

科顺防水科技股份有限公司

问询函专项说明

问询函专项说明

天健函〔2021〕1455号

深圳证券交易所：

由科顺防水科技股份有限公司（以下简称科顺股份公司）转来的《关于对科顺防水科技股份有限公司的重组问询函》（创业板许可类重组问询函〔2021〕第11号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函中需要我们说明的财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。（本说明中涉及货币金额的单位，如无特别说明，均为人民币万元，部分合计数与各单项数据之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入原因所致。）

一、报告书显示，2019年及2020年，标的公司销售止水带类产品收入分别为817.61万元、3,003.88万元，销售伸缩装置类产品收入分别为2,677.73万元、669.28万元，销售防落梁装置产品收入分别为137.5万元、1,376.96万元。请结合报告期内的行业环境、行业周期、相关政策变化、获取订单情况等，说明标的公司止水带类产品和防落梁装置产品收入大幅增长、伸缩装置同为桥梁类产品但其收入大幅下降的原因及合理性。请财务顾问和会计师发表明确核查意见（重组问询函第5条）

（一）请结合报告期内的行业环境、行业周期、相关政策变化、获取订单情况等，说明标的公司止水带类产品和防落梁装置产品收入大幅增长、伸缩装置同为桥梁类产品但其收入大幅下降的原因及合理性

报告期内行业环境、行业周期及相关政策无较大变化，部分产品销售收入的大幅波动主要系受部分产品 CRCC 认证、技术迭代升级、新技术标准应用以及获取订单的波动等因素影响所致。具体分析如下。

1. 止水带类产品收入大幅增长的原因及合理性

丰泽智能装备股份有限公司（即标的公司，以下简称丰泽股份公司）止水带

类产品 2019 年和 2020 年的收入分别为 817.61 万元、3,003.88 万元。该类产品 2020 年度销售收入大幅增长，主要原因系丰泽股份公司的多款止水带产品于 2019 年下半年获得 CRCC 认证，导致 2020 年度该类产品销售收入大幅增长。

丰泽股份公司多款止水带产品于 2019 年 7 月 4 日和 2019 年 12 月 16 日获得中铁检验认证中心有限公司的 CRCC 认证，具体如下：

产品名称	规格型号	首次认证日期
铁路隧道防排水用自粘钢板止水带	施工缝用中埋式自粘钢板止水带	2019/7/4
铁路隧道防排水用自粘钢边橡胶止水带	变形缝用中埋式自粘钢边橡胶止水带	2019/7/4
	施工缝用中埋式自粘钢边橡胶止水带	2019/7/4
铁路隧道防排水用自粘橡胶止水带	变形缝用中埋式自粘橡胶止水带	2019/7/4
	施工缝用中埋式自粘橡胶止水带	2019/7/4
铁路隧道防排水用普通橡胶止水带	施工缝用背贴式普通橡胶止水带	2019/12/16
	施工缝用中埋式普通橡胶止水带	2019/12/16
	变形缝用背贴式普通橡胶止水带	2019/12/16
	变形缝用中埋式普通橡胶止水带	2019/12/16
铁路隧道防排水用普通钢边橡胶止水带	变形缝用中埋式普通钢边橡胶止水带	2019/12/16
	施工缝用中埋式普通钢边橡胶止水带	2019/12/16
铁路隧道防排水用普通钢板止水带	施工缝用中埋式普通钢板止水带	2019/12/16

在获得上述准入资格认证后，丰泽股份公司在铁路市场积极参与投竞标，并获取订单，2020 年度铁路隧道施工缝中埋式和背贴止水带实现销售收入 2,613.54 万元，因而 2020 年止水带销售大幅增长，2021 年 1-3 月仍延续快速增长趋势。

丰泽股份公司止水带类产品销售情况具体如下：

产品名称	2020 年度	2019 年度
(1) 止水带 - 施工缝用止水带	2,622.10	130.47
其中：		
1) 铁路隧道施工缝背贴止水带	887.27	
2) 铁路隧道施工缝中埋式止水带	1,726.27	
(2) 止水带 - 变形缝用止水带	276.45	

(3) 止水带-其他类止水带	105.33	687.14
合 计	3,003.88	817.61

综上, 丰泽股份公司止水带类产品 2020 年度较 2019 年度销售收入大幅增长具有合理性。

2. 伸缩装置类产品收入大幅下降的原因及合理性

丰泽股份公司伸缩装置类产品 2019 年和 2020 年的收入分别为 2,677.73 万元和 669.28 万元, 该产品 2020 年度销售收入大幅下降, 主要原因系丰泽股份公司该类产品的铁路市场技术迭代升级形成销售空档期, 同时公路市场订单减少所致。

(1) 报告期内, 丰泽股份公司伸缩装置类主要产品销售情况列示如下:

应用领域	产品名称	2020 年	2019 年
公路市场	梳齿板式伸缩装置	315.00	1,152.81
	模数式伸缩装置	6.86	13.36
	其他类伸缩装置	11.92	96.30
	小 计	333.78	1,262.46
铁路市场	其他类伸缩装置	335.50	1,415.27
合 计		669.28	2,677.73

可以看出, 丰泽股份公司的伸缩装置类主要产品 2020 年度较 2019 年度公路市场和铁路市场领域均有较大比例下降。

(2) 公路市场伸缩装置销售大幅下降的原因及合理性

相较于铁路市场, 公路市场不需获取认证, 市场上的竞争者众多、竞争较激烈, 订单获取的不确定性较大、存在一定的波动性, 且该市场毛利率较低, 丰泽股份公司从战略上逐步聚焦于铁路市场。

(3) 铁路市场伸缩装置销售大幅下降的原因及合理性

2017 年 11 月 2 日, 丰泽股份公司获得中铁检验认证中心有限公司颁发的型号为 TSSF-K 型的异型型材-防水橡胶带梁端防水装置的 CRCC 认证, 具体技术特征是快速更换型的单腔嵌压式 (以下简称单腔式), 该认证丰泽股份公司在 2019 年度销售的主要产品为 TSSF-K-Y 系列 730.97 万元, TSSF-K-W 系列 502.16 万元, 占铁路市场伸缩装置收入的 87.13%。

2020 年，基于行业技术升级，全国各地主要铁路建设中使用的伸缩装置的技术由单腔式更改为双腔嵌压式（以下简称双腔式），丰泽股份公司于 2020 年 9 月 10 日获得双腔式的 TSSF-K 型的异型型材-防水橡胶带梁端防水装置的 CRCC 认证。技术迭代升级需取得新的认证等准备工作，丰泽股份公司一段期间单腔式产品锐减、双腔式产品未能实现收入，形成销售空档期，导致 2020 年铁路市场的伸缩装置收入大幅下降（此事项以下统称技术迭代升级）。

综上，2020 年度伸缩装置公路市场竞争者众多，订单获取存在一定的波动性，且该市场毛利率较低，丰泽股份公司从战略上逐步聚焦于铁路市场；铁路市场技术迭代升级形成销售空档期，公路、铁路市场收入均大幅下降，导致 2020 年度伸缩装置类产品收入大幅下降，具有合理性。

3. 防落梁装置类产品收入大幅增长的原因及合理性

丰泽股份公司防落梁装置类产品 2019 年度和 2020 年度的销售收入分别为 137.50 万元、1,376.96 万元，该产品 2020 年度销售收入大幅增长，主要原因系丰泽股份公司该产品属于 2019 年新发布的技术标准应用的新型产品，丰泽股份公司 2019 年获得生产授权后，积极参与投竞标，并获取订单，导致 2020 年度该类产品销售收入大幅增长。

(1) 防落梁装置类产品属于新技术标准应用的新型产品

2019 年 8 月 24 日，中国国家铁路集团有限公司（以下简称国铁集团）发布铁路桥梁减震榀及榀形防落梁装置（Q/CR709-2019）的技术标准，适用于铁路混凝土简支箱梁用减震榀及榀形防落梁装置，连续梁及其他桥梁结构工程可参考使用。丰泽股份公司获得该新型产品相关铁路项目的生产授权书。

(2) 防落梁装置类产品销售情况

丰泽股份公司 2019 年度和 2020 年度，防落梁装置类产品销售分别为 137.50 万元、1,376.96 万元，主要客户如下：

客户名称	2020 年度	2019 年度
中铁大桥局第七工程有限公司	484.08	
中铁十四局集团第三工程有限公司	480.06	
中国建筑股份有限公司	206.87	
中国铁建大桥工程局集团有限公司	130.09	

中铁北京工程局集团有限公司	34.69	
中铁二十一局集团有限公司	31.03	137.50
合 计	1,366.82	137.50

防落梁装置类产品属于新技术标准应用的新型产品，丰泽股份公司 2019 年获得生产授权后，积极参与投竞标并获取订单，2019 年度实现少量收入，2020 年收入大幅增长，具有合理性。

（二）核查程序及结论

1. 核查程序

（1）询问丰泽股份公司的管理人员，了解公司收入变动的原因并分析其合理性；

（2）获取公司销售清单，并抽查大额合同/订单的招投标文件、生产计划单、发货单、签收单、记账凭证等原始单据；

（3）查阅各项专利和认证，询问公司的管理人员，了解专利及认证对公司收入的影响；

（4）函证和实地走访丰泽股份公司客户，核实相关收入的真实性。

2. 核查意见

经核查，我们认为：

（1）丰泽股份公司止水带类产品 2020 年度较 2019 年度销售收入大幅增长，主要原因系丰泽股份公司该类的多款产品于 2019 年下半年获得 CRCC 认证，导致 2020 年度该类产品销售收入大幅增长；

（2）丰泽股份公司伸缩装置类产品 2020 年度较 2019 年度销售收入大幅下降，主要原因系丰泽股份公司该类产品的铁路市场技术迭代升级形成销售空档期，同时公路市场订单减少所致；

