

关于苏州锦富技术股份有限公司  
申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复

天衡专字（2022）01451号



0000202207001072

报告文号：天衡专字[2022]01451号

天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

## 关于苏州锦富技术股份有限公司 申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复

天衡专字（2022）01451 号

深圳证券交易所：

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”或“我们”）接受委托，审计了苏州锦富技术股份有限公司（以下简称“锦富技术”或“公司”）2019年、2020年、2021年的财务报表，包括2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日的合并及公司资产负债表，2019年度、2020年度、2021年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并所有者权益变动表及公司所有者权益变动表以及财务报表附注，分别出具了天衡审字（2020）00930号、天衡审字（2021）00557号、天衡审字（2022）00385号审计报告。

我们于2022年6月7日取得贵所审核中心出具的审核函[2022]020114号《关于苏州锦富技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（以下简称“审核问询函”）后，会同发行人针对贵所审核问询函中要求会计师回复的问题进行了认真讨论、核查及回复，现提交书面回复。

我们没有接受委托审计或审阅发行人2022年1-3月期间的财务报表，以下所述核查程序及实施核查程序中涉及2022年1-3月财务数据的结果仅为协助发行人回复贵所问询目的，不构成审计或审阅。

## 问题 2.

发行人本次发行拟募集资金总额不超过 7.38 亿元，拟由控股子公司泰兴挚富新材料科技有限公司（以下简称泰兴挚富）于江苏省泰州市泰兴市实施高性能石墨烯散热膜生产基地建设项目（以下简称石墨烯项目），投资总额 58,677.65 万元，其中包含基本预备费 1,551.05 万元、铺底流动资金 5,425.07 万元，全部由募集资金投入。本次募集资金补充流动资金 15,122.35 万元测算时假设 2022 年至 2024 年营业收入分别较上年同期增长率为 25%。石墨烯项目建成达产后，公司将每年新增石墨烯散热膜产能 400 万平方米，建设期 2 年，达产年份预计形成年销售收入 89,505 万元，项目投资内部收益率（税后）为 17.75%，税后回收期（含建设期）为 6.48 年。发行人已与间接控股股东泰兴市智光环保科技有限公司（以下简称智光环保）签署《资产转让协议》，约定智光环保将其拥有的位于江苏省泰兴市姚王街道王庄村姚王 2、3 组的工业用地及厂房转让给公司，共计土地面积 35,039 平方米、地上建筑物 61,014.97 平方米及相关附属设施。截至目前，“高性能石墨烯散热膜”研发项目已经完成中试，发行人尚未在高性能石墨烯散热膜产品方面实际生产，也尚未产生收入和利润，发行人主营业务中尚无与本次募投项目直接相关的业务，募投项目环评文件尚未取得。

请发行人补充说明：（1）结合石墨烯项目所需技术及生产工艺所处研发阶段、募投项目研发所需解决的问题，说明石墨烯项目是否可实际投产、是否已具备批量商业化生产条件；募投项目对应客户与现有客户的区别和联系，拟生产产品是否需取得客户认证，如需，说明取得客户论证的过程和时间安排；结合石墨烯项目同类技术迭代以及目标市场需求等情况，进一步分析本次募投项目实施的可行性和必要性，是否存在重大不确定性；（2）募集资金投入实施主体泰兴挚富的具体方式；泰兴挚富的股权结构、除发行人外其他股东的具体情况；泰兴挚富其他股东是否提供同比例增资或提供贷款，涉及相应增资价格和借款的主要条款（贷款利率），相关安排是否会涉及损害上市公司股东利益的情形；（3）结合募投项目投资构成中的基本预备费、铺底流动资金的具体金额，说明本次募投项目中非资本性支出比例是否会超过 30%，是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》的相关规定；（4）结合发行人销售定价策略、本次效益测算中产品价格的确定过程、同行业可比公司同类产品价格情况，

