

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

关于对广东新劲刚科技股份有限公司 的关注函的回复

容诚专字[2023]510Z0105 号

深圳证券交易所：

广东新劲刚科技股份有限公司（以下简称“公司”或“新劲刚”）于 2023 年 6 月 15 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部《关于对广东新劲刚科技股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2023〕第 231 号，以下简称“关注函”），我们对关注函中涉及审计机构的相关问题进行了核查，对相关情况说明如下：

问题 1：公告显示，仁健微波 2022 年、2023 年一季度的营业收入分别为 4,934.15 万元、948.92 万元，净利润分别为 1,424.18 万元、132.79 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 77.04 万元、-516.44 万元；仁健微波 2022 年末、2023 年一季度末的净资产分别为 5,684.55 万元、4,324.43 万元；2023 年一季度末的总资产为 10,589.15 万元，其中应收款项总额为 7,403.58 万元。请补充说明：

（1）结合市场环境、仁健微波业务特点、近三年分季度财务数据等，分析说明仁健微波 2023 年一季度收入及利润是否出现下滑，其生产经营环境及市场竞争力是否发生不利变化，如是，请进一步说明原因及合理性。

（2）仁健微波 2023 年一季度末的净资产较 2022 年末下降的原因及合理性，经营活动产生的现金流量净额与营业收入及净利润变动是否匹配。

（3）仁健微波存在大额应收款项且占总资产比重较高的原因及合理性，前述应收款项的具体内容，包括但不限于形成时间及背景、主要客户名称及其资信状况、应收款项余额、账龄结构、截至目前的回款情况，坏账准备计提金额及计提的合理性、充分性，相关款项是否存在回收风险。请审计机构核查并发表明确意见。

回复：

一、公司说明

(一) 结合市场环境、仁健微波业务特点、近三年分季度财务数据等，分析说明仁健微波 2023 年一季度收入及利润是否出现下滑，其生产经营环境及市场竞争力是否发生不利变化，如是，请进一步说明原因及合理性。

仁健微波 2022 年、2023 年一季度的营业收入分别为 4,934.15 万元、948.92 万元，净利润分别为 1,424.18 万元、132.79 万元。经分析，仁健微波 2023 年一季度的营业收入和净利润水平相对较低主要由于一季度季节性原因的影响，其生产经营环境和市场竞争力未发生不利变化。具体说明如下：

1、市场环境未发生不利变化

(1) 仁健微波所处的特殊应用领域面临较长时期的景气发展机遇

随着国民经济的快速发展，我国国防预算支出也进入快速发展阶段。2022 年中国国防预算支出为 14,504.50 亿元人民币（折合成美元计算约为 2,295.00 亿美元），比上年预算执行数增长 7.1%。尽管我国国防预算支出的绝对数值较大，但无论是占国内生产总值（GDP）的比重、占国家财政支出的比重，还是国民人均国防费、军人人均国防费等均较低，特别是占国内生产总值（GDP）的比重低于 1.3%，大大低于世界平均水平。未来，我国有望加大投入，使国防军队现代化建设与国家现代化进程相适应。

同时，随着军改的推进，机关非战斗部队逐步精简，国防支出的重心逐步向加大武器装备建设方向发展。根据国务院新闻办公室 2019 年 7 月发布的《新时代的中国国防白皮书》，近年来我国国防装备支出持续增长，2017 年国防装备费支出占比提升至 41.1%，装备投入复合增速达到 13.44%。

习近平总书记在十九大报告中提出，“要确保到 2020 年基本实现机械化，信息化建设取得重大进展，战略能力有大的提升，力争到 2035 年基本实现国防和军队现代化，到本世纪中叶把人民军队全面建成世界一流军队。”因此，我国的军事工业领域将面临较长时期的发展机遇。

为了适应现代战争尤其是信息化战争的需求，实现军队的全面信息化以及提升核心战斗力，国防信息体系的建设尤为重要。我国的信息安全产业起步晚、底子薄，在许多重大关键技术方面仍较为薄弱，与西方国家各类武器系统的信息技术含量比较相距甚远，信息化水平提升空间巨大。根据商务部投资促进事务局发布的报告，预计到 2025 年，国防信息化开支可能会达到 2,513.00 亿元，占国防装备支出的 40%，其中核心领域有望保持 20% 以上的复合增长。特殊应用领域射频微波产品作为信息化装备的重要部分必将从中充分受益。

