证券代码:688529　　证券简称:豪森股份　　公告编号:2022-032

大连豪森设备制造股份有限公司关于2021年年度报告的信息披露监管问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

大连豪森设备制造股份有限公司(以下简称"豪森股份"或"公司")于2022年5月20日收到上海证券交易所下发的《关于对大连豪森设备制造股份有限公司2021年年度报告的事后审核问询函》(上证科创公函【2022】0157号)(以下简称"《问询函》"),公司和相关中介机构就《问询函》关注的相关问题逐项进行认真核查落实,现就有关问题回复如下:

第一部分　主营业务

问题1.关于主要产品收入变动

年报显示,公司本年实现营业收入119,336.26万元,同比增长15.13%,但各类产品收入变动较大。其中,发动机智能装配线、变速箱智能装配线及动力锂电池智能生产线收入占比达82.57%,系公司主要收入来源,分别实现营业收入62,821.45万元、19,843.63万元和15,871.69万元,较上年增长87.21%、减少50.41%和减少39.53%。请公司:(1)结合各类产品客户和对应订单的变动情况,说明主要产品收入大幅变动的原因及合理性;(2)结合各类产品在手订单、预计收入确认金额以及预计毛利率等,说明各类产品在今年的业绩是否会存在大幅波动。如存在,请充分提示风险。

【公司回复】

一、结合各类产品客户和对应订单的变动情况,说明主要产品收入大幅变动的原因及合理性

2021年度,公司主营业务收入分产品构成如下:

单位:万元

产品类别	2021年度		2020年度		营业收入同比增减
	金额	比例	金额	比例	
发动机智能装配线	62,821.45	52.64%	33,556.33	32.37%	87.21%
变速箱智能装配线	19,843.63	16.63%	40,013.33	38.60%	-50.41%
白车身焊装生产线	2,461.67	2.06%	698.83	0.67%	252.25%
传统燃油车小计	85,126.75	71.33%	74,268.49	71.64%	12.76%
混合动力总成智能装配线	5,723.58	4.80%	530.97	0.51%	977.94%
动力锂电池智能生产线	15,871.69	13.30%	26,245.19	25.32%	-39.53%
氢燃料电池智能生产线	4,268.38	3.58%	354.80	0.34%	1,103.03%
新能源汽车驱动电机智能生产线	5,262.04	4.41%	-	-	-
新能源汽车小计	31,125.69	26.09%	27,130.97	26.17%	12.83%
其他	2,981.92	2.50%	2,104.25	2.03%	41.71%
主营业务收入合计	119,234.35	99.91%	103,503.71	99.85%	15.20%
其他业务收入	101.91	0.09%	150.67	0.15%	-32.26%
营业收入合计	119,336.26	100.00%	103,654.37	100.00%	15.13%

2021年,公司主营业务收入主要来自于发动机智能装配线、变速箱智能装配线和动力锂电池智能生产线三类产品,其合计收入占公司当年营业收入的82.57%,占营业收入的绝大部分。发动机智能装配线、变速箱智能装配线及动力锂电池智能生产线实现销售收入分别为62,821.45万元、19,843.63万元和15,871.69万元,较上年增长87.21%、减少50.41%和减少39.53%,变动幅度较大。各类产品收入变动原因及合理性具体如下:

1.发动机智能装配线

2020-2021年度,公司发动机智能装配线销售金额超过500万元的合同订单具体情况如下:

单位:万元

序号	客户名称	合同金额	合同签订时间	收入确认时间
2021年度				
1	上汽通用汽车有限公司	7,500.00	2017.12	2021.05
		3,790.00	2018.12	2021.09
		800.00	2017.12	2021.05
2	东风汽车有限公司东风日产发动机分公司	1,079.65	2020.01	2021.12
3	重庆康明斯发动机有限公司	8,520.69	2018.12	2021.05
		663.72	2020.09	2021.08
4	哈尔滨东安汽车发动机制造有限公司	6,860.34	2018.09	2021.01
5	沈阳鑫博汽车部件制造有限公司	6,210.00	2020.07	2021.09
6	沈阳博龙汽车部件制造有限公司	6,150.00	2020.06	2021.10
7	印度菲亚特	5,333.84	2020.02	2021.03
8	标致雪铁龙	1,791.29	2019.12	2021.06
9	潍柴动力股份有限公司	1,504.42	2020.09	2021.12
	合计	50,203.95	-	-
2020年度				
1	重庆长安汽车股份有限公司	11,889.36	2017.08	2020.01
		635.34	2018.10	2020.01
2	上汽通用汽车有限公司	8,450.00	2017.07	2020.06
		3,100.00	2017.05	2020.06
3	天津雷沃斗山发动机有限公司	6,197.01	2018.12	2020.12
4	北京奔驰汽车有限公司	1,448.80	2019.04	2020.12
5	北汽福田汽车股份有限公司	847.73	2017.02	2020.02
	合计	32,568.24	-	-

