



关于广东同方瑞风节能科技股份有限公司
公开发行股票并在北交所上市申请文件的
第二轮审核问询函的回复

保荐机构（主承销商）



西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

二〇二三年十一月

北京证券交易所：

贵所于 2023 年 9 月 25 日出具的《关于广州同方瑞风节能科技股份有限公司公开发行股票并在北交所上市申请文件的第二轮审核问询函》（以下简称“问询函”）已收悉，广东同方瑞风节能科技股份有限公司（以下简称“发行人”“同方瑞风”“公司”“本公司”）、开源证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”或“开源证券”）、国信信扬律师事务所（以下简称“发行人律师”）、立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）等相关方对《问询函》所列问题逐项进行了落实，现对《问询函》回复如下，请审核。

如无特别说明，本回复所用简称或名词的释义与《广东同方瑞风节能科技股份有限公司招股说明书》中的简称具有相同含义。

本回复报告的字体：

问询函所列问题	黑体（不加粗）
对问询函所列问题的回复	宋体（不加粗）
对招股说明书的引用	宋体（不加粗）
涉及修改招股说明书等申请文件的内容	楷体（加粗）

除特别说明外，本回复说明内金额均为人民币，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，为四舍五入原因造成。

目录

问题 1.部分合同业务实质是否为组装、装配服务	3
问题 2.经营业绩是否稳定	53
问题 3.与同方股份的独立性及纠纷风险	86
问题 4.关联公司的竞争情况	126

问题 1. 部分合同业务实质是否为组装、装配服务

根据申请文件，（1）发行人 2021 年、2022 年起出现较多低毛利合同，如 2022 年第一大客户广州华星光电半导体显示技术有限公司合同毛利率为 5.45%、第三大客户康希诺（上海）生物科技有限公司合同毛利率为 15.70%，单项合同毛利率偏离平均值幅度明显高于 2020 年，发行人回复称系外购整机及安装服务占比不同所致。（2）报告期内公司与第一大供应商广州雅坤（第一大股东系海呈空调，发行人实际控制人之一王四海系海呈空调第一大股东，其持股 25.40% 并曾担任董事职务）存在重合客户，报告期内向重合客户销售额分别为 20,291,035.87 元、24,980,864.32 元、21,494,116.36 元。医疗与工业领域未采购广州雅坤产品项目营业收入占比仅 30% 左右。

请发行人：（1）说明各期主要低毛利及高毛利合同收费明细，设备销售及安装服务是否分别定价并列示，成本是否分别归集并列示其成本构成（领用自产产品、外购产品金额及占比、直接人工、劳务成本及制造费用等）；分别列示各合同设备销售及安装服务的毛利率，说明设备销售结合相关产品的取得或生产过程，与前述合同成本的匹配性，说明设备销售毛利率是否存在明显差异及原因。

（2）说明相关外采产品货物流、票据流流转情况与结算流程，进一步说明发行人在相关项目对外购产品具体加工与改造过程及发生的成本，是否承担相关商品主要责任及风险，设备销售是否应以净额法处理并与安装服务属于不同单项履约义务。（3）以图示方式说明发行人与广州雅坤提供产品功能差异，结合主要项目毛利率及成本构成说明业务实质是否为发行人为广州雅坤提供安装配套服务。

请保荐机构、申报会计师核查并发表明确意见。

【回复】

一、说明各期主要低毛利及高毛利合同收费明细，设备销售及安装服务是否分别定价并列示，成本是否分别归集并列示其成本构成（领用自产产品、外购产品金额及占比、直接人工、劳务成本及制造费用等）；分别列示各合同设备销售及安装服务的毛利率，说明设备销售结合相关产品的取得或生产过程，与前述合同成本的匹配性，说明设备销售毛利率是否存在明显差异及原因。

（一）各期主要低毛利及高毛利合同收费明细，设备销售及安装服务是否分别定价并列示，成本是否分别归集并列示其成本构成（领用自产产品、外购产品金额及占比、直接人工、劳务成本及制造费用等）

1、各期主要低毛利及高毛利合同

各期主要低毛利及高毛利合同选取标准为：毛利率与同期同类产品毛利率的偏差绝对值超过 5%，且收入金额在 200 万元以上的合同。

(1) 各期主要低毛利率合同

期间	客户名称	合同名称	收入金额(万元)	成本金额(万元)	毛利率	产品类别	同期同类产品毛利率	毛利率差异
2023 年 1-6 月	华为技术有限公司	金立工业园外租场地洁净室与化学实验室改造项目洁净空调箱供应合同	277.22	217.47	21.55%	工业净化空调	26.87%	-5.32%
2023 年 1-6 月	广东利诚机电设备工程有限公司	空调设备采购合同	616.17	481.06	21.93%	公共建筑节能空调	34.40%	-12.47%
2022 年	北京冰川西林环境技术有限公司	雄安商务服务中心项目二标段末端设备采购	319.38	284.37	10.96%	公共建筑节能空调	33.06%	-22.10%
2022 年	广州华星光电半导体显示技术有限公司	第 8.6 代氧化物半导体新型显示器件生产线项目	1,938.05	1,832.48	5.45%	工业净化空调	25.73%	-20.28%
2022 年	同方芯洁能(天津)科技有限公司	武汉长江存储项目 WS 洁净包 AHU 及风盘采购	469.03	394.55	15.88%	工业净化空调	25.73%	-9.85%
2022 年	福建省旭驰建筑科技有限公司	福建省立医院金山院区二期工程	201.83	147.17	27.08%	公共建筑节能空调	33.06%	-5.98%
2022 年	北京冰川西林环境技术有限公司	地坛医院-平疫结合型数字化智能通风设备销售合同	397.52	343.39	13.62%	公共建筑节能空调	33.06%	-19.44%

期间	客户名称	合同名称	收入金额(万元)	成本金额(万元)	毛利率	产品类别	同期同类产品毛利率	毛利率差异
2022年	四川阿尔赛德环境科技有限公司	通威太阳能(眉山)有限公司高效晶硅太阳能电池国产智能装备(系统)运行项目	239.03	198.87	16.80%	工业净化空调	25.73%	-8.93%
2022年	康希诺(上海)生物科技有限公司	康希诺(上海)mRNA疫苗研发及产业化一期项目净化空调控制系统	814.48	686.63	15.70%	工业净化空调	25.73%	-10.03%
2021年	广东恒海建设有限公司	康臣药业(霍尔国斯)有限责任公司中药颗粒剂车间建设项目中药提取制剂车间	210.62	182.20	13.49%	工业净化空调	24.58%	-11.09%
2021年	前进轮胎(越南)有限责任公司	前进轮胎(越南)有限责任公司年产120万条全钢子午线轮胎项目	555.47	483.94	12.88%	工业净化空调	24.58%	-11.70%
2020年	同方人工环境有限公司	内蒙古昆明卷烟厂项目采购合同	231.86	202.73	12.56%	工业净化空调	28.84%	-16.28%

(2) 各期主要高毛利率合同

期间	客户名称	合同名称	收入金额(万元)	成本金额(万元)	毛利率	产品类别	同期同类产品毛利率	毛利率差异
2023年1-6月	上海澳斯康生物制药有限公司	上海澳斯康偶联药物研发及生产项目空调系统	415.93	280.24	32.62%	工业净化空调	26.87%	5.75%
2023年1-6月	广药白云山化学制药(珠海)有限公司	广药白云山化学制药(珠海)有限公司(102#车间、103#车间、117#仓库)	222.16	149.35	32.77%	工业净化空调	26.87%	5.90%
2022年	西安渊通空调工程有限责任公司	陕西汉和新材料-年产1.5万吨电池负极专用铜箔一期项目	234.51	158.03	32.61%	工业净化空调	25.73%	6.88%

期间	客户名称	合同名称	收入金额(万元)	成本金额(万元)	毛利率	产品类别	同期同类产品毛利率	毛利率差异
2022年	四川众衡空调智能技术有限公司	成都市公共卫生临床医疗中心方舱医院	252.12	150.62	40.26%	公共建筑节能空调	33.06%	7.20%
2022年	江苏南通二建集团有限公司	苏州中环妇幼保健医院施工总承包项目	304.66	163.73	46.26%	公共建筑节能空调	33.06%	13.20%
2022年	四川光大制药有限公司	四川光大制药有限公司整体搬迁调迁扩建项目	314.76	216.52	31.21%	工业净化空调	25.73%	5.48%
2022年	苏州苏净安发环境科技有限公司	广州志橙半导体材料有限公司设备采购项目	290.92	201.14	30.86%	工业净化空调	25.73%	5.13%
2022年	贵州轮胎股份有限公司	贵州轮胎股份有限公司全钢子午胎异地搬迁项目一空调机组	402.65	278.74	30.77%	工业净化空调	25.73%	5.04%
2022年	广药白云山化学制药(珠海)有限公司	广药白云山化学制药(珠海)有限公司(113#质检楼、101#车间)	212.07	125.18	40.97%	工业净化空调	25.73%	15.24%
2022年	中建八局第二建设有限公司	山东大学齐鲁医院急诊综合楼安装工程智能新风系统采购	1,139.56	617.82	45.78%	公共建筑节能空调	33.06%	12.72%
2022年	广州市联瑞制药有限公司	广州市联瑞制药有限公司空调机组采购项目(201、206、208、301、303车间)	841.06	520.86	38.07%	工业净化空调	25.73%	12.34%
2022年	华润三九(郴州)制药有限公司	华润三九(郴州)华南区生产制造中心空调机箱及自控系统项目	530.09	365.99	30.96%	工业净化空调	25.73%	5.23%
2022年	广东利诚机电设备工程有限公司	深圳市中医院光明院区一期项目医用工程设备采购及安装3标段	896.91	412.50	54.01%	医疗净化空调	34.30%	19.71%

期间	客户名称	合同名称	收入金额(万元)	成本金额(万元)	毛利率	产品类别	同期同类产品毛利率	毛利率差异
2021年	埃洛普(广东)空调科技有限公司	广州市国际健康驿站	323.00	139.21	56.90%	医疗净化空调	31.39%	25.51%
2021年	湖南中核医疗有限公司	广州呼吸中心建设项目系统工程总承包项目(两份合同)	384.19	217.12	43.49%	医疗净化空调	31.39%	12.10%

2、各期主要低毛利率和高毛利率合同收费明细，按设备销售及安装服务分别列示

(1) 各期主要低毛利率合同收费明细，按设备及安装服务分别列示

期间	客户名称	合同名称	收入金额合计(万元)	其中：设备销售金额(万元)	其中：安装服务金额(万元)	备注
2023年1-6月	华为技术有限公司	金立工业园外租场地洁净室与化学实验室改造项目洁净空调箱供应合同	277.22	267.17	10.05	未约定安装收费
2023年1-6月	广东利诚机电设备工程有限公司	空调设备采购合同	616.17	616.17	0.00	不含安装
2022年	北京冰川西林环境技术有限公司	雄安商务服务中心项目二标段末端设备采购	319.38	319.38	0.00	不含安装
2022年	广州华星光电半导体显示技术有限公司	第8.6代氧化物半导体新型显示器件生产线项目	1,938.05	1,835.46	102.59	未约定安装收费
2022年	同方芯洁能(天津)科技有限公司	武汉长江存储项目WS洁净包AHU及风盘采购	469.03	457.13	11.90	未约定安装收费
2022年	福建省旭驰建筑科技有限公司	福建省立医院金山院区二期工程	201.83	201.83	0.00	不含安装
2022年	北京冰川西林环境技术有限公司	地坛医院-平疫结合型数字化智能通风设备销售合同	397.52	397.52	0.00	不含安装

期间	客户名称	合同名称	收入金额合计（万元）	其中：设备销售金额（万元）	其中：安装服务金额（万元）	备注
2022年	四川阿尔赛德环境科技有限公司	通威太阳能（眉山）有限公司高效晶硅太阳能电池国产智能装备（系统）运行项目	239.03	239.03	0.00	不含安装
2022年	康希诺（上海）生物科技有限公司	康希诺（上海）mRNA疫苗研发及产业化一期项目净化空调控制系统	814.48	633.88	180.60	未约定安装收费
2021年	广东恒海建设有限公司	康臣药业（霍尔国斯）有限责任公司中药颗粒剂车间建设项目中药提取制剂车间	210.62	210.62	0.00	不含安装
2021年	前进轮胎（越南）有限责任公司	前进轮胎（越南）有限责任公司年产120万条全钢子午线轮胎项目	555.47	522.03	33.44	单独约定安装收费
2020年	同方人工环境有限公司	内蒙古昆明卷烟厂项目采购合同	231.86	231.86	0.00	不含安装

注：对于包含安装但未约定安装服务收费金额的合同，公司根据向客户提供的报价单中安装费用金额占比，从合同总金额中拆分出安装服务收费金额。

（2）各期主要高毛利率合同收费明细，按设备及安装服务分别列示

期间	客户名称	合同名称	收入金额合计（万元）	其中：设备销售金额（万元）	其中：安装服务金额（万元）	备注
2023年1-6月	上海澳斯康生物制药有限公司	上海澳斯康偶联药物研发及生产项目空调系统	415.93	407.08	8.85	单独约定安装收费
2023年1-6月	广药白云山化学制药（珠海）有限公司	广药白云山化学制药（珠海）有限公司（102#车间、103#车间、117#仓库）	222.16	197.13	25.03	未约定安装收费
2022年	西安渊通空调工程有限责任公司	陕西汉和新材料-年产1.5万吨电池负极专用铜箔一期项目	234.51	234.51	0.00	不含安装

期间	客户名称	合同名称	收入金额合计（万元）	其中：设备销售金额（万元）	其中：安装服务金额（万元）	备注
2022年	四川众衡空调智能技术有限公司	成都市公共卫生临床医疗中心方舱医院	252.12	252.12	0.00	不含安装
2022年	江苏南通二建集团有限公司	苏州中环妇幼保健医院施工总承包项目	304.66	304.66	0.00	不含安装
2022年	四川光大制药有限公司	四川光大制药有限公司整体搬迁调迁扩建项目	314.76	314.76	0.00	不含安装
2022年	苏州苏净安发环境科技有限公司	广州志橙半导体材料有限公司设备采购项目	290.92	290.92	0.00	不含安装
2022年	贵州轮胎股份有限公司	贵州轮胎股份有限公司全钢子午胎异地搬迁项目一空调机组	402.65	391.40	11.25	未约定安装收费
2022年	广药白云山化学制药（珠海）有限公司	广药白云山化学制药（珠海）有限公司（113#质检楼、101#车间）	212.07	184.82	27.25	未约定安装收费
2022年	中建八局第二建设有限公司	山东大学齐鲁医院急诊综合楼安装工程智能新风系统采购	1,139.56	1,139.56	0.00	不含安装
2022年	广州市联瑞制药有限公司	广州市联瑞制药有限公司空调机组采购项目（201、206、208、301、303车间）	841.06	841.06	0.00	不含安装
2022年	华润三九（郴州）制药有限公司	华润三九（郴州）华南区生产制造中心空调机箱及自控系统项目	530.09	457.68	72.41	单独约定安装收费
2022年	广东利诚机电设备工程有限公司	深圳市中医院光明院区一期项目医用工程设备采购及安装3标段	896.91	896.91	0.00	不含安装
2021年	埃洛普（广东）空调科技有限公司	广州市国际健康驿站	323.00	273.49	49.51	未约定安装收费
2021年	湖南中核医疗有限公司	广州呼吸中心建设项目系统工程总承包项目（两份合同）	384.19	356.63	27.56	单独约定安装收费

注：对于包含安装但未约定安装服务收费金额的合同，公司根据向客户提供的报价单中安装费用金额占比，从合同总金额中拆分出安装服务收费金额。

3、成本是否分别归集并列示其成本构成（领用自产产品、外购产品金额及占比、直接人工、劳务成本及制造费用等）

（1）各期主要低毛利率合同成本构成

单位：万元

期间	客户名称	合同名称	设备成本										安装服务成本
			领用自产产品					外购产品		运输费用		设备销售成本合计	
			直接材料	直接人工	制造费用	小计	占比	直接材料	占比	运费	占比		
2023年1-6月	华为技术有限公司	金立工业园外租场地洁净室与化学实验室改造项目洁净空调箱供应合同	144.44	24.06	36.31	204.81	99.05%	0.64	0.31%	1.33	0.64%	206.78	10.69
2023年1-6月	广东利诚机电设备工程有限公司	空调设备采购合同	163.95	28.08	195.28	387.31	80.51%	90.54	18.82%	3.21	0.67%	481.06	0.00
2022年	北京冰川西林环境技术有限公司	雄安商务服务中心项目二标段末端设备采购	87.05	5.22	90.64	182.91	64.32%	93.53	32.89%	7.93	2.79%	284.37	0.00
2022年	广州华星光电半导体显示技术有限公司	第8.6代氧化物半导体新型显示器件生产线项目	885.80	48.54	73.27	1,007.61	58.16%	713.28	41.17%	11.67	0.67%	1,732.56	99.92
2022年	同方芯洁能（天津）科技有限公司	武汉长江存储项目 WS 洁净包 AHU 及风盘采购	286.09	16.36	24.69	327.14	85.96%	42.48	11.16%	10.97	2.88%	380.59	13.96
2022年	福建省旭驰建筑科技有限公司	福建省立医院金山院区二期工程	88.95	3.52	30.58	123.05	83.61%	20.42	13.88%	3.70	2.51%	147.17	0.00

期间	客户名称	合同名称	设备成本										安装 服务 成本
			领用自产产品					外购产品		运输费用		设备销 售成本 合计	
			直接材 料	直接人 工	制造费 用	小计	占比	直接 材料	占比	运费	占比		
2022年	北京冰川西林环境技术有限公司	地坛医院-平疫结合型数字化智能通风设备销售合同	111.60	13.27	86.99	211.86	61.70%	119.02	34.66%	12.51	3.64%	343.39	0.00
2022年	四川阿尔赛德环境科技有限公司	通威太阳能（眉山）有限公司高效晶硅太阳能电池国产智能装备（系统）运行项目	153.53	4.92	7.42	165.87	83.41%	19.07	9.59%	13.93	7.00%	198.87	0.00
2022年	康希诺（上海）生物科技有限公司	康希诺（上海）mRNA疫苗研发及产业化一期项目净化空调控制系统	173.75	20.53	30.99	225.27	45.61%	267.89	54.24%	0.73	0.15%	493.89	192.74
2021年	广东恒海建设有限公司	康臣药业（霍尔国斯）有限责任公司中药颗粒剂车间建设项目中药提取制剂车间	62.82	6.91	51.65	121.38	66.62%	51.27	28.14%	9.55	5.24%	182.20	0.00
2021年	前进轮胎（越南）有限责任公司	前进轮胎（越南）有限责任公司年产120万条全钢子午线轮胎项目	217.10	12.52	18.99	248.61	60.61%	113.30	27.62%	48.26	11.77%	410.17	73.77
2020年	同方人工环境有限公司	内蒙古昆明卷烟厂项目采购合同	95.13	5.41	34.05	134.59	66.39%	62.71	30.93%	5.43	2.68%	202.73	0.00

(2) 各期主要高毛利率合同成本构成

单位：万元

期间	客户名称	合同名称	设备成本										安装 服务 成本
			领用自产产品					外购产品		运输费用		设备销 售成本 合计	
			直接材 料	直接 人工	制造费 用	小计	占比	直接 材料	占比	运费	占比		
2023年 1-6月	上海澳斯康生物 制药有限公司	上海澳斯康偶联药物研 发及生产项目空调系统	209.79	16.89	23.07	249.75	91.63%	13.90	5.10%	8.90	3.27%	272.55	7.69
2023年 1-6月	广药白云山化学 制药(珠海)有限 公司	广药白云山化学制药 (珠海)有限公司(102# 车间、103#车间、117# 仓库)	55.32	7.41	12.49	75.22	60.31%	48.66	39.02%	0.83	0.67%	124.71	24.64
2022年	西安渊通空调工 程有限责任公司	陕西汉和新材料-年产 1.5万吨电池负极专用 铜箔一期项目	92.71	4.85	35.58	133.14	84.25%	16.90	10.69%	7.99	5.06%	158.03	0.00
2022年	四川众衡空调智 能技术有限公司	成都市公共卫生临床医 疗中心方舱医院	85.58	4.92	24.20	114.70	76.15%	30.96	20.56%	4.96	3.29%	150.62	0.00
2022年	江苏南通二建集 团有限公司	苏州中环妇幼保健医院 施工总承包项目	36.84	2.84	121.65	161.33	98.53%	0.00	0.00%	2.40	1.47%	163.73	0.00
2022年	四川光大制药有 限公司	四川光大制药有限公司 整体搬迁调迁扩建项目	151.95	12.07	29.87	193.89	89.55%	10.37	4.79%	12.26	5.66%	216.52	0.00
2022年	苏州苏净安发环 境科技有限公司	广州志橙半导体材料有 限公司设备采购项目	131.95	12.88	43.71	188.54	93.73%	9.75	4.85%	2.85	1.42%	201.14	0.00
2022年	贵州轮胎股份有 限公司	贵州轮胎股份有限公司 全钢子午胎异地搬迁项 目一空调机组	151.70	7.41	10.46	169.57	64.59%	83.11	31.65%	9.88	3.76%	262.56	16.18
2022年	广药白云山化学	广药白云山化学制药	51.50	6.21	10.48	68.19	65.60%	34.76	33.44%	1.00	0.96%	103.95	21.23

期间	客户名称	合同名称	设备成本										安装 服务 成本	
			领用自产产品					外购产品		运输费用		设备销 售成本 合计		
			直接材 料	直接 人工	制造费 用	小计	占比	直接 材料	占比	运费	占比			
	制药（珠海）有限公司	（珠海）有限公司（113# 质检楼、101#车间）												
2022年	中建八局第二建设有限公司	山东大学齐鲁医院急诊 综合楼安装工程智能新 风系统采购	571.85	8.84	31.06	611.75	99.02%	0.00	0.00%	6.07	0.98%	617.82	0.00	
2022年	广州市联瑞制药有限公司	广州市联瑞制药有限公司 空调机组采购项目 （201、206、208、301、 303 车间）	388.51	27.39	98.48	514.38	98.76%	0.00	0.00%	6.48	1.24%	520.86	0.00	
2022年	华润三九（郴州） 制药有限公司	华润三九（郴州）华南 区生产制造中心空调机 箱及自控系统项目	144.17	14.56	21.97	180.70	58.46%	122.67	39.68%	5.74	1.86%	309.11	56.88	
2022年	广东利诚机电设备 工程有限公司	深圳市中医院光明院区 一期项目医用工程设备 采购及安装 3 标段	285.19	48.11	75.91	409.21	99.20%	0.00	0.00%	3.29	0.80%	412.50	0.00	
2021年	埃洛普（广东）空 调科技有限公司	广州市国际健康驿站	47.78	7.81	13.17	68.76	74.98%	21.49	23.43%	1.46	1.59%	91.71	47.50	
2021年	湖南中核医疗有 限公司	广州呼吸中心建设项 目系统工程总承包项目 （两份合同）	136.57	22.52	37.98	197.07	98.43%	0.00	0.00%	3.15	1.57%	200.22	16.90	

(二) 分别列示各合同设备销售及安装服务的毛利率, 说明设备销售结合相关产品的取得或生产过程, 与前述合同成本的匹配性, 说明设备销售毛利率是否存在明显差异及原因

1、列示各合同设备销售及安装服务的毛利率

(1) 各期主要低毛利率合同设备销售及安装服务的毛利率

期间	客户名称	合同名称	设备销售		安装服务		备注
			毛利(万元)	毛利率	毛利(万元)	毛利率	
2023年1-6月	华为技术有限公司	金立工业园外租场地洁净室与化学实验室改造项目洁净空调箱供应合同	60.39	22.60%	-0.64	-6.37%	未约定安装收费
2023年1-6月	广东利诚机电设备工程有限公司	空调设备采购合同	135.11	21.93%			不含安装
2022年	北京冰川西林环境技术有限公司	雄安商务服务中心项目二标段末端设备采购	35.01	10.96%			不含安装
2022年	广州华星光电半导体显示技术有限公司	第8.6代氧化物半导体新型显示器件生产线项目	102.90	5.61%	2.67	2.60%	未约定安装收费
2022年	同方芯洁能(天津)科技有限公司	武汉长江存储项目WS洁净包AHU及风盘采购	76.54	16.74%	-2.06	-17.31%	未约定安装收费
2022年	福建省旭驰建筑科技有限公司	福建省立医院金山院区二期工程	54.66	27.08%			不含安装
2022年	北京冰川西林环境技术有限公司	地坛医院-平疫结合型数字化智能通风设备销售合同	54.13	13.62%			不含安装

期间	客户名称	合同名称	设备销售		安装服务		备注
			毛利(万元)	毛利率	毛利(万元)	毛利率	
2022年	四川阿尔赛德环境科技有限公司	通威太阳能(眉山)有限公司高效晶硅太阳能电池国产智能装备(系统)运行项目	40.16	16.80%			不含安装
2022年	康希诺(上海)生物科技有限公司	康希诺(上海)mRNA疫苗研发及产业化一期项目净化空调控制系统	139.99	22.08%	-12.14	-6.72%	未约定安装收费
2021年	广东恒海建设有限公司	康臣药业(霍尔国斯)有限责任公司中药颗粒剂车间建设项目中药提取制剂车间	28.42	13.49%			不含安装
2021年	前进轮胎(越南)有限责任公司	前进轮胎(越南)有限责任公司年产120万条全钢子午线轮胎项目	111.86	21.43%	-40.33	-120.60%	单独约定安装收费
2020年	同方人工环境有限公司	内蒙古昆明卷烟厂项目采购合同	29.13	12.56%			不含安装

(2) 各期主要高毛利率合同设备销售及安装服务的毛利率

期间	客户名称	合同名称	设备销售		安装服务		备注
			毛利(万元)	毛利率	毛利(万元)	毛利率	
2023年 1-6月	上海澳斯康生物制药有限公司	上海澳斯康偶联药物研发及生产项目空调系统	134.53	33.05%	1.16	13.11%	单独约定安装收费
2023年 1-6月	广药白云山化学制药(珠海)有限公司	广药白云山化学制药(珠海)有限公司(102#车间、103#车间、117#仓库)	72.42	36.74%	0.39	1.56%	未约定安装收费
2022年	西安渊通空调工程有限责任公司	陕西汉和新材料-年产1.5万吨电池负极专用铜箔一期项目	76.48	32.61%			不含安装
2022年	四川众衡空调智能技术有限公司	成都市公共卫生临床医疗中心方舱医院	101.50	40.26%			不含安装

期间	客户名称	合同名称	设备销售		安装服务		备注
			毛利(万元)	毛利率	毛利(万元)	毛利率	
2022年	江苏南通二建集团有限公司	苏州中环妇幼保健医院施工总承包项目	140.93	46.26%			不含安装
2022年	四川光大制药有限公司	四川光大制药有限公司整体搬迁调迁扩建项目	98.24	31.21%			不含安装
2022年	苏州苏净安发环境科技有限公司	广州志橙半导体材料有限公司设备采购项目	89.78	30.86%			不含安装
2022年	贵州轮胎股份有限公司	贵州轮胎股份有限公司全钢子午胎异地搬迁项目一空调机组	128.84	32.92%	-4.93	-43.82%	未约定安装收费
2022年	广药白云山化学制药(珠海)有限公司	广药白云山化学制药(珠海)有限公司(113#质检楼、101#车间)	80.87	43.76%	6.02	22.09%	未约定安装收费
2022年	中建八局第二建设有限公司	山东大学齐鲁医院急诊综合楼安装工程智能新风系统采购	521.74	45.78%			不含安装
2022年	广州市联瑞制药有限公司	广州市联瑞制药有限公司空调机组采购项目(201、206、208、301、303车间)	320.20	38.07%			不含安装
2022年	华润三九(郴州)制药有限公司	华润三九(郴州)华南区生产制造中心空调机箱及自控系统项目	148.57	32.46%	15.53	21.45%	单独约定安装收费
2022年	广东利诚机电设备工程有限公司	深圳市中医院光明院区一期项目医用工程设备采购及安装3标段	484.41	54.01%			不含安装
2021年	埃洛普(广东)空调科技有限公司	广州市国际健康驿站	181.78	66.47%	2.01	4.06%	未约定安装收费
2021年	湖南中核医疗有限公司	广州呼吸中心建设项目系统工程总承包项目(两份合同)	156.41	43.86%	10.66	38.68%	单独约定安装收费

如上表，报告期内，公司主要低毛利率合同和高毛利率合同中安装服务毛利率普遍低于设备销售毛利率，主要原因为公司毛利主要来源于设计、集成环节，公司按照成本加成的原则向客户报价时，安装成本加成比较低，安装服务毛利对合同毛利影响较小。

报告期内，公司主要低毛利率合同和高毛利率合同中，存在安装服务毛利率为负数的情形，主要原因是公司报价时，安装成本加成较低，根据安装报价占比拆分出的安装收入金额较少，同时安装工作容易受到客户建设项目进度的影响，客户整体项目进展较慢时，会导致公司安装支出超过预算，从而导致安装服务毛利率为负数。其中：“前进轮胎（越南）有限责任公司年产 120 万条全钢子午线轮胎项目”安装服务毛利-40.33 万元，毛利率-120.60%，主要原因是该客户位于境外，受该客户建设周期较长的影响，公司在境外安装成本超出预期较多；“贵州轮胎股份有限公司全钢子午胎异地搬迁项目一空调机组”安装服务毛利-4.93 万元，毛利率-43.82%，主要原因是公司报价时，安装成本加成较低，根据安装报价占比拆分出的安装收入金额较少，同时公司安装工作受到该客户建设项目进度较慢的影响，安装支出超过预算，从而导致安装服务毛利率为负数。

“广药白云山化学制药（珠海）有限公司（102#车间、103#车间、117#仓库）”和“广药白云山化学制药（珠海）有限公司（113#质检楼、101#车间）”安装服务毛利率分别为 1.56%和 22.09%， “102#车间、103#车间、117#仓库”安装服务毛利率较低的原因主要是在 102#车间、103#车间、117#仓库设备安装期间，该客户风/水系统施工曾出现过停滞，导致 102#车间、103#车间、117#仓库设备安装进度缓慢，安装成本超出预算较多。

2、相关产品的取得或生产过程，与前述合同成本的匹配性

公司产品的取得或生产过程主要包括：产品设计环节、组织生产环节。

（1）产品设计环节

由于我国幅员辽阔，各地气候环境与能源结构差异较大，且不同行业用户的负荷变化特性、功能需求等存在很大差异，通用性中央空调设备很难贴合所有用户需求，因而公司需要结合用户行业特点、全年冷热负荷特性、气温条件、功能需求、技术指标需求、用户预算、安装位置等众多因素，对空调设备类型、系统结构和控制方案进行深度定制化设计。

公司深耕专用性空调领域多年，在空调整能、空气净化、智能控制等专业领域积累了丰富的经验，形成了一套具有自主知识产权的、成熟的产品技术体系，掌握了双冷源温湿分控节能技术、单冷源温湿分控节能技术、智能新风节能技术、热回收及余热利用技术、可再生能源综合利用技术、智能控制技术、高效节能组合式空调机组构建技术等多项核心技术，公司能够结合客户应用场景、工艺流程、建筑条件、投资预算等需求提供定制服务，为客户提供定制化的空调产品设计方案，并在定制化设计基础上组织生产。

产品设计是公司产品取得或生产过程中的核心环节，是影响公司产品毛利率的主要来源，一般而言，在产品设计方案中，节能化、智能化等技术水平越高，功能越全面，向客户报价时，公司能够获得的技术溢价越高，毛利率水平越高。反之，机组体量越大，材料成本占比越高，则毛利率会偏低。

（2）组织生产环节

产品设计方案经客户确认，并签署销售合同后，公司开始组织产品生产。

1) 自产产品生产过程

公司拥有空调机组、空调室外机和空调模块产品三类产品生产线，自产产品主要包括各类空调机组、室外机和小模块产品。主要产品的生产过程如下：

产品线	主要生产过程
空调机组类产品	空调箱体制造方面，完成箱体、框架、底架、热回收装置等核心零部件制造，并对零部件进行集成，保温箱体和铝合金框架均采用具有防冷桥专利的工艺

	结构，通过公司的制造工艺，防冷桥性能达到欧标最高等级 TB1 级。进行完整的出厂检验流程。每台产品制造完成后均进行全面检验和测试，包括外观检验、功能测试、安规测试等，确保产品质量和可靠性符合规定的标准和要求。
空调室外机类产品	严谨全面的作业流程。产品在制造过程依据公司制定的指导书，包括钎焊、保压检漏、卤素检漏、抽真空、冷媒灌注、电气接线等关键工序及合格判定标准，进行质量把控。同时定期对作业人员进行岗位培训。完整的出厂检验流程。每台产品制造完成后均进行全面检验和测试，包括外观检验、功能测试、安规测试等，确保产品质量和可靠性符合规定的标准和要求。
空调模块产品	参考高效节能组合式空调机组构建技术，在空调模块的生产环节中，改善生产工艺，确保空调模块的密闭性及保温性能。进行完整的出厂检验流程。每台产品制造完成后均进行全面检验和测试，包括外观检验、功能测试、安规测试等，确保产品质量和可靠性符合规定的标准和要求。

组织生产环节对公司落实产品设计、保障设计功能的实现具有重要作用，为此，公司建立了完善的质量管理体系，制定了进料检验质量控制措施、生产过程中关键质量环节及控制措施、出厂检验质量控制措施等系列的质量管理流程，并设有多功能实验室，具备较高水平的产品性能测试实力，以完善的制度和严谨的流程保证公司产品从设计、开发、生产、测试，到设备供应全过程的安全可控。

2) 外购产品

报告期内，公司外购产品主要为控制柜、室外机等外购机，以及少量客户指定的过滤器、加湿器、除湿机等，公司对外采购上述产品，主要是为了提高生产效率、减少管理成本。

报告期内，公司外购机采购金额分别为 1,841.05 万元、2,191.80 万元、1,902.49 万元和 1,150.02 万元，占同期总采购额的比重分别为 17.28%、15.62%、10.48% 和 14.01%，占比总体相对较低。

同行业可比公司外购机占同期采购总额比重情况：

可比公司	2022 年（注）	2021 年	2020 年
浙江国祥	10.36%	10.70%	12.00%
申菱环境	14.65%	11.65%	10.88%
同方瑞风	10.48%	15.62%	17.28%

注：申菱环境为 2022 年 1-9 月数据。

如上表，同行业可比公司采购总额中均有一定比例的外购产品，公司采购外购产品对外销售符合行业惯例。

公司外购产品一般与自产产品进行整合或联合调试后，随同自产产品一同向客户交付，外购产品进一步加工程度较低，因此，一般情况下包含外购产品越多的合同，毛利率越低。

（3）与前述合同成本的匹配性

1) 产品设计环节。相关成本主要为技术部设计团队职工薪酬，公司将相关成本计入制造费用，按项目归集入相关产品生产成本，在相关产品确认销售收入时结转营业成本。

2) 组织生产环节。自产产品生产过程中成本主要为领用的原材料、直接人工以及分摊的制造费用，公司按项目对实际发生的成本进行归集，在相关产品确认销售收入时结转营业成本；外购产品成本主要为相关设备的采购成本，对于该部分外购机，公司对外采购后与自产产品进行整合或联合调试后，随同自产产品一同向客户交付，在相关产品确认销售收入时结转营业成本。

综上，相关产品的取得或生产过程与前述合同成本相匹配。

3、设备销售毛利率是否存在明显差异及原因

（1）各期主要低毛利率合同设备销售毛利率是否存在明显差异及原因

期间	客户名称	合同名称	外购产品成本占比	设备销售毛利率	同期同类产品毛利率	毛利率差额	毛利率差异原因
2023年1-6月	华为技术有限公司	金立工业园外租场地洁净室与化学实验室改造项目洁净空调箱供应合同	0.31%	22.60%	26.87%	-4.27%	差异较小。
2023年1-6月	广东利诚机电设备工程有限公司	空调设备采购合同	18.82%	21.93%	34.40%	-12.47%	该批产品交付时间较晚，交付时由于客户厂区施工，车辆无法直接将设备运输至交付地点，从而导致公司发生额外的搬运、现场拆装费用，因而毛利率相对较低。
2022年	北京冰川西林环境技术有限公司	雄安商务服务中心项目二标段末端设备采购	32.89%	10.96%	33.06%	-22.10%	合同包含较多风机盘管等外购机，厂内加工程度较低，因而该客户毛利率相对较低。
2022年	广州华星光电半导体显示技术有限公司	第8.6代氧化物半导体新型显示器件生产线项目	41.17%	5.61%	25.73%	-20.12%	①合同包含的机组属于大体量机组，材料成本占比比较高，由于公司主要毛利来源于材料以外的设计、集成环节，机组体量越大，材料成本占比越高，则毛利率会偏低；②根据客户需求，机组整合了卷绕过滤器、动力柜和加湿器等外购产品，该部分外购产品厂内加工程度低，毛利率相对较低。
2022年	同方芯洁能(天津)科技有限公司	武汉长江存储项目 WS 洁净包 AHU 及风盘采购	11.16%	16.74%	25.73%	-8.99%	最终用户为芯片客户，对于产品的要求较高，产品的零部件配置高；此外该项目的机组普遍属于大体量机组，由于公司主要毛利来源于材料以外的设计、集成环节，机组体量越大，材料成本占比越高，则毛利率会偏低。

期间	客户名称	合同名称	外购产品成本占比	设备销售毛利率	同期同类产品毛利率	毛利率差额	毛利率差异原因
2022年	福建省旭驰建筑科技有限公司	福建省立医院金山院区二期工程	13.88%	27.08%	33.06%	-5.98%	包含部分控制柜等外购机，外购机厂内加工程度较低，因而毛利率相对较低。
2022年	北京冰川西林环境技术有限公司	地坛医院-平疫结合型数字化智能通风设备销售合同	34.66%	13.62%	33.06%	-19.44%	合同包含较多控制柜等外购机，厂内加工程度较低，因而该客户毛利率相对较低。
2022年	四川阿尔赛德环境科技有限公司	通威太阳能（眉山）有限公司高效晶硅太阳能电池国产智能装备（系统）运行项目	9.59%	16.80%	25.73%	-8.93%	①合同包含的机组属于大体量机组，材料成本占比较高，由于公司主要毛利来源于材料以外的设计、集成环节，机组体量越大，材料成本占比越高，则毛利率会偏低；②合同机组较大，且交付目的地为四川省眉山市，运输成本相对较高，因而毛利率相对较低。
2022年	康希诺（上海）生物科技有限公司	康希诺（上海）mRNA疫苗研发及产业化一期项目净化空调控制系统	54.24%	22.08%	25.73%	-3.65%	①该客户“康希诺（上海）mRNA疫苗研发及产业化一期项目净化空调控制系统”合同中安装比例较高，剔除安装部分后，设备销售毛利率略低于同期同类产品毛利率；②虽然合同包含较多控制柜等外购机，但该合同公司提供的主要为净化空调控制系统及施工，公司通过安装活动对控制柜等外购设备进行了较为深入的整合加工，因此虽然外购产品占比较高，但设备销售毛利率仅略低于同期同类产品毛利率。

期间	客户名称	合同名称	外购产品成本占比	设备销售毛利率	同期同类产品毛利率	毛利率差额	毛利率差异原因
2021年	广东恒海建设有限公司	康臣药业（霍尔国斯）有限责任公司中药颗粒剂车间建设项目中药提取制剂车间	28.14%	13.49%	24.58%	-11.09%	合同包含较多控制柜、加湿器等外购机，厂内加工程度较低，因而该客户毛利率相对较低。
2021年	前进轮胎（越南）有限责任公司	前进轮胎（越南）有限责任公司年产120万条全钢子午线轮胎项目	27.62%	21.43%	24.58%	-3.15%	差异较小。虽然合同包含控制柜等外购机，但由于合同包含的组合式空调机组属于技术水平较高的产品，因而该合同设备销售毛利率仅略低于同期同类产品毛利率。
2020年	同方人工环境有限公司	内蒙古昆明卷烟厂项目采购合同	30.93%	12.56%	28.84%	-16.28%	①项目最终用户为卷烟厂客户，对于产品的要求较高，产品的零部件配置高，根据客户需求机组中整合的干蒸汽加湿器、高压微雾加湿器等外购产品厂内加工程度低，毛利率偏低；②合同包含的机组普遍属于大体量机组，材料成本较高，由于公司主要毛利来源于材料以外的设计、集成环节，机组体量越大，材料成本占比越高，则毛利率会偏低。因而该项目毛利率较低。

(2) 各期主要高毛利率合同设备销售毛利率是否存在明显差异及原因

期间	客户名称	合同名称	外购产品占比	设备销售毛利率	同期同类产品毛利率	毛利率差额	毛利率差异原因
2023年1-6月	上海澳斯康生物制药有限公司	上海澳斯康偶联药物研发及生产项目空调系统	5.10%	33.05%	26.87%	6.18%	合同包含部分三效全热回收空调等技术水平相对较高新投入市场的产品，技术溢价较高，因而毛利率相对较高。

期间	客户名称	合同名称	外购产品占比	设备销售毛利率	同期同类产品毛利率	毛利率差额	毛利率差异原因
2023年1-6月	广药白云山化学制药（珠海）有限公司	广药白云山化学制药（珠海）有限公司（102#车间、103#车间、117#仓库）	39.02%	36.74%	26.87%	9.87%	合同包含三效全热回收空调等技术水平相对较高新投入市场的产品，技术溢价较高，因此虽然合同中机组整合了控制柜等外购产品，但毛利率依然相对较高。
2022年	西安渊通空调工程有限责任公司	陕西汉和新材料-年产1.5万吨电池负极专用铜箔一期项目	10.69%	32.61%	25.73%	6.88%	合同中设备定制化程度较高，功能段中增加了转轮通道，因而毛利率略高于同期同类产品毛利率。
2022年	四川众衡空调智能技术有限公司	成都市公共卫生临床医疗中心方舱医院	20.56%	40.26%	33.06%	7.20%	合同包含较多的智能风量调节模块、智能新风口等小模块产品，是公司结合下游市场需求，自主开发的新产品，市场上竞争优势较大，因此虽然合同中机组整合了控制柜等外购产品，但毛利率依然相对较高。
2022年	江苏南通二建集团有限公司	苏州中环妇幼保健医院施工总承包项目	0.00%	46.26%	33.06%	13.20%	①合同包含的机组主要为数字化节能风机箱等技术水平相对较高的产品，技术溢价较高；②合同包含较多的风量阀、智能风量调节模块等小模块产品，是公司结合下游市场需求，自主开发的新产品，市场上竞争优势较大；③合同未包含外购产品，整机厂内加工程度更高，因而毛利率相对较高。
2022年	四川光大制药有限公司	四川光大制药有限公司整体搬迁调迁扩建项目	4.79%	31.21%	25.73%	5.48%	合同中设备箱体定制化程度较高，因而毛利率略高于同期同类产品毛利率。
2022年	苏州苏净安发环境科技有限公司	广州志橙半导体材料有限公司设备采购项目	4.85%	30.86%	25.73%	5.13%	合同中三台机组包含热回收功能设计，技术水平相对较高，因而毛利率略高于同期同类产品毛利率。