(2) 特殊应用技术推广民用市场前景广阔

射频微波产品民用领域比国防军工市场具有更为广阔的市场空间，特别是第五代移动通信网络（5G）将带来射频微波技术的巨大需求。从第一代到第五代，移动通信技术使用频率越来越高，5G 将进入毫米波频段，微波器件将占据越来越大的市场空间。国内军工领域的射频微波厂商凭借在军用领域的技术积累，也有望在民用市场获得更大发展。

(3) 电子信息产品的国产替代需求逐步释放，发展前景广阔

国家高度重视信息产业在国家安全中的重要作用，强调产业自主研发和产业化能力。一方面，西方出于国家安全对我国通信设备产业的制裁，在未来还将成为压制我国发展的主要手段，我国已具备国际竞争力的电子信息产业仍将面临着信息安全方面的挑战。另一方面，信息安全形势日益严峻，要求我国尽快摆脱长期以来在上游关键元器件和重要设备领域受制于西方的情况，快速提升电子基础产业的核心竞争力，建立和完善自主可控的电子信息产业体系。

近期受国内外形势变化的影响，我国势必加大对相关产业的政策和财政支持，这将进一步提高我国国防信息化装备研发能力，实现信息系统装备的自主可控，加快进口替代的步伐。军工电子信息产品国产化将带来自主可控的射频微波模块、组件的巨大需求，拥有国产自主核心技术的企业将迎来巨大的发展机遇。

2、仁健微波业务特点

仁健微波是一家专注于特殊应用微波频率源、信号源及其相关组件的设计、生产、销售为一体的高新技术企业。其业务具有以下特点：

(1) 产品具有较高的市场壁垒与不可替代性

仁健微波一直以来专注为特殊应用领域提供基于微波频率源技术的产品和服务。通信、雷达、对抗等特殊应用领域通常对产品采购实行严格管制，公司定制型产品需通过客户单位严格的试验、试用并取得设计定型批准后方可列入供货名录。产品一旦定型，相关装备的采购、技术改进和升级对特殊应用领域的供应商存在较强的技术路径依赖，除非出现明显质量可靠性问题，通常不会轻易更换供应商，因此仁健微波所处的行业具有较高的市场壁垒和不可替代性。

(2) 订单下达和验收进度受下游客户的内部业务流程影响较大

特殊应用领域产业链自下而上业务层级明确，从下游往上游依次传递产品需求，从上游至下游依次交付合格产品。在我国现行国防工业体系下，各大军工集团占有支配性地位且专注于各自领域，整机一般由军工集团及下属单位负责。以仁健微波为代表的民营企业一般多为配套供应商，客户一般为军工集团及其下属单位，客户集中度较高。该等客户有规范、严格的内部控制流程，同时也使得其订单下达和产品验收进度具有较强的计划性特征。因此，仁健微波的营业收入确认受客户的内部业务流程影响较大，主要表现在例如整机厂通常会在年初制定生产计划与采购预算，根据产品计划安排和交付进度，下半年完成合同签订、验收入库及结算等，这使得公司收入通常一季度占比较低，三、四季度占比较高，存在一定的季节性波动。

3、结合近三年分季度财务数据等，分析说明仁健微波 2023 年一季度收入及利润是否出现下滑

(1) 仁健微波 2020 年、2021 年、2022 年各季度营业收入情况：

单位：万元

项目	Q1	Q2	Q3	Q4	全年
2020 年	78.55	802.18	1,143.25	1,492.09	3,516.06
2021 年	462.72	1,150.99	725.52	2,678.68	5,017.91
2022 年	328.73	854.20	1,732.93	2,018.29	4,934.15

注：2020 和 2021 年数据未经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

(2) 仁健微波 2020 年、2021 年、2022 年各季度营业收入结构比情况：

项目	Q1	Q2	Q3	Q4
2020 年	2.23%	22.81%	32.52%	42.44%
2021 年	9.22%	22.94%	14.46%	53.38%
2022 年	6.66%	17.31%	35.12%	40.90%

注：2020 和 2021 年数据未经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

(3) 仁健微波 2020-2023 年各年度第一季度营业收入及净利润情况：

单位：万元

项目	2020Q1	2021Q1	2022Q1	2023Q1
营业收入	78.55	462.72	328.73	948.92
净利润	43.26	-75.75	75.70	132.79