（3）丰泽股份公司防落梁装置类产品 2020 年度较 2019 年度销售收入大幅增长，主要原因系丰泽股份公司该产品属于 2019 年新发布的技术标准应用的新型产品，丰泽股份公司 2019 年获得生产授权后，积极参与投竞标，并获取订单，导致 2020 年度该类产品销售收入大幅增长。

二、报告期内，标的公司支座类产品销售均价分别为 5,160.5 元、3,667.09

元、5,014.37 元，伸缩装置类产品分别为 1,212.08 元、1,400.19 元、1,883.48 元，止水带类产品分别为 161.92 元、120.45 元、103.30 元。请结合报告期内的行业环境、行业周期、相关政策变化、获取订单情况，说明支座类产品价格波动较大、伸缩装置类产品价格逐年上涨、止水带类产品逐年下降的原因及合理性。请财务顾问和会计师发表明确核查意见（重组问询函第 6 条）

报告期内丰泽股份公司的行业环境、行业周期及相关政策均无较大变化，各类产品价格变动，主要系受销售产品结构和技术迭代升级等因素影响所致。

（一）丰泽股份公司报告期内支座类、伸缩装置类、止水带内产品销售收入、数量及单价情况

丰泽股份公司产品型号众多，不同型号产品实际单价波动差异较大，如支座类产品单价最低的仅 30 元，最高达 120 多万元。

丰泽股份公司按大类区分的不同产品的销售收入、数量及单价情况如下：

单位：万元、万套、万米、元/套、元/米

项 目	2021 年 1-3 月				
	收 入	标准折算销量		实际销量	
		数 量	单 价	数 量	单 价
（1）支座类产品	3,539.16	0.70	5,014.37	0.50	7,078.32
其中：					
金属支座	2,921.61	0.30	9,585.35	0.15	19,477.40
橡胶支座	617.55	0.40	1,540.01	0.35	1,764.43
（2）止水带类产品	739.38	7.16	103.30	7.54	98.06
其中：					
施工缝用止水带	699.48	6.66	105.00	7.01	99.78
变形缝用止水带	15.39	0.13	118.25	0.14	109.93
其他类止水带	24.51	0.37	67.02	0.39	62.85
（3）伸缩装置类	148.26	0.08	1,883.48	0.16	926.63
项 目	2020 年度				
	收 入	标准折算销量		实际销量	
		数 量	单 价	数 量	单 价

(1) 支座类产品	18,529.83	5.05	3,667.09	4.15	4,465.02
其中:					
金额支座	15,342.33	2.03	7,563.76	1.09	14,075.53
橡胶支座	3,187.50	3.02	1,053.86	3.06	1,041.67
(2) 止水带类产品	3,003.88	24.94	120.45	31.85	94.31
其中:					
施工缝用止水带	2,622.10	21.83	120.10	27.89	94.02
变形缝用止水带	276.45	2.19	126.44	2.79	99.09
其他类止水带	105.33	0.92	114.67	1.17	90.03
(3) 伸缩装置类	669.28	0.48	1,400.19	0.48	1,394.33
项 目	2019 年度				
	收入	标准折算销量		实际销量	
		数 量	单 价	数 量	单 价
(1) 支座类产品	20,084.15	3.89	5,160.50	2.94	6,831.34
其中:					
金属支座	15,785.90	2.20	7,189.13	1.22	12,939.26
橡胶支座	4,298.25	1.69	2,534.20	1.72	2,498.98
(2) 止水带类产品	817.61	5.05	161.92	5.41	151.13
其中:					
施工缝用止水带	130.47	1.13	115.16	1.22	106.94
变形缝用止水带					
其他类止水带	687.14	3.92	175.44	4.19	164.00
(3) 伸缩装置类	2,677.73	2.21	1,212.08	2.47	1,084.10

注: (1) 由于各类产品尺寸、规格、单价差距很大, 故上表项目中的标准折算产销量为根据一定标准进行折算, 具体为①金属支座: 折算系数为 5000KN 支座装配时间; ②橡胶支座: 折算系数为 GJZ-350*450*99 型号的体积; ③止水带: 折算系数为 300mm 宽度止水带硫化速度; ④伸缩装置: 折算系数为铁路伸缩缝焊接时间。(2) 实际数量是指财务系统账载数量。下同。

(二) 支座类产品单价波动大的原因及合理性

1. 报告期内丰泽股份公司支座类产品单价分别为 5,160.50 元、3,667.09 元、

5,014.37 元。各期产品价格波动较大，主要系销售结构变动所致。

丰泽股份公司生产的支座产品包括多种系列：根据材质分类，可分为金属支座和橡胶支座；根据位移方向又包括横向、纵向、固定、多向等多种具体型号；根据荷载力不同，支座产品包含有从 1000KN 到 110000KN 宽幅分布。

上述不同材质、不同位移方向、不同荷载力的产品单位售价则从 30 元到 122 万元不等。报告期内，金属支座各期平均标准折算单价均大于 7,000 元，橡胶支座各期平均标准折算单价均小于 2,600 元。

(1) 报告期内，支座类产品标准折算平均单价 2020 年度较低，主要系 2020 年单价较低的橡胶支座按标准折算的销量有 3.02 万套，占比为 59.86%，与其他两期相比占比较高，其中单价 898.62 元的板式橡胶支座在 2020 年度销售 1.34 万套，拉低了 2020 年度支座类产品的总体平均单价。

(2) 报告期内丰泽股份公司金属支座产品单价分别为 7,189.13 万元、7,563.7 万元、9,585.35 万元，呈逐年上涨趋势，主要系大型及超大型金属支座销售占比逐年增加所致。

2. 丰泽股份公司金属支座产品单价波动幅度大。2020 年度和 2021 年 1-3 月，金属支座销售价格结构比例如下：

支座位价等级	2021 年 1-3 月				2020 年			
	销售收入 (万元)	比例 (%)	销售数量 (套)	比例 (%)	销售收入 (万元)	比例 (%)	销售数量 (套)	比例 (%)
超大型支座(单价>15 万元)	663.22	22.70	32.00	2.07	2,644.07	17.23	70.00	0.64
大型支座(15 万元>单价>5 万)	936.88	32.07	103.00	6.67	2,026.36	13.21	235.00	2.16
中型支座(5 万元>单价>1 万)	593.25	20.31	288.00	18.65	5,719.74	37.28	2,906.00	26.71
小型支座(单价小于 1 万元)	728.26	24.92	1,121.00	72.60	4952.16	32.28	7,669.00	70.49
合计	2,921.61	100.00	1,544.00	100.00	15,342.33	100.00	10,880.00	100.00

随着丰泽股份公司的技术提升，大型及超大型的高荷载支座销量逐年增长，导致金属支座的平均单价逐年上涨。

综上，支座类产品单价波动较大主要系销售的产品结构变动所致，其中，金属支座单价逐年上涨主要系大型及超大型高荷载的金属支座销售占比逐年增加所致。

(三) 伸缩装置类产品单价逐年上涨的原因及合理性

报告期内，丰泽股份公司伸缩装置类产品平均单价分别为 1,212.08 元、1,400.19 元、1,883.48 元，呈上升趋势。主要原因系 2020 年度产品技术迭代升级（详见本说明一（一）2（3）之说明）。

2020 年 9 月之前年度丰泽股份公司销售的伸缩装置类产品为单腔式，2020 年 10 月以后主要为双腔式。双腔式相较于单腔式属于技术更新升级，性能更加优良，同时价格也较高。报告期内随着双腔式伸缩装置的推广，丰泽股份公司伸缩装置的销售单价呈逐步上升趋势。

综上，伸缩装置类产单价逐年上涨主要系产品技术迭代升级所致。

（四）止水带类产品单价逐年下降的原因及合理性

报告期内，丰泽股份公司止水带类产品平均单价分别为 161.92 元、120.45 元、103.30 元，呈逐年下降趋势，主要原因分析如下。

1. 2019 年度与 2020 年度、2021 年 1-3 月比较

单位：万元、万米、万个、元

项 目	2019年度						
	收 入	原数据： 标准折算销量		更正数据： 标准折算数据		实际销量 （未折算的销量）	
		数 量	单 价	数 量	单 价	数 量	单 价
止水带类产品	817.61	5.05	161.92	5.05	83.98[注 2]	5.41	78.39[注 2]
施工缝用止水带	130.47	1.13	115.16	1.13	115.16	1.22	106.94
变形缝用止水带							
其他类止水带	687.14	3.92	175.44				
其中：							
（1）橡胶止水带	267.74			3.92	68.36	4.19	63.83
（2）盾构密封垫[注 1]	292.20					23.52	12.42
（3）遇水膨胀条[注 1]	101.33					20.60	4.92
（4）其他	25.87						

[注 1] 止水带系以 300mm 宽度止水带硫化速度作为标准产品进行数量折算，而盾构密封垫计量单位为米，遇水膨胀条为个，无法按照止水带标准进行折算，故在止水带销售数量按标准进行折算时，未统计盾构密封垫、遇水膨胀条的销售数量

[注 2] 为进行比较，[注 2] 的单价为剔除盾构密封垫、遇水膨胀条收入后统计的单价

2019 年度止水带类产品与 2020 年度、2021 年 1-3 月相比平均单价差异较大，主要系产品销售结构不同所致。

2019 年度其他类止水带销售占比 84.04%，其中橡胶止水带实际单价（即未折算的单价，下同）为 63.83 元，2020 年度、2021 年 1-3 月该类止水带实际单价分别为 61.71 元、62.85 元，差异较小；盾构密封垫、遇水膨胀条 2019 年度销售收入合计为 393.53 万元，销售占比 48.13%，而 2020 年度、2021 年 1-3 月该两类产品均未实现销售，同时由于该两类产品计量单位无法按照止水带标准进行折算，在统计止水带销售数量时并未统计该 2 类产品的销售数量，导致 2019 年度止水带类产品与 2020 年度、2021 年 1-3 月相比平均单价变化较大。

