

关于影石创新科技股份有限公司
《首次公开发行股票并在科创板上市
的上市委员会意见落实函之回复报告》

容诚专字[2021]518Z0432 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

关于影石创新科技股份有限公司
《首次公开发行股票并在科创板上市
的上市委员会意见落实函之回复报告》

容诚专字[2021]518Z0432 号

上海证券交易所：

贵所于 2021 年 7 月 23 日出具的《关于影石创新科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的科创板上市委员会意见落实函》已收悉。对问询函所提财务会计问题，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）对影石创新科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“影石创新”）相关资料进行了核查，现做专项说明如下：

问题 3

请发行人说明规范其员工社保费用缴纳的整改方案，并充分披露相关风险及对财务报表的影响。请保荐人和申报会计师发表明确核查意见。

3.1 发行人回复

一、说明规范其员工社保费用缴纳的整改方案

报告期内，公司已为全体在册员工建立社会保险金账户，缴存社会保险，但存在未以员工工资总额作为基数进行缴纳的情况。为此，公司制定了规范员工社会保险费用缴纳的整改方案，具体如下：

（一）公司修订了社会保险缴纳制度，确保社会保险费用缴纳合法合规

公司于 2021 年 7 月 30 日修订了《影石创新科技股份有限公司社会保险缴纳管理制度》，明确公司及子公司为员工缴纳各项社会保险费用的参保原则、参保项目、社会保险缴费基数等需符合公司所在地相关规定，足额、及时缴纳社会保险费用，并确保公司相关制度方案的有效实施，保障员工的合法权益。

（二）公司自 2021 年 8 月起以员工工资总额为基数为全员足额缴纳社会保险费用

公司于 2021 年 7 月 30 日召开总经理办公会，决议修订《影石创新科技股份有限公司社会保险缴纳管理制度》，并自 2021 年 8 月起，根据《中华人民共和国社会保险法》、广东省及深圳市等地社会保险缴纳规定调整员工社会保险费缴纳基数，除明确规定按照最低工资标准缴纳的险种外，其他均按照员工工资总额为基数进行缴纳。公司及子公司已于 2021 年 8 月 23 日完成当月社会保险费用缴纳，合计缴纳金额为 146.11 万元。

综上，公司已制定了整改方案积极整改，并自 2021 年 8 月起为全体在册员工足额缴纳社会保险费用，符合国家和公司及其子公司所在地政府主管部门社会保险的相关规定。

二、对财务报表的影响

（一）社会保险费用对财务报表的影响测算

以员工工资总额为基数测算，报告期内公司社会保险费以员工工资总额测算金额与实际缴纳金额的差异金额分别为 417.25 万元、560.47 万元和 278.18 万元，三年合计

差异金额占三年合计扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的比例为 4.64%，对公司经营业绩的影响较小，具体如下：

单位：万元

项 目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
社会保险费测算数与实际缴纳金额的差异金额①	278.18	560.47	417.25
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润②	12,309.74	12,737.05	1,996.54
占比③=①/②	2.26%	4.40%	20.90%
三年合计差异金额占比	4.64%		

（二）公司控股股东北京岚锋及实际控制人刘靖康出具承诺函

公司已取得当地社会保险主管部门出具的无违规证明，报告期内，发行人不存在违反社会保险法律、法规或者规章而受到行政处罚的情形。同时，为进一步降低社会保险费用对财务报表的影响，公司控股股东北京岚锋及实际控制人刘靖康已出具承诺，如果发生需补缴或被追缴社会保险的情形，控股股东及实际控制人同意承担并补偿发行人损失，具体如下：

“若公司或公司控制的公司被劳动保障部门管理部门、公司及其控制的公司的员工本人要求，为其补缴或者被追缴社会保险，则对于由此所造成的公司及其控制的公司之一切费用开支、经济损失，本企业/本人将全额承担，保证公司及其控制的公司不因此遭受任何损失，且本企业/本人将督促公司及其控制的公司全面执行法律、法规及规范性文件所规定的社会保障制度，为全体在册员工建立社会保险金账户，缴存社会保险金”。

