

关于广联航空工业股份有限公司
关注函的回复
天职业字[2021]43672号



00002021110015976259
报告文号：天职业字[2021]43672号

目 录

关于广联航空工业股份有限公司关注函的回复—————1

关于对广联航空工业股份有限公司的关注函的回复

天职业字[2021]43672号

深圳证券交易所：

贵所对广联航空工业股份有限公司（以下简称“广联航空”或“公司”）下发了关注函，根据贵所下发的《关于对广联航空工业股份有限公司的关注函》（创业板关注函（2021）第465号），天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对关注函中提及的问题的核查意见回复如下：

二、公告显示，标的公司截至2021年三季度末总资产为1.02亿元，净资产为1,034万元，2020年和2021年前三年季度营业收入分别为1,112.03万元、4,249.28万元，净利润分别为-1,068万元、143万元。你公司报备的标的公司财务报表显示，标的公司2020年和2021年前三年季度销售商品、提供劳务收到的现金分别为102.79万元、4,348.98万元。

1、请补充说明标的公司最近一年一期的具体经营情况，包括但不限于主要产品及毛利率、产能及产能利用率、营业收入及营业成本构成、主要客户及供应商基本情况、并说明主要产品、主要客户及供应商与你公司是否存在重合。请会计师核查并发表意见。

回复：

（一）标的公司主要产品及毛利率、营业收入及营业成本构成情况

标的公司一年一期营业收入、营业成本和毛利率情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	2021年1-9月		2020年度		变动金额
	金额	占比	金额	占比	
零部件收入	3,960.85	93.21%	1,075.00	96.67%	2,885.85
废料收入	288.43	6.79%	37.03	3.33%	251.41
合计	<u>4,249.28</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,112.03</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,137.26</u>
零部件成本	1,694.89	87.09%	534.49	93.83%	1,160.41
废料成本	251.28	12.91%	35.14	6.17%	216.12
合计	<u>1,946.17</u>	<u>100.00%</u>	<u>569.63</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,376.53</u>
零部件毛利率	57.21%		50.28%		6.93%
废料毛利率	12.88%		5.08%		7.80%
综合毛利率	54.20%		48.78%		5.42%

标的公司主营业务收入为零部件收入，来自于航空零部件的加工，产品主要为梁框类，包含易加工材料小框、中框、短梁、中长梁和难加工材料小框等，零部件成本系加工发生的

材料、人工、制费成本。

2021年1-9月标的公司零部件收入较2020年度增加2,885.85万元。主要系标的公司2021年4月承接中航工业下属企业的大额订单，2021年第三季度交付验收金额较上期大幅增加。

2021年1-9月标的公司零部件毛利率较2020年度增加6.93%，主要系标的公司2020年末主要生产线完工，2021年整体产能水平提高，承接订单能力增强，规模效应体现。

标的公司废料收入主要为铝屑等废料销售产生的收入，废料成本系标的公司来料加工时，按客户约定的废料率测算预计会产生的废料成本。2021年1-9月废料收入较2020年度增加251.41万元，主要系2021年1-9月零部件收入大幅增长，生产加工过程中产生的废料增加，对应废料销售收入也相应增长。

（二）标的公司产能及产能利用率情况

产能是指计划期内，企业参与生产的全部固定资产，在既定的组织技术条件下，所能生产的产品数量。

标的公司目前主要产品为梁框类航空零部件。在筹建期，标的公司按照易加工的小尺寸零部件设计生产线，年产量可达5万余件。在根据客户个性化需求进行定向设计、研制和生产过程中，标的公司学习并积累了丰富的经验、机制及工艺设计习惯，在这个过程中设计能力不断增强、生产工艺愈加成熟，随着与客户业务合作的持续加深，标的公司逐渐承制规格复杂、数量较少、价值量高的关键零部件和重要零部件，产品呈现出较强的定制化和非标准化特征。

根据下游客户的不同需求，不同型号产品的材料、结构、生产工艺或加工方法存在差异，同样数量的生产设备和生产人员条件下，单位时间内生产非标定制、复杂产品的数量必然少于标准、简单产品的数量，因此标的公司不适用产能或产能利用率概念。

标的公司为订单生产模式，生产活动主要按客户来料及交付进度要求进行组织，加工后向客户交付。报告期内，标的公司产品的质量和交付均能满足客户要求。

（三）标的公司主要客户及供应商情况

1、标的公司一年一期主要客户的情况如下：

金额单位：人民币万元

客户名称	2021年1-9月		2020年度	
	主营业务收入金额	占主营业务收入比例	主营业务收入金额	占主营业务收入比例
中航工业下属企业	3,956.67	99.89%	1,075.00	100.00%
中鹄科技有限公司	4.18	0.11%		
合计	<u>3,960.85</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,075.00</u>	<u>100.00%</u>