2、2020 年度与 2021 年 1-3 月比较

单位：万元、万米、元/米

项目	2021年 1-3月					2020年度				
	收入	标准折算销量		实际销量 (未折算的销量)		收入	标准折算销量		实际销量 (未折算的销量)	
		数量	单价	数量	单价		数量	单价	数量	单价
止水带类产品	739.38	7.16	103.30	7.54	98.06	3,003.88	24.94	120.45	31.85	94.31
施工缝用止水带	699.48	6.66	105.00	7.01	99.78	2,622.10	21.83	120.11	27.89	94.02
变形缝用止水带	15.39	0.13	118.25	0.14	109.93	276.45	2.19	126.44	2.79	99.09
其他类止水带	24.51	0.37	67.02	0.39	62.85	105.33	0.92	114.67	1.17	90.03
其中：										
(1) 橡胶止水带	24.51	0.37	67.02	0.39	62.85	70.57	0.92	76.70	1.14	61.71
(2) 其他						34.76				

根据上表，如按未折算的单价进行比较，施工缝用止水带、变形缝用止水带、橡胶止水带等各类止水带产品的实际单价，2020 年度与 2021 年 1-3 月相比均差异较小。

施工缝用止水带平均单价 2020 年度、2021 年 1-3 月略低于 2019 年度，主要系销售具体型号的结构性差异所致，2019 年度主要为铁路隧道施工缝用止水带，2020 年度、2021 年 1-3 月主要为新获 CRCC 认证的铁路隧道防排水用施工缝用止水带，该类止水带价格略低，从而导致施工缝用止水带平均单价 2020 年度、2021 年 1-3 月略低于 2019 年度。

综上所述，报告期内，丰泽股份公司各类产品单价变动系受销售产品结构和
技术迭代升级等因素影响所致。

(二) 核查程序及结论

1. 核查程序

(1) 询问丰泽股份公司管理层，并查阅公司的各项业务制度、规定，如定价
机制等，了解产品价格波动的合理性；

(2) 抽查大额合同/订单的招投标文件、生产计划单、发货单、签收单、记
账凭证及原始单据等，核实公司对客户收入入账的真实性、准确性；

(3) 查阅各项专利和认证，并分析与收入变动的匹配性。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 报告期内丰泽股份公司的行业环境、行业周期及相关政策无较大变化，
各类产品单价变动，主要原因系受销售产品结构和技术迭代升级等因素影响所致；

(2) 支座类产品单价波动较大主要系销售的产品结构变动所致，其中，金属
支座单价逐年上涨主要系大型及超大型高荷载的金属支座销售占比逐年增加所
致；

(3) 伸缩装置类产品单价逐年上涨主要系产品技术迭代升级所致；

(4) 止水带类产品单价逐年下降主要系报告期产品结构变化和技术迭代升
级所致。

**三、报告书显示，报告期内各期前五大供应商除衡水市杰旺工贸物资有限
公司（以下简称“衡水杰旺”）外，其他供应商均发生较大变化。请补充说明报
告期供应商变动较大的原因及合理性，衡水杰旺是否与上市标的公司存在关联
关系、与衡水杰旺的具体合作形式、向其采购价格的公允性，并说明是否与同
行业公司存在较大差异。请财务顾问和会计师发表明确核查意见（重组问询函
第7条）**

(一) 报告期供应商变动较大的原因及合理性

报告期内，丰泽股份公司前五大供应商变动较大，主要系丰泽股份公司产品
具有定制化特点，各期订单的产品差异对原材料需求变化所致。丰泽股份公司采
购原则为“以销定产，以产定采，保持合理库存”，结合订单需求并保持通用原

材料及标准部件适当的储备量进行采购。丰泽股份公司设有内部采购招标网，筛选合格的供应商可进入《合格供应商名录》参与投标。钢材类、包装材料、铸件、螺栓、耐磨板、围板、复合板、天然胶等原材料采购主要由丰泽股份公司在内部采购招标网发布招标信息，根据供应商的报价进行比价和定价，在综合考虑总采购成本、供应商综合能力、过往与该供应商的合作情况（如有）、质量保证、供货及时性等因素后，确定供货供应商。

报告期前五大供应商及采购产品情况如下：

年度	序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例（%）	采购主要原料
2021 年 1-3 月	1	河北星源密封件集团有限公司	683.77	16.03	止水带半成品
	2	衡水市杰旺工贸物资有限公司（以下简称衡水杰旺）	363.78	8.53	钢材
	3	衡水明阳机械制造有限公司	272.54	6.39	钢铸件
	4	衡水晟昱桥梁维护有限公司	226.50	5.31	钢铸件
	5	衡水晨源橡胶化工有限公司	191.69	4.52	天然胶
	合计		1,739.28	40.78	
2020 年度	1	衡水杰旺	1,281.77	9.89	钢材
	2	衡水裕菖铸锻有限公司	678.43	5.24	钢铸件
	3	江阴天行健桥梁构件锻造有限公司	663.72	5.12	外协加工件
	4	岳阳市博亨物资贸易有限公司	647.06	4.99	钢板
	5	衡水中盛工程橡胶有限公司	534.56	4.13	钢铸件
	合计		3,805.54	29.38	
2019 年度	1	衡水杰旺	820.70	7.19	钢材
	2	石家庄腾鹤锻造有限责任公司	635.52	5.57	钢锻件
	3	江阴天行健桥梁构件锻造有限公司	566.87	4.97	外协加工件
	4	衡水三得利金属有限公司	561.43	4.92	钢板
	5	河北致盛锻造有限公司	540.30	4.73	钢锻件
	合计		3,124.82	27.38	

报告期内随着订单的产品变化，丰泽股份公司各期原材料采购需求发生变化，使得各期前五大供应商有所变动。报告期内丰泽股份公司的原材料采购结构如下：

主要原材料	2021 年 1-3 月	比例	2020 年度	比例	2019 年度	比例
-------	--------------	----	---------	----	---------	----

钢材类	773.25	18.13%	3,618.01	27.93%	2,742.69	24.04%
钢锻件类	154.24	3.62%	1,518.67	11.72%	2,359.50	20.68%
钢铸件类	1,173.74	27.52%	2,898.78	22.38%	1,753.99	15.37%
橡胶类	322.16	7.55%	1,173.38	9.06%	1,148.28	10.06%
止水带类	683.65	16.03%	523.34	4.04%	20.12	0.18%
合 计	3,107.03	72.84%	9,732.17	75.13%	8,024.57	70.33%
采购总额	4,265.53	100.00%	12,954.32	100.00%	11,411.15	100.00%

1. 丰泽股份公司向衡水杰旺采购的主要非定制通用钢材，具有类型多、频率高的特点，难以直接向钢材生产商分散采购，主要向钢材贸易商集中采购。衡水杰旺属于衡水本地贸易商，借助产业集群优势，材料采购具有高性价比优势，丰泽股份公司与其建立了稳定的合作关系，公司对非定制通用钢材的需求比例持续较高，故报告期内衡水杰旺均为丰泽股份公司前五大供应商。

2. 中小型支座使用钢锻件较多，大型及超大型支座使用钢铸件较多。报告期内，丰泽股份公司的大型支座订单持续增加，所需的钢铸件占比持续增长，导致丰泽股份公司各期采购钢锻件、钢铸件的金额及占比变化较大。2019 年采购的钢锻件占比较大，主要供应商河北致盛锻造有限公司、石家庄腾鹄锻造有限责任公司和江阴天行健桥梁构件锻造有限公司为前五大供应商；2020 年采购的钢铸件占比增长较大，主要供应商增加了衡水裕菖铸锻有限公司和衡水申盛工程橡胶有限公司，致使该两家供应商成为前五大供应商；2021 年 1-3 月，采购的钢铸件占比进一步提升，为满足订单对超大型钢铸件的需求增加了向衡水明阳机械制造有限公司、衡水晟昱桥梁维护有限公司的采购，使其成为前五大供应商。

3. 2021 年 1-3 月，丰泽股份公司止水带的供货量较大，且时间较为紧迫，公司短时期内产能无法满足要求，故向河北星源密封件集团有限公司采购止水带半成品、向衡水晨源橡胶化工有限公司采购天然胶的金额大幅增长，使这两家供应商成为前五大供应商。

综上，丰泽股份公司前五大供应商变动情况与业务情况匹配，具有合理性。

(二) 衡水杰旺是否与上市丰泽股份公司存在关联关系

衡水杰旺基本情况如下：

统一社会信用代码	91131102067035443C
----------	--------------------

成立时间	2013-04-26
注册地址	衡水市桃城区何庄乡刘里马村(育才大街 475 号钢材市场)
经营范围	一般经营项目：批发、零售钢材、不锈钢制品、生铁、化工原料（不含危险、剧毒、监控、易制毒化学品）、橡胶。（法律法规禁止的不得经营，应审批的未获审批前不得经营）
法定代表人	孙占国
股东及持股比例	孙占国持股 60%、孙根旺持股 20%、刘秀彩持股 20%
主要人员及职务	孙占国（总经理、执行董事）、刘秀彩（监事）
正式开始合作时间	2013 年

查询国家企业信用信息公示系统；取得丰泽股份公司、丰泽股份公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的《基本情况调查表》和衡水杰旺《访谈问卷》。经核查，衡水杰旺与丰泽股份公司不存在关联关系。

（三）丰泽股份公司与衡水杰旺的具体合作形式

报告期内，衡水杰旺为丰泽股份公司合格供应商，标的在内部招标网发布招标信息，衡水杰旺及其他同类供应商投标，丰泽股份公司根据各方报价进行比价和定价，在综合考虑总采购成本、供应商综合能力、过往与该供应商的合作情况（如有）、质量保证、供货及时性等因素后，确定供货供应商。