注：2020 和 2021 年数据未经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

仁健微波 2020-2022 年各年一季度的收入占比分别是 2.23%、9.22%、6.66%，占比较低。公司主要客户为涉军企业，通常情况下，整机厂会在年初制定生产计划与采购预算，根据产品计划安排和交付进度，下半年完成合同签订、验收入库及结算等，这使得公司收入通常三、四季度占比较高，存在一定季节性的波动，该等季节性波动符合行业特点。

由于一季度收入相对较低，一季度的净利润也相对较低。但 2023 年第一季度的收入和净利润都较 2020 年、2021 年、2022 年各年度的第一季度有所上升，未出现下滑的情况。

综上所述，仁健微波的生产经营环境及市场竞争力未发生不利变化，2023 年一季度收入及利润未出现下滑。

(二) 仁健微波 2023 年一季度末的净资产较 2022 年末下降的原因及合理性，经营活动产生的现金流量净额与营业收入及净利润变动是否匹配。

1、仁健微波 2023 年一季度末的净资产较 2022 年末下降的原因及合理性

单位：万元

项 目	2023 年 1-3 月	2022 年度
调整后期初未分配利润	4,791.32	3,480.42
加：本期归属于母公司所有者的净利润	132.79	1,424.18
减：提取法定盈余公积	-	113.29
应付普通股股利	1,500.00	-
期末未分配利润	3,424.11	4,791.32
期末净资产	4,324.43	5,684.55

仁健微波 2023 年一季度末的净资产较 2022 年末下降的原因系 2023 年 3 月 30 日仁健微波召开股东会，会议通过了利润分配决议，同意对仁健微波截至 2022 年末未分配利润中的 1500 万元进行分配。

2、经营活动产生的现金流量净额与营业收入及净利润变动是否匹配

仁健微波报告期营业收入、净利润、经营活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

项 目	2023 年 1-3 月	2022 年度
营业收入	948.92	4,934.15
销售商品、提供劳务收到的现金	935.18	3,650.09
净利润	132.79	1,424.18
经营活动产生的现金流量净额	-516.44	77.04
净利润与经营活动产生的现金流量净额的差额	-649.23	-1,347.14

(1) 营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金的匹配性

2022 年度，仁健微波营业收入 4,934.15 万元，销售商品、提供劳务收到的现金为 3,650.09 万元，存在不匹配的情形。主要是由于仁健微波主要特殊应用客户资金审批支付周期一般相对较长导致销售回款相对滞后以及受 2022 年度宏观经济下行所致。具体而言，一方面，受到整机厂、系统级供应商等上级供求方之间的结算进度的影响，仁健微波主要客户资金审批支付周期一般相对较长；另一方面，仁健微波销售存在明显季节性，收入确认主要集中于下半年，尤其集中在

第四季度，导致当期实现销售回款较少。同行业可比上市公司 2022 年销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比重平均值为 87.53%，仁健微波该比例为 73.98%，仁健微波与国博电子、盛路通信、亚光科技、铖昌科技该比例相对接近，比雷电微力该比例要低，总体上相对合理。2023 年 1-3 月仁健微波销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入较为匹配。

2022 年度同行业可比公司营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金的情况如下：

单位：万元

项 目	营业收入	销售商品、提供劳务收到的现金	销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入
国博电子	346,051.11	224,106.01	64.76%
雷电微力	86,028.40	113,035.56	131.39%
盛路通信	142,283.65	116,711.67	82.03%
亚光科技	168,644.27	141,045.89	83.64%
铖昌科技	27,778.84	21,068.86	75.84%
平均值			87.53%
仁健微波	4,934.15	3,650.09	73.98%

(2) 净利润与经营活动产生的现金流量净额的匹配性

最近一年一期，仁健微波净利润分别为 1,424.18 万元、132.79 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 77.04 万元、-516.44 万元，存在不匹配的情形。

净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	132.79	1,424.18
加：资产减值准备	16.19	73.20
信用减值损失	21.81	85.58

项目	2023年1-3月	2022年度
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	28.14	120.07
使用权资产折旧	23.89	78.06
无形资产摊销	0.64	2.68
长期待摊费用摊销	3.01	0.30
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	4.86
财务费用（收益以“-”号填列）	11.92	31.59
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1.40	-81.04
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2.76	60.74
存货的减少（增加以“-”号填列）	-78.04	-610.23
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-694.02	-1,623.76
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4.16	426.03
其他	17.24	84.76
经营活动产生的现金流量净额	-516.44	77.04

