场同类产品的历史价格难以获取，报告期内的市场同类产品价格以 2020 年 9 月实时查询价格作为依据进行对比。

由上表可知，公司销售给主要客户的产品价格与同类产品市场价格不存在重大差异。

综上，报告期内公司向主要客户销售商品的价格具有公允性。

2、液压柱塞泵销售折扣政策具有一贯性，不存在报告期通过销售折扣刺激销售的情形

公司的液压柱塞泵销售折扣政策自国企改制前已实行，国企改制后公司延续执行原销售折扣政策，此后公司根据成本上升等情况对部分规格型号的出厂价格进行调增，2013 年公司对研发的新产品 A 系列泵等制定折扣政策，2018 年公司

对经销商折扣比例上浮 5 个百分点。

公司的液压柱塞泵销售折扣政策具有一贯性，且经销商的折扣比例因成本上升的因素在报告期进行调整上浮，不存在报告期通过销售折扣刺激销售的情形。

综上，公司液压柱塞泵主要客户的主要规格型号产品销售价格公允，液压柱塞泵销售折扣政策具有一贯性，报告期不存在通过销售折扣刺激销售的情形。

三、报告期内各主要产品的销售费用及其支付对象的情况，分析并披露变动原因及合理性

（一）报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
职工薪酬	204.17	15.59	207.35	10.85	144.10	10.88
折旧费	4.64	0.35	8.11	0.42	6.37	0.48
运输费	532.07	40.62	574.90	30.07	303.51	22.92
业务招待费	74.10	5.66	70.88	3.71	56.58	4.27
办公费	1.14	0.09	2.16	0.11	0.65	0.05
差旅费	146.56	11.19	238.44	12.47	247.12	18.67
销售服务费	275.20	21.01	709.60	37.12	447.75	33.82
其他	71.84	5.49	100.25	5.24	117.89	8.90
合计	1,309.72	100.00	1,911.68	100.00	1,323.99	100.00

报告期内公司销售费用主要由工资薪酬、差旅费、运输费和销售服务费构成，上述四项费用合计占销售费用比重分别为 86.29%、90.51%和 88.41%。

（二）报告期内各主要产品的销售费用及其支付对象的情况

1、职工薪酬

单位：万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度
液压柱塞泵	40.00	36.66	35.36
液压缸	34.58	56.01	77.16
液压系统	57.47	101.98	75.29
备品备件	4.25	6.27	8.28

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度
技术服务	7.10	5.08	6.87
建安服务	0.71	1.35	1.21
合计	144.10	207.35	204.17

注：因同一客户存在同时向公司采购两种以上产品的情形，因此将销售人员的工资在其负责客户的产品收入之间进行分配。

报告期内，公司销售人员的职工薪酬主要集中于液压柱塞泵、液压缸和液压系统等产品，其各产品职工薪酬发生额的变动基本与公司各产品营业收入的变动一致。

报告期内，因公司在南水北调中线干线工程建设管理局和阳春新钢铁有限公司现场常驻服务人员，无需销售人员进行客户开拓和维护，因此技术服务和建安服务的发生的销售人员职工薪酬金额较少。

2、差旅费

单位：万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度
液压柱塞泵	31.82	15.39	9.96
液压缸	69.97	50.82	35.79
液压系统	120.2	153.98	90.31
备品备件	9.29	9.39	3.06
技术服务	14.57	7.71	7.06
建安服务	1.26	1.14	0.39
合计	247.12	238.44	146.56

报告期内，公司销售人员的差旅费主要为液压缸和液压系统发生。

从各年度对比来看，2019 年公司业务收入较上年度大幅增加的同时，销售人员的差旅费同比略有减少，主要原因为公司的主要客户山河智能、南水北调、三一帕尔菲格等业务拓展主要在 2018 年度，因此业务拓展当年度差旅费金额发生较多。2020 年，公司销售人员的差旅费减少的主要原因为受新冠疫情的影响，业务人员出差减少。

从各产品对比来看，液压系统发生的差旅费逐年增长，主要系液压系统新增客户较多，销售人员为开拓开户发生的差旅费用相应增加。液压柱塞泵和液压缸发生的差旅费 2019 年有所下降，主要系该两种产品的主要客户山河智能、南水

北调、三一帕尔菲格等业务拓展主要在 2018 年度，因此该年度发生的差旅费相应有所减少。

3、运输费

报告期内，发行人各产品运输费用的明细情况以及运输费用率如下所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度
液压柱塞泵	99.31	99.97	84.99
液压缸	106.00	237.76	266.10
液压系统	75.63	172.25	139.22
备品备件	20.18	55.51	33.10
吊装费	2.39	9.41	8.66
运输费用合计	303.51	574.90	532.07

运输费的支付对象情况如下：

物流公司名称	适用情形
安徽神通物联网科技有限公司	采用专车发货，适用于大件的液压系统、批量或单支重量较大的油缸、发货量大能够集中运送的产品以及其他需要快速送达的大件产品
邵阳市双清区勇胜物流站	价格相对便宜但运送时间较长，除采用专车发货的情形外，如客户对产品运送时间要求较宽松，则优先选择该公司发货
邵阳市安能物流有限公司、百世快递	价格、速度均处于中间水平，除采用专车发货的情形外，适用于客户对于时间有一定要求的产品。二者的区别在于：对于发往江浙一带的货物，邵阳市安能物流有限公司较百世快递运送时间更短且价格更为便宜，而对于发往北方地区的货物，百世快递速度更快，价格更优惠
德邦快递	价格最贵但速度最快，除采用专车发货的情形外，适用于需快速送达且体积不大的产品

报告期内，各产品的运输费用逐步增长，与公司业务发展及营业收入的变动趋势基本一致。

4、销售服务费

单位：万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度
液压柱塞泵	245.25	261.05	102.73
液压缸	129.12	346.48	124.68
液压系统	73.38	102.07	47.79
合计	447.75	709.60	275.20

报告期内，公司的销售服务费主要包括实际发生的产品售后三包服务费和按照当年的产品销售收入预提的产品质量保证费用。

随着公司产品销售收入的不断增长，公司的销售服务费用保持同步增长。**2020年**，因公司实际发生的产品售后三包服务费较少，前期预提的产品质量保证金余额较为充足，本期预提的产品质量保证费用相对**2019年**较少，销售服务费大幅下降。

从各产品来看，液压缸**2019年**销售服务费发生金额较高，主要系**2018年**下半年起，发行人拓展了桩机油缸市场，在样机通过山河智能验收后，进行小规模试制并随主机投放市场试用。由于前期对新疆、西安等北方地区周年温差变化估计不足，**2019年**部分油缸在恶劣工况环境下出现瑕疵，公司召回并进行更换维修所致。

综上，报告期内各主要产品的销售费用主要系工资薪酬、差旅费、运输费和销售服务费等构成，各项费用具体变动原因具有合理性。

【核查程序】

1、对发行人管理层人员进行访谈，取得了发行人液压柱塞泵销售明细表及价格表；

2、获取发行人的销售合同、经销商协议及经销商优惠政策，并与经销商销售单价进行对比，核查是否具有 consistency；

3、查询发行人可比公司招股说明书及公开转让说明书中关于经销商定价政策的描述，了解其关于经销商的销售折扣政策，是否符合行业惯例；

4、查阅企业会计准则关于销售折扣的会计处理规定，查阅发行人收入确认的会计凭证，了解是否符合企业会计准则的规定；

5、在阿里巴巴网站查询主要客户的主要规格型号产品的市场价格，并与发行人对主要客户的销售单价进行对比分析，了解销售价格的公允性；

6、取得发行人**2003年**、**2010年**及**2013年**、**2018年**关于液压柱塞泵销售价格的手册及相关文件，了解发行人销售折扣政策的延续性，是否存在通过销售折扣刺激销售的情形；

7、取得发行人销售费用明细表，了解其分产品的销售费用明细，分析波动原因是否具有合理性。

【核查意见】

经核查，申报会计师认为：

1、发行人报告各期液压柱塞泵前十大销售折扣主要客户销售折扣比例符合销售折扣政策，直销客户的合同未约定销售折扣情况，经销客户的经销协议约定按公司销售政策执行；

2、发行人报告期内针对直销客户和经销客户的折扣发生金额变动原因具有合理性；销售折扣的会计处理过程符合企业会计准则的规定，具有合规性；发行人给予销售折扣符合行业惯例，与同行业可比公司不存在重大差异；发行人液压柱塞泵主要客户的主要规格型号产品销售价格公允，液压柱塞泵销售折扣政策具有一贯性，报告期不存在通过销售折扣刺激销售的情形；