（四）丰泽股份公司向衡水杰旺采购价格的公允性

1. 采购模式

丰泽股份公司设有内部采购招标网，筛选合格的供应商可进入《合格供应商名录》参与投标。采购钢材类、包装材料、铸件、螺栓、耐磨板、围板、复合板、天然胶等，采购主要由丰泽股份公司在内部采购招标网发布招标信息，根据供应商的报价进行比价和定价，在综合考虑总采购成本、供应商综合能力、过往与该供应商的合作情况（如有）、质量保证、供货及时性等因素后，确定供货供应商。

2. 报告期内，丰泽股份公司主要向衡水杰旺采购钢材，具体情况如下：

采购内容	2021 年 1-3 月			2020 年度			2019 年度		
	数量（吨）	金额	占比（%）	数量（吨）	金额	占比（%）	数量（吨）	金额	占比（%）
Q345B 钢板	785.56	354.35	97.41	1,921.34	803.95	62.72	1,280.18	551.82	67.24
Q235B 钢板	8.26	3.32	0.91	1,017.78	431.16	33.64	402.19	159.28	19.41
其他钢材				102.79	46.67	3.64	271.21	109.60	13.35

半成品		6.10	1.68						
总 计	793.82	363.77	100.00	3,041.91	1,281.77	100.00	1,953.59	820.70	100.00

丰泽股份公司主要向衡水杰旺采购 Q345B 钢板、Q235B 钢板，其采购均价与其他供应商比较情况如下：

单位：吨、万元、元/吨

期 间	采购内容	供应商	数 量	金 额	均 价
2021 年 1-3 月	Q345B 钢板	衡水杰旺	785.56	354.35	4,510.72
		河北华进贸易有限公司	175.18	79.28	4,525.55
2020 年度	Q345B 钢板	衡水杰旺	1,921.34	803.95	4,184.33
		岳阳市博亨物资贸易有限公司[注]	1,225.06	647.06	5,281.85
		河北宝腾贸易有限公司	572.89	245.15	4,279.10
		河北华进贸易有限公司	331.49	146.22	4,411.05
		济南鼎钢物资有限公司	226.02	94.74	4,191.72
	Q235B 钢板	衡水杰旺	1,017.78	431.16	4,236.24
		衡水久曜贸易有限公司	153.05	63.16	4,126.95
		济南鼎钢物资有限公司	107.52	46.44	4,319.43
2019 年度	Q345B 钢板	衡水杰旺	1,280.18	551.82	4,289.14
		衡水三得利金属有限公司	1,077.99	474.59	4,389.99
		衡水玉祥金属制品贸易有限公司	470.31	207.97	4,422.06
		济南鼎钢物资有限公司	433.39	189.48	4,310.22
		河北宝腾贸易有限公司	415.05	179.29	4,296.15
	Q235B 钢板	衡水杰旺	402.19	159.28	3,960.29
		河北宝腾贸易有限公司	276.19	104.85	3,796.37
		衡水三得利金属有限公司	212.42	86.83	4,087.76

[注]2020 年向岳阳市博亨物资贸易有限公司采购的钢材属于定制产品，单价较高

由上表可以看出，丰泽股份公司向衡水杰旺采购 Q345B 钢板、Q235B 钢板均价与向其他供应商（除 2020 年岳阳市博亨物资贸易有限公司外）相比差异较小，其中 Q345B 钢板均价略低，系采购量较大，价格相对优惠（除 2020 年河北华进贸易有限公司差异率达到 5.42%外，与其他供应商采购均价差异率均在 5%以内）。衡水杰旺供应的原材料主要由丰泽股份公司通过内部招标网竞标的形式采购，交

易真实合理,通过比价、协商等方式确定交易价格,与同类供应商价格合理公允。

(五) 报告期内,公司与同行业上市公司前五名供应商变动情况比较

报告期内,公司与同行业上市公司前五大供应商变动情况比较如下:

公司名称	年度	前五大供应商	采购额	占年度采购总额比例
铁科轨道	2020 年	河南神马华威塑胶股份有限公司	9,558.94	10.02%
		晋亿实业股份有限公司	8,658.82	9.08%
		邢台钢铁有限责任公司	4,611.35	4.84%
		四川省宜宾普什驱动有限责任公司	4,283.92	4.49%
		北京兴铁建筑工程公司	3,655.32	3.83%
		合 计	30,768.35	32.26%
	2019 年	河南神马华威塑胶股份有限公司	7,710.22	9.22%
		晋亿实业股份有限公司	7,202.84	8.62%
		邢台钢铁有限责任公司	5,128.64	6.14%
		翼辰实业	3,768.71	4.51%
		巴斯夫聚氨酯特种产品(中国)有限公司	3,739.10	4.47%
		合 计	27,549.51	32.96%
海德科技	2020 年	常熟市广鑫钢材贸易有限公司	2,068.74	16.17%
		无锡市巨华物资有限公司	1,878.07	14.68%
		宜兴市捷驰机械有限公司	635.59	4.97%
		无锡市双永泵阀有限公司	579.64	4.53%
		苏州公科工程材料有限公司	408.84	3.20%
		合 计	5,570.89	43.55%
	2019 年	常熟市广鑫钢材贸易有限公司	2,448.76	14.73%
		无锡市巨华物资有限公司	1,758.97	10.58%
		宜兴市捷驰机械有限公司	939.83	5.65%
		苏州勤瑞钢铁有限公司	738.38	4.44%
		无锡市双永泵阀有限公司	689.99	4.15%
		合 计	6,575.93	39.55%
翼辰实业	2020 年	河北铁科翼辰新材科技有限公司	14,662.69	18.22%

丰泽股份 公司		河钢集团有限公司	6,176.37	7.67%
		国网河北省电力有限公司	5,611.04	6.97%
		内蒙古包钢钢联股份有限公司天津销售分公司	3,284.23	4.08%
		天津和顺达精密带钢有限公司	2,723.04	3.38%
		合 计	32,457.37	40.32%
	2019 年	河北铁科翼辰新材料科技有限公司	13,160.88	15.04%
		河钢集团有限公司	7,428.06	8.49%
		国网河北省电力有限公司	5,161.63	5.90%
		济南酉钢经贸有限公司	4,792.56	5.48%
		株洲时代新材料科技股份有限公司	3,552.59	4.06%
		合 计	34,095.72	38.97%
	2020 年	衡水杰旺	1,281.77	8.71%
		衡水裕菖铸锻有限公司	678.43	4.61%
		江阴天行健桥梁构件锻造有限公司	663.72	4.51%
		岳阳市博亨物资贸易有限公司	647.06	4.40%
		衡水申盛工程橡胶有限公司	534.56	3.63%
		合 计	3,805.54	25.86%
	2019 年	衡水杰旺	820.70	5.44%
		石家庄腾鹄锻造有限责任公司	635.52	4.21%
		江阴天行健桥梁构件锻造有限公司	566.87	3.76%
		衡水三得利金属有限公司	561.43	3.72%
		河北致盛锻造有限公司	540.30	3.58%
		合 计	3,124.82	20.71%

注：数据来源于公开披露信息；震安科技、新筑股份、天铁股份年报未具体披露前五大供应商名称。

与同行业上市公司前五大供应商变动情况相比，丰泽股份公司前五大供应商变动较大，主要系丰泽股份公司产品具有定制化特点，产品种类及型号较多、差异较大，向外部除采购钢材、橡胶等常规性材料外，还会采购钢锻件、钢铸件等经过加工的钢材、半成品、外协件等，不同规格的材料供应商也会存在差异。报告期内，丰泽股份公司各期取得的销售订单产品类型差异较大，其中大型及超大

型支座、止水带持续较大增长，导致各期采购的材料构成变化较大，从而造成丰泽股份公司前五大供应商变动相对大于同行业公司。

(六) 核查程序及结论

1. 核查程序

(1) 查阅丰泽股份公司供应商管理制度、采购明细表和供应商报价单，询问丰泽股份公司管理层及相关采购人员，查看内部招标网，走访供应商取得《访谈问卷》，了解报告期内主要原材料采购价格波动的原因及合理性；

(2) 取得丰泽股份公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的《基本情况调查表》，走访丰泽股份公司主要供应商，查询国家企业信用信息公示系统，了解是否存在供应商为丰泽股份公司承担成本费用的情形，了解供应商是否与丰泽股份公司存在关联关系，了解报告期内丰泽股份公司采购的具体内容、数量、金额及占比，采购定价是否公允；

(3) 询问丰泽股份公司管理层及相关采购、生产人员，查阅丰泽股份公司采购明细、主要产品产量情况；询问丰泽股份管理层及相关销售人员，查阅销售明细，分析采购变动的原因及合理性、前五大供应商变动较大的原因及合理性；

(4) 访问丰泽股份公司管理层及相关采购人员、查阅同行业上市公司年报等公开披露信息、分析供应商变动与同行业可比公司的差异情况、差异原因及合理性。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 报告期内丰泽股份公司供应商变动较大主要系公司产品的定制化特点导致对原材料的需求变化所致，与公司实际业务相匹配，具有合理性；

(2) 丰泽股份公司与衡水杰旺不存在关联关系，与衡水杰旺的合作形式主要为招标竞价或协商定价采购原材料，向衡水杰旺的采购价格合理公允；

(3) 丰泽股份公司的产品具有定制化特点，各期取得的销售订单产品的差异导致对原材料的需求变化，导致前五大供应商变动相对大于同行业公司。

四、报告书显示，2019 年至 2020 年，标的公司生产金属支座产能利用率维持在 80%左右，橡胶支座、伸缩装置、止水带产能利用率均较低，且波动较大，此外，还存在外购部分半成品、成品的情形。(1) 请补充披露标的公司上述产