期间	客户名称	合同名称	外购产品占比	设备销售毛利率	同期同类产品毛利率	毛利率差额	毛利率差异原因
2022年	贵州轮胎股份有限公司	贵州轮胎股份有限公司全钢子午胎异地搬迁项目一空调机组	31.65%	32.92%	25.73%	7.19%	客户对于设备的性能要求较高，合同包含的组合式空调机组属于技术水平较高的产品，技术溢价较高，因此虽然合同中机组整合了控制柜等外购产品，但毛利率依然相对较高。
2022年	广药白云山化学制药（珠海）有限公司	广药白云山化学制药（珠海）有限公司（113#质检楼、101#车间）	33.44%	43.76%	25.73%	18.03%	合同包含三效全热回收空调等技术水平相对较高的产品，技术溢价较高，因此虽然合同中机组整合了控制柜等外购产品，但毛利率依然相对较高。
2022年	中建八局第二建设有限公司	山东大学齐鲁医院急诊综合楼安装工程智能新风系统采购	0.00%	45.78%	33.06%	12.72%	①合同中设备为直膨式分体热回收新风机组、数字化节能离心风机箱等技术水平较高的产品，室外机亦采用的变频技术，合同技术溢价较高；②空调机组未整合其他外购机，整机厂内加工程度更高，因而毛利率相对较高。
2022年	广州市联瑞制药有限公司	广州市联瑞制药有限公司空调机组采购项目（201、206、208、301、303 车间）	0.00%	38.07%	25.73%	12.34%	①合同中设备定制化程度较高，部分机组包含再热模块、转轮系统、再生系统等；②空调机组未整合其他外购机，整机厂内加工程度更高，因而毛利率相对较高。
2022年	华润三九（郴州）制药有限公司	华润三九（郴州）华南区生产制造中心空调机箱及自控系统项目	39.68%	32.46%	25.73%	6.73%	合同包含三效全热回收空调等技术水平相对较高的产品，技术溢价较高，因此虽然合同中机组整合了控制柜等外购产品，但毛利率依然相对较高。
2022年	广东利诚机电设备工程有限公司	深圳市中医院光明院区一期项目医用工程设备采购及安装 3 标段	0.00%	54.01%	34.30%	19.71%	①合同包含组合式数字化双冷源新风处理机组、数字化静音型柜式风机等技术水平较高的产品，技术溢价较高；②空调机组未整合其他外购机，整机厂内加工程度更高，因而毛利率相对较高。

期间	客户名称	合同名称	外购产品占比	设备销售毛利率	同期同类产品毛利率	毛利率差额	毛利率差异原因
2021年	埃洛普（广东）空调科技有限公司	广州市国际健康驿站	23.43%	66.47%	31.39%	35.08%	①合同包含的机组主要为数字化节能新风机组，技术水平较高；②合同包含较多的智能风量调节模块、智能新风风口等小模块产品，是公司结合下游市场需求，自主开发的新产品，市场上竞争优势较大，因而虽然合同中机组整合了控制柜等外购产品，但毛利率依然相对较高。
2021年	湖南中核医疗有限公司	广州呼吸中心建设项目系统工程总承包项目（两份合同）	0.00%	43.86%	31.39%	12.47%	①合同包含可调温深度除湿机组等技术水平较高的机组，技术溢价较高；②空调机组未整合其他外购产品，整机厂内加工程度更高，因而毛利率相对较高。

综上，报告期内，公司主要低毛利率和高毛利率合同设备销售毛利率与公司同期同类产品毛利率存在差异，主要原因是：客户向公司采购的产品属于在标准化基础上进行定制的非标准化产品，需要根据客户的具体要求进行定向设计及开发，不同项目间由于设计方案的不同，机组体量、零部件配置、厂内加工程度、机组技术水平等均可能不同，从而对合同毛利率产生影响。

一般情况下，机组体量越大、客户对零部件的配置要求越高，机组的材料成本越高，公司按成本加成的原则对外报价时，材料成本加成较低，因而材料成本高的机组，毛利率相对较低；厂内加工程度越高，机组中包含的外购机比重越低，则公司加工成本越高，公司报价时加工成本加成较高，因而厂内加工程度高的机组，毛利率相对较高；技术水平较高的机组，公司报价时整体技术加成较高，普通机组报价时整体技术加成较低，因而技术水平较高的机组毛利率相对较高。

二、说明相关外采产品货物流、票据流流转情况与结算流程，进一步说明发行人在相关项目对外购产品具体加工与改造过程及发生的成本，是否承担相关商品主要责任及风险，设备销售是否应以净额法处理并与安装服务属于不同单项履约义务

（一）相关外采产品货物流、票据流流转情况与结算流程，进一步说明发行人在相关项目对外购产品具体加工与改造过程及发生的成本

1、相关外采产品货物流、票据流流转情况与结算流程

报告各期前十大项目中外采产品情况如下表：

（1）2020年

客户名称	合同名称	成本金额（元）	外采产品类型	外采产品金额（元）	外采产品占比
深圳市永嘉鑫电子有限公司	深圳平湖医院新建项目二标段数字化节能新风机组	9,691,060.70	控制柜	149,802.55	1.55%
深圳市永嘉鑫电子有限公司	深圳平湖医院新建项目一标段数字化节能新风机组	4,951,752.31	控制柜	125,007.09	2.52%
黑龙江烟草工业有限责任公司	海林和穆棱卷烟厂联合易地技术改造项目组合式工艺空调机组及配套设备采购项目三包合同	4,146,083.15	控制柜	817,260.18	19.71%
深圳市汇德丰科技有限公司	深圳平湖医院新建项目一标段数字化节能空调机组	2,595,513.36	控制柜	67,133.63	2.59%
苍龙集团有限公司	福建儿童医院机组一标段	2,440,273.07	控制柜	368,762.81	15.11%

客户名称	合同名称	成本金额（元）	外采产品类型	外采产品金额（元）	外采产品占比
世源科技工程有限公司	深圳华星光电-第 11 代线玻璃基板研磨厂厂房扩建项目 MAU4 包	1,949,751.11	控制柜（动力启动柜）	238,424.78	12.23%
丽珠集团新北江制药股份有限公司	清远新北江制药有限公司设备采购	1,884,814.51	控制柜	313,243.36	16.62%
同方人工环境有限公司	国家存储一期二阶项目	1,724,645.82	控制柜、加湿器	18,361.06	1.06%
湖南华科建设工程有限公司	中南大学湘雅医院培养间新增净化工程施工项目	1,598,629.68	控制柜（动力启动柜）、加湿器	413,240.64	25.85%
同方人工环境有限公司	内蒙古昆明卷烟厂项目采购合同	2,027,274.80	加湿器	627,079.64	30.93%

(2) 2021 年

客户名称	合同名称	成本金额（元）	外采产品类型	外采产品金额（元）	外采产品占比
北京冰川西林环境技术有限公司	雄安商务服务中心项目二标段末端设备采购	17,574,819.45	控制柜	1,050,133.98	5.98%
前进轮胎（越南）有限责任公司	前进轮胎（越南）有限责任公司年产 120 万条全钢子午线轮胎项目	4,839,443.06	外购机	1,133,017.71	23.41%
甘美（广东）药业有限公司（曾用名：新兴同仁药业有限公司）	广东甘美健康食品有限公司生产项目	4,087,036.52	控制柜、除湿机	1,241,541.76	30.38%
阜新双汇禽业有限公司	西华宰鸡厂、阜新宰鸡厂、阜新饲料厂组合式空调	3,841,990.41	控制柜	687,053.47	9.82%

客户名称	合同名称	成本金额（元）	外采产品类型	外采产品金额（元）	外采产品占比
西华双汇禽业有限公司	机组（注）	3,155,668.01			
同方芯洁能（天津）科技有限公司	广州粤芯半导体二期设备采购	3,351,575.00	加湿器	557,522.12	16.63%
湖南中核医疗有限公司	广州呼吸中心建设项目系统工程总承包项目（两份合同）	2,171,158.03	无	/	/
深圳前海和源生态能源科技有限公司	深圳平湖医院新建项目二标段数字化节能离心风机及智能变风量终端 2004	2,361,232.34	无	/	/
埃洛普（广东）空调科技有限公司	广州市国际健康驿站	1,392,135.51	控制柜、加湿器	214,898.24	15.44%
广东恒海建设有限公司	康臣药业（霍尔国斯）有限责任公司中药颗粒剂车间建设项目中药提取制剂车间	1,821,988.69	控制柜、加湿器、室外机	512,727.47	28.14%
四川众衡空调智能技术有限公司	天府艺术公园恒温恒湿空调机组	1,352,931.43	控制柜	122,416.80	9.05%

注：西华双汇禽业有限公司和阜新双汇禽业有限公司为河南双汇投资发展股份有限公司下属企业，2021 年与公司签署的为同一份工业净化空调设备采购合同，合同金额（含税）989.00 万元，公司一同组织生产，成本按照收入金额进行分摊。

（3）2022 年

客户名称	合同名称	成本金额（元）	外采产品类型	外采产品金额（元）	外采产品占比
广州华星光电半导体显示技术有限公司	第 8.6 代氧化物半导体新型显示器件生产线项目	18,324,769.59	加湿器、控制柜、过滤器	7,132,781.41	38.92%

客户名称	合同名称	成本金额(元)	外采产品类型	外采产品金额(元)	外采产品占比
中建八局第二建设有限公司	山东大学齐鲁医院急诊综合楼安装工程智能新风系统采购	6,178,175.03	无	/	/
广东利诚机电设备工程有限公司	深圳市中医院光明院区一期项目医用工程设备采购及安装3标段	4,124,952.83	无	/	/
广州市联瑞制药有限公司	广州市联瑞制药有限公司空调机组采购项目(201、206、208、301、303车间)	5,208,607.61	无	/	/
康希诺(上海)生物科技有限公司	康希诺(上海)mRNA疫苗研发及产业化一期项目净化空调控制系统	6,866,303.46	控制柜	2,678,939.82	39.02%
兴润建设集团有限公司	山东省公共卫生临床中心菏泽分中心(菏泽市传染病医院)新风、通风工程	4,889,836.93	控制柜	88,587.49	1.81%
同方芯洁能(天津)科技有限公司	上海鼎泰项目	5,141,752.28	无	/	/
中国电子系统工程第二建设有限公司	广东芯粤能半导体有限公司面向车规级和工控领域的碳化硅芯片制造项目洁净及动力设备项目	4,800,928.40	加湿器、室外机	897,516.82	18.69%
华润三九(郴州)制药有限公司	华润三九(郴州)华南区生产制造中心空调机箱及自控系统项目	3,659,935.08	加湿器、控制柜	1,226,650.11	33.52%
同方芯洁能(天津)科技有限公司	武汉长江存储项目WS洁净包AHU及风盘采购	3,945,458.96	加湿器	424,778.75	10.77%

(4) 2023年1-6月

客户名称	合同名称	成本金额 (元)	外采产品类型	外采产品金 额(元)	外采产 品占比
四川爱德中创建设工程有限公司	海宁正泰太阳能年产 8GW 高效电池和 12GW 高效组件智能工厂项目电池包机电安装工程-空调设备标段二	10,867,940.11	加湿器、控制柜	3,129,387.91	28.79%
南京劲宇建设工程有限公司	张家港杉金年产 5000 万平方米 LCD 用偏光片项目净化空调机组干盘管采购	4,926,277.01	加湿器	206,030.07	4.18%
广东利诚机电设备工程有限公司	空调设备采购合同	4,810,559.02	控制柜、启动柜	905,447.58	18.82%
松和环境建设(南京)有限公司	LG 化学广州偏光板项目	4,536,990.79	加湿器	206,205.31	4.54%
山东红日康仁堂药业有限公司	山东红日康仁堂药业有限公司中药配方颗粒智能制造项目	3,926,156.68	除湿机、控制柜、加湿器	496,756.00	12.65%
贵州轮胎股份有限公司	38 万套全钢工程子午胎智能制造项目-组合式空调机组	3,350,760.30	控制柜、除湿机	1,004,424.85	29.98%
上海澳斯康生物制药有限公司	上海澳斯康偶联药物研发及生产项目空调系统	2,802,410.62	加湿器	139,017.69	4.96%
九臣科技(杭州)有限公司	温州市第六人民医院二期工程-数字化负压通风系统专业分包工程	2,110,047.50	外购机	165,044.27	7.82%
漯河双汇禽业有限公司	漯河宰鸡骨素组合式空调机组采购项目	2,088,281.80	控制柜	297,345.13	14.24%
华为技术有限公司	金立工业园外租场地洁净室与化学实验室改造项目洁净空调箱供应合同	2,174,740.51	过滤器	6,364.61	0.29%

发行人外采产品的采购均严格按照发行人采购管理制度执行，采购的产品均由供应商发送至发行人仓库，货物流与合同约定一致，与商业实质一致。外采产品的结算流程分为月结和按订单结算，业务完成后由供应商开具以发行人为抬头的合法发票，发行人付款至供应商对公账户，票据流、资金流与合同约定一致，与商业实质一致。

2、发行人在相关项目对外购产品具体加工与改造过程及发生的成本

外购产品作为发行人产品的一个组成部分，发行人的核心技术主要体现在产品设计环节、配套控制系统的编程环节，在产品的生产过程中，依托空调产品生产加工流水线及检测设备，制订产品的总装图、系统流程图、工艺分解图、检验标准，确保产品质量。所有外购产品的性能需要符合发行人产品的总体设计图，外购产品的设计选型、性能测试等均需要发行人精细化的选择和测试工作，部分核心零部件（如恒风量阀、变风量阀、风量测量装置、密闭阀、控制器等）的设计、模具开发、性能验证均由发行人完成，发行人掌握配件产品的核心技术，并委托配件生产厂家进行生产。发行人的产品安装调试环节包括空调机组和自控系统的现场安装调试，有较为完善的安装调试作业指导书，指导现场人员科学、规范、高效作业，包括安装与调试，满足设计要求，提高系统可靠性。

相关外购产品具体说明如下：

（1）外购控制柜具体加工与改造过程及发生的成本

控制柜主要为公司设备实现智能化控制提供支持，公司根据设备类型、项目图纸和用户需求制定设备控制方案，包括控制逻辑、传感器配置、执行器配置及控制系统零部件的选用标准等，并绘制控制原理图，设计控制柜外观，设计配套控制界面等。

公司将制定好的设备控制方案及控制柜制造要求发送给下游控制柜装配厂家按方案要求生产制造，公司收到供应商完成的控制柜后，与配套空调设备进行联合调试，合格后向客户交付。

公司外购控制柜发生的成本主要为方案设计成本和加工制造成本，其中：控制方案属于公司产品设计的组成部分，相关成本主要为技术部设计团队职工薪酬，公司将相关成本计入制造费用，并按项目归集入相关产品生产成本，在相关产品确认销售收入时结转营业成本；加工制造成本主要为向控制柜装配厂家支付的采购成本，相关控制柜作为外购产品入库，领用时按项目归集入相关产品生产成本，在相关产品确认销售收入时结转营业成本。

（2）外购室外机具体加工与改造过程及发生的成本

公司室外机以自产为主，同时基于成本效益考虑，外购少量小型室外机用于补充产能。

公司外购室外机主要为风冷冷凝压缩机组，作为风冷单元式空调机组的室外机，风冷冷凝压缩机组不同于一般的空调末端产品，其系统设计及选型、安装都有特殊要求，公司技术人员先根据项目需求和设计标准进行方案设计，输出零部件明细表、图纸参数表、图纸等内容，公司选定的下游制造厂商根据公司的设计方案和制造要求进行生产制造，公司收到供应商完成的室外机后，与配套空调设备进行联合调试，合格后向客户交付。

公司外购室外机发生的成本主要为方案设计成本和加工制造成本，其中：室外机方案属于公司产品设计的组成部分，相关成本主要为技术部设计团队职工薪酬，公司将相关成本计入制造费用，并按项目归集入相关产品生产成本，在相关产品确认销售收入时结转营业成本；加工制造成本主要为向室外机制造厂家支付的采购成本，相关室外机作为外购产品入库，领用时按项目归集入相关产品生产成本，在相关产品确认销售收入时结转营业成本。

（3）加湿器、过滤器、除湿机等外购产品具体加工与改造过程及发生的成本

根据客户具体要求，公司组合式空调机组可以包含加湿段、过滤段、除湿段等功能段，加湿段、过滤段、除湿段一般由公司自行加工和生产，但在少数合同或产品设计方案中，客户会要求使用指定类型的加湿器、过滤器或除湿机（客户不指定供应商），这类情形下，公司独立完成相关的加湿器、过滤器或除湿机的采购后，

将其安装入公司空调机组的加湿段、过滤段或除湿段后，随同空调机组一起向客户交付。

外购加湿器、过滤器、除湿机成本主要为向供应商支付的采购成本，领用时按项目归集入相关产品生产成本，在相关产品确认销售收入时结转营业成本。

综上，发行人对外购产品的具体加工与改造过程及发生的成本，主要体现在依托产品的整体设计的基础上，发行人对外购产品的设计选型、产品设计及模具开发、产品的性能验证和检测以及安装调试环节对核心技术的应用。

（二）是否承担相关商品主要责任及风险，设备销售是否应以净额法处理并与安装服务属于不同单项履约义务

1、是否承担相关商品主要责任及风险

根据前述相关外采产品货物流、票据流流转情况，发行人在将合同产品交付客户前，已取得相关外采产品的控制权；发行人可以主导产品及相关外采产品的使用，例如销售、质量保证或售后等；并从中获取几乎全部经济利益，同时产品交付客户或运抵指定地点前，发行人承担与产品相关的几乎全部毁损、灭失风险，因此发行人拥有对相关产品（包含外采产品）的控制权。

根据《企业会计准则第 14 号-收入》（财会〔2017〕22 号）第三十四条规定：“企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入；否则，该企业为代理人，应当按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。”

综上，发行人承担相关商品的主要责任，并承担相应违约责任；发行人拥有货权的同时也承担存货的毁损灭失风险；在销售中能够自主决定所交易商品的价格。因此，发行人的身份是主要责任人。

2、设备销售是否应以净额法处理并与安装服务属于不同单项履约义务

(1) 设备销售是否应以净额法处理

根据相关采购与销售合同约定、交易实质以及《企业会计准则第 14 号-收入》（财会〔2017〕22 号）的要求，发行人按照总额法确认了收入。具体原因如下：

1) 发行人承担向客户转让商品的主要责任

发行人与供应商、客户分别签订采购、销售合同，供应商与客户之间不存在直接的购销关系，因此，发行人承担了向客户转让商品的主要责任，是首要义务人。发行人与客户签订的销售合同中，往往约定由发行人负责运输；若产品在质保期内出现问题，由发行人向客户承担销售合同约定的产品质量保证责任。

2) 发行人在转让商品之前承担了该商品的存货风险

发行人独立开展采购业务，自行进行采购决策，外购成品的供应商在交货验收后将产品销售的风险和控制权转移至发行人，商品毁损灭失风险也转移至发行人，发行人承担了取得客户确认的签字发货单或验收报告前的存货风险，包括存货保管风险、运输途中损毁或灭失的风险等。

3) 发行人有权自主决定所交易商品的价格

发行人分别同下游客户和上游供应商协商销售价格和采购价格。发行人利用自身在研发设计、品牌影响力等多方面的综合优势获取销售订单，在成本加成的基础上与客户协商确定销售价格，自主决定所交易商品的价格，并从中获得几乎全部的经济利益。

综上所述，发行人设备销售按照总额法进行会计处理，符合《企业会计准则》的要求。

(2) 设备销售与安装服务是否属于不同单项履约义务

根据《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》“履约义务，是指合同中企业向客户转让可明确区分商品的承诺。”及第十条规定：“企业向客户承诺的

商品同时满足下列条件的，应当作为可明确区分商品：（一）客户能够从该商品本身或从该商品与其他易于获得资源一起使用中受益；（二）企业向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺可单独区分。下列情形通常表明企业向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺不可单独区分：1、企业需提供重大的服务以将该商品与合同中承诺的其他商品整合成合同约定的组合产出转让给客户；2、该商品将对合同中承诺的其他商品予以重大修改或定制；3、该商品与合同中承诺的其他商品具有高度关联性。”

在包含安装服务的设备销售中，需要安装的产品，均需安装完成后才能达到交付的状态（除非合同明确约定公司不负责安装），对于该类型合同，安装服务为设备达到交付状态的附属义务，与设备正常运行具有高度关联性，安装服务属于公司为履行合同履约义务而进行的活动，同时，公司销售的为定制化的设备，客户无法从安装服务本身或将安装服务与其他易于获得资源一起使用中受益，因此，在包含安装服务的设备销售中，设备销售与安装服务应视为一个商品组合，构成单项履约义务。

同行业可比公司对于设备销售和安装服务是否属于不同单项履约义务的判断：

可比公司	含安装的设备销售收入确认政策
英维克	对于需要提供安装服务的设备销售，公司发货后由技术支援部或外请工程安装公司提供设备安装服务，客户验收合格后向公司出具验收合格书或验收报告，此时相关产品的控制权均已转移，公司据此确认销售收入。
佳力图	对于需要由公司负责安装的货物销售以安装完成并经购货方验收合格为收入确认标准。
申菱环境	合同约定由公司对安装负有主要义务的，公司安装完成后在取得购货方验收确认时确认收入。
浙江国祥	对于需要提供安装服务的设备销售，公司根据合同约定将产品交付给购货方并提供设备安装服务，在安装完成后取得购货方确认的验收单，相关产品的主要风险和报酬已转移后，公司确认销售收入。
同方瑞风	对于需要提供安装服务的设备销售，公司发货后由客户服务部或外请工程安装公司提供设备安装服务，客户验收合格后向公司出具验收报告，据此确认销售收入。

由上表，同行业可比公司对于包含安装服务的设备销售，均在完成安装并取得客户验收时确认收入，将设备销售与安装服务视为一个商品组合，未将设备销售和安装服务作为不同单项履约义务，公司对包含安装服务的设备销售合同的会计处理

与同行业可比公司一致。

综上，在包含安装服务的设备销售中，设备销售与安装服务应视为一个商品组合，构成单项履约义务，其中安装服务不构成单项履约义务。

三、以图示方式说明发行人与广州雅坤提供产品功能差异，结合主要项目毛利率及成本构成说明业务实质是否为发行人为广州雅坤提供安装配套服务

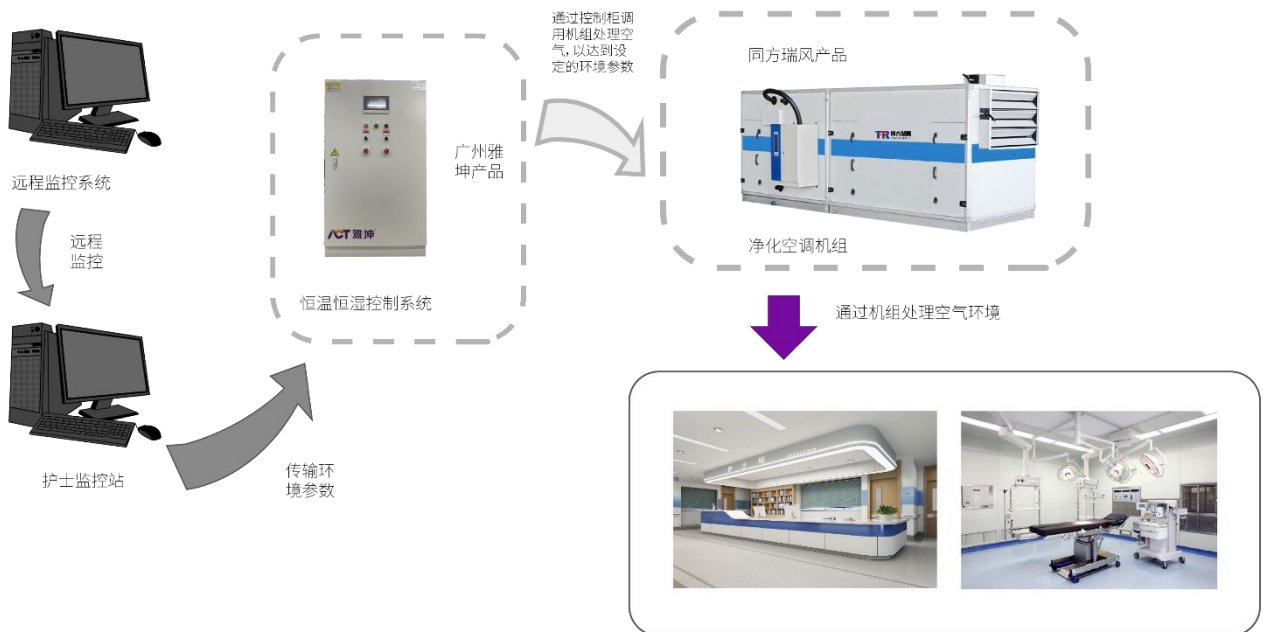
(一) 以图示方式说明发行人与广州雅坤提供产品功能差异

1、广州雅坤提供的主要产品

报告期内，发行人主要向广州雅坤采购控制柜，广州雅坤提供的控制柜类产品图示及简介如下：

1) 医院洁净手术部空调控制系统

① 产品图示



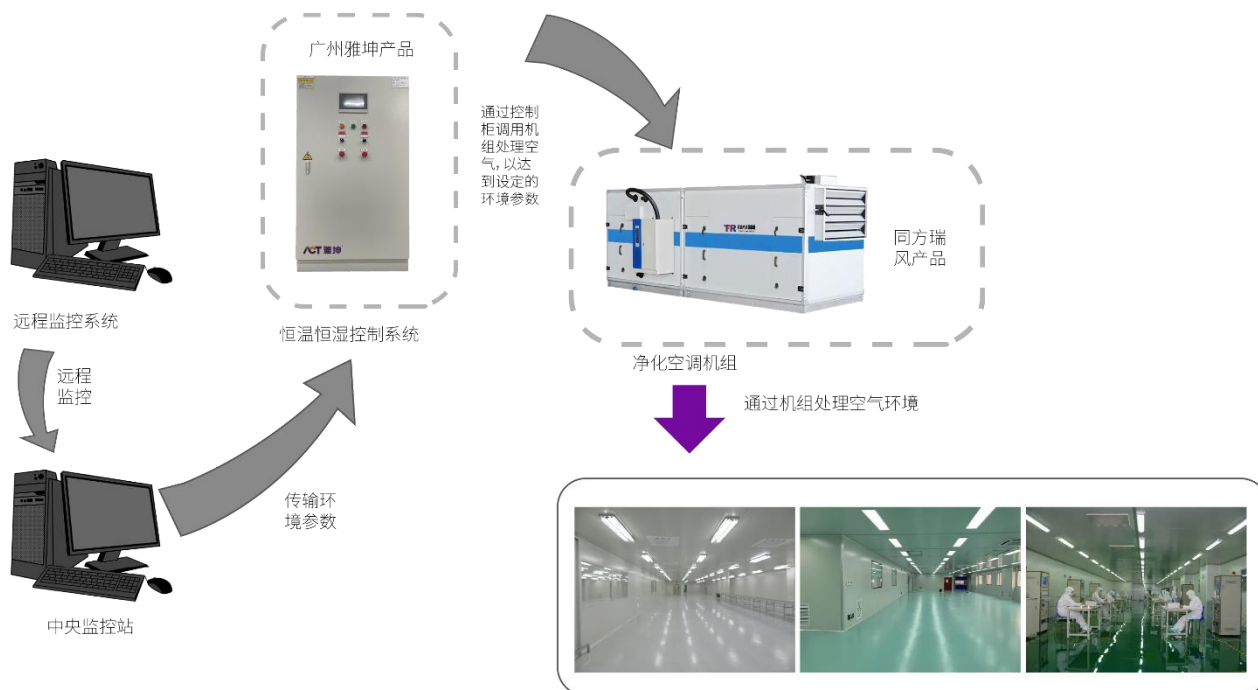
② 产品简介

雅坤ACT-H系列恒温恒湿空调控制系统专门应用于医院洁净手术室，ICU、NICU、骨髓移植、烧伤、产科净化病房等生物净化空调系统，可实现系统温湿度、风量、

压差梯度的自动调节及各种安全保护、联锁、节能运行等控制功能，保持手术室及病房接近无菌的环境，减少创伤感染，为医务人员创造良好的工作环境。

2) 洁净厂房净化空调控制系统

① 产品图示

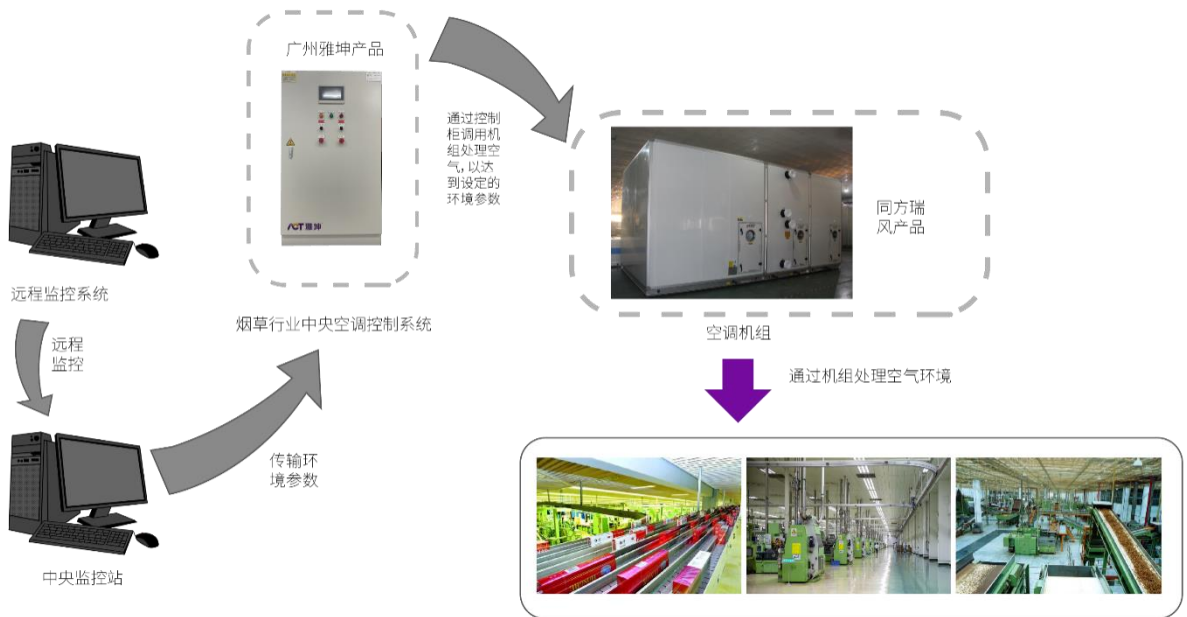


② 产品简介

雅坤ACT-L系列恒温恒湿空调控制系统专门应用于电子洁净厂房、食品加工厂房、制药厂与GMP制药企业、精密仪器制造工业厂房、化工洁净厂房、精密实验室、航空航天及军事科学等行业净化空调系统，可实现系统温湿度、风量、压差梯度的自动调节及各种安全保护、联锁、节能运行等控制功能，保证洁净厂房温湿度、压差的控制及精度要求，为企业生产过程提供高精度、低能耗的室内环境。

3) 烟草行业中央空调控制系统

① 产品图示



② 产品简介

卷烟厂恒温恒湿空调控制系统专门应用于原料配方库、制丝车间、贮丝房、卷接包车间、出口烟加工中心、滤棒成型车间、材料周转库等净化空调系统，可实现系统温湿度、风量、压差梯度的自动调节及各种安全保护、联锁、节能运行等控制功能，实现车间恒温恒湿及能源管理自动化、设备运行集中监控的系统控制功能。

2、发行人与广州雅坤提供产品功能差异

如上述产品图示，发行人提供的产品为空调机组，是空气处理的主要设备，以冷、热水为媒介，用以完成对空气的过滤、净化、加热、冷却、加湿、减湿、消声、新风处理等功能；而广州雅坤提供的产品为控制柜，其不直接进行空气处理，而是由一系列传感器、控制器等组成的系统，它可以监测环境温度、湿度等参数，并通过控制器实时调用空调机组来进行空气处理进而控制空气温湿度等，进而达到设定的环境参数。

综上，发行人与广州雅坤提供的产品功能具有较大差异。

（二）结合主要项目毛利率及成本构成说明业务实质是否为发行人为广州雅坤提供安装配套服务

报告期各期，发行人收入金额前十大的项目毛利率、成本构成情况及直接材料中自广州雅坤的采购情况如下表所示：

单位：万元

所属期间	项目名称	收入金额	成本金额	毛利率	成本构成			采购广州雅坤材料类别	自广州雅坤材料采购金额	自广州雅坤材料采购金额占比
					直接材料	直接人工	制造费用等			
2023年1-6月	海宁正泰太阳能年产8GW 高效电池和 12GW 高效组件智能工厂项目 电池包机电安装工程-空调设备标段二	1,444.57	1,086.79	24.77%	925.48	43.32	117.99	控制柜、电器元件	5.44	0.50%
2023年1-6月	张家港杉金年产 5000 万平方米 LCD 用偏光片项目 净化空调机组干盘管采购	661.06	492.63	25.48%	413.42	14.02	65.19	/	/	/
2023年1-6月	空调设备采购合同	616.17	481.06	21.93%	254.49	28.08	198.49	控制柜、电器元件	23.86	4.96%
2023年1-6月	LG 化学广州偏光板项目	610.62	453.70	25.70%	418.00	10.05	25.65	/	/	/
2023年1-6月	山东红日康仁堂药业有限公司中药配方颗粒智能制造项目	532.74	392.62	26.30%	330.72	16.38	45.52	控制柜、电器元件、加湿器	24.72	6.30%
2023年1-6月	38 万套全钢工程子午胎智能制造项目-组合式空调机组	476.81	335.08	29.73%	285.89	10.46	38.73	控制柜	48.23	14.39%
2023年1-6月	上海澳斯康偶联药物研发及生产项目空调系统	415.93	280.24	32.62%	223.69	16.89	39.66	电器元件、加湿器	12.17	4.34%

所属期间	项目名称	收入金额	成本金额	毛利率	成本构成			采购广州雅坤材料类别	自广州雅坤材料采购金额	自广州雅坤材料采购金额占比
					直接材料	直接人工	制造费用等			
2023年1-6月	温州市第六人民医院二期工程-数字化负压通风系统专业分包工程	329.41	211.00	35.95%	177.03	5.32	28.65	/	/	/
2023年1-6月	漯河宰鸡骨素组合式空调机组采购项目	283.19	208.83	26.26%	134.56	9.55	64.72	控制柜	29.73	14.24%
2023年1-6月	金立工业园外租场地洁净室与化学实验室改造项目洁净空调箱供应合同	277.22	217.47	21.55%	145.08	24.06	48.33	电器元件	0.21	0.10%
2022年度	第8.6代氧化物半导体新型显示器件生产线项目	1,938.05	1,832.48	5.45%	1,599.08	48.54	184.86	控制柜、电器元件	53.15	2.90%
2022年度	山东大学齐鲁医院急诊综合楼安装工程智能新风系统采购	1,139.56	617.82	45.78%	571.85	8.84	37.13	电器元件	21.18	3.43%
2022年度	深圳市中医院光明院区一期项目医用工程设备采购及安装3标段	896.91	412.50	54.01%	285.19	48.11	79.20	电器元件	23.86	5.78%
2022年度	广州市联瑞制药有限公司空调机组采购项目(201、206、208、301、303车间)	841.06	520.86	38.07%	388.51	27.39	104.96	电器元件	29.55	5.67%

所属期间	项目名称	收入金额	成本金额	毛利率	成本构成			采购广州雅坤材料类别	自广州雅坤材料采购金额	自广州雅坤材料采购金额占比
					直接材料	直接人工	制造费用等			
2022年度	康希诺(上海)mRNA疫苗研发及产业化一期项目净化空调控制系统	814.48	686.63	15.70%	441.64	20.53	224.46	控制柜	267.89	39.02%
2022年度	山东省公共卫生临床中心菏泽分中心(菏泽市传染病医院)新风、通风工程	736.57	488.98	33.61%	346.01	26.11	116.86	控制柜、电器元件	28.59	5.85%
2022年度	上海鼎泰项目	707.96	514.18	27.37%	398.11	28.47	87.60	/	/	/
2022年度	广东芯粤能半导体有限公司面向车规级和工控领域的碳化硅芯片制造项目洁净及动力设备项目	617.26	480.09	22.22%	394.05	12.34	73.70	电器元件	0.33	0.07%
2022年度	华润三九(郴州)华南区生产制造中心空调机箱及自控系统项目	530.09	365.99	30.96%	266.84	14.56	84.59	控制柜、电器元件、加湿器	119.24	32.58%
2022年度	武汉长江存储项目WS洁净包AHU及风盘采购	469.03	394.55	15.88%	328.57	16.36	49.62	电器元件	1.01	0.26%
2021年度	雄安商务服务中心项目二标段末端设备采购	2,443.25	1,757.48	28.07%	1,509.80	49.91	197.77	控制柜、电器元件	147.18	8.37%

所属期间	项目名称	收入金额	成本金额	毛利率	成本构成			采购广州雅坤材料类别	自广州雅坤材料采购金额	自广州雅坤材料采购金额占比
					直接材料	直接人工	制造费用等			
2021年度	西华宰鸡厂、阜新宰鸡厂、阜新饲料厂组合式空调机组（注2）	875.22	699.77	20.05%	574.11	31.92	93.74	控制柜、电器元件	94.50	13.50%
2021年度	前进轮胎（越南）有限责任公司年产120万条全钢子午线轮胎项目	555.47	483.94	12.88%	330.40	12.52	141.02	/	/	/
2021年度	广东甘美健康食品有限公司生产项目	540.39	408.70	24.37%	323.25	11.42	74.03	控制柜、电器元件	73.50	17.98%
2021年度	广州粤芯半导体二期设备采购	444.53	335.16	24.60%	216.17	19.98	99.01	电器元件	0.13	0.04%
2021年度	广州呼吸中心建设项目系统工程总承包项目（两份合同）	384.19	217.12	43.49%	136.57	22.52	58.03	电器元件	7.47	3.44%
2021年度	深圳平湖医院新建项目二标段数字化节能离心风机及智能变风量终端2004	340.78	236.12	30.71%	198.12	2.21	35.79	电器元件	4.58	1.94%
2021年度	广州市国际健康驿站	323.00	139.21	56.90%	69.27	7.81	62.13	控制柜、电器元件、加湿器	15.36	11.03%
2021年度	康臣药业（霍尔国斯）有限责任公司中药颗粒剂车间建设项目中药提取制剂车间	210.62	182.20	13.49%	114.09	6.91	61.20	控制柜、电器元件	43.13	23.67%

所属期间	项目名称	收入金额	成本金额	毛利率	成本构成			采购广州雅坤材料类别	自广州雅坤材料采购金额	自广州雅坤材料采购金额占比
					直接材料	直接人工	制造费用等			
2021年度	天府艺术公园恒温恒湿空调机组	204.29	135.29	33.77%	79.68	8.40	47.22	控制柜、电器元件、加湿器	17.58	12.99%
2020年度	深圳平湖医院新建项目二标段数字化节能新风机组	1,298.26	969.11	25.35%	777.86	17.12	174.13	控制柜、电器元件	47.40	4.89%
2020年度	深圳平湖医院新建项目一标段数字化节能新风机组	662.67	495.18	25.28%	389.31	11.01	94.86	控制柜、电器元件	12.81	2.59%
2020年度	海林和穆棱卷烟厂联合易地技术改造项目组合式工艺空调机组及配套设备采购项目三包合同	626.55	414.61	33.83%	311.64	1.31	101.66	控制柜、电器元件	81.74	19.71%
2020年度	深圳平湖医院新建项目一标段数字化节能空调机组	386.98	259.55	32.93%	204.35	7.83	47.37	控制柜、电器元件	7.43	2.86%
2020年度	福建儿童医院机组一标段	353.98	244.03	31.06%	166.19	16.61	61.23	控制柜、电器元件、加湿器	48.18	19.74%
2020年度	深圳华星光电-第11代线玻璃基板研磨厂厂房扩建项目 MAU4包	288.00	194.98	32.30%	157.65	3.38	33.95	控制柜、电器元件	23.94	12.28%
2020年度	清远新北江制药有限公司设备采购	253.54	188.48	25.66%	138.04	5.36	45.08	控制柜、加湿器	41.34	21.93%

所属期间	项目名称	收入金额	成本金额	毛利率	成本构成			采购广州雅坤材料类别	自广州雅坤材料采购金额	自广州雅坤材料采购金额占比
					直接材料	直接人工	制造费用等			
2020年度	国家存储一期二阶项目	237.17	172.46	27.28%	131.72	8.96	31.78	控制柜、电器元件	2.18	1.26%
2020年度	中南大学湘雅医院培养间新增净化工程施工项目	231.93	159.86	31.07%	105.95	9.73	44.18	控制柜、电器元件、加湿器	53.50	33.47%
2020年度	内蒙古昆明卷烟厂项目采购合同	231.86	202.73	12.56%	157.84	5.41	39.48	/	/	/

注1：采购自广州雅坤材料金额占比=采购自广州雅坤材料金额/成本金额

注2：西华双汇禽业有限公司和阜新双汇禽业有限公司为河南双汇投资发展股份有限公司下属企业，该项目对应2021年西华双汇禽业有限公司和阜新双汇禽业有限公司与发行人签署的同一份工业净化空调设备采购合同。

在成本构成方面，如上表所示，报告期内，发行人项目成本由直接材料、直接人工和制造费用等构成，其中直接材料占比最高，主要项目直接材料平均占比为75.16%。报告期内，主要项目根据情况的不同，直接材料中包含向广州雅坤采购的材料比例也不同，向广州雅坤采购材料的比例自0%至39.02%不等，平均比例为8.80%，其中康希诺（上海）mRNA疫苗研发及产业化一期项目净化空调控制系统、华润三九（郴州）华南区生产制造中心空调机箱及自控系统项目、康臣药业（霍尔国斯）有限责任公司中药颗粒剂车间建设项目中药提取制剂车间、清远新北江制药有限公司设备采购及中南大学湘雅医院培养间新增净化工程施工项目五个项目的比例均大于20%，主要系上述五个项目对应的合同包含了较多的控制柜，向雅坤采购材料包含了控制柜、电器元件和加湿器等；部分项目的直接材料未包含向雅坤采购的材料，其中未包含控制柜主要系该项目的销售内容不包含控制柜，存在客户自行采购控制柜的情况；由于电器元件和加湿器可供选择的供应商相对丰富，发行人根据成本效益原则，结合项目具体情况向合适的供应商进行采购。

在毛利率方面，如上表所示，不同项目向广州雅坤采购的直接材料金额占成本的比例不同，该比例与对应项目的毛利率无直接配比关系，项目的毛利率由多个因素综合影响。

综上所述，发行人主要项目的毛利率与向广州雅坤采购材料金额占成本的比例不相关，主要项目的成本构成中向广州雅坤采购材料的平均比例较低，发行人的业务实质不是为广州雅坤提供安装配套服务。