说明本次募投项目收入测算、效益测算的合理性及谨慎性；(5) 结合募投产品的市场空间和发展趋势、同行业可比公司或可比项目情况、在手订单或意向性合同等，充分论证产能消化措施的可行性；(6) 量化说明募投项目建成后新增折旧摊销对未来盈利能力的影响；(7) 募投项目相关土地的付款安排、最新进展，是否存在无法取得的风险，拟采取的替代措施以及对募投项目实施的影响；结合本次从智光环保受让的相关土地、地上建筑物及相关附属设施的实际情况、相关构成说明是否符合发行人募投项目建设的相关要求，是否存在超出实际需求购买土地及建筑物、附属设施的情形，后续是否需要进行改造及相关费用；(8) 本次募投项目涉及环评、安全、能源管理等方面的审批、备案进展和后续时间安排，相关审批尚未完成对募投项目推进的影响，是否构成实质性障碍；(9) 本次募集资金投资项目实施后是否与发行人控股股东、实际控制人新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，本次发行是否符合《注册办法》第十二条和《审核问答》第 1 问的相关规定；(10) 结合发行人报告期内营业收入增长情况、现金流状况、资产构成、债务负担、对外投资等情况，论证说明本次补充流动资金的必要性及规模的合理性。

请发行人补充披露 (1) (4) (5) (6) 的相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见，会计师对 (3) (4) (6) 核查并发表明确意见，发行人律师对 (8) (9) 核查并发表明确意见。

回复：

### 一、发行人说明

(三) 结合募投项目投资构成中的基本预备费、铺底流动资金的具体金额，说明本次募投项目中非资本性支出比例是否会超过 30%，是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》的相关规定

根据《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》规定：通过配股、发行优先股或董事会确定发行对象的非公开发行股票方式募集资金的，可以将募集资金全部用于补充流动资金和偿还债务。通过其他方式募集资金的，用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的 30%；对于具有轻资产、高研发投入特点的企业，补充流动资金和偿还债务超过

上述比例的，应充分论证其合理性。

本次募投项目的投资构成如下：

项目	资金用途	金额（万元）	占募资比例
高性能石墨烯 散热膜生产基 地建设项目	工程建设费用（a=b+c）	51,701.54	70.06%
	其中：场地投入（b）	21,726.54	29.44%
	设备购置及安装（c）	29,975.00	40.62%
	基本预备费（d）	1,551.05	2.10%
	铺底流动资金（e）	5,425.07	7.35%
	项目总投资（f=a+d+e）	<b>58,677.65</b>	<b>79.51%</b>
补充流动资金	补充流动资金（g）	<b>15,122.35</b>	<b>20.49%</b>
总计（h=f+g）		<b>73,800.00</b>	<b>100.00%</b>
补充流动资金合计（d+e+g）		<b>22,098.46</b>	<b>29.94%</b>

本次募投项目投资构成中，扣除场地投入、设备购置及安装资本性支出以外，基本预备费、铺底流动资金、补充流动资金三项非资本性支出合计投入为22,098.46万元，占比为29.94%，符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》的规定。

**（四）结合发行人销售定价策略、本次效益测算中产品价格的确定过程、同行业可比公司同类产品价格情况，说明本次募投项目收入测算、效益测算的合理性及谨慎性**

募投项目投产后，发行人产品销售定价策略为主要参照市场售价水平，根据供需情况进行市场化定价。发行人在测算募投项目效益时，主要参照目前同类产品市场售价水平，并充分考虑项目投资建设等待期2年期间产品价格可能随供需条件变化而下降的谨慎性，确定项目投产第一年（T+36）的平均售价为约276元/平方米。以此为基础，再充分考虑未来产品售价可能随行业产能释放进一步下降的谨慎性，设定投产第一年（T+36）至第五年（T+84）产品价格逐年下降10%，自第六年开始维持稳定。

此外，为使得项目收入及效益测算更加谨慎，设定投产第一年（T+36）、第二年（T+48）项目产能利用率分别为50%、75%，自第三年（T+60）起方达到100%满产。

石墨烯散热膜目前主要应用于手机领域，主要厂商或客户暂未公开其最新市场售价情况。根据道明光学（002632）2020年10月发布的公告，以及江苏宝烯新材料科技有限公司2021年1月的有关公开资料，其石墨烯散热膜产品单价为400元/平米，基于此，本次募投项目设定的投产第一年（T+36）平均单价276元/平米是谨慎的。基于以上价格测算设定，本次募投项目收入及效益测算如下：