能利用率偏低、波动较大的原因，是否与同行业可比公司存在较大差异，并说明产量、产能利用率、产销率、报告期确认的收入、存货之间的勾稽关系。(2) 请结合报告期内需外购的具体订单情况、存货余额、产能利用情况，说明报告期外购半成品、成品的合理性。请财务顾问和会计师发表明确核查意见（重组问询函第8条）

(一) 请补充披露丰泽股份公司上述产能利用率偏低、波动较大的原因，是否与同行业可比公司存在较大差异，并说明产量、产能利用率、产销率、报告期确认的收入、存货之间的勾稽关系

1. 丰泽股份公司上述产能利用率偏低、波动较大的原因

(1) 报告期内，丰泽股份公司产品的产能、产量及销售情况如下：

单位：套、米

项 目	产能	标准产量	产量	标准销量	销量	产能利用率	产销率
2021 年 1-3 月							
金属支座	13,214.00	5,556.00	2,598.00	3,048.00	1,544.00	42.05%	54.86%
橡胶支座	17,329.25	2,265.00	1,313.00	4,010.05	3,483.00	13.07%	177.04%
止水带	108,875.00	117,236.95	123,407.32	71,577.66	75,344.90	107.68%	61.05%
伸缩缝	16,848.00	1,172.38	1,306.64	787.16	1,632.45	6.96%	67.14%
2020 年度							
金属支座	26,428.00	20,751.90	11,705.00	20,284.00	10,880.00	78.52%	97.75%
橡胶支座	69,317.00	27,640.25	27,369.00	30,246.00	30,626.00	39.88%	109.43%
止水带	435,500.00	271,757.00	274,382.90	249,385.31	318,592.73	62.40%	91.77%
伸缩缝	67,392.00	5,285.92	5,488.08	4,779.93	4,779.93	7.84%	90.43%
2019 年度							
金属支座	26,428.00	21,214.00	11,262.00	21,958.00	12,174.00	80.27%	103.51%
橡胶支座	69,317.00	23,053.00	21,920.00	16,961.00	17,175.00	33.26%	73.57%
止水带	435,500.00	35,544.10	36,556.10	50,496.14	54,170.52	8.16%	142.07%
伸缩缝	67,392.00	16,937.33	17,155.19	22,092.09	24,717.53	25.13%	130.43%

报告期内，丰泽股份公司部分产品确实存在产能利用率较低且波动较大，但有其原因。

(2) 整体原因分析

1) 丰泽股份公司所在地地方环保部门会在污染天气时段，根据企业核定设备产能情况按比例限产，因此丰泽股份公司会在政策允许范围内尽可能扩大生产设

备产能，以便在限产期间，既满足环保要求，又满足生产经营需求。

丰泽股份公司位于河北省衡水市，属于低洼平原地区，区域内有华北地区单体水域面积最大的国家级湿地保护区衡水湖，特有的地理环境造成当地风量较少、湿度偏大，不利于空气中污染物的扩散，每年从秋季一直到第二年春季经常会出现程度不同的雾霾天气，且地处环京地区，当地环保要求极为严格，为严格落实国家环保政策，地方环保部门会定期对辖区内企业进行环保评级，并在污染天气时段，根据企业核定设备产能情况按比例限产。因此，丰泽股份公司会在政策允许范围内尽可能扩大生产设备产能，以便在限产期间，既满足环保要求，又满足生产经营需求。

2) 丰泽股份公司客户在选择供应商时，需考核供应商在短期内生产不同规格型号产品的交付能力。丰泽股份公司产品规格型号众多，订单交期全年分布不均，平均产能必需达到最高峰的需求，才能确保按客户需求及时交货。为满足各项需求，丰泽股份公司设备设计产能为单一规格产品最大生产能力，由于同一生产线涉及生产各种规格型号产品，丰泽股份公司会选取该生产线所涉及产品最大产能需求设计设备产能。综上，丰泽股份公司整体设计产能较高，产能利用率偏低，随着公司获取订单的能力逐步增强，产能利用率将有所提高。

3) 丰泽股份公司主要按照“以销定产”的模式组织生产，丰泽股份公司通过市场竞争，并综合考虑客户结算条件、自身资金状况等因素签订订单，导致各期订单出现波动，并传导至生产端；另每年第一季度因春节假期及气候较冷，工程施工相对较少，形成季节波动；双重因素导致报告期各期产量的波动，形成产能利用率波动。

3) 丰泽股份公司坚持“科技率先、引领市场”的经营理念，2020年12月投资建设并完工了金属支座的自动化柔性生产装配线，提升金属支座的自动化装配水平，增加了金属支座的产能，但由于产量受订单影响暂时未能同步增加，导致2021年1-3月金属支座的产能利用率下降。

(3) 具体原因分析

1) 金属支座

报告期内，丰泽股份公司金属支座产能利用率分别为80.27%、78.52%和42.05%，整体平稳，2021年1-3月略有下降，主要原因系：2020年12月金属支座自动化柔性装配生产线投入使用，新增产能26,428套/年；产能增加的同时产

量受订单影响暂时未能同步增加，故 2021 年 1-3 月产能利用率出现下降。

2) 橡胶支座

报告期内，丰泽股份公司橡胶支座产能利用率分别为 33.26%、39.88%和 13.07%，整体水平较低且波动较大，主要系公路市场价格竞争激烈，毛利率较低，丰泽股份公司从战略上逐步聚焦于铁路市场，公路市场的橡胶支座订单减少，从而使产量减少，总体产能利用率偏低；第一季度春节假期及气候较冷的季度性波动、订单获取情况等综合影响，导致 2021 年 1-3 月产能利用率下降。

3) 止水产品

报告期内，丰泽股份公司止水产品的产能利用率分别为 8.16%、62.40%和 107.68%，产能利用率逐年攀升，主要受益于丰泽股份公司的多款止水带产品于 2019 年下半年获得 CRCC 认证，2020 年止水带订单大幅增长，产能利用率大幅上升。

4) 伸缩装置

报告期内伸缩装置类产品的产能利用率分别为 25.13%、7.84%和 6.96%，整体处于较低水平，主要系因丰泽股份公司初始设计产能偏高；报告期内产能利用率波动，主要系技术迭代升级导致伸缩装置 2020 年收入大幅下降所致。截至 2021 年 6 月 30 日伸缩装置在手及意向订单共 7,552.96 万元，预计 2021 年起伸缩装置销量将会回升，产能利用率也会有所提高。

同时，丰泽股份公司的新型产品防落梁装置未新设车间，和伸缩装置产品共用设备，共享产能，未来能够有效利用设计产能，提升伸缩装置设备的产能利用率。

综上，丰泽股份公司产能利用率偏低、波动较大符合公司实际情况，具有合理性。

2. 是否与同行业可比公司存在较大差异

丰泽股份公司支座类产品的同行业可比公众公司主要为震安科技、铁科轨道、路博科技、海德科技。经查询同行业可比公司报告期内公开信息，仅震安科技、铁科轨道披露了支座产能利用率信息，具体情况如下：

(1) 震安科技

同行业可比名称	产品	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
震安科技	隔震产品	103.76%	92.98%	98.09%	96.16%

	减震产品	157.51%	114.36%	92.09%	46.34%
--	------	---------	---------	--------	--------

注：数据来源于震安科技向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书。

(2) 铁科轨道

同行业可比名称	产品	2019 年	2018 年度	2017 年度
铁科轨道	铁路桥梁支座	75.19%	50.96%	92.98%

注：数据来源于铁科轨道招股书说明书。

根据公开信息显示，震安科技隔震产品产能利用率较高、稳定增长状态；震安科技减震产品产能利用率较高且呈增长趋势；铁科轨道铁路桥梁支座产能利用率整体波动较低。报告期内，丰泽股份公司金属支座产能利用率分别为 80.27%、78.52%和 42.05%，整体平稳，2021 年 1-3 月略有下降；橡胶支座产能利用率分别为 31.62%、40.26%和 7.17%，整体水平较低且波动较大。丰泽股份公司支座类产品的产能利用率与同行业可比公司存在一定差异，主要原因系：(1) 震安科技主要产品为面向建筑领域的减隔震橡胶支座，而丰泽股份公司橡胶支座主要面向公路桥梁领域、建筑领域占比较小，且丰泽股份公司的经营战略重点在铁路市场，因此与震安科技产能利用率存在一定差异；(2) 铁科轨道的铁路桥梁支座为金属支座类产品，与丰泽股份公司的金属支座产品属于同类产品，但铁科轨道主要产品为铁科扣件，支座产品非其主要产品，因此，铁科轨道支座产品设计产能偏低，产能利用率较丰泽股份公司高但双方均呈较大波动。综上，由于应用范围及经营战略重点差异，因此，丰泽股份公司支座产品的产能利用率与同行可比公司之间不具备完全可比性。

丰泽股份公司伸缩装置产品同行业可比公众公司主要为海德科技。海德科技为新三板挂牌企业，经查询其公开信息，未见披露产能利用率情况。

丰泽股份公司止水带产品目前不存在同行业可比公众公司，无法获取产能利用率公开信息。

综上，由于丰泽股份公司产品同行业可比公众公司有限，经与同行业可比公司产能利用率比较及分析，丰泽股份公司支座、伸缩装置和止水带产品的产能利用率的情况具备合理原因，符合丰泽股份公司实际情况。