注:同一控制下企业销售金额已合并

2020年,公司确认收入的发动机智能装配线大额订单较少,确认收入金额超过500万元的客户5个,远低于2021年的9个,销售金额超过500万元的合同订单确认收入金额合计为32,568.24万元。2021年,公司发动机智能装配线收入增长幅度较大,主要因为2020年末在手订单及2021年新签订单中,发动机智能装配线项目数量及金额较高,同时上述项目中在2021年通过客户终验收确认收入的订单数量及金额较大。

2.变速箱智能装配线

2020-2021年度,公司变速箱智能装配线销售金额超过500万元的合同订单具体情况如下:

单位:万元

序号	客户名称	合同金额	合同签订时间	收入确认时间
2021年度				
1	长安福特汽车有限公司动力系统分公司	6,589.74	2018.02	2021.12
2	中国重汽集团济南动力有限公司	4,734.51	2020.04	2021.08
3	法士特马兹有限责任公司	2,383.00	2019.11	2021.05
4	采埃孚(中国)投资有限公司	925.01	2019.09	2021.04
		563.82	2019.08	2021.01
5	东风康明斯发动机有限公司	1,030.00	2020.05	2021.08
6	蜂巢传动科技河北有限公司徐水分公司	796.46	2020.11	2021.12
7	格特拉克(江西)传动系统有限公司	510.00	2019.10	2021.05
	合计	17,532.54	-	-
2020年度				
1	上汽通用东岳动力总成有限公司	12,796.00	2019.01	2020.11
2	陕西法士特齿轮有限责任公司	5,297.34	2018.03	2020.03
3	上海汽车变速器有限公司	5,490.00	2018.11	2020.06
4	采埃孚(中国)投资有限公司	3,600.00	2017.11	2020.07
5	格特拉克(江西)传动系统有限公司	3,333.33	2016.04	2020.03
6	陕西法士特智能制动系统有限责任公司	3,405.17	2019.02	2020.07
7	长安福特汽车有限公司动力系统分公司	2,955.60	2017.09	2020.06
8	梅赛德斯-奔驰零部件制造服务有限公司	1,900.00	2018.06	2020.03
	合计	38,777.74	-	-

注:同一控制下的企业销售金额已合并

2021年,公司变速箱智能装配线销售金额为19,843.63万元,同比减少50.41%,主要系公司与上汽通用东岳、格特拉克、法士特以及上汽集团(上海汽车变速器有限公司为其全资子公司)等主要客户签订的变速箱智能装配线大额订单均在2020年度完成终验收导致当年收入较高,2020年末,公司变速箱智能装配线项目在手订单数量及金额以及2021年新签项目数量及金额处于较低水平,上述项目在2021年通过客户终验收确认收入的项目数量及金额处于较低水平。

3.动力锂电池智能生产线

2020-2021年度,公司动力锂电池智能生产线销售金额超过500万元的合同订单具体情况如下:

单位:万元

序号	客户名称	合同金额	合同签订时间	收入确认时间
2021年度				
1	特斯拉(上海)有限公司	3,596.67	2020.05	2021.04
2	孚能科技(镇江)股份有限公司	2,784.07	2019.12	2021.06
3	郑州深澜动力科技有限公司	2,610.62	2021.04	2021.11
4	华晨宝马汽车有限公司	1,100.00	2020.02	2021.06
5	比亚迪股份有限公司	711.81	2020.10	2021.08
		540.00	2021.02	2021.12
6	致茂电子(苏州)有限公司	1,017.70	2020.10	2021.09
	合计	12,360.87	-	-
2020年度				
1	上汽通用汽车有限公司	15,730.30	2018.02	2020.09
2	一汽-大众汽车有限公司	3,470.00	2017.04	2020.04
		1,900.00	2018.01	2020.06
3	特斯拉(上海)有限公司	4,762.04	2019.08	2020.04
	合计	25,862.34	-	-