【保荐机构及其他中介机构核查意见】

一、核查程序及核查过程

针对上述事项，保荐机构及申报会计师履行了如下核查程序：

（一）说明各期主要低毛利及高毛利合同收费明细，设备销售及安装服务是否分别定价并列示，成本是否分别归集并列示其成本构成（领用自产产品、外购产品金额及占比、直接人工、劳务成本及制造费用等）；分别列示各合同设备销售及安装服务的毛利率，说明设备销售结合相关产品的取得或生产过程，与前述合同成本的匹配性，说明设备销售毛利率是否存在明显差异及原因

1、获取公司报告期内收入成本明细表，检查主要低毛利率及高毛利率合同及相关报价资料，复核设备销售及安装服务金额划分的准确性；

2、获取并检查公司报告期内主要低毛利率及高毛利率合同成本归集和结转单据，包括原材料领料单、直接人工分配表及分配依据、制造费用分摊表及分摊依据以及安装成本相关合同、支付记录等，复核相关成本归集和结转的准确性；

3、询问公司管理层，查阅公司生产管理制度，了解公司产品的取得或生产过程，了解相关产品生产流程；

4、获取公司报告期内外购产品采购明细表，并复核报告期内外购产品采购的完整性；

5、实施毛利率分析程序，将报告期内公司主要低毛利率及高毛利率合同中设备销售毛利率与公司同期同类产品毛利率进行比较，并分析差异原因及合理性。

(二) 说明相关外采产品货物流、票据流流转情况与结算流程，进一步说明发行人在相关项目对外购产品具体加工与改造过程及发生的成本，是否承担相关商品主要责任及风险，设备销售是否应以净额法处理并与安装服务属于不同单项履约义务

1、获取公司报告期内外采产品明细表，抽取项目检查相关采购合同、采购入库单、采购发票以及采购结算资料，复核相关外采产品的货物流、票据流流转情况以及相关结算流程；

2、询问公司管理层，查阅公司生产管理制度，了解公司对外购产品的加工及改造过程；

3、核查包含相关外采产品的销售合同，查看相关合同条款，结合公司外购产品的加工及生产过程，判断公司是否承担相关商品主要责任及风险、评价设备销售是否应以净额法处理并与安装服务属于不同单项履约义务。

(三) 以图示方式说明发行人与广州雅坤提供产品功能差异，结合主要项目毛利率及成本构成说明业务实质是否为发行人为广州雅坤提供安装配套服务。

1、通过广州雅坤官网查询其产品介绍，并比较发行人提供的产品与其提供的产品的功能差异；

2、获取发行人报告期内主要项目收入成本明细表，获取相关项目成本的构成以及直接材料中自广州雅坤采购的材料明细清单，分析主要项目的成本中直接材料中自广州雅坤采购的材料金额占比的合理性；

3、实施毛利率分析程序，将报告期各期主要项目毛利率与公司同期同类产品毛利率进行比较，并分析差异原因及合理性。

二、核查意见

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

（一）说明各期主要低毛利及高毛利合同收费明细，设备销售及安装服务是否分别定价并列示，成本是否分别归集并列示其成本构成（领用自产产品、外购产品金额及占比、直接人工、劳务成本及制造费用等）；分别列示各合同设备销售及安装服务的毛利率，说明设备销售结合相关产品的取得或生产过程，与前述合同成本的匹配性，说明设备销售毛利率是否存在明显差异及原因

1、公司已准确披露报告期内主要低毛利率及高毛利率合同及相关设备销售和安装服务金额，对于包含安装但未单独注明安装服务收费金额的合同，公司已根据向客户提供的报价单中安装费用金额占比，从合同总金额中拆分出安装服务收费金额；

2、公司已分别归集并列示报告期内主要低毛利率及高毛利率合同成本构成；

3、公司已分别列示报告期内主要低毛利率及高毛利率合同设备销售及安装服务的毛利率；

4、公司相关产品的取得或生产过程与报告期内主要低毛利率及高毛利率合同成本相匹配；

5、报告期内，公司主要低毛利率和高毛利率合同设备销售毛利率与公司同期同类产品毛利率存在差异，主要原因是：客户向公司采购的产品属于在标准化基础上进行定制的非标准化产品，需要根据客户的具体要求进行定向设计及开发，不同项目间由于设计方案的不同，机组体量、零部件配置、厂内加工程度、机组技术水平等均可能不同，从而对合同毛利率产生影响，相关差异具有合理性。

(二) 说明相关外采产品货物流、票据流流转情况与结算流程，进一步说明发行人在相关项目对外购产品具体加工与改造过程及发生的成本，是否承担相关商品主要责任及风险，设备销售是否应以净额法处理并与安装服务属于不同单项履约义务

1、发行人外采产品的采购均严格按照发行人采购管理制度执行，采购的产品均由供应商发送至发行人仓库，货物流与合同约定一致，与商业实质一致。外采产品的结算流程分为月结和按订单结算，业务完成后由供应商开具以发行人为抬头的合法发票，发行人付款至供应商对公账户，票据流、资金流与合同约定一致，与商业实质一致；

2、发行人对外购产品的具体加工与改造过程及发生的成本，主要体现在依托产品的整体设计的基础上，发行人对外购产品的设计选型、产品设计及模具开发、产品的性能验证和检测以及安装调试环节对核心技术的应用；

3、公司收入确认会计政策符合企业会计准则的规定，与公司业务实质相匹配，公司根据合同约定判断应使用的收入确认会计政策，公司承担相关商品的主要责任及风险，设备销售按照总额法进行会计处理，在包含安装服务的设备销售中，设备销售与安装服务应视为一个商品组合，构成单项履约义务，其中安装服务不构成单项履约义务。

(三) 以图示方式说明发行人与广州雅坤提供产品功能差异，结合主要项目毛利率及成本构成说明业务实质是否为发行人为广州雅坤提供安装配套服务

1、发行人与广州雅坤提供产品功能具有较大差异，发行人提供的产品为空调机组，是空气处理的主要设备，以冷、热水为媒介，用以完成对空气的过滤、净化、加热、冷却、加湿、减湿、消声、新风处理等功能；而广州雅坤提供的为控制系统，其不直接进行空气处理，其是由一系列传感器、控制器等组成的系统，它可以监测环境温度、湿度等参数，并通过控制器实时调用空调机组来进行空气处理进而控制空气温湿度等，进而达到设定的环境参数，因此，发行人与广州雅坤提供的产品功能具有较大差异；

2、发行人主要项目的毛利率与向广州雅坤采购材料金额占成本的比例相关度低，主要项目的成本构成中向广州雅坤采购材料的平均比例较低，发行人的业务实质不是为广州雅坤提供安装配套服务。

问题 2. 经营业绩是否稳定

根据申请文件，（1）报告期内收入增长主要来自于报告期内制药及半导体行业固定资产投资需求增长及疫情导致方舱和应急病房的建设，其中 2022 年大幅增长的原因部分系 2021 年签订相关合同于 2022 年执行；报告期内存在部分合同倒签的情形。（2）2023 年 1-6 月，公司实现营业收入 12,361.37 万元，较上年同期增长 12.66%；归属于公司股东扣除非经常性损益后净利润 1,035.29 万元，2022 年同期为 1,236.97 万元，下降 16.30%。

请发行人：（1）结合相关产业景气度变化说明期后订单是否稳定。（2）说明报告期内合同跨期执行且周期较长的原因及合理性，说明在手订单执行情况及收入转化周期，结合期后审阅情况说明收入增长是否可持续。（3）说明倒签合同的金额及比例，订单获取是否合规；是否履行相关内部程序，相关成本如何归集；说明相关内部控制执行的有效性及其整改效果。（4）说明期后收入增长但利润下滑的原因，是否承接较多外购整机比例较高的项目，列示主要项目供应商及外购比例，说明是否存在期后毛利率大幅下滑的情形；结合在手订单毛利率情况说明 2023 年净利润是否存在大幅下滑的风险。

请保荐机构、申报会计师发表明确意见。

【回复】

一、结合相关产业景气度变化说明期后订单是否稳定

（一）行业及相关产业景气度变化情况

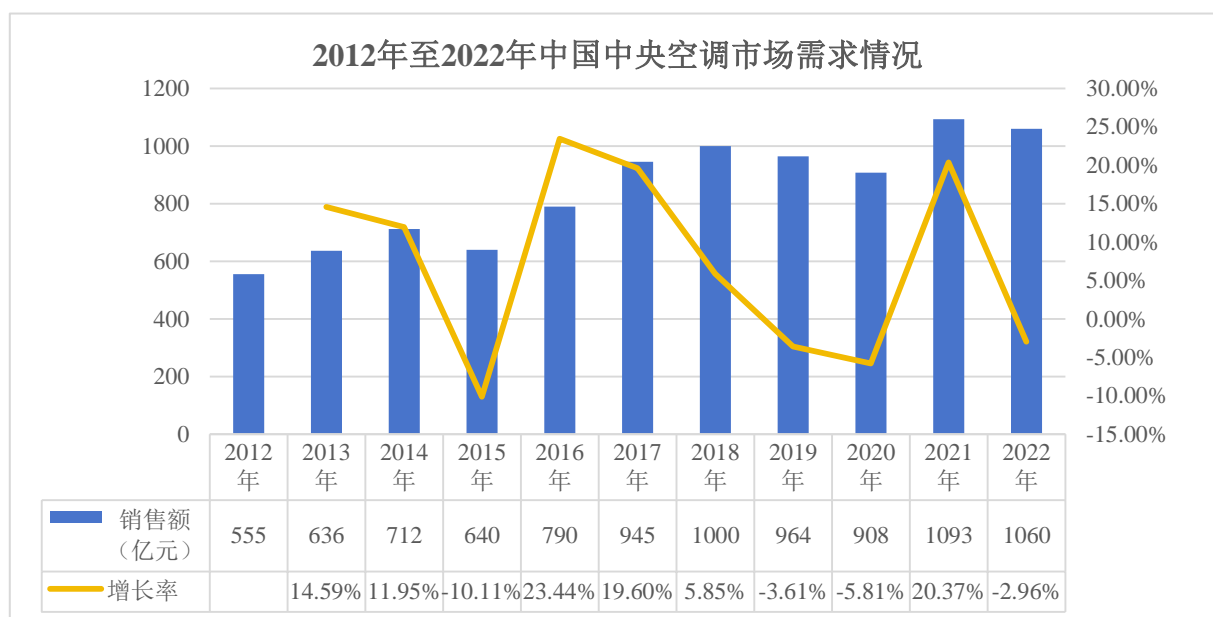
1、中央空调及空调机组行业的景气度情况

（1）中央空调行业的景气度情况

中央空调设备广泛应用于电子半导体、生物医药、新能源新材料等各种工业制冷场所，以及写字楼、商场、轨道交通、机场、医院等各类公共建筑，2022 年整体市场规模达到约 1,060 亿元，市场空间巨大。近年来受益于国内经济的快速增长，人民生活水平提升带来的对生活居住环境舒适度要求的提高，以及中央

空调在工业应用领域的拓展，我国中央空调市场整体呈现增长态势，2012年至2022年年复合增长率为6.68%。报告期内，国内品牌阵营依托本土优势和技术进步，不断提高市场地位和行业影响力，市场占有率逐年上升，已经超过48%，日韩品牌及欧美品牌市场占有率整体处于下降趋势，“国产替代”已取得较大进展。

单位：亿元



数据来源：2014年至2022年各年《年度中国中央空调市场总结报告》

如上图所示，我国中央空调设备行业已具备千亿级别的市场规模，整体呈现增长态势，具有较好的市场景气度。

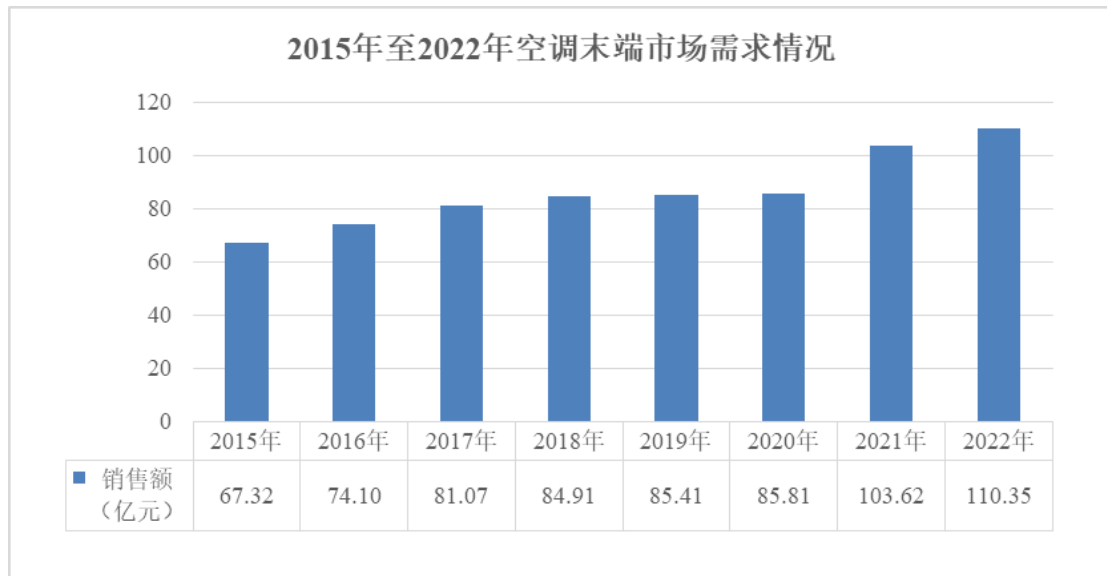
(2) 空调机组行业的景气度情况

中央空调产品通常可分为离心式冷水机组、风冷螺杆机组、水冷螺杆冷水机组、模块机、多联机、空调机组、单元机、两联供产品和溴化锂机组九大类，其中离心式冷水机组、风冷螺杆机组、水冷螺杆冷水机组、模块机统称为冷水机组，与空调机组等均属于工商业用中央空调产品；多联机、单元机属于户用中央空调产品。

发行人的主要产品为空调机组产品，属于工商业用大型中央空调机组。近年来，在国家持续加大医疗卫生基础设施建设力度的背景下，净化型空调机组产品市场份额的稳步提升。同时，电子半导体、新材料、新能源、医药、食品等细分

领域的加速发展，也为空调机组带来了下游市场需求，成为拉动空调机组市场增长的重要因素。此外，空调机组改造领域也是长期持续且空间巨大的市场，许多公共场所出于对室内环境安全的考虑，将传统空调机组改造或置换为具有净化功能的空调机组，为空调机组带来了持续的市场需求。2015年至2022年我国空调机组市场规模年复合增长率为7.32%，增长迅速，2022年市场规模已达到约110.35亿元，市场空间广阔。

单位：亿元



数据来源：2015年至2022年各年《年度中国中央空调市场总结报告》

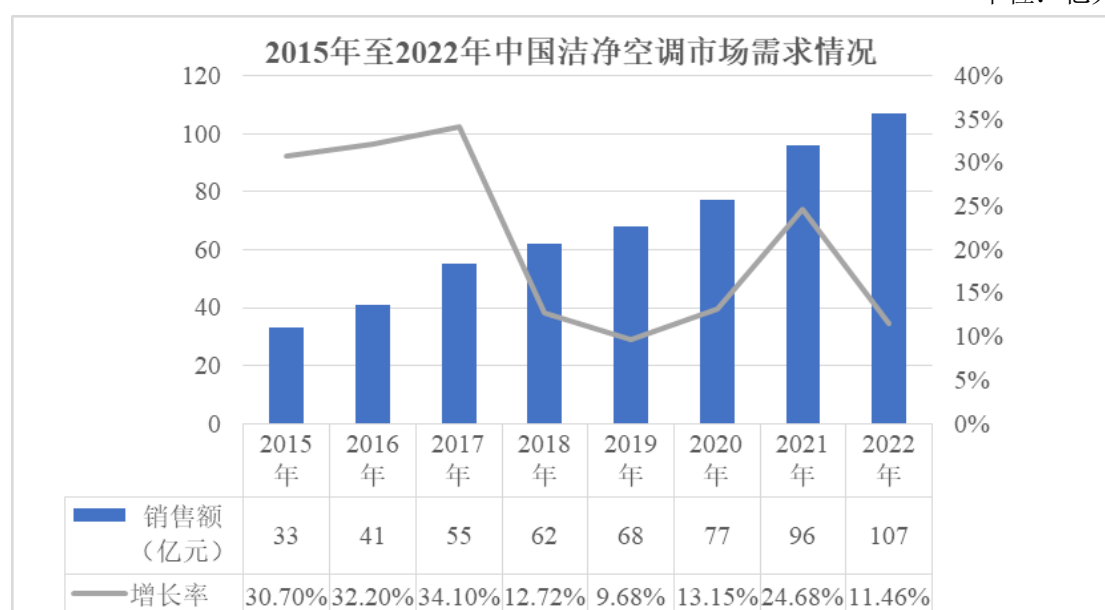
如上图所示，我国空调机组行业已具备百亿级别的市场规模，整体呈现增长态势，具有较好的市场景气度。

(3) 洁净空调行业的景气度情况

从中央空调的功能上进行划分，发行人的主要产品属于洁净空调产品。洁净空调属于中央空调的细分种类之一，是为了使洁净室内保持所需要的温度、湿度、风速、压力和洁净度等参数，向室内不断送入一定量经过处理的空气，以消除洁净室内外各种热湿干扰及尘埃污染的系统，它不仅对空气的温度、湿度、风速有一定的要求，而且对空气中的含尘粒数、细菌浓度等都有较高的要求。主要应用于对洁净度有较高要求的场所，在工业领域主要适用于IC半导体、制药、光伏、光电、宇航、原子能等行业，在生物领域主要适用于医院（手术室、无菌病房）、食品饮料生产、动物实验室、理化检验室、血站等。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，加快生物医药、生物育种、生物材料、生物能源等产业的发展。未来，战略新兴产业的快速发展将进一步带动洁净空调领域市场规模的高速增长，2022 年，在国家大力推进医疗体系建设的背景下，中国洁净空调市场规模达到 107 亿元，2015 年至 2022 年年均复合增速为 18.3%，洁净空调的增速在中央空调行业中保持了领先地位。

单位：亿元



如上图所示，我国洁净空调行业已具备百亿级别的市场规模，整体呈现快速增长态势，具有较好的市场景气度。

2、相关产业景气度变化情况

发行人的专用性空调产品主要应用于医疗行业、电子半导体行业、生物医药行业、新能源行业和公共建筑行业，相关产业的景气度变化情况如下：

(1) 医疗行业景气度变化情况

医疗行业是发行人洁净空调主要应用领域之一。医院因其职能的特殊性，具有人员流动性大、病毒细菌更易滋生等特点，无论是温度还是空气质量方面，手术室、ICU、静配中心等区域对中央空调系统都有着严苛的要求。洁净空调可以

有效清除医院空气中的悬浮微生物，甚至使场所可以达到近似无菌的状态，可以保障手术的顺利进行，避免医护人员、病人家属与患者之间的交叉感染，并为患者及时康复提供良好的卫生条件。

近年来，各地政府逐渐将医疗体系建设作为改善民生工程的重要工作内容，我国医疗卫生体系得到全面升级。各地医疗基础设施建设加速推进，新建、扩建和改建的医院项目纷纷启动，全国医疗卫生机构总数显著增多，其中，以大型公立医院扩建为主导的重大民生工程项目占比较高。为推动优质医疗资源扩容与区域均衡布局，截至 2021 年 6 月，全国已有近 30 个省市超 102 家公立医院启动新建、扩建工程，总投资金额高达 1,800 亿。投资规模 10 亿以上的医院占比超 70%，投资规模 20 亿以上的新建医院占比约 43%，未来随着新建三甲医院数量持续增长，将带动洁净空调领域市场同步增长。同时，为了完善县域城镇的防控设施，各地在二、三线城市市场上的医疗投资建设比例逐步提高。

另一方面，很多较为前沿的数字化、智慧化洁净系统解决方案也在医疗项目中得到普遍应用，未来，智慧医院的建设也将对洁净空调产品有更多的需求。

综上所述，医疗行业具有较好的市场景气度，能够为发行人的产品提供更为广阔的市场空间。

（2）电子半导体产业景气度变化情况

电子半导体产业的研发、生产流程对灰尘粒子、金属离子等污染物的控制极为严格，洁净程度要求较高。洁净空调作为有效控制污染物及各项指标稳定性的基础设施，是电子半导体行业研发和生产全过程不可分割的重要组成部分。

伴随云计算、物联网、大数据、5G 等新一代信息技术应用，数据中心、无人驾驶等产业发展的驱动，以及我国国产化替代进程的不断推进，半导体产业投入将持续加大，新建产能不断增长。同时，新技术、新工艺不断更替，带动相关产线的升级改造。未来伴随电子半导体行业需求增长和技术升级迭代的演变，洁净空调市场亦将迎来良好发展。

同时，为满足我国半导体市场需求，尽快攻克关键核心技术，加快国产化替代进程，国家相继出台了《国家集成电路产业发展推进纲要》《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》以及“十四五”规划纲要等一系列政策支持半导体产业发展。根据美国半导体工业协会（SIA）发布的数据，2022 年中国芯片半导体销售额为 1,803 亿元。根据 CINNO Research 统计数据显示，2022 年中国半导体项目投资金额达到 1.5 万亿元，半导体产业延续高投资态势

综上所述，电子半导体行业将持续加大投入，具有较好的市场景气度，能够为发行人的产品提供更为广阔的市场空间。

（3）生物医药产业景气度变化情况

近年来生物技术不断突破带动了生物医药行业的迅猛发展，生物医药的研发、生产对环境中的细菌、微生物等生命微粒浓度控制要求严格，生物医药的发展将有利带动洁净空调相关需求的快速增长。

我国制定了《“十四五”医药工业发展规划》等一系列产业政策，推动生物医药制度体系不断完善、研发能力持续提升，助力我国基因组、肝细胞再生医学、免疫学等技术不断突破，行业发展势头迅猛。同时，我国作为全球人口第一大国，随着居民消费水平提升、社会老龄化程度提高、民众健康意识不断增强及医保范围的扩大，我国生物医药市场需求预计将不断增长。

根据前瞻产业研究院数据显示，2022 年我国生物医药市场规模达 18,680 亿元，较 2021 年同比增长 8.30%。技术的不断创新与政策的有力支持将继续推动生物医药行业长期快速增长，洁净空调作为其生产环节中的必要设施，也将迎来巨大的增量需求。

综上所述，生物医药行业将持续加大投入，具有较好的市场景气度，能够为发行人的产品提供更为广阔的市场空间。

（4）新能源产业景气度变化情况

1) 光伏产业

光伏产业作为我国的战略产业，是国家重点发展行业。在国家政策支持及行业技术水平提高的驱动下，我国逐步发展成为全球最重要的太阳能光伏应用市场之一。根据中国光伏行业协会数据显示，2013年，我国新增装机容量10.95GW，首次超越德国成为全球第一大光伏应用市场，并在此后保持持续增长，2021年我国光伏发电新增装机容量已达到54.88GW，全球占比跃升至32.28%。

2019年，国家发改委发布《中国2050年光伏发展展望》，报告预计从2020至2025年这一阶段开始，中国光伏将加速部署；2025至2035年，中国光伏将进入规模化加速部署时期；2025和2035年，中国光伏发电总装机规模将分别达到730GW和3,000GW，到2050年，光伏预计成为我国第一大电源，光伏发电总装机规模达到5,000GW，占全国总装机的59%。根据中国光伏行业协会的预测2025年我国新增装机规模在90GW-110GW，年均复合增长率约14%。

与此同时，从制造端看，中国光伏产业已经形成了从设备、硅料、硅锭/硅棒/硅片、电池片/组件、逆变器到光伏产品应用等全球最完整的全产业链，在国际市场上亦有着举足轻重的地位，成为全球能源转型和保供的关键力量。

因此，长期来看，在“碳中和”的大背景下，全球范围内发展以光伏为代表的清洁、低碳能源的趋势不变。新兴能源行业进入高景气发展期，产业空间巨大，带动全产业链需求迅速扩张。

2) 锂电池产业

新能源汽车是锂电池最主要的应用领域，自2010年新能源汽车被国务院确定为七大战略性新兴产业之一，我国陆续出台了相关补贴政策促进新能源汽车的发展。在国家产业政策的支持下以及新能源汽车销量持续增长带动下，中国锂离子电池产业规模开始迅猛增长，并超过韩国、日本跃居至全球首位。根据工信部发布的信息，2022年，我国锂离子电池行业产量持续快速增长，产业规模不断扩大，行业总产值突破1.2万亿元，2022年全国锂离子电池产量达750吉瓦小时，同比增长超过130%，其中储能型锂电产量突破100吉瓦小时。

2020年10月，我国印发了《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》，作为新能源汽车行业纲领性政策，该规划指出到2025年，新能源汽车竞争力明显提高，销量占当年汽车总销量的20%，到2030年，新能源汽车销量占当年汽车总销量的40%，新能源汽车的迅猛发展将带动锂电池需求的持续增长。另一方面，瞄准电动工具、电动自行车、储能、5G基站、3C数码、TWS（真无线立体声）等细分市场的锂离子电池项目明显增多，大批中小型锂电池企业正在加大布局力度，深耕细分市场。此外，随着全球智能化的发展以及绿色能源、储能产业的加速普及，也促使世界各国加大锂电池领域的技术研发，不断推陈出新以满足市场需求。

因此，在政策与新市场需求的双重推动下，并伴随着锂电池技术的不断更新迭代，预计未来锂电池新增产线投资也将持续增加，为洁净空调行业的可持续发展提供保障。

综上所述，新能源行业将持续加大投入，具有较好的市场景气度，能够为发行人的产品提供更为广阔的市场空间。

（5）公共建筑产业景气度变化情况

公共建筑在城市建筑中占有相当大的比重，是直接为大众工作、学习、文化、休闲等需要服务的建筑物。近年来，随着国民经济快速发展，城市化进程不断推进，中国的公共建筑市场不断扩大。《中国建筑节能年度发展研究报告》显示，我国公共建筑面积从2018年的128亿平方米增长到了2021年的147亿平方米；随着政府继续加大交通投入、创办新学校、兴建医疗建筑以及持续发展商业房地产行业，预计公共建筑行业未来依然会保持良好的增长态势。

公共建筑行业是我国经济的重要组成部分，其能耗亦为全国能耗大头，据统计，我国建筑能耗约占全社会能源消费的28%-30%，在建筑运行阶段碳排放占全社会总排放比例的22%，且随着生活水平提高，建筑用能还将持续刚性增长。其中公共建筑单位建筑面积能耗是普通住宅的3-5倍，大型公共建筑甚至达到5-10倍，是建筑节能和低碳发展的重点工作领域。为实现碳排放达峰目标和建筑行业高质量发展，我国对建筑能耗管理的相关政策不断加码。2019年，国家七

部委发布《绿色高效制冷行动方案》，从制冷系统整体和单体设备两个层级提出了节能要求，提出到 2030 年大型公共建筑制冷能效提升 30% 的要求。2022 年 12 月，住房和城乡建设部印发《“十四五”建筑节能与绿色建筑发展规划》明确，到 2025 年，城镇新建建筑全面建成绿色建筑，建筑能源利用效率稳步提升，建筑用能结构逐步优化，建筑能耗和碳排放增长趋势得到有效控制，基本形成绿色、低碳、循环的建设发展方式，为城乡建设领域 2030 年前碳达峰奠定坚实基础。同时，鼓励政府投资公益性建筑、大型公共建筑、重点功能区内新建建筑执行超低能耗建筑、近零能耗建筑标准。在公共建筑行业稳步发展，政策鼓励其谋求节能性和可持续性发展的背景下，预计公共建筑节能空调行业会保持良好的增长态势。

因此，公共建筑行业将具有较好的市场景气度，能够为发行人的产品提供广阔的市场空间。

综上所述，发行人所处行业及医疗行业、电子半导体行业、生物医药行业、新能源行业和公共建筑行业等相关产业均具有较好的市场景气度，发行人的主营业务和经营规模具有进一步发展和增长的空间。

（二）期后订单是否稳定

如上所述，发行人所处的中央空调、空调机组行业市场规模较大，具有较好的行业景气度，发行人的专用性空调产品主要应用的医疗行业、电子半导体行业、生物医药行业、新能源行业和公共建筑行业等行业稳定快速发展，也具有较好的行业景气度，这为发行人稳定获取订单、业绩持续增长提供了基础和保障。2020 年至 2022 年各年末及 2023 年 10 月 10 日发行人的在手订单情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 10 月 10 日		2022 年末		2021 年末		2020 年末
	金额	变动	金额	变动	金额	变动	金额
在手订单	17,019.50	53.52%	11,086.17	23.37%	8,985.99	63.55%	5,494.40

2020 年至 2022 年各年末及 2023 年 10 月 10 日，发行人在手订单金额分别为 5,494.40 万元、8,985.99 万元、11,086.17 万元和 17,019.50 万元，随着行业的

市场空间不断拓展，发行人在手订单持续增长。发行人期后在手订单充足，且保持较高增长幅度，能够为发行人后续发展提供有力支撑。

二、说明报告期内合同跨期执行且周期较长的原因及合理性，说明在手订单执行情况及收入转化周期，结合期后审阅情况说明收入增长是否可持续。

（一）说明报告期内合同跨期执行且周期较长的原因及合理性

1、报告期内合同跨期执行且周期较长的原因

报告期内，发行人需要安装的项目在完成发货后的执行周期通常在 1-3 个月时间，不需要安装的项目通常在发货后的 1 周内完成签收，发行人各期确认收入的项目中，存在跨期执行的主要项目情况如下：

(1) 2023 年 1-6 月

单位：元

序号	公司名称	项目全称	合同金额	合同签订时间	合同类型	发货时间	验收/签收时间	收入确认情况	周期较长的原因
1	南京劲宇建设工程有限公司	张家港杉金年产 5000 万平方米 LCD 用偏光片项目净化空调机组干盘管采购	7,470,000.00	2022 年 9 月	需要安装	2022 年 12 月 -2023 年 3 月	2023 年 3 月	于 2023 年 3 月确认收入结转成本	在年底开始分批发货，因此跨年度，属于正常验收周期
2	山东红日康仁堂药业有限公司	山东红日康仁堂药业有限公司中药配方颗粒智能制造项目	6,140,600.00	2022 年 5 月	需要安装	2022 年 6 月 -8 月	2023 年 6 月	于 2023 年 6 月确认收入结转成本	该项目的控制柜由客户选定其它供应商进行供货，客户的控制柜供应商发货及安装周期较长，拉长了整体的项目周期
3	松和环境建设（南京）有限公司	LG 化学广州偏光板项目组合式空调机组干盘管采购	6,900,006.00	2021 年 10 月	需要安装	2021 年 12 月 -2022 年 5 月	2023 年 1 月	于 2023 年 1 月确认收入结转成本	客户现场施工进度滞后，不具备设备安装、就位条件，发货后且满足安装条件时才进行安装、验收
4	广药白云山化学制药（珠海）有限公司	广药白云山化学制药（珠海）有限公司	4,906,800.00	2021 年 3 月	需要安装	2021 年 6 月 -2022 年 3 月	2023 年 6 月	该项目按照客户要求分不同工程进行供货，分批验收，根据验收报告分别于 2022 年 11	由于客户自身原因，在发货后，客户该建设项目的风/水系统施工发生过停工，待客户恢复施工并满足安装条件后进行安装、验收，因此整体周期较长

序号	公司名称	项目全称	合同金额	合同签订时间	合同类型	发货时间	验收/签收时间	收入确认情况	周期较长的原因
								月、2023年6月确认收入结转成本	
5	华为技术有限公司	2022年度洁净空调框架采购合同	3,132,640.00	2022年6月	需要安装	2022年7月-8月	2023年2月	于2023年2月确认收入结转成本	客户现场施工进度滞后，不具备设备安装、就位条件，发货后且满足安装条件时才进行安装、验收
6	中直科创股份有限公司	齐鲁医院八九层净化施工项目净化材料	1,275,000.00	2022年9月	需要安装	2022年9月-10月	2023年2月	于2023年2月确认收入结转成本	客户现场施工进度滞后，不具备设备安装、就位条件，发货后且满足安装条件时才进行安装、验收
7	广州诺诚健华医药科技有限公司	广州诺诚健华生产基地-二期原料药车间净化空调	1,254,900.00	2022年7月	需要安装	2022年10月-12月	2023年6月	于2023年6月确认收入结转成本	设备发货后应客户需求对于过滤器等部件进行了现场的改造工作，改造完成后进行验收，因此周期较长
8	江苏淮安双汇食品有限公司	江苏淮安双汇食品有限公司设备采购项目	1,157,300.00	2022年5月	需要安装	2022年11月	2023年3月	于2023年3月确认收入结转成本	该项目属于改造项目，设备到货后客户因为要连续生产，无法及时停机进行改造工作，导致周期较长
9	四川众衡空调智能技术有限公司	成都市第三人民医院改扩建项目\P一期工程	1,016,701.67	2022年12月	不需安装	2022年12月	2023年1月	于2023年1月确认收入结转成本	在年底发货，因此跨年度，属于正常周期

序号	公司名称	项目全称	合同金额	合同签订时间	合同类型	发货时间	验收/签收时间	收入确认情况	周期较长的原因
10	马应龙药业集团股份有限公司	马应龙药业霉素原料车间洁净风柜及冷机设备项目	950,000.00	2022年5月	需要安装	2022年8月	2023年3月	于2023年3月确认收入结转成本	该项目属于改造项目，设备到货后客户因为要连续生产，无法及时停机进行改造工作，导致周期较长
11	西安渊通空调工程有限责任公司	陕西汉和新材料老厂空调改造项目	765,000.00	2022年11月	不需安装	2022年12月	2023年1月	于2023年1月确认收入结转成本	在年底发货，因此跨年度，属于正常周期
12	同方人工环境有限公司	EDS2系列电驱控制器总装生产线项目	560,000.00	2022年11月	不需安装	2022年12月	2023年1月	于2023年1月确认收入结转成本	在年底发货，因此跨年度，属于正常周期
13	广州艾奇西新药研究有限公司	广州艾奇西创新和高端仿制药研发中试研究项目	488,800.00	2022年9月	不需安装	2022年12月	2023年1月	于2023年1月确认收入结转成本	在年底发货，因此跨年度，属于正常周期
14	万力轮胎股份有限公司	万力轮胎股份有限公司半钢子午线轮胎生产线升级技术改造项目	473,600.00	2022年7月	需要安装	2022年11月	2023年4月	于2023年4月确认收入结转成本	客户工程中的安装平台施工存在瑕疵，因此对设备进行了现场改造，改造完成后进行验收，因此周期较长

(2) 2022年

单位：元

序号	公司名称	项目全称	合同金额	合同签订时间	合同类型	发货时间	验收/签收时间	收入确认情况	周期较长的原因
----	------	------	------	--------	------	------	---------	--------	---------

序号	公司名称	项目全称	合同金额	合同签订时间	合同类型	发货时间	验收/签收时间	收入确认情况	周期较长的原因
1	贵州轮胎股份有限公司	贵州轮胎股份有限公司全钢子午胎异地搬迁项目—空调机组	4,550,000.00	2020年3月	需要安装	2020年6月-10月	2022年9月	于2022年9月确认收入结转成本	在发货后，客户该建设项目的风/水系统施工尚未完工，待客户相关工程完工后进行安装、验收，因此整体周期较长
2	广东正德工业科技股份有限公司	安利咸宁大健康智创园项目（一期）	2,050,000.00	2021年10月	不需安装	2021年12月	2022年1月	于2022年1月确认收入结转成本	在年底发货，因此跨年度，属于正常周期
3	贵州中烟工业有限责任公司	贵州中烟工业有限责任公司铜仁卷烟厂2020年除湿机改造项目	1,701,080.00	2021年1月	需要安装	2021年3月	2022年3月	于2022年3月确认收入结转成本	该项目约定设备调试合格后需要经过2个制冷、制热季方可通过验收，因此整体周期较长
4	贵州轮胎股份有限公司	贵州轮胎股份有限公司全钢子午胎异地搬迁项目—空调机组增补	1,380,000.00	2020年3月	需要安装	2020年7月-12月	2022年9月	于2022年9月确认收入结转成本	在发货后，客户该建设项目的风/水系统施工尚未完工，待客户相关工程完工后进行安装、验收，因此整体周期较长
5	广州市水电设备安装有限公司	广州市红十字会医院住院综合楼项目医用洁净工程施工专业承包	1,258,000.00	2021年11月	不需安装	2021年12月	2022年1月	于2022年1月确认收入结转成本	在年底发货，因此跨年度，属于正常周期
6	河南双汇投资发展股份有限公司	双汇集团屠宰场组合式空调机采购	828,000.00	2021年4月	需要安装	2021年11月	2022年8月	于2022年8月确认收入结转成本	客户需跨部门组织验收，项目验收流程较长，导致整体周期较长

序号	公司名称	项目全称	合同金额	合同签订时间	合同类型	发货时间	验收/签收时间	收入确认情况	周期较长的原因
7	重庆太和空调自控有限公司	成钞完成工房改扩建工程	765,000.00	2021年5月	需要安装	2021年7月	2022年4月	于2022年4月确认收入结转成本	该项目属于改造项目，设备到货后客户因为要连续生产，无法及时停机进行改造工作，导致周期较长
8	贵州轮胎股份有限公司	贵州轮胎股份有限公司特胎改造项目—空调机组	370,000.00	2020年7月	需要安装	2020年8月	2022年9月	于2022年9月确认收入结转成本	在发货后，客户该建设项目的风/水系统施工尚未完工，待客户相关工程完工后进行安装、验收，因此整体周期较长

(3) 2021年

单位：元

序号	公司名称	项目全称	合同金额	合同签订时间	合同类型	发货时间	验收/签收时间	收入确认情况	周期较长的原因
1	前进轮胎(越南)有限责任公司	前进轮胎(越南)有限责任公司年产120万条全钢子午线轮胎项目	5,554,738.51	2020年3月	需要安装	2020年12月-2021年3月	2021年5月	于2021年5月确认收入结转成本	在年底开始分批发货，因此跨年度，属于正常验收周期
2	深圳前海和源生态能源科技有限公司	深圳平湖医院新建项目二标段数字化节能离心风机及智能变风量终端 2004	3,850,860.00	2020年6月	需要安装	2020年6月-9月	2021年1月	于2021年1月确认收入结转成本	该项目机组数量较多，安装、调试的工作量较大，导致整体周期较长

序号	公司名称	项目全称	合同金额	合同签订时间	合同类型	发货时间	验收/签收时间	收入确认情况	周期较长的原因
3	广州诺诚健华医药科技有限公司	广州诺诚健华医药科技有限公司药品生产基地建设项目	2,160,000.00	2019年12月	需要安装	2020年5月-10月	2021年11月	于2021年11月确认收入结转成本	客户指定的转轮品牌在运行过程中存在质量瑕疵，协调供应商配合处理解决后通过验收，因此导致整体周期较长
4	江苏达实久信医疗科技有限公司	桃江县人民医院 JX2019107	1,230,000.00	2020年11月	不需安装	2020年12月	2021年1月	于2021年1月确认收入结转成本	在年底发货，因此跨年度，属于正常周期
5	广州智业节能科技有限公司	南方电网综合基地5号楼档案库房恒温恒湿空调系统改造项目	948,000.00	2020年9月	需要安装	2020年10月-11月	2021年1月	于2021年1月确认收入结转成本	在年底开始分批发货，因此跨年度，属于正常验收周期
6	重庆思源建筑技术有限公司	淮南市妇幼保健院新院区项目	614,900.00	2020年6月	需要安装	2020年9月	2021年6月	于2021年6月确认收入结转成本	客户现场施工进度滞后，不具备设备安装、就位条件，发货后且满足安装条件时才进行安装、验收
7	深圳市尚荣医用工程有限公司	龙岗第三人民医院门诊楼	396,504.00	2020年11月	需要安装	2020年12月-2021年1月	2021年2月	于2021年2月确认收入结转成本	在年底开始分批发货，因此跨年度，属于正常验收周期

(4) 2020年

单位：元

序号	公司名称	项目全称	合同金额	合同签订时间	合同类型	发货时间	验收/签收时间	收入确认情况	周期较长的原因
1	泰州迈博太科药业有限公司	泰州迈博太科药业有限公司 G80 抗体药物研发产业化项目	2,180,000.00	2019 年 8 月	需要安装	2019 年 10 月 -11 月	2020 年 12 月	于 2020 年 12 月确认收入结转成本	该项目分多个车间进行安装，其中包括改造车间，需等客户停工才能进行拆装工作，因此导致整体周期较长
2	世源科技工程有限公司	深圳华星光电-第 11 代线玻璃基板研磨厂房扩建项目 MAU4 包	3,254,400.00	2019 年 7 月	需要安装	2019 年 12 月 -2020 年 8 月	2020 年 11 月	于 2020 年 11 月确认收入结转成本	在年底开始分批发货，因此跨年度，属于正常验收周期
3	黑龙江烟草工业有限责任公司	海林和穆棱卷烟厂联合易地技术改造项目组合式工艺空调机组及配套设备采购项目三包合同	7,080,000.00	2019 年 5 月	需要安装	2019 年 11 月 -2020 年 5 月	2020 年 10 月	于 2020 年 10 月确认收入结转成本	客户现场施工进度滞后，不具备设备安装、就位条件，发货后且满足安装条件时才进行安装、验收
4	广东汇绿实验室设备科技有限公司	广东省环境检测中心实验室升级改造	2,030,000.00	2019 年 10 月	需要安装	2019 年 11 月 -2020 年 5 月	2020 年 7 月	于 2020 年 7 月确认收入结转成本	机组数量较大，分批出货，安装、调试的工作量较大，且在所有机组出货后才能开始安装、调试工作，导致整体周期较长
5	深圳勋格发展有限公司	深圳平湖医院新建项目一标段数字化节能离心风机及智能变风量终端	2,013,610.00	2019 年 8 月	需要安装	2019 年 10 月 -12 月	2020 年 1 月	于 2020 年 1 月确认收入结转成本	在年底开始分批发货，因此跨年度，属于正常验收周期

2、报告期内合同跨期执行且周期较长的合理性

报告期内，发行人根据客户需求及安排进行发货，同时受客户现场状况（如需要提供安装的项目，现场是否具备安装条件）、客户整体项目进度安排、项目规模以及客户验收流程长短等因素的影响，导致发行人存在个别项目跨期执行且实施周期较长，报告期内存在合同跨期执行且周期较长具有合理性。

（二）说明在手订单执行情况及收入转化周期

1、2020 年度至 2022 年在手订单执行情况及收入转化情况

2020 年度至 2022 年度发行人在手订单执行情况如下：

（1）2020 年末在手订单的收入转化情况

单位：万元

在手订单金额	2021 年实现收入金额	2022 年实现收入金额
5,494.40	3,412.60	980.04

（2）2021 年末在手订单的收入转化情况

单位：万元

在手订单金额	2022 年实现收入金额	2023 年 1 至 6 月份实现收入金额
8,985.99	6,770.99	878.93

（3）2022 年末在手订单的收入转化情况

单位：万元

在手订单金额	2023 年 1 至 6 月份实现收入金额
11,086.17	3,949.95

注：以上在手订单金额为合同含税金额。

由上表可见，在手订单可通常在 1 至 2 年内转化并实现收入。

（三）结合期后审阅情况说明收入增长是否可持续

2023 年 1-6 月及上年同期，发行人分别实现收入 12,361.37 万元、10,972.22 万元，2023 年 1-6 月的收入较上年同期增长 1,389.15 万元，增幅为 12.66%，发行人的收入保持稳定增长。