3、发行人报告期内各主要产品的销售费用变动原因具有合理性。

8.关于应收账款

申报材料显示，截至 2020 年 11 月 3 日，报告期各期末发行人应收账款的期后回款比例分别为 88.36%、70.98%、64.51%、13.89%。

请发行人补充披露：

(1) 截至目前报告期各期末应收账款的期后回款情况，与同行业可比公司是否存在差异；

(2) 2017 年末和 2018 年末应收账款中截至目前尚未回款的主要客户、金额、原因，是否存在需要单项计提坏账准备而未单项计提的情形。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【发行人说明】

一、请发行人补充披露截至目前报告期各期末应收账款的期后回款情况，与同行业可比公司是否存在差异

(一)截至2021年4月30日发行人报告期内应收账款期后回款情况如下表：

单位：万元

项目	2020 年末	2019 年末	2018 年末
应收账款余额	13,824.57	13,288.18	9,838.42
坏账计提比例%	9.15	9.16	12.94
期后回款金额（截至2021年4月30日）	4,952.98	11,263.63	9,156.30
期后回款占比%	35.83	84.76	93.07

注：2020年12月31日的应收账款余额包括合同资产的账面余额

如上表所示，公司应收账款的期后回款情况整体较好，2018年末、2019年末应收账款期后回款比例分别为**93.07%**和**84.76%**。报告期内发行人期后回款情况符合公司实际经营情况。

(二) 应收账款期后回款与同行业可比上市公司对比情况

由于同行业可比公司均未披露应收账款期后回款情况，故无法直接进行对比。为便于比较，以**2018年度至2020年度**同行业可比公司账龄风险组合中应收账款原值的账龄各期迁徙率变动为基础测算**2018年末、2019年末**应收账款截至**2020年末**的回款情况，测算结果如下：

公司名称	2018 年末账龄组合中应收账款原值截至 2020 年末回款比例	2019 年末账龄组合中应收账款原值截至 2020 年末回款比例
恒立液压	99.78%	98.50%
艾迪精密	98.02%	99.78%
科宇股份	99.35%	92.70%
集源液压	98.12%	93.84%
万通液压	95.69%	95.79%
可比公司平均	98.19%	96.12%
发行人	88.20%	81.83%

数据来源：根据各家公司披露的年度报告计算所得，2019年末账龄组合应收账款原值截至2020年末回款比例=(2019年末账龄组合应收账款金额-2020年末账龄在一年以上之和)/2019年末账龄组合应收账款金额，2018年末账龄组合应收账款原值截至2020年末回款比例=(2018年末账龄组合应收账款金额-2020年末账龄在两年以上之和)/2018年末账龄组合应收账款金额。

如上表测算所示，**2018年末、2019年末**发行人应收账款截至**2020年末**的回

款情况微劣于同行业可比公司，主要系产品结构不同导致。

同行业可比公司恒立液压、艾迪精密、科宇股份、集源液压、万通液压，均不存在在产品结构上与发行人完全相同的企业。报告期内，发行人的液压系统产品收入占比基本呈上升趋势，主要应用在冶金、新能源及环卫环保、水利水电领域，液压系统销售合同约定部分款项需待对应项目质保期满后支付，一般保留合同价款的3%-10%作为质保金，质保期一般为一年，收款模式导致发行人应收账款回款周期较长。根据2018年末、2019年末发行人应收账款截至2021年4月30日的回款情况，2018年末、2019年末应收账款期后回款比例分别为93.07%和84.76%，与同行业可比公司测算的回款比例差异不大，符合发行人产品结构特点。结合产品结构进行综合考虑，公司2018年末、2019年末的应收账款期后回款与同行业公司相比未见重大异常，符合行业特征。

由于同行业可比公司未披露2020年末应收账款的期后回款情况，也无法获取同行业的相关测算数据，因此2020年末期后回款情况无法比较。

二、请发行人补充披露2017年末和2018年末应收账款中截至目前尚未回款的主要客户、金额、原因，是否存在需要单项计提坏账准备而未单项计提的情形

(一)截至2021年4月30日尚未回款的主要客户、金额、原因、坏账准备计提情况等内容如下表所示：

2017年末应收账款中截至2021年4月30日尚未回款情况的主要客户情况

单位：万元

客户名称	2017年12月31日应收账款余额	截至2021年4月30日尚未回款金额	占未回款金额比例	坏账准备累计金额
南水北调中线干线工程建设管理局	319.16	143.55	37.95%	172.71
泰富重工制造有限公司	39.19	38.19	10.09%	38.19
上海奥水自动化设备有限公司	98.00	36.75	9.71%	18.38
赤壁陆水河航电开发有限公司	32.00	32.00	8.46%	32.00
唐山中厚板材有限公司	12.50	12.50	3.30%	12.50
中国重型机械研究院股份公司燕大分公司	67.75	10.25	2.71%	7.38
合计	568.6	273.24	72.23%	281.15

注：坏账准备累计金额为截至 2020 年 12 月 31 日的金额。

续

客户名称	基本情况	尚未回款原因	坏账计提情况
南水北调中线干线工程建设管理局	成立于 2004-08-12，主要经营范围为南水北调中线干线工程的建设、供水及经营管理等	公司催收力度不够	期后已部分回款，不存在重大回款风险
泰富重工制造有限公司	成立于 2011-11-30，主要经营范围为矿山设备(不含起重机)、物料输送设备、港口机械设备、工程机械、电子系统设备及配套件等系统成套设备的生产、销售等	公司已提起诉讼进行催款并胜诉，已全额计提坏账	按信用组合风险计提坏账准备（已全额计提坏账）
上海奥水自动化设备有限公司	成立于 2016-03-10，主要经营范围为工业自动化控制设备、电气成套设备、机械设备及配件的销售等	公司催收力度不够，拟加强催款力度	按信用组合风险计提坏账准备
赤壁陆水河航电开发有限公司	成立于 2006-5-30，主要经营范围为航电资源开发；水力发电等	公司催收力度不够，已提起诉讼进行催款并胜诉	按信用组合风险计提坏账准备（已全额计提坏账）
唐山中厚板材有限公司	成立于 2004-09-18，主要经营范围为中厚钢板、钢坯、型钢生产、销售；普通货运；冶金技术推广服务等	公司催收力度不够，拟加强催款力度	按信用组合风险计提坏账
中国重型机械研究院股份公司燕大分公司	成立于 2008-04-29，主要经营范围为冶金设备、轧制、锻压、环保设备、真空处理设备、基础件、防锈涂装、电气液压设备的设计；冶金工业基建、工业民用建筑的设计等	公司催收力度不够	期后已部分回款，不存在重大回款风险，按信用组合风险计提坏账准备

2018 年末应收账款中截至 2021 年 4 月 30 日尚未回款情况的主要客户情况

单位：万元

客户名称	2018 年 12 月 31 日应收账款余额	截至 2021 年 4 月 30 日尚未回款金额	占未回款金额比例	坏账准备累计金额
南水北调中线干线工程建设管理局	312.87	206.83	30.32%	172.71
沈阳嘉德节能技术有限公司	52.68	42.48	6.23%	12.74
泰富重工制造有限公司	39.19	38.19	5.60%	38.19
攀钢集团西昌钢钒有限公司	91.86	36.97	5.42%	16.57
上海奥水自动化设备有限公司	36.75	36.75	5.39%	18.38
赤壁陆水河航电开发有限公司	32.00	32.00	4.69%	32.00
南阳汉冶特钢有限公司	23.92	23.92	3.51%	10.23
沈阳红杉科技有限公司	59.6	20.21	2.96%	9.40
中冶南方（武汉）威仕热工有	44.57	19.71	2.89%	12.50

客户名称	2018年12月31日应收账款余额	截至2021年4月30日尚未回款金额	占未回款金额比例	坏账准备累计金额
限公司				
合计	693.44	457.06	67.01%	322.72