单位：金额/万元

序号	项目	T+36	T+48	T+60	T+72	T+84	T+96	T+108	T+120	T+132	T+144
1	平均售价（元/平米）	276.25	248.63	223.76	201.39	181.25	181.25	181.25	181.25	181.25	181.25
2	销量（万平米）	200.00	300.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
3	营业收入	55,250.00	74,587.50	89,505.00	80,554.50	72,499.05	72,499.05	72,499.05	72,499.05	72,499.05	72,499.05
4	营业成本	32,982.04	43,613.29	52,002.54	49,155.79	47,513.11	47,498.48	47,498.48	47,498.48	47,419.79	45,845.98
5	毛利率	40.30%	41.53%	41.90%	38.98%	34.46%	34.48%	34.48%	34.48%	34.59%	36.76%
6	税金及附加	-	629.27	867.46	754.27	653.73	653.73	653.73	653.73	653.73	653.73
7	期间费用	8,148.79	11,570.38	13,884.47	12,496.02	11,246.42	11,246.42	11,246.42	11,246.42	11,246.42	11,246.42
8	利润总额	14,119.17	18,774.55	22,750.53	18,148.42	13,085.80	13,100.43	13,100.43	13,100.43	13,179.12	14,752.92
9	所得税	2,759.20	4,693.64	5,687.63	4,537.10	3,271.45	3,275.11	3,275.11	3,275.11	3,294.78	3,688.23
10	净利润	11,359.96	14,080.91	17,062.90	13,611.31	9,814.35	9,825.32	9,825.32	9,825.32	9,884.34	11,064.69
11	净利率	20.56%	18.88%	19.06%	16.90%	13.54%	13.55%	13.55%	13.55%	13.63%	15.26%

综上，本次募投项目产品以市场化方式定价，发行人在测算项目收入时，参照目前同行业同类产品价格水平，并充分考虑投资建设等待期以及项目投产后一定年限内，产品价格可能受市场条件变动而下降的情况而设定测算价格，以及考虑项目投产后产能利用存在爬坡过程而设定销量，并以此为基础测算项目的收入及效益，测算情况是合理的、谨慎的。

**(六) 量化说明募投项目建成后新增折旧摊销对未来盈利能力的影响**

募投项目建设期为两年，即 T+12 与 T+24，项目于建设期和建成后，新增折旧摊销情况如下：



单位：万元

项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+84	T+96	T+108	T+120	T+132	T+144
土地原值	2,070.80	2,070.80	2,070.80	2,070.80	2,070.80	2,070.80	2,070.80	2,070.80	2,070.80	2,070.80	2,070.80	2,070.80
土地摊销额	23.01	46.02	46.02	46.02	46.02	46.02	46.02	46.02	46.02	46.02	46.02	46.02
房屋建筑物原值	13,056.89	18,032.78	18,032.78	18,032.78	18,032.78	18,032.78	18,032.78	18,032.78	18,032.78	18,032.78	18,032.78	18,032.78
房屋建筑物折旧额	310.10	738.38	856.56	856.56	856.56	856.56	856.56	856.56	856.56	856.56	856.56	856.56
机器设备原值	9,939.82	24,849.56	24,849.56	24,849.56	24,849.56	24,849.56	24,849.56	24,849.56	24,849.56	24,849.56	24,849.56	24,849.56
机器设备折旧额	78.69	1,652.50	2,360.71	2,360.71	2,360.71	2,360.71	2,360.71	2,360.71	2,360.71	2,360.71	2,282.02	708.21
运输设备原值	102.65	256.64	256.64	256.64	256.64	256.64	256.64	256.64	256.64	256.64	256.64	256.64
运输设备折旧额	1.63	34.13	48.76	48.76	48.76	47.14	14.63	-	-	-	-	-
电子设备原值	19.47	48.67	48.67	48.67	48.67	48.67	48.67	48.67	48.67	48.67	48.67	48.67
电子设备折旧额	0.31	6.47	9.25	9.25	9.25	8.94	2.77	-	-	-	-	-
其他设备原值	548.67	1,371.68	1,371.68	1,371.68	1,371.68	1,371.68	1,371.68	1,371.68	1,371.68	1,371.68	1,371.68	1,371.68
其他设备折旧额	8.69	182.43	260.62	260.62	260.62	251.93	78.19	-	-	-	-	-
<b>折旧摊销总计</b>	<b>422.42</b>	<b>2,659.93</b>	<b>3,581.91</b>	<b>3,581.91</b>	<b>3,581.91</b>	<b>3,571.29</b>	<b>3,358.87</b>	<b>3,263.28</b>	<b>3,263.28</b>	<b>3,263.28</b>	<b>3,184.59</b>	<b>1,610.79</b>