2023年10月10日，发行人在手订单金额为17,019.50万元，随着行业的市场空间不断拓展，发行人在手订单持续增长。期后发行人在手订单充足，且保持较高增长幅度，能够为发行人后续发展提供有力支撑。

综上所述，目前发行人行业景气度较好，2023年1-6月发行人的收入保持稳定增长，且发行人在手订单充足，预计发行人的收入增长具有可持续性。

三、说明倒签合同的金额及比例，订单获取是否合规；是否履行相关内部程序，相关成本如何归集；说明相关内部控制执行的有效性及其整改效果。

（一）说明倒签合同的金额及比例，订单获取是否合规

1、涉及倒签合同的情况

序号	客户名称	合同签订时间	合同金额 (元)	项目名称	发货时间	收入确认年度	确认收入金额 (元)	预付款 时间	占当年收入比例
1	深圳玉龙诚钢管有限公司	2022.5.24	102,500.00	香港应急医院项目 目标段3追加	2022.4.9	2022年度	90,707.96	2022.4.7	0.03%
2	中建四局安装工程有限公司	2022.6.28	463,600.00	香港应急医院项目 目标段5追加机组	2022.4.1 5-18	2022年度	410,265.47	2022.3.8	0.16%

“香港应急医院项目目标段3追加”项目和“香港应急医院项目目标段5追加机组”项目合同签署时间晚于公司实际履行合同时间，主要原因是：上述项目关系民生，客户急需设备进行应急医院建设，为加快项目进度，双方就合同条款协商一致后，客户在签署合同前便对合同进行了实质履行，公司为配合应急医院建设，在客户已实质履行合同，合同签署不存在实质障碍后，开始执行合同，从而导致合同签署时间晚于公司实际履行合同时间。

2、订单获取是否合规

报告期内，公司主要通过商业谈判、询价、投标等方式获取客户，并根据客户需求完成产品方案的详细设计，与客户确认技术要求及供货方案，“香港应急医院项目标段3追加”项目、“香港应急医院项目标段5追加机组”项目均是公司通过商业谈判独立获取的订单，客户深圳玉龙诚钢管有限公司和中建四局安装工程有限公司与公司不存在关联关系。

订单确定前，公司已就相关产品的设计和价格方案与客户达成一致，并取得客户对产品设计和报价的确认，同时销售合同已完成内部评审，相关条款已与客户协商一致，公司上述订单的获取过程合规。

（二）是否履行相关内部程序，相关成本如何归集

1、是否履行相关内部程序

报告期内，公司订单获取相关内部程序主要为：

（1）项目立项

业务部门获得客户需求信息后，由销售经理按照公司《设计开发管理程序》第5.1条关于设计输入的要求，整理及审核资料的完整性，并连同客户详细的信息，提交业务部门秘书。业务部门秘书将相关信息登记立项后，将相关资料提交技术部门。

（2）产品设计及报价评审

公司技术部门根据客户需求资料进行方案设计和成本预算，编制产品设计及报价文件，报价在100万元以内项目的设计及报价文件采用二级评审制度，报价在100万元以上项目的设计及报价文件采用三级评审制度，对相关设计文件的适用性、符合性、完整性、有效性及一致性进行综合评审。

相关产品设计和报价文件经内部评审通过后生效，由销售经理提交客户。若客户提出技术方案、配置及材料等变更，则重新进入产品设计及报价流程。

（3）合同评审

销售合同由销售经理或其所在部门负责提交，销售经理接到客户的合同资料或按公司模版准备好合同后，部门内部审核通过后启动合同评审，经公司财务部、生产中心、技术部、节能中心、总经理办公室审核通过后，根据合同金额由公司常务副总经理或总经理批准后签订盖章。

(4) 项目下单组织生产

业务部门依据生效的项目合同或订单，向生产中心下达《生产计划单》。《生产计划单》由财务总监审批（同时抄送业务部门的主管副总经理、生产副总经理及生产中心计划组组长），审批通过后提交生产中心排单生产。

“香港应急医院项目标段3追加”项目和“香港应急医院项目标段5追加机组”项目订单的取得已履行了相关内部程序，公司在下单生产前，已完成项目立项、产品设计及报价审核及合同评审程序，就相关产品设计和价格方案、合同条款与客户达成一致。

由于上述项目关系民生，且时间紧，客户急需设备进行应急医院建设，因而，公司在客户已经实质履行合同，合同签署已不存在实质障碍后，开始执行合同，从而导致合同签署时间晚于公司实际履行合同时间。相关合同实质履行情况如下：

客户名称	项目名称	结算条款	客户履行情况	公司履行情况	客户签收时间	合同签署时间
深圳玉龙诚钢管有限公司	香港应急医院项目标段3追加	乙方(公司)于收到甲方(客户)30%定金并确认生产图纸之日起10个工作日发货。	客户分别于2022年4月7日支付8.25万元和2022年5月18日支付2万元货款	公司在收到客户首笔8.25万元货款后开始组织生产,并于2022年4月9日开始发货。	2022年4月9日	2022年5月24日
中建四局安装工程有限公司	香港应急医院项目标段5追加机组	预付款30%,提货前支付剩余70%货款。	客户分别于2022年3月8日支付15.48万元和2022年4月7日支付30.88万元货款	公司在收到客户首笔15.48万元货款后开始组织生产,并于2022年4月15日开始发货。	2022年4月15日和2022年4月18日	2022年6月28日

如上表，公司开始组织生产和交货前，虽然销售合同尚未签署，但客户已根据协商一致的结算条款，支付相应货款，对合同进行了实质履行。

2、相关成本如何归集

上述项目生产成本主要由直接材料、直接人工、制造费用和运输费用构成，公司生产过程中按项目对实际发生的成本进行归集。直接材料按照项目领用出库

归集至具体项目，直接人工按照以当月生产项目对应产品的箱体面积为基础计算的产值比例在相应项目中进行分摊归集，制造费用按照直接人工比例在相应项目中进行分摊归集，运输费用在实际发生时归集到相关项目，公司在其业务达到确认收入标准时结转相应成本。

（三）说明相关内部控制执行的有效性及其整改效果

报告期内，公司较为严格地执行了与订单获取相关内部控制制度，相关订单的获取均履行了项目立项、产品设计及报价评审及合同评审流程。

“香港应急医院项目标段 3 追加”项目和“香港应急医院项目标段 5 追加机组”项目订单虽然没有完成合同签署的情况下组织生产，但公司组织生产时，客户已对合同进行了实质履行，合同签署不存在实质障碍。

针对报告期内存在倒签合同的情形，公司已进行了有效整改，完善项目下单组织生产环节的管理措施，截至本回复出具日，公司已不存在倒签合同的情形。

综上，公司相关内部控制执行有效，倒签合同已得到整改。

四、说明期后收入增长但利润下滑的原因，是否承接较多外购整机比例较高的项目，列示主要项目供应商及外购比例，说明是否存在期后毛利率大幅下滑的情形；结合在手订单毛利率情况说明 2023 年净利润是否存在大幅下滑的风险

（一）期后收入增长但利润下滑的原因

发行人 2023 年 1-6 月的主要财务数据与上年同期的比较情况如下：

单位：万元、%

项目	2023 年 1-6 月 金额	2022 年 1-6 月 金额	2023 年 1-6 月 变动额	2023 年 1-6 月 变动率
营业收入	12,361.37	10,972.22	1,389.15	12.66%
毛利	3,546.05	3,026.76	519.30	17.16%
销售费用	780.36	645.50	134.86	20.89%
管理费用	771.35	447.83	323.53	72.24%
研发费用	513.95	564.03	-50.08	-8.88%
信用减值损失	-84.98	215.58	-300.56	-139.42%
资产减值损失	-173.39	-78.53	-94.86	120.79%
净利润	1,077.94	1,352.42	-274.48	-20.30%
归属于母公司所有者的 扣除非经常性损益 后的净利润	1,035.29	1,236.97	-201.69	-16.30%
毛利率	28.69%	27.59%	1.10%	3.99%

如上表所示，2023年1-6月，发行人收入有所上升，较上年同期的增幅为12.66%，毛利率也较上年同期增长3.99%，但净利润有所下滑，发行人净利润发生下滑的主要原因如下：

1、管理费用增长

2023年1-6月、2022年1-6月发行人的管理费用分别为447.83万元、771.35万元，2023年1-6月管理费用较上年同期增长了323.53万元，增幅为72.24%。2023年1-6月、2022年1-6月发行人的管理费用构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023年1-6月 金额	2022年1-6月金 额	2023年1-6月变 动额	2023年1-6 月变动率
工资薪酬	300.35	242.93	57.42	23.64%
审计咨询费	99.86	19.81	80.05	404.05%
使用权资产折旧	60.14	23.88	36.25	151.78%
办公费	56.16	36.86	19.31	52.38%
差旅费	48.46	4.62	43.84	948.01%
低值易耗品	39.13	4.03	35.10	871.68%
业务招待费	32.90	24.52	8.38	34.17%
技术服务费	29.08	15.22	13.86	91.09%
房租	14.47	9.31	5.16	55.45%
交通费	13.97	0.68	13.29	1962.26%
折旧	12.44	8.12	4.32	53.14%
车辆费	11.99	14.19	-2.21	-15.54%
劳务费	11.95	16.60	-4.64	-27.98%
会议费	11.17	3.64	7.53	206.51%
长期待摊费用摊销	8.63	7.94	0.69	8.66%
通讯费	4.97	3.87	1.11	28.56%
保险费	3.44	3.12	0.32	10.12%
装修费	2.80	1.52	1.27	83.61%
劳动保护费	2.61	4.08	-1.47	-36.02%
残疾人保障金	0.21	0.12	0.09	79.33%
其他	6.63	2.76	3.87	140.06%
合计	771.35	447.83	323.53	72.24%

如上表所示，发行人2023年1-6月管理费用中较上年同期增长金额及增长幅度较大（增长金额超过20万元且增长幅度超过20%）的为工资薪酬、审计咨询费、使用权资产折旧、办公费、差旅费和低值易耗品，上述费用增长的具体原因如下：

(1) 管理人员的工资薪酬由 242.93 万元增长至 300.35 万元，增长 57.42 万元，增长幅度为 23.64%，主要是由于公司经营规模扩大，管理人员数量增长，且管理人员的薪酬上涨所致。

(2) 审计咨询费由 19.81 万元增长至 99.86 万元，增长 80.05 万元，增长幅度为 404.05%，主要是由于公司进行上市辅导工作而支出的中介机构费用增长所致。

(3) 使用权资产折旧由 23.88 万元增长至 60.14 万元，增长 36.25 万元，增长幅度为 151.78%，主要是由于 2023 年公司新增了山东子公司的厂房租赁，房屋租赁使用权资产折旧增加所致。

(4) 差旅费由 4.62 万元增长至 48.46 万元，增长 43.84 万元，增长幅度为 948.01%，主要是由于 2023 年公司进行上市辅导工作，中介机构辅导和尽调过程中的走访等工作导致差旅费增长。

(5) 办公费由 36.86 万元增长至 56.16 万元，增长 19.31 万元，增长幅度为 52.38%；低值易耗品费用由 4.03 万元增长至 39.13 万元，增长 35.10 万元，增长幅度为 871.68%。上述费用增长，主要是由于 2023 年公司新增了山东子公司的生产基地，在山东生产基地筹备过程中支出的办公费用及采购低值易耗品支出增长所致。

综上所述，2023 年 1-6 月发行人的管理费用增长主要由于管理人员薪酬增长、上市辅导工作导致的费用支出和筹备、租赁山东基地导致的费用增长所致，其中上市辅导工作导致的费用支出和筹备山东基地导致的费用支出主要属于一次性支出，预计之后该类费用支出的金额将会减少，上述一次性支出的金额合计约为 150 万元。

2、资产减值损失和信用减值损失的增长

2023 年 1-6 月公司的信用减值损失和资产减值损失分别为-84.98 万元和-173.39 万元，损失的金额较上年同期分别增长 300.56 万元和 94.86 万元。

(1) 资产减值损失增长的原因

2022 年 1-6 月、2023 年 1-6 月公司资产减值损失的具体情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年1-6月
存货跌价损失及合同履约成本减值损失		-813,233.62
合同资产减值损失	-1,733,863.01	27,932.69
合计	-1,733,863.01	-785,300.93

由上表可见,2023年1-6月发行人的资产减值损失主要是由于合同资产减值损失增长导致,2022年6月末,发行人合同资产的账面余额为641.96万元,减值准备为223.58万元,2022年6月末,发行人合同资产的账面余额为887.27万元,减值准备为424.88万元,2023年6月末发行人的前五大合同资产情况如下:

单位:元

单位名称	2023年6月30日			
	合同资产余额	占合同资产期末余额合计数的比例(%)	账龄	减值准备
青岛国际机场集团有限公司	4,000,800.46	45.09%	4-5年	4,000,800.46
贵州轮胎股份有限公司	1,168,800.00	13.17%	1年以内	58,440.00
广州华星光电半导体显示技术有限公司	1,095,000.01	12.34%	1年以内	54,750.00
中建八局第二建设有限公司	674,241.61	7.60%	1年以内	33,712.08
华润三九(郴州)制药有限公司	599,000.00	6.75%	1年以内	29,950.00
合计	7,537,842.08	84.96%	-	4,177,652.54

2023年末发行人的合同资产减值损失增长的主要原因为青岛国际机场集团有限公司的质保金尚未收回,减值准备增长了200.04万元,上述质保金目前已到期,由于客户付款审批流程较长而未支付,发行人正在积极与客户沟通收回。

(2) 信用减值损失的增长的原因

2022年1-6月、2023年1-6月公司信用减值损失的具体情况如下:

单位:元

项目	2023年1-6月	2022年1-6月
应收票据坏账损失	32,860.50	17,130.53
应收账款坏账损失	-542,139.83	2,260,987.27
其他应收款坏账损失	-340,519.86	-122,301.02
合计	-849,799.19	2,155,816.78

由上表可见,2023年1-6月发行人的信用减值损失主要是由于应收账款坏账损失增长导致,发行人2022年1-6月收回的应收账款金额较大,收回了多项金

额较大的长账龄应收账款,2022年1-6月应收账款坏账损失金额为226.10万元,进而也导致2023年1-6月应收账款坏账损失金额较上年增长较大,从而对净利润产生影响。2023年6月末发行人的前五大应收账款情况如下:

单位:元

单位名称	2023年6月30日			
	应收账款余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	账龄	坏账准备
广州华星光电半导体显示技术有限公司	6,169,680.07	11.12%	1年以内	308,484.00
广东利诚机电设备工程有限公司	4,407,870.00	7.94%	1年以内	220,393.50
前进轮胎(越南)有限责任公司	4,099,815.23	7.39%	1-2年,2-3年	1,136,477.00
贵州轮胎股份有限公司	3,264,980.00	5.88%	1年以内	163,249.00
漯河双汇禽业有限公司	3,200,000.00	5.77%	1年以内	160,000.00
合计	21,142,345.30	38.10%	-	1,988,603.50

由上表可见,2023年1-6月发行人信用减值损失主要是由于前进轮胎(越南)有限责任公司的合同款项尚未收回,尚未收回的原因主要是由于该客户为贵州轮胎股份有限公司的境外子公司,结算流程较长导致,发行人正在积极与客户沟通收回。

综上所述,2023年1-6月发行人的收入及毛利率较上年同期均有所增长,发行人的业务发展稳定,业务规模持续增长,未发生重大不利变化,发行人的净利润有所减少主要由于2023年1-6月由于上市辅导工作和山东子公司生产基地筹备工作导致的一次性支出金额较大,且资产减值损失和信用减值损失增长导致,上述事项预计不会长期持续,随着发行人上市工作支出的减少、山东子公司开始投产及产生收入、相关应收账款和合同资产的陆续收回,发行人的盈利能力将会得到改善。

(二) 是否承接较多外购整机比例较高的项目,列示主要项目供应商及外购比例

2023年1-6月,发行人前十大项目的供应商及外购比例情况如下:

单位：元

序号	客户名称	项目名称	成本金额	主要外采产品类型	外采产品金额	外采产品占成本比例	外采产品主要供应商
1	四川爱德中创建设工程有限公司	海宁正泰太阳能年产 8GW 高效电池和 12GW 高效组件智能工厂项目电池包机电安装工程-空调设备标段二	10,867,940.11	湿膜加湿器、控制柜	3,129,387.91	28.79%	康迪爱尔空气处理设备（北京）有限公司、广州雅坤空调自控科技有限公司
2	南京劲宇建设工程有限公司	张家港杉金年产 5000 万平方米 LCD 用偏光片项目净化空调机组干盘管采购	4,926,277.01	干蒸汽加湿器	206,030.07	4.18%	斯派莎克工程（中国）有限公司
3	广东利诚机电设备工程有限公司	空调设备采购合同	4,810,559.02	控制柜、启动柜	905,447.58	18.82%	广州雅坤空调自控科技有限公司、江苏普贺环境科技有限公司
4	松和环境建设（南京）有限公司	LG 化学广州偏光板项目	4,536,990.79	干蒸汽加湿器	206,205.31	4.54%	斯派莎克工程（中国）有限公司
5	山东红日康仁堂药业有限公司	山东红日康仁堂药业有限公司中药配方颗粒智能制造项目	3,926,156.68	除湿机、控制柜、加湿器	496,756.00	12.65%	普沃思环保科技无锡有限公司、广州雅坤空调自控科技有限公司、安徽嘉乐斯乐净化工程有限公司
6	贵州轮胎股份有限公司	38 万套全钢工程子午胎智能制造项目-组合式空调机组	3,350,760.30	控制柜、转轮除湿机	1,004,424.85	29.98%	广州雅坤空调自控科技有限公司、重庆湿维节能设备有限公司
7	上海澳斯康生物制药有限公司	上海澳斯康偶联药物研发及生产项目空调系统	2,802,410.62	干蒸汽加湿器	139,017.69	4.96%	广州雅坤空调自控科技有限公司、安徽嘉乐斯乐净化工程有限公司
8	九臣科技（杭州）有限公司	温州市第六人民医院二期工程-数字化负压通风系统专业分包工程	2,110,047.50	外购机	165,044.27	7.82%	武汉业森机电有限公司
9	漯河双汇禽业有限公司	漯河宰鸡骨素组合式空调机组采购项目	2,088,281.80	控制柜	297,345.13	14.24%	广州雅坤空调自控科技有限公司

序号	客户名称	项目名称	成本金额	主要外采产品类型	外采产品金额	外采产品占成本比例	外采产品主要供应商
10	华为技术有限公司	金立工业园外租场地洁净室与化学实验室改造项目洁净空调箱供应合同	2,174,740.51	过滤器	6,364.61	0.29%	美埃（中国）环境科技股份有限公司

如上表所示，2023年1-6月发行人的主要项目均以销售自产产品为主，不存在承接较多外购整机比例较高的项目的情形。

（三）说明是否存在期后毛利率大幅下滑的情形

发行人2023年1-6月的毛利率与上年同期的毛利率比较情况如下：

单位：万元、%

项目	2023年1-6月 金额	2022年1-6月 金额	2023年1-6月 变动额	2023年1-6月 变动率
营业收入	12,361.37	10,972.22	1,389.15	12.66%
毛利	3,546.05	3,026.76	519.30	17.16%
毛利率	28.69%	27.59%	1.10%	3.99%

如上表所示，2023年1-6月发行人毛利率为28.69%，较上年同期上升1.10%，不存在期后毛利率大幅下降的情形。

（四）结合在手订单毛利率情况说明2023年净利润是否存在大幅下滑的风险

截至2023年10月10日，发行人在手订单金额为17,019.50万元，较2022年末增长53.52%，在手订单的预计毛利率为30.49%，报告期内发行人的主营业务毛利率分别为30.31%、29.27%、30.03%和28.69%，发行人在手订单的预计毛利率与报告期内的毛利率差异较小，不存在毛利率大幅下滑的情形，且发行人在手订单充足，保持较高增长速度，营业收入不存在大幅下滑的风险。

随着发行人上市辅导工作支出的减少、山东子公司开始投产及产生收入、相关应收账款和合同资产的陆续收回，预计发行人的盈利能力将会得到改善，2023年净利润不存在大幅下滑的风险。

【保荐机构及其他中介机构核查意见】

一、核查程序及核查过程

针对上述事项，保荐机构及申报会计师履行了如下核查程序：

（一）行业及相关产业景气度变化情况

1、查询中国制冷空调工业协会报告、国家统计局网站、行业研究报告等行业资料；

2、查询医疗行业、电子半导体行业、生物医药行业、新能源行业和公共建筑行业等行业统计数据、研究报告等行业资料；

3、获取发行人的在手订单清单，分析发行人期后订单是否稳定。

（二）说明报告期内合同跨期执行且周期较长的原因及合理性，说明在手订单执行情况及收入转化周期，结合期后审阅情况说明收入增长是否可持续。

1、询问公司管理层、销售部人员，了解公司合同跨期执行且周期较长的原因及合理性；

2、获取并核查报告期各期主要跨期执行且周期较长项目的合同、发货单、验收报告；

3、结合营业收入函证程序，向客户函证报告期各期的交易额；

4、取得公司合同台账，核查相关新增客户、新增项目以及合同的情况，统计公司的在手订单情况；

5、获取公司报告各期末在手订单列表，抽取样本检查相关销售合同。

（三）说明倒签合同的金额及比例，订单获取是否合规；是否履行相关内部程序，相关成本如何归集；说明相关内部控制执行的有效性及其整改效果。

1、询问公司管理层，查阅公司《项目管理程序》《设计开发管理程序》《销售合同内部评审办法》《报价工作流程及报价文件制作规范》等内部管理制度，了解公司与订单获取相关的内部控制；

2、获取公司倒签合同明细，检查相关订单立项资料、产品设计及报价评审、合同评审记录；

3、询问公司管理层，了解公司报告期内倒签合同的情形及存在倒签合同的原因；

4、了解报告期内公司产品成本归集、结转及会计核算流程，检查相关会计处理是否符合企业会计准则的相关规定。

（四）说明期后收入增长但利润下滑的原因，是否承接较多外购整机比例较高的项目，列示主要项目供应商及外购比例，说明是否存在期后毛利率大幅下滑的情形；结合在手订单毛利率情况说明 2023 年净利润是否存在大幅下滑的风险

1、获取发行人 2023 年 1-6 月主要项目的采购清单及成本计算资料，统计和分析主要项目外采产品情况，分析发行人是否承接较多外购整机比例较高的项目；

2、取得发行人 2023 年 1-6 月主要数据比较表，分析发行人 2023 年 1-6 月利润下滑的原因；

3、比较发行人 2023 年 1-6 月与上年同期的毛利率，分析发行人是否存在毛利率大幅下滑的情形；

4、取得发行人在手订单清单及在手订单所涉及项目预计成本情况，结合在手订单毛利率分析发行人 2023 年净利润是否存在大幅下滑的风险。

二、核查意见

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

（一）发行人所处的中央空调、空调机组、洁净空调行业及下游的医疗行业、电子半导体行业、生物医药行业、新能源行业和公共建筑行业等相关产业均具有较好的市场景气度，发行人的主营业务和经营规模具有进一步发展和增长的空间；期后发行人在手订单充足，且保持较高增长幅度，能够为发行人后续发展提供有力支撑。

（二）报告期内部分合同跨期执行且周期较长的主要原因为受客户现场状况影响（如需要提供安装的项目，现场是否具备安装条件）、客户整体项目进度安排的影响、项目规模的影响以及客户验收流程长短的影响等，具备合理性；报告期内在手订单的收入转化周期为 1 至 2 年，其中主要在 1 年内完成转化。目前发

行人行业景气度较好，2023年1-6月发行人的收入保持稳定增长，且发行人在手订单充足，预计发行人的收入增长具有可持续性。

（三）报告期内，公司仅2022年存在倒签合同，相关收入金额为50.10万元，占同期营业收入的比例为0.19%；公司上述倒签订单获取合规，已履行相关内部程序，相关成本归集符合企业会计准则的规定，相关内部控制执行有效，倒签合同已得到有效整改。

（四）2023年1-6月发行人的收入及毛利率较上年同期均有所增长，发行人的业务发展稳定，业务规模持续增长，未发生重大不利变化，发行人的净利润有所减少主要由于2023年1-6月由于上市工作和山东子公司生产基地筹备工作导致的一次性支出金额较大，且资产减值损失和信用减值损失增长导致，上述事项预计不会长期持续，随着发行人上市工作支出的减少、山东子公司开始投产及产生收入、相关应收账款和合同资产的陆续收回，发行人的盈利能力将会得到改善。

2023年1-6月发行人的主要项目以销售自产产品为主，不存在承接较多外购整机比例较高的项目的情形，2023年1-6月发行人毛利率为28.69%，较上年同期上升1.10%，不存在期后毛利率大幅下降的情形。

截至2023年10月10日，发行人在手订单的预计毛利率为30.49%，与报告期内的毛利率差异较小，不存在毛利率大幅下滑的情形，且发行人在手订单充足，保持较高增长速度，随着发行人上市工作支出的减少、山东子公司开始投产及产生收入、相关应收账款和合同资产的陆续收回，影响净利润的偶发性因素减少，预计发行人的盈利能力将会得到改善，2023年净利润不存在大幅下滑的风险。

问题3. 与同方股份的独立性及纠纷风险

根据申请文件及首轮问询回复，（1）同方清环自2009年入股发行人以来一直为公司第一大股东，发行人名称中现使用“同方”字号，公司第一大股东同方清环受同方股份有限公司控制，报告期各期同方股份有限公司及其所属企业一直为公司的前五大客户之一，销售金额分别为783.26万元、574.76万元、1,424.36万元。（2）同方入股发行人时约定，其出资占公司总股本25%，其管理层出资占公司总股本5%，其余70%股份由发行人原股东内部商定调整（最大股东持股

比例不超过 24%)，且为发行人提供技术支持。(3) 报告期内，发行人董事长范新曾担任同方股份的董事、副董事长，范新于 2020 年 3 月从同方股份离任，现担任紫光集团有限公司党委书记。范新从同方股份离任后，基于对范新的信任，发行人仍选举其担任董事长。在范新从同方股份离任后，同方清环委派许勇担任发行人的董事，许勇现任同方清环董事、总经理。(4) 发行人报告期内使用“清华同方”品牌占比逐步降低，2023 年新签合同使用“清华同方”品牌占比较低，发行人对同方股份商标的依赖性较低，发行人自有商标“同方瑞风”的营收占比逐年提升，同方股份曾对该商标的注册提出异议。(5) 发行人与同方人环存在重叠客户、供应商，发行人向上述供应商采购内容与同方人环基本一致，报告期采购占比分别为 4.34%、7.89%、4.39%。

请发行人：(1) 结合同方股份及其所属公司与发行人签订的协议内容，历年来同方股份向发行人委派董事、管理人员、技术人员情况，说明发行人后续股权变动情况是否违反与同方股份约定事项，是否存在与同方股份的争议纠纷，发行人是否实际处于同方股份控制，核心技术是否来源于同方股份，是否存在对同方股份的依赖。(2) 说明发行人与同方股份及其所属公司合作稳定性，结合同方股份及其所属公司的供应商选择标准、终端客户项目实施情况，说明同方股份所属公司持续增加向发行人采购金额的合理性，是否存在拼凑业绩的情况。(3) 结合范新的任职履历、身份背景及管理、控制企业情况，说明发行人聘请范新担任董事长的原因及背景，范新担任发行人董事长是否符合党政领导干部在企业兼职的相关法规、党纪要求，是否存在潜在利益安排。(4) 进一步说明发行人自有品牌“同方瑞风”与同方股份是否存在潜在争议，后续是否存在商标纠纷诉讼风险，如存在，请作风险揭示。(5) 针对发行人与同方股份及其所属公司重叠供应商、客户的交易情况，补充说明定价依据及公允性、信用政策、结算方式，说明相关交易是否具有真实的商业背景，是否存在利益输送的情形，是否通过重叠供应商和客户虚增收入或代垫成本费用的情况。

请保荐机构、申报会计师、发行人律师核查上述事项并发表明确意见。

【回复】

一、结合同方股份及其所属公司与发行人签订的协议内容，历年来同方股份向发行人委派董事、管理人员、技术人员情况，说明发行人后续股权变动情况是否违反与同方股份约定事项，是否存在与同方股份的争议纠纷，发行人是否实际处于同方股份控制，核心技术是否来源于同方股份，是否存在对同方股份的依赖。

（一）同方股份及其所属公司与发行人签订的协议内容

同方股份投资发行人的主体单位为同方洁净（系同方清环前身），同方洁净投资发行人时点，其系同方股份下属的参股公司，同方股份通过同方人工环境有限公司（以下简称“同方人环”）持有同方洁净 20% 的股权。同方洁净与发行人主要签署了《合作框架协议》以及后续的《增资扩股协议》，具体协议的内容如下：

1、《合作框架协议》的相关内容

2009 年 8 月 3 日，同方洁净（甲方）与瑞风有限（乙方，原名“太昊瑞风”）签订《合作框架协议》，协议约定同方洁净向太昊瑞风投资并对太昊瑞风进行重组，共同开展双温空调设备及行业专用型空调末端设备业务等相关事项，其他涉及股权结构分配的具体条款内容如下：

类别	主要条款内容
一、股权分配及重组方案	1、乙方为在广州开发区注册的民营企业，现注册资本 201 万元。甲乙双方拟以乙方为基础增资并重组，重组后的新公司注册资本增加为 300 万元。 2、新公司中，甲方拟出资 75 万元，占公司总股本 25%，甲方管理层拟出资 15 万元，占公司总股本 5%，其余 70% 股份由乙方原股东内部商定调整（最大股东持股比例不超过 24%）。
六、附则	1、本协议为股权调整与资产重组的框架性协议，双方将根据本协议的约定另行签订正式的合作协议，其内容应与本框架性协议内容一致。 2、双方同意在新公司变更注册完成之前，先按照本协议精神展开各项工作，协议生效后、新公司成立前的各种公司业务，视同新公司业务。

2、《增资扩股协议》的相关内容

2009 年 11 月 26 日，太昊瑞风与侯东明、王四海、周世强、齐勉、江立、张彩云和同方洁净签署《增资扩股协议》约定：（1）太昊瑞风注册资本由 201 万元增加至 300 万元；（2）新增注册资本由同方洁净出资 75 万元，张彩云出资 15 万元（张彩云时任同方洁净高级管理人员），侯东明新增出资 9 万元。

3、发行人此次增资履行的程序

2009年11月26日，太昊瑞风股东会决议，同意公司名称由广州太昊瑞风空调科技有限公司变更为广州同方瑞风空调有限公司，同意公司注册资本由201万元增加至300万元，其中新增注册资本由同方洁净以货币出资75万元、张彩云以货币出资15万元、侯东明以货币出资9万元，同意启用新公司章程。

2009年12月15日，广东诚丰信会计师事务所有限公司出具的粤诚丰信(验)字[2009]第1129号《验资报告》审验，截至2009年12月3日，太昊瑞风已收到侯东明、张彩云、同方洁净以货币缴纳的新增注册资本合计99万元，变更后的累计注册资本及实收资本均为300万元。

2009年12月15日，广州市工商行政管理局番禺分局核准公司更名为广州同方瑞风空调有限公司。

2010年1月27日，公司完成本次增资及更名的公司变更登记，并取得变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司的股东及其出资情况如下表所示：

序号	股东姓名或名称	出资方式	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	持股比例(%)
1	同方洁净	货币	75.000	75.000	25.00
2	侯东明	货币	64.275	64.275	21.43
3	周世强	货币	55.275	55.275	18.43
4	王四海	货币	35.175	35.175	11.73
5	江立	货币	35.175	35.175	11.73
6	齐勉	货币	20.100	20.100	6.70
7	张彩云	货币	15.000	15.000	5.00
合计	--	--	300.000	300.000	100.00

综上，发行人引入同方洁净以及其管理层人员持股后，发行人的股权结构符合《合作框架协议》及《增资扩股协议》相关约定。

(二) 历年来同方股份向发行人委派董事、管理人员、技术人员情况

2010年1月，同方洁净投资入股发行人后，历年来同方股份及所属公司向发行人委派的董事情况如下：

序号	期间	董事会届次	委派董事姓名	职务
1	2009年11月-2015年12月	瑞风有限董事会	范新	董事、董事长
2	2016年1月-2018年11月	股份公司第一届董事会	范新	董事、董事长
3	2018年12月-2021年12月	股份公司第二届董事会	范新	董事、董事长
4	2022年1月-至今	股份公司第三届董事会	许勇	董事

同方洁净入股发行人后，除存在委派上述董事外，不存在向发行人委派管理人员或技术人员的情况。

（三）发行人后续股权变动情况是否违反与同方股份约定事项，是否存在与同方股份的争议纠纷

根据前述回复，同方洁净与发行人签署的《合作框架协议》和《增资扩股协议》仅对同方洁净入股发行人时点各方股权比例进行了约定，同方洁净入股发行人时点，发行人股权结构符合《合作框架协议》和《增资扩股协议》的相关约定。同方洁净入股发行人后，发行人后续股权变动情况、履行的决策程序及同方洁净的表决意见如下：

序号	日期	股权变动内容	股权变动后同方洁净在发行人的持股比例	同方洁净在股东（大）会上的表决意见	股东（大）会表决结果
1	2011年6月15日	瑞风有限注册资本从300.00万元增加到500.00万元，同方洁净新增出资50.00万元，持股25.00%；张彩云新增出资10.00万元，持股5.00%	25.00%	同意	通过
2	2012年11月23日	瑞风有限注册资本由500.00万元增加至1,000.00万元，其中同方洁净新增出资125.00万元，持股25.00%，张彩云新增出资29.6326万元，持股5.46%	25.00%	同意	通过
3	2014年11月3日	瑞风有限注册资本由1,000.00万元增加至2,000.00万元，其中同方洁净新增出资250.00万元，持股25.00%，张彩云新增出资59.1565万元，持股5.69%	25.00%	同意	通过
4	2015年8月	瑞风有限部分股东转让股权，张彩云将其持有瑞风有限3.6895%（出资额73.7891万元）、2%股权（出资额40.00万元）分别作价105.00万元、57.00万元转让给张海燕、环投泰合	25.00%	同意	通过

序号	日期	股权变动内容	股权变动后同方洁净在发行人的持股比例	同方洁净在股东（大）会上的表决意见	股东（大）会表决结果
5	2015年12月28日	公司以截至2015年9月30日经审计的账面净资产33,664,582.90元折股整体变更发起设立股份公司，股份公司注册资本2,000.00万元	25.00%	同意	通过
6	2016年10月12日	公司以2016年6月30日公司股份2,000.00万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增6.5股，本次转增完成后公司股本增加至3,300.00万元，股份总数增加至3,300.00万股	25.00%	同意	通过
7	2017年9月11日	公司以2017年6月30日公司股份3,300.00万股为基数，向全体股东每10股送红股2.15股，本次送红股完成后公司股本增加至4,009.50万元，股份总数增加至4,009.50万股	25.00%	同意	通过
8	2020年5月7日	公司定向发行股份，注册资本由4,009.50万增至4,472.2646万元。其中，同方洁净认购75.00万股	24.09%	同意	通过
9	2022年10月10日	公司以2022年6月30日总股数4,472.2646万股为基数，向全体股东每10股赠送红股1.414704股，转增2.001318股，本次权益分派共计派送红股6,326,930股，转增8,950,424股。该预案通过并实施后，公司的总股数4,472.2646万股增加至6,000.00万股	24.09%	同意	通过

由上表可知，同方洁净入股发行人后，发行人历次股权变动均履行了必要的决策程序，同方洁净作为股东，在发行人历次股权变动的股东（大）会表决中均投赞成票。

综上，同方洁净与发行人签署的《合作框架协议》和《增资扩股协议》仅对同方洁净入股发行人时点的股权结构进行了约定，同方洁净入股发行人时点，发行人股权结构符合《合作框架协议》和《增资扩股协议》的相关约定。同方洁净与发行人签署《合作框架协议》和《增资扩股协议》未对发行人后续股权变动进行约定，并且发行人后续历次股权变动均履行了必要的决策程序，同方洁净作为

股东，在发行人历次股权变动的股东（大）会表决中均投赞成票，因此，发行人与同方股份不存在争议纠纷。

（四）发行人是否实际处于同方股份控制

1、发行人的实际控制人为侯东明、周世强和王四海

截至本问询回复出具日，侯东明持有发行人 23.47% 股份，周世强持有发行人 18.79% 股份，王四海持有发行人 12.86% 股份，周世强与夏云系夫妻关系，侯东明与侯蒙系父女关系，夏云持有发行人 1.41% 的股份，侯蒙持有发行人 0.16% 的股份，五人合计持有公司 56.69% 的股份。

侯东明、周世强、王四海、夏云和侯蒙签署了《一致行动协议》，协议中对五人的一致行动安排作出了清晰、明确的约定，明确了侯东明、周世强和王四海作为共同实际控制人，夏云和侯蒙作为实际控制人的一致行动人。侯东明、周世强和王四海三人能共同控制的公司股份达到 56.69%，超过 51%，能够对发行人股东大会施加决定性影响。

公司的日常经营决策主要由侯东明、周世强和王四海负责。侯东明、周世强和王四海三人系公司的主要创始人，侯东明长期担任公司法定代表人、董事和总经理，周世强长期在公司任职，现任公司董事和副总经理，王四海长期担任公司董事和副总经理，三人对公司的生产经营决策具有重大影响。

综上，侯东明、周世强和王四海能实际控制发行人的经营与财务决策，是发行人的实际控制人。

2、同方股份未能实际控制发行人的经营与财务决策，未能实际控制发行人

（1）同方股份入股发行人的主体系其参股公司

2009 年 11 月，同方洁净与发行人签署相关协议，由同方洁净入股发行人，当时同方股份仅控制同方洁净 20% 的股权，同方洁净系同方股份的参股公司，从相关投资主体的选择可以看出，同方股份无意控制发行人。

（2）同方股份声明不谋求对发行人的实际控制权

2023年8月，同方股份出具《关于同方瑞风相关情况的说明》：同方股份下属企业同方清环向同方瑞风委派一名董事，按照公司章程以及董事会议事规则参与董事会、股东大会，除此外与发行人同方瑞风、其他股东、董事、监事、高级管理人员不存在特殊表决权安排（如一票否决权）、信托持股、特殊投资条款等协议，同方瑞风上市后3年内，同方股份及同方清环不谋求同方瑞风控制权。

2023年8月，同方清环出具《不谋求控制权的承诺函》：同方清环认可侯东明、周世强和王四海作为同方瑞风实际控制人的地位，同方清环未单独，也未与其他股东共同控制同方瑞风，同方瑞风上市后36个月内，同方清环不会谋求同方瑞风的实际控制权。

（3）同方股份及其所属公司对发行人股东大会没有控制权

截至本问询回复出具日，同方清环持有发行人1,445.41万股股份，占发行人总股本的24.0901%，同方科技创新有限公司持有同方清环58.00%的股权，同方科技创新有限公司系同方股份有限公司的全资子公司，除前述持股外，同方股份所属其他公司未持有发行人股份。侯东明、周世强和王四海控制发行人56.69%股份，同方股份控制的股份比例远低于侯东明、周世强和王四海所控制的股份，同方股份及其所属公司不能控制发行人董事会。

（4）同方股份及所属公司对发行人董事会没有控制权

公司现任董事许勇为同方清环的董事兼经理，是同方清环委派至发行人的董事，许勇未在发行人处担任除董事以外的职务，不参与发行人的日常经营管理事务。除了许勇外，同方股份及其所属公司未向发行人委派其他董事、监事和高级管理人员。

截至本问询回复出具日，发行人董事会共有9名董事组成，其中3名独立董事，9名董事中同方股份及其所属公司委派的仅有1名，只占董事会成员少数，未对发行人董事会形成多数控制权。

综上，发行人没有实际上处于同方股份控制。

(五) 核心技术是否来源于同方股份，是否存在对同方股份的依赖

截至本问询回复出具日，发行人共拥有专利 68 项，其中发明 4 项、实用新型 63 项、外观设计 1 项，形成了多项自有核心技术。发行人核心技术不存在来源于同方股份及其控制的其他企业或与之相互依赖的情形。具体情况如下：

序号	专利权人	发明人	发明创造名称	专利号	专利类型	发明人是否为同方瑞风员工
1	同方瑞风	王四海	一种可实现自动反冲洗的差压式水过滤装置	ZL201210292785.5	发明	是
2	同方瑞风	侯东明、王聪、王四海	一种新风系统	ZL201310629161.2	发明	是
3	同方瑞风	侯东明、王聪、王四海、张育桥	一种制冷系统冷凝热无极热回收装置及制冷系统	ZL201310368045.X	发明	是
4	同方瑞风	周世强、亢志刚、张晶轩	通断装置及平疫结合通风系统	ZL202111474699.1	发明	是
5	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香、谭晓媚	一种恒温恒湿一体化洁净空调机组	ZL201520636660.9	实用新型	是
6	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香、谭晓媚	一种具有三效全热回收的空调机组	ZL201520638730.4	实用新型	是
7	同方瑞风	侯东明、侯凌云、王聪、杨开红	一种无蜗壳风机防倾斜装置	ZL201520636711.8	实用新型	是
8	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香	一种具有可调温冷凝再热功能的空调机组	ZL201621205470.2	实用新型	是
9	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香	一种并联压缩机回油装置	ZL201621212443.8	实用新型	是
10	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香	一种除湿预热送风装置	ZL201720049078.1	实用新型	是
11	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香	一种低温中央空调机组热泵融霜系统	ZL201721899863.2	实用新型	是
12	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香	一种一体式立式空调机组	ZL201821167680.6	实用新型	是
13	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香	一种一体式卧式空调机组	ZL201821167678.9	实用新型	是
14	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香	一种空调机组压缩冷凝结构	ZL201821247717.6	实用新型	是

序号	专利权人	发明人	发明创造名称	专利号	专利类型	发明人是否为同方瑞风员工
15	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香、陈文晓	一种节能型水冷可调温除湿机组	ZL201820460222.5	实用新型	是
16	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香	一种抽湿再热装置	ZL201821357592.2	实用新型	是
17	同方瑞风	侯东明、王聪、黄阳钦	一种电动风阀	ZL201821836842.0	实用新型	是
18	同方瑞风	侯东明、王聪、黄阳钦	一种电动式恒风量阀	ZL201821836841.6	实用新型	是
19	同方瑞风	侯东明、王聪、黄阳钦	一种节能型除湿装置	ZL201821466947.1	实用新型	是
20	同方瑞风	侯东明、王聪、黄阳钦	一种节能型除湿装置的回路布置	ZL201821573285.8	实用新型	是
21	同方瑞风	侯东明、王四海、李定超、李朝文	一种低温中央空调机组热泵融霜系统	ZL201821621524.2	实用新型	是
22	同方瑞风	侯东明、王四海、朱虹光、王聪	一种低露点深度除湿系统	ZL201822064399.6	实用新型	是
23	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香、陈文晓	一种无级可调温型风冷直膨热泵机组	ZL201920474847.1	实用新型	是
24	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香、徐元斌	一种改善等焓加湿效果的装置	ZL201920803688.5	实用新型	是
25	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香	一种水洗自清洁空气过滤装置	ZL201920802751.3	实用新型	是
26	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香、洪家仕	一种门铰链	ZL201920470843.6	实用新型	是
27	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香	一种一体化医用精密空调机组	ZL201921242702.5	实用新型	是
28	同方瑞风	侯东明、王聪、朱虹光、黄阳钦	一种组合式在线风量测量装置	ZL201921280514.1	实用新型	是
29	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香、洪家仕	一种低环温型风冷直膨机组	ZL201921014819.8	实用新型	是