除中鹤科技有限公司为零星加工费客户外，目前标的公司的客户主要为中航工业下属企业。

2、标的公司一年一期主要供应商的情况如下：

2020 年度：

金额单位：人民币万元

供应商名称	与公司关系	采购金额	采购性质	占当期采购比例
北京航天亚飞科技有限公司	关联方	2,481.33	采购资产及材料	51.21%
乔治费歇尔精密机床（上海）有限公司	第三方	1,042.48	采购资产	21.52%
四川乾九机械制造有限公司	关联方	697.35	采购资产	14.39%
埃尔凯计量科技（北京）有限公司	第三方	142.39	采购材料	2.94%
北京金万众机械科技有限公司	第三方	83.29	采购材料	1.72%
合计		4,446.84		91.78%

2021 年 1-9 月：

金额单位：人民币万元

供应商名称	与公司关系	采购金额	采购性质	占当期采购比例
意特利（成都）智能数控科技有限公司	第三方	844.25	采购资产	25.29%
四川乾九机械制造有限公司	关联方	789.20	采购资产	23.64%
成都滨江液压件厂	关联方	513.36	采购资产	15.38%
南京颖元科技有限公司	第三方	241.42	采购资产	7.23%
昆山欧思克精密工具有限公司	第三方	84.88	采购材料	2.54%
合计		2,473.11		74.08%

标的公司主要提供来料加工服务，报告期内主要供应商为设备供应商。标的公司在成立之初，现金流较为紧张，而设备投入金额较大，通过由股东先垫付资金和民间借贷的方式筹措资金。

北京航天亚飞科技有限公司为标的公司股东赵玉生控制的贸易公司，标的公司在 2020 年向其购买生产设备和原材料。设备价款为不含税 2,431.15 万元，相关设备于 2020 年下半年陆续投入使用。

四川乾九机械制造有限公司（下简称“四川乾九”）和成都滨江液压件厂为杜玫之前任配偶任然、任然的亲属任泽君控制的公司。标的公司于 2019 年 6 月和 2020 年 4 月分别与四川乾九和成都滨江液压件厂签订设备采购协议，合同价款为不含税 1,888.32 万元和 962.83 万元，设备公允价格为不含税 1,999.91 万元，与合同价格的差额部分为融资成本，相关设备于 2020 年开始陆续投入使用。

标的公司一年一期主要材料供应商的情况如下：

2020 年度：

金额单位：人民币万元

供应商名称	与公司关系	采购金额	采购性质	占当期采购比例
埃尔凯计量科技（北京）有限公司	第三方	142.39	采购材料	2.94%
北京金万众机械科技有限公司	第三方	83.30	采购材料	1.72%
成都国鑫皓杰商贸有限公司	第三方	33.30	采购材料	0.69%
成都锦浩源贸易有限公司	第三方	27.61	采购材料	0.57%
金牛区旺全乐建材经营部	第三方	15.68	采购材料	0.32%
<u>合计</u>		<u>302.28</u>		<u>6.24%</u>

2021 年 1-9 月：

金额单位：人民币万元

供应商名称	与公司关系	采购金额	采购性质	占当期采购比例
昆山欧思克精密工具有限公司	第三方	84.88	采购材料	2.54%
成都金红运商贸有限公司	第三方	33.40	采购材料	1.00%
洛斯石油（浙江）有限公司	第三方	24.07	采购材料	0.72%
成都航威精密刀具有限公司	第三方	18.45	采购材料	0.55%
山高刀具（上海）有限公司	第三方	17.68	采购材料	0.53%
<u>合计</u>		<u>178.48</u>		<u>5.34%</u>

标的公司业务模式主要为来料加工，客户委托标的公司按照其技术标准和质量要求进行定制加工，加工所需的主要原材料如钢材、铝材等由客户提供，报告期内材料采购主要为刀具、切削液、导轨油等一些辅料，占当期采购比例较小。

（四）主要产品、客户、供应商与上市公司是否重合

经核查，标的公司的客户、供应商与公司不存在重合情况。公司与标的公司产品均包含航空零部件，如金属梁、金属框等，但零部件涉及的客户不同、应用的最终机型不同、对应加工方式也不同，故双方产品虽有部分重合，但为互补而非替代关系。