二、充分披露相关风险及对财务报表的影响

针对社会保险未足额缴纳对公司财务报表的影响及相关风险，公司已在招股说明书“第四节 风险因素”中进行了补充披露，具体如下：

（六）员工社会保险费用未足额缴纳的风险

报告期内，公司存在未以员工工资总额为缴费基数足额缴纳社会保险的情形。经测算，报告期内公司社会保险费以员工工资总额测算金额与实际缴纳金额的差异金额分别为 417.25 万元、560.47 万元和 278.18 万元，三年合计差异金额占三年合计扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的比例为 4.64%，对公司经营业绩的影响较

小。虽然公司已于 2021 年 8 月开始足额缴纳社会保险费用，且实际控制人已出具承诺，承担因此而可能产生的一切费用开支、经济损失。但未来发行人仍存在因报告期内未足额缴纳社会保险事由被有关主管部门要求补缴相关费用的风险。

3.2 中介机构核查情况及意见

一、核查情况

对于上述事项，申报会计师进行了如下核查程序：

1、查阅国家、发行人及子公司所在地社保局网站，了解《中华人民共和国社会保险法》等法律法规对社会保险缴纳的具体规定；

2、访谈公司管理层，了解发行人社会保险费用缴纳情况及发行人关于社会保险缴纳的整改计划，查阅公司《影石创新科技股份有限公司社会保险缴纳管理制度》，取得发行人关于规范员工社会保险缴纳事宜作出的总经理办公会决议，并查看发行人在相关系统中的社会保险缴纳基数调整记录，取得发行人 2021 年 8 月的社会保险费用缴纳明细、相关凭证及银行回单等，核实发行人社会保险缴纳整改情况；

3、查阅发行人报告期内花名册、社会保险费用申报情况，复核发行人未以员工工资总额为基数缴纳社会保险对报告期经营成果影响的测算过程及结果，核查社会保险缴纳情况及对发行人经营成果的影响；

4、查阅发行人报告期内社会保险的缴纳明细和相关凭证，取得公司支付社会保险费用的银行流水，核实报告期内发行人社会保险缴纳情况；

5、访谈发行人社会保险主管部门，了解当地社会保险缴纳具体要求及发行人社会保险缴纳情况，并取得发行人社会保险主管部门出具的无违规证明；

6、取得发行人实际控制人出具的相关承诺文件，分析相关承诺对发行人财务报表的影响。

二、核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、发行人已取得当地主管部门的证明，确认发行人不存在违反社会保险法律、法规或者规章而被行政处罚的情形；

2、截至本回复报告出具日，发行人已制定整改方案积极整改，并于 2021 年 8 月

起为全员足额缴纳社会保险费用，符合国家和发行人及其子公司所在地政府主管部门社会保险的相关规定；

3、经测算，报告期内发行人社会保险费以员工工资总额测算金额与实际缴纳金额的差异金额对公司经营业绩的影响较小；

4、发行人已在招股说明书中充分披露相关风险及对财务报表的影响。

问题 4

请发行人说明募投项目中购置较大金额的固定资产是否符合行业惯例，是否因产品技术快速迭代而导致固定资产存在潜在减值风险。请保荐人和申报会计师发表明确核查意见。

4.1 发行人回复

一、募投项目中购置较大金额的固定资产是否符合行业惯例

(一) 本次募投项目购置固定资产整体情况

公司本次发行募集资金扣除发行费用后拟投入智能影像设备生产基地建设项目、影石创新深圳研发中心建设项目，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资规模	拟投入募集资金	新增固定资产原值
1	智能影像设备生产基地建设项目	19,543.30	19,543.30	11,844.37
2	影石创新深圳研发中心建设项目	26,834.23	26,834.23	13,095.58
	合计	46,377.53	46,377.53	24,939.95