注：坏账准备累计金额为截至2020年12月31日的金额。

续

客户名称	基本情况	尚未回款原因	坏账准备计提金额
南水北调中线干线工程建设管理局	成立于2004-08-12，主要经营范围为南水北调中线干线工程的建设、供水及经营管理等	公司催收力度不够	期后已部分回款，不存在重大回款风险
攀钢集团西昌钢钒有限公司	成立于2011-06-23，主要经营范围为钢、铁、钒、焦冶炼；钢压延加工；煤化工及其副产品生产等	公司催收力度不够	期后已部分回款，不存在重大回款风险，按信用组合风险计提坏账准备
沈阳嘉德节能技术有限公司	成立于2011-6-8，主要经营范围为节能技术开发、技术咨询、技术推广服务等	公司催收力度不够	期后已部分回款，不存在重大回款风险，按信用组合风险计提坏账准备
泰富重工制造有限公司	成立于2011-11-30，主要经营范围为矿山设备(不含起重机)、物料输送设备、港口机械设备、工程机械、电子系统设备及配套件等系统成套设备的生产、销售等	公司已提起诉讼进行催款并胜诉，已全额计提坏账	按信用组合风险计提坏账准备(已全额计提坏账)
上海奥水自动化设备有限公司	成立于2016-03-10，主要经营范围为工业自动化控制设备、电气成套设备、机械设备及配件的销售等	公司催收力度不够，拟加强催款力度	按信用组合风险计提坏账准备
赤壁陆水河航电开发有限公司	成立于2006-5-30，主要经营范围为航电资源开发；水力发电等	公司催收力度不够，已提起诉讼进行催款并胜诉	按信用组合风险计提坏账准备(已全额计提坏账)
中冶南方(武汉)威仕热工有限公司	成立于2005-12-29，主要经营范围为工业炉新技术开发、技术咨询、技术转让及技术服务；工业炉相关设备、材料的生产、销售及成套供应等	公司催收力度不够	期后已部分回款，不存在重大回款风险，按信用组合风险计提坏账准备
南阳汉冶特钢有限公司	成立于2003-08-13，主要经营范围为黑色金属冶炼、钢铁加工、氧气、氮气、氩气、液氧、液氮生产销售等	公司催收力度不够，拟加强催款力度	按信用组合风险计提坏账
沈阳红杉科技有限公司	成立于2012-08-16，主要经营范围为工业炉窑设备、环保除尘设备、冶金设备、工业自动化及仪表控制系统技术研发、技术咨询及服务；工业炉窑设备、	公司催收力度不够	期后已部分回款，不存在重大回款风险，按信用组合风险计提坏账准备

客户名称	基本情况	尚未回款原因	坏账准备计提金额
	环保除尘设备、冶金设备、工业自动化及仪表控制系统销售等		

考虑到该类客户信用状态正常，单笔应收账款余额较小，公司未对客户单项计提坏账准备。但公司已按信用风险组合对未回款客户计提坏账，除期后已部分回款，不存在重大回款风险的客户外，上海奥水自动化设备有限公司已计提 **50%** 坏账，南阳汉冶特钢有限公司已计提 **46%** 坏账，赤壁陆水河航电开发有限公司、泰富重工制造有限公司及唐山中厚板材有限公司均已全额计提坏账，未收回账款坏账计提充分。

【核查程序】

1、对应收账款期后回款执行了复核程序，对报告期各期及期后销售回款情况进行核查，获取报告期各期及期后公司银行流水、相关回款凭证及票据台账与应收账款明细表中的应收账款回款情况进行核对，并与客户签订的合同进行匹配，确认发行人应收账款的真实性和准确性；

2、根据发行人提供的应收账款明细表及账龄分析表，结合申报期各期的应收账款发生额对应收账款期末余额及账龄进行了复核确认；

3、对发行人财务和销售负责人实施访谈程序，了解发行人销售和收款相关内部控制制度以及坏账准备计提政策；对应收账款以及坏账准备计提政策实施穿行测试，确认相关内控的有效性以及有效执行，坏账计提政策符合会计准则规定；

4、取得或编制坏账准备计算表，复核加计正确，与坏账准备总账数、明细账合计数核对相符，将应收账款坏账准备本期计提数与资产减值损失相应明细项目的发生额核对，根据发行人报告期内客户结构、应收账款回收情况以及实际发生的坏账损失，确认发行人坏账准备计提标准符合公司业务情况，能够合理反映坏账风险；

5、检查应收账款坏账准备计提和核销的批准程序，取得书面报告等证明文件。评价计提坏账准备所依据的资料、假设及方法；复核应收账款坏账准备是否按董事会批准的既定方法和比例提取，其计算和会计处理是否正确；

6、查询中国裁判文书网、中国执行信息公开网、天眼查等网站，对欠款客

户的纠纷情况和信用情况进行核查。

【核查意见】

经核查，申报会计师认为：

1、发行人报告期各期末应收账款的期后回款情况真实，与同行业可比公司不存在重大差异；

2、发行人 2017 年末和 2018 年末应收账款中截至目前尚未回款的主要客户经营情况正常，与信用风险组合内的其他客户的信用风险特征没有显著差异，按信用风险组合计提坏账准备金额合理充分，不存在需要单项计提坏账准备而未单项计提的情形。

9.关于审计截止日后主要财务信息

请发行人按照《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引（2020 年修订）》的要求：

补充披露 2020 年财务数据审阅情况，以列表方式披露：

(1) 2020 年第四季度和 2019 年第四季度；

(2) 2020 全年和 2019 全年的主要财务信息比较情况，包括但不限于：总资产、所有者权益、营业收入、营业利润、利润总额、净利润、归属于母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润、经营活动产生的现金流量净额等，并披露纳入非经常性损益的主要项目和金额。若发生较大变化，请披露变化情况、变化原因以及由此可能产生的影响，并在重大事项提示中披露相关风险。在招股说明书重大事项提示中提醒投资者，发行人已披露财务报告审计截止日后经会计师事务所审阅的主要财务信息（如有）及经营状况。

请保荐人、申报会计师核查并发表明确意见。

【发行人说明】

一、2020 年第四季度和 2019 年第四季度财务数据对比情况

发行人已在招股说明书（上会稿）“第八节 财务会计信息与管理层分析”之

“十五、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况”之“(一) 2020 年第四季度经审阅的财务数据情况”部分对 2020 年第四季度财务数据审阅情况进行了补充披露，具体如下：

2020年第四季度和2019年第四季度财务数据对比情况如下：

单位：万元

项目	2020 年第四季度	2019 年第四季度	变动数	变动幅度
营业收入	10,726.55	8,360.17	2,366.38	28.31%
营业成本	7,575.89	5,795.75	1,780.14	30.71%
毛利率	29.37%	30.67%	-	-
营业利润	2,210.05	2,156.67	53.38	2.48%
利润总额	2,246.02	2,289.20	-43.18	-1.89%
净利润	1,947.53	1,979.74	-32.21	-1.63%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	1,742.02	1,785.75	-43.73	-2.45%

2020年第四季度，公司的营业收入较上年同期增长2,366.38万元，增长幅度为28.31%，主要系行业需求增长导致液压缸产品订单增加，同时受新冠疫情影响，部分液压系统交货时间有所后移所致。整体来看，公司2020年第四季度的营业收入、营业利润较上年同期有所增长，反映了公司的业务发展趋势良好；净利润较上年同期略有减少，主要系政府补助较上年同期有所减少所致。

二、2020 年财务数据审阅情况及相关信息披露

发行人已在招股说明书（上会稿）“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十五、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况”之“(二) 2020 年度财务数据审阅情况”部分对 2020 年度财务数据审阅情况进行了补充披露，具体如下：

1、2020年度财务数据审阅情况

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2020年12月31日资产负债表，2020年度、2020年10月-12月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了“众环阅字(2021)1100001号”《审阅报告》。审阅意见如下：“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映维克液压公

司2020年12月31日的财务状况以及2020年度、2020年10月-12月的经营成果和现金流量。”

2、审计截止日后主要财务信息及变动分析

(1) 资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020.12.31 (审阅数)	2019.12.31 (审定数)	变动数	变动幅度
资产总计	39,758.23	33,906.14	5,852.09	17.26%
负债总计	21,923.83	18,428.33	3,495.50	18.97%
所有者权益合计	17,834.40	15,477.82	2,356.58	15.23%
归属于母公司股东的权益	17,834.40	15,477.82	2,356.58	15.23%

截至2020年12月31日，公司资产总计为39,758.23万元，较上年末增长17.26%，主要系公司因业务发展应收款项融资（应收票据）大幅增加所致；公司负债总计为21,923.83万元，较上年末增长18.97%，主要系短期借款、应交税费有所减少而其他流动负债（已背书未到期的应收票据）有所增加所致；所有者权益及归属于母公司股东的权益为17,834.40万元，较上年末增长15.23%，主要系2020年度公司经营积累所致。