注:同一控制下企业的销售金额已合并

2020年公司确认收入的动力锂电池智能生产线客户集中度较高,其中上汽通用销售金额超过500万元的合同订单在2020年确认收入达到15,730.30万元,一汽大众销售金额超过500万元的合同订单在2020年确认收入达到5,370.00万元。2021年,公司动力锂电池智能生产线销售金额为15,871.69万元,同比减少39.53%,主要系公司动力锂电池智能生产线整体收入规模相对较低,受单一订单金额变动影响较大,2021年度确认收入的动力锂电池智能生产线项目主要客户变化较大,大额订单数量有所较少,总体订单金额同比有所下降,导致当年动力锂电池智能生产线收入降低。

综上所述,2021年公司主要细分产品收入变动幅度较大,主要系各主要细分产品2020年末在手订单数量及金额以及2021年新签订单数量及金额存在较大波动,导致上述主要细分产品在2021年通过终验收并确认收入的金额变动幅度较大。公司产品属于下游客户的固定资产投资,具有非标定制化、使用年限长以及单一项目合同金额较大的特点,当下游客户完成新产线的建设后,其在一段时间内很少持续进行新增生产线的大额投资,导致公司不同年度各类细分产品销售的主要客户存在较大变动。此外,不同下游客户的产能投资规模和资本支出计划不同,导致相应的订单金额也会存在一定差异。总体来看,公司主要产品不同年度的收入存在一定波动符合行业经营特点,具有合理性。

二、结合各类产品在手订单、预计收入确认金额以及预计毛利率等,说明各类产品在今年的业绩是否会存在大幅波动。如存在,请充分提示风险。

截至2022年3月31日,公司各主营业务产品项目金额在500万元以上的在手未确认收入订单情况具体如下:

单位:万元

产品名称	在手未确认收入订单金额(含税)
发动机智能装配线	128,295.72
变速箱智能装配线	45,245.96
白车身焊装生产线	595.00
传统燃油车小计	174,136.58
混合动力总成智能装配线	62,083.46
动力锂电池智能生产线	26,261.14
氢燃料电池智能生产线	3,183.00
新能源汽车驱动电机智能生产线	56,533.08
新能源汽车小计	148,060.68
其他	513.70
合计	322,711.06

1.传统燃油车智能生产线

公司凭借在传统燃油汽车智能生产线领域的行业领先地位,公司凭借在传统燃油汽车智能生产线领域的行业领先地位,2020年度传统燃油汽车领域产品发动机智能装配线和变速箱智能装配线项目金额在500万元以上的新签订单合计金额分别为53,887.24万元和12,408.82万元;2021年度发动机智能装配线和变速箱智能装配线项目金额在500万元以上的新签订单金额分别为93,093.91万元和13,731.00万元,同比增长42.12%和9.63%。截至2022年3月31日,传统燃油汽车领域主要产品发动机智能装配线和变速箱智能装配线项目金额500万元以上的在手未确认收入订单金额分别为128,295.72万元和45,245.96万元,在手订单金额保持在较高水平,主要客户包括北京奔驰、一汽股份、一汽解放、上汽通用、长城汽车、潍柴动力、康明斯等国内一线汽车厂商。公司传统燃油车领域项目从合同签订至通过终验收并确认收入一般需要两年左右的周期,在手订单充足并维持在较高水平,同时在手订单执行情况良好,项目实施周期保持稳定为公司2022年传统燃油车领域收入保持在较高水平提供坚实基础。

2020年和2021年,发动机智能装配线毛利率同比变化幅度分别为-3.22%和0.11%,变速箱智能装配线毛利率同比变化幅度分别为-3.4%和-10.81%,其中2021年变速箱智能装配线毛利率降幅较大,主要系2021年确认收入6,589.74万元的长安福特HF45变速器总成总装项目毛利率较低所致,该客户采用公开招标方式引入了国内多家供应商参与投标,在激烈的竞争环境下,公司为维护重要客户并保持与客户的长期合作关系,中标价格较低;同时该项目技术方案完全使用美国技术标准进行设计,项目执行过程中技术标准转换成本较高。剔除该项目的影响,21年变速箱智能装配线毛利率同比增长3.00%。整体来看,上述产品年度间毛利率水平受各对不同客户的投标报价、原材料成本价格变化等因素影响有所波动,但整体盈利空间保持了相对的稳定性。