1、智能影像设备生产基地建设项目

该项目拟由珠海影石实施，构建组装生产厂房，其中主要建设内容包括智能影像设备生产车间和智能仓库。新增固定资产情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	新增固定资产原值
1	房屋及建筑物	9,540.41
2	机器设备	2,141.57
3	电子设备	162.39
	合计	11,844.37

智能影像设备生产基地建设项目新增固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备和电子设备。其中，房屋及建筑物主要包括厂房、宿舍、智能仓库等，机器设备主要包括自动点胶机、拉线、专用治具和测试仪等，电子设备包括测试电脑及移动设备、办公电脑等。

公司建设自有生产基地并购置相关固定资产，能够保障营业收入持续增长下的生产及仓储需求、产品质量及生产供应稳定性，同时通过自建生产基地进行研发阶段的样品生产及试产阶段的产品生产，有利于公司更快地响应市场需求有利于公司未来业

绩增长、增强公司可持续发展能力。

2、影石创新深圳研发中心建设项目

该项目拟由前海影石实施，购买及装修场地、购置研发设备及开展项目课题研究。新增固定资产情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	新增固定资产原值
1	房屋及建筑物	12,675.58
2	机器设备	420.00
合计		13,095.58

影石创新深圳研发中心建设项目新增固定资产主要为房屋及建筑物和电子设备。其中，房屋及建筑物为研发中心物业，机器设备主要包括高频示波器、测试灯箱、光谱立式可调光源、开发工程师计算机等。

公司建设自有研发中心并购置相关固定资产，用于搭建公司一系列研发实验室，保障公司研发项目的稳定性，有利于吸引及稳定研发人才，也有利于公司进一步增强研发实力。

（二）公司募投项目购置固定资产符合行业惯例

上市公司阿克创新（300866.SZ）、九号公司（689009.SH）、天微电子（688511.SH）、三旺通信（688618.SH）与公司同属于 C39 计算机、通信和其他电子设备制造业，且生产模式均以外协加工生产为主。根据已公开披露的信息，其募投项目中固定资产相关投资与公司的对比情况如下：

公司简称/代码	生产模式	募投项目名称	募投项目固定资产相关投资情况
阿克创新 （300866.SZ）	自主研发设计+外协生产的产品供应模式，全部产品的生产制造环节由合作的外协厂商完成	深圳产品技术研发中心升级项目、长沙软件研发和产品测试中心项目、长沙总部运营管理中心建设和升级项目、补充营运资金项目	该等募投项目总投资 141,461.07 万元（均为募集资金，其中补充流动资金 40,000.00 万元），其中固定资产投资总额为 40,511.98 万元，占比 28.64%（扣除补充流动资金后占比为 39.93%）
九号公司 （689009.SH）	自主生产和 OEM 相结合的生产模式。九号公司主要从事产品硬件、软件以及生产工艺的设计，生产过程以组装为主；电池总	智能电动车辆项目	项目总投资为 50,000.00 万元（均为募集资金），建筑工程投资及硬件设备购置及安装费合计金额 34,765.79 万元，占该项目投资金额比例为 69.53%