(2) 利润表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度 (审阅数)	2019 年度 (审定数)	变动数	变动幅度
营业收入	33,785.03	31,035.44	2,749.59	8.86%
营业成本	23,318.88	21,528.69	1,790.19	8.32%
营业利润	6,219.07	5,312.13	906.94	17.07%
利润总额	6,333.32	5,444.15	889.17	16.33%
净利润	5,502.59	4,745.65	756.94	15.95%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	5,173.33	4,445.34	727.99	16.38%

2020年度，公司实现营业收入为33,785.03万元，较上年同期有小幅增长，增幅为8.86%，主要系下游工程机械、新能源等行业的订单需求不断增长，但受到新冠疫情一定程度的影响，公司营业收入有小幅增长；公司营业成本为23,318.88万元，较上年同期增长8.32%，与营业收入的增幅基本保持一致；公司营业利润、

利润总额和净利润增长比例分别为17.07%、16.33%和15.95%，增长比例较为接近，高于营业收入和营业成本的增长比例，主要系销售费用中的三包服务费金额有所减少所致。三包服务费减少的主要原因为：2019年公司营业收入较2018年大幅增长，计提的三包服务费金额较高；2020年因公司实际发生的三包服务费金额较少，同时前期预提的产品质量保证金余额较为充足，计提的三包服务费金额较少。

(3) 现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度 (审阅数)	2019 年度 (审定数)	变动数	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	3,848.14	2,418.90	1,429.24	59.09%
投资活动产生的现金流量净额	-437.04	-989.42	552.38	-
筹资活动产生的现金流量净额	-3,776.73	455.97	-4,232.70	-928.28%

注：2019 年度为负数的项目未计算变动幅度。

2020年度，公司经营活动产生的现金流量净额为3,848.14万元，较上年同期增加59.09%，主要系公司本期加强应收账款的收款力度，应收账款回款金额较多所致；投资活动产生的现金流量净额为-437.04万元，资金净流出额较2019年度有所减少，主要系本期改造厂房等固定资产支出的金额减少所致；筹资活动产生的现金流量净额为-3,776.73万元，净流出额较2019年度大幅增加，主要系本期偿还银行借款和分配股利的支出金额较大，而2019年度取得银行借款收到的现金较大所致。

(4) 非经常性损益情况

单位：万元

项目	2020 年度 (审阅数)	2019 年度 (审定数)	变动数	变动幅度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-28.99	-6.44	-22.55	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	353.96	330.54	23.42	7.09%
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	62.06	29.21	32.85	112.46%
非经常性损益合计	387.03	353.31	33.72	9.54%

项目	2020 年度 (审阅数)	2019 年度 (审定数)	变动数	变动幅度
减：所得税影响数	57.77	53.00	4.77	9.00%
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	329.26	300.31	28.95	9.64%

注：2019 年度为负数的项目未计算变动幅度。

2020年度，非经常性损益的税前合计金额较2019年度增加33.72万元，与上年同期相比变化较小。

关于 2020 年财务数据审阅情况，发行人已在招股说明书（上会稿）“重大事项提示”之“十、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况”中提醒投资者，具体如下：

公司财务报告审计截止日为2020年9月30日。根据《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引（2020年修订）》，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至2020年12月31日的财务状况和2020年度、2020年10月-12月的经营成果及现金流量情况进行了审阅，并出具了“众环阅字（2021）1100001号”《审阅报告》。公司财务报告审计截止日后经审阅的主要财务信息及经营状况如下：

截至2020年12月31日，公司总资产为39,758.23万元，较2019年末增长17.26%；负债总额为21,923.83万元，较2019年末增长18.97%；2020年度实现营业收入33,785.03万元，较2019年度增长8.86%；2020年度实现净利润5,502.59万元，较2019年度增长15.95%；2020年度实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润5,173.33万元，较2019年度增长16.38%。

自公司财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司的经营模式与核心业务未发生重大变化，公司经营环境未发生重大不利变化。

公司财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况详见本招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十五、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况”部分内容。

【核查程序】

- 1、访谈了发行人管理层，获取并复核了发行人 2020 年第四季度财务报表；

2、对 2020 年度审阅报告的相关数据与 2019 年度审定数据进行了对比分析，了解其波动的原因及合理性；

3、对 2020 年第 4 季度和 2019 年第 4 季度的主要财务数据进行比较分析，了解其波动的原因及合理性。

【核查意见】

经核查，申报会计师认为：

1、发行人经审阅的 2020 年第 4 季度主要财务数据与 2019 年第 4 季度主要财务数据相比，变动原因具有合理性；

2、发行人经审阅的 2020 年全年财务数据与经审计的 2019 年全年财务数据相比，变动原因具有合理性；

3、发行人已经在招股说明书重大事项提示中提醒投资者，发行人已披露财务报告审计截止日后经会计师事务所审阅的主要财务信息及经营状况。

10.关于资金流水核查

招股说明书披露，报告期内发行人共进行四次股利分配，合计派发现金股利 7,550.40 万元。

请发行人补充披露控股股东、实际控制人分红款的去向，是否存在与发行人员工、发行人客户及关联方、供应商及关联方的资金往来，是否存在为发行人分担成本费用的情形，是否存在商业贿赂的情形；控股股东、实际控制人收到发行人现金分红的主要用途，与供应商及关联方、客户及关联方之间是否存在异常资金往来。

请保荐人、申报会计师、发行人律师对照《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》关于资金流水核查的相关规定，逐项说明对发行人及相关人员资金流水的核查程序、核查手段、核查范围及核查结论，并结合上述资金流水核查情况就发行人内部控制是否健全有效、是否存在体外资金循环形成销售回款、承担成本费用等情形发表明确意见。

【发行人说明】

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十二、偿债能力、流动性与持续经营能力分析”之“(四) 股利分配实施情况”部分补充披露控股股东、实际控制人的分红资金去向如下：

2017年-2020年，公司控股股东、实际控制人粟武洪从发行人处取得现金分红合计2,864.92万元，其主要用途和去向如下：

单位：万元

序号	支出金额	支出用途
1	100.00	投资湖南星辰影像新媒体有限公司
2	454.90	二级市场购买股票支出
3	264.30	借款给弟弟购买学区房
4	110.00	借款给朋友公司阿莱夫（武汉）通用技术有限公司，该公司与发行人无任何交易或关系
5	379.70	购外汇支出（女儿国外教育、生活费用）
6	311.20	妻子生活开支
7	269.20	父母、弟弟合住大家庭生活开支（包括母亲重病治疗支出）
8	504.55	前期购置房产、装修等银行贷款还款支出
9	477.00	个人信用卡消费支出（购物、餐饮、旅游、住宿等）
合计	2,870.85	

报告期内，控股股东、实际控制人从发行人取得的分红资金不存在与发行人客户及关联方、供应商及关联方的资金往来，不存在为发行人分担成本费用的情形，不存在商业贿赂的情形。

报告期内，控股股东、实际控制人粟武洪与员工资金往来情况如下：

单位：万元

序号	交易日期	支出金额	员工姓名	支出用途
1	2018/1/2	15.00	李治	妻弟借款
2	2018/1/4	32.50	文建	代购外汇
3	2018/5/7	30.15	李治	妻弟借款
4	2018/5/7	58.85	粟文红	兄弟借款
5	2018/6/29	20.00	李治	妻弟借款
6	2018/7/5	25.00	粟文红	兄弟借款
7	2018/7/16	34.40	赵铁军	代购外汇失败，已于8月5日退还
8	2018/7/16	9.40	游先旭	8月4日已归还

序号	交易日期	支出金额	员工姓名	支出用途
9	2018/7/18	44.30	吴刚	公司历史上股东股权转让个人所得税缴纳
10	2018/9/11	34.50	李治	代购外汇
11	2018/9/30	11.00	文建	代购外汇
12	2018/11/24	82.70	粟文红	兄弟借款
13	2018/12/28	32.88	李治	妻弟借款
14	2018/12/29	52.54	唐建军	个人借款
15	2018/12/29	34.84	叶静贤	个人借款
16	2019/9/26	85.00	粟文红	兄弟借款
17	2019/10/14	100.00	李治	妻弟借款
18	2019/10/29	9.30	粟文红	兄弟借款
19	2019/10/30	34.70	李治	代购外汇
20	2019/11/5	35.00	周严	代购外汇
21	2019/11/14	34.60	粟文红	代购外汇
22	2019/11/14	34.60	粟文红	代购外汇
23	2019/11/14	10.00	粟文红	兄弟借款
24	2019/12/29	11.50	粟文红	兄弟借款
25	2020/3/18	60.00	李治	妻弟借款
26	2020/4/7	35.50	李治	妻弟借款
27	2020/7/11	239.80	粟文红	兄弟借款
28	2020/7/17	24.50	粟文红	兄弟借款
29	2020/09/20	100.00	粟文红	兄弟借款
30	2020/09/20	50.00	粟文红	兄弟借款
31	2020/09/22	75.00	李治	妻弟借款
32	2020/09/30	65.00	粟文红	兄弟借款
33	2020/10/09	34.00	粟文红	代购外汇
34	2020/11/09	100.00	李治	妻弟借款
35	2020/11/09	9.00	文建	代为购买日常生活用品款项
36	2020/12/24	9.00	叶静贤	个人借款
37	2020/12/24	8.00	李治	购家庭用酒等年货款项
38	2020/12/24	100.00	粟文红	兄弟为儿子筹备婚房借款
39	2020/12/26	9.00	李治	购家庭用酒等年货款项
合计		1,791.56		