序号	专利权人	发明人	发明创造名称	专利号	专利类型	发明人是否为同方瑞风员工
30	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香、洪家仕	一种模块化水洗喷淋室	ZL201921190998.0	实用新型	是
31	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香、洪家仕	一种两管制双冷源全年运行恒温恒湿空调机组	ZL201921056834.9	实用新型	是
32	同方瑞风	侯东明、王聪、黄阳钦	一种变风量风机箱	ZL201921508507.2	实用新型	是
33	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香	一种一体化低温再生转轮除湿机组	ZL201921252564.9	实用新型	是
34	同方瑞风	侯东明、王聪、朱虹光	一种蓄热式热泵融霜系统	ZL201921444860.9	实用新型	是
35	同方瑞风	侯东明、王四海、李朝文、张晶轩	一种模块化数据中心机房系统	ZL201921380547.3	实用新型	是
36	同方瑞风	侯东明、王四海、李朝文、张晶轩、吕晨辉、梁超	一种具备空调功能的承重架空地台	ZL201921671273.3	实用新型	是
37	同方瑞风	侯东明、王四海、张晶轩、李朝文	一种一体化可移动式W型板式背板散热装置	ZL201921727552.7	实用新型	是
38	同方瑞风	侯东明、王聪、王四海、李朝文	一种双冷源空调机组	ZL201921360598.X	实用新型	是
39	同方瑞风	侯东明、王四海、卢坤劭、亢志刚	一种设置活动隔板的温湿分控型空调机组	ZL201921861343.1	实用新型	是
40	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香	一种热泵型无级可调温除湿机组	ZL201921613377.9	实用新型	是
41	同方瑞风	侯东明、王四海、李朝文、张晶轩、吕晨辉、唐士洲、张婷婷	一种数据中心机房系统	ZL201921670692.5	实用新型	是
42	同方瑞风	侯东明、王四海、张晶轩、李朝文	一种数据中心机房系统的工厂化预制单元	ZL201921861435.X	实用新型	是

序号	专利权人	发明人	发明创造名称	专利号	专利类型	发明人是否为同方瑞风员工
43	同方瑞风	侯东明、王四海、张晶轩、李朝文	一种中央空调外开式检修门门框	ZL201921861327.2	实用新型	是
44	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香	一种可调温型深度除湿机组	ZL201921497669.0	实用新型	是
45	同方瑞风	侯东明、王四海、李朝文、张晶轩	一种热管式背板散热装置	ZL201921671272.9	实用新型	是
46	同方瑞风	侯东明、王四海、张晶轩、李朝文	一种中央空调磁力式泄压阀	ZL201921970413.7	实用新型	是
47	同方瑞风	侯东明、王四海、卢坤劭	一种空调防冷桥正压检修门	ZL201921789451.2	实用新型	是
48	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香、齐勉	一种具有热回收功能的MAU空调机组	ZL201921752398.9	实用新型	是
49	同方瑞风	周世强、王聪、黄阳钦、朱虹光	一种旋转式风量测量装置	ZL202020760012.5	实用新型	是
50	同方瑞风	周世强、徐元斌、何赞香	一种循环式转轮除湿装置	ZL202020910660.4	实用新型	是
51	同方瑞风	周世强、何赞香	一种具有热回收功能的MAU空调机组	ZL202021100652.X	实用新型	是
52	同方瑞风	周世强、亢志刚、李朝文	一种IT机柜空调承重地台及冷却结构	ZL202021259692.9	实用新型	是
53	同方瑞风	周世强、卢坤劭	一种复合保温板	ZL202022502464.6	实用新型	是
54	同方瑞风	周世强、亢志刚、张晶轩	一种节能型通讯基站围护结构	ZL202021217059.3	实用新型	是
55	同方瑞风	周世强、何赞香	一种可调温深度除湿新风机组	ZL202020991953.X	实用新型	是
56	同方瑞风	周世强、谢授贺	一种外置循环水箱湿膜加湿装置	ZL202021107813.8	实用新型	是
57	同方瑞风	周世强、王聪、朱虹光、王顺亮	一种屋顶式空调机组	ZL202122838511.9	实用新型	是
58	同方瑞风	周世强、何赞香	防变形箱体结构及空调机组	ZL202123138124.0	实用新型	是
59	同方瑞风	周世强、亢志刚、李朝文	除湿机组	ZL202123177481.8	实用新型	是

序号	专利权人	发明人	发明创造名称	专利号	专利类型	发明人是否为同方瑞风员工
60	同方瑞风	周世强、亢志刚、李朝文	空调机组	ZL202221287096.0	实用新型	是
61	同方瑞风	周世强、王聪、朱虹光、黄阳钦	一种散热器	ZL202222074897.5	实用新型	是
62	同方瑞风	周世强、王聪、朱虹光、黄阳钦	一种无动力变风量模块	ZL202222904516.1	实用新型	是
63	同方瑞风	周世强、亢志刚、张晶轩	一种加湿器	ZL202320075312.3	实用新型	是
64	同方瑞风	周世强、亢志刚、张晶轩	一种湿膜加湿器	ZL202320077925.0	实用新型	是
65	同方瑞风	周世强、王聪、朱虹光、黄阳钦	一种基于转轮除湿的双冷源机组	ZL202320771233.6	实用新型	是
66	同方瑞风	周世强、王聪、朱虹光、黄阳钦	一种无干扰除霜热泵系统	ZL202320377228.7	实用新型	是
67	同方瑞风	周世强、王聪、朱虹光、黄阳钦	一种空气消音设备	ZL202320376931.6	实用新型	是
68	同方瑞风	侯东明、王四海、何赞香、洪家仕	门铰链	ZL201930157524.5	外观设计	是

由上表可知，发行人拥有的专利技术的发明人均均为发行人员工，相关专利技术均由发行人自主研发取得，不存在核心技术来源于同方股份的情况，不存在对同方股份的依赖。

二、说明发行人与同方股份及其所属公司合作稳定性，结合同方股份及其所属公司的供应商选择标准、终端客户项目实施情况，说明同方股份所属公司持续增加向发行人采购金额的合理性，是否存在拼凑业绩的情况。

发行人 2010 年首次与同方股份及其所属企业合作，首次合作主体为同方人环，同方人环主要向发行人采购空调机组。同方股份及其所属公司经营业务范围较广，其自身业务板块包含空气和水净化系统等；同方股份及其所属公司根据自身资质、资金及市场渠道开展空气净化集成项目，集成项目部分工业及商业专用

性中央空调设备按照市场化原则向发行人予以采购，双方合作年限较长，合作稳定性较高，业务持续性较强。

同方股份及其所属公司作为设备集成商，获取终端客户合同后，根据合同约定内容选择相应供应商。发行人产品可以实现定制化生产、质量优良、供货及时，可以满足终端客户个性化定制要求。此外，发行人与同方股份及其所属公司有多年合作经验，合作关系良好，未发生过任何产品质量或纠纷等问题，符合同方股份及其所属公司的供应商选择标准。

保荐机构及其他中介机构对同方股份及其所属公司进行了函证程序及现场走访核查，对主要终端客户项目进行了现场走访核查，经观察项目现场及向终端客户了解相关情况，发行人相关产品均已发往现场完成安装并正常使用，现场核查比例如下：

单位：元

年度	关联方销售收入	现场核查金额	占比
2023年1-6月	2,009,425.51	1,212,805.16	60.36%
2022年	14,845,014.10	13,893,982.25	93.59%
2021年	5,747,601.76	5,374,513.28	93.51%
2020年	7,832,638.94	7,336,019.48	93.66%
合计	30,434,680.31	27,817,320.17	91.40%

报告期内，发行人向同方股份及其所属公司销售商品的情况如下：

单位：元

公司名称	交易内容	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
同方人环	销售空调机组	1,552,654.88	168,465.48	9,212.39	7,404,143.36
同方芯洁能	销售空调机组	449,761.95	12,901,415.86	5,377,168.15	
同方股份	销售空调机组		191,061.95		
北京同方清环	销售空调机组			361,221.22	428,495.58
江西清华泰豪	销售空调机组	7,008.68	1,584,070.81		
合计		2,009,425.51	14,845,014.10	5,747,601.76	7,832,638.94
占营业收入的比例		1.63%	5.70%	3.01%	4.72%

报告期内，发行人向同方股份及其所属公司销售收入占营业收入的比重分别为4.72%、3.01%、5.70%和1.63%。其中，向发行人采购金额较大的主要为同方

人环和同方芯洁能。报告期内，同方人环和同方芯洁能向发行人采购产品的交付情况如下：

客户名称	年度	合同（项目）名称	收入金额（元）
同方人环	2023年1-6月	（电区）电驱控制器生产线	495,575.22
		（南京）南京国际医院	1,057,079.66
	2022年度	金湖人民医院设备采购合同	146,017.70
		其他采购合同	22,447.78
	2021年度	零星销售	9,212.39
	2020年度	金湖人民医院设备采购项目	1,185,752.20
		国家存储一期二阶项目	2,371,681.43
		天津立联信晶体	1,460,000.00
		内蒙古昆明卷烟厂项目采购合同	2,318,585.85
		其它零星项目	68,123.88
同方芯洁能	2023年1-6月	上海鼎泰项目	101,769.91
		武汉长江存储项目	150,442.48
		上海闻泰半导体	71,947.79
		上海鼎泰盘管更换	50,115.04
		武汉长江存储项目新增	75,486.73
	2022年度	上海鼎泰项目	7,079,645.99
		武汉长江存储项目	5,230,265.45
		国家存储基地项目	591,504.42
	2021年度	广州粤芯半导体二期设备采购	4,445,309.75
		格科微电子组件产品项目之3#4#改扩建项目	929,203.53
		其它零星项目	2,654.87

同方人环主要从事热泵空调技术研发、生产、销售；人工环境系统工程及工程项目管理；技术开发、技术咨询、技术推广、技术转让及技术服务等。2020年12月，同方人环成立控股子公司同方芯洁能，其主营业务为净化空调工程施工业务，围绕洁净、节能领域为高科技电子厂房提供专业、高效的运维服务。同方人环和同方芯洁能作为设备集成商，从发行人采购空调机组及相关零部件，并将其集成到整体方案后销售给终端客户。2021年10月，同方芯洁能与中电建设、中国机房签署战略合作协议，就全国高科技电子厂房、芯片工厂、锂电池厂、生

物医药厂、洁净工程等领域持续增强交流合作。此外，同方芯洁能还与同方人环高科事业部开展双轨制发展战略，致力于为半导体行业客户解决其在洁净、节能领域的专业需求。2022年，同方芯洁能高科技半导体行业客户增多，业务规模扩大，空调机组需求量增加，加之同方人环自2010年起与发行人合作，双方合作关系良好，业务具有持续性。因此同方芯洁能作为同方人环控股子公司持续向发行人采购空调机组具有合理性，且其采购金额占发行人营业收入比重较小，不存在发行人拼凑业绩的情况。

三、结合范新的任职履历、身份背景及管理、控制企业情况，说明发行人聘请范新担任董事长的原因及背景，范新担任发行人董事长是否符合党政领导干部在企业兼职的相关法规、党纪要求，是否存在潜在利益安排。

（一）范新的任职履历、身份背景及管理、控制企业情况

1、范新的任职履历、身份背景

范新，男，1960年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学热能系，硕士研究生学历。1983年9月至1993年7月，任河北建筑工程大学城建系副主任；1993年8月至1997年6月，任北京清华人工环境公司事业部经理；1997年7月至2013年5月，任同方股份有限公司人工环境设备分公司总经理；2013年6月至2016年5月，任同方股份有限公司总裁；2016年6月至2020年3月，任清华控股有限公司董事、副总裁；2020年4月至今，任紫光集团有限公司党委书记，兼任西安紫光国芯半导体有限公司董事长、展讯通信（上海）有限公司董事、北京紫光展讯投资管理有限公司董事、紫光国芯微电子股份有限公司董事、锐迪科微电子科技（上海）有限公司董事、锐迪科创微电子（北京）有限公司董事、锐迪科微电子（上海）有限公司董事；2023年2月23日至2023年9月18日，任无锡紫光集电科技有限公司董事长；2009年11月至2015年12月，任有限公司董事长；2015年12月至今，任公司董事长。

2、范新管理、控制的企业情况

截至本问询回复出具之日，范新参与管理、控制的企业情况如下：

公司名称	职务
------	----

公司名称	职务
西安紫光国芯半导体有限公司	法定代表人、董事长
展讯通信（上海）有限公司	董事
北京紫光展讯投资管理有限公司	董事
紫光国芯微电子股份有限公司	董事
锐迪科微电子科技（上海）有限公司	董事
锐迪科创微电子（北京）有限公司	董事
锐迪科微电子（上海）有限公司	董事

（二）发行人聘请范新担任董事长的原因及背景

2009年8月3日，同方清环与瑞风有限签订《合作框架协议》，协议约定同方清环向瑞风有限投资并对瑞风有限进行重组，共同开展双温空调设备及行业专用型空调末端设备业务等相关事项，且约定由同方清环委派人员担任瑞风有限董事长。范新时任同方清环的董事长兼法定代表人，因此同方清环委派范新担任瑞风有限董事，并基于范新本人的行业地位，瑞风有限董事会选举范新为董事长。

范新毕业于清华大学热能系，与发行人从事业务相关，同时也是发行人实际控制人侯东明、周世强、王四海的清华大学师兄。范新于2020年3月从同方股份离任后不再在同方股份任职，从同方股份离职前，范新已在发行人处担任董事长11年，对发行人的发展历程以及公司董事会、股东大会的运作均比较熟悉，并与同方股份及其所属公司关系较为密切，起到联系发行人与同方股份及其所属公司的作用。

综上所述，公司基于范新的信任以及其对发行人发展的贡献，发行人第三届董事会选举范新继续担任董事长职务。

（三）范新担任发行人董事长是否符合党政领导干部在企业兼职的相关法规、党纪要求，是否存在潜在利益安排

1、范新担任发行人董事长符合党政领导干部在企业兼职的相关法规、党纪要求

经保荐机构及发行人律师查阅相关法律法规及规范性文件并作逐条比对，范新担任发行人董事长符合党政领导干部在企业兼职的相关法规、党纪要求，具体如下：

序号	法律法规名称	颁发部门	相关规定	是否违反
1	《中国共产党廉洁自律准则》	中共中央	未就党员干部兼职及离任后的任职行为作出限制规定。	不违反。原因如下：该文件未就党员兼职及离任后的任职行为作出限制规定。
2	《党政领导干部选拔任用工作条例》	中共中央	第四条 本条例适用于选拔任用中共中央、全国人大常委会、国务院、全国政协、中央纪律检查委员会工作部门领导成员或者机关内设机构担任领导职务的人员，国家监察委员会、最高人民法院、最高人民检察院领导成员（不含正职）和内设机构担任领导职务的人员；县级以上地方各级党委、人大常委会、政府、政协、纪委监委、法院、检察院及其工作部门领导成员或者机关内设机构担任领导职务的人员；上列工作部门内设机构担任领导职务的人员。	不违反，原因如下：参考此条例，党政领导干部仅指县级以上党政机关或内设机构领导成员，范新不属于县级以上党政机关或内设机构领导成员。
3	《中共中央组织部关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》	中共中央	一、现职和不担任现职但未办理退（离）休手续的党政领导干部不得在企业兼职（任职）。 二、对辞去公职或者退（离）休的党政领导干部到企业兼职（任职）必须从严掌握、从严把关，确因工作需要到企业兼职（任职）的，应当按照干部管理权限严格审批。辞去公职或者退（离）休后三年内，不得到本人原任职务管辖的地区和业务范围内的企业兼职（任职），也不得从事与原任职务管辖业务相关的营利性活动。辞去公职或者退（离）休后三年内，拟到本人原任职务管辖的地区和业务范围外的企业兼职（任职）的，必须由本人事先向其原所在单位党委（党组）报告，由拟兼职（任职）企业出具兼职（任职）理由说明材料，所在单位党委（党组）按规定审核并按照干部管理权限征得相应的组织（人事）部门同意后，方可兼职（任职）。辞去公职或者退（离）休后三年后到企业兼职（任职）的，应由本人向其原所在单位党委（党组）报告，由拟兼职（任职）企业出具兼职（任职）理由说明材料，所在单位党委（党组）按规定审批并按照干部管理权限向相应的组织（人事）部门备案。 三、按规定经批准在企业兼职的党政领导干部，不得在企业领取薪酬、奖金、津贴等报酬，不得获取股权和其他额外利益；兼职不得超过1个；所兼任职务实行任期制的，任期届满拟连任必须重新审批或备案，连任不超过两届；兼职的任职年龄界限为70周岁。	不违反。原因如下：该规定对党政领导干部个人对外兼职或离职后的任职行为为有限制性规定。范新不属于党政领导干部，因此不违反相关规定。
4	《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》	中共中央办公厅、国	第五条国有企业领导人员应当忠实履行职责。不得有利用职权谋取私利以及损害本企业利益的下列行为： （六）未经批准兼任本企业所出资企业或者其他企业、事业单位、社会团体、中介机构的领导职务，或者经批准兼职的，擅自领取薪	不违反，原因如下：范新现任职单位紫光集团有限公司于2020年7月发生股

	定》 务院 办公 厅	酬及其他收入。 第二十二條国有企业领导人员违反本规定第二章所列行为规范的，视情节轻重，由有关机构按照管理权限分别给予警示谈话、调离岗位、降职、免职处理。 应当追究纪律责任的，除适用前款规定外，视情节轻重，依照国家有关法律法规给予相应的处分。 对于其中的共产党员，视情节轻重，依照《中国共产党纪律处分条例》给予相应的党纪处分。 涉嫌犯罪的，依法移送司法机关处理。	权转让，目前紫光集团有限公司不属于国有独资或国有控股企业，范新兼职不受前述规定的限制。
--	---------------------	--	---

上述有关党政领导干部在企业兼职的相关法规、党纪要求，约束对象为县（处）级及以上党员领导干部或国有企业领导干部。范新在同方股份和清华控股有限公司任职期间，其党组织关系在清华大学党委；在紫光集团有限公司任职期间，其党组织关系由北京市海淀区中关村科学城委员会非公党组织工作处管理。

经访谈清华大学党委的相关负责人，确认范新在清华大学下属企业任职期间不属于县（处）级及以上党政领导干部，范新不存在涉嫌违规在企业兼职受到党纪处分的情形。

经访谈北京市海淀区中关村科学城委员会非公党组织工作处相关负责人并经北京市海淀区中关村科学城委员会非公党组织工作处确认，紫光集团有限公司属于非公企业，紫光集团党委书记在其他企业兼职，没有违反相关法规、党纪要求，范新担任紫光集团党委书记不属于党政处级及以上领导干部职务管理相关范畴，同时对范新担任发行人董事长是否违法违规进行了说明：“（1）2023年5月，清华控股下属紫光党委撤销、科学城综合党委新建紫光党委组织，清华控股党委向科学城党委出具了紫光党委相关人员的廉洁证明，此前期间（含范新担任相关董事长职务期间）不存在违反相关法规、党纪的情况；（2）2023年5月至本访谈之日，我处向区委派驻科学城纪检组咨询了解到，紫光党委及相关人员不存在违反相关法规、党纪的情形”。

因此，范新在发行人处任董事长不违反党政领导干部在企业兼职的相关法规、党纪要求，范新不存在涉嫌违规在企业兼职受到相关法规、党纪处分的情形。

2、范新担任发行人董事长不存在潜在利益安排

范新在发行人处担任董事长期间，除参加发行人董事会，行使表决权外，未实际参与发行人的日常经营管理事务，未从发行人处领取薪酬，未持有过发行人股权。此外，经核查报告期内发行人及其子公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的流水，范新与上述机构或人员之间不存在异常资金往来。因此，范新担任发行人董事长不存在潜在利益安排。

综上，范新在发行人处任董事长不违反党政领导干部在企业兼职的相关法规、党纪要求，范新不存在涉嫌违规在企业兼职受到相关法规、党纪处分的情形，范新担任发行人董事长不存在潜在利益安排。

四、进一步说明发行人自有品牌“同方瑞风”与同方股份是否存在潜在争议，后续是否存在商标纠纷诉讼风险，如存在，请作风险揭示。

（一）发行人自有品牌“同方瑞风”与同方股份不存在争议

2021年8月，同方股份曾就发行人申请注册的带有“同方”的两个商标注册申请提出异议（被异议商标与发行人目前主要使用的商标外观完全一致），但国家知识产权局在2022年3月已做出决定，认定同方股份就发行人商标注册申请的异议不成立，准予发行人商标注册，异议事项及决定内容情况如下：

异议方	被异议人	异议事项	决议的主要内容	裁定结果
同方股份有限公司	广州同方瑞风节能科技股份有限公司	第47020908号“同方瑞风 TONGFANG REFINETR”商标异议	<p>异议人同方股份对被异议人同方瑞风经我局初步审定并刊登在第1726期《商标公告》第47020908号“同方瑞风 TONGFANG REFINETR”商标提出异议，我局依据《商标法》有关规定予以受理。被异议人未在规定期限内作出答辩。根据当事人陈述的理由及事实，经审查，我局认为：</p> <p>被异议商标“同方瑞风 TONGFANG REFINE TR”指定使用服务为第37类“建筑信息；建筑咨询；室内装潢修理；加热设备安装和修理；空调设备的安装和修理；机械安装、保养和修理；冷冻设备的安装和修理；计算机硬件安装、维护和修理；空调清洗服务；空气过滤装置的维修”。</p> <p>异议人引证在先注册的第3270559号“同方”、第22368744号“同方”、第8182485号“同方”等商标核定使用商品为第9类“计算机、计算机软件（已录制）”、第11类“灯；蒸煮装置和设备；空气净化装置和设备”等。被异议商标指定使用服务与异议人上述引证商标核定使用商品在商品的功能用途、服务的内容形式等方面均有所区别，不属于类似商品和服务。</p> <p>异议人另引证在先注册的第3022059号“同方”、第</p>	异议不成立、准予注册

异议方	被异议人	异议事项	决议的主要内容	裁定结果
			<p>22368734A 号“同方”商标核定使用服务为第 37 类“建筑施工监督；建筑咨询；建筑信息”等。虽然双方商标指定使用的部分服务内容形式相同或接近，属于同一种或类似服务，但是被异议商标与异议人引证商标的文字构成及整体外观具有一定差异，未构成近似商标。</p> <p>被异议商标与异议人引证商标均未构成使用于同一种或类似商品和服务上的近似商标，并存使用应不会造成消费者的混淆误认。本案中，异议人注册并使用在第 9 类“计算机、计算机软件（已录制）”商品上的第 3270559 号“同方”商标虽曾获《商标法》第十三条保护，但被异议商标指定使用的服务与该商标赖以知名商品的生产工艺、服务内容差异明显，双方商标文字亦有不同，可以区分，故被异议商标的注册和使用应不会产生误导公众的后果，也不会对异议人的利益造成损害。异议人称被异议人违反诚实信用原则，恶意复制、摹仿其驰名商标并侵犯其在先商号权证据不足。</p> <p>依据《商标法》第三十五条规定，我局决定：第 47020908 号“同方瑞风 TONGFANG REFINE TR”商标准予注册。</p>	
同方股份有限公司	广州同方瑞风节能科技股份有限公司	第 47029224A 号“同方瑞风 TRTONGFANG GREFINE 及图”商标异议	<p>异议人同方股份对被异议人同方瑞风经我局初步审定并刊登在第 1731 期《商标公告》第 47029224A 号“同方瑞风 TRTONGFANGREFINE 及图”商标提出异议，我局依据《商标法》有关规定予以受理。被异议人未在规定期限内作出答辩。根据当事人陈述的理由及事实，经审查，我认为：</p> <p>被异议商标“同方瑞风 TRTONGFANGREFINE 及图”，指定使用于第 40 类“书籍装订；织物防水处理；服装制作”等服务上。异议人引证在先注册的第 3270559 号“同方”商标，核定使用商品为第 9 类“计算机；计算机周边设备；计算机软件（已录制）”等。双方商标指定使用商品或服务均有其各自不同的生产销售领域及消费服务对象，不属于类似商品或服务，因而双方商标未构成使用在类似商品或服务上的近似商标，并存使用一般不会造成消费者的混淆误认。</p> <p>异议人引证在先注册的第 1691802 号、第 3772311 号、第 22368731 号、第 39445398 号“同方”等商标，核定使用服务为第 40 类“能源生产；废物和垃圾的回收；废物和垃圾的焚化”等。被异议商标指定使用服务与异议人引证商标核定使用部分服务的服务方式、服务内容和对象基本相同，属于类似服务，但双方商标在文字构成、呼叫及整体外观等方面具有一定区别，因而双方商标未构成使用在类似服务上的近似商标，并存使用一般不会造成消费者的混淆误认。</p> <p>异议人注册并使用在“计算机、计算机软件（已录制）”商品上的“同方”商标曾获得《商标法》第十三条保护，但被异议商标与该商标具有一定区别，且被异议商标指定使用的服务与上述商品关联度较低，因此被异议商标注册和使用应不会产生误导公</p>	异议不成立、准予注册

异议方	被异议人	异议事项	决议的主要内容	裁定结果
			<p>众的后果，也不会对异议人的利益造成损害。异议人称被异议人违反诚实信用原则，复制、摹仿其商标，以及被异议商标的申请注册侵犯其在先商号权证据不足。</p> <p>依据《商标法》第三十五条规定，我局决定：第 47029224A 号“同方瑞风 TRTONGFANGREFINE 及图”商标准予注册。</p>	

由上表可知，同方股份对发行人商标提出异议后，国家知识产权局审查认定同方股份提出的异议不成立，并批准了同方瑞风商标注册，发行人自有品牌“同方瑞风”与同方股份不存在争议。

（二）发行人后续存在商标纠纷诉讼的风险较低

根据《最高人民法院关于审理注册商标、企业名称与在先权利冲突的民事纠纷案件若干问题的规定》规定：“原告以他人使用在核定商品上的注册商标与其在先注册商标相同或者近似为由提起诉讼的，人民法院应当根据民事诉讼法第一百二十四条第（三）项的规定，告知原告向有关行政主管部门申请解决。”

根据前述规定，同方股份如对同方瑞风注册商标与其在先注册商标相同或者近似为由提起诉讼，人民法院将不予受理，并告知其向行政主管部门（即国家知识产权局）申请解决。鉴于国家知识产权局此前对同方股份提出的商标异议申请进行审查并认定双方商标未构成近似商标，因此，发行人发生商标纠纷诉讼的风险较低。

同方股份就商标相关情况出具了《关于同方瑞风相关情况的说明》：“同方股份就“同方”及“清华同方”商标的许可使用期限为 2015 年 7 月 10 日至 2025 年 7 月 10 日，在许可期限内不存在纠纷及潜在纠纷。”

综上，发行人后续存在商标纠纷诉讼的风险较低。

五、针对发行人与同方股份及其所属公司重叠供应商、客户的交易情况，补充说明定价依据及公允性、信用政策、结算方式，说明相关交易是否具有真实的商业背景，是否存在利益输送的情形，是否通过重叠供应商和客户虚增收入或代垫成本费用的情况

（一）发行人与同方股份及其所属公司重叠客户

1、针对发行人与同方股份及其所属公司重叠客户的交易情况，补充说明定价依据及公允性、信用政策、结算方式

报告期内，同方股份及其所属企业中，与发行人具有业务关联度并且与发行人交易较为频繁的企业为同方人环和同方芯洁能，因此核查发行人与同方股份及其所属公司客户的重叠情况，重点核查同方人环和同方芯洁能与发行人客户重叠情况，具体如下：

(1) 发行人与同方人环的重叠客户

类别	名称	同方瑞风销售金额（单位：元）				同方人环销售内容	同方瑞风销售内容
		2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度		
发行人客户	中国电子系统工程第四建设有限公司	1,562,831.86	-	2,551,592.94	102,850.46	变频器	空调机组及相关产品
	中国电子系统工程第二建设有限公司	8,539.83	9,777,168.34	5,123.89	1,107,035.39	变频器	空调机组及相关产品
	斯贝福（北京）生物技术有限公司	1,681.42	1,327,433.62	-	-	热泵产品	空调机组及相关产品
	苍龙集团有限公司	26,672.57	1,055,752.22	486,788.01	3,805,876.07	运维服务	空调机组及相关产品
	北京世源希达工程技术有限公司		822,123.90	-	-	变频器	空调机组及相关产品
	中国建筑技术集团有限公司		21,592.92	1,907,964.62	980,530.98	运维服务	空调机组及相关产品
	成都宏达洁净技术工程有限公司	159.29	269,911.50	1,363,053.14	568,141.57	运维服务	空调机组及相关产品
合计		1,599,884.97	13,273,982.50	6,314,522.60	6,564,434.47		
合计金额/当年营业收入		1.29%	5.09%	3.31%	3.96%		

(2) 发行人与同方芯洁能的重叠客户

类别	名称	同方瑞风销售金额（单位：元）				同方芯洁能销售内容	同方瑞风销售内容
		2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度		
发行人客户	中国电子系统工程第四建设有限公司	1,562,831.86	-	2,551,592.94	102,850.46	变频器	空调机组及相关产品
	中国电子系统工程第二建设有限公司	-	9,777,168.34	5,123.89	1,107,035.39	变频器	空调机组及相关产品
合计		1,562,831.86	9,777,168.34	2,556,716.83	1,209,885.85		
合计金额/当年营业收入		1.26%	3.75%	1.34%	0.73%		

(3) 发行人合同金额 30 万元以上的与同方人环和同方芯洁能的重叠客户涉及的项目情况

序号	客户名称	项目名称	期间	合同金额(元)	定价依据	信用政策	结算方式	本期确认收入金额(元)
1	中国电子系统工程第四建设有限公司	赛默飞世尔科技粤港澳大湾区基地项目	2023年1-6月份	1,766,000.00	成本加成	1、预付款：合同生效后15个工作日； 2、到货款：合甲方在送货单签署后28日内； 3、合同标的物调试合格经甲方、业主、监理、管理公司确认后。	银行转账或承兑汇票	1,562,831.86
2	斯贝福(北京)生物技术有限公司	斯贝福生物技术有限公司5期建设项目	2022	1,500,000.00	成本加成	1、预付款：合同签订后5个工作日； 2、发货款：合同约定交货时间前5个工作日内。	银行转账	1,327,433.62
3	苍龙集团有限公司	天水秦安县人民医院特诊区域装修工程EPC项目	2022	1,080,000.00	成本加成	1、预付款：合同签订后5个工作日； 2、发货款：合同约定交货时间前5个工作日内。	银行转账	955,752.22
4	北京世源希达工程技术有限公司	苏州华星光电显示有限公司高端显示模组三期扩建项目洁净包	2022	929,000.00	成本加成	1、预付款：合同生效后7日内； 2、发货款：发货前； 3、到货款：全部货物到场且经买方验收合格后7日内。	银行转账	822,123.90
5	中国电子系统工程第二建设有限公司	西电研第三代半导体机电EPC项目	2022	1,690,000.00	成本加成	1、预付款：合同签订后； 2、发货款：出货前付款。	银行转账或承兑汇票	1,495,575.22
6	中国电子系统工程第二建设有限公司	广东芯粤能半导体有限公司-面向车规级和工控领域的碳化硅芯片制造项目洁净及动力工程	2022	6,975,000.00	成本加成	1、预付款：合同签订两周内； 2、发货款：发货前付款。	银行转账或承兑汇票	6,172,566.40
7	中国电子系统工程第二建设有限公司	(广东)广东芯粤能半	2022	2,400,000.22	成本	1、预付款：合同签订两周内；	银行转账	1,980,230.07

序号	客户名称	项目名称	期间	合同金额(元)	定价依据	信用政策	结算方式	本期确认收入金额(元)
	工程第二建设有限公司	导体			加成	2、发货款：发货前付款。	或承兑汇票	
8	苍龙集团有限公司	新疆维吾尔自治区巴音郭楞蒙古自治州焉耆县第二师焉耆医共体总医院	2021	492,000.00	成本加成	1、预付款：合同签订后5个工作日内； 2、发货款：合同约定交货时间前5个工作日内。	银行转账	304,778.75
9	中国建筑技术集团有限公司	首都医科大学附属北京世纪坛医院急诊急救综合楼建设工程项目医疗净化区域装修及净化空调系统工程	2021	1,458,000.00	成本加成	1、预付款：合同签订后7日内； 2、发货款：发货前、甲方收到发票后7日内。	银行转账	1,290,265.47
10	中国建筑技术集团有限公司	E 昆明医科大学第一附属医院5号楼建设项目净化工程（二标段）	2021	570,000.00	成本加成	1、预付款：合同签订后5个工作日内； 2、发货款：发货前付清全部款项。	银行转账	504,424.81
11	成都宏达洁净技术工程有限公司	模块机销售	2021	350,000.00	成本加成	1、预付款：合同签定生效； 2、发货款：出货前付款。	银行转账	309,734.51
12	成都宏达洁净技术工程有限公司	南充中心医院项目（空调机组）	2021	844,920.00	成本加成	1、预付款：合同签定生效； 2、发货款：出货前付款。	银行转账	747,716.84
13	中国电子系统工程第四建设有限公司	绿竹生物制药珠海重组蛋白车间 GMP 车间装修	2021	960,000.00	成本加成	1、预付款：合同签订后15个工作日内； 2、发货款：甲方收到乙方出具的发货通知单后支付。	银行转账或承兑汇票	849,557.53

序号	客户名称	项目名称	期间	合同金额(元)	定价依据	信用政策	结算方式	本期确认收入金额(元)
14	中国电子系统工程第四建设有限公司	上海欣活生物科技有限公司腺病毒载体新冠疫苗产业化工程	2021	1,870,000.00	成本加成	1、预付款：合同签订后 10 个工作日内； 2、发货款：送货单签署后 28 日内； 3、到货款：完成验收后 10 个工作日内。	银行转账 或承兑汇票	1,654,867.26
15	苍龙集团有限公司	福建儿童医院机组一标段	2020	4,000,000.00	成本加成	1、预付款：合同签订后 5 个工作日； 2、发货款：合同约定交货时间前 5 个工作日内。	银行转账	3,539,823.00
16	中国建筑技术集团有限公司	河北华奥医院有限公司项目（张家口市第二医院创伤诊疗中心项目）一期工	2020	1,108,000.00	成本加成	1、预付款：合同签订后 5 个工作日内； 2、发货款：合同约定交货时间前 5 个工作日内； 3、到货款：货到现场 3 个月内或机组调试完成后 7 天内。	银行转账	980,530.98
17	成都宏达洁净技术工程有限公司	个旧人民医院	2020	642,000.00	成本加成	1、预付款：合同签定生效； 2、发货款：出货前付款。	银行转账	568,141.57
18	中国电子系统工程第二建设有限公司	广州粤芯半导体 12 英寸集成电路生产线项目	2020	1,155,100.00	成本加成	1、预付款：无； 2、发货款：发货前付款； 3、到货款：货到之日起 60 天内付清。	银行转账 或承兑汇票	1,064,026.54

注：前述合同条款中甲方系购买方，乙方系出售方。

由上表可知，发行人与同方股份及其所属公司重叠客户之间的交易均采用成本加成的定价方式，付款条件基本都是按照签署合同时点、交货前、到货后收款，大部分执行款到发货的政策，结算方式主要采用银行转账的方式，发行人与同方股份及其所属公司重叠客户在定价方式、付款节点和结算方式上与其他客户不存在明显差异。

（4）定价公允性

对于重叠客户，发行人与上述客户的销售合同均系独立签署、单独议价，发行人与同方股份及其所属公司销售业务团队相互独立，不存在共用销售系统的情形，双方的销售渠道彼此独立，不存在混同情形。

由于发行人客户产品具有差异性，根据上表中发行人重合客户销售毛利率与发行人综合销售毛利率对比如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
重合客户销售毛利率	29.73%	28.90%	28.20%	29.43%
发行人综合销售毛利率	28.69%	30.04%	29.30%	30.33%

由上表可见，报告期内，发行人向同方股份相关方重合客户销售毛利率整体差异较小，并且与整体客户毛利率基本一致。

2、说明相关交易是否具有真实的商业背景

报告期内，发行人与同方人环和同方芯洁能的重叠客户基本情况如下：

序号	客户名称	客户类型	成立时间	法定代表人	注册资本（万元）	主营业务	开始合作时间	发行人向其客户主要销售内容
1	中国系统工程总公司	设备工程商	2003/5/30	万铜良	10125万元人民币	建设工程的总承包、专业承包、设计、施工、咨询；承装（修、试）电力设施；压力管道设计、安装；压力容器设计、安装；电磁屏蔽设备研制，电磁屏蔽设备及材料销售；工程技术研发、技术转让及咨询服务；商品和技术的进出口业务（法律、法规、国务院禁止或需审批的除外）；自有房屋租赁；建筑材料、金属材料（稀贵金属、国家专控除外）、机械设备、五金交电、电子产品、卫生洁具、电气设备、电线电缆、制冷设备、仪器仪表、医疗器械的销售；餐饮服务；停车场经营；汽车租赁。	2017/11	组合式空调机组、吊顶式空调机组

序号	客户名称	客户类型	成立时间	法定代表人	注册资本(万元)	主营业务	开始合作时间	发行人向其客户主要销售内容
2	中国电子系统工程第二建设有限公司	设备工程商	1986/6/28	杨良生	10000万元人民币	建筑工程、机电工程、市政公用工程、建筑机电安装工程、消防设施工程、电子与智能化工程、建筑装修装饰工程、环保工程(含纯水、废水、废气、固废处理工程)、实验室工程、动物房工程、特气工程、医用气体工程、射线防护及防辐射工程、屏蔽工程、自控系统工程、物流传输系统工程、净化工程(含医用净化工程)的设计、施工、总承包、维修、保养;建筑智能化系统设计;工程项目咨询与管理服务等。	2016/5	组合式空调机组、吊顶式空调机组、立式空调机组
3	斯贝福(北京)生物技术有限公司	终端客户	2010/12/29	战大伟	840万元人民币	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;自然科学研究和试验发展;医学研究和试验发展等	2022/1	三效全热回收空调机组、组合式空调机组、中效排风机组
4	苍龙集团有限公司	设备工程商	2001/4/23	李二龙	10000万元人民币	工程管理服务;智能控制系统集成;第二类医疗器械销售;承接档案服务外包;对外承包工程;建设工程施工;建设工程设计;建筑智能化系统设计;特种设备设计;特种设备安装改造修理;第三类医疗器械经营;第二类医疗器械生产;第三类医疗器械生产;民用核安全设备安装。	2010年前	洁净手术室用空调机组、吊顶式空调机组、卧式空调机组、组合式空调机组、洁净手术室用新风机组、智能数字化净化空调机组
5	北京世达希源技术有限公司	设备工程商	1992/11/1	刘奕	6510万元人民币	专业承包;电子专用设备、自动控制工程、信息网络工程、计算机软硬件及外部设备、电器机械、仪器仪表、机房工程、环保工程、净化设备及洁净室系统工程技术开发、制造、设计、安装、技术服务、销售;技术进出口、货物进出口、代理进出口。	2022/10	组合式空调机组
6	中国建筑集团有限公司	设备工程商	1987/12/16	冯禄	30000万元人民币	建筑与土木工程项目的的设计、采购、施工全过程的总承包;消防工程、环境工程、供热与空调工程、空气净化及生物安全工程、建筑电气与智能化工程、机电工程等。	2010/12	洁净手术室用空调机组、控制柜
7	成都宏达洁净技术工程有限公司	设备工程商	2007/9/27	张茂	2200万元人民币	建筑智能化工程施工;特种设备安装改造修理;第三类医疗器械经营;第二类医疗器械生产;建设工程设计;房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包;各类工程建设活动;消防设施工程施工;建筑智能化系统设计;特种设备设计;电气安装服务等	2014/2	洁净手术室用空调机组、卧式空调机组、可调温深度除湿空调机组、医用空气源热泵机组(低环温型)

注：以上相关工商信息来源于企查查公开信息。

上表所列客户虽然同为发行人及同方人环和同方芯洁能的客户，但发行人及同方人环和同方芯洁能向其销售的产品不同。发行人主要向上表中客户销售空调机组，而同方人环和同方芯洁能向上表中客户销售变频器、热泵产品、运维服务，在销售的产品上有明显区别。上表所列客户主要为设备工程商客户，客户从事各类工程及承包等业务，其根据承包的项目种类及所需要的产品向发行人或同方人环和同方芯洁能采购，交易独立。此外，保荐机构和申报会计师对上述客户的部分终端用户进行了现场走访，实地察看了相关设备安装使用情况。

综上，发行人与同方股份及其所属公司重叠客户的相关交易具有真实的商业背景。

3、是否存在利益输送的情形，是否通过重叠客户虚增收入或代垫成本费用的情况

(1) 保荐机构及其他中介机构实地走访发行人主要重叠客户及项目终端现场，对主要重叠客户进行函证、细节测试，确认发行人与重叠客户交易的真实性。

(2) 报告期内，发行人与重叠客户营业收入占当年营业收入比例分别为 3.96%、3.31%、5.09% 和 1.29%，整体占比较低。

(3) 报告期内，发行人向重叠客户销售毛利率分别为 29.43%、28.20%、28.90% 和 29.73%，与发行人整体销售毛利率差异较小，交易价格公允。

(4) 保荐机构及其他中介机构核查了发行人及董监高的大额资金流水，经核查，发行人及发行人董监高与重叠客户不存在除正常业务之外的异常资金往来，不存在与正常业务之外的虚增收入或代垫成本费用的流水情况。

综上所述，发行人与同方人环和同方芯洁能的重叠客户的交易背景符合商业逻辑，报告期内，发行人重叠客户营业收入占比较低，交易价格具备公允性，不存在异常资金往来，不存在为发行人利益输送的情形，不存在通过重叠客户虚增收入或代垫成本费用的情况。