综上所述,结合目前公司实际经营情况,预计2022年发动机智能装配线和变速箱智能装配线产品营业收入和利润水平不会发生大幅波动,不会出现大幅下滑的情况。

2.新能源汽车智能生产线

随着新能源汽车终端市场迅猛发展,新能源汽车智能生产线市场发展空间广阔。凭借强大的研发技术能力、项目经验以及产品能力,公司大力开拓新能源市场,2020年度新能源汽车智能生产线产品混合动力总成智能装配线、新能源汽车驱动电机智能生产线和动力锂电池智能生产线项目金额在500万元以上的新签订单合计金额分别为13,200.00万元、30,891.37万元和6,577.24万元;2021年度新能源汽车智能生产线产品混合动力总成智能装配线、新能源汽车驱动电机智能生产线和动力锂电池智能生产线项目金额在500万元以上的新签订单合计金额分别为23,940.37万元、36,287.02万元和25,047.28万元,同比增长44.86%、14.87%和73.74%。截至2022年3月31日,混合动力总成智能装配线、新能源汽车驱动电机智能生产线和动力锂电池智能生产线项目金额500万元以上的在手未确认收入订单金额分别为62,083.46万元、56,533.08万元和26,261.14万元,在手订单金额大幅增长并保持在较高水平,主要客户包括上汽通用、盛瑞传动、长城挖掘、长城汽车、科力远技术、沃尔沃、比亚迪、越南电动车龙头企业VinFast、印度汽车制造商马恒达等国内外知名厂商。一般新能源汽车项目实施周期短于传统燃油车领域项目,平均约为15个月左右,且目前在手订单充足并维持在较高水平,同时在手订单执行情况良好,项目实施周期保持稳定为公司2022年新能源汽车领域收入保持在较高水平提供坚实基础。

2020-2021年,混合动力总成智能装配线毛利率同分别为30.28%和36.32%,动力锂电池智能生产线毛利率分别为31.49%和31.78%;2021年新能源汽车驱动电机智能生产线毛利率达到29.20%,上述产品毛利率均保持在较高水平且保持相对稳定,结合公司实际经营情况,预计2022年新能源汽车产品营业收入和利润水平不会发生大幅波动,不会出现大幅下滑的情况。

综上所述,尽管公司传统燃油车领域和新能源汽车领域主要产品在手未确认收入订单金额均处于较高水平,在手项目执行正常,预期未来毛利率保持相对稳定,传统燃油车领域项目及新能源汽车领域项目均不存在营业收入和利润水平出现大幅波动特别是大幅下滑的风险。

【中介机构核查程序及核查意见】

1.核查程序

针对上述事项,保荐机构海通证券股份有限公司(以下简称"保荐机构")执行了以下核查程序:

(1)获取公司2020年度、2021年度营业收入明细表,统计公司各类产品的收入及变动情况,分析公司主要产品销售的客户结构及对应收入占比情况;

(2)对公司管理层进行访谈,了解公司生产经营特征、与主要客户业务发展等情况,分析公司主要产品收入同比变化的具体原因;

(3)获取在手订单明细,分析公司主要产品收入的持续性;

(4)对公司管理层进行访谈,了解在手订单实施进度和执行情况,预计2022年主要产品营业收入和利润水平情况。

2.核查意见

经核查,保荐机构认为:

(1)2021年,公司发动机智能装配线、变速箱智能装配线和动力锂电池智能生产线等主要产品收入变动符合行业经营特点,具有合理性;

(2)根据公司目前在手订单情况,预计2022年公司各类产品营业收入和利润水平不会存在大幅下滑的情况。

问题2.关于客户集中度

根据招股说明书及年报,2018-2021年,公司前五名客户集中度为90.88%、70.47%、57.13%和39.42%,逐年下滑,本年前五名客户中有四名为新增。请公司:(1)列示前五名客户的名称、销售产品或服务的内容、关联关系、收入确认金额及时点、结算方式及期后回款情况;(2)结合下游整车产业集中度、公司业务布局、主要客户变动等情况,说明客户集中度逐年大幅下滑的原因及合理性,是否存在大客户流失的风险,如存在,请提示风险并作披露。请年审会计师对问题(1)核查并发表明确意见。

【公司回复】

一、列示前五名客户的名称、销售产品或服务的内容、关联关系、收入确认金额及时点、结算方式及期后回款情况

2021年度,公司前五名客户销售情况,包括客户的名称、关联关系、销售产品、收入确认金额及时点、结算方式、应收账款及合同资产及期后回款情况,具体如下:

