

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于浙江托普云农科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的
审核中心意见落实函之回复

信会师函字[2023]第 ZF538 号



深圳证券交易所：

根据贵所于 2022 年 12 月 23 日下发的《关于浙江托普云农科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函》（深圳证券交易所审核函（2022）011148 号）（以下简称“审核中心意见落实函”）的要求，立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”或“会计师”）对涉及会计师的相关问题进行了逐项核查，有关情况回复如下：

如无特别说明，本审核问询问题的回复中简称与《浙江托普云农科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》中的简称具有相同含义。本说明中如若明细项目金额加计之和与合计数存在尾差，系四舍五入所致。

问题 2、关于期后业绩

申报材料及审核问询回复显示：

根据 2022 年 1-9 月审阅报告，发行人实现营业收入 22,265.48 万元，实现扣非后净利润 3,215.24 万元，与去年同期基本持平。根据发行人预计，2022 年实现营业收入 37,269.38 万元，同比增长 12.22%，实现扣非后净利润 7,575.53 万元，同比增长 19.26%。

请发行人结合期后对主要客户的销量变化、主要产品售价变化、各类主要成本变化、2022 年业绩实际实现情况等，充分论证期后业绩是否存在大幅下滑的风险，是否存在重大不确定性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

（一）结合期后对主要客户的销量变化、主要产品售价变化、各类主要成本变化、2022 年业绩实际实现情况等，充分论证期后业绩是否存在大幅下滑的风险，是否存在重大不确定性

1、2022 年 1-11 月主要财务数据情况，主要客户、主要产品收入及成本情况

（1）2022 年 1-11 月主要财务数据情况

2022 年 1-11 月公司业绩稳步增长，实现营业收入 29,993.30 万元，较上年同期增长 15.74%，实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 6,655.11 万元，较上年同期增长 21.88%。2022 年 1-11 月及上年同期主要财务数据具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-11 月	2021 年 1-11 月	变动率
营业收入	29,993.30	25,915.41	15.74%
营业成本	13,006.31	11,804.76	10.18%
归属于母公司股东的净利润	7,208.81	6,289.16	14.62%

归属于母公司股东的非经常性损益净额	553.70	828.96	-33.21%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	6,655.11	5,460.20	21.88%

注：上表数据未经审计。

随着智慧农业行业的持续发展和公司竞争实力的不断增强，公司经营业绩保持稳定增长。

(2) 2022年1-11月主要客户、主要产品收入及成本情况

2022年1-11月，公司主要客户系农业领域政府职能部门、事业单位及大型智慧农业项目的系统集成商、运营商，不存在异常变动情况。2022年1-11月，公司前十大客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	销售内容	收入金额
1	浙江省农业农村大数据发展中心	物联网项目、软件平台	1,652.00
2	兰溪华数广电网络有限公司	软件平台、物联网项目	1,255.82
3	宁夏回族自治区农业技术推广总站	物联网项目	1,169.49
4	浙江移动信息系统集成有限公司	物联网项目、软件平台、智能硬件设备、其他技术服务	1,124.79
5	中国水稻研究所	物联网项目、软件平台、智能硬件设备、其他技术服务	1,082.00
6	云南省植保植检站	物联网项目	769.47
7	河北省植保植检总站	物联网项目	705.07
8	昆山农达森科技有限公司	物联网项目、智能硬件设备、其他技术服务	686.14
9	中国电信股份有限公司萍乡分公司	物联网项目	470.80
10	贵州省植保植检站	物联网项目	438.19
-	合计	-	9,353.76

注：上表数据未经审计。

2022年1-11月，公司主要产品及服务收入、成本及毛利率情况如下：

单位：万元

产品及服务	2022年1-11月				2021年度		
	收入	成本	毛利率	毛利率变动	收入	成本	毛利率

智慧农业项目	物联网项目	13,388.00	5,715.77	57.31%	3.49%	14,301.31	6,604.53	53.82%
	软件平台	6,728.48	2,504.91	62.77%	9.16%	4,761.75	2,209.04	53.61%
智能硬件设备		9,647.23	4,712.02	51.16%	-1.82%	13,788.48	6,483.44	52.98%
其他技术服务		229.60	73.61	67.94%	4.29%	358.02	130.14	63.65%
合计		29,993.30	13,006.31	56.64%	3.09%	33,209.56	15,427.15	53.55%