(二) 发行人与同方股份及其所属公司重叠供应商

报告期内，同方股份及其所属企业中，与发行人具有业务关联度并且与发行人交易较为频繁的企业为同方人环，因此核查发行人与同方股份及其所属公司供

应商的重叠情况，重点核查同方人环与发行人供应商重叠情况，具体如下：

1、针对发行人与同方股份及其所属公司重叠供应商的交易情况，补充说明定价依据及公允性、信用政策、结算方式

(1) 报告期内，发行人与同方人环的重叠供应商的交易情况如下表：

序号	名称	同方瑞风采购金额（单位：元）				定价方式	信用政策	结算方式
		2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度			
1	江苏吉祥空调设备有限公司	724,725.68	1,671,520.35	6,341,368.16	1,010,085.87	询价比价	款到发货；预付 15% 安排生产，发货前分批付清余款	银行转账
2	浙江亿利达风机股份有限公司	1,220,313.43	2,823,990.90	3,411,545.25	1,385,797.00	询价比价	月结 30 天，收到发票后银行转账或承兑汇票	银行转账
3	中山市金工制冷机电工程有限公司	160,095.23	1,708,112.96	431,481.80	601,894.00	询价比价	1、50% 预付+40% 验收款+10% 质保金；2、50% 预付款+50% 验收款；3、月结（零星单以月结形式）	银行转账
4	盐城市美环减振器制造有限公司	197,489.39	329,249.98	278,017.11	144,394.18	询价比价	货到付款（收到发票，银行转账）	银行转账
5	常州市江南三翔电机有限公司	34,314.16	211,022.13	292,493.78	304,663.68	询价比价	货到付款（收到发票，银行转账）	银行转账
6	广州市雅乾电器设备有限公司	201,988.87	596,300.03			询价比价	1、50% 预付款+50% 验收款；2、40% 预付+40% 验收款+15% 调试款+5% 质保金；3、50% 预付+40% 验收款+10% 调试完成后 3 个月；4、验收后 100%；5、月结 30 天；	银行转账
7	上海恒温控制器厂有限公司	63,096.55	180,828.33	176,596.47	278,961.45	询价比价	月结 30 天，收到发票后银行转账或承兑汇票	银行转账
8	常州市永安电机厂有限公司	42,980.53	449,548.71	133,811.50	37,274.34	询价比价	款到发货（款到安排生产）	银行转账
9	天津凡川金属有限公司	-			491,903.54	询价比价	款到发货（款到安排生产）	银行转账
10	北京诺德曼电子技术有限公司	-			373,451.34	询价比价	发货前 90%，验收合格后一个月内 10%	银行转账
合计		2,645,003.84	7,970,573.39	11,065,314.07	4,628,425.40			
合计金额/当年采购金额		3.22%	4.39%	7.88%	4.34%			

由上表可知，发行人与同方股份及其所属公司重叠供应商之间的交易均采用询价比价的定价方式，付款条件基本都是按照签署合同时点、发货前、到货后或月结付款，大部分执行款到发货的政策，结算方式主要采用银行转账的方式，发行人与同方股份及其所属公司重叠供应商在定价方式、付款节点和结算方式上与其他供应商不存在明显差异。

(2) 发行人向同方股份相关方共同供应商采购价格的公允性

由上表可知，报告期内，发行人与同方股份相关方的共同供应商主要为江苏吉祥空调设备有限公司、浙江亿利达风机股份有限公司，采购内容主要为外购机和风机等空调零部件。

经选取其他供应商与江苏吉祥空调设备有限公司、浙江亿利达风机股份有限公司比价如下：

1) 江苏吉祥空调设备有限公司外购机对比情况

① 2020 年度价格比较情况

单位：元/台

风机盘管			
客户	产品名称	规格型号	销售均价
江苏大翔科技有限公司	卧式暗装风机盘管（静压 30Pa）	FP-68WA-G30	488.00
无锡荟泰净化空调设备有限公司	卧式暗装风机盘管（静压 30Pa）	FP-68WA-G30	545.00
江苏吉祥空调设备有限公司	卧式暗装风机盘管（静压 30Pa）	FP-68WA-G30	516.00

② 2021 年度价格比较情况

单位：元/台

风机盘管			
客户	产品名称	规格型号	销售均价
江苏大翔科技有限公司	卧式暗装风机盘管（静压 30Pa）	FP-85WA-G30	497.00
无锡荟泰净化空调设备有限公司	卧式暗装风机盘管（静压 30Pa）	FP-85WA-G30	595.00
江苏吉祥空调设备有限公司	卧式暗装风机盘管（静压 30Pa）	FP-85WA-G30	535.00

③ 2022 年度价格比较情况

单位：元/台

风机盘管			

客户	产品名称	规格型号	销售均价
江苏大翔科技有限公司	卧式暗装风机盘管（静压 30Pa）	FP-34WA-G30	377.00
无锡荟泰净化空调设备有限公司	卧式暗装风机盘管（静压 30Pa）	FP-34WA-G30	415.00
江苏吉祥空调设备有限公司	卧式暗装风机盘管（静压 30Pa）	FP-34WA-G30	394.00

④ 2023 年 1-6 月价格比较情况

单位：元/台

风机盘管			
客户	产品名称	规格型号	销售均价
江苏大翔科技有限公司	卧式暗装风机盘管（静压 30Pa）	FP-51WA-G30	427.00
无锡荟泰净化空调设备有限公司	卧式暗装风机盘管（静压 30Pa）	FP-51WA-G30	505.00
江苏吉祥空调设备有限公司	卧式暗装风机盘管（静压 30Pa）	FP-51WA-G30	499.00

由前述表格可知，发行人向江苏吉祥空调设备有限公司外购机采购价格与其他供应商相差不大，采购价格符合市场行情，采购价格具有合理性。

2) 浙江亿利达风机股份有限公司风机对比情况

① 2020 年度价格比较情况

单位：元/台

风机			
客户	产品名称	规格型号	销售均价
尼科达吉普（广州）通风设备有限公司	风机	RDH900K1（SKF）	8,671.00
广州科禄格通风设备有限公司	风机	BDB900TM（NSK）	9,342.00
浙江亿利达风机股份有限公司	风机	SYQ900Z	8,119.00

② 2021 年度价格比较情况

单位：元/台

风机			
客户	产品名称	规格型号	销售均价
尼科达吉普（广州）通风设备有限公司	风机	RDH450K	2,056.00
广州科禄格通风设备有限公司	风机	BDB450CM（NSK）	2,216.00
浙江亿利达风机股份有限公司	风机	SYQ450K	2,081.00

③ 2022 年度价格比较情况

单位：元/个

风机

客户	产品名称	规格型号	销售均价
尼科达吉普（广州）通风设备有限公司	风机	RDH500K	2,366.00
广州科禄格通风设备有限公司	风机	BDB500CM（NSK）	2,722.00
浙江亿利达风机股份有限公司	风机	SYQ500K	2,373.00

④ 2023年1-6月价格比较情况

单位：元/个

风机			
客户	产品名称	规格型号	销售均价
尼科达吉普（广州）通风设备有限公司	风机	RDH800K1	7,786.00
广州科禄格通风设备有限公司	风机	BDB800TM（NSK）	7,553.00
浙江亿利达风机股份有限公司	风机	SYQ800Z	7,381.00

由前述表格可知，发行人向浙江亿利达风机股份有限公司外购机采购价格与其他供应商相差不大，采购价格符合市场行情，采购价格具有合理性。

综上，发行人向同方股份相关方共同供应商采购价格公允。

2、说明相关交易是否具有真实的商业背景

报告期内，发行人与同方人环重叠供应商的基本情况如下：

序号	供应商名称	注册地	成立时间	法定代表人	注册资本（万元）	主营业务	开始合作时间	发行人向重叠供应商主要采购内容
1	江苏吉祥空调设备有限公司	江苏省泰州市靖江市	2007-11-19	盛爱娟	11,118	主营产品涵盖新风净化、能量回收机组，风机盘管空调机组系列，大型空气处理机组系列，风冷冷水/热泵变频机组系列，并提供设计、优化、维保等全套空调系统解决方案	2013/3/19	卧式暗装风机盘管
2	浙江亿利达风机股份有限公司	浙江省台州市路桥区	1995-07-03	吴晓明	56,623.9133	主营中央空调风机生产，生产销售风机、风扇、电机、电主轴、空调暖通设备及配件、通风净化设备、自动化控制设备等	2010/3/30	风机及其配件
3	中山市金工制冷机电工程有限公司	广东省中山市	2012-12-03	彭超	500	主营业务以批发业为主，业务包括空调制冷设备、电子元器件、电气设备等设备的销售、研发及维修	2019/4/2	安装及维修劳务
4	盐城市美环减振器制造有限公司	江苏省盐城市亭湖区	2004-07-26	曹洪才	4,500	主营空调减振器加工及进出口	2015/8/13	金属制品如橡胶减振器、弹簧减振器及配件
5	常州市江南三翔电机有限公司	江苏省常州市钟楼区	2003-03-10	孔建元	300	主营电机设计、研发、定制、生产及服务	2011/7/2	电机

序号	供应商名称	注册地	成立时间	法定代表人	注册资本(万元)	主营业务	开始合作时间	发行人向重叠供应商主要采购内容
6	广州市雅乾电器设备有限公司	广东省广州市天河区	5818-6298-6	张小毛	510	主营制冷设备设施工程的设计安装、维修、保养咨询服务	2012/7/23	电线电缆、安装及维修劳务
7	上海恒温控制器厂有限公司	上海市黄浦区	1981-05-27	杜立平	206.25	主营制冷空调自控元件生产,主要产品为电磁阀、热力膨胀阀、视液镜、干燥过滤器及压力、压差控制器	2013/11/8	制冷配件如过滤器、膨胀阀、电磁阀等配件
8	常州市永安电机厂有限公司	江苏省常州市武进区	1992-08-08	秦薇	2,500	主营各类中央空调电机、商用空调电机、巴士汽车、货车空调用电机及高档轿车空调电机、集装箱远洋货轮冷柜电机(MARIN)、高铁动车列车空调电机研发及制造	2019/7/9	电机
9	天津凡川金属有限公司	天津市宝坻区	2008-06-12	张敏	500	主营黑色金属冶炼和压延加工业	2017/2/13	彩涂板
10	北京诺德曼电子技术有限公司	北京市石景山区	2002-08-19	李小兵	650	主营空气处理产品研制、开发、生产、销售与服务,主要产品为各类工业加湿器	2020/4/8	喷淋水洗加湿器

注：以上相关工商信息来源于企查查公开信息。

上表所列供应商同为发行人及同方人环的供应商，同方人环主要为客户提供综合能源解决方案，其生产经营过程中也需要采购部分空调配件、电气配件等产品，其部分供应商与发行人存在重叠的情形，具有商业合理性；上述供应商成立时间久，与发行人开始合作时间较长，发行人采购产品与主营业务相关。

发行人已经建立了完善的供应商考察、审查、评价等供应商管理体系，具备独立进行供应商的准入判断与管理能力，拥有采购业务的自主经营决策权且相关采购合同独立签署、单独议价，发行人与同方人环的采购业务团队相互独立，不存在捆绑采购或共同议价情形，不存在共用采购系统的情形，双方的采购渠道彼此独立，不存在混同情形。

综上，发行人与同方股份及其所属公司重叠供应商交易，具有真实合理的商业背景。

3、是否存在利益输送的情形，是否通过重叠供应商代垫成本费用的情况

(1) 保荐机构及其他中介机构实地走访发行人主要供应商，对主要供应商进行函证，对发行人向主要供应商的采购进行细节测试，核实发行人与重叠供应商交易的真实性。

(2) 报告期内，发行人向重叠供应商采购金额占当年采购金额占比分别为4.34%、7.88%、4.39%及3.22%，整体占比较低。

(3) 经核查发行人及董监高的大额资金流水，发行人及其董监高与重叠供应商不存在除正常业务之外的异常资金往来。

(4) 发行人对重叠供应商的采购业务均严格按照发行人的采购管理制度进行管理和约束，从供应商准入、采购需求的申请审批、询价比价、合同的审批和签订、采购产品的货物流、资金流及结算等各个流程均执行严格审批，且发行人与同方人环的采购决算均独立执行，独立询价比价、独立签署合同，采购人员和采购系统均不混同。

综上，发行人与同方人环重叠供应商的交易真实、交易背景符合商业逻辑；报告期内，发行人向重叠供应商采购占比较低，交易价格公允；发行人与供应商除采购业务往来外，无其他异常资金往来，不存在为发行人利益输送的情形，不存在通过重叠供应商代垫成本费用的情况。

【保荐机构及其他中介机构核查意见】

一、核查程序及核查过程

针对上述事项，保荐机构、申报会计师及发行人律师履行了如下核查程序：

(一) 结合同方股份及其所属公司与发行人签订的协议内容，历年来同方股份向发行人委派董事、管理人员、技术人员情况，说明发行人后续股权变动情况是否违反与同方股份约定事项，是否存在与同方股份的争议纠纷，发行人是否实际处于同方股份控制，核心技术是否来源于同方股份，是否存在对同方股份的依赖。

1、查阅发行人与同方股份的《合作框架协议》《增资扩股协议》，核查发行人历次股权变动的相关资料；

2、查阅发行人的核心技术、专利台账，复核相关资产的权属情况，核查发行人核心技术是否对同方股份及所属企业存在依赖；

3、查阅发行人的工商档案、历次董事变动材料，了解同方股份向发行人委派人员的情况；

4、获取同方股份和同方清环就同方瑞风控制权事宜出具的说明和承诺文件；

5、获取发行人员工名册等资料，核查专利发明人是否为公司员工。

（二）说明发行人与同方股份及其所属公司合作稳定性，结合同方股份及其所属公司的供应商选择标准、终端客户项目实施情况，说明同方股份所属公司持续增加向发行人采购金额的合理性，是否存在拼凑业绩的情况。

1、获取公司客户合作年限列表并查阅报告期内公司的合同，了解公司与同方股份及其所属公司合作年限；

2、对同方股份及其所属公司进行函证及现场走访核查，了解其供应商选择标准。对终端客户进行走访，询问向其销售公司设备的设备工程商名称，实地观察设备使用情况；

3、查阅同方人环和同方芯洁能的官网网站，了解同方人环和同方芯洁能的发展情况，了解其向发行人增加采购规模的合理性。

（三）结合范新的任职履历、身份背景及管理、控制企业情况，说明发行人聘请范新担任董事长的原因及背景，范新担任发行人董事长是否符合党政领导干部在企业兼职的相关法规、党纪要求，是否存在潜在利益安排。

1、查阅范新的个人调查表，并通过天眼查等网站对范新任职情况及管理、控制企业情况进行核实；

2、核查范新和公司其他董监高的银行流水，了解范新与公司及公司董监高是否存在利益安排；

3、查阅《中国共产党廉洁自律准则》《党政领导干部选拔任用工作条例》《中共中央组织部关于进一步规范党政领导干部在企业兼职(任职)问题的意见》《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》等相关法律法规；

4、访谈北京市海淀区中关村科学城委员会非公党组织工作处、清华大学党委的相关负责人，了解范新任职情况。

（四）进一步说明发行人自有品牌“同方瑞风”与同方股份是否存在潜在争议，后续是否存在商标纠纷诉讼风险，如存在，请作风险揭示。

1、查阅相关法律法规，分析发行人发生诉讼的风险；

2、查阅发行人与同方股份商标异议资料，查询国家知识产权局的决定文件、商标注册证书；

3、访谈发行人董事会秘书，了解发行人与同方股份商标纠纷情况，查阅同方股份出具的情况说明文件。

（五）针对发行人与同方股份及其所属公司重叠供应商、客户的交易情况，补充说明定价依据及公允性、信用政策、结算方式，说明相关交易是否具有真实的商业背景，是否存在利益输送的情形，是否通过重叠供应商和客户虚增收入或代垫成本费用的情况。

1、实地走访客户、供应商，确认发行人报告期内是否存在与同方股份主要客户、供应商存在重叠情形；查阅同方股份年报，查询公开披露信息，核查是否存在客户、供应商重叠情况；查阅同方股份官网，了解同方股份体系与发行人业务关联度较高的智慧节能产业板块相关企业情况；

2、获取同方人环、同方芯洁能书面确认的与发行人重叠客户和供应商的清单；

3、查询发行人的组织架构、部门设置，并访谈发行人的高级管理人员，查看员工名册，了解发行人销售人员结构，了解发行人是否具有完善的销售体系，了解发行人的销售模式；

4、查阅发行人与同方人环和同方芯洁能重叠客户的销售合同，核查相关合同条款，对比发行人销售毛利率与向重叠客户的销售毛利率，了解对重叠客户定价是否公允；了解发行人主要合同的获客方式，了解发行人是否具备独立的接单能力，统计并列示发行人与重叠客户的交易金额、交易内容及占比，核查合同金额、定价依据、信用政策、结算条款及当期营业收入等；

5、统计发行人与同方人环和同方芯洁能的重叠客户销售毛利率，并与发行人综合销售毛利率对比，核查发行人向重叠客户销售定价的公允性；

6、查询发行人同方人环和同方芯洁能的重叠客户的基本工商信息，了解重叠客户的类型、成立时间、法人代表、注册资本、主营业务，了解发行人与重叠客户的开始合作时间、交易内容等，核查发行人与重叠客户是否具有真实的商业背景；

7、核查发行人及董监高的大额资金流水，核查发行人与重叠客户是否存在除正常业务之外的异常往来，是否存在与正常业务之外的虚增收入或代垫成本费用的流水情况；

8、查阅发行人与同方人环重叠供应商的交易合同，统计并列示与重叠供应商的交易内容及用途、金额及占比、定价方式、信用政策等，核查发行人与重叠供应商的商业实质；

9、了解发行人的采购相关的内控制度，核查发行人采购的基本流程和制衡措施；

10、对发行人向重叠供应商采购业务执行细节测试，获取采购产品的采购合同、发票、付款申请、发货单、入库单等相关单据并进行详细检查，核查业务发生的真实性和准确性；

11、统计发行人主要重叠供应商江苏吉祥空调设备有限公司、浙江亿利达风机股份有限公司的采购价格，与其他供应商进行对比，检查发行人向重叠供应商采购定价的公允性；

12、核查发行人及董监高的大额资金流水，核查发行人与重叠供应商是否存在除正常业务之外的异常往来，是否存在与正常业务之外的代垫成本费用的流水情况。

二、核查意见

经核查，保荐机构、申报会计师及发行人律师认为：

（一）同方洁净与发行人签署的《合作框架协议》和《增资扩股协议》仅对同方洁净入股发行人时点的股权结构进行了约定，同方洁净入股发行人时点，发行人股权结构符合《合作框架协议》和《增资扩股协议》的相关约定。同方洁净与发行人签署《合作框架协议》和《增资扩股协议》未对发行人后续股权变动进行约定，并且发行人后续历次股权变动均履行了必要的决策程序，同方洁净作为股东，在发行人历次股权变动的股东（大）会表决中均投赞成票，发行人与同方股份不存在争议纠纷；发行人没有实际处于同方股份控制；发行人拥有的专利技术的发明人均均为发行人员工，相关专利技术均由发行人自主研发取得，不存在核心技术来源于同方股份的情况，不存在对同方股份的依赖。

(二) 发行人与同方股份及其所属公司已建立多年的合作关系，合作稳定，终端客户项目实施情况良好，相关产品均已发往现场完成安装并正常使用；同方人环和同方芯洁能向发行人采购金额上涨系其业务规模扩大所致，其采购金额占发行人营业收入比重较小，对发行人收入影响较小，不存在拼凑业绩的情况。

(三) 范新担任紫光集团有限公司党委书记且担任发行人董事长未违反党政领导干部在企业兼职的相关法规、党纪要求，不存在潜在利益安排。

(四) 发行人自有品牌“同方瑞风”与同方股份不存在争议，后续存在商标纠纷诉讼的风险较低。

(五) 发行人与同方股份及其所属公司重叠供应商、客户交易定价公允、信用政策和结算方式不存在异常，相关交易具有真实的商业背景，不存在利益输送的情形，不存在通过重叠供应商和客户虚增收入或代垫成本费用的情况。

问题 4. 关联公司的竞争情况

根据申请及问询回复文件，(1) 报告期内发行人第一大供应商是系广州雅坤，其第一大股东系海呈空调，发行人实际控制人之一王四海系海呈空调第一大股东，其现持股 25.40% 并曾经担任董事职务，现并未认定王四海为广州雅坤实际控制人。(2) 发行人的客户与广州雅坤的客户存在部分重合，重合客户主要为设备工程商，重合客户销售收入占发行人营业收入比例 12.24%、13.09%、8.25%。

请发行人：(1) 结合广州雅坤的经营范围、主要产品、技术储备、客户类别差异、下游设备工程商采购产品等情况，说明广州雅坤和发行人主营业务之间是否存在显著差异，广州雅坤向与发行人重叠客户销售产品种类是否一致，是否与发行人存在竞争情况，是否存在抢占商业机会的行为。(2) 针对发行人与广州雅坤重叠供应商、客户的交易情况，补充说明定价依据及公允性、信用政策、结算方式，说明相关交易是否具有真实的商业背景，是否存在利益输送的情形，是否通过重叠供应商和客户虚增收入或代垫成本费用的情况。(3) 结合广州雅坤经营业绩、分红、薪酬安排等情况，说明王四海卸任广州雅坤董事后的获利情况，长期股权投资的背景及合理性，是否存在规避实际控制人认定的情况。

请保荐机构核查上述事项并发表明确意见。

【回复】

一、结合广州雅坤的经营范围、主要产品、技术储备、客户类别差异、下游设备工程商采购产品等情况，说明广州雅坤和发行人主营业务之间是否存在显著差异，广州雅坤向与发行人重叠客户销售产品种类是否一致，是否与发行人存在竞争情况，是否存在抢占商业机会的行为。

（一）发行人与广州雅坤的经营范围

报告期内，发行人与广州雅坤经营范围，分别列示如下：

同方瑞风	广州雅坤	经营范围重合内容
工程项目管理服务；工程技术咨询服务；节能技术开发服务；节能技术推广服务；电子、通信与自动控制技术研究、开发；楼宇设备自控系统工程服务；通用机械设备销售；建筑物空调设备、通风设备系统安装服务；机电设备安装工程专业承包；建材、装饰材料批发；通用设备修理；洁净净化工程设计与施工；金属建筑装饰材料制造；制冷、空调设备制造；节能技术咨询、交流服务；工程总承包服务；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；	制冷、空调设备制造；销售本公司生产的产品（国家法律法规禁止经营的项目除外；涉及许可经营的产品需取得许可证后方可经营）；工业自动控制系统装置制造；配电开关控制设备制造；节能技术推广服务；节能技术开发服务；节能技术咨询、交流服务；节能技术转让服务；信息技术咨询服务；电子设备工程安装服务；智能化安装工程服务；楼宇设备自控系统工程服务；建筑物空调设备、通风设备系统安装服务；机电设备安装服务；计算机应用电子设备制造；集成电路制造；集成电路设计；电子自动化工程安装服务；工业过程自动控制系统与装置制造；现场总线控制系统，大型可编程控制器（PLC），两相流量计，固体流量计，新型传感器及现场测量仪表；	制冷、空调设备制造

由上表可知，发行人与广州雅坤经营范围存在部分重合；主要是广州雅坤主营自动控制柜等产品，该产品主要应用于空调机组，广州雅坤主营业务属于空调机组生产企业的上游配件产业；为了经营业务需要，广州雅坤经营范围中存在“制冷、空调设备制造”，与发行人经营范围存在部分重合。

发行人与广州雅坤经营范围存在重合部分，主要是根据各自经营需要，广州雅坤主营产品属于空调机组的组成部分，属于发行人上游配件产业；发行人与广州雅坤主营业务之间存在显著差异，并未从事相同或相似业务。

（二）发行人与广州雅坤的主要产品

广州雅坤系暖通空调自动化控制配件的供应商，其向客户提供空调自动化控制产品，自动控制产品作为空调机组的组成部分，广州雅坤无法向客户提供完整

的空调产品。发行人系专用性中央空调的供应商，其向客户提供专用性中央空调产品，其产品可能包含空调控制系统，也可能不包含空调控制系统，包含的空调控制系统均为外购取得，发行人自身无法生产空调控制系统。

发行人与广州雅坤主要产品，具体列示如下：

同方瑞风	广州雅坤	产品关系
<p>主要产品包括组合式空调机组、洁净手术室专用型空调机组、行业专用型组合式空调机组、数字化健康新风系统机组等；</p> <p>产品具体包括组合式空调机组、智能型风冷直膨组合式空调机组、智能型水冷直膨组合式空调机组、智能型双冷源温湿分控空调机组、洁净手术室专用型空调机组、医用精密一体化空调机组、制药厂 GMP 专用型组合式空调机组、半导体行业专用型全新风空调机组、食品行业低温环境专用型组合式空调机组、风冷冷凝压缩机组、风冷热泵模块机组、数字化健康新风系统机组、智能型双冷源新风机组、风冷热泵型可调温除湿机、干式风机盘管机组、数字化风量调节模块等。</p>	<p>制药厂中央监控系统；医院中央监控系统；电子厂中央监控系统；手术室门前信息屏；洁净厂房净化空调控制系统；医院洁净手术部空调控制系统；高端商用建筑；高级别墅恒温恒湿空调控制系统；制冷站控制系统；烟草行业中央空调控制系统；动力能源集控系统；各类加湿器及控制面板等。</p>	<p>控制柜产品为中央空调系统中非必需的组成部件，在部分项目中空调机组需搭配控制柜，控制柜为空调机组的上游产业</p>

发行人与广州雅坤产品外观及应用差异详见本回复“问题 1.部分合同业务实质是否为组装、装配服务”之“三、以图示方式说明发行人与广州雅坤提供产品功能差异，结合主要项目毛利率及成本构成说明业务实质是否为发行人为广州雅坤提供安装配套服务”之“（一）以图示方式说明发行人与广州雅坤提供产品功能差异”。

由上可知，发行人与广州雅坤产品类别存在较大差异，产品功能定位存在差异；广州雅坤与发行人不存在同业竞争关系。

（三）发行人与广州雅坤的技术储备

广州雅坤技术独立于发行人，广州雅坤拥有自身所有的专利和技术，不存在来源于发行人或与发行人混同的情形。

发行人拥有 4 项发明、63 项实用新型、1 项外观设计专利，形成了多项自有核心技术，具有独立性，不存在来源于广州雅坤或与其混同的情形。

1、知识产权方面

发行人深耕于专用性中央空调领域，因此知识产权主要围绕空调领域进行布局，发行人拥有已授权的发明专利如下：

序号	专利号	专利权人	专利名称	授权公告日
1	ZL201210292785.5	同方瑞风	一种可实现自动反冲洗的差压式水过滤装置	2014/12/24
2	ZL201310629161.2	同方瑞风	一种新风系统	2016/7/6
3	ZL201310368045.X	同方瑞风	一种制冷系统冷凝热无极热回收装置及制冷系统	2016/3/23
4	ZL202111474699.1	同方瑞风	通断装置及平疫结合通风系统	2022/9/16

广州雅坤专注于空调控制领域，因此知识产权主要围绕空调控制领域布局，广州雅坤未拥有已授权的发明专利，其拥有已授权的实用新型专利如下：

序号	专利号	专利权人	专利名称	授权公告日
1	ZL202220874094.5	广州雅坤	一种便于维护安装的加湿器柜体	2022.07.19
2	ZL202220874763.9	广州雅坤	一种便捷嵌入式控制箱	2022.08.02
3	ZL202220747544.4	广州雅坤	一种控制柜元器件智能老化测试架	2022.07.29
4	ZL202220400509.5	广州雅坤	一种控制柜触摸屏调平安装装置	2022.06.24
5	ZL202220221784.0	广州雅坤	一种控制柜防溢水加湿器补水装置	2022.06.10
6	ZL202220221984.6	广州雅坤	一种防泡沫液位检测装置	2022.05.27
7	ZL202123319193.1	广州雅坤	一种带控制柜的便携气象站	2022.04.26
8	ZL202123320806.3	广州雅坤	一种手术室智能信息屏安装装置	2022.05.13
9	ZL201921355001.2	广州雅坤	一种 U 型底板	2020.04.21
10	ZL201921365716.6	广州雅坤	一种菇房 CO2 浓度测量装置	2020.04.21
11	ZL201921355008.4	广州雅坤	一种便于固定走线的安装板	2020.05.05
12	ZL201921354997.5	广州雅坤	一种干湿球温度测量装置	2020.04.21

从广州雅坤和发行人的知识产权布局可知，广州雅坤的知识产权布局主要在于空调控制领域，应用于空调机组的组成部件，发行人的知识产权布局主要在于空调产品功能领域包括新风、热回收等，二者在技术领域划分、技术定位方面存在显著的差异。

2、商标商号方面

(1) 商标

广州雅坤主要使用“雅坤”“怡湿”等商标，而发行人主要使用“同方瑞风”“清华同方”等商标，两者使用商标具有明显的区别。

(2) 商号

广州雅坤与发行人之间不存在使用相同商号的情况。

综上，广州雅坤与发行人在知识产权布局和商标商号上存在显著的差异，广州雅坤与发行人在技术储备方面具有显著，不存在同业竞争关系。

（四）发行人与广州雅坤的客户类别

1、发行人与广州雅坤的客户类别简介

报告期内，发行人客户群体分为两类：一类是设备工程商，该类客户取得业主的工程项目，并根据暖通空调解决方案采购发行人空调机组；另一类是直接用户，该类客户基于自身的建设需求和暖通工程方案，将工程各主要环节独立分包，并直接向发行人采购空调机组。

报告期内，发行人按客户类型分类营业收入金额及占比如下：

单位：元

项目	2023年1月—6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
设备工程商	93,714,743.32	75.89	195,191,065.01	74.95	154,479,895.54	81.03	138,581,652.64	83.67
直接用户	29,780,356.43	24.11	65,237,566.60	25.05	36,163,258.74	18.97	27,054,947.49	16.33
合计	123,495,099.75	100.00	260,428,631.61	100	190,643,154.28	100.00	165,636,600.13	100.00

广州雅坤客户群体主要分为三类：一是设备商，该类客户主要是空调机组生产企业，例如同方瑞风、浙江国祥、广东德新空调技术有限公司等，该类企业采购广州雅坤的自控设备生产空调机组后对外销售；二是设备工程商，该类客户具有较强的技术集成和工程安装服务能力，获取直接用户的需求后，分别向不同的供应商采购空调机组和自控设备，同时，该类客户存在已购置空调机组设备需要单独购买控制柜进行空调系统技改升级的需求，例如港通医疗（301515）、广州市水电设备安装有限公司、广东博信达环境工程有限公司、广州市机电安装有限公司、深圳市华剑建设集团股份有限公司、深圳市汇健医疗工程有限公司等；三是直接用户，直接用户分别向空调生产企业采购空调机组，向空调控制生产企业采购控制机柜。其中，设备商客户为广州雅坤最主要的收入来源。

由上可知，报告期内，发行人与广州雅坤的客户存在部分重合，重合客户均为设备工程商。

报告期内，发行人与广州雅坤存在重合设备工程商客户的情形，主要是部分

设备工程商具有较强的技术集成和工程安装服务能力，重合客户根据自身经营需要，单独向自控设备企业采购控制柜，向空调机组企业采购空调机组，自行集成后销售给终端业主客户。

2、广州雅坤向与发行人重叠客户情况

报告期内，发行人与广州雅坤重合客户销售金额及占比情况如下：

单位：元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
发行人向重合客户销售情况（元）	4,121,242.60	21,494,116.36	24,980,864.32	20,291,035.87
重合客户销售收入占发行人营业收入比例	3.33%	8.25%	13.09%	12.24%

报告期内，发行人向主要重合客户合计销售金额大于50万元的列示如下：

序号	客户名称	客户类型	主要销售内容	销售金额（元）			
				2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
1	广东灵镜医疗实业有限公司	设备工程商	空调机组设备	45,557.52	366,637.18	592,973.45	-
2	广东世纪达建设集团有限公司	设备工程商	空调机组设备	-	272,566.37	534,336.27	-
3	广州克孟特医疗科技有限公司	设备工程商	空调机组设备	17,159.30	495,822.13	2,107,610.58	4,247.79
4	广州市机电安装有限公司	设备工程商	空调机组设备	1,143,902.66	926,371.69	929,203.55	572,566.36
5	广州市水电设备安装有限公司	设备工程商	空调机组设备	545,575.20	2,689,823.00	-	-
6	广州雅康净化工程有限公司	设备工程商	空调机组设备	29,707.96	301,575.20	371,450.89	1,038,447.38
7	海南灵镜医疗净化工程有限公司	设备工程商	空调机组设备	9,071.68	596,878.75	534,291.16	1,055,753.98
8	湖南华科建设工程有限公司	设备工程商	空调机组设备	-	1,240,852.23	4,031,858.36	3,266,265.48
9	湖南雅康系统工程有限公司	设备工程商	空调机组设备	266,814.17	263,318.56	2,160,814.19	795,778.77
10	桑瑞思医疗科技有限公司	设备工程商	空调机组设备	-	-	1,685,840.71	-
11	深圳市华剑建设集团股份有限公司	设备工程商	空调机组设备	316,814.15	1,361,823.00	1,131,769.93	869,548.68
12	深圳市汇健医疗工程有限公司	设备工程商	空调机组设备	-	1,867,540.29	611,504.42	538,371.69
13	深圳市美兆环境股份有限公司	设备工程商	空调机组设备	725,876.10	45,185.85	899,115.03	1,351,654.88
14	深圳市尚荣医用工程有限公司	设备工程商	空调机组设备	-	18,575.22	999,522.03	1,029,037.13
15	深圳市亿金达环境	设备工	空调机	3,522.12	-	-	546,831.86

序号	客户名称	客户类型	主要销售内容	销售金额（元）			
				2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
	工程有限公司	程商	组设备				
16	深圳永胜裕科技有限公司	设备工程商	空调机组设备	-	-	-	1,703,539.83
17	四川港通医疗设备集团股份有限公司	设备工程商	空调机组设备	-	849,557.52	396,460.18	776,106.19
18	四川君诚绿建机电安装工程有限公司	设备工程商	空调机组设备	-	4,866,672.60	4,070,662.83	2,112,991.17
19	新疆科耐尔贸易有限公司	设备工程商	空调机组设备	-	327,433.62	480,486.72	-
20	新疆坤达海威电子科技有限公司	设备工程商	空调机组设备	80,212.38	757,141.60	-	-
21	浙江强盛医用工程有限公司	设备工程商	空调机组设备	-	1,976,411.45	598,230.06	681,415.92
22	中国建筑技术集团有限公司	设备工程商	空调机组设备	-	21,592.92	1,907,964.62	980,530.98
23	重庆思源建筑技术有限公司	设备工程商	空调机组设备	365,486.71	800,761.03	686,159.29	548,672.56
24	珠海和佳医疗设备股份有限公司	设备工程商	空调机组设备	-	15,929.20	16,511.39	523,666.35

报告期内，发行人主要向重合客户销售空调机组设备，广州雅坤向相关客户销售控制柜；对于重合客户，发行人与上述客户销售合同均系独立签署、单独议价，销售业务团队相互独立，不存在共用销售系统的情形，双方的销售渠道彼此独立，不存在混同情形。

综上，发行人与广州雅坤部分设备工程商客户存在重合的情形，但是重合客户向发行人与广州雅坤采购的产品具有显著差异；发行人与广州雅坤客户类别存在部分重合具有商业合理性。

（五）发行人与广州雅坤的下游设备工程商采购产品

报告期内，发行人与广州雅坤业务定位及简介、下游设备工程商采购产品及说明如下：

公司名称	业务定位及简介	下游设备工程商	
		采购产品	说明
广州雅坤	1.暖通空调自动化控制产品、建筑物自动化系统、电气成套设备的研发、生产和系统集成 2.代理美国阿姆斯壮、意大利卡乐品牌加湿器等	控制柜等自控设备	具有较强技术集成和工程安装服务能力的设备工程商，单独向自控设备企业采购控制柜，向

公司名称	业务定位及简介	下游设备工程商	
同方瑞风	专用性中央空调为主的人工环境调节设备的研发、生产及销售	1.组合式空调机组； 2.洁净手术室专用型空调机组； 3.行业专用型组合式空调机组； 4.数字化健康新风系统机组等	空调生产企业采购空调机组，集成后销售给终端业主客户

由上表可知，发行人与广州雅坤业务定位存在显著差异，下游设备工程商客户向其采购的产品存在显著差异；发行人与广州雅坤不存在业务混同及同业竞争情况。

（六）广州雅坤进入空调机组行业的技术难度较大、可能性较低

1、发行人所处行业具有较高的技术门槛

发行人长期专注于专用性空调领域，在专用性空调领域形成了部分差异化竞争优势，基于自身的核心竞争力形成了一定的行业进入门槛，公司及核心人员主导或参与编写《TCECS10013-2019 双冷源新风机组》《TSZCA1—2020 装配式洁净手术室技术规程团体标准》等多项行业或产品标准，在行业内具有较高的技术权威性。发行人的核心竞争力主要体现在以下方面：

（1）较强的定制设计能力

在医疗净化、制药、半导体、烟草等众多细分行业或领域，因各行业领域的环境、工艺要求差别较大，空调机组产品需要对温度、湿度、洁净度等环境参数进行控制，因此需要针对具体客户需求进行定制。定制设计能力是专用性空调产品制造类企业的核心竞争力，空调机组产品是中央空调系统中的组成部分之一，而客户均存在个性化的需求，在空调机组生产阶段中及中央空调系统安装完成之前，无法通过试运行对空调机组的性能进行验证。因此空调机组产品的设计能力尤为重要，由于在产品生产环节中无法对产品能否满足客户的个性化需求进行验证，若在前端的产品设计环节中未能对产品进行可靠、完备的设计，将导致产品无法满足客户需求，大幅度增加产品的返修率、故障率和项目的成本。

公司的定制设计能力的核心在于设计选型的先进性、内部系统的控制逻辑和不同零部件的组合匹配优化。公司根据设计院、设备工程商及终端客户关于产品制冷、采暖、热水、温湿度、洁净度调节等功能需求及具体场景，通过对冷热负载大小和变化特性、室内温湿度和洁净度参数及控制精度、场地面积等进行模拟

计算，提供最优的产品类型和设计方案，以降低客户投资成本、提高设备运行效率、降低运行能耗和运行费用。

定制设计能力的形成需要长期的实践验证和经验积累，凝聚了公司十余年长期深耕于专用型空调行业的丰富实践和宝贵经验，是基于公司核心技术团队通过专业技术能力和数以千计的项目实施案例，不断创新、总结、改进后形成的，而不同客户的需求是各有特点且不断变化的，因此专用性空调的定制设计能力并非其它公司短时间内通过个别人员便能够形成的，属于发行人所处行业较高的进入门槛。

（2）稳定可靠的产品工艺

空调机组行业与汽车行业类似，都采用行业分工协作模式组织生产，空调机组产品是换热器、加湿器、风机、电机、热回收装置等部件与电子技术、信息技术、智能化技术等多种机械、电子、新材料的合体，产品从设计、零部件加工、成品组装均具备较高的技术含量，每一个零部件的加工都有非常严格的技术要求，因此在产品选型方案确定后，公司技术部门运用模拟软件等对制冷系统热力循环流程、各类系统部件选型、各功能模式的系统循环耦合匹配等进行设计优化，在此基础上完成产品系统、结构和电气图纸设计，交付采购、部门组织采购，大部分部件通过专业厂家定制化加工生产，公司的核心零部件并非都是市场上能够获取到的通用品，空调机组产品中约 50%的零部件是需要发行人进行前置的设计、选型，通过供应商的定制化生产完成。

空调机组产品属于客户重要的固定资产投资，直接关系客户生产运营的稳定性，客户对产品设计、指标参数、质量控制等方面具有严格要求，因此公司产品的生产过程并非简单的外购产品组装，而是需要在各个环节中充分利用自身的核心技术，在设计环节中通过系统循环耦合匹配等技术手段进行部件选型，确保部件能够满足整体方案需求、能够与其他部件适配，在生产环节中通过成熟的制造工艺将外购部件与自产部件进行结合，将本不相关的各个部件集成为能够满足客户不同环境需求的系统化、整体化的空调机组产品，公司经过长期产品交流和技术磨合，相关产品制造工艺具备较高成熟度，形成一定技术门槛。

（3）持续发展的技术创新能力

在各行业领域的机电设备中，中央空调系统基本均属于能耗最大的机电设备，因此中央空调系统在节能方面存在巨大需求。公司拥有多项节能技术专利，并形成了双冷源温湿分控节能技术、智能新风节能技术、热回收及余热利用技术、单冷源温湿分控节能技术等多项系统性创新节能技术，在满足客户空调环境需求的同时能够实现降低能耗的效果，使公司产品在与行业竞争中具有一定竞争优势和较强技术壁垒。

公司是高新技术企业、广东省专精特新中小企业、广东省创新型中小企业，是广东省节能与洁净空调制造工程技术研究中心的依托单位以及广东省新型空调系统节能工程技术研究中心的共建单位；目前拥有专利 68 项，其中发明专利 4 项；拥有软件著作权 6 项。公司拥有完备的研发体系和独具优势的研发条件，公司拥有的专业实验室对产品研发过程的产品性能验证和改进提供了优越的条件，提高产品研发速度、保证研发质量。公司及公司产品多次获得行业奖项，公司及核心技术人员多次承担或参与产品行业或产品标准制定，技术成果对提升行业技术水平具有重要意义。公司在自主研发、技术创新、产品成果转化等多个方面具有优势，形成了一定的技术门槛。

（4）先进的系统服务能力

中央空调系统是一个系统化工程，在终端需要设备工程商将多家企业的多种产品进行组合，经过严格的调试并达到设计要求后才能正常运行。中央空调主要分为两大类，一类是以人体舒适为目标的舒适性空调系统和产品，其主要控制对象为环境温度，该系统中的空调设备主要为标准化产品，如格力、美的、海尔、江森约克、开利、特灵、日立、大金等都属于该类空调产品制造商，而下游的专业安装公司都具备独立的系统调试和服务能力。另外一类则是以保障生产或工艺需求为主要目标的专用性空调系统和产品，需要同时精确控制温度、湿度、洁净度等参数，该类系统中的空调机组等产品的复杂性远超前者，也具有更高的技术要求和质量要求，下游大多数设备工程商不具备独立的调试能力，需要设备制造企业的技术支持和配合。发行人凭借核心技术团队的技术基础和多年来的经验积累，通过运用相关加工工艺技术、整机设计技术、系统调试技术等技术，结合长期实践形成的对客户需求的深刻理解，能够选择最佳的软件、硬件部件，与自产部件相结合，集成为能够满足客户运行生产环境需求、高效稳定的空调机组。在

机电一体化集成、空调系统调试等方面建立了系统服务能力方面的竞争优势，形成了一定的技术壁垒。

2、广州雅坤不具有进入空调机组行业的技术能力和商业动机

发行人自成立以来一直致力于向机电一体化方向发展，目前大部分产品均已实现智能化设计，基于发行人自身的设计、研发能力，控制系统可实现镶嵌式，控制系统能够与空调机组融为一体，在该产品模式下，控制系统作为空调产品的一部分，客户只能向同方瑞风进行采购，而广州雅坤仅是同方瑞风的配套产品供应商，控制柜只是空调机组的配套产品，广州雅坤不具备相应的系统集成能力。双方存在的少数重合客户，也是分别向两家公司采购空调机组和控制柜产品，不存在双方向重合客户销售同类产品的情形。

在广州雅坤的产品及技术储备方面，其主要产品为控制柜，属于电气化产品，核心实力在于控制软件方面的技术，而发行人的主要产品为空调机组，属于集成机械设备产品，核心技术在于硬件设计、集成方面的技术，在空调机组的定制设计能力、产品制造工艺、技术创新能力、系统服务能力方面具有核心竞争力，形成了一定的技术壁垒，广州雅坤在技术储备、供应链、销售渠道等核心经营要素方面与发行人存在根本性差异，其进入专用性空调行业的难度较大，在人员、生产设备、供应链、销售渠道等方面都需要发生根本性的变化，与一家非空调行业企业进入空调机组行业的难度不存在明显差异。