单位:万元

序号	客户名称(1)	关联关系	销售产品	收入确认		结算方式	剩余应收合同款项		期后回款(2)
				金额	时点		应收账款	合同资产	
1	上汽通用汽车有限公司	非关联方	发动机智能装配线	7,500.00	2021年5月	90%合同价款货到现场后支付,10%合同尾款终验收后支付			
				3,790.00	2021年9月		428.27		
				800.00	2021年5月				
				418.00	2021年5月				
				12.50	2021年1月				
			变速箱智能装配线	90.00	2021年9月		10.17		
				24.70	2021年8月		27.91		27.91
			动力锂电池智能生产线	58.00	2021年6月				
		小计		12,693.20	/	/	466.35	/	27.91
2	东风汽车有限公司东风日产发动机分公司	非关联方	发动机智能装配线	10,796.46	2021年12月	签订合同15%;设备就位35%;设备安装完成30%;终验收15%;12个月质保后5%	1,830.00	610.00	1,830.00
				345.13	2021年7月		58.50	19.50	58.50
				18.58	2021年6月				
		小计		11,160.18	/	/	1,888.50	629.50	1,888.50
3	重庆康明斯发动机有限公司	非关联方	发动机智能装配线	8,520.69	2021年5月	收到预付款保函30%;到货后30%;终验收30%,12个月质保后10%		962.84	
				663.72	2021年8月			75.00	
				53.10	2021年11月			6.00	
		小计		9,237.50	/	/	/	1,043.84	/
4	哈尔滨东安汽车发动机制造有限公司	非关联方	发动机智能装配线	6,860.34	2021年1月	收到预付款保函30%;预验收且设备到厂30%;终验收30%,12个月质保后10%	61.58	781.39	
				196.46	2021年4月				
				38.05	2021年8月			4.30	
		小计		7,094.86	/	/	61.58	785.69	/
5	长安福特汽车有限公司	非关联方	变速箱智能装配线	6,589.74	2021年11月	图纸审查30%;设备验收合格60%;终验收5%;12个月质保后5%	375.29	375.29	375.29
				169.91	2021年11月		19.20		19.20
				71.55	2021年11月		80.85		
			备件	0.35	2021年11月				
		小计		6,831.56	/	/	475.34	375.29	394.49

注:1.同一控制下企业销售金额已合并;2.截至2022年5月27日期后的回款情况

公司生产的智能生产线和智能装备均为非标设备,采用订单生产模式,根据销售合同订单安排生产,一般分为规划设计、加工制造和采购、厂内装配调试集成、预验收、客户现场恢复及装配调试集成、终验收、售后服务等阶段。公司传统燃油车领域的项目实施周期一般需要两年的时间,从合同签订到预验收通过需要半年到一年时间,预验收通过发货后至终验收需要一年到一年半的时间;公司新能源领域的项目一般项目实施周期约为15个月左右,短于传统燃油车领域项目,公司在项目通过终验收后确认销售收入。由于项目实施周期较长,且受下游客户自身排产计划、固定资产新建或更新计划的影响,前五名客户会根据项目实施周期在各年度之间有所波动,本年收入前五名客户均为行业内知名企业,回款情况良好。

二、结合下游整车产业集中度、公司业务布局、主要客户变动等情况,说明客户集中度逐年大幅下滑的原因及合理性,是否存在大客户流失的风险,如存在,请提示风险并作披露。

2018-2021年,公司前五名客户销售占营业收入的比例分别为90.88%、70.47%、57.13%和39.42%,呈现逐年下滑的趋势。公司前五名客户销售占比变动原因分析如下:

由于汽车行业具有高行业准入门槛、高技术壁垒、高资金壁垒等特点,因此汽车产业具有一定的市场集中性特点。公司各年度年前五大客户主要为上汽通用、上汽集团、上汽通用东岳、长城汽车、东风集团、长安福特、康明斯和采埃孚等大型汽车整车和零部件制造厂商,整体主要客户集中度较高。

公司产品为汽车制造关键设备,属于下游客户的固定资产投资,单一项目金额较大,主要客户对公司生产线产品的销售持续性、稳定性与客户自身产能投资和资本性支出变动情况密切相关,呈现出周期性波动的特点。2018-2021年,受所处行业特点、下游客户自身资本性支出变动情况的影响,公司前五大客户结构在不同年度存在一定差异,每年新增客户前五大客户较多,且不同客户的采购订单金额也存在较大差异。2018年和2019年公司向上汽通用和上汽通用东岳合计销售占历年营业收入的比重分别为48.30%和35.37%,占比较高,主要由于2018年及以前通用品牌的汽车未受到各造车新势力等新能源汽车厂商的冲击,其固定资产投资金额较大,公司获得较多上汽通用和上汽通用东岳的订单的情况下,其产能利用率已经达到较高水平,无力承接其他更多订单,因此在该部分订单确认收入时呈现客户集中度较高的特点。