由上表可见，最近一年一期，仁健微波净利润和经营活动产生的现金流量净额的差异主要经营性应收和应付项目的增加以及存货的增加所致。经营性应收和应付项目的增加主要系前述公司主要特殊应用领域客户资金审批支付周期一般相对较长导致销售回款相对滞后，而供应商货款、职工薪酬、相关税费的支付不存在明显季节性导致。2022年末，仁健微波存货增加610.23万元，其中原材料增加282.40万元，发出商品增加300.37万元。原材料增加主要系仁健微波根据国内外宏观经济以及在手订单情况进行了部分战略备料所致；发出商品增加主要系2022年底受外部客观环境影响，发出商品确认收入时间有所延长所致。

同行业可比公司2022年度的经营活动产生的现金流量净额普遍同比减少，主要是销售回款减少。仁健微波2022年经营活动产生的现金流量净额与净利润差额的差异率为-94.59%，同行业可比公司的平均值为-93.56%，仁健微波的经营活动产生的现金流量净额与净利润的不匹配性与同行业可比公司基本一致。

同行业可比公司2022年和2021年经营活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

同行业可比公司	2022年	2021年	同比增减
国博电子	-18,399.49	114,272.87	-116.10%
雷电微力	2,229.86	9,141.24	-75.61%
盛路通信	10,647.76	-1,534.53	——
亚光科技	-23,213.23	-4,007.60	——
铖昌科技	-505.60	2,192.21	-123.06%

同行业可比公司 2022 年经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异情况如下：

单位：万元

同行业可比公司	经营活动产生的现金流量净额	净利润	经营活动产生的现金流量净额与净利润差异	差异率
国博电子	-18,399.49	52,058.78	-70,458.27	-135.34%
雷电微力	2,229.86	27,723.14	-25,493.28	-91.96%
盛路通信	10,647.76	24,246.17	-13,598.41	-56.08%
亚光科技	-23,213.23	-119,715.17	96,501.94	-80.61%
铖昌科技	-505.60	13,274.95	-13,780.55	-103.81%
平均值				-93.56%
仁健微波	77.04	1,424.18	-1,347.14	-94.59%

同行业可比公司 2023 年 1-3 月的经营活动产生的现金流量净额大部分为负数，而且普遍同比减少，主要是销售回款减少。仁健微波 2023 年经营活动产生的现金流量净额为-516.44 万元，仁健微波的情况与同行业可比公司相符。

仁健微波 2023 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额与净利润差额的差异率为-488.91%，同行业可比公司的平均值为-750.16%，仁健微波的经营活动产生的现金流量净额与净利润的不匹配性优于同行业可比公司。

同行业可比公司 2023 年第一季度和 2022 年第一季度经营活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

同行业可比公司	2023年 Q1	2022年 Q1
国博电子	-25,886.78	-960.77
雷电微力	-7,151.35	83,005.13
盛路通信	-5,821.99	-1,416.48
亚光科技	-19,610.35	-32,521.63
铖昌科技	-6,581.82	-5,119.15

同行业可比公司 2023 年 1-3 月年经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异情况如下：

单位：万元

同行业可比公司	经营活动产生的现金流量净额	净利润	经营活动产生的现金流量净额与净利润差异	差异率
国博电子	-25,886.78	11,588.55	-37,475.33	-323.38%
雷电微力	-7,151.35	8,955.29	-16,106.64	-179.86%
盛路通信	-5,821.99	7,307.06	-13,129.05	-179.68%
亚光科技	-19,610.35	842.11	-20,452.46	-2428.70%
铖昌科技	-6,581.82	1,220.66	-7,802.48	-639.20%
平均值				-750.16%
仁健微波	-516.44	132.79	-649.23	-488.91%

（三）仁健微波存在大额应收款项且占总资产比重较高的原因及合理性，前述应收款项的具体内容，包括但不限于形成时间及背景、主要客户名称及其资信状况、应收款项余额、账龄结构、截至目前的回款情况，坏账准备计提金额及计提的合理性、充分性，相关款项是否存在回收风险。