另一方面，广州雅坤的客户主要为空调设备厂商，该类客户主要是空调机组生产企业，例如同方瑞风、浙江国祥、申菱环境、广东德新空调技术有限公司等，该类企业采购广州雅坤的自控设备搭配空调机组产品对外销售，该类客户属于广州雅坤的主要客户，约占广州雅坤收入的 50%。

因此，广州雅坤的客户以空调机组厂商为主，若广州雅坤转型进入空调机组行业，将会成为空调机组厂商的竞争对手，会失去包括同方瑞风在内的空调机组厂商客户，且由于空调机组和控制柜行业的差异，广州雅坤在技术储备、人员、生产设备、供应链、销售渠道等核心经营要素方面与发行人存在根本性差异，若其试图进入专用性空调行业，则需要在人员、生产设备、供应链、销售渠道等方面都需要发生根本性的变化，对于其发展将造成重大实质性影响，因此在商业逻

辑上，其进入空调机组行业不符合其根本利益，不存在进入空调机组行业的商业动机。

综上所述：

1、广州雅坤和发行人经营范围存在部分重合，主要是广州雅坤主营产品属于空调机组的组成部分，广州雅坤和发行人在产业链上属于上下游关系，主营业务之间存在显著差异；

2、广州雅坤和发行人的客户存在部分重合，重合客户均为设备工程商类型；部分设备工程商由于具有较强的技术集成和工程安装服务能力，单独向自控设备企业采购控制柜，向空调机组企业采购空调机组，集成后销售给终端业主客户；存在重合客户具有商业合理性；

发行人向重合客户销售空调机组，广州雅坤向重合客户销售控制柜，发行人与广州雅坤向重叠客户销售产品的功能和用途存在显著差异，销售产品种类不同；

3、广州雅坤与发行人主营业务不一致，在产品功能及应用方面存在较大差异，在知识产权布局、商标商号和技术储备方面存在显著差异；总之，广州雅坤与发行人主营业务不同，不存在同业竞争；

4、广州雅坤与发行人存在客户重合的情形，该情况符合行业惯例，重合客户业务占发行人收入比重较低；向重合客户的销售业务均为各自独立签署、单独议价，不存在混同情形；

5、发行人在空调机组的定制设计能力、产品制造工艺、技术创新能力、系统服务能力方面具有核心竞争力，形成了一定的技术壁垒，广州雅坤在技术储备、供应链、销售渠道等核心经营要素方面与发行人存在根本性差异，其进入空调机组行业的难度较大，且进入空调机组行业不符合其经营的根本利益，因此其进入空调机组行业的可能性较低。

总之，广州雅坤与发行人主营业务、主要产品及技术储备存在显著差异；存在经营范围和客户类别重合情形，具有商业合理性；双方不存在同业竞争情形，不存在广州雅坤与发行人抢占商业机会的行为。

二、针对发行人与广州雅坤重叠供应商、客户的交易情况，补充说明定价依据及公允性、信用政策、结算方式，说明相关交易是否具有真实的商业背景，是否存在利益输送的情形，是否通过重叠供应商和客户虚增收入或代垫成本费用的情况。

（一）针对发行人与广州雅坤重叠客户的交易情况，补充说明定价依据及公允性、信用政策、结算方式，说明相关交易是否具有真实的商业背景，是否存在利益输送的情形，是否通过重叠客户虚增收入的情况。

1、补充说明发行人与广州雅坤重叠客户交易情况的定价依据及公允性、信用政策、结算方式

（1）发行人与广州雅坤重叠客户交易情况的定价依据、信用政策及结算情况

报告期内，发行人与广州雅坤的重叠客户签订的合同金额 30 万元以上的项目的情况如下表所示：

序号	客户名称	项目名称	期间	合同金额(万元)	定价依据	信用政策	结算方式	期间确认收入金额(万元)
1	重庆思源建筑技术有限公司	齐鲁医院二层检验科施工项目净化材料	2023年1-6月	121.10	成本加成	①合同签订后,买方付给卖方合同价款的30%;②在合同约定交货时间前5个工作日内,买方付给卖方剩余70%货款;③卖方在收到货款后发货。	银行转账	28.32
2	广州市机电安装有限公司	内江红牛生产车间-机组	2023年1-6月	114.92	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方支付给卖方合同价款的30%;②买方在合同约定交货时间前5个工作日内,买方付给卖方合同总金额的70%作为发货款;③卖方收到货款后发货。	银行转账	101.70
3	广州市水电设备安装有限公司	广州市胸科医院整体改造扩建项目医用系统工程	2023年1-6月	99.00	成本加成	①合同签订后,买方收到卖方有效收据后10个工作日内,买方支付合同总价的15%作为预付款;②买方在收到卖方书面发货通知及有效收据后10个工作日内,买方付给卖方合同总价的85%作为发货款;③卖方收到货款后安排发货	银行转账或承兑汇票	54.56
4	深圳市华剑建设集团股份有限公司	传染病科改造建设工程	2023年1-6月	35.80	成本加成	①合同签订后10日内,买方付给卖方合同价款的20%;②发货前,买方付给卖方剩余80%货款;③卖方在收到货款后发货。	银行转账	31.68
5	深圳市美兆环境股份有限公司	常熟招商力宝妇产医院手术室整体解决方案(含净化)	2023年1-6月	35.00	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方支付给卖方合同价款的20%;②买方在合同约定交货时间前5个工作日内,买方付给卖方合同总金额的80%作为发货款;③卖方收到货款后发货。	银行转账	30.97
6	深圳市美兆环境股份有限公司	重庆市大足区第二人民医院项目	2023年1-6月	34.20	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方支付给卖方合同价款的20%;②买方在合同约定交货时间前5个工作日内,买方付给卖方合同总金额的80%作为发货款;③卖方收到货款后发货。	银行转账	30.27
7	广州市水电设备安装有限公司	广州市中医医院新址项目医用系统工程施工专业承包	2022年	155.07	成本加成	①合同签订后,买方收到卖方提供有效收据后的10天内支付合同总价的15%作为预付款;②买方在合同约定交货时间前10天内,买方付给卖方合同总价的85%作为发货款;③卖方收到预付款和发货款后安排发货。	银行转账	137.23

序号	客户名称	项目名称	期间	合同金额(万元)	定价依据	信用政策	结算方式	期间确认收入金额(万元)
8	广州市水电设备安装有限公司	广州市红十字会医院住院综合楼项目医用洁净工程施工专业承包	2022年	125.80	成本加成	①合同签订后, 买方收到卖方有效收据后 10 个工作日内, 向卖方支付合同价款的 10%作为预付款; ②买方在合同约定交货时间前 10 个工作日内, 支付给卖方合同总价的 90%作为发货款; ③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	111.33
9	重庆思源建筑技术有限公司	齐鲁医院二层检验科施工项目净化材料	2022年	121.10	成本加成	①合同签订后, 买方付给卖方合同价款的 30%; ②在合同约定交货时间前 5 个工作日内, 买方付给卖方剩余 70%货款; ③卖方在收到货款后发货。	银行转账	78.85
10	深圳市汇健医疗工程有限公司	长沙市第四医院滨水新城院区特殊专业医疗功能用房(洁净手术中心、重症 ICU)装修工程	2022年	111.10	成本加成	①合同签订后 5 个工作日内, 买方付给卖方合同价款的 30%; ②在合同约定交货时间前 5 个工作日内, 买方付给卖方剩余 70%货款; ③卖方在收到货款后发货。	银行转账	98.32
11	广州市水电设备安装有限公司	广州市胸科医院整体改造扩建项目医用系统工程施工专业承包	2022年	99.00	成本加成	①合同签订后, 买方收到卖方有效收据后 10 个工作日内, 买方支付合同总价的 15%作为预付款; ②买方在收到卖方书面发货通知及有效收据后 10 个工作日内, 买方付给卖方合同总价的 85%作为发货款; ③卖方收到货款后安排发货	银行转账或承兑汇票	20.42
12	四川港通医疗设备集团股份有限公司	广东汕头大学医学院附属肿瘤医院项目	2022年	96.00	成本加成	①合同签订后 5 个工作日内, 买方付给卖方合同价款的 20%; ②在合同约定交货时间前 5 个工作日内, 买方付给卖方剩余 80%货款; ③卖方在收到货款后发货。	银行转账	84.96
13	深圳市汇健医疗工程有限公司	广东省中医院大德路总院北区 6 楼门诊手术室洁净设备采购及其配套服务	2022年	88.00	成本加成	①合同签订后 5 个工作日内, 买方付给卖方合同价款的 20%; ②在合同约定交货时间前 5 个工作日内, 买方付给卖方剩余 80%货款; ③卖方在收到货款后发货。	银行转账	77.88
14	深圳市华剑建设集团股份有	香港方舱医院手术室 ICU 项目	2022年	86.00	成本加成	①合同签订后 5 个工作日内, 买方付给卖方合同价款的 30%; ②在合同约定交货时间前 5 个工作日内, 买	银行转账	76.11

序号	客户名称	项目名称	期间	合同金额(万元)	定价依据	信用政策	结算方式	期间确认收入金额(万元)
	限公司					方付给卖方剩余 70% 货款；③卖方在收到货款后发货。		
15	浙江强盛医用工程有限公司	郓城县人民医院项目	2022年	83.00	成本加成	①合同签订后 5 个工作日内，买方付给卖方合同价款的 30%；②在合同约定交货时间前 5 个工作日内，买方付给卖方剩余 70% 货款；③卖方在收到货款后发货。	银行转账	73.45
16	浙江强盛医用工程有限公司	鄞州区人民医院新院区手术部建设项目	2022年	81.26	成本加成	①合同签订后 5 个工作日内，买方付给卖方合同价款的 30%；②在合同约定交货时间前 5 个工作日内，买方付给卖方剩余 70% 货款；③卖方在收到货款后发货。	银行转账	71.91
17	广州市机电安装有限公司	梅州卷烟厂制丝车间储叶间西侧新增控温控湿空调及配套设施技术改造项目	2022年	65.78	成本加成	①合同签订后 5 个工作日内，买方付给卖方合同价款的 30%；②约定交货前 5 个工作日，买方付给卖方合同价款的 70%；③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	58.21
18	海南灵镜医疗净化工程有限公司	河南信阳中心医院羊山分院项目（机组）	2022年	63.18	成本加成	①合同签订后，买方付给卖方合同价款的 30%；②买方提货时再以二个月期票方式付其余 70% 货款，或以现金方式付清全部 70% 货款；③卖方收到期票或现金余款后，安排发货。	银行转账或承兑汇票	55.91
19	广州克孟特医疗科技有限公司	汕头大学医学院第一附属医院重症医学中心工程重要材料及设备安装项目	2022年	55.58	成本加成	①合同签订后，买方支付给卖方合同价款的 30%；②合同内所有材料到现场后三个月内，且买方收到卖方交付的合法有效的发票等约定的所有附件材料后 5 个工作日内付清余款。	银行转账	49.18
20	四川君诚绿建机电安装工程限公司	乌苏市人民医院负压隔离病房项目	2022年	48.00	成本加成	①合同签订后 5 个工作日内，买方付给卖方合同价款的 20%；②在合同约定交货时间前 5 个工作日内，买方付给卖方剩余 80% 货款；③卖方在收到货款后发货。	银行转账	42.48

序号	客户名称	项目名称	期间	合同金额(万元)	定价依据	信用政策	结算方式	期间确认收入金额(万元)
21	新疆坤达海威电子科技有限公司	昌吉市公共卫生检测检验中心实验室升级改造和应急物资储备库建设项目实验楼专业装饰装修项目	2022年	46.00	成本加成	①合同签订后5个工作日内,买方付给卖方合同价款的15%;②在合同约定交货时间前5个工作日内,买方付给卖方剩余85%货款;③卖方在收到货款后发货。	银行转账	40.71
22	广东灵镜医疗实业有限公司	山东中医药大学附属医院千佛山院区手术室中心扩建工程	2022年	41.43	成本加成	①合同签订后,买方付给卖方合同价款的30%;②买方提货时再以二个月期票方式付其余70%货款,或以现金方式付清全部70%货款;③卖方收到期票或现金余款后,安排发货。	银行转账或承兑汇票	36.66
23	湖南华科建设工程有限公司	湘潭市中心医院昭山分院(湖南惠景生殖遗传专科医院)检验科、放射科专业医学装饰装修工程	2022年	40.00	成本加成	①合同签订后,甲方向乙方支付合同价款的30%;②约定交货前5个工作日,买方向卖方支付合同价款的70%;③卖方收到货款后进行发货。	银行转账	35.87
24	新疆坤达海威电子科技有限公司	昌吉州妇幼保健院二次装修及医疗专用设施建设项目	2022年	39.35	成本加成	①合同签订后5个工作日,买方向卖方支付合同价款的30%;②交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的20%;③剩余合同总价的50%,买方于设备抵达项目工地后30个日历日付给卖方。	银行转账	34.82
25	四川君诚绿建机电安装工程有限公司	湛江中心人民医院静配中心项目	2022年	38.96	成本加成	①合同签订后5个工作日内,买方付给卖方合同价款的20%;②在合同约定交货时间前5个工作日内,买方付给卖方剩余80%货款;③卖方在收到货款后发货。	银行转账	33.59
26	广州市机电安装有限公司	梅州卷烟厂新增空调风柜及配套设施技术改造施工项目	2022年	38.90	成本加成	①合同签订后5个工作日内,买方付给卖方合同价款的30%;②约定交货前5个工作日,买方付给卖方合同价款的70%;③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	34.42
27	新疆科耐尔贸易有限公司	墨玉县人民医院手术室及ICU装饰装修建	2022年	37.00	成本加成	①合同签订后5个工作日,买方向卖方支付合同价款的20%;②交货前5个工作日内,买方向卖方支付合	银行转账	32.74

序号	客户名称	项目名称	期间	合同金额(万元)	定价依据	信用政策	结算方式	期间确认收入金额(万元)
		设项目				同价款的 50%；③剩余合同总价的 30%，买方于设备抵达项目工地后 30 个日历日付给卖方。		
28	湖南华科建设工程有限公司	中南大学湘雅医院儿科 58 病室血液肿瘤亚专科医疗用房装修工程	2022 年	35.90	成本加成	①合同签订后，甲方向乙方支付合同价款的 30%；②约定交货前 5 个工作日，买方向卖方支付合同价款的 70%；③卖方收到货款后进行发货。	银行转账	31.77
29	湖南华科建设工程有限公司	国防科大空天学院超净实验室项目	2022 年	35.80	成本加成	①合同签订后，买方向卖方即支付合同价款的 2/9；②出货前 5 日，买方向卖方支付合同价款的 7/9；③卖方收到货款后发货。	银行转账	31.68
30	浙江强盛医用工程有限公司	连云港市灌云县中医院核酸检测实验室项目	2022 年	31.00	成本加成	①合同签订后 5 个工作日内，买方付给卖方合同价款的 30%；②在合同约定交货时间前 5 个工作日内，买方付给卖方剩余 70% 货款；③卖方在收到货款后发货。	银行转账	27.43
31	广东世纪达建设集团有限公司	荔湾区疾控中心公共卫生应急检测能力提升项目-四层微生物检验科应急检测中心及新建 PCR 实验室改建工程	2022 年	30.80	成本加成	①合同签订 5 个工作日内，买方支付给卖方合同价款的 30%；②买方在合同约定交货时间前 5 个工作日内，卖方出货前提供合同全款发票，买方付给卖方合同总金额的 70% 作为发货款；③卖方收到货款后发货。	银行转账	27.26
32	湖南华科建设工程有限公司	昌吉州传染病医院设备采购项目	2021 年	199.95	成本加成	①合同签订后，买方向卖方支付合同价款的 20%；②约定交货前 5 个工作日，买方向卖方支付合同价款的 80%；③卖方收到货款后进行发货。	银行转账	176.95
33	广州克孟特医疗科技有限公司	阳江市中医医院新院建设项目	2021 年	150.00	成本加成	①合同签订后 5 个工作日内，买方付给卖方合同价款的 20%；②买方在合同约定的医用空气源热泵机组和洁净手术室用空调机组、吊顶式空调机组交货时间前 5 个工作日内，买方付给卖方合同价款剩余的 80% 货款；③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	132.74

序号	客户名称	项目名称	期间	合同金额(万元)	定价依据	信用政策	结算方式	期间确认收入金额(万元)
34	中国建筑技术集团有限公司	首都医科大学附属北京世纪坛医院急诊急救综合楼建设工程项目医疗净化区域装修及净化空调系统工程	2021年	145.80	成本加成	①合同签订后7日内,卖方提供发票,买方向卖方支付合同总价的10%;②卖方收到买方供货需求后,发货前卖方提供对应该批次货款的增值税专用发票,买方收到发票后7日内,支付该批货款的90%;③卖方收到货款后发货。	银行转账	129.03
35	桑瑞思医疗科技有限公司	韶关前海人寿医院项目	2021年	143.50	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的20%;②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的80%;③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	126.99
36	深圳市美兆环境股份有限公司	福建中医药大学附属第二人民医院-病房综合楼净化工程	2021年	101.00	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的10%;②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的90%;③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	89.38
37	深圳市华剑建设集团股份有限公司	贵州茅台医院净化机组	2021年	98.00	成本加成	①合同签订后5个工作日内,买方付给卖方合同价款的10%;②在合同约定交货时间前5个工作日内,买方付给卖方剩余90%货款;③卖方在收到货款后发货。	银行转账	86.73
38	广州克孟特医疗科技有限公司	肇庆市鼎湖区中医院净化系统及配套安装项目采购	2021年	78.00	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方付给卖方合同价款的30%;②约定交货前5个工作日内,买方支付给卖方剩余的合同价款70%货款;③卖方收到货款后发货。	银行转账	69.03
39	湖南华科建设工程有限公司	呼图壁县人民医院改扩建项目(一期)	2021年	75.80	成本加成	①合同签订后5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的20%;②约定交货前5个工作日,买方向卖方支付合同价款的80%;③卖方收到货款后进行发货。	银行转账	67.08
40	广东灵镜医疗实业有限公司	深圳大学病房楼十四层改造(机组)	2021年	67.01	成本加成	①合同签订后,买方付给卖方合同价款的30%;②买方提货时再以二个月期票方式付其余70%货款,或以现金方式付清全部70%货款;③卖方收到期票或现金余款后,安排发货。	银行转账或承兑汇票	59.30
41	湖南华科建设工程有限公司	皋兰县人民医院手术部、临检中心、内镜中	2021年	65.50	成本加成	①合同签订后,买方向卖方支付合同价款的30%;②约定交货前5个工作日,买方向卖方支付合同价款的	银行转账	57.96

序号	客户名称	项目名称	期间	合同金额(万元)	定价依据	信用政策	结算方式	期间确认收入金额(万元)
		心等规范化建设项目设备购置及安装				70%；③卖方收到货款后进行发货。		
42	深圳市尚荣医用工程有限公司	北京中医药大学深圳医院传染病防控救治设施升级改造项目	2021年	64.70	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的20%；②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的80%；③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	57.26
43	重庆思源建筑技术有限公司	淮南市妇幼保健院新院区项目	2021年	63.73	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的30%；②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的70%；③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	56.40
44	广东世纪达建设集团有限公司	南方医科大学顺德医院(佛山市顺德第一人民医院)高水平医院科研项目	2021年	60.38	成本加成	①合同签订后5个工作日内,买方支付给卖方合同价款的30%；②买方在合同约定交货日前5个工作日内,支付给卖方合同价款的70%；③卖方在收到货款后发货。	银行转账	53.43
45	广州市机电安装有限公司	广州市惠爱医院芳村院区提升改造项目医用系统工程(洁净工程、医用气体工程、防护工程)施工专业承包工程项目	2021年	60.00	成本加成	①合同签订后2个工作日内,买方付给卖方合同价款的20%；②约定交货前5个工作日,买方付给卖方合同价款的80%；③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	53.10
46	中国建筑技术集团有限公司	昆明医科大学第一附属医院5号楼建设项目净化工程(二标段)	2021年	57.00	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的15%；②约定交货前,买方向卖方支付合同价款的85%；③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	50.44
47	新疆科耐尔贸易有限公司	自治区人民医院感染科改建项目-负压病房、手术室配套设施一体化工程安装项目	2021年	54.00	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的30%；②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的70%；③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	47.79
48	桑瑞思医疗科技有限公司	厦门机场负压病房项目	2021年	47.00	成本加成	①合同签订3个工作日内,买方向卖方支付合同价款的20%；②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的80%；③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	41.59

序号	客户名称	项目名称	期间	合同金额(万元)	定价依据	信用政策	结算方式	期间确认收入金额(万元)
49	深圳市汇健医疗工程有限公司	兴国县妇幼保健院	2021年	46.50	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的30%;②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的70%;③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	41.15
50	广州市机电安装有限公司	5号楼负压病房设备及配套设施的采购及安装(番禺中心医院负压病房改造)	2021年	45.00	成本加成	①合同签订后2个工作日内,买方付给卖方合同价款的30%;②约定交货前5个工作日,买方付给卖方合同价款的70%;③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	39.82
51	四川港通医疗设备集团股份有限公司	成都市第二人民医院龙潭医院病理科、检验科项目	2021年	44.80	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的20%;②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的80%;③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	39.65
52	海南灵镜医疗净化工程有限公司	山东中医药大学附属医院千佛山院区手术室中心扩建工程	2021年	44.01	成本加成	①合同签订后,买方付给卖方合同价款的30%;②买方提货时再以二个月期票方式付其余70%货款,或以现金方式付清全部70%货款;③卖方收到期票或现金余款后,安排发货。	银行转账或承兑汇票	38.95
53	深圳市尚荣医用工程有限公司	龙岗第三人民医院门诊楼	2021年	39.65	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的20%;②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的80%;③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	35.09
54	湖南华科建设工程有限公司	武威市妇幼保健院计划生育服务中心业务用房室内外装修及配套设施工程建设项目(放射及净化工程)	2021年	38.40	成本加成	①合同签订后,买方向卖方支付合同价款的30%;②约定交货前5个工作日,买方向卖方支付合同价款的70%;③卖方收到货款后进行发货。	银行转账	33.98
55	湖南华科建设工程有限公司	定西市人民医院传染病救治能力提升项目(实验室检测能力提升)	2021年	38.30	成本加成	①合同签订后,买方向卖方支付合同价款的30%;②约定交货前5个工作日,买方向卖方支付合同价款的70%;③卖方收到货款后进行发货。	银行转账	33.89

序号	客户名称	项目名称	期间	合同金额(万元)	定价依据	信用政策	结算方式	期间确认收入金额(万元)
56	浙江强盛医用工程有限公司	临颖县人民医院项目	2021年	36.80	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的30%;②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的70%;③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	32.57
57	四川君诚绿建机电安装工程有限公司	宁波市医疗中心李惠利医院东部院区负压隔离病房项目	2021年	35.00	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的30%;②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的70%;③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	30.97
58	浙江强盛医用工程有限公司	杭州市老年病医院	2021年	30.80	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的30%;②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的70%;③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	27.26
59	广州雅康净化工程有限公司	中山眼科中心珠江新城分院改造项目	2021年	30.62	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的30%;②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款剩余70%;③卖方收款货款后发货。	银行转账	13.70
60	湖南华科建设工程有限公司	中南大学湘雅医院培养间新增净化工程施工	2020年	262.08	成本加成	①合同签订后,买方支付卖方合同价款的20%;②出货前,买方支付剩余尾款作为出货款;③卖方收到货款后2日内安排出货。	银行转账	231.93
61	深圳永胜裕科技有限公司	深圳天马微电子有限公司厂区1#厂房2楼、2#厂房1楼3台空调箱更换项目	2020年	119.50	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的30%;②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的70%;③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	105.75
62	中国建筑技术集团有限公司	河北华奥医院有限公司项目(张家口市第二医院创伤诊疗中心项目)一期工程净化区域施工	2020年	110.80	成本加成	①合同签订后5个工作日内,买方付给卖方合同价款的20%;②交货时间前5个工作日内,买方付给卖方合同价款的75%;③货到现场3个月内或机组调试完成后7天内支付合同价款的5%(以先到为准)。	银行转账	98.05
63	海南灵镜医疗净化工程有限公司	佛山市南海区人民医院(机组)	2020年	94.32	成本加成	①合同签订后5个工作日内,买方支付给卖方合同价款的30%;②买方提货时再以两个月期票支付其余70%货款,或以现金方式付清全部70%货款;③卖方收到期票或现金余款后,安排发货。	银行转账或承兑汇	83.47

序号	客户名称	项目名称	期间	合同金额(万元)	定价依据	信用政策	结算方式	期间确认收入金额(万元)
							票	
64	四川港通医疗设备集团股份有限公司	成都市第二人民医院龙潭医院(净化机组)	2020年	79.00	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方支付给卖方合同金额的20%;②买方在合同约定交货日前5个工作日内,支付80%货款(其中30万元可以为6个月银行承兑);③卖方收到货款后安排发货。	银行转账或承兑汇票	69.91
65	浙江强盛医用工程有限公司	湖北巴东县人民医院	2020年	75.00	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的30%;②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的70%;③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	66.37
66	深圳永胜裕科技有限公司	深圳天马微电子有限公司1#楼101及2#楼201空调拆除及更换项目	2020年	73.00	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的30%;②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的70%;③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	64.60
67	深圳市美兆环境股份有限公司	济南传染病医院净化工程(二标段)	2020年	70.67	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的10%;②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的90%;③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	62.54
68	深圳市美兆环境股份有限公司	济南市传染病医院新建项目手术室净化工程二标段新增机组2	2020年	65.05	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的10%;②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的90%;③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	57.57
69	广州市机电安装有限公司	南部战区总医院负压病房改造项目洁净手术室用空调机组	2020年	64.70	成本加成	①合同签订后2个工作日内,买方付给卖方合同价款的30%;②约定交货前5个工作日,买方付给卖方合同价款的70%;③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	57.26
70	湖南华科建设工程有限公司	长沙市毒情监测中心实验室环境配套设施系统标段一	2020年	64.68	成本加成	①合同签订后5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的30%;②约定交货前5个工作日,买方向卖方支付合同价款的70%;③卖方收到货款后进行发货。	银行转账	57.24
71	广州雅康净化工程有限公司	广东省中医29楼血液病房工程	2020年	64.38	成本加成	①合同签订5个工作日内,买方向卖方支付合同价款的30%;②约定交货前5个工作日内,买方向卖方支	银行转账	56.97

序号	客户名称	项目名称	期间	合同金额(万元)	定价依据	信用政策	结算方式	期间确认收入金额(万元)
						付合同价款剩余 70%；③卖方收款货款后发货。		
72	重庆思源建筑技术有限公司	洪阳镇中心卫生院	2020年	53.70	成本加成	①合同签订 5 个工作日内,买方向卖方支付合同价款的 30%；②约定交货前 5 个工作日内,买方向卖方支付合同价款的 70%；③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	46.90
73	深圳市尚荣医用工程有限公司	深圳市龙岗区第六人民医院发热门诊楼	2020年	51.69	成本加成	①合同签订 5 个工作日内,买方向卖方支付合同价款的 20%；②约定交货前 5 个工作日内,买方向卖方支付合同价款的 80%；③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	45.74
74	深圳市华剑建设集团股份有限公司	西南医科大学附属中医医院城北新院传承创新大楼(内科住院楼)手术室建设项目手术室建设	2020年	43.50	成本加成	发货前付清全款	银行转账	38.50
75	四川君诚绿建机电安装工程有限公司	眉山市中医医院迁建项目	2020年	40.00	成本加成	①合同签订 5 个工作日内,买方向卖方支付合同价款的 30%；②约定交货前 5 个工作日内,买方向卖方支付合同价款的 70%；③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	35.40
76	深圳市尚荣医用工程有限公司	龙岗区中心医院发热门诊项目	2020年	36.16	成本加成	①合同签订 5 个工作日内,买方向卖方支付合同价款的 20%；②约定交货前 5 个工作日内,买方向卖方支付合同价款的 80%；③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	32.00
77	四川君诚绿建机电安装工程有限公司	成都中西医结合医院项目	2020年	33.00	成本加成	①合同签订 5 个工作日内,买方向卖方支付合同价款的 30%；②约定交货前 5 个工作日内,买方向卖方支付合同价款的 70%；③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	29.20
78	深圳市亿金达环境工程有限公司	广州百瑞生物医药科技有限公司	2020年	31.50	成本加成	①合同签订 5 个工作日内,买方向卖方支付合同价款的 30%；②约定交货前 5 个工作日内,买方向卖方支付合同价款的 70%；③卖方收到货款后安排发货。	银行转账	27.88
79	广州雅康净化工程有限公司	中山眼科中心珠江新城分院改造项目	2020年	30.62	成本加成	①合同签订 5 个工作日内,买方向卖方支付合同价款的 30%；②约定交货前 5 个工作日内,买方向卖方支付合同价款剩余 70%；③卖方收款货款后发货。	银行转账	13.40

由上表可知，发行人与广州雅坤重叠客户之间的交易均采用成本加成的定价方式，付款条件基本都是按照签署合同时点、交货前收款，基本执行款到发货的政策，结算方式主要采用银行转账的方式，发行人与广州雅坤重叠客户的交易在定价方式、付款节点和结算方式上与其他客户不存在明显差异。

(2) 发行人与广州雅坤重叠客户交易情况的定价公允性

对于重叠客户，发行人与上述客户的销售合同均系独立签署、单独议价，发行人与广州雅坤销售业务团队相互独立，不存在共用销售系统的情形，双方的销售渠道彼此独立，不存在混同情形。

由于发行人不同客户的产品具有差异性，选取发行人与广州雅坤重叠客户销售毛利率与发行人综合销售毛利率对比如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
重叠客户销售毛利率	22.61%	30.49%	25.83%	32.32%
发行人综合销售毛利率	28.69%	30.04%	29.30%	30.33%

由上表可见，2020年与2022年发行人与广州雅坤重叠客户销售毛利率与整体客户毛利率差异较小；2021年向重叠客户销售毛利率较低主要因为贵州茅台医院、前海人寿医院等项目存在机组体量大、外购材料成本占比高等情形；2023年1-6月向重叠客户销售毛利率较低主要由于：（1）占重叠客户营业收入比重较高的广州市机电安装有限公司内江红牛风机盘管项目，营业收入金额为1,292,610.00元，外购材料成本较高导致毛利率仅为23.67%；（2）广州胸科医院项目营业收入为545,575.20元，为了长期服务好该客户，满足客户该项目定制化要求，投入相对较大导致毛利率仅为14.65%，拉低了重叠客户整体销售毛利率。总体来看，发行人与广州雅坤的重叠客户的销售毛利率与综合毛利率不存在重大差异，销售价格公允。

2、说明相关交易是否具有真实的商业背景

报告期内，发行人与广州雅坤重叠客户的主要工商信息如下表所示：

序号	客户名称	客户类型	成立时间	法定代表人	注册资本(万元)	经营范围	开始合作年份	发行人向客户主要销售内容
1	广东灵镜医疗实业有限公司	设备工程师	2002/2/7	黄敏茹	3,600 万元人民币	从事医疗净化工程、机电设备安装工程、消防设施工程、建筑智能化工程、建筑装饰装修工程的设计与施工（凭本公司有效资质证经营）；销售医疗器械（凭医疗器械经营企业许可证经营）；从事公司自产产品及同类商品的批发、零售（不设店铺经营）及进出口业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家相关规定办理申请）。	2017	空调机组设备
2	广东世纪达建设集团有限公司	设备工程师	1990/7/8	麦志基	18,000 万元人民币	房屋建筑工程施工；市政公用工程施工；建筑装修装饰工程施工与设计；建筑幕墙工程施工与设计；钢结构工程施工与设计；金属门窗工程施工与设计；消防设施工程施工与设计；机电设备安装工程施工；电子与智能化工程施工；园林古建筑工程施工；防水防腐保温工程施工；照明工程设计；电力设施承装承修；安全技术防范系统设计、施工、维修；医疗器械经营；销售：装饰材料、建筑材料、钢材、铝型材、金属门窗；不动产租赁及技术转让服务；消防系统维护；警报系统维护；博物馆展览工程施工与设计；展览陈列工程施工与设计；净化空调工程、洁净系统工程及其配套系统的施工与设计；路牌、路标、标识、标志牌、广告牌的安装施工与设计；工程技术咨询服务；外墙保温工程施工；园林绿化工程施工与设计；空调安装及维护；外墙漆施工；舞台灯光设计与施工；建筑声学施工与设计；工程设计咨询服务；工程设计审查服务；技术转让。（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。）（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）	2021	空调机组设备
3	广州克孟特医疗科技有限公司	设备工程师	2012/5/16	鲍雪莲	4,000 万元人民币	智能化安装工程服务；建筑物空调设备、通风设备系统安装服务；机电设备安装服务；信息系统集成服务；洁净净化工程设计与施工；非许可类医疗器械经营；辐射防护器材的安装、维护；交通标志施工；数据处理和存储服务；室内装饰、装修；建筑工程后期装饰、装修和清理；污水处理及其再生利用；软件开发；木质家具制造；金属家具制造；家具设计服务；家具安装；医学研究和试验发展；第三方药品现代物流业务（接受药品生产经营企业委托储存配送药品，特殊管理的药品除外）；许可类医疗器械经营；医疗实验室设备和器具制造	2020	空调机组设备
4	广州市机电安装有限公司	设备工程师	1956/3/1	张广志	36,000 万元人民币	承接总公司工程建设业务；土石方工程施工；金属门窗工程施工；体育场地设施工程施工；普通机械设备安装服务；住房租赁；非居住房地产租赁；市政设施管理；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；安全技术防范系统设计施工服务；电子专用设备销售；特种设备销售；网络技术服务；计算机及办公设备维修；第二类医疗器械销售；污水处理及其再生利用；房地产咨询；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；停车场服务；工业控制计算机及系统销售；智能仓储装备销售；建筑材料销售；采购代理服务；供应链管理服务；分布式交流充电桩销售；太阳能热发电产品销售；3D 打印服务；新材料技术研发；信息技	2020	空调机组设备

序号	客户名称	客户类型	成立时间	法定代表人	注册资本(万元)	经营范围	开始合作年份	发行人向客户主要销售内容
						术咨询服务；工程管理服务；电动汽车充电基础设施运营；电力设施器材销售；住宅水电安装维护服务；电子、机械设备维护（不含特种设备）；有色金属压延加工；制冷、空调设备销售；对外承包工程；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；发电机及发电机组销售；配电开关控制设备销售；机械设备租赁；建筑工程机械与设备租赁；金属结构制造；电气机械设备销售；物业管理；机械设备销售；电气安装服务；建筑智能化工程施工；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；各类工程建设活动；住宅室内装饰装修；消防设施工程施工；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；施工专业作业；电力设施承装、承修、承试；特种设备安装改造修理；第三类医疗器械经营；消防技术服务；自来水生产与供应；货物进出口；工程造价咨询业务；房地产开发经营		
5	广州市水电设备安装有限公司	设备工程师	1979/6/10	梁涛	30,000 万元人民币	园林绿化工程施工；普通机械设备安装服务；非居住房地产租赁；住房租赁；五金产品零售；五金产品批发；电子元器件制造；电子元器件批发；金属加工机械制造；建筑装饰、水暖管道零件及其他建筑用金属制品制造；建筑用金属配件制造；安全技术防范系统设计施工服务；环保咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；酒店管理；停车场服务；市政设施管理；环境卫生公共设施安装服务；电气设备销售；电子元器件与机电组件设备销售；风机、风扇销售；发电机及发电机组销售；安防设备销售；电气机械设备销售；配电开关控制设备销售；泵及真空设备销售；工程管理服务；第二类医疗器械销售；建筑智能化工程施工；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；各类工程建设活动；电力设施承装、承修、承试；住宅室内装饰装修；建筑劳务分包；消防设施工程施工；施工专业作业；建设工程勘察；建设工程设计；工程造价咨询业务；第三类医疗器械经营	2022	空调机组设备
6	广州雅康净化工程有限公司	设备工程师	2009/12/15	刘江	3,700 万元人民币	洁净净化工程设计与施工；机电设备安装服务；安全技术防范系统设计、施工、维修；医疗设备维修；受企业委托从事通信网络的维修、维护（不涉及线路管道铺设等工程施工）；监控系统工程安装服务；电子自动化工程安装服务；电子设备工程安装服务；智能化安装工程服务；楼宇设备自控系统工程服务；建筑钢结构、预制构件工程安装服务；水处理安装服务；隔声工程服务；建筑物自来水系统安装服务；建筑物排水系统安装服务；保安监控及防盗报警系统工程服务；智能卡系统工程服务；通信系统工程服务；卫星及共用电视系统工程服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；广播系统工程服务；计算机网络系统工程服务；建筑物空调设备、通风设备系统安装服务；建筑物采暖系统安装服务；非许可类医疗器械经营；许可类医疗器械经营；	2017	空调机组设备

序号	客户名称	客户类型	成立时间	法定代表人	注册资本(万元)	经营范围	开始合作年份	发行人向客户主要销售内容
7	海南灵镜医疗净化工程有限公司	设备工程师	2000/10/10	黄敏茹	5,500 万元人民币	净化手术室安装工程；净化空调设备、金属洁净间设备及手术室配套产品的生产、加工及销售；净化工程设计；咨询；室内装修装饰；销售医疗器械（凭医疗器械经营企业许可证经营）。	2017	空调机组设备
8	湖南华科建设工程有限公司	设备工程师	2004/9/1	李亚平	3,000 万元人民币	市政公用工程施工总承包；压力管道的安装；压力管道的改造；压力管道的维修；实验室成套设备生产、加工；机电设备的维修及保养服务；空气压缩机的维护；医疗设备的维护；电气设备修理；仪器仪表修理；管道设施安装服务；健康医疗产业项目的建设；监控系统工程安装服务；水净化设备销售；空气污染监测；辐射防护器材安装、维护；灭菌行业相关软件销售服务；建筑工程施工总承包；建设工程施工；消防设施工程专业承包；建筑装饰装修工程专业承包；监控系统的设计、安装；门禁门控系统的设计、安装；安全防护门系统的设计、安装；建筑物空调设备、通风设备系统安装服务；制冷设备安装；中央空调系统的安装；空调设备安装；机电设备安装服务；专用设备安装（电梯、锅炉除外）；建筑劳务分包；二类医疗器械批发；三类医疗器械批发；医疗实验室设备和器具销售；暖通设备的销售；空气净化设备的销售；实验室成套设备及通风系统的销售；中央空调系统的销售；空调设备销售；医疗设备维修；中央空调系统的维修；不锈钢制品生产；建筑节能产品的安装；建筑防水、防腐保温工程施工；室内墙板安装与施工；仪器仪表售后服务；环境综合治理项目咨询、设计、施工及运营；中央空调系统的保养；单位后勤管理服务；建设工程设计；建筑装饰工程设计；建筑行业工程设计；专业化设计服务；洁净净化工程设计与施工；智能化安装工程服务；环保工程设施施工；安防系统工程施工；金属门窗工程施工；电子自动化工程安装服务；电子设备工程安装服务；软件开发；空调设备维护；中央空调系统的清洗；合同能源管理。（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）	2020	空调机组设备
9	湖南雅康系统工程有限公司	设备工程师	2006/9/21	蒋永超	3,510 万元人民币	建筑装饰装修工程、机电设备安装工程、电子工程、建筑智能化工程施工及建筑装饰工程设计；压力管道的改造、安装、维修；制冷工程施工；射线防护及屏蔽工程施工；二类医疗器械、三类医疗器械、一类医疗器械的销售；净化系统、医疗洁净系统、医用集中供气系统、医疗信息系统、数字一体化系统的设计、咨询及其设备、配套设施产品的生产、销售、安装、维修、保养服务（不含医疗设备、器材及消毒产品生产）；实验室设备、消毒灭菌设备及器具的销售、安装、维修、保养服务；建筑材料、电气材料、金属材料的销售（依法须经批准	2017	空调机组设备

序号	客户名称	客户类型	成立时间	法定代表人	注册资本(万元)	经营范围	开始合作年份	发行人向客户主要销售内容
						的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)		
10	桑瑞思医疗科技有限公司	设备工程师	2004/8/6	佃海燕	11,111.11万元人民币	许可项目：第三类医疗器械经营；建筑智能化系统设计；建筑智能化工程施工；消防设施工程施工；建设工程设计；技术进出口；货物进出口；特种设备安装改造修理（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；普通机械设备安装服务；建筑装饰材料销售；电子专用材料销售；电力电子元器件销售；电子元器件与机电组件设备销售；大气污染防治服务；环境应急治理服务；环境保护专用设备销售；专业设计服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；工程管理服务；采购代理服务；科技中介服务；节能管理服务；室内空气污染治理；软件开发；信息系统集成服务；第二类医疗器械销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。	2021	空调机组设备
11	深圳市华剑建设集团股份有限公司	设备工程师	1996/1/21	叶剑彪	10,000万元人民币	一般经营项目是：承接各类建筑的室内外装饰、建筑智能化工程的设计与施工，承接各类建筑项目的建筑工程施工总承包、市政公用工程施工总承包、机电工程施工总承包、建筑机电安装、消防设施、防水防腐保温、城市及道路照明、古建筑、钢结构、环保工程的施工，对外承包工程、园林绿化工程、净化工程、实验室工程、展览工程，兴办实业（具体项目另行申报）；安防技术防范系统设计、施工、维修，承装、承修电力设施业务；国内贸易（不含专营、专卖、专控商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营；物业管理；房地产经纪；房地产信息咨询；自有物业租赁。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。许可经营项目是：手术室、急救室、诊疗室设备及器具、病房护理设备及器具、医用射线防护用品、装置、医用超声仪器及有关设备、临床检验分析仪器（三类）。	2018	空调机组设备
12	深圳市汇健医疗工程有限公司	设备工程师	2003/1/2/31	张慧真	18,000万元人民币	一般经营项目是：投资兴办实业（具体项目另行申报）；进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；清洗设备的技术开发和销售（不含专营、专控、专卖商品）；环保产品、计算机软件的技术开发，净化技术开发；中央空调清洁服务（不含限制项目，需资质的须取得有效资质证后方可经营）；医院办公家具设计与销售。建筑材料销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）；制冷、空调设备制造；制冷、空调设备销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），许可经营项目是：三类医用电子仪器设备，医用光学器具、仪	2018	空调机组设备