注：上表 2022 年 1-11 月数据未经审计。

2022 年 1-11 月，公司收入、成本金额稳步增长，总体毛利率有所提升，盈利能力持续增强。

综上所述，公司 2022 年 1-11 月营业收入稳步增长，主要客户类型未发生重大变化，主要产品毛利率稳步上升，业绩情况较上年同期有所增长。

2、2022 年业绩实现情况

经立信会计师审计，公司 2022 年全年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-12 月	2021 年 1-12 月	变动率
营业收入	37,516.71	33,209.56	12.97%
归属于母公司股东的净利润	9,268.31	7,251.33	27.82%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	8,528.86	6,352.25	34.27%

根据上表，2022 年 1-12 月，公司实现营业收入 37,516.71 万元，较上年同期增长 12.97%。公司主营业务所属的智慧农业行业长期以来得到国家顶层政策的大力支持，处于快速发展阶段，近年来公司营业收入实现了较快增长。

2022 年 1-12 月，公司实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 8,528.86 万元，较上年同期增长 34.27%。一方面，在营业收入增长的驱动下，公司净利润持续增加；另一方面，2022 年度公司信息化软件平台收入进一步增加，而信息化软件平台毛利率相对较高，促进了公司综合毛利率的提升，导致公司 2022 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润增长幅度相对较大。

3、期后业绩情况

公司财务报告审计截止日为 2023 年 6 月 30 日。财务报告审计截止日后，

公司所处行业的产业政策、税收政策、市场环境，以及公司的经营模式、主要产品销售情况和主要原材料采购情况等均未发生重大变化，公司经营状况正常。

结合公司的在执行订单情况以及实际经营状况等，经初步测算，公司 2023 年 1-9 月业绩预计情况具体如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年 1-9 月	变动率
营业收入	29,000.00-32,000.00	22,265.48	30.25%-43.72%
归属于母公司股东的净利润	5,500.00-6,000.00	3,737.67	47.15%-60.53%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	5,000.00-5,500.00	3,215.24	55.51%-71.06%

注：上述业绩预计情况未经审计或审阅，不构成发行人的盈利预测或业绩承诺。

根据上表，公司预计 2023 年 1-9 月经营业绩较上年同期将实现进一步增长，在国家顶层政策大力支持、智慧农业行业快速发展以及公司较强竞争实力等因素驱动下，公司经营状况呈现良好的发展态势，经营业绩持续增长。

综上所述，公司 2022 年 1-11 月业绩稳步增长，在手订单充足，主要产品销售验收正常推进，2022 年及审计截止日后业绩实现情况良好，公司业绩实现不存在重大不确定性。

二、会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对以上事项，会计师实施的主要核查程序包括（但不限于）：

1、获取发行人 2022 年 1-11 月收入成本明细表，并访谈主要销售人员、财务人员，了解发行人主要客户、主要产品收入及毛利率变化情况；

2、获取发行人 2022 年 1-11 月财务报表，了解发行人主要财务数据情况，复核主要财务数据是否存在重大异常；

3、获取发行人在手订单明细，了解发行人在手订单情况；

4、获取发行人 2022 年第四季度预计销售验收项目明细，了解发行人 2022 年第四季度预计收入实现情况；

5、获取发行人 2023 年第三季度预计销售验收项目明细，了解发行人 2023

年第三季度预计收入实现情况；

6、获取发行人编制的 2023 年第三季度预测财务报表，复核主要财务数据是否存在重大异常。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

发行人经营情况正常，预计期后业绩大幅下滑风险较小，业绩实现重大不确定性较小。

问题 3、关于折旧费

申报材料及审核问询回复显示：

报告期内，制造费用中折旧费金额分别为 27.96 万元、77.79 万元、101.59 万元、52.54 万元，相对较低，主要系相关硬件产品生产工艺简单，发行人自主完成线路板检验、嵌入式软件烧录、产品组装、产品测试等工序，生产所需的钣金件、结构件以定制化方式向供应商采购，电路板焊接等非核心环节以委托加工的方式由外协厂商完成，故无需购入大型、高价值的生产设备。

请发行人：

（1）说明主要产品的生产过程及工序、各工序所需的生产设备与生产人员情况；报告期内机器设备类型及数量、生产人员数量与生产经营规模的匹配情况；发行人产品生产各环节与同行业可比公司的对比情况，生产人员及机器设备数量较少是否符合行业惯例。

（2）说明报告期内发行人与同行业可比公司固定资产中的机器设备数量及账面价值的对比情况、差异原因及合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