公司简称/代码	生产模式	募投项目名称	募投项目固定资产相关投资情况
	成、控制器总成等全部通过外协加工方式完成组装		
天微电子 (688511.SH)	生产过程中电子装配、机械加工等环节采取外协生产模式，天微电子负责产品的结构设计、电路设计、逻辑算法构建、部分核心器件制造与筛选、功能性测试、质量控制等	高可靠核心元器件产业化项目	项目总投资为 14,296.31 万元（均为募集资金），固定资产投资原值为 9,654.31 万元，占该项目投资金额比例为 67.53%
三旺通信 (688618.SH)	“哑铃型”轻资产经营模式，生产方面采取“自主生产+外协加工”相结合的模式，SMT 贴片、DIP 插件等生产环节主要采用外协加工，而将有限资源配置在研发和销售	工业互联网设备扩产项目	项目总投资为 18,947.10 万元（均为募集资金），其中建筑工程费 9,905.97 万元，占比 52.28%；设备购置及安装费 5,070.14 万元，占比 26.76%，合计占该项目投资金额比例为 79.04%
发行人	生产组装环节主要由外协加工厂商负责，公司负责算法和软件开发、产品及零部件设计、生产工艺设计以及部分专业级产品的生产组装	智能影像设备生产基地建设项目	项目总投资 19,543.30 万元（均为募集资金），固定资产投资原值为 11,844.37 万元，占该项目投资金额比例为 60.61%
		影石创新深圳研发中心建设项目	项目总投资 26,834.23 万元（均为募集资金），固定资产投资原值为 13,095.58 万元，占该项目投资金额比例为 48.80%

数据来源：上市公司首次公开发行招股说明书及历次回复报告；

注：可比公司 GoPro、佳明公司未披露募投项目中固定投资的相关信息，故未列示

综上，公司及同属于 C39 行业的上市公司在募投项目中均购置一定规模的固定资产，与上述同行业公司相比，公司募投项目中固定资产购置规模及比例无重大差异，符合行业惯例，并且具有合理性。

二、因产品技术快速迭代而导致固定资产减值的风险较小

（一）智能影像设备生产基地建设项目

1、项目新增产能的顺利消化将有效保障新增固定资产的充分利用

公司智能影像设备生产基地建设项目预计达产产量为消费级智能影像设备 42.5 万

台、专业级智能影像设备 0.79 万台，合计 43.29 万台，预计实现年销售收入 96,434.20 万元。

(1) 公司募投项目达产规划合理

该项目计划建设期为 2 年，第一年完成基建装修工程；第二年完成生产设备的购置、安装、调试，并进行员工培训。第三年即可顺利实现投产，当年达产 30%，第四年达产 70%，第五年完全达产。公司自 2019 年开始进行部分专业级产品 Pro 2 的组装生产，已具备较强的产品组装生产能力，同时，公司智能影像设备生产基地建设项目建设、投产至完全达产尚有一定的时间，公司将在近几年进一步积累生产管理经验和对员工进行培训，以不断提升自产的管理能力，充分保障募投项目的顺利达产。

(2) 公司生产经营规模逐年增长

报告期内，公司主营业务收入分别为 25,727.97 万元、58,481.78 万元和 83,719.44 万元，呈快速增长趋势，复合增长率 80.39%。公司主要产品产量分别为 127,311 台、247,707 台和 335,549 台，呈逐年增长趋势，复合增长率 62.35%。报告期内，公司业务发展形势较好，生产经营规模呈逐年增长趋势，为募投项目实施和产能消化奠定了良好业绩基础。

(3) 智能影像设备市场需求逐年增长且公司竞争能力不断加强

随着计算机网络技术、智能控制技术等信息技术的不断发展，智能化的概念开始逐渐渗透到影像设备行业，全景相机、运动相机等设备为代表的智能影像设备市场快速发展，智能影像设备行业市场需求呈逐年上升趋势。同时，公司在行业内具备较强的综合竞争力，募投项目未来的市场空间较充足。

(4) 公司具备未来持续获取订单能力

公司建立了全面的销售体系，产品通过线上、线下渠道相结合的方式销往全球各地。随着公司的快速发展，公司品牌“Insta360 影石”凭借创新的产品设计、先进的产品技术和丰富的产品功能建立了良好的市场口碑，在行业内的知名度及品牌优势不断提升。公司业务发展具有良好的前景，具备未来持续获取订单的能力。

综上所述，公司智能影像设备生产基地建设项目实施及达产规划合理，同时公司业务发展形势较好、智能影像设备行业市场需求呈逐年上升趋势且公司在行业内具备较强的综合竞争力、公司具有良好的业务发展前景，具备未来持续获取订单的能力，新增产能预期能有效利用，智能影像设备生产基地建设项目拟新增的固定资产出现闲