综上，在项目建设期的 T+12 和 T+24 内，新增折旧摊销对项目税前利润影响分别为-422.42 万元、-2,659.93 万元；项目建成后的第一年至第九年，新增折旧摊销对项目的税前利润影响约在-3,500 万元至-3,000 万元之间，项目建成后第十年，影响金额下降至-1,610.79 万元。

本次募投项目投资以资本性支出为主，项目建成后将新增固定资产、无形资产折旧摊销成本，并对公司净利润产生影响，并可能导致募投项目的效益实现情况不达预期，或者募投项目短期内无法盈利，并对公司持续盈利能力产生不利影响。发行人已在募集说明书中进行风险提示与披露。

## 二、中介机构核查

### （一）核查程序

保荐机构、发行人会计师、发行人律师执行了如下核查程序：

1、对发行人募投项目相关人员进行访谈，了解募投项目产品的生产工序、所需技术、生产工艺及所处阶段，了解募投项目研发所需解决的问题；了解募投项目对应产品的下游应用场景、目前应用情况、主要客户群体、产品销售所需取得的认证及过程，了解消费电子散热市场技术迭代情况；了解募投项目产线建设的工程布局，购置的厂房等的利用计划；

2、查阅有关募投项目产品的行业研究报告，了解募投项目产品的应用情况、市场发展情况，公开检索有关募投项目产品应用现状的信息报导等，查阅同行业其他公司有关同类项目的公开文件；

3、查阅募投项目实施主体已取得的有关专利；

4、查阅发行人与募投项目实施主体签订的借款协议；

5、查阅募投项目可研报告及相关投资构成明细，复核非资本性支出的占比；查阅可研报告有关效益测算的数据，对比效益测算中价格假设与同行业其他公司披露的价格的差异，复核项目收入测算及效益测算逻辑；

6、查阅募投项目可研报告有关折旧摊销金额的测算表，复核金额合理性；

7、查阅发行人与智光环保签署的有关土地、厂房等的资产转让协议，查阅审议相关交易的董事会决议、股东大会决议，查阅交易标的资产有关的评估报告；

8、查阅法律法规有关项目建设环评、安评、能评有关规定，查阅募投项目环境影响报告表、安全生产条件和设施综合分析报告等文件；访谈募投项目相关负责人，了解有关环评、安评、能评的进展情况及是否存在重大不确定性；

9、查阅发行人控股股东、实际控制人及其控制企业的经营范围或业务情况；

10、查阅发行人财务报表及资产构成，复核流动资金规模测算合理性。

### （二）核查意见

经核查，发行人会计师认为：

1、本次募投项目中非资本性支出比例未超过 30%，符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》的相关规定。

2、本次募投项目收入测算、效益测算系基于目前石墨烯散热膜产品市场价格基础上，充分考虑后续价格可能随着供需条件变化而下降的风险而确定，测算具备合理性及谨慎性。

3、本次募投项目投资以资本性支出为主，项目建成后将新增固定资产、无形资产折旧摊销成本，并对公司净利润产生不利影响，并可能导致募投项目的效益实现情况不达预期，或者募投项目短期内无法盈利，并对公司持续盈利能力产生不利影响。发行人已在募集说明书中进行风险提示与披露。