1、仁健微波存在大额应收款项且占总资产比重较高的原因及合理性

最近一年一期末，仁健微波应收款项及占总资产比例如下：

单位：万元

项 目	2023年 3月 31日		2022年 12月 31日	
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例

项 目	2023 年 3 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例
应收票据	2,038.91	19.25%	1,624.67	16.05%
应收账款	5,202.35	49.13%	4,969.45	49.10%
应收款项融资	101.68	0.96%	68.00	0.67%
合计	7,342.95	69.34%	6,662.12	65.83%

最近一年一期末，仁健微波应收款项账面价值合计为 6,662.12 万元、7,342.95 万元，占总资产比例为 65.83%、69.34%。仁健微波应收款项账面价值及占总资产比例较高主要原因是：（1）与仁健微波所处的行业特点、轻资产运营的模式有关。仁健微波专注于产品的研发设计、微组装、检测调试等核心环节，生产过程中部分试验、封焊、产品完成后的激光刻字等环节采取外包的方式。仁健微波把有限的资金用于技术研发和业务扩张，生产经营场地由租赁取得，固定资产投资金额相对较小；（2）由于行业的特性，特殊应用领域企业的应收账款回款周期普遍较长，导致仁健微波应收款项金额及占比较高。国防军工武器装备产业链相对较长，军方作为最终需求方，向总体单位提出采购要求，总体单位再向其装备及配套单位提出采购需求。在货款结算时，由于总体单位终端产品验收程序严格和复杂，一般结算周期较长。最终用户单位根据自身经费和产品完工进度安排与总体单位的结算，总体单位再根据自身资金等情况向其装备及配套单位结算，使得特殊应用领域行业企业销售回款周期普遍较长。

因此，仁健微波存在大额应收款项且占总资产比重较高具有合理性。

2、仁健微波应收款项的账龄结构、期后回款情况

（1）截至 2023 年 3 月 31 日仁健微波应收款项的账龄结构及期后回款

单位：万元

账 龄	应收账款	应收票据	应收款项融资	应收款项合计	截至 2023-6-20 期后回款
1 年以内	4,673.69	2,101.97	101.68	6,877.34	851.13
1 至 2 年	714.29	-	-	714.29	

账龄	应收账款	应收票据	应收款项融资	应收款项合计	截至2023-6-20 期后回款
2至3年	43.36	-	-	43.36	
合计	5,431.33	2,101.97	101.68	7,634.99	

(2) 截至2022年12月31日仁健微波应收款项的账龄结构及期后回款

单位：万元

账龄	应收账款	应收票据	应收款项融资	应收款项合计	截至2023-6-20 期后回款
1年以内	4,502.88	1,674.91	68.00	6,245.79	1,483.61
1至2年	632.59	-	-	632.59	
2至3年	53.89	-	-	53.89	
合计	5,189.35	1,674.91	68.00	6,932.26	

3、仁健微波主要客户的应收款项的具体内容

(1) 截至2023年3月31日仁健微波主要客户应收款项的具体内容

单位：万元

客户	应收款项	应收款项账龄			期后 回款	合作起 始时间	客户获取方 式	资信状况
		1年以内	1-2年	2-3年				
RJ-A0002	2,988.26	2,988.26	-	-	219.94	2010年	竞争性谈判	国企集团下属公司
RJ-A0281	301.31	160.00	141.31	-	-	2021年	竞争性谈判	国企集团下属公司
RJ-B0013	470.55	470.55	-	-	71.53	2015年	竞争性谈判	国企集团下属公司
RJ-A0005	654.65	428.32	184.47	41.86	162.56	2016年	竞争性谈判	国企集团下属公司
RJ-C0073	277.39	277.39	-	-	10.00	2020年	商业谈判	纯民营企业
RJ-C0044	728.45	691.64	36.81	-	-	2017年	竞争性谈判	上市公司子公司
RJ-C0097	205.20	205.20	-	-	60.00	2019年	商业谈判	上市公司子公司
RJ-C0048	225.58	14.00	211.58	-	-	2015年	竞争性谈判	国企集团下属公司
RJ-C0182	109.16	89.73	19.43	-	-	2021年	商业谈判	国企集团下属公司
RJ-C0049	116.43	82.91	33.52	-	21.20	2018年	商业谈判	上市公司子公司
小计	6,076.98	5,408.01	627.12	41.86	545.23			
总金额	7,634.99	6,877.34	714.29	43.36				
占比	79.59%	78.64%	87.80%	96.54%				