序号	客户名称	客户类型	成立时间	法定代表人	注册资本(万元)	经营范围	开始合作年份	发行人向客户主要销售内容
						器及内窥镜设备, 医用超声仪器及有关设备, 医用激光仪器设备, 医用高频仪器设备, 物理治疗及康复设备, 医用磁共振设备, 医用 X 射线设备, 医用高能射线设备, 医用核素设备, 临床检验分析仪器, 手术室、急救室、诊疗室设备及器具的生产、经营; 二类医用核素设备, 物理治疗及康复设备, 病房护理设备及器具, 医用 X 射线附属设备及部件, 消毒和灭菌设备及器具的生产经营; 医用设备维修; 建筑装饰装饰工程、机电设备安装工程、建筑智能化工程的设计与施工; 净化工程设计、咨询、施工、维保、室内装修装饰工程; 医用气体工程; 医用气体设备维修与保养。		
13	深圳市美兆环境股份有限公司	设备工程师	2002/10/18	周子文	8,677 万元人民币	一般经营项目是: 室内环境设计、建设、治理、监测、运营维护及托管综合服务; 楼宇智能化软硬件系统的开发和销售; 软件开发和数据处理; 节能环保产品的技术开发、设计、销售、上门安装、上门维修; 空调、净化新风设备、机电设备、一类医疗器械的技术开发、上门维修与销售; 建筑材料的销售; 机电设备工程、室内外装饰工程、建筑智能化专项工程、设计; 消防设施工程; 压力管道工程设计、安装; 计算机系统集成; 信息咨询(不含限制项目); 节能服务与合同能源管理; 地热能、太阳能、风能、新能源、暖通净化工程、工业自动及楼宇智能化工程、节能照明工程(凭许可证经营)、水处理工程、隔热保温工程、消声降噪工程、安防监控及消防设备系统集成及相关产品的技术开发、设计、咨询、工程承包及上门维修; 物业管理; 网络通信及信息系统软硬件的技术开发、销售; 环境技术开发。(以上项目法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外)。许可经营项目是:	2020	空调机组设备
14	深圳市尚荣医用工程有限公司	设备工程师	1994/6/30	张杰锐	8,000 万元人民币	一般经营项目是: 医院手术室及其他专业科室装饰装修; 室内外装饰; 计算机软件开发; 水电安装及特种防盗监视系统的设计与施工; 国内贸易; 货物及技术进出口; 建筑装饰装修工程设计与施工壹级; 机电设备安装工程专业承包贰级; 建筑智能化工程设计与施工贰级; 许可经营项目是: 医疗器械生产(III类: 医用超声仪器及有关设备、医用激光仪器设备、医用高频仪器设备、医用磁共振设备、医用 X 射线设备、医用高能射线设备、医用核素设备、临床检验分析仪器、体外循环及血液处理设备、手术室、急救室、治疗室设备及器具的销售; II类: 物理治疗及康复设备、医用 X 射线附属设备及部件、病房护理设备及器具的销售; II类: 6854 手术室、急救室、诊疗设备及器具、6856 病房护理设备及器具的生产; 五金制品、低压成套开关控制设备的技术开发、设计、生产和销售; 设计制造安装医院特殊科室(医疗手术部、重症监护室、层流病房、中心供应室、产房、配液室、检验化验室)的医疗净化系统及设备、医疗防辐射系统及设备、医用中心供气系统及设备、医用传呼对讲系统及设备、	2017	空调机组设备

序号	客户名称	客户类型	成立时间	法定代表人	注册资本(万元)	经营范围	开始合作年份	发行人向客户主要销售内容
						医用吊塔的生产及销售；实验室专用器具及医疗家具设计制造销售；压力管道（GC2[（2）（3）]级，GC3级）设计；压力管道（GC2级）安装；电子产品的生产及销售。		
15	深圳市亿金达环境工程有限公司	设备工程师	2014/10/15	程有理	1,000 万元人民币	一般经营项目是：受控环境工程、室内装饰工程设计与施工、消防设施工程专业承包、消防工程设计与施工；净化工程设计与施工；建筑物排水系统安装服务；建筑物通风与采暖工程安装服务；机电设备安装服务；水处理安装服务；防雷工程专业施工；高低压配电专业安装服务；安全技术防范系统设计、施工、维修；工程咨询服务；工程技术研究和试验发展；建筑工程后期装饰、装修和清理；钢结构工程、GMP 净化工程、食品保健品洁净工程、电子车间净化工程、手术室、ICU 病房、生物实验室、辐射实验室、EMC 实验室、计算机机房、气体管道工程、纯水管道工程、锅炉蒸汽管道工程、智能化控制系统的设计与施工；工程材料、净化设备、实验室设备、家具、电器、实验室通排风系统、废气处理设备、废水处理设备、生物识别软硬件（指纹、虹膜、人脸识别软硬件）、节能智能化软硬件、实验室仪器、医疗器械、医疗设备、试剂（不含危险化学品）的销售。研发写字楼/GMP 厂房中介、租赁；洁净厂房环境检测、办公室环境检测；GMP 车间认证、实验室认证；工程维保服务，动态监测系统、动态监测软件，自动控制系统、自动控制软件；移动医疗方舱的安装，移动医疗方舱的销售。汽车新车销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），许可经营项目是	2020	空调机组设备
16	深圳永胜裕科技有限公司	设备工程师	2007/7/31	黄国庭	84 万美元	一般经营项目是：无，许可经营项目是：从事 LCD 及半导体自动输送设备、超微环境设备、LCD 及半导体精密防震设备的生产加工，销售自产产品。	2020	空调机组设备
17	四川港通医疗设备集团股份有限公司	设备工程师	1998/1/13	陈永	10,000 万元人民币	设计、制造、安装、销售：医用气体系统、医院洁净手术部净化系统、医院物流系统、医用呼叫对讲系统、医院智能管理设备系统、高原弥散供氧设备、手术无影灯、医用制氧机、医用真空负压机、医用空气压缩机、电动医疗床、空气净化设备、空调设备、泵及真空设备、气体压缩机械、压力管道、压力容器。生产、销售医疗器械、药用二氧化碳（压缩的或液化的）。本企业生产所需原材料及产品的进出口业务。承接：建筑机电设备安装工程，建筑装饰装修工程，电子与智能化工程，消防设施工程，机电工程施工及服务，辐射防护工程，医院净化工程，医院供应室、检验科、实验室工程。（以上经营范围不含国家法律法规限制或禁止的项目，涉及国家规定实施准入特别管理措施的除外，涉及许可证的凭相关许可证方可	2018	空调机组设备

序号	客户名称	客户类型	成立时间	法定代表人	注册资本(万元)	经营范围	开始合作年份	发行人向客户主要销售内容
						开展经营活动)。		
18	四川君诚绿建机电安装工程有限公司	设备工程师	2013/3/14	程海琴	1,000 万元人民币	机电设备安装工程；机电工程；钢结构工程；装饰装修工程、防腐保温工程、建筑智能化工程、金属门窗安装工程、环保工程设计、施工；机电设备的租赁及技术服务，销售：机电设备、建筑材料、环保机械设备、电子产品、五金交电、仪器仪表；监控设备、制冷设备、计算机软硬件开发、销售及技术服务；中央空调设备安装、维护。（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）。	2019	空调机组设备
19	新疆科耐尔贸易有限公司	设备工程师	2021/9/16	靳蔚	100 万元人民币	一般项目：第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；医护人员防护用品批发；医护人员防护用品零售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；家具零配件销售；家具销售；日用品销售；建筑材料销售；建筑用金属配件销售；建筑工程用机械销售；建筑防水卷材产品销售；建筑砌块销售；地板销售；五金产品批发；五金产品零售；电器辅件销售；机械电气设备销售；电气设备销售；医学研究和试验发展；医院管理；工程和技术研究和试验发展；规划设计管理；人工智能硬件销售；人工智能双创服务平台；专业保洁、清洗、消毒服务；企业管理；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；劳务服务（不含劳务派遣）；组织文化艺术交流活动；会议及展览服务；单位后勤管理服务；供应链管理服务；环保咨询服务；普通机械设备安装服务；信息技术咨询服务；国内贸易代理；消毒剂销售（不含危险化学品）；家用电器安装服务；专用化学产品销售（不含危险化学品）；水泥制品销售；生态环境材料销售；专业设计服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第三类医疗器械经营；医疗器械互联网信息服务；施工专业作业；建设工程施工；药品批发；建设工程设计；互联网信息服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	2021	空调机组设备
20	新疆坤达海威电子科技有限公司	设备工程师	2018/1/4	靳蔚	500 万元人民币	电子技术推广服务，信息技术推广服务，工程管理服务，软件开发，监控系统工程安装服务；销售：机械设备、五金产品及电子产品，医疗器械，化妆品，建材，化工产品；电子自动化工程安装服务；工业机械与设备安装及维修。（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）	2022	空调机组设备
21	浙江强	设备	2001/1	王忠权	7,008 万	第二类 6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具，第二类 6856 病房护理设备及器具制造；	2020	空调机

序号	客户名称	客户类型	成立时间	法定代表人	注册资本(万元)	经营范围	开始合作年份	发行人向客户主要销售内容
	盛医用工程有限公司	工程师	/19		元人民币	第II类：手术室、急救室、诊疗室设备及器具，第三类：6821 医用电子仪器设备批发；空气净化系统、医院字牌标牌及标识系统设计、制造、安装、批发、服务；建筑装修装饰工程施工；辐射防护器具设计、制造、批发；医用中心供氧系统、医用中心吸引系统、辐射防护工程、建筑工程、机电工程、消防设施工程、建筑智能化工程设计、安装。（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）		组设备
22	中国建筑技术集团有限公司	设备工程师	1987/12/16	冯禄	30,000 万元人民币	对外派遣与其实力、规模、业绩相适应的境外工程所需的劳务人员；建筑与土木工程项目的 设计、采购、施工全过程的总承包；消防工程、环境工程、供热与空调工程、空气净化及生物安全工程、建筑电气与智能化工程、机电工程、装饰、装修工程的设计、施工；建设工程 监理；承包境外房屋建筑工程和境内国际招标工程；承包境外上述工程的勘测、咨询、设计 和监理项目；建筑与土木工程的新产品、新技术和新机械设备的开发、生产与销售；消能减 震技术开发、技术咨询；计算机系统服务；技术推广；技术服务；城市园林绿化规划设计、 工程施工及养护管理；城市园林绿化苗木、花卉、盆景、草坪生产、养护和销售；城市园林 绿化技术咨询、服务；进出口业务；销售医疗器械；规划设计管理；土地整治服务；工程管 理服务；工程造价咨询业务；建设工程勘察；国土空间规划编制。（市场主体依法自主选择 经营项目，开展经营活动；国土空间规划编制、建设工程勘察以及依法须经批准的项目，经 相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项 目的经营活动。）	2019	空调机 组设备
23	重庆思源建筑技术有限公司	设备工程师	1998/5 /20	周舸	5,066 万 元人民币	许可项目：建设工程施工。（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， 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：建筑技术开发、研究；机电 设备安装工程专业承包壹级；消防设施工程专业承包壹级；建筑智能化工程专业承包壹级； 建筑智能化系统设计专项甲级；建筑装修装饰工程专业承包壹级；建筑装饰工程设计专项甲 级；建筑幕墙工程专业承包贰级；钢结构工程专业承包叁级；安防工程壹级；空气净化工 程设计与施工壹级；展览展示服务；制冷技术、计算机硬件技术的研究、咨询；集中式制冷空 调设备维修安装、净化空调工程设备维修安装；销售制冷设备、空调设备、消防设备、电器 设备、给排水设备、通信设备（不含无线电地面接收设备及发射设备）、计算机软件及其零 配件、建筑材料（不含危险化学品）、百货、陶艺制品、玻璃器皿；实验室台柜的制造、销 售、设计；教学仪器设备的销售、安装、维护。【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】。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	2017	空调机 组设备

序号	客户名称	客户类型	成立时间	法定代表人	注册资本(万元)	经营范围	开始合作年份	发行人向客户主要销售内容
24	珠海和佳医疗设备股份有限公司	设备工程师	1996/4/1	郝镇熙	79,235.4216万元人民币	<p>一般项目：第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；第一类医疗器械生产；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电力设施器材制造；电力设施器材销售；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；机械设备租赁；医疗设备租赁；气体压缩机械销售；汽车新车销售；特种设备销售；日用口罩（非医用）销售；实验分析仪器销售；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；增材制造装备销售；制冷、空调设备销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；专用设备修理；气体、液体分离及纯净设备销售；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；金属材料销售；金属结构销售；金属制品销售；非金属矿及制品销售；门窗销售；涂料销售（不含危险化学品）；工程塑料及合成树脂销售；橡胶制品销售；电气信号设备装置销售；阀门和旋塞销售；高性能有色金属及合金材料销售；工业自动控制系统装置销售；塑料制品销售；卫生洁具销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）</p> <p>许可项目：第三类医疗器械经营；第二类医疗器械生产；第三类医疗器械生产；各类工程建设活动；建设工程设计；建筑劳务分包；建筑智能化工程施工；特种设备安装改造修理；特种设备设计。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）</p>	2017	空调机组设备

注1：以上相关工商信息来源于企查查公开信息。

注2：前述列示的发行人重叠客户签署的30万以上的合同，所对应的客户共24家。

上表所列客户虽然同为发行人及广州雅坤的客户，但发行人及广州雅坤向其销售的产品不同。发行人主要向上表所列客户销售组合式空调机组等，而广州雅坤向上表所列客户主要销售控制柜，在销售的产品上有明显区别。上表所列的设备工程商客户均从事与各类工程及承包等业务，其根据承包的项目种类及所需要的产品向发行人或广州雅坤采购，交易独立。此外，保荐机构和申报会计师对上述客户的部分终端用户进行了现场走访，实地察看了相关设备安装使用情况。

综上，发行人与广州雅坤重叠客户的相关交易具有真实的商业背景。

3、是否存在利益输送的情形，是否通过重叠客户虚增收入的情况

发行人与广州雅坤的重叠客户主要为设备工程商，相关交易实现了终端销售，具有商业实质；报告期内，发行人与广州雅坤客户重叠客户销售收入占发行人营业收入比例分别为 12.24%、13.09%、8.25%和 3.33%，占比较小；发行人与广州雅坤的重叠客户的销售毛利率与综合毛利率不存在重大差异，销售价格公允；发行人控股股东、实际控制人、董监高、关键岗位人员与上述重叠客户不存在异常资金往来。

综上，发行人与重叠客户不存在利益输送的情形，不存在通过重叠客户虚增收入的情况。

(二)针对发行人与广州雅坤重叠供应商的交易情况,补充说明定价依据及公允性、信用政策、结算方式,说明相关交易是否具有真实的商业背景,是否存在利益输送的情形,是否通过重叠供应商代垫成本费用的情况。

1、补充说明发行人与广州雅坤重叠供应商交易情况的定价依据及公允性、信用政策、结算方式

(1)报告期内,发行人向广州雅坤的主要重合供应商(报告期内合计采购额在 30 万元以上)的交易情况如下表所示:

单位：万元

序号	供应商名称	采购金额				定价方式	信用政策	结算方式
		2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度			
1	广州番禺电缆集团有限公司	15.01	11.34	17.62	16.67	询价比价	在收到供应商开具的发票后,在次月结算上月采购物资款项。	银行转账
2	广州启光智造技术服务股份有限公司	11.83	22.34	23.45	7.11	询价比价	在收到供应商开具的发票后,在次月结算上月采购物资款项。	银行转账
3	广州市启鸿机电科技有限公司	2.94	44.28	17.99	26.12	询价比价	在收到供应商开具的发票后,在次月结算上月采购物资款项。	银行转账或承兑汇票
4	广州雅康净化工程有限公司			45.87		询价比价	①合同签订,收到进场安装通知后,买方支付合同总额的30%给卖方;②合同规定内容实施完毕,符合验收要求,同时取得经业主方签字确认的验收报告,且卖方出具全额增值税发票后,买方支付合同总额的70%给卖方。	银行转账
5	河南强生环境技术有限公司		179.09			询价比价	①合同签订,收到进场安装通知后,买方支付合同总额的30%给卖方;②全部材料进场完成报验手续,买方支付合同总额的15%给卖方;③合同规定内容实施完毕,符合买方验收要求,同时取得经业主方签字确认的验收报告,由卖方出具全额增值税发票后,买方支付合同总额的50%给卖方;④完成竣工验收,两年质保时间到期后买方支付合同总额剩余5%给卖方。	银行转账
6	康迪爱尔空气处理设备(北京)有限公司	307.52			37.76	询价比价	发货前预付30%,待最后一批货物发出前付清全款。	银行转账
7	青岛隆大信制冷设备有限公司				520.40	询价比价	买方收到货一个月后,并收到卖方开具全额发票,支付1/3,余款到货物质保期结束,并收到业主方的验收报告后,10日之内付清。	银行转账

序 号	供应商名称	采购金额				定 价 方 式	信用政策	结算方式
8	深圳市伍特实业发展有限公司			0.43	209.43	询价 比价	预付 1/6，余款买方收到货一个月后，且收到卖方开具全额发票，10 日之内付清	银行转账
9	广东博益空调配套设备有限公司	24.25	25.42	187.80	110.18	询价 比价	在收到供应商开具的发票后，在次月结算上月采购物资款项。	银行转账
10	南京创元中央空调有限公司	5.18	50.21	55.48	16.46	询价 比价	供应商在收到全部款项后发货	银行转账
合计		366.73	332.68	348.64	944.13			
发行人向重叠供应商采购金额		389.03	359.36	355.75	946.55			
向重叠供应商采购金额/采购金额		4.74%	1.98%	2.53%	8.88%			

如上表所示，对于报告期内连续发生交易的供应商，大多采用收到供应商开具的发票后，在次月结算上月采购物资款项的信用政策，在结算方式方面包含了银行转账和银行承兑汇票两种方式；对于报告期内由于客户对定制的产品有特殊需求而发生的采购交易的供应商，大多包含预付条款，在结算方式上也仅包含银行转账。总体来看，重叠供应商的信用政策和结算方式合理，与其他供应商不存在明显差异。

(2) 发行人与广州雅坤的重叠供应商采购价格的公允性

如上表所示，重叠供应商中报告期合计采购前三名的供应商为青岛隆大信制冷设备有限公司、康迪爱尔空气处理设备(北京)有限公司和广东博益空调配套设备有限公司，发行人主要向青岛隆大信制冷设备有限公司采购电器元件，向康迪爱尔空气处理设备(北京)有限公司主要采购加湿器，向广东博益空调配套设备有限公司主要采购换热器。

1) 青岛隆大信制冷设备有限公司电器元件采购价格对比情况

报告期内，公司仅在 2020 年从青岛隆大信制冷设备有限公司采购，具体价格情况如下：

单位：元/台

电器元件			
供应商名称	材料名称	规格型号	采购均价
四川卡伦茨科技有限公司	静电除尘过滤器	J-720D	1,941.59
青岛隆大信制冷设备有限公司	静电除尘过滤装置	F-020	2,401.77

发行人向青岛隆大信制冷设备有限公司采购的静电除尘过滤装置属于定制化的过滤器部件产品，需根据不同的空气环境和空调机组需求定制不同性能的过滤装置，不同性能的过滤装置能够满足不同大小、不同数量的粉尘、颗粒的过滤需求，因此在价格上存在一定差异。由于发行人不存在向其他供应商采购完全一致的静电除尘过滤装置产品，因此选取了功能相近的材料采购进行比较，如上表所示，由于向青岛隆大信制冷设备有限公司采购的 F-020 型号的静电除尘过滤装置能够满足更大数量、更小直径的粉尘、颗粒的过滤需求，因此价格略高于向其他供应商采购的静电除尘过滤器的单价，但相近型号的采购价格与其他供应商相差不大，采购价格具有公允性。

2) 康迪爱尔空气处理设备（北京）有限公司加湿器对比情况

发行人主要在 2023 年 1-6 月向康迪爱尔空气处理设备（北京）有限公司采购了湿膜加湿器，通过对比发行人向其他供应商采购的加湿器的情况，发行人向康迪采购的湿膜加湿器选用了进口湿膜，每台加湿器除湿膜加湿器模块外还包括固定钣金件、水路控制箱（含电磁阀及调节阀）、电控制箱、安装辅材（含分水块及分水管路等），而向其他供应商采购的加湿器不存在前述材料。因此，发行人向康迪爱尔空气处理设备(北京)有限公司采购的湿膜加湿器与向其他供应商采购的产品价格不具有可比性。

3) 广东博益空调配套设备有限公司换热器对比情况

2020 年度价格比较情况

单位：元/台

换热器			
供应商名称	材料名称	规格型号	采购均价
佛山市依恳丰机电设备有限公司	蒸发盘管（铜材）	-	1,658.76
广东博益空调配套设备有限公司	蒸发盘管（铜材）	-	1,661.95

2021 年度价格比较情况

单位：元/台

换热器			
供应商名称	材料名称	规格型号	采购均价
广州市威菱制冷设备有限公司	表冷盘管（铜材）	-	3,215.71
广东博益空调配套设备有限公司	表冷盘管（铜材）	-	3,428.65

2022 年度价格比较情况

单位：元/台

换热器			
供应商名称	材料名称	规格型号	采购均价
广州市威菱制冷设备有限公司	表冷盘管（铜材）	-	2,325.17
广东博益空调配套设备有限公司	表冷盘管（铜材）	-	2,648.02

2023 年 1-6 月价格比较情况

单位：元/台

换热器			
供应商名称	材料名称	规格型号	采购均价
广州市威菱制冷设备有限公司	表冷盘管（铜材）	-	2,611.95
佛山市依恳丰机电设备有限公司	表冷盘管（铜材）	-	2,751.29
广东博益空调配套设备有限公司	表冷盘管（铜材）	-	2,664.58

综上所述，发行人向广东博益空调配套设备有限公司换热器采购价格与其他供应商相差不大，采购价格符合市场行情，采购价格具有公允性。

2、说明相关交易是否具有真实的商业背景

报告期内，发行人与广州雅坤重叠供应商的工商主要情况如下表所示：

序号	供应商名称	成立时间	法定代表人	注册资本	经营范围	开始合作年份	发行人主要向其采购内容
1	广州番禺电缆集团有限公司	2000/4/11	王锦荣	38,000万元人民币	电器辅件、配电或控制设备的零件制造；电力金具制造；电缆桥架制造；工程和技术研究和试验发展；电容器及其配套设备制造；配电开关控制设备制造；电力电子元器件制造；光伏设备及元器件制造；电力输送设施安装工程服务；有色金属合金制造；有色金属铸造；电工器材的批发；电工器材零售；技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）；充电桩销售；充电桩制造；房屋租赁；其他有色金属压延加工；电线、电缆制造；光纤、光缆制造；绝缘制品制造；电工器材制造；电线、电缆批发；开关、插座、接线板、电线电缆、绝缘材料零售；物业管理；代收代缴水电费；停车场经营；为电动汽车提供电池充电服务；承装（修、试）电力设施	2017	电器元件
2	广州启光智造技术服务股份有限公司	2005/11/22	崔旭明	3,156.725万元人民币	机器人系统技术服务；机器人系统销售；电子、通信与自动控制技术研究、开发；计算机技术开发、技术服务；电子产品批发；机械设备租赁；电子工业专用设备制造；工业自动控制系统装置制造；电线、电缆批发；专用设备修理；智能穿戴设备的制造；工业设计服务；通用机械设备销售；技术进出口；电子元件及组件制造；实验分析仪器制造；机器人销售；机器人的技术研究、技术开发；通用设备修理；信息系统集成服务；电线、电缆制造；货物进出口（专营专控商品除外）；集成电路设计；电工机械专用设备制造；环境保护专用设备制造；医疗卫生用塑料制品制造；五金配件制造、加工；纺织品、针织品及原料批发；纺织品及针织品零售	2017	电线电缆
3	广州市启鸿机电科技有限公司	2017/9/20	郑春俊	100万元人民币	技术服务（不含许可审批项目）；电力电子技术服务；机器人系统技术服务；智能机器系统技术服务；机械技术推广服务；机械技术开发服务；通用设备修理；电气设备修理；电气设备批发；机械配件批发；智能机器系统销售；工程和技术研究和试验发展；电子元器件批发；电气机械设备销售；电子元器件零售；电子产品零售；通用机械设备零售；机械配件零售；商品零售贸易（许可审批类商品除外）	2017	电器元件
4	广州雅康净化工程有限公司	2009/12/15	刘江	3,700万元人民币	洁净净化工程设计与施工；机电设备安装服务；安全技术防范系统设计、施工、维修；医疗设备维修；受企业委托从事通信网络的维修、维护（不涉及线路管道铺设等工程施工）；监控系统工程安装服务；电子自动化工程安装服务；电子设备工程安装服务；智能化安装工程服务；楼宇设备自控系统工程服务；建筑钢结构、预制构件工程安装服务；水处理安装服务；隔声工程	2021	劳务

序号	供应商名称	成立时间	法定代表人	注册资本	经营范围	开始合作年份	发行人主要向其采购内容
					服务；建筑物自来水系统安装服务；建筑物排水系统安装服务；保安监控及防盗报警系统工程服务；智能卡系统工程服务；通信系统工程服务；卫星及共用电视系统工程服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；广播系统工程服务；计算机网络系统工程服务；建筑物空调设备、通风设备系统安装服务；建筑物采暖系统安装服务；非许可类医疗器械经营；许可类医疗器械经营		
5	河南强生环境技术有限公司	2014/4/9	赵会如	500 万元人民币	环保设备的技术开发、技术咨询、技术转让；中央空调工程、建筑智能化工程、机电设备安装工程、空气净化工程的施工、建筑装饰装修工程设计及施工（凭有效资质证经营）；中央空调产品、机电产品、净化工程产品、电子产品的销售、维修及服务；建筑材料的销售；建筑劳务分包。涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营	2017	劳务
6	康迪爱尔空气处理设备（北京）有限公司	1996/11/5	高杨	2,323.199 万元人民币	生产工业用加湿设备、民用加湿器、水处理设备及相关配件；租赁工业用加湿设备、民用加湿器、水处理设备及相关配件；委托加工除湿设备、空气净化设备、热交换器、控制器及相关配件；销售自产产品及提供技术服务；货物进出口、代理进出口、技术进出口。	2017	加湿器
7	青岛隆大信制冷设备有限公司	2003/2/24	张铁鹏	50 万元人民币	一般项目：制冷、空调设备销售；制冷、空调设备制造；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；普通机械设备安装服务；塑料制品制造；塑料制品销售；五金产品制造；五金产品零售；五金产品批发；电子元器件制造；液压动力机械及元件销售；轴承、齿轮和传动部件销售；风动和电动工具销售；通用设备制造（不含特种设备制造）；机械设备研发；液压动力机械及元件制造；门窗销售；玻璃纤维增强塑料制品销售；模具销售；模具制造；金属结构制造；金属结构销售；风机、风扇销售；锻件及粉末冶金制品销售；机械零件、零部件销售；总质量 4.5 吨及以下普通货运车辆道路货物运输（除网络货运和危险货物）；食用农产品批发；门窗制造加工；合同能源管理；环境保护专用设备销售；环境保护专用设备制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程管理服务；储能技术服务；节能管理服务；环保咨询服务；隔热和隔音材料销售；光伏设备	2019	电器元件

序号	供应商名称	成立时间	法定代表人	注册资本	经营范围	开始合作年份	发行人主要向其采购内容
					及元器件销售；太阳能热发电产品销售。		
8	深圳市伍特实业发展有限公司	1997/8/19	马青宁	600万元人民币	一般经营项目是：热水安装工程；空调安装工程；景观工程；绿化工程；给排水设计、景观设计；合同能源管理；经济信息咨询；经营电子商务；上门安装、上门维修各气种的燃气燃烧器具，包括家用及公共建筑用的燃气灶具、燃气热水器、燃气烧烤器具、燃气取暖器具、燃气制冷器具等；电热水器、燃气热水器、太阳能热水器、空气源热泵、水源热泵、地源热泵、锅炉、水蓄冷空调、冰蓄冷空调及其他空调设备的销售及其他国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须批准的项目除外）；全智能中央热水增压循环系统的设计、研发、销售及上门安装、上门维修；给水排水、空调系统软件研发（不含限制项目）；热水工程设计及上门安装、上门维修；空调系统设计及上门安装、上门维修；从事货物与技术的进出口业务。	2020	换热器、外购机
9	广东博益空调配套设备有限公司	2014/7/24	王辉	1,200万元人民币	生产、销售：制冷设备。	2018	换热器
10	南京创元中央空调有限公司	2003/1/15	张彬	11,428万元人民币	中央空调系统设备及配套产品、轴流式消防排烟风机、离心式消防排烟风机、防火阀、排烟防火阀、排烟阀、电控产品研发、制造、加工、销售；中央空调系统工程安装、维修保养；建筑装修装饰工程、空气净化工程、机电设备安装工程、建筑智能化工程施工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：制冷、空调设备制造；环境保护专用设备制造；风机、风扇制造；通用设备制造（不含特种设备制造）；气体、液体分离及纯净设备制造	2018	金属制品、外购机

注：以上相关工商信息来源于企查查公开信息。

发行人的空调机组设备与广州雅坤的控制柜设备存在部分同类零部件，主要包括电器元件、电线电缆等；发行人在售后服务和生产过程中，存在需要采购控制柜电子配件的情形，发行人直接向供应商采购部分配件更加便利；由于控制柜业务也存在安装、维修的劳务需求，存在少量重叠的劳务供应商。

综上，发行人与广州雅坤的重叠供应商的交易具有真实的商业背景。

3、是否存在利益输送的情形，是否通过重叠供应商虚增收入或代垫成本费用的情况

发行人与广州雅坤的重叠供应商的相关交易均源自自身业务开展的需要，具有商业实质；报告期内，发行人向广州雅坤重合供应商的采购金额占比分别为 8.88%、2.53%、1.98%和 4.74%，占比较小；发行人与广州雅坤的重叠供应商的采购价格与其他供应商的采购价格不存在重大差异，价格公允；发行人控股股东、实际控制人、董监高、关键岗位人员与上述重叠供应商不存在异常资金往来。

综上，发行人与重叠供应商不存在利益输送的情形，不存在通过重叠供应商代垫成本费用的情况。

三、结合广州雅坤经营业绩、分红、薪酬安排等情况，说明王四海卸任广州雅坤董事后的获利情况，长期股权投资的背景及合理性，是否存在规避实际控制人认定的情况

（一）广州雅坤经营业绩、分红、薪酬安排等情况

1、广州雅坤经营业绩、分红和薪酬情况

报告期内，广州雅坤主要财务数据如下：

单位：元

项目	2023年6月30日 /2023年1-6月	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度
货币资金（元）	4,735,550.47	13,055,483.16	11,541,816.54	11,654,911.11
资产总计（元）	55,588,762.91	57,272,456.41	41,295,959.73	32,001,510.70
股东权益合计（元）	34,202,643.64	31,867,513.28	22,449,693.26	15,463,452.30
资产负债率（%）	38.47	44.36	45.64	51.68
营业收入（元）	40,671,599.54	81,588,329.48	74,323,212.46	53,372,941.01
营业成本（元）	30,902,129.17	60,282,187.84	55,994,125.06	38,808,608.23
综合毛利率（%）	24.02	26.11	24.66	27.29

项目	2023年6月30日 /2023年1-6月	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度
净利润（元）	2,335,130.36	9,349,158.22	6,986,240.96	4,648,177.85
经营活动产生的现金流量净额（元）	-8,319,932.69	2,026,288.40	236,529.79	7,754,302.08

报告期内，广州雅坤均实现盈利。

通过查阅广州雅坤银行流水、王四海及其近亲属银行流水，报告期内广州雅坤未向股东分红，王四海也未从广州雅坤领取薪酬。

2、广州海呈股东流水核查情况

截至问询回复出具日，广州海呈的股东包括王四海、贾中停、冯荣新、李可非、凌宏杰、黄炳坤，其中王四海不在广州海呈和广州雅坤任职，黄炳坤于2019年从广州雅坤离职，保荐机构核查了除已经离职的黄炳坤外其他股东的银行流水，具体如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	任职	持股 (%)	专业分工
1	王四海	114.8080	无	25.40	不参与经营管理
2	贾中停	99.1688	监事	21.94	负责广州雅坤全面业务
3	冯荣新	52.8840	技术部经理	11.70	负责广州雅坤技术
4	李可非	66.1276	执行董事兼经理	14.63	负责广州雅坤行政、财务
5	凌宏杰	52.8840	生产部经理	11.70	负责广州雅坤生产

针对上述人员，通过云闪付APP一键查卡功能查询了其主要的银行开立账户情况，并根据账户开立情况，陪同其本人至银行现场打印获取报告期内借记卡银行流水。对个人账户间转账记录进行交叉核对，核查确认账户的完整性。

结合相关自然人收入水平、任职情况、薪酬状况、消费水平等因素，相关自然人核查标准确定为5万元，及虽然金额未达到核查标准但交易对手方或交易频率异常的资金流水也在核查范围内。上述人员资金流水核查比例不低于其账户流水的70%。

经核查，核查对象与发行人、发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及关键岗位人员、发行人的主要客户、供应商之间不存在异常的资金往来。

（二）王四海卸任广州海呈董事后的获利情况

王四海配偶目前在广州海呈担任行政工作人员，报告期内王四海配偶自广州海呈领取的薪酬分别为5.92万元、9.74万元、20.78万元和7.08万元，2022年度，因广州雅坤及广州海呈业绩较之前年度增长较多，因此2022年度领取的奖金高于之前年度，2022

年奖金为 10 万元，扣除上述奖金影响后，其 2022 年领取的薪酬与 2021 年的薪酬基本一致，不存在大幅度增长的情形。除前述情况外，王四海及其近亲属未从广州海呈、广州雅坤领取其他分红或者薪酬。

（三）王四海长期股权投资的背景及合理性

王四海于 1996 年 5 月至 2009 年 8 月在雅士空调担任工程师、副总经理，任职期间，雅士空调股东与王四海商讨重组自控设备业务，决定成立广州雅坤运营自控设备业务，雅士空调股东成立卓诚科技有限公司作为股东持股平台，持股广州雅坤 60.00%，雅士空调副总经理王四海与自控设备业务部门的员工贾中停、程连伟、黄炳坤、冯荣新、李可非成立广州海呈作为持股平台，持股广州雅坤 40%，王四海作为雅士空调的副总经理，与同事成立广州海呈入股广州雅坤具有合理性。广州雅坤成立至今，其股东均为卓诚科技有限公司和广州海呈。

广州海呈成立时股东为贾中停、程连伟、黄炳坤、冯荣新、李可和王四海，2015 年 1 月，程连伟将其持有的股份全部转让给凌宏杰，广州海呈股东变更为贾中停、凌宏杰、黄炳坤、冯荣新、李可和王四海，2015 年 1 月至今，广州海呈的股东依然为贾中停、凌宏杰、黄炳坤、冯荣新、李可和王四海。

王四海本人长期持有广州海呈的股份，主要原因包括：

1、广州海呈、广州雅坤系王四海与原同事一起创办的企业，广州海呈的股东均为王四海原同事，基于对原同事的信任和近年广州海呈、广州雅坤的净资产持续增长的良好发展情况，王四海本人看好广州海呈投资的广州雅坤公司的未来发展，具有持有股份的愿望；

2、广州海呈属于非公众公司，其持有的广州海呈股权不存在公开的市场价格，股权转让难度较大；

3、王四海持有发行人股份，发行人近年持续分红，报告期内，王四海自发行人处获取分红的金额合计为 853.86 万元，王四海本人没有财务压力。

综上，王四海曾任雅士空调的副总经理，与前同事成立广州海呈入股广州雅坤具有合理性，同时基于王四海本人的财务状况以及广州海呈、广州雅坤经营的情况，王四海长期持有广州海呈股份具有合理性。

（四）是否存在规避实际控制人认定的情况

1、王四海非广州海呈的实际控制人

根据广州海呈现时股本结构及现行有效的《公司章程》，股东会决议分为普通决议和特别决议。股东会作出普通决议，应当由代表股东所持表决权 1/2 以上通过；股东会作出特别决议，应当由代表股东所持表决权的 2/3 以上通过。可见，公司股东会形成决议至少需取得全体股东所持表决权的过半数同意。王四海持有广州海呈的股权不足 30%（25.40%），其他 5 名股东持股比例也较高且股权比较集中（21.94%、14.63%、14.63%、11.70%、11.70%），王四海的持股比例不足以控制广州海呈的股东会或对股东会决议产生决定性重大影响力。

广州海呈未设置董事会，设有执行董事及经理。2015 年 9 月至今，广州海呈的执行董事兼经理并非王四海或其近亲属，同时，王四海无法通过其持有广州海呈的股权表决权单独决定执行董事的更换，也无法决定经理层的选聘。

另外，广州海呈除王四海外的其他股东均在广州海呈或广州雅坤任职，不存在王四海控制广州海呈经营管理层的情形。广州海呈经营方针及重大事项的决策由股东充分讨论后经股东会决策，且王四海未与广州海呈其他股东签署关于一致行动、表决权委托协议或作出其他类似安排，因此王四海无法单独对广州海呈的经营方针及重大事项作出决策，亦未与他人共同控制广州海呈。

综上，广州海呈并非实质属于王四海控制的企业。

2、王四海非广州雅坤的实际控制人

广州雅坤成立董事会，共 5 名董事，设董事长一人，各董事及分工情况如下：

序号	姓名	任职	专业分工	是否存在一致行动人
1	贾中停	董事长、法定代表人	负责广州雅坤全面业务	否
2	冯荣新	董事	负责广州雅坤技术	否
3	张树荫	董事		否
4	李可非	董事	负责广州雅坤行政、财务	否
5	王四海	董事	不参与经营管理	否

广州雅坤经营方针及重大事项的决策由股东会和董事会决定，王四海并非广州海呈的实际控制人，也未直接持有广州雅坤股权，不能直接或间接通过广州海呈对广州雅坤

股东会的决议施加决定性影响。尽管王四海是广州雅坤的董事之一，但其不参与广州雅坤的具体经营管理，在广州雅坤董事会也只占一名董事会席位，广州雅坤董事会共有董事成员 5 人，王四海未与广州雅坤其他董事签署关于一致行动、表决权委托协议或作出其他类似安排，王四海未能控制广州雅坤董事会过半数表决权，不能对广州雅坤董事会的决议施加决定性影响。因此，王四海无法单独对广州雅坤的经营方针及重大事项作出决策，亦未与他人共同控制广州雅坤。

综上，王四海未能单独对广州雅坤的经营方针及重大事项作出决策，并非广州雅坤的实际控制人，广州雅坤不存在规避实际控制人认定的情况。

【保荐机构及其他中介机构核查意见】

一、核查程序及核查过程

保荐机构执行了如下程序：

（一）结合广州雅坤的经营范围、主要产品、技术储备、客户类别差异、下游设备工程商采购产品等情况，说明广州雅坤和发行人主营业务之间是否存在显著差异，广州雅坤向与发行人重叠客户销售产品种类是否一致，是否与发行人存在竞争情况，是否存在抢占商业机会的行为

1、获取并查阅广州雅坤的工商资料，核查广州雅坤的经营范围及主营业务等；

2、登录广州雅坤官网，了解广州雅坤的公司简介、主营业务、经营地域、业务定位、产品功能、形态及应用情形；核查与发行人主营业务、主要产品是否一致，核查与发行人是否存在同业竞争情形；

3、抽查报告期内广州雅坤对外的销售合同，了解广州雅坤销售产品类型及业务实际情况；

4、核查检索广州雅坤专利情况，了解广州雅坤专利是否与其主营业务相符，核查其专利技术储备与发行人是否存在差异，了解专利应用是否与发行人存在同业竞争情况；

5、实地走访广州雅坤，了解其产品与发行人产品的区别及联系，了解主营业务是否存在差异、是否存在同业竞争情形；

6、核查广州雅坤银行流水，了解其客户和供应商与发行人是否存在重叠情形；了解重叠客户类型及原因等。

（二）发行人与广州雅坤重叠供应商、客户的交易是否具有真实的商业背景，是否存在利益输送的情形，是否通过重叠供应商和客户虚增收入或代垫成本费用的情况。

1、获取并查看发行人与广州雅坤重叠供应商、客户的销售合同及采购合同，查看其信用政策和结算方式；

2、获取发行人报告期内的收入成本明细表，对比发行人销售毛利率与向重叠客户的销售毛利率，核查对重叠客户定价是否公允；

3、走访部分重叠客户的终端用户，实地察看相关设备的安装使用情况；

4、获取发行人向重叠供应商的采购明细，分析向其采购的材料是否与发行人业务相关，对比分析同类材料与其他供应商的采购价格是否存在重大差异；

5、通过查阅企查查等公开披露信息，了解发行人与广州雅坤的重叠客户及供应商的主要工商信息；

6、访谈发行人相关人员，询问发行人与广州雅坤重叠供应商、客户的交易的定价依据，并比较分析与发行人其他供应商、客户是否存在重大差异；询问发行人相关人员相关交易是否具有真实的商业背景，是否存在利益输送的情形，是否通过重叠供应商和客户虚增收入或代垫成本费用的情况；

7、核查发行人及董监高的大额资金流水，核查除已经离职的黄炳坤外广州海呈其他股东的银行流水，核查上述主体是否与发行人存在异常资金往来。

（三）结合广州雅坤经营业绩、分红、薪酬安排等情况，说明王四海卸任广州雅坤董事后的获利情况，长期股权投资的背景及合理性，是否存在规避实际控制人认定的情况

1、获取并查阅报告期内广州雅坤、广州海呈的资产负债表、利润表，核查广州雅坤、广州海呈的经营业绩和分红状况；

2、查阅广州海呈、广州雅坤的工商资料，核查王四海在广州海呈的任职、持股情况及董事会和股东会的决策表决情况；

3、对王四海进行访谈，了解其长期股权投资的背景及合理性；

4、核查报告期内广州海呈、广州雅坤银行流水，核查王四海在广州海呈、广州雅坤的获利情况。

二、核查意见

经核查，保荐机构认为：

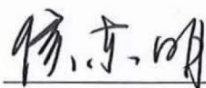
（一）广州雅坤和发行人主营业务之间存在显著差异，广州雅坤向与发行人重叠客户销售产品种类不一致，广州雅坤和发行人不存在同业竞争关系，不存在抢占商业机会的行为。

（二）发行人已补充说明其与广州雅坤重叠供应商、客户的相关交易的定价依据及公允性、信用政策、结算方式；发行人与广州雅坤重叠供应商、客户的相关交易具有真实的商业背景，不存在利益输送的情形，不存在通过重叠供应商和客户虚增收入或代垫成本费用的情况。

（三）在 2015 年卸任广州海呈董事后，王四海未从广州海呈、广州雅坤领取过分红或者薪酬，王四海配偶在广州海呈任职，报告期内在广州海呈领取薪酬，但领取薪酬的金额较小。王四海出于获取投资收益的目的对广州海呈、广州雅坤进行投资。王四海未能单独对广州海呈、广州雅坤的经营方针及重大事项作出决策，并非广州海呈、广州雅坤的实际控制人，广州海呈、广州雅坤不存在规避实际控制人认定的情况。

(本文无正文,为广东同方瑞风节能科技股份有限公司《关于广东同方瑞风节能科技股份有限公司公开发行股票并在北交所上市申请文件的第二轮审核问询函的回复》之签章页)

法定代表人:



侯东明

广东同方瑞风节能科技股份有限公司



2023年11月6日

(本文无正文, 为开源证券股份有限公司《关于广东同方瑞风节能科技股份有限公司公开发行股票并在北交所上市申请文件的第二轮审核问询函的回复》之签章页)

保荐代表人: 陈亮
陈亮

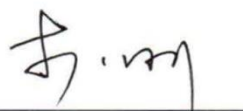
杨柳
杨柳



保荐机构董事长声明

本人已认真阅读《关于广东同方瑞风节能科技股份有限公司公开发行股票并在北交所上市申请文件的第二轮审核问询函的回复》的全部内容，了解本审核问询函回复涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，本审核问询函回复不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本审核问询函回复的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

保荐机构董事长：



李刚