报告期内，控股股东、实际控制人粟武洪的兄弟粟文红、妻弟李治因资金周

转需要多次向其拆借资金。其中，栗文红共向实际控制人借款 861.65 万元，归还借款 435.56 万元，代购外汇支出冲抵借款 101.00 万元；李治共向实际控制人借款 485.53 万元，归还报告期内及前期借款 487.94 万元。

报告期内，控股股东、实际控制人与公司员工的资金往来不存在异常情形，不存在为发行人分担成本费用的情形。

【中介机构核查情况】

1、资金流水的核查范围

申报会计师已充分评估发行人所处经营环境、行业类型、业务流程、规范运作水平、主要财务数据水平及变动趋势、所处经营环境等因素，对发行人相关资金流水进行核查。

根据《首发业务若干问题问答（2020 年 6 月修订）》问题 54 的要求，确定发行人资金流水核查主体的范围：发行人、发行人控股股东和实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员。资金流水核查主体的范围为在报告期内的所有账户，包括报告期内注销的账户、零余额账户。具体情况如下：

序号	姓名/名称	与发行人关系	银行账户数量（个）	备注
1	维克液压	发行人	13	已注销账户 3 个
2	栗武洪	发行人董事长、控股股东、实际控制人	30	营业外状态、睡眠状态及无交易记录卡 13 个，定期存单及存折 4 个，信用卡 4 个、医保卡 1 个
3	宋超平	发行人副董事长	24	理财卡 2 个，无交易记录卡 3 个，信用卡 3 个，购汇卡 1 个，医保卡 1 个，只发生利息的卡 5 个
4	周叶青	发行人董事	21	无交易记录、睡眠状态卡 9 个，只发生利息的卡 5 个
5	向绍华	发行人董事	15	无交易记录卡 5 个，只发生利息的卡 3 个
6	栗文红	发行人董事	16	无交易记录卡 6 个，只发生利息或利息为主的卡 4 个
7	李顺秋	发行人董事	5	
8	王红霞	发行人独立董事	3	
9	曹越	发行人独立董事	7	
10	于革刚	发行人独立董事	3	

序号	姓名/名称	与发行人关系	银行账户数量(个)	备注
11	刘胜刚	发行人监事会主席	9	无交易记录、睡眠状态卡 2 个
12	廖平	发行人职工代表监事	4	
13	唐健飞	发行人监事	4	
14	岳海	发行人总经理	13	营业外状态及无交易记录卡 6 个，定期存折 1 个，只发生利息的卡 1 个
15	姚红春	发行人董事会秘书	8	
16	赵铁军	发行人副总经理	12	无交易记录卡 5 个
17	邓时英	发行人财务总监	15	定期存单、存折 3 个，社保卡 1 个，理财 1 个，无交易流水的卡 3 个
18	李继祥	发行人质量总监	6	
19	何向前	发行人销售部长	10	只发生利息的卡 3 个
20	李朝阳	发行人采购部长	6	
21	吴刚	发行人出纳	6	

为确保发行人提供的银行账户的完整性，申报会计师项目组人员陪同发行人前往银行调取发行人开户清单和银行流水，对已经获取的发行人银行流水与开户清单核对，并对银行流水涉及的账户进行检查是否存在遗漏。

为确保发行人控股股东和实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员提供的银行账户的完整性，申报会计师项目组人员陪同上述人员前往发行人所在地共十家银行逐一查询是否存在银行卡遗漏情形，对发行人银行流水进行交叉核对，如果发现相关个人与其持有的其他账户有资金往来，且该账户未在其主动提供范围内，则要求其补充提供。

申报会计师获取了上述机构/人员出具的《关于银行流水等事项的承诺》：“本人/本机构已真实、准确、完整地提供了 2017 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日期间所使用的全部银行账户信息及相应银行流水，不存在任何遗漏之处。”

上述人员已出具承诺：“自 2017 年 01 月 01 日起至今，本人与维克液压的主要客户、供应商不存在任何关联关系、交易情况或资金往来，也不存在为维克液压承担成本、费用的情形。”

2、异常标准及确定依据

针对发行人银行账户资金流水的核查：（1）所有 50 万元以上与客户供应商的正常商业资金往来，了解交易背景；（2）所有与发行人关联方及曾经的关联方的往来，逐笔核查；（3）其他 50 万元以上的大额资金往来。

针对发行人控股股东和实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员的银行账户资金流水的核查：（1）报告期内单笔金额在 5 万元以上的流水逐笔核查，了解并核查相关交易背景及合理性；（2）与发行人之间除了正常工资发放、分红、备用金以外的其他收支往来全部逐笔核查，了解并核查相关交易背景及合理性；（3）与发行人主要客户、供应商及其实际控制人、其他关联方（包括根据公开信息查询获取的主要客户、供应商股东、董监高等）等主体之间发生的异常资金流水全部逐笔核查。

3、结合重要性原则和支持核查结论需要重点核查的事项

申报会计师在资金流水核查中，结合重要性原则和支持核查结论需要，重点对发行人报告期内发生的以下事项进行核查：

（1）发行人资金管理相关内部控制制度是否存在较大缺陷

发行人制定了《货币资金管理制度及流程》、《采购、工程及劳务付款管理制度》、《销售与收款业务核算管理规定》、《资金支付及费用审批审核制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《募集资金管理制度》、《内部审计制度》等内部管理制度，并严格按照上述管理制度的要求对货币资金有关事项进行管理，确保与资金管理相关的内部控制制度建立健全并获得有效执行。申报会计师对公司内部控制进行了审核，并出具了《关于邵阳维克液压股份有限公司内部控制鉴证报告》（众环专字[2021] 1100010 号），认为：“维克液压公司于 2020 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

（2）是否存在银行账户不受发行人控制或未在发行人财务核算中全面反映的情况，是否存在发行人银行开户数量等与业务需要不符的情况

申报会计师项目组人员亲自前往银行取得发行人的银行账号开户清单，并对银行账户进行函证，将获取的已开立账户清单与发行人财务账面的银行账户逐一进行核对，并对报告期内 50 万元以上金额的明细进行银行流水与发行人财务明

细账的双向核对，核查资金流水是否均在发行人财务核算中全面反映。

经核查，报告期内，发行人不存在银行账户不受发行人控制或未在发行人财务核算中全面反映的情况，亦不存在发行人银行开户数量等与业务需要不符的情况。

(3) 发行人大额资金往来是否存在重大异常，是否与公司经营活动、资产购置、对外投资等不相匹配

申报会计师抽取发行人报告期内 50 万元以上的银行流水检查其流向、对手方，分析并判断是否构成重大异常，是否与公司的经营活动、资产购置、对外投资等相匹配。

经核查，报告期内，发行人大额经营活动资金流入主要为发行人收到的销售回款、银行贷款资金的拨付，大额资金流出主要用于支付供应商采购款项、职工薪酬、缴纳税费、分红、偿还银行贷款等，发行人经营活动大额资金往来与其经营活动相匹配；报告期内，发行人大额资产购置资金流出主要为厂房维护改造等支出，发行人大额资产购置资金往来与其生产经营实际需求相匹配；报告期内，发行人不存在大额投资活动资金往来。

经核查，发行人大额资金往来不存在异常，不存在与公司经营活动、资产购置、对外投资等不相匹配的情形。

(4) 发行人与控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员等是否存在异常大额资金往来

申报会计师抽取发行人报告期内 50 万元以上的银行流水进行逐笔核查，核查发行人与实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员等是否存在异常大额资金往来；同时，查阅发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员等银行资金流水，核查其与发行人之间除了正常工资发放、分红、备用金、资金拆借以外的是否存在其他收支往来，关注其是否存在与发行人之间的异常大额资金往来。