### 问题 3.

发行人商誉主要为收购昆山迈致治具科技有限公司（以下简称迈致科技）形成、奥英光电（苏州）有限公司（以下简称奥英光电）和常熟明利嘉金属制品有限公司等资产形成，对应资产组账面原值 125,527.51 万元，截至 2022 年 3 月 31 日计提商誉减值 103,843.76 万元，账面价值 21,683.75 万元。2021 年因液晶显示模组业务和检测治具及自动化设备业务下滑，发行人对收购迈致科技和奥英光电形成的商誉计提减值准备 13,042.61 万元，累计计提 103,530.39 万元。截至 2022 年 3 月 31 日，发行人应收账款净额 31,891.12 万元，按单项计提坏账准备 3,038.37 万元，单项坏账准备的应收账款中包含剥离的光伏业务，也包含目前主营的光电材料模切、液晶显示模组业务。

请发行人补充说明：（1）结合迈致科技、奥英光电在报告期内的经营情况及主要财务数据，商誉减值测试过程中使用的预测数据与实际数据是否存在较大差异，说明商誉减值测试过程是否谨慎合理，商誉减值准备计提是否充分；（2）结合上述企业最近一期的经营情况、行业政策、市场竞争等情况说明商誉是否存在减值迹象；（3）分光伏业务、智能系统及大数据、光电材料模切、液晶显示模组业务列示应收账款前五大客户余额、账龄及回款情况，相关应收账款是否存在回收风险，各项坏账准备计提是否充分。

请发行人补充披露（2）（3）的相关风险。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见。

回复：

## 一、发行人说明

（一）结合迈致科技、奥英光电在报告期内的经营情况及主要财务数据，商誉减值测试过程中使用的预测数据与实际数据是否存在较大差异，说明商誉减值测试过程是否谨慎合理，商誉减值准备计提是否充分

报告期内，迈致科技、奥英光电对应的商誉于 2019 年、2020 年减值测试结果为未发生减值，2021 年减值测试结果为发生减值，具体情况如下：

### 1、迈致科技

迈致科技 2019 年、2020 年和 2021 年商誉减值测试中对营业收入、毛利率和利润总额的预测数据和报告期内实际数据情况如下：

单位：金额/万元

项目	2021 年减值测试预计数	2020 年减值测试预计数	2019 年减值测试预计数	实际数据
2022 年营业收入	23,933.63	28,115.48	33,023.56	-
2022 年毛利率	46.06%	47.95%	49.77%	-
2022 年利润总额	4,093.05	6,557.54	6,985.25	-
2021 年营业收入	-	26,776.65	30,993.93	22,091.27
2021 年毛利率	-	48.36%	49.60%	46.62%
2021 年利润总额	-	6,278.60	6,250.05	996.86
2020 年营业收入	-	-	29,050.88	25,493.14
2020 年毛利率	-	-	49.43%	42.39%
2020 年利润总额	-	-	5,550.63	3,945.47

#### （1）2019 年商誉减值测试

迈致科技 2019 年商誉减值测试中对 2020 年营业收入、毛利率、利润总额的预计数分别为 29,050.88 万元、49.43% 及 5,550.63 万元，对 2021 年预计数分别为 30,993.93 万元、49.60% 及 6,250.05 万元，对 2022 年预计数分别为 33,023.56 万元、49.77% 及 6,985.25 万元。

公司 2019 年商誉减值测试过程如下：迈致科技主要经营智能检测治具及自动化设备业务，其主导产品包括 MDA 压床治具、ICT 真空治具、FCT 功能治具、ATS 自动化系统设备四大类。除此以外，迈致科技积极发挥自身在智能装备领域

优势，开始拓展自动化智能装备业务，并与 Dyson Operations Pte.Ltd、康宁、立讯精密等达成相关合作意向。

主要基于上述业务发展实际，管理团队预计迈致科技自动化智能装备业务规模将提升，对迈致科技以后年度的预计收入及利润抱有较强的信心，并聘请万隆（上海）资产评估有限公司对迈致科技进行以商誉减值测试为目的的评估咨询。

基于以上对迈致科技经营情况的判断、未来经营数据的预测及评估咨询结果，发行人 2019 年经测试后认为迈致科技未发生商誉减值。上述商誉减值测试过程谨慎合理，符合会计准则要求。