注 1：主要客户的选取标准为报告期各期末应收款项余额前十大。上述应收账款余额包含应收账款、应收票据、应收款项融资，其中应收票据包含已背书未到期未终止确认的部分；

注 2：上述期后回款金额包含现金回款、票据回款以及背书未到期未终止确认的应收票据已到期的金额，回款统计截至 2023 年 6 月 20 日；

注 3：2003 年总装备部发布《装备采购方式与程序管理规定》明确“公开招标、邀请招标、竞争性谈判、单一来源、询价”等多种采购方式；

注 4：商业谈判指客户通过询价、比价等方式与公司进行协商谈判签订合同的采购方式。

注 5：招投标指公司通过招投标方式获取的订单；

注 6：竞争性谈判指通过不少于两家承制单位进行谈判，择优确定承制单位并与之签订合同的装备采购方式；

注 7：单一来源采购指为保证原有装备采购项目的一致性或者服务配套的要求，军方客户必须继续从原装备承制单位采购。

(2) 截至 2022 年 12 月 31 日仁健微波主要客户应收款项的具体内容

单位：万元

客户	应收款项	应收款项账龄			期后回款	合作起始时间	客户获取方式	资信状况
		1 年以内	1-2 年	2-3 年				
RJ-A0002	2,963.66	2,963.66	-	-	179.94	2010 年	竞争性谈判	国企集团下属公司
RJ-A0003	259.79	259.79	-	-	228.34	2010 年	竞争性谈判	国企集团下属公司
RJ-A0281	301.31	170.00	131.31	-	-	2021 年	竞争性谈判	国企集团下属公司
RJ-B0013	441.95	441.95	-	-	118.73	2015 年	竞争性谈判	国企集团下属公司
RJ-A0005	655.57	532.44	80.35	42.78	163.48	2016 年	竞争性谈判	国企集团下属公司
RJ-C0073	264.74	264.74	-	-	20.00	2020 年	商业谈判	纯民营企业
RJ-C0044	174.25	143.44	30.81	-	-	2017 年	竞争性谈判	上市公司子公司
RJ-C0097	111.26	106.83	4.43	-	111.26	2019 年	商业谈判	上市公司子公司
RJ-C0088	137.81	137.81	-	-	123.16	2019 年	商业谈判	纯民营企业
RJ-C0048	225.58	28.20	197.38	-	-	2015 年	竞争性谈判	国企集团下属公司
小计	5,535.92	5,048.86	444.28	42.78	944.91			
总金额	6,932.26	6,245.79	632.59	53.89				
占比	79.86%	80.84%	70.23%	79.38%				

注：同上述备注。

4、相关款项是否存在回收风险

2023 年 3 月末仁健微波 1 年以内、1-2 年、2-3 年的应收款项占总的应收款项比重分别为 90.08%、9.36%、0.57%；2022 年末仁健微波 1 年以内、1-2 年、2-3 年的应收款项占总的应收款项比重分别为 90.10%、9.13%、0.78%。各报告期

期末 1 年以内的应收款项占比均超过 90.00%，2-3 年的应收款项占比都低于 1.00%，应收款项账龄相对健康。

截至 2023 年 6 月 20 日，2022 年末的应收款项期后回款金额为 1,483.61 万元，回款比例为 21.40%，2023 年 3 月末的应收款项期后回款金额为 851.13 万元，回款比例为 11.15%。客户回款比例相对较低，回款进度慢，主要是由于特殊应用产品结算周期较长，符合特殊应用领域行业特点。国防军工武器装备产业链相对较长，军方作为最终需求方，向总体单位提出采购要求，总体单位再向其装备及配套单位提出采购需求。在货款结算时，由于总体单位终端产品验收程序严格和复杂，一般结算周期较长。最终用户根据自身经费和产品完工进度安排与总体单位的结算，总体单位再根据自身资金等情况向其装备及配套单位结算，使得特殊应用领域行业企业销售回款周期普遍较长。

截至 2023 年 3 月末，仁健微波 1 年以上应收款项的客户 RJ-A0281、RJ-A0005、RJ-C0048、RJ-C0182 为国企集团下属公司和国有研究所，财务审批流程时间较长。客户 RJ-C0044、RJ-C0097、RJ-C0049 上市公司子公司，且其下游客户为国企集团下属公司，终端研究所客户付款流程较长，客户回款进度较慢。