经核查，报告期内，除正常工资奖金发放、报销、出差备用金、分红等资金往来外，发行人与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员不存在异常大额资金往来。

(5) 发行人是否存在大额或频繁取现的情形，是否无合理解释；发行人同一账户或不同账户之间，是否存在金额、日期相近的异常大额资金收支的情形，是否无合理解释

申报会计师查阅发行人报告期内现金日记账，并结合对发行人银行流水的核查，核查是否存在大额或频繁取现的情形；并抽取发行人各银行账户大额资金往来进行核查，核查是否存在金额、日期相近的异常大额资金收支的情形。

经核查，发行人报告期内不存在大额或频繁取现的情形，亦不存在同一账户或不同账户之间金额、日期相近的异常大额资金收支的情形。

(6) 发行人是否存在大额购买无实物形态资产或服务（如商标、专利技术、咨询服务等）的情形，如存在，相关交易的商业合理性是否存在疑问

申报会计师抽取发行人银行账户大额资金往来进行逐笔核查，关注大额资金往来的背景及合理性，核查是否存在大额购买无实物形态资产或服务的情形。

经核查，报告期内发行人不存在大额购买无实物形态资产或服务的情形。

(7) 发行人实际控制人个人账户大额资金往来较多且无合理解释，或者频繁出现大额存现、取现情形

申报会计师查阅发行人实际控制人的个人账户资金流水，对报告期内单笔金额在 5 万元以上的流水、与发行人之间除了正常工资奖金发放、备用金以外的其他收支往来全部逐笔核查。对款项性质、交易对手方的合理性进行分析，获取资金实际用途证明资料等，核查实际控制人个人账户大额资金往来的合理性。

经核查，报告期内，发行人实际控制人个人账户大额资金往来均可合理解释，不存在大额存现、取现情形。

(8) 控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员是否从发行人获得大额现金分红款、薪酬或资产转让款、转让发行人股权获得大额股权转让款，主要资金流向或用途存在重大异常

申报会计师查阅控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员报告期内的银行流水，核查其报告期内是否从发行人处取得大额现金分红款、薪酬或资产转让款、转让发行人股权获得大额股权转让款。

经核查，2017年-2020年，发行人存在现金分红，持股5%以上股东分红资金核查具体情况如下：

单位：万元

序号	姓名	持股比例	分红金额	主要资金流向及用途
1	栗武洪	38.63%	2,864.92	见本题发行人说明部分
2	宋超平	11.66%	891.43	还贷款（购置房产等所产生）、购买股票、儿子国外学费和生活费支出等
3	周叶青	6.61%	498.77	购买股票、购置房产、家庭支出等
4	向绍华	6.26%	496.45	购买股票等

由上表可知，报告期内，主要股东从发行人取得的分红资金，主要资金流向或用途不存在重大异常。

报告期内，发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员不存在从发行人领取大额异常薪酬的情况，报告期内，发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员不存在从发行人获得大额资产转让款的情形。

报告期内，发行人控股股东、实际控制人栗武洪转让发行人股权获得股权转让款240万元，经核查，主要用于家庭生活支出等，主要资金流向及用途不存在重大异常；发行人董事向绍华转让发行人股权获得股权转让款约120万元，经核查主要用于购买股票等，主要资金流向及用途不存在重大异常。

(9) 控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员与发行人关联方、客户、供应商是否存在异常大额资金往来

申报会计师查阅发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员报告期内的银行流水，对报告期内单笔金额在5万元以上的流水、与发行人之间除了正常工资发放以外的其他收支往来进行核查，对款项性质、交易对手方的合理性进行分析。同时，取得发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具的与发行人主要客户、供应商不存在任何关联关系、交易情况或资金往来的承诺函，及取得发行人报告期内主要客户、供应商签字盖章的实地走访问卷，主要客户、供应商与发行人关联方不存在资金往来或其他利益安排。

经核查，报告期内发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员与发行人关联方、客户、供应商不存在异常大额资金往来。

(10) 是否存在关联方代发行人收取客户款项或支付供应商款项的情形

申报会计师查阅发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员的银行流水，对报告期内单笔金额在 5 万元以上的流水、与发行人之间除了正常工资发放以外的其他收支往来逐笔核查，对款项性质、交易对手方的合理性进行分析，重点关注是否存在与发行人主要关联方、客户、供应商之间的异常大额资金往来或其他利益安排。同时，取得发行人报告期内主要客户、供应商签字盖章的实地走访问卷，主要客户、供应商与发行人关联方不存在资金往来或其他利益安排。

经核查，报告期内，发行人不存在关联方代发行人收取客户款项或支付供应商款项的情形。

4、是否需要扩大资金流水核查范围的核查

根据《首发业务若干问题问答（2020 年 6 月修订）》问题 54 的要求，发行人报告期内不存在以下需要扩大资金流水核查范围的情形：

序号	核查事项	发行人是否存在相关情形
1	发行人备用金、对外付款等资金管理存在重大不规范情形	不存在
2	发行人毛利率、期间费用率、销售净利率等指标各期存在较大异常变化，或者与同行业公司存在重大不一致	不存在
3	发行人经销模式占比较高或大幅高于同行业公司，且经销毛利率存在较大异常	不存在
4	发行人将部分生产环节委托其他方进行加工的，且委托加工费用大幅变动，或者单位成本、毛利率大幅异于同行业	不存在
5	发行人采购总额中进口占比较高或者销售总额中出口占比较高，且对应的采购单价、销售单价、境外供应商或客户资质存在较大异常	不存在
6	发行人重大购销交易、对外投资或大额收付款，在商业合理性方面存在疑问	不存在
7	董事、监事、高管、关键岗位人员薪酬水平发生重大变化	不存在
8	其他异常情况	不存在

【核查程序】

1、对发行人银行流水的核查

(1) 获取资金管理相关内部控制制度，执行穿行测试、实质性测试等审计程序，以验证发行人资金管理内部控制设计是否合理并得到有效执行；

(2) 陪同发行人出纳前往银行获取发行人银行对账单、开户清单及信用报告, 核查报告期内发行人开户银行的数量及分布与发行人财务核算及和发行人实际经营的需要是否一致;

(3) 项目组对发行人报告期内的邵阳本地银行账户进行亲函, 对长沙的浦发银行进行发函询证, 并对函证收发过程进行控制; 检查银行回函是否已全部回函, 所列信息是否相符、印章是否符合要求;

(4) 将发行人银行资金流水和银行日记账的发生额进行比对, 核查资金流水与日记账是否一致; 从发行人银行流水出发与银行日记账核对, 获取大额资金原始凭证, 核查大额资金收支是否存在异常; 从银行日记账、原始凭证出发与发行人银行流水核对, 核查大额资金收支是否存在异常;

(5) 将发行人的大额银行流水与客户销售回款进行对比检查, 核查发行人是否频繁发生与业务不相关或交易金额明显异常、资金反向流动的大额资金流动; 发行人与主要客户之间的资金流转与销售收入及应收账款是否匹配;

(6) 将发行人的大额银行流水与供应商采购付款进行对比检查, 核查发行人与主要供应商之间的资金流转与采购及应付账款是否匹配; 是否存在明显的反向资金流动;

(7) 核查发行人与关联方之间的资金流转情况, 是否存在不合理的报销、工资发放、关联方资金占用、关联交易等情况;

(8) 将发行人银行流水核查与固定资产购建支出、管理费用支出、销售费用支出等进行比对, 核查发行人是否存在无真实交易背景的资金流出, 是否存在资金流出高于实际支出等情况;

(9) 结合发行人银行流水、贷款合同等, 核查发行人是否存在转贷、受托支付等不规范情况;

(10) 检查发行人在报告期内资金是否存在大额或频繁取现等情况, 是否符合《现金管理暂行条例》的规定, 对于银行账户间的大额转账业务进行必要检查, 了解相关事项的原因及合理性。

2、对控股股东、实际控制人、董监高、关键岗位人员的银行流水的核查

(1) 获取控股股东、实际控制人、董监高、关键岗位人员的征信信息、银行流水和账户完整性承诺,同时中介机构人员陪同上述自然人现场走访辖区内银行查询银行卡开户信息;

(2) 检查上述银行流水,关注提供的银行流水是否连续、是否加盖了银行公章及格式是否异常;通过发行人的银行账户与上述自然人个人账户之间的资金往来,以及上述自然人账户之间的资金往来核对提供的银行账户是否齐备,确保交叉账户均已核查到位;