（五）主要核查程序及意见

针对上述情况，会计师执行了以下核查程序：

1、访谈标的公司主要业务人员，了解报告期各期的营业收入、营业成本构成及业务实质，并查阅其主要销售合同、发票、交付单及收款凭证，向主要客户函证，对报告期各期收入进行截止测试，评价收入是否存在大额跨期；

2、查阅标的公司主要采购合同、发票、入库单及付款凭证，向主要供应商函证；对报告期各期采购入库进行截止测试，评价是否存在大额跨期；

3、了解标的公司主要生产产品的生产流程及成本核算方法，获取成本计算表并进行复核测

算。获取收入成本明细表并分析主要产品各期毛利率变动原因，比较标的公司与同行业可比公司毛利率是否一致；

4、查阅标的公司主要客户及供应商的工商资料，确认与其是否存在关联关系，并与上市公司的主要客户及供应商对比核查是否存在重合；

5、核查报告期内标的公司与相关关联方之间的往来、交易情况的公允性和必要性；

6、对于标的公司向关联公司融资性质的资产采购，了解并核查标的公司与其发生该项业务的背景与原因及商业合理性，查阅比较同行业可比公司同类资产的采购价格，并获取关联公司向终端供应商采购的合同、付款凭证及发票，同时向终端供应商进行函证，确认采购价格的公允性；

经核查，标的公司主要产品及毛利率、营业收入及营业成本构成不存在明显异常，主要产品、主要客户及供应商与公司不存在重合。

2、请结合标的公司生产周期、销售信用政策、货款结算周期等情况，补充说明 2021 年前三年季度销售商品、提供劳务收到的现金占近一年一期营业收入总和的比例较高的原因及合理性。请会计师核查并发表意见。

回复：

（一）标的公司生产周期、信用期和货款结算周期情况

标的公司航空零部件的加工周期根据工艺的复杂度在数小时至数日不等。主要客户中航工业下属企业与其信用周期为交付验收后三至六个月。标的公司一年一期的应收账款周转天数如下：

金额单位：人民币万元

项目	2021-9-30	2020-12-31	变动额	变动率
应收账款期初余额	1,098.91	25.80	1,073.11	4159.35%
应收账款期末余额	1,517.16	1,098.91	418.25	38.06%
应收账款平均余额	1,308.04	562.36	745.68	132.60%
主营业务收入	3,960.85	1,075.00	2,885.85	268.45%
周转天数	89.17	188.33	-99.16	-52.65%

标的公司的应收账款周转天数与约定信用期吻合，2021 年 1-9 月标的公司应收账款周转天数较 2020 年度缩短 99.16 天，主要系随着标的公司与中航工业下属企业之间合作更加密切，其回款较之前更为及时。一年一期末标的公司应收账款的账龄均在一年以内，不存在客户拖欠货款的情况。

（二）2021 年前三季度销售商品、提供劳务收到的现金金额占营业收入比例较高原因

标的公司一年一期的销售商品、提供劳务收到的现金与收入占比如下：

金额单位：人民币万元

项目	2021年1-9月	2020年度	合计
销售商品、提供劳务收到的现金	4,348.98	102.79	4,451.76
营业收入	4,249.28	1,112.03	5,361.31
占比	102.35%	9.24%	83.03%
2021年1、2月收到回款金额	1,051.99		
剔除2021年1、2月回款金额后 销售商品、提供劳务收到的现金	3,296.99		
占比	77.59%		

2021年1-9月标的公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比为102.35%，而2020年度仅为9.24%，主要系2020年上半年标的公司仍在筹建阶段，仅交付少量产品，2020年主要交付产品集中在10-12月，由于中航工业下属企业的信用期在交付验收后三至六个月，故当年回款较少。

经核查期后回款，2021年1、2月标的公司共收到中航工业下属企业回款1,051.99万元，与2020年回款合计覆盖了2020年度的营业收入发生额，符合客户与标的公司的货款结算周期情况。

（三）主要核查程序及意见

针对上述情况，会计师执行了以下核查程序：

1、访谈标的公司生产人员，了解主要生产产品的生产周期；查阅标的公司主要销售合同、订单等，了解其向主要客户销售产品的内容、信用期、货款结算周期等，核查报告期各期经营现金流是否与其匹配；

2、执行截止性测试，检查期后销售及回款情况；

3、重新计算应收账款周转天数并复核现金流量表编制过程。

经核查，会计师认为：2021年前三季度销售商品、提供劳务收到的现金金额占营业收入比例较高是合理的，符合标的公司与客户约定的信用期。

[此页无正文]

中国·北京

二〇二一年十一月十七日

中国注册会计师：

中国注册会计师：