(一) 说明主要产品的生产过程及工序、各工序所需的生产设备与生产人员情况；报告期内机器设备类型及数量、生产人员数量与生产经营规模的匹配情况；发行人产品生产各环节与同行业可比公司的对比情况，生产人员及机器设备数量较少是否符合行业惯例

1、说明主要产品的生产过程及工序、各工序所需的生产设备与生产人员情况

公司硬件设备产品生产工艺简单，主要生产工序包括线路板检验、嵌入式软件烧录、产品组装、产品测试等工序，其中嵌入式软件烧录和产品测试是较为关键的核心生产环节。公司生产过程中无需采购大型、高价值机器设备。公司智能硬件设备产品主要生产、加工内容情况如下：

外购原材料	主要生产、加工内容
电子元器件	进行批量烧录、线路板检验及功能测试
视频监控等电子模块	经过功能检测及快速压接、剥线、抽真空等工序后，进行组装
钣金件	经过切割、折弯、焊接、重塑、打磨等工序加工成后续装配所需配件
结构件	经过外观检测及快速压接、剥线、抽真空等工序后，进行组装
供电配件	经过外观检测及快速压接、剥线、抽真空等工序后，进行组装
机械配件	经过外观检测及快速压接、剥线、抽真空等工序后，进行组装

公司智能硬件设备产品在整个生产过程中需要的机器设备情况如下：

单位：台、套

生产工序	工序功能	主要生产设备名称	生产设备数量
原材料检测	主要用于原材料检测，包括材料防腐性能、可否进行高压大电流、线材可抗拉强度、器材或设备绝缘电压等方面	盐雾测试仪、功率负载仪、折弯测试仪、绝缘耐压测试仪等多种检测电子设备	12
部分壳体加工	主要用于部分设备壳体加工，包括切割、剪切、折弯、焊接、修整铆接、打孔、打磨等工序	激光切割机、数控折弯机、氩弧焊机、冲床、压铆机、圆锯机、剪板机、磨光机等机器设备	43
SMT 贴片	采用委外加工形式，由外协商按照公司设计图纸要求完成电路板焊接	-	-
PCB 检测	检验 PCB 电压、信号等信息，验证 PCB 焊接效果，避免虚焊、粘焊、漏焊、错焊等问题	自研检验工装设备	1

软件烧录	将自研的软件程序批量烧录至芯片程序中	自动烧录机台	2
软件测试	通常是自研的软件测试工装，对线路板基本功能进行检验，验证烧录程序后是否可正确运行	软件测试工装	2
部件模块组装	用于部件模块组装工序，包括监测探测头组装过程中加快螺纹胶的固化速度和效果、对待组装模块进行真空去湿、测试水分探头模组、光控组件、标定紧实度传感器的核心模组等，以确保组装的可靠性，以及避免人体带电对元器件静电击穿的保护装置	螺纹胶真空固化箱、高温真空箱、水分探头测试工装、光控检测工装、紧实度检测工装、防静电手环等电子设备与自建工装	61
结构件组装	用于结构件组装工序，包括实现快速压接、剥线、抽真空等	自动液压端子钳、全自动剥线机、真空泵、扭力计等	18
整机检验	对组装好的整机进行检测，包括通过检测晶振与看门狗功能等信号波形、检测设备绝缘耐压、验证低温启动高温温漂等主要性能、标定均一环境下的CO2含量等	示波器、绝缘耐压测试仪、高低温交变试验箱、变频电源测试仪、CO2密闭测试箱等电子设备	19

报告期各期末，公司智能硬件设备产品各工序生产人员分布情况如下：

单位：人

项目	2023年6月末		2022年末		2021年末		2020年末	
	人数	占比	人数	占比	人数	占比	人数	占比
原材料检测	3	4.92%	3	4.76%	3	5.26%	3	5.45%
部分壳体加工	15	24.59%	15	23.81%	12	21.05%	12	21.82%
PCB检测	1	1.64%	1	1.59%	1	1.75%	1	1.82%
软件烧录	1	1.64%	1	1.59%	1	1.75%	1	1.82%
软件测试	1	1.64%	1	1.59%	1	1.75%	1	1.82%
部件模块组装	12	19.67%	13	20.63%	11	19.30%	10	18.18%
结构件组装	23	37.70%	24	38.10%	23	40.35%	22	40.00%
整机检验	5	8.20%	5	7.94%	5	8.77%	5	9.09%
合计	61	100.00%	63	100.00%	57	100.00%	55	100.00%