### **(2) 2020 年商誉减值测试**

迈致科技 2020 年商誉减值测试中对 2021 年营业收入、毛利率、利润总额的预计数分别为 26,776.65 万元、48.36% 及 6,278.60 万元，对 2022 年的预计数分别为 28,115.48 万元、47.95% 及 6,557.54 万元，整体上与 2019 年商誉减值测试时的预计数相当，即管理层基于对迈致科技经营情况的判断，认为迈致科技能够达成原定经营目标。

公司 2020 年商誉减值测试过程如下：受 2020 年消费电子行业对智能检测治具需求波动等因素影响，迈致科技 2020 年实际经营数据相比 2019 年预测数据有所下降，但基于消费电子行业仍旧蓬勃发展，再加上迈致科技拓展自动化智能装备业务，管理团队预计 2021 年及以后迈致科技原定盈利目标整体上仍然能够达成，并聘请深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司对迈致科技进行以商誉减值测试为目的的评估咨询。

基于以上对迈致科技经营情况的判断、未来经营数据的预测及评估咨询结果，发行人 2020 年经测试后认为迈致科技未发生商誉减值。上述商誉减值测试过程谨慎合理，符合会计准则要求。

### **(3) 2021 年商誉减值测试**

2021 年以来，受下游消费电子行业客户需求变动等因素影响，迈致科技整体经营情况不及预期，再加上受需求变动影响，迈致科技部分非标定制类产品原材料等存货发生减值，以及当期原材料成本上升等导致 2021 年迈致科技利润出现大幅度下降。

公司 2021 年商誉减值测试过程如下：基于对下游需求变动影响的评估，管理层从谨慎角度出发，在 2021 年商誉减值测试中向下调整了未来经营业绩水平，对 2022 年营业收入、毛利率、利润总额的预计数调整为 23,933.63 万元、46.06%、4,093.05 万元，较 2019 年及 2020 年商誉减值测试中的预计数有所下降。同时，公司聘请深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司对迈致科技进行以商誉减值测试为目的的评估咨询。

基于以上对迈致科技经营情况的判断、未来经营数据的预测及评估咨询结果，发行人 2021 年经测试后认为迈致科技发生商誉减值，并根据评估结果充分计提了商誉减值损失。上述商誉减值测试过程谨慎合理，符合会计准则要求。

## 2、奥英光电

奥英光电 2019 年、2020 年和 2021 年商誉减值测试中对营业收入、毛利率和利润总额的预测数据和报告期内实际数据情况如下：

单位：万元

项目	2021年减值测试预计数	2020年减值测试预计数	2019年减值测试预计数	实际数据
2022年营业收入	54,420.06	57,624.62	65,206.87	-
2022年毛利率	8.18%	13.11%	11.07%	-
2022年利润总额	584.54	1,950.85	2,606.43	-
2021年营业收入	-	57,514.06	63,667.80	17,697.29
2021年毛利率	-	13.18%	11.51%	-3.64%
2021年利润总额	-	2,023.24	2,766.10	-7,435.06
2020年营业收入	-	-	56,219.11	52,237.96
2020年毛利率	-	-	6.93%	13.11%
2020年利润总额	-	-	-502.43	1,804.22

### (1) 2019 年商誉减值测试

奥英光电 2019 年商誉减值测试中对 2020 年营业收入、毛利率、利润总额的预计数分别为 56,219.11 万元、6.93%及-502.43 万元，对 2021 年预计数分别为 63,667.80 万元、11.51%及 2,766.10 万元，对 2022 年预计数分别为 65,206.87 万元、11.07%及 2,606.43 万元。

公司商誉减值测试过程如下：2019 年以来，公司对奥英光电盈利较差的 ODM

整机业务进行收缩，将业务重心聚焦在利润水平相对更高的背光模组和液晶模组上来；同时，公司 2019 年度对奥英光电的经营团队进行了调整，进一步强化了精细化管理，对成本费用的管控取得一定成效。鉴于此，管理团队对于奥英光电后续经营状况抱有良好预期和充分信心。同时，公司聘请了万隆（上海）资产评估有限公司对奥英光电进行了以商誉减值测试为目的的评估咨询。

基于以上对奥英光电经营情况的判断、未来经营数据的预测及评估咨询结果，发行人 2019 年经测试后认为奥英光电未发生商誉减值。上述商誉减值测试过程谨慎合理，符合会计准则要求。