(3)对于超出单笔重要性指标5万元的大额资金逐笔录入,并就对方户名、账号、摘要等信息进行核对,了解资金流向,核查是否存在体外循环或者承担成本费用等情形;

(4)对于发行人与控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员等资金往来进行核查,了解往来情况及发生原因,检查是否存在异常;

(5)检查个人银行流水是否存在大额资金往来或者频繁出现大额存现、取现情形,了解资金流向及合理性;

(6)检查个人银行流水报告期内是否存在大额分红、股权转让等事项,核查其资金流向是否存在异常或无法解释的情形。

【核查意见】

经核查,申报会计师认为:

- 1、发行人资金管理相关内部控制制度健全,不存在较大缺陷;
- 2、发行人不存在银行账户不受发行人控制或未在发行人财务核算中全面反映的情况,不存在发行人银行开户数量等与业务需要不符的情况;
- 3、发行人大额资金往来不存在重大异常,能够与公司经营活动、资产购置、对外投资等相匹配;
- 4、发行人与控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员等不存在异常大额资金往来;
- 5、发行人不存在大额或频繁取现的情形;发行人同一账户或不同账户之间不存在金额、日期相近的异常大额资金收支的情形;

6、发行人不存在大额购买无实物形态资产或服务的情形；

7、发行人实际控制人个人账户不存在大额资金往来较多且无合理解释，或者频繁出现大额存现、取现情形；

8、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员不存在从发行人获得大额现金分红款、薪酬或资产转让款、转让发行人股权获得大额股权转让款而主要资金流向或用途存在重大异常的情形；

9、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员与发行人关联方、客户、供应商不存在异常大额资金往来；

10、发行人不存在关联方代发行人收取客户款项或支付供应商款项的情形。

综上，发行人内部控制健全有效，不存在体外资金循环形成销售回款、承担成本费用的情形。

12.关于关联方

申报材料显示，发行人关联方内森维克高压油泵（湖南）有限公司、新余新钢液压设备制造有限公司已分别于2020年5月7日、2020年4月29日转让股权。此外，报告期内邵阳维克液压成套设备有限公司等关联方注销。

请发行人补充披露：

(1) 关联方内森维克高压油泵（湖南）有限公司、新余新钢液压设备制造有限公司股权受让方基本情况、受让股权的资金来源及其合法合规性，是否来源于发行人或其实际控制人，转出后的股权结构、主营业务、实际控制人情况；

(2) 相关关联方注销的具体原因，最近一期的主要财务数据，注销后资产、业务、人员的去向，注销程序及债务处置的合规性；

(3) 报告期内发行人的关联方是否与发行人及其实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东之间存在资金、业务往来，是否存在关联交易非关联化、为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情形；

(4) 发行人是否严格按照《公司法》《企业会计准则》及中国证监会及本所

的有关规定披露关联方和关联交易，是否存在关联交易非关联化的情形。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见，说明核查过程。

【发行人说明】

一、关联方内森维克高压油泵（湖南）有限公司、新余新钢液压设备制造有限公司股权受让方基本情况、受让股权的资金来源及其合法合规性，是否来源于发行人或其实际控制人，转出后的股权结构、主营业务、实际控制人情况

公司已在《招股说明书》“第七节 公司治理与独立性”之“八、同业竞争情况”之“（二）避免同业竞争的承诺”之“3、维克成套、内森维克、新余新钢的注销或转让情况”中补充披露如下：

④内森维克股权受让方的情况，与公司及其实际控制人、控股股东之间的关系，及受让股权的合法合规性

聂廷顺，1982年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，身份证号码为43042119820818****，住址为湖南省衡阳县，常住地为长沙市望城区南山苏迪亚诺小区****。2006年6月至2008年5月，常德纺织机械有限公司工艺工程师；2008年5月至2009年5月，广州花都科大电气有限公司采购工程师；2009年5月至2015年3月，邵阳维克液压股份有限公司工艺工程师；2015年3月至2018年2月，长沙金阳机械设备科技开发有限公司液压装备事业部经理；2018年2月至今，湖南广诚海纳机械科技有限公司总经理。现任湖南广诚海纳机械科技有限公司总经理，内森维克高压油泵（湖南）有限公司执行董事。

湖南广诚海纳机械科技有限公司是一家液压油缸、液压系统和精密零件加工制造的科技企业，工商登记经营范围为：机械设备、网络技术的研发；机电设备、电子产品、计算机硬件的销售；通用机械设备零售；计算机硬件开发；机电设备加工（限分支机构）；机电设备设计。（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）。

聂廷顺2006年毕业于湖南文理学院机械设计制造及其自动化专业，自大学毕业后一直从事液压系统技术研发工作，较为了解液压行业。聂廷顺曾于2008年至2015年期间任职公司液压系统研究院工程师职务，2015年因长沙金阳机械设备科技开发有限公司液压装备事业部招聘经理，聂廷顺从个人职业发展角度考虑，

加之配偶已在长沙就业等家庭原因而选择离职，至今长期定居在长沙。

聂廷顺自 2015 年从公司离职后一直从事液压、机械等相关行业，积累了较为丰富的液压行业客户资源，2020 年 5 月投资入股了已任职总经理的湖南广诚海纳机械科技有限公司并成为第二大股东。同月，因基于和周叶青、宋超平、刘胜刚等人曾在公司的相互了解，与唐建军系好友关系，凭借自身专业技术、对液压行业的深刻了解和较为丰富的客户资源，以及受让股权前已了解内森维克的经营状况，从而看好内森维克业务的发展前景。经从唐建军处得知其转让内森维克股权的消息，经过友好协商，最终达成受让协议。聂廷顺受让内森维克股权的原因真实、合理，聂廷顺与公司及其实际控制人、控股股东粟武洪之间不存在关联关系或其他利益安排。

聂廷顺本次以自有资金认购了内森维克股权，按期支付了股权转让款，其资金来源系个人积累的自有资金，资金来源合法合规，聂廷顺与发行人或其实际控制人粟武洪不存在关联关系，本次认购资金不存在来源于发行人或其实际控制人粟武洪的情形。

⑥内森维克股权转让后的基本情况

名称	内森维克高压油泵（湖南）有限公司		
经营范围	液压和气压动力机械及元件、工业自动控制系统装置、工业机器人、电气机械及器材的制造；机电生产、加工；智能化技术、机电产品的研发；机械工程设计服务；机电设备的维修及保养服务；机械技术开发服务；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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）		
主营业务	主营东京计器液压设备及系统的销售		
股东情况	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	聂廷顺	1900	95%
	黄炳志	100	5%
控股股东	聂廷顺		
实际控制人	聂廷顺		

公司已在《招股说明书》“第七节 公司治理与独立性”之“八、同业竞争情况”之“（二）避免同业竞争的承诺”之“3、维克成套、内森维克、新余新钢的注销或转让情况”中补充披露如下：

③新余新钢股权受让方的情况，与公司及其实际控制人、控股股东之间的关

系，及受让股权的合法合规性

廖培民，1955年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，身份证号码为36050219551007****，住址为江西省新余市，1979年10月至1984年7月，新钢生产建设服务公司工段长；1984年7月至1998年2月，新钢企业开发公司弹簧厂、新钢家俱弹簧厂、新钢工业公司厂长、副总经理；1998年2月至今，新余新钢弹簧制品有限责任公司董事长、总经理；2011年4月至2016年6月，新余新钢液压设备制造有限公司董事长、总经理；2016年6月至今，新余新钢液压设备制造有限公司董事长。现任新余新钢液压设备制造有限公司实际控制人、法定代表人兼董事长，新余新钢弹簧制品有限责任公司法定代表人兼董事长、总经理。

廖培民为新余新钢实际控制人，长期担任新余新钢董事长。本次转让前通过新余新钢弹簧制品有限责任公司间接持有新余新钢股权，通过本次受让股权成为新余新钢直接股东，加强了控制权并强化了生产经营的日常管理工作。廖培民与公司及其实际控制人、控股股东栗武洪之间不存在关联关系或其他利益安排。

廖培民本次以自有资金认购了新余新钢股权，按期支付了股权转让款，其资金来源系个人积累的自有资金，资金来源合法合规，廖培民与发行人或其实际控制人栗武洪不存在关联关系，本次认购资金不存在来源于发行人或其实际控制人栗武洪的情形。