综上所述，仁健微波期后回款比例较低主要系受国内宏观经济下行及特殊应用领域行业结算周期较长原因所致。但总体而言，仁健微波的客户多数已合作多年，建立了长期的良好的业务合作关系，且资信状况良好，具有较强的综合实力和偿债能力，款项最终来源保障性强，相关款项不能收回的风险较小。

5、仁健微波应收款项计提坏账准备的具体情况如下表

(1) 最近一年一期仁健微波应收账款坏账准备的计提情况：

单位：万元

账 龄	2023 年 3 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
1 年以内	4,673.69	4,502.88
1 至 2 年	714.29	632.59
2 至 3 年	43.36	53.89
小计	5,431.33	5,189.35

账龄	2023年3月31日	2022年12月31日
减：坏账准备	228.98	219.90
合计	5,202.35	4,969.45

注：上述应收账款坏账准备均为按应收微波产品客户组合计提坏账准备。

截至2022年末，仁健微波1年以内、1-2年、2-3年的应收账款占比分别是86.77%、12.19%、1.04%，账龄都在3年以内，客户主要为国有大型特殊应用领域单位和有实力的上市公司，此类客户回款受下游回款及内部复杂审核程序影响，导致回款周期较长。仁健微波的客户多数与公司建立了长期的良好的业务合作关系，且资信状况良好，具有较强的综合实力和偿债能力，款项最终来源保障性强，相关款项不能收回的风险较小。

（2）截至2022年末同行业可比公司应收账款坏账准备的计提情况

截至2022年末仁健微波与同行业可比公司相似业务组合应收账款坏账准备计提比例对比如下：

账龄	国博电子	雷电微力	盛路通信	亚光科技	铖昌科技	行业平均	仁健微波
1年以内	3.00%	5.00%	0%/5%	5.00%	2.00%	3.75%	3.00%
1-2年	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
2-3年	20.00%	30.00%	30.00%	30.00%	20.00%	26.00%	40.00%
3-4年	40.00%	60.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	60.00%
4-5年	80.00%	80.00%	80.00%	50.00%	50.00%	68.00%	80.00%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%	50.00%	50.00%	80.00%	100.00%

注1：国博电子的该组合为应收账款-军方客户、军工企业及下属单位账龄组合；

注2：雷电微力的该组合为应收账款组合；

注3：盛路通信的该组合为应收账款军工板块组合，其与仁健微波较相似的子公司南京恒电、成都创新达属于该组合，该组合半年以内，不计提坏账，半年-1年，计提比例为5%；

注4：亚光科技的该组合为应收账款组合，其与仁健微波较相似的子公司亚光电子属于该组合。

截至2022年12月末，仁健微波应收账款账龄集中在3年以内，其应收微波客户组合的应收账款1年以内计提比例与同行业可比公司相似业务组合的应收账款坏账准备计提比例差异不大，1-2年坏账计提比例与同行业可比公司一致，

2-3 年的坏账计提比例高于同行业可比公司。

(3) 最近一年一期仁健微波应收票据坏账准备的计提情况：

单位：万元

项 目	2023 年 3 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	2,101.97	1,674.91
减：坏账准备	63.06	50.25
合计	2,038.91	1,624.67

仁健微波应收票据出票人主要为各大特殊应用领域集团下属单位或者有实力的上市公司，该等公司资信情况较好，资金实力较强，履约能力强，公司应收票据可回收性较强，截至 2023 年 6 月 20 日，仁健微波 2023 年 3 月末商业承兑汇票到期应收回金额为 176.15 万元，实际收回 176.15 万元，占比 100.00%，背书已到期金额为 132.92 万元。综上，仁健微波应收票据出票人基本为直接客户，均具有较强履约能力，暂未出现逾期情况，相关款项不能收回风险较小。

(4) 截至 2022 年末同行业可比公司应收票据坏账准备的计提情况：

单位：万元

同行业可比公司应收 票据-2022-12-31	应收票据余额	应收票据坏账准备 余额	坏账计提比例
国博电子	143,032.39	8,043.86	5.62%
雷电微力	39,486.93	723.68	1.83%
盛路通信	24,254.03	-	0.00%
亚光科技	50,712.99	-	0.00%
铖昌科技	11,847.30	661.96	5.59%
平均值			2.61%
仁健微波	1,674.91	50.25	3.00%