3. 说明产量、产能利用率、产销率、报告期确认的收入、存货之间的勾稽关系

(1) 报告期内，丰泽股份公司主要产品的产量、销量、期初期末存货的数量

勾稽如下：

单位：套、米

期 间	项目	主要产品的收发情况						产能利 用率(%)	产销率 (%)	对应收入
		期初库存 (A)	产量(B)	外购(C)	销量(D)	其他出库 (E) [注]	期末库存 (F=A+B+C -D-E)			
2021年 1-3月	金属 支座	2,136.00	2,598.00	16.00	1,544.00		3,206.00	42.05	54.86	2,921.61
	橡胶 支座	8,639.00	1,313.00		3,483.00	215.00	6,254.00	13.07	177.04	617.56
	止水 带	54,593.17	123,407.32	100,616.24	75,344.90	1,416.00	201,855.83	107.68	61.05	739.38
	伸缩 装置	1,762.35	1,306.64		1,632.45	3.00	1,433.54	6.96	67.14	148.27
2020年 度	金属 支座	1,300.00	11,705.00	42.00	10,880.00	31.00	2,136.00	78.52	97.75	15,342.33
	橡胶 支座	10,820.00	27,369.00	1,076.00	30,626.00		8,639.00	39.88	109.43	3,187.50
	止水 带	6,086.60	274,382.90	94,042.10	318,592.73	1,325.70	54,593.17	62.40	91.77	3,003.88
	伸缩 装置	1,105.32	5,488.08		4,779.93	51.12	1,762.35	7.84	90.43	669.28
2019年 度	金属 支座	2,117.00	11,262.00	95.00	12,174.00		1,300.00	80.27	103.51	15,785.90
	橡胶 支座	9,531.00	21,920.00	147.00	17,175.00	3,603.00	10,820.00	33.26	73.57	4,298.25
	止水 带	25,726.70	36,556.10	3,674.38	54,170.52	5,700.06	6,086.60	8.16	142.07	817.61
	伸缩 装置	8,621.76	17,155.19	45.90	24,717.53		1,105.32	25.13	130.43	2,677.73

具体分析如下。

(1) 金属支座

报告期内，丰泽股份公司金属支座的产量基本保持平稳，产能利用率 2019 年及 2020 年整体平稳，2020 年 12 月金属支座自动化柔性装配生产线投入使用，新增产能 26,428 套/年；产能增加的同时产量受订单影响暂时未能同步增加，故 2021 年 1-3 月产能利用率出现下降。

2019 和 2020 年度产销率平衡、2020 年期末存货增长，主要系生产周期较长的大型支座存货增加所致；2021 年 1-3 月受春季假期影响，铁路施工有所减少，发货量有所下降，丰泽股份公司待执行订单规模增加，仍需正常生产以应对二三季度发货需求，金属支座期末存货由 2020 年末 1,533.71 万元增加到 2021 年 3 月末 2,183.44 万元，导致产销率下降、存货增加。

(2) 橡胶支座

丰泽股份公司公路领域的橡胶支座产销量均较小，产能利用率较低；产销率

持续增长，高库存去化较为良好，期末存货结存由 2019 年末的 620.03 万元下降到 2021 年 3 月末的 167.14 万元。

(3) 止水带

止水带产品受益于 2019 年获得 CRCC 认证，自 2019 年末起呈现产销两旺的趋势，产能利用率逐年增长；因部分订单交货集中和紧急，丰泽股份公司通过对外采购成品和半成品方式增加产品供给，2019 年度产销率高达 142.07%；2021 年 1-3 月产销率下降为 61.05%主要系发货量剧增至 114,445.90 米，尚未达到收入确认条件在发出商品核算的部分为 578.21 万元所致；2021 年 3 月末，未达到收入确认条件的止水带产品在发出商品核算，期末存货余额逐年增加。

(4) 伸缩装置

丰泽股份公司伸缩装置设计产能偏高，产能利用率总体较低，报告期内产能利用率大幅下降，主要系技术迭代升级导致伸缩装置 2020 年收入及 2021 年 1-3 月收入大幅下降，产能利用率下降。预计后续销量逐步回升，产能利用率将逐步上升。产销率的波动主要系各期末销售订单变动所致，与各期末存货变动趋势相符。

综上，报告期内，丰泽股份公司各期产量、产能利用率、产销率、报告期确认的收入和存货余额存在较高的匹配性。

(二) 请结合报告期内需外购的具体订单情况、存货余额、产能利用情况，说明报告期外购半成品、成品的合理性

1. 报告期内外购半成品情况的具体订单情况、存货余额

报告期内丰泽股份公司外购半成品情况如下：

名 称	2021年 1-3月	2020年度	2019年度
胶条	110.05	57.33	1.55
锚固件	450.63	548.5	116.62
钢制品	1,138.12	805.04	148.08
合 计	1,698.80	1,410.87	266.25

丰泽股份公司的主要产品为支座、止水带、伸缩缝装置和防落梁装置，其外购的半成品主要为胶条、锚固件、钢锻件等，自制和外购半成品共同使用同一个物料编码，生产领用时不再区分自制/外购核算，具体订单不能区分所用半成品是自制还是外购。

2. 报告期内外购成品情况

报告期内丰泽股份公司外购成品的订单情况、存货余额和产能利用情况如下：

产 品	订单金额	2021 年 1-3 月		2020 年		2019 年	
		外购	产能利用率	外购	产能利用率	外购	产能利用率
金属支座	2,551.65	139.56	42.05%		78.52%	573.43	80.27%
止水带	1,630.74	163.88	107.68%	199.99	62.40%		8.16%
	4,328.62	446.39		110.50			
	756.57	30.19		119.74			
其他	零星小额订单	43.18		415.88		235.22	
合 计		823.20		846.11		808.65	

3. 外购半成品和成品的合理性

应急采购与波段性产能不足或紧急供应相关，小批量采购与成本优势相关，两种情况均与各期末存货及总体产能利用率不相关，具体分析如下：

(1) 丰泽股份公司生产销售模式是“以销定产、以产定采”，通常会根据客户订单的产品类型、数量、交货日期等情况调配和组织人员进行生产，由于订单需求因单批次订单数量较大，导致统一交货的压力较大，因此其产能使用存在较明显的高峰、低谷现象，交货高峰期会存在波段性产能不足；在波段性产能不足情况下，为保证订单及时供货，丰泽股份公司会选择质量可靠的生产商采购；

(2) 丰泽股份公司产品生产工序多、零部件多、型号繁多，产品生产线开工，需要有一定固定成本，当有小批量的半成品及成品需求时，自行生产单位成本较高和紧急供货时，基于成本效益和及时供货考虑，丰泽股份公司会选择质量可靠的生产商采购。

综上，为保证订单交货时间和成本效率考虑，丰泽股份公司存在应急和小批量外购半成品或成品，具有必要性和合理性。

(三) 核查程序及核查结论

1. 核查程序

(1) 询问丰泽股份公司销售人员和高级管理人员，了解公司的生产模式、产品的销售情况以及期末发出产品的情况，核查公司产销率波动的原因；

(2) 查阅丰泽股份公司产能设计及同行业公司产能利用率的相关资料，比较

并分析丰泽股份公司产能利用率与同行业公司相比是否存在重大差异；

(3) 获取丰泽股份公司的产销存资料，分析存货收发存与产量、销量等的勾稽关系；

(4) 获取公司外购半成品和成品订单，与公司采购人员和管理层了解采购半成品和成品的原因，并分析其合理性。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 报告期内丰泽股份公司产能利用较低、波动较大符合公司实际情况，与同行业相比存在一定差异，主要系公司与同行业可比公众公司在产品结构、产品应用范围领域、以及丰泽股份公司所在地地方环保要求较高导致设计产能较大等方面存在差异所致，该等原因符合丰泽股份公司实际情况，具有合理性；

(2) 丰泽股份公司的产量、产能利用率、产销率、报告期确认的收入、存货之间的勾稽关系合理；

(3) 为保证订单交货时间和出于成本效率考虑，丰泽股份公司报告期内，存在应急和小批量外购半成品或成品，具有必要性和合理性。

五、报告期末，标的公司应收账款账面余额为 21,200.44 万元，其中 1 年以内的应收账款账面余额为 13,224.21 万元，占比 62.38%。请结合标的公司信用政策和结算方式，主要应收账款客户的名称、具体情况、还款意愿和履约能力、期后回款情况，说明标的公司应收账款账龄分布的合理性，是否与同行业可比公司存在较大差异（重组问询函第 10 条）

（一）丰泽股份公司的信用政策和结算方式

丰泽股份公司采用的信用政策主要为结算后月结 28 天至 90 天。结算方式上，销售回款以银行转账或银行承兑汇票为主。

（二）主要应收账款客户的名称、具体情况及期后回款情况

截至 2021 年 3 月 31 日，应收账款余额前十名客户情况

序 号	客户名称	账面余额	占应收款项总额比例（%）	2021 年 4-8 月回款金额
1	中国铁路上海局集团有限公司	1,216.21	5.74	819.07
2	皖赣铁路安徽有限责任公司	983.41	4.64	983.41

3	广州南沙港铁路有限责任公司	801.56	3.78	
4	中国铁路设计集团有限公司	753.47	3.55	386.99
5	成兰铁路有限责任公司	745.60	3.52	745.60
6	中国建筑股份有限公司	589.54	2.78	93.50
7	成昆铁路有限责任公司	555.27	2.62	554.14
8	中铁建工集团有限公司	481.96	2.27	50.00
9	中交第四航务工程局有限公司	457.80	2.16	67.74
10	中铁十六局集团有限公司	431.82	2.04	210.00
小 计		7,016.64	33.10	3,910.45

报告期内，丰泽股份公司的主要客户为国铁集团下属单位、地方铁路公司及中国中铁、中国铁建等国有企业单位，截至 2021 年 3 月 31 日前十名应收账款客户余额合计为 7,016.64 万元，截至 2021 年 8 月 31 日，期后回款为 3,910.45 万元，回款比例为 55.73%。

（三）主要应收账款客户的还款意愿和履约能力

丰泽股份公司的主要客户为国铁集团下属单位、地方铁路公司及中国中铁、中国铁建等国有企业单位，其还款能力较强，履约能力较强。

丰泽股份公司多年来深耕铁路市场领域，支座、止水带、伸缩装置及防落梁装置等领域拥有较为完整的 CRCC 产品系列认证，产品技术、质量可靠，价格具有市场竞争力，与主要客户维持稳定、良好的合作关系，主要应收账款客户基本能够按时还款，具有相应的还款意愿及履约能力。