2、报告期内机器设备类型及数量、生产人员数量与生产经营规模的匹配情况

报告期内，公司机器设备类型及数量、生产人员数量与生产经营规模的匹配情况如下：

单位：机器设备（台、套）、人数（人）、产值（万元）

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
----	-----------	--------	--------	--------

生产用机器设备数量	158	158	153	127
智能硬件设备生产人员数量	61	63	57	55
自产智能硬件设备产值	2,630.34	5,332.22	4,855.86	4,919.90

报告期内，公司机器设备数量逐年增加，报告期内机器设备中的壳体加工类设备增加较多，主要系为逐步提高生产质量，智能硬件设备产品生产所需的模具增加，通过增加可定型更多角度的模具，公司可进一步提高主要产品的生产效率和质量。

报告期内，公司生产人员数量小幅增加，与生产经营规模相匹配。

总体而言，报告期内公司机器设备数量、生产人员数量均呈增长态势，与生产经营规模相匹配。

3、发行人产品生产各环节与同行业可比公司的对比情况，生产人员及机器设备数量较少是否符合行业惯例

公司产品生产各环节与同行业上市公司的对比情况如下：

发行人生产工序	和达科技	理工能科	山大地纬	新开普
原材料检测	线路板检验	检测器制作、检验；元器件老化、筛选；色谱柱制作、老化、检验	-	采购原材料单板检测
部分壳体加工	-	油气分离装置制作、电路板生产、气路生产	-	-
SMT 贴片	SMT 贴片	-	-	SMT 贴片
PCB 检测	线路板检验	-	-	单板检测
软件烧录	嵌入式软件烧录	软件植入	-	嵌入式录软件烧
软件测试	产品测试	-	-	模块调试
部件模块组装	产品组装	气路组装、检验	-	模块组装
结构件组装	产品组装	结构件加工、检验、组装	-	模块组装
整机检验	产品测试	整机组装、调试	-	整机组装测试

注：山大地纬自身并不生产相关硬件产品，其所需硬件产品直接从供应商处采购。

截至 2022 年末，公司与同行业上市公司的生产人员情况如下：

单位：人

人员类别	发行人		和达科技		理工能科		山大地纬		新开普	
	人数	占比	人数	占比	人数	占比	人数	占比	人数	占比

生产人员	215	34.85%	344	38.91%	725	33.80%	557	33.98%	724	25.10%
------	-----	--------	-----	--------	-----	--------	-----	--------	-----	--------

注1：各公司生产人员包含软件开发人员及项目人员；

注2：由于同行业上市公司2023年半年度报告中未披露生产人员数据，故此表以2022年年报数据进行比较。

报告期内，公司生产人员占比与同行业上市公司基本一致，无重大差异。

公司与同行业上市公司机器设备账面价值对比情况如下：

单位：万元

公司名称	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
和达科技	328.71	202.36	173.69	193.59
理工能科	13,649.57	14,822.28	14,333.09	11,217.95
山大地纬	1,231.65	1,396.72	1,724.59	807.40
新开普	1,778.83	1,878.25	2,151.50	1,746.90
发行人	219.79	246.82	350.07	428.05

注：数据来源于同行业公司定期报告或招股说明书。

由上表可见，各公司因具体产品类型和生产工艺不同机器设备账面价值差异较大，公司机器设备账面价值介于同行业上市公司之间。各公司机器设备账面价值存在差异的具体原因分析详见本题下文回复“（二）说明报告期内发行人与同行业可比公司固定资产中的机器设备数量及账面价值的对比情况、差异原因及合理性”。

综上所述，公司智能硬件设备产品的生产工序较为简单，其中产品生产所需钣金件、结构件等部件主要以定制化的方式向供应商采购，电路板焊接等非核心工序以委托加工的方式由供应商完成，产品生产过程中的软件加注、硬件组装和试验测试等核心环节则由公司自行完成，该等环节对生产设备的要求较低。因此，公司固定资产中机器设备金额较小，生产人员及机器设备数量较少符合行业惯例。

（二）说明报告期内发行人与同行业可比公司固定资产中的机器设备数量及账面价值的对比情况、差异原因及合理性

报告期内，公司与同行业上市公司固定资产中的机器设备账面价值的对比情况如下：

单位：万元

公司名称	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
------	------------	-------------	-------------	-------------

和达科技	328.71	202.36	173.69	193.59
理工能科	13,649.57	14,822.28	14,333.09	11,217.95
山大地纬	1,231.65	1,396.72	1,724.59	807.40
新开普	1,778.83	1,878.25	2,151.50	1,746.90
发行人	219.79	246.82	350.07	428.05