2018-2021年,前五大客户销售总金额分别为74,247.71万元、74,058.10万元、59,214.73万元和47,017.30万元,呈现逐年下降的趋势,导致客户集中度逐年降低,主要由于上汽通用等大客户阶段性减少了发动机、变速箱智能装配线等产品的采购,2018-2021年公司与上汽通用、上汽通用东岳合计新签合同订单金额(含税)分别为31,785.32万元、15,173.68万元、11,386.31万元和24,493.97万元。但公司依然在2021年承接了较多的发动机智能装配线等传统燃油车智能生产线订单,新签订单未呈现下滑趋势,同时,随着新能源汽车订单的增长,2021年全年新签订单总额呈现大幅增长。因此前五大客户集中度降低是公司多元化发展业务以及降低客户集中度较高风险的表现。

因此,公司前五大客户销售规模的变动主要受下游客户自身排产计划、固定资产新建或更新计划的影响。凭借多年积累的技术优势和品牌优势,公司获得众多行业内一流的客户认可,为上汽通用、采埃孚、北京奔驰、长安福特、特斯拉、华晨宝马、标致雪铁龙、康明斯、格特拉克、卡特彼勒、上汽集团、一汽大众和盛瑞传动等国内外知名厂商建成多条装配线,多次获得客户对供应商的认可奖项,与客户建立了良好的长期合作关系。目前公司对主要客户的销售环境未发生不利变化,不存在重要客户流失的风险。

【中介机构核查程序及核查意见】

1.核查程序

针对上述事项,保荐机构会同年审会计师立信会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称"年审会计师")执行了以下核查程序:

(1)了解公司与收入确认相关的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制的运行有效性。

(2)获取并查阅公司主要客户销售合同、发票、银行回单、预验收报告、终验报告等与收入有关的原始资料,与管理层讨论并评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定,了解公司主要客户收入确认及回款相关情况。

(3)对公司主要客户执行函证、现场走访、线上访谈等程序,确认合同基本信息、合同执行情况等。

(4)截止测试:结合合同收款条款,分析合同负债结存合理性;针对大额发出项目,进行客户现场查看和函证确认项目状态;获取期后终验报告,检查期后确认收入时点是否正确。

(5)查阅了同行业可比公司公开资料,比较分析了收入确认核算方法。

(6)通过公开渠道查验主要客户工商信息,关注是否存在关联关系并了解客户信用情况。

(7)通过公开渠道查询公司2021年度前五大客户工商信息,了解是否与公司存在关联关系。

(8)获取2018-2020年度公司营业收入明细表,对比各年度前五大客户结构及收入占比情况。

(9)访谈公司管理层,了解公司下游行业集中度、业务发展布局和客户拓展等情况,了解前五大客户结构变动和收入变化原因,分析客户集中度逐年大幅下滑的原因。

2.核查意见

经核查,保荐机构和年审会计师认为:

(1)豪森股份关于前五名客户的名称、关联关系、销售产品、收入确认金额及时点、结算方式、应收账款及合同资产及期后回款情况的说明与2021年度财务报表审计时获得的信息没有重大不一致,收入确认的账务处理在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

(2)2021年度公司前五名客户收入确认无异常情况,符合会计准则的要求。

(3)公司前五大客户销售金额占比逐年下降原因具有合理性,公司与主要客户建立了良好的长期合作关系,对主要客户的销售环境未发生不利变化,不存在重要客户流失的风险。

问题3.关于新能源汽车领域

年报显示,公司新能源汽车领域的部分产品收入大幅增长。其中,混合动力总成智能装配线、氢燃料电池智能生产线分别实现收入5,723.58万元、4,268.38万元,同比增长977.94%和1,103.03%;新能源汽车驱动电机智能生产线本年首次实现收入5,262.04万元,占营业收入的比重为4.41%。请公司结合新能源汽车行业发展趋势、下游主要客户需求及截至目前在手订单情况,说明前述产品的收入增长是否具有可持续性。如否,请充分提示风险。