（四）丰泽股份公司及同行业可比公司应收账款账龄分布情况

1. 丰泽股份公司应收账款账龄分布情况

账 龄	2021 年 3 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)
1 年以内	13,224.21	62.38	12,668.44	59.58	15,481.18	65.74
1-2 年	3,226.52	15.22	3,352.75	15.77	3,001.32	12.74
2-3 年	1,699.02	8.01	1,819.58	8.56	1,726.84	7.33
3-4 年	695.15	3.28	818.43	3.85	954.89	4.05
4-5 年	642.12	3.03	722.88	3.40	928.55	3.94
5 年以上	1,713.42	8.08	1,881.93	8.85	1,457.46	6.19

合计	21,200.44	100.00	21,264.01	100.00	23,550.24	100.00
----	-----------	--------	-----------	--------	-----------	--------

2. 同行业可比公司应收账款账龄分布情况

可比公司	账 龄	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
		账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)
铁科轨道	1 年以内	50,245.50	72.22	52,812.86	76.55
	1-2 年	12,062.06	17.34	10,393.58	15.07
	2-3 年	4,846.72	6.97	3,130.70	4.54
	3-4 年	1,445.90	2.08	2,341.96	3.39
	4-5 年	726.00	1.04		
	5 年以上	249.96	0.36	307.73	0.45
	合 计	69,576.14	100.00	68,986.83	100.00
震安科技	1 年以内	26,109.71	63.80	18,075.50	57.96
	1-2 年	6,859.18	16.76	9,034.27	28.97
	2-3 年	5,845.07	14.28	2,814.43	9.03
	3-4 年	1,463.58	3.58	347.11	1.11
	4-5 年	123.36	0.30	449.89	1.44
	5 年以上	523.24	1.28	463.35	1.49
	合 计	40,924.14	100.00	31,184.55	100.00
天铁股份	1 年以内	58,105.95	56.16	66,161.53	70.47
	1-2 年	30,863.47	29.83	15,405.21	16.41
	2-3 年	9,027.60	8.73	9,035.43	9.62
	3-4 年	4,561.93	4.41	2,089.79	2.23
	4-5 年	234.86	0.23	651.35	0.69
	5 年以上	673.44	0.65	536.78	0.57
	合 计	103,467.25	100.00	93,880.09	100.00
翼辰实业	1 年以内	56,394.49	63.27	63,696.30	61.81
	1-2 年	16,078.52	18.04	24,014.17	23.30
	2-3 年	9,977.59	11.19	9,484.76	9.20
	3-4 年	2,679.30	3.01	2,626.70	2.55
	4-5 年	1,637.25	1.84	2,273.83	2.21
	5 年以上	2,369.01	2.66	963.73	0.94
	合 计	89,136.16	100.00	103,059.49	100.00

注：可比公司未公开披露 2021 年 3 月 31 日有关账龄分布的财务数据。

铁科轨道、天铁股份、翼辰实业主营业务产品为铁路扣件、轨枕、预应力钢丝及锚固板、铁路桥梁支座等产品，客户主要为国铁集团下属单位、地方铁路公司及中国中铁、中国铁建等国有企业单位，在行业特征、信用风险具有类似的特征，三家可比公司的账龄结构 1 年以内为 60%左右，1-2 年为 20%左右，2-3 年约为 10%左右，3 年以上约为 10%，丰泽股份公司报告期内的账龄结构，1 年以内平均约为 62.57%，1-2 年平均为 14.58%，2-3 年平均为 8%，3 年以上为 15%。整体来看，丰泽股份公司与铁路市场领域同行业企业的账龄结构差异较小。

震安科技主营业务为建筑隔震橡胶支座的研发、生产、销售，与丰泽股份公司具有相似的特征，客户主要为建筑市场，与丰泽股份公司存在一定的差异。震安科技账龄结构在 1 年以内、1-2 年、2-3 年及 3 年以上的比例平均数分别为 60.35%、23.76%、11.40%和 4.49%，丰泽股份公司为 62.57%、14.58%、8%和 15%。整体来看，丰泽股份公司与震安科技的账龄结构同样差异较小。

（五）核查程序及结论

1. 核查程序

（1）询问丰泽股份公司相关负责人，了解公司报告期内业务模式、信用政策及结算方式的情况；

（2）查阅标的公司招投标文件、销售合同，了解投标资格、合同交付、付款条件等主要条款；

（3）获取公司报告期内各期应收账款账龄情况及期后应收账款回款数据，核查公司应收账款期后回款情况；

（4）通过国家企业信用信息公示系统、官方网站、巨潮资讯网公开披露的相关财务信息等查询公司主要客户的相关信息，核查其经营实力及现金流状况；

（5）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证报告期各期应收账款余额；

（6）选取主要客户进行实地走访，询问主要交易情况、经营状况，确认主要客户真实存在、签订的订单均如实履行。

2. 核查结论

经核查，我们认为，报告期内丰泽股份公司的应收账款账龄分布合理，与同行业可比公司差异较小。

六、报告期内，标的公司各期末存货的账面余额分别为 4,711.59 万元、7,520.99 万元、10,121.58 万元，逐年增加，2019 年、2020 年标的公司的营业收入分别为 24,835.49 万元、24,387.65 万元，基本保持稳定。请结合标的公司产品的成本核算方法、制造费用的分摊方式、报告期结转营业成本的存货的单价与剩余存货单价的对比情况，补充说明在营业收入基本保持不变的情况下，存货账面余额逐年增加的原因及合理性。请财务顾问和会计师发表明确核查意见（重组问询函第 11 条）

（一）丰泽股份公司产品的成本核算方法、制造费用的分摊方式

丰泽股份公司通过金蝶云星空财务软件核算产品成本，成本核算采用逐步综合结转法，首先在生产成本中归集相关的料工费并分配至产品，产品完工后由生产成本转入自制半成品或库存商品，自制半成品在领用时转入生产成本，库存商品实现销售时结转至主营业务成本。

产品成本的归集和分配具体披露如下：

1. 产品成本的归集

丰泽股份公司按照车间分月归集各类成本，按直接材料、直接人工、制造费用设置二级明细。其中：直接材料按照成本项目归集，根据生产订单区分领料，材料的计价方法采用月末一次加权平均法；直接人工和制造费用按照各车间实际发生额进行归集。

2. 同一车间内完工产品（包括产成品和自制半成品，下同）和在产品的成本分配

1) 直接材料分配

丰泽股份公司按生产订单分产品进行领料，发出材料采用月末一次加权平均法；期末完工产品和在产品的材料成本根据完工产品和在产品的产量占该批次产品计划产量的比例进行分摊。根据期初在产品金额，本期领用材料成本金额，期末在产品金额计算得到完工产品或自制半成品的材料成本。由于公司已经根据产品类别区分领料，故不存在完工产品材料成本在不同产品之间的分配。

2) 直接人工和制造费用分配

组装 1 车间、组装 2 车间和自动化车间按照完工数量*标准工时进行分摊，其他车间按照完工数量*单位材料成本进行分摊，在产品不分摊直接人工和制造费用。

3) 半成品的核算及成本还原

公司半成品生产成本归集和分配与产成品相同。部分产品需领用半成品，领用半成品成本的归集与分摊和领用原材料相同。最终产成品中领用的半成品按照半成品的生产成本构成还原为直接材料、直接人工和制造费用。

(二) 报告期结转营业成本的存货的单价与剩余存货单价的对比情况

报告期内丰泽股份公司主要产品的单位营业成本与各期末存货结存单价的对比情况如下：

单位：元

项 目	2021 年 3 月 31 日 /2021 年 1-3 月			2020 年 12 月 31 日 /2020 年度			2019 年 12 月 31 日 /2019 年度		
	单位营业 成本[注]	期末存货 结存单价	差异率	单位营业 成本[注]	期末存货 结存单价	差异率	单位营业 成本[注]	期末存货 结存单价	差异率
金属支座	9,938.28	6,810.48	45.93%	7,579.11	7,180.31	5.55%	7,104.05	5,603.53	26.78%
橡胶支座	1,218.02	267.25	355.76%	607.55	550.76	10.31%	1,394.84	573.05	143.41%
止水带	69.02	71.42	-3.36%	62.36	68.74	-9.29%	125.66	87.64	43.38%
伸缩装置	682.99	885.67	-22.88%	861.49	523.70	64.50%	668.37	605.69	10.35%

[注] 本题中所指的营业成本和单位营业成本均为由库存商品结转到营业成本的产品成本，不包含分摊的运输装卸费和技术服务费

如上表所示，报告期内丰泽股份公司主要产品的单位营业成本与各期末存货结存单价整体不存在重大差异，部分产品单位营业成本与期末存货结存单价差异较大，主要原因分析如下：

1. 金属支座和橡胶支座

支座类产品是丰泽股份公司的主要产品，报告期内其收入占主营业务收入的比重分别为 82.74%、77.83%和 76.73%。根据支座工艺流程和技术特点的不同，可主要分为球型支座、盆式支座、板式支座及减隔震橡胶支座四种。事实上，公司生产的支座类产品主要面向铁路市场，包括 TJQZ、CZQZ、FPQZ、GCQZ 等多种系列，每种产品根据位移方向又包括横向、纵向、固定、多向等多种具体型号，根据承载力不同公司支座产品包含有从 1000KN 到 110000KN 等上百个规格，不同规格不同型号产品其单位售价和单位成本的差异性很大。整体上看，球形支座、盆式支座等金属支座以钢为原料，与橡胶支座相比，一般重量更重，体积更为庞大，因此单位生产成本金属支座一般会高于橡胶支座。报告期内金属支座和橡胶支座销售数量、结存数量及其对单位成本的影响如下：