⑤新余新钢股权转出后的基本情况

名称	新余新钢液压设备制造有限公司		
经营范围	液压元件、附件、油缸、液压机械、成套液压系统和非液压传动机电产品的设计、制造、销售、安装、调试、维修；为本公司生产科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品、备件、液压原件、零配件及技术的进出口业务；“三来一补”业务和技术服务（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）		
主营业务	主营液压设备的生产与销售		
股东情况	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	新余新钢弹簧制品有限责任公司	610	61%
	廖培民	300	30%
	童宇明	90	9%

控股股东	新余新钢弹簧制品有限责任公司
实际控制人	廖培民

二、相关关联方注销的具体原因，最近一期的主要财务数据，注销后资产、业务、人员的去向，注销程序及债务处置的合规性

公司已在《招股说明书》“第七节 公司治理与独立性”之“九、关联方及关联交易”之“（一）关联方及关联关系”之“8、报告期内关联方注销情况”中补充披露如下：

报告期内，发行人关联方注销情况如下：

关联方名称	注销原因	注销后资产、业务、人员去向	注销前最近一期（年）的主要财务数据（万元）		
			总资产	净资产	净利润
武汉永安科贸有限公司	1998年1月6日已因停止经营及未按时办理工商年检手续等原因处于吊销未注销状态，后为解除吊销状态，股东决议予以注销	1、注销前为吊销状态，未实际经营业务；2、注销前已无实际可分配资产；3、注销前已无任职人员	-	-	-
武汉嘉忠文华科贸发展有限公司	2005年3月10日已因停止经营及未按时办理工商年检手续等原因处于吊销未注销状态，后为解除吊销状态，股东决议予以注销	1、注销前为吊销状态，未实际经营业务；2、注销前已无实际可分配资产；3、注销前已无任职人员	-	-	-
湖北铁达物流有限公司（财务数据为2018年数据）	2017年12月22日设立后开展少量业务后已停止经营，为避免潜在发生关联交易，全体股东的经营战略改变，协商一致后决议注销	1、注销前未实际经营业务；2、注销前租赁一处办公场所已解除租赁，注销前已无实际可分配资产；3、注销前已无任职人员	25.32	25.30	-9.70
邵阳市吉中房地产开发有限公司	2013年12月25日已因停止经营及未按时办理工商年检手续等原因处于吊销未注销状态，后为解除吊销状态，本次股东决议予以注销	1、注销前为吊销状态，未实际经营业务；2、注销前已无实际可分配资产；3、注销前已无任职人员	-	-	-

关联方名称	注销原因	注销后资产、业务、人员去向	注销前最近一期（年）的主要财务数据（万元）		
			总资产	净资产	净利润
湖南艾思文化传播有限公司	因管理经营不善而导致亏损，全体股东协商一致决议注销	1、注销前主营业务为摄影服务但已停止经营；2、公司资产已由股东内部分配；3、注销前拥有两名员工，已依法办理离职手续	艾思文化已于 2016 年停止经营活动，由于公司规模小，管理不规范，距离时间较长，公司有关财务资料已经遗失毁损而无法提供，公司注销前经营期间的年均净利润约-10 万元至-20 万元		
重庆宏铁货运代理有限公司	2017 年 6 月 16 日已因停止经营及未按时办理工商年检手续等原因处于吊销未注销状态，后为解除吊销状态，本次股东决议予以注销	1、注销前为吊销状态，未实际经营业务；2、注销前已无实际可分配资产；3、注销前已无任职人员	-	-	-
邵阳维克液压成套设备有限公司 (财务数据为 2019 年数据)	为严格履行前次 IPO 申报时的承诺，避免潜在发生的同业竞争和关联交易	1、注销前主要处理相关业务合同的债权债务事宜；2、相关资产已由其股东内部自行分配处理；3、注销前除聘请的外部兼职财务人员外，无其他员工	809.64	214.07	2.36

发行人关联方的工商注销登记均依法提交了注销申请材料，办理了注销登记手续，不存在纠纷或潜在纠纷，注销程序及债务处置合法合规。

三、报告期内发行人的关联方是否与发行人及其实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东之间存在资金、业务往来，是否存在关联交易非关联化、为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情形

公司已在《招股说明书》“第七节 公司治理与独立性”之“九、关联方及关联交易”之“（六）关联方与发行人及其实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东之间的资金、业务往来情况”中补充披露如下：

（六）关联方与发行人及其实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东之间的资金、业务往来情况

1、发行人关联方与发行人的资金、业务往来

报告期内，发行人关联方与发行人的存在资金、业务往来情况，详细内容请参见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“九、关联方及关联交易”之“（二）关联交易”。

2、发行人关联方与发行人实际控制人栗武洪的资金、业务往来

发行人关联方因亲属、私人关系与发行人实际控制人栗武洪存在资金、业务往来。

除上述情况外报告期内，发行人关联方与实际控制人栗武洪不存在资金、业务往来情况。

3、发行人关联方与发行人董监高、其他核心人员的资金、业务往来

发行人董监高、其他核心人员在因投资或控制的企业中存在正常的资金或业务往来，或因亲属、私人关系存在正常的资金或业务往来。

除上述情况外报告期内，发行人关联方与发行人董监高、其他核心人员不存在资金、业务往来情况。

4、发行人关联方与发行人主要客户、供应商及主要股东的资金、业务往来

报告期内，发行人关联方与发行人主要客户、供应商及主要股东不存在资金、业务往来情况。

发行人不存在关联交易非关联化的情形，发行人的关联方不存在为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情形。

四、发行人是否严格按照《公司法》《企业会计准则》及中国证监会及本所的有关规定披露关联方和关联交易，是否存在关联交易非关联化的情形

公司已在《招股说明书》“第七节 公司治理与独立性”之“九、关联方及关联交易”之“（二）关联交易”之“6、发行人关联方与关联交易信息披露的合法合规性”中补充披露如下：

6、发行人关联方与关联交易信息披露的合法合规性

发行人已严格按照《公司法》《企业会计准则》《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规披露了关联方与关联交易，

发行人不存在关联交易非关联化的情形。

【核查程序】

1、取得了聂廷顺、廖培民的个人身份证明、个人简历表及名片，并对其进行了访谈；

2、核查了发行人、控股股东、实际控制人、董监高、其他主要核心人员自2017年1月1日至**2020年12月31日**期间所使用的全部银行账户信息及相应银行流水，取得了上述机构/人员出具的《关于银行流水等事项的承诺》；

3、查阅了内森维克高压油泵（湖南）有限公司、新余新钢液压设备制造有限公司的工商档案，营业执照和公司简介，登陆了天眼查、国家企业信用信息公示系统核查内森维克高压油泵（湖南）有限公司、新余新钢液压设备制造有限公司的工商登记情况及股权情况；

4、登陆了天眼查、国家企业信用信息公示系统核查了报告期内发行人关联方的注销情况，查阅了注销关联方的工商档案、注销登记材料、吊销营业执照资料等，访谈了注销关联方的主要负责人，了解了资产、业务、人员的处置情况，取得了注销关联方的财务数据或主要负责人的声明文件；

5、查阅了发行人控股股东及实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员的个人信息调查表，了解了其个人及关系密切的家庭成员对外投资及兼职情况；

6、访谈了发行人及其实际控制人、控股股东、董监高，其他主要核心人员，走访了发行人主要客户、供应商，了解了与发行人关联方的资金、业务往来情况及关联关系情况；

7、比照了《公司法》《企业会计准则》《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规，核查了发行人关联方与关联交易的信息披露情况。

【核查意见】

经核查，申报会计师认为：

1、发行人已真实、完整披露关联方内森维克高压油泵（湖南）有限公司、

新余新钢液压设备制造有限公司股权受让方的基本情况，以及关联方转出后的股权结构、主营业务、实际控制人情况。内森维克高压油泵（湖南）有限公司、新余新钢液压设备制造有限公司股权受让方系以自有资金支付股权转让款，不存在来源于发行人或其实际控制人的情形，股权转让合法合规；

2、发行人已真实、完整披露相关关联方的注销具体原因，最近一期的主要财务数据，注销后资产、业务、人员的去向。发行人关联方的注销程序和债务处置合法合规。

3、报告期内发行人的关联方除与发行人的正常业务往来外，不存在其他与发行人及其实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东之间的资金、业务往来，不存在关联交易非关联化，不存在为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情形；

4、发行人已严格按照《公司法》《企业会计准则》及中国证监会、深圳证券交易所的有关规定披露关联方和关联交易，不存在关联交易非关联化的情形。

(此页无正文，为《关于邵阳维克液压股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第三轮审核问询函之回复》之签字盖章页)

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:

(项目合伙人):



蔡永光

中国注册会计师:



杨旭

中国·武汉

二〇二一年五月十七日