【公司回复】

一、从新能源汽车行业发展趋势分析

1.汽车新能源化成为汽车行业发展趋势,新能源汽车销量快速增长

为应对能源危机和气候变化,开发利用新能源、减少碳排放已逐步成为全球共识。在碳达峰、碳中和目标的驱动下,全球多个国家及地区陆续明确了燃油车的禁售时间点,未来随着燃油车逐步的退出,汽车新能源化成为必然趋势。近年来,国家出台一系列新能源汽车产业规划和补贴政策,我国新能源汽车销量实现爆发式增长。根据中国汽车工业协会数据,2021年我国新能源汽车销量为352.1万辆,同比增长157.5%,过去五年年均复合增长率达到47.3%。2022年一季度新能源汽车销量为125.7万辆,同比增长138.6%,继续保持高增长态势。此外,从新能源车的销售渗透率来看,2021年我国新能源汽车渗透率为14.8%,较2020年的5.4%提升显著,但新能源汽车渗透率整体水平不高,新能源汽车市场尚处于快速普及期,市场需求仍存在较大上升空间。未来随着国家政策的持续推动、行业技术的不断进步、充电配套设施的完善,新能源汽车的市场规模在较长的时间内仍将保持持续快速增长的势头。据亿欧智库预测,到2025年我国新能源汽车销量将超过1,000万辆,渗透率达到35%,2021-2025年有望保持超过30%的复合增速,行业发展前景十分广阔。

2.新能源汽车核心零部件需求旺盛,推动上游智能装备市场快速增长

从动力类型来看,新能源汽车主要包括锂电池汽车和氢燃料电池汽车。锂电池汽车主要包括纯电动汽车和混合动力汽车,近年来终端市场销量的快速增长使得汽车驱动电机、混合动力变速箱等新核心零部件发展空间广阔,直接带动上游零部件智能制造装备行业保持较快增长。目前锂电池汽车上述核心零部件的技术和工艺仍处于快速发展的初期阶段,一方面不断催生新的市场需求,另一方面也对供应商提供设备的智能化、柔性化水平提出更高要求。新能源汽车市场的蓬勃发展,为国内汽车智能制造装备供应商带来良好的发展机遇,是公司收入持续增长的重要影响因素。

目前,受氢燃料电池关键技术不成熟、成本较高以及氢能基础设施建设不完善等因素的影响,氢燃料电池汽车产业仍处于初期阶段。数据显示,2021年燃料电池汽车产销分别完成1,777辆和1,586辆,同比分别增长48.2%和34.7%。相比新能源锂电池汽车,氢燃料电池汽车具有续航里程长、充电时间短以及起动快的优势,发展前景广阔。根据《节能与新能源汽车技术路线图2.0》,我国氢燃料电池汽车的发展目标为2025年保有量达10万辆左右、2035年达到100万辆。国家政策支持下,我国氢燃料电池汽车产业有望步入快速发展阶段。公司作为国内少数可为客户提供氢燃料电池智能产线的设备供应商,未来将充分受益于氢燃料电池汽车行业的爆发。

二、从下游主要客户需求分析

公司依托在传统燃油汽车动力总成领域深厚积累,大力开拓在新能源汽车领域的市场,逐步与国内整车企业、合资整车企业、外资整车企业、造车新势力、国内零部件企业以及外资零部件企业建立了良好的业务合作关系,积累了丰富优质的客户资源,为公司未来新能源汽车业务的持续增长提供了有力保障。公司在混合动力总成智能装配线领域的主要客户为上汽通用、吉利汽车、理想汽车、盛瑞传动以及长城挖掘等厂商;驱动电机智能生产线领域的主要客户包括沃尔沃、北汽福田、长安福特、长城汽车、东风集团、越南电动车龙头企业VinFast、印度马恒达以及浙江龙芯电驱动科技有限公司等国内外知名厂商。此外,公司为最早布局氢燃料电池智能装备的企业之一,在关键设备研发制造能力和产线工艺规划能力方面均处于行业领先水平,获得加拿大巴拉德、上海捷氢、新源动力、潍柴动力、氢蓝时代、亿华通等行业领先客户的认可。

为抢占新能源汽车及其零部件市场,公司下游主要客户陆续发布了新能源汽车的远期销售目标或零部件产能规划,具体如下:

客户	新能源汽车发展战略/零部件产能规划
上汽通用	2021年上汽通用发布的新能源战略,上汽通用将在未来5年投入500亿元,基于Ultium平台推出10款以上的国产新能源车型,覆盖凯迪拉克、别克、雪佛兰三个品牌
沃尔沃	到2025年,沃尔沃将实现全面电气化,其中纯电动车型和混动车型各占比50%
吉利汽车	2021年吉利汽车新能源及电气化销量突破10万辆,同比增长47%,2022年将有8款以上油电混动和超级电混产品计划投放市场
长城汽车	规划其电动车品牌欧拉于2023年实现全球100万辆的产销规模,2025年前推出超过50款新能源车,届时新能源汽车销量占比达到80%
东风汽车	规划于"十四五"期间将累计投放20款以上车型,其中超过50%是新能源车型,到2025年新能源汽车销量达到100万辆
VinFast	VinFast为越南电动车龙头企业,于2021年12月向越南国内用户交付了其第一批电动汽车,预计到2026年VinFast的年产能将有望达到95万辆
潍柴动力	2020年拟投资37亿元建设燃料电池产业链项目,涉及氢燃料电池、燃料电池汽车动力总成核心零部件研发制造

数据来源:公开信息查询

随着新能源汽车行业市场需求快速提升,公司主要客户对相关产品产能及相应生产设备的投入不断加大,为公司未来新能源汽车业务的持续性提供了重要保障。

三、从在手订单情况分析

截至2022年3月31日,公司混合动力总成智能装配线、新能源汽车驱动电机智能生产线以及氢燃料电池智能生产线项目金额在500万元以上的在手订单含税金额分别为62,083.46万元、56,533.08万元和3,183.00万元,上述新能源订单总额占500万元以上在手订单总额的37.74%。其中,混合动力总成智能装配线和新能源汽车驱动电机智能生产线在手订单金额处于较高水平,相关在手订单项目执行情况良好,为未来1-2年公司相应产品的营业收入保持可持续增长奠定坚实基础。

目前氢燃料电池汽车处于产业化初期阶段,氢燃料电池汽车产销量尚处于较低的水平,上游氢燃料电池新增固定资产投资规模较小,目前公司氢燃料电池智能生产线在手订单金额相对较小,若未来该产品新签订单不能保持增长趋势或新签订单规模较小,则公司氢燃料电池智能生产线收入可能无法保持增长甚至下滑。

综上,无论是从新能源汽车行业发展趋势、下游主要客户需求及截至目前在手订单情况来看,公司混合动力总成智能装配线、新能源汽车驱动电机智能生产线均为保持持续较快增长,氢燃料电池汽车处于产业化初期阶段,公司在手订单略有下滑,预计2022年氢燃料电池智能生产线营业收入会出现一定幅度下滑,但新能源汽车驱动营业收入将呈现较快增长的势头。

【中介机构核查程序及核查意见】

1.核查程序

针对上述事项,保荐机构执行了以下核查程序:

(1)查阅新能源汽车行业研究报告、行业协会、产业政策等公开信息,了解下游行业发展情况;

(2)查询相关新闻报道等公开信息,了解公司主要客户需求;

(3)获取公司在手订单明细,访谈公司管理层了解在手订单执行情况,分析新能源领域产品收入增长的可持续性。

2.核查意见

经核查,保荐机构认为:

根据新能源汽车行业迅猛发展情况和下游主要客户的旺盛需求,结合公司新能源领域产品在手订单情况分析,公司混合动力总成智能装配线、新能源汽车驱动电机智能生产线收入将保持快速增长趋势。此外,由于氢燃料电池汽车处于产业化初期阶段,公司氢燃料电池智能生产线在手订单略有下滑,预计2022年氢燃料电池智能生产线营业收入会出现一定幅度下滑。整体来看,公司新能源汽车领域营业收入将呈现较快增长的势头。

第二部分　往来款项

问题4.关于应收账款

年报显示,2021年末公司应收账款余额38,033.32万元,同比增长136.04%,公司解释主要系报告期客户货款回收延后所致;坏账准备余额5,174.20万元。请公司:(1)补充信用期内应收账款和逾期应收账款各自金额及占比;(2)补充主要逾期客户的名称、交易背景、是否存在关联、应收账款金额及逾期金额、造成逾期的主要原因,以及是否存在回款风险。如存在,请充分提示风险;(3)结合预期信用损失模型各项参数选取情况,说明应收账款坏账准备计提是否合理、审慎,是否与同行业公司存在较大差异。请年审会计师核查并发表明确意见。

【公司回复】

一、补充信用期内应收账款和逾期应收账款各自金额及占比

单位:万元

类别	金额	占比
信用期内	9,994.70	26.28%
超过信用期:		
逾期1-3个月	5,982.30	15.73%
逾期4-6个月	8,899.80	23.40%
逾期7-12个月	2,813.40	7.40%
逾期1年以上	10,343.12	27.19%
超过信用期 小计	28,038.