置而产生减值的风险较低。

2、产品技术快速迭代导致固定资产减值的风险

公司智能影像设备生产基地建设项目新增固定资产主要为房屋及建筑物和通用型机器设备。其中，（1）拟新增房屋及建筑物原值 9,540.41 万元，包括厂房、宿舍、智能仓库等，均能够满足公司产品生产需要，因公司产品技术快速迭代而闲置进而产生减值的风险较低；（2）新增机器设备 2,141.57 万元及电子设备 162.39 万元，包括自动点胶机、拉线、专用治具、测试仪、测试电子设备和办公电脑等，系智能影像产品生产组装和测试所用的通用型设备，覆盖了公司产品生产的必要环节。在公司产品技术迭代的过程中，主要是对软件和算法、产品设计等进行更新和迭代，该等通用型设备依然能够满足产品生产组装和测试需求，因公司产品技术快速迭代而闲置或淘汰进而产生减值的风险较低。

（二）影石创新深圳研发中心建设项目

公司影石创新深圳研发中心建设项目拟新增固定资产主要为房屋及建筑物、通用型测试及开发设备。其中，（1）拟新增房屋及建筑物原值 12,675.58 万元，主要为研发中心物业，能够在公司产品技术研发过程中持续发挥作用，因产品技术快速迭代而闲置进而产生减值的风险较低；（2）拟新增的通用型测试及开发设备 420.00 万元，包括高频示波器、测试灯箱、光谱立式可调光源、开发工程师计算机等，该等设备覆盖了公司技术及产品研发的必要环节，因公司产品技术快速迭代而闲置或淘汰进而产生减值的风险较低。

三、相关风险披露

为进一步强化风险揭示和信息披露，针对上述情况，公司在招股说明书“第四节 风险因素”中进行了补充披露，具体如下：

（二）募投项目新增产能消化及固定资产减值的风险

本次募投项目达产后，公司将新增一定规模的产能，**同时新增房屋及建筑物 22,215.99 万元、机器设备及电子设备 2,723.96 万元，合计 24,939.95 万元。**如果公司下游市场增长未及预期或市场开拓受阻、或因产品技术的快速迭代，将有可能导致部分生产及仓储设备闲置、人员富余、无法充分利用全部生产能力，**研发相关设备不再符合研发需求，导致增加费用负担、募投项目新增固定资产出现减值的风险。**

4.2 中介机构核查情况及意见

一、核查情况

对于上述事项，申报会计师进行了如下核查程序：

1、查阅第三方可研机构对本次各募投项目出具的可行性研究报告，了解本次募投项目的具体建设内容及相关固定资产投资情况；

2、访谈公司管理人员，了解公司报告期内销售情况、生产情况、研发投入及未来发展战略；

3、查阅公司所在行业相关研究报告，了解公司所在行业市场容量、行业发展趋势、公司所处行业地位，结合募集资金投资项目情况，分析产能利用情况并分析新增固定资产的闲置减值风险；

4、查阅同行业上市公司的招股说明书、问询回复报告等公开资料，了解同行业上市公司募投项目固定资产购置情况。

二、核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、发行人募集资金投资项目购置较大金额的固定资产情况与安克创新、九号公司、天微电子、三旺通信相似，符合行业惯例；

2、募集资金投资项目建成后新增产能与发行人发展情况相匹配，除房屋建筑物外，主要为生产或研发使用的必要通用型设备，因发行人产品技术快速迭代而导致的新增固定资产减值风险较小，发行人已在招股说明书中作出风险提示。

(以下无正文, 为影石创新科技股份有限公司容诚专字[2021]518Z0432 号报告之
签字盖章页)

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:
(项目合伙人)

任晓英



中国注册会计师:

杨三生



2021年 8月26日

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM China CPA LLP is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.