截至 2022 年 12 月末，仁健微波应收票据坏账计提比例为 3.00%，同行业可比公司应收商业承兑汇票坏账准备计提比例平均值为 2.61%，仁健微波应收商业承兑汇票坏账准备计提比例接近于同行业可比公司平均值。

仁健微波应收商业承兑汇票的出票单位信用良好，资金实力较强，履约能力强，历史未出现逾期未收回的情况，所以，仁健微波对应收商业承兑汇票计提的坏账准备充分合理。

综上所述，仁健微波对应收款项计提的坏账准备充分、合理。

二、审计机构核查并发表明确意见

（一）核查程序

1、获取近三年分季度财务数据，分析营业收入和净利润的变化情况，进而分析仁健微波 2023 年一季度收入及利润是否出现下滑。

2、复核了仁健微波现金流量表的编制工作底稿，对经营活动产生的现金流量进行逐项分析，关注与营业收入、净利润变动幅度不匹配的原因是否合理。

3、获取并检查本期应收账款、应收票据增加的依据，包括销售合同、销售发票、物流单据、出库单、产品接收单等。

4、对应收账款和收入实施函证程序，编制应收账款、收入函证结果汇总表，检查回函情况，调查不符事项，确定是否表明存在错报，对未回函客户，实施替代程序，即检查相关支持性文件，确定会计处理是否正确。

5、取得被审计单位应收票据备查簿，核对其是否与账面记录一致。对至审计时已经到期兑现的应收票据，检查相关收款凭证等资料，确认其真实性。

6、监盘库存票据，与应收票据备查簿的有关内容核对；检查库存票据，是否与应收票据备查簿的记录相符；关注是否对背书转让或贴现的票据负有连带责任；注意是否存在已作质押的票据和银行退回的票据。

7、复核应收款项账面价值占总资产的比重，了解大额应收款项且占总资产比重较高的原因及分析合理性。

8、检查银行询证函回函、借款协议和其他文件，确定应收款项是否已被质押或出售。

9、检查应收款项回款的银行回单，并与银行流水进行核对，确认回款的真实性。

10、复核了管理层对于信用风险特征组合的设定，并复核了应收款项历史损失率和前瞻性调整的合理性，包括对迁徙率、历史损失率的重新计算，参考历史审计经验及前瞻性信息，对预期损失率的合理性进行评估，并测试应收账款组合分类和账龄划分的准确性，重新计算预期信用损失计提金额的准确性。获取应收票据坏账计提明细表，复算应收票据坏账准备计提的准确性。

11、与管理层就账龄较长的应收账款沟通，了解计提依据，评价计提比例是否充分、合理。

12、结合工商信息检索平台查询结果，了解账龄较长的应收账款客户的实际经营情况、偿债能力和诉讼进展等信息，评估计提比例的合理性。

13、了解公司的坏账计提政策，并与同行业上市公司坏账准备水平比较，评估管理层坏账计提政策的合理性。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

仁健微波的生产经营环境及市场竞争力未发生不利变化，2023年一季度收入及利润未出现下滑。

仁健微波2023年一季度末的净资产较2022年末下降的原因为计提应付股利，净资产下降的原因合理；报告期各期，仁健微波经营性应收应付项目和存货的变动是使得经营性现金流与净利润、营业收入不匹配的主要原因，仁健微波的销售回款速度最终受到下游特殊应用领域客户付款流程的影响，客户普遍存在付款周期较长的情况，销售回款相对滞后，收入确认与收款期存在一定的时间差异。

仁健微波存在大额应收款项且占总资产比重较高的原因主要为公司的轻资产运营的模式以及由于行业原因应收款项回款较慢，仁健微波存在大额应收款项且占总资产比重较高具有合理性。客户与仁健微波建立了良好的业务合作关系，因为行业原因，客户回款周期相对较长。总体而言，仁健微波的客户资信状况良好，相关款项不能收回的风险较小。应收款项的坏账准备计提合理、充分。

【此页无正文，为容诚专字[2023]510Z0105号《容诚会计师事务所（特殊普通合伙）关于对广东新劲刚科技股份有限公司的关注函的回复》之盖章页】

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

2023年6月21日