注：由于同行业上市公司未公开披露其机器设备的具体数量，因此无法将机器设备数量进行对比。

对比同行业上市公司的机器设备账面价值，和达科技机器设备账面价值与发行人差异较小，主要原因系和达科技在产品结构上与发行人较为相似，其产品结构包含纯硬件的智能感传终端、水务管理系统与智能终端的集成服务以及纯软件的水务管理系统。和达科技在其招股说明书中披露，对于终端硬件的生产流程较为简单，主要为材料检测、软件烧录、配件组装及成品检验，生产工序及流程与发行人相似度较高。

理工能科机器设备账面价值远高于发行人和其他公司，主要系具体产品类型和生产工艺不同所致，理工能科的硬件产品对生产设备和工艺要求较高，产品需具备耐高压、抗强电磁干扰等特性，生产工艺也较发行人复杂，包含但不限于超声波清洗与干燥处理、油气分离装置制作、气路组装、环境试验、全功能模拟等工序，该等工序对生产设备的要求较高，设备价值较大。

山大地纬自身并不生产相关硬件产品，其所需硬件产品直接从供应商处采购，其固定资产中机器设备主要为研发和管理用机器设备。

新开普在生产工序上与发行人没有较大差异，新开普主营业务为一卡通，终端硬件主要为读卡器，对生产工艺要求不高，生产工序多为检测、软件烧录与组装。新开普的机器设备账面价值高于发行人主要系受经营规模差异的影响，新开普**2022年度**营业收入突破10亿元，大幅高于发行人。

在A股市场以外的其他市场中，浙江天演维真网络科技股份有限公司和北京依科曼生物技术股份有限公司是新三板挂牌公司，其中天演维真主营业务是提供数字三农领域的云平台建设以及农食产品防伪追溯产品及服务，产品下游应用领域与发行人部分产品相似；依科曼主营业务为病虫害绿色防治及智能监测产品的研发、生产、销售并提供专业化植保服务，产品下游应用领域与发行人部分产

品相似。上述公司财务数据能够从公开渠道获取，因此将其报告期内机器设备的账面价值与发行人进行比对，情况如下：

单位：万元

公司简称	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
天演维真	166.56	185.64	222.62	243.65
依科曼	496.98	400.27	471.80	558.91
发行人	219.79	246.82	350.07	428.05

天演维真主营业务是提供数字三农领域的云平台建设以及农食产品防伪追溯产品及服务，其中农食产品防伪追溯产品为唯一标识码的印刷标签，其产品对生产的要求不高，因此天演维真的机器设备账面价值较低。

依科曼的主要产品中，包括害虫监测类产品，生产工艺为配件组装、整机组装、质量检测，工艺简单，对机器设备要求不高，与发行人较为相似，因此机器设备的账面价值与发行人差异不大。

综上所述，发行人与同行业可比公司固定资产中的机器设备账面价值存在差异具有合理性。

二、会计师的核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对以上事项，会计师实施的主要核查程序包括（但不限于）：

1、访谈发行人生产负责人，了解发行人的产品生产工艺特点，获取发行人固定资产明细清单，了解固定资产具体情况，分析固定资产规模与经营情况是否具有匹配性；

2、访谈发行人生产负责人，并进行现场观察，了解各工序配备的操作人员及生产方式，判断工艺的复杂性；

3、获取发行人固定资产机器设备明细表，查阅同行业可比公司工艺流程、机器设备配备情况，与发行人进行对比，判断发行人机器设备配备情况是否合理；

4、获取发行人生产人员情况资料，与同行业可比公司进行对比，分析发行人生产人员情况是否合理。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

1、发行人智能硬件设备的生产过程及工序较为简单，各工序所需生产设备、生产人员较少，符合公司的实际业务情况和生产特点；

2、通过与同行业可比公司对比生产工序，除理工能科外发行人同行业可比公司工序较为简单，生产环节所需设备与人员数量较少符合行业惯例；

3、对比同行业可比公司的机器设备账面价值，与发行人产品结构和生产流程相似的可比公司，机器设备账面价值普遍较低，其与发行人的差异具体为各公司经营规模的不同导致，发行人的机器设备配置合理。

(本页无正文，为《立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于浙江托普云农科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的审核中心意见落实函之回复》的签章页)



中国注册会计师：

陈小金



中国注册会计师：

杨军



中国·上海

二〇二三年九月二十五日