项 目	销售数量（套）			单位营业成本（元/套）		
	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度
金属支座	1,544.00	10,880.00	12,174.00	9,938.28	7,579.11	7,104.05
橡胶支座	3,483.00	30,626.00	17,175.00	1,218.02	607.55	1,394.84

（续上表）

项 目	期末结存数量（元/套）			期末结存单价（元/套）		
	2021.3.31	2020.12.31	2019.12.31	2021.3.31	2020.12.31	2019.12.31
金属支座	3,206.00	2,136.00	1,300.00	6,810.48	7,180.31	5,603.53
橡胶支座	6,254.00	8,639.00	10,820.00	267.25	550.76	573.05

可以看出，金属支座和橡胶支座的数量变动直接影响着支座类产品的单位营业成本和期末结存单价，导致二者存在一定程度的偏离。同时，金属支座和橡胶支座内部不同规格不同型号的差异性也导致各期的单位成本和各期末的结存单价出现一定程度的波动。

2. 止水带类产品

报告期内单位营业成本和结存单价整体偏差不大。2019 年单位营业成本和结存单价偏差较大，且高于 2020 年和 2021 年，主要是因为丰泽股份公司在 2019 年多款止水带产品于 2019 年获得 CRCC 认证，开始生产新型止水带产品，2019 年产销量较少，故单位营业成本和期末结存单价较高。2020 年开始丰泽股份公司充分利用支座在基础建设领域较强竞争力的优势，带动与之关联性强的止水带业务，使得公司止水带业务快速增长，产销量开始大幅上升，规模效应带来了单位成本的下降。

3. 伸缩装置类产品

伸缩装置类产品销售收入占比较低，主要包括公路用的梳齿板式伸缩装置和模数式伸缩装置，以及铁路领域的桥梁伸缩装置。公路伸缩缝主要是单元式多向变位梳齿板伸缩装置，成本高于铁路桥梁伸缩缝，二者的结构变动导致各期单位成本和结存单价变动较大，且出现一定的偏离。

（三）补充说明在营业收入基本保持不变的情况下，存货账面余额逐年增加的原因及合理性

1. 报告期各期末存货余额情况

项 目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
-----	-----------------	------------------	------------------

原材料	1,893.10	1,647.75	1,174.11
自制半成品及在产品	3,821.67	3,017.05	1,858.64
库存商品	2,592.03	1,355.07	1,336.93
发出商品	1,670.15	1,351.66	338.98
委托加工物资	101.91	106.73	2.93
合 计	10,078.86	7,478.27	4,711.59

报告期各期末,丰泽股份公司存货账面价值分别为 4,711.59 万元、7,478.27 万元和 10,078.86 万元,存货余额逐年增加,主要原因为丰泽股份公司主要按照“以销定产”的模式组织生产,待执行合同和在手订单的增加直接导致公司备货量的增加和存货结余的增加。

2. 报告期各期末存货余额与待执行合同和在手订单的匹配情况如下:

项 目	2021.3.31	2020.12.31	2019.12.31
存货期末余额	10,078.86	7,478.27	4,711.59
存货期末余额变动	34.78%	58.72%	
待执行合同和在手订单规模(不含税)	45,053.02	36,822.99	13,185.95
待执行合同和在手订单规模变动	22.35%	179.26%	

如上表所示,报告期内丰泽股份公司期末存货余额增长 58.72%和 34.78%,同期待执行合同和在手订单规模增长 179.26%和 22.35%,待执行合同和在手订单规模的持续上涨,与报告期各期末存货金额变动趋势相匹配。

报告期内,一方面受益于自动化柔性生产装配线的投入使用,凭借多款产品的 CRCC 产品系列认证,订单持续增长;另一方面,防落梁装置的新产品在全国铁路线路设计使用,防落梁装置类产品订单大幅增长;伸缩装置类产品,双腔式 TSSF-K 型伸缩装置开始替换原有的单腔式伸缩装置,依靠生产授权获得较多的订单;止水带类产品,受益于 2019 年获得 CRCC 认证,止水带订单快速增长。

因此,丰泽股份公司的支座、止水带、伸缩装置、防落梁装置等主营产品凭借专利授权、生产授权、CRCC 认证,销售订单快速增长,待执行合同和在手订单规模持续增加,导致期末存货余额逐年增加。

(四) 核查程序及结论

1. 核查程序

(1) 取得丰泽股份公司存货相关的内部控制制度,包括存货管理制度、存货

盘点制度等，了解、测试和评价与存货相关的内部控制，核查公司制度设计是否合理，相关制度的执行是否有效；查看财务软件核算流程及相关数据，分析成本核算方法、产品成本的归集和分配是否正确；

(2) 获取主要产品报告期内单位营业成本和期末结存单价的对比表并进行分析，了解不同产品的规格型号差异及对单位成本的影响；

(3) 询问丰泽股份公司管理层，向其了解公司的生产模式、备货政策和存货增加原因；获取报告期各期末丰泽股份公司待执行合同和在手订单清单，抽查大额合同，了解合同发货情况；

(4) 获取存货期末仓库账和财务账，核对期末结存是否一致，了解期末存货各项目的具体构成情况，并结合期末在手订单情况，分析存货的结存是否与产销情况一致；

(5) 获取公司的存货盘点记录，并实施存货监盘程序，获取公司存货资产负债表日有关存货数量和状况，检查存货的数量是否真实完整等状况。

2. 核查结论

经核查，我们认为，丰泽股份公司产品成本的确认、计量、结转和制造费用的分摊完整且合规，符合企业会计准则的规定和丰泽股份公司实际情况；主要产品报告期结转营业成本的存货的单价与期末存货结存单价不存在重大差异，不存在少结转营业成本的情况；存货账面余额增加与待执行合同和在手订单规模的增加相匹配，在营业收入基本保持不变的情况下，存货余额的增加具有合理性。

七、报告书显示，标的公司及其子公司主要拥有并正常使用 41 项专利，均为原始取得，其中“弹塑性防落梁球型钢支座”等部分专利属于标的公司和其他主体，“止水带及包括其的隧道”等部分专利不属于标的公司。财务数据显示，标的公司没有通过内部研发形成的无形资产，期末亦没有列入无形资产的研究开发项目。资产基础法下，公司将账面未作记录的专利权作为一个无形资产组合，评估值为 1,800 万元。(1) ……。(2) ……。(3) 请补充说明各项专利技术的原始取得过程，与没有通过内部研发形成无形资产的表述是否一致，并说明相关会计处理方式是否符合企业会计准则。(4) ……。请财务顾问对 (1) (2)

(3) (4) 发表明确核查意见，律师对 (1) (2) 发表明确核查意见，会计师对

(3) 发表明确核查意见，评估机构对 (4) 发表明确核查意见（重组问询函第

19 条)

(一) 各项专利技术的原始取得过程

截至 2021 年 3 月 31 日, 丰泽股份公司及其子公司主要拥有并正常使用 41 项专利。该等专利技术系丰泽股份公司及其子公司自主研发或与其他单位合作研发并申请取得的专利, 其中自主研发形成的专利 15 项, 合作研发形成的专利 26 项, 不存在外购取得专利技术的情况。

丰泽股份公司及其子公司形成前述专利所发生的研发支出全部费用化, 账面价值 0 元, 与没有通过内部研发形成无形资产的表述一致。

(二) 相关会计处理符合企业会计准则

报告期各期, 丰泽股份公司的研发费用分别为 1,081.68 万元、875.25 万元及 133.33 万元。丰泽股份公司按照《企业会计准则第 6 号—无形资产》的规定, 制定研发费用的会计核算政策。具体如下:

1. 根据企业会计准则的规定, 企业内部研究开发项目研究阶段的支出, 应当于发生时计入当期损益。企业内部研究开发项目开发阶段的支出, 在满足资本化的五个条件时, 才能确认为无形资产。同时, 自行开发的无形资产, 其成本包括自满足资本化条件后至达到预定用途前所发生的支出总额, 但是对于以前期间已经费用化的支出不再调整。若无法区分研究阶段的支出还是开发阶段的支出应当全部费用化, 计入当期损益。

2. 丰泽股份公司按照研发项目对研发支出进行核算。在“研发支出”科目中对发生的研发费用进行归集核算。未满足资本化条件的, 借记“研发支出—费用化支出”科目, 贷记“原材料”、“银行存款”、“应付职工薪酬”等科目。期末, 将未满足资本化条件的研发费用结转入当期损益, 借记“研发费用”, 贷记“研发支出—费用化支出”。

3. 在研发过程中, 丰泽股份公司自主研发形成的专利权无法准确区分研究阶段和开发阶段, 研发活动最终是否形成无形资产具有较大的不确定性, 基于谨慎性原则将研发活动相关的支出进行费用化处理, 在发生时计入当期损益。根据同行业可比公司震安科技的年度报告的无形资产明细显示, 不存在通过公司内部研发形成的无形资产。

综上, 丰泽股份公司基于谨慎性原则将研发活动发生的相关支出进行费用化处理, 在发生时计入当期损益, 符合企业会计准则的规定。

（三）核查程序及结论

1. 核查程序

（1）获取并查阅丰泽股份公司研发相关的制度文件，了解与研发投入相关的内部控制，检查公司研发费用的会计政策是否符合《企业会计准则》相关规定，了解公司划分与核算各项研发费用的标准；

（2）检查研发费用支出相关的支持性文件，核查研发项目归集的各项支出是否准确、完整；

（3）询问丰泽股份公司的管理层和研发技术人员，了解公司各项专利技术的原始取得过程，检查专利技术有关的权属文件。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

（1）丰泽股份公司及其子公司的专利技术均系自主研发或与其他单位合作研发并申请取得的专利，不存在外购取得专利技术的情况，与没有通过内部研发形成无形资产的表述一致；

（2）丰泽股份公司及其子公司与专利相关的研发支出费用化的会计处理符合企业会计准则的规定。

专此说明，请予察核。



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二一年九月十四日