### **(2) 2020 年商誉减值测试**

奥英光电 2020 年商誉减值测试中对 2021 年营业收入、毛利率、利润总额的预计数分别为 57,514.06 万元、13.18% 及 2,023.24 万元，对 2022 年的预计数分别为 57,624.62 万元、13.11% 及 1,950.85 万元，整体上较 2019 年商誉减值测试时的预计数有所下降。

公司 2020 年商誉减值测试过程如下：在收缩 ODM 整机业务，同时通过进一步强化精细化管理等提质增效措施影响下，奥英光电 2020 年实现利润高于 2019 年商誉减值测试时预计数。同时，管理团队拟通过进一步优化调整奥英光电产品和业务结构，以及进一步在精细化管理方面挖潜，以此实现毛利率水平和经营效率的提升。此外，尽管从 2020 年后期开始主要客户三星股权变动事项导致奥英光电订单受到一定影响，但管理团队预计其为短期影响。基于上述经营和管理计划及情况，管理团队从谨慎角度对 2021 年、2022 年经营业绩进行了适度调整，但仍然认为以此为基础实现的奥英光电的价值仍然高于其账面价值。

鉴于此，管理团队对于奥英光电后续经营状况，尤其是提升经营效率方面抱有良好预期，并聘请了并聘请深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司对奥英光电进行以商誉减值测试为目的的评估咨询。

基于以上对奥英光电经营情况的判断、未来经营数据的预测及评估咨询结果，发行人 2020 年经测试后认为奥英光电未发生商誉减值。上述商誉减值测试过程谨慎合理，符合会计准则要求。

### **(3) 2021 年商誉减值测试**

公司 2021 年商誉减值测试过程如下：2021 年，受核心大客户三星退出经营及股权变更相关事项影响，奥英光电当期营业收入、利润大幅下降，并出现较大金额亏损，同时股权变更以后新客户华星光电的产品需求结构及毛利率水平下降，管理团队基于对平板液晶显示行业发展前景以及对华星光电等大型客户需求量的乐观预期，从谨慎角度出发，发行人对奥英光电 2022 年毛利率、利润水平预计数进行了下调。

基于上述预期和判断，并经深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司对奥英光电资产组可回收价值进行的评估，发行人 2021 年经测试后认为奥英光电发生商誉减值，并根据评估结果充分计提了商誉减值损失。上述商誉减值测试过程谨慎合理，符合会计准则要求。

综上所述，公司根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》关于商誉减值测试与会计处理的相关要求，因企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行了减值测试。对于迈致科技、奥英光电的合并商誉，公司管理团队每年根据其实际经营情况、行业发展状况等对未来年度的业绩进行预测，同时聘请了专业评估机构进行资产价值评估和商誉减值测试，并根据测试结果进行商誉减值计提等会计处理。因此，公司对迈致科技、奥英光电商誉减值测试过程谨慎合理，商誉减值准备计提充分。

## （二）结合上述企业最近一期的经营情况、行业政策、市场竞争等情况说明商誉是否存在减值迹象

迈致科技最近一期及前一季度经营情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1 季度	2021 年四季度
营业收入	2,988.71	6,291.67
营业成本	1,785.79	3,392.21
毛利	1,202.92	2,899.46
毛利率	40.25%	46.08%
利润总额	-246.79	-1,223.06

奥英光电最近一期及前一季度经营情况如下表所示：



单位：万元

项目	2022 年一季度	2021 年四季度
营业收入	4,820.12	8,930.25
营业成本	4,631.54	9,298.60
毛利	188.59	-368.36
毛利率	3.91%	-4.12%
利润总额	-2,350.74	-4,108.72

相比 2021 年第四季度，迈致科技、奥英光电 2022 年一季度营业收入显著下降，亏损收窄，主要原因包括：（1）2022 年一季度迈致科技所在地及国内多地疫情形势严峻，迈致科技、奥英光电及其客户经营受到较大影响；（2）迈致科技当期产品细分结构变动，较低价格的非整机产品占比提升；（3）奥英光电与新客户华星光电的合作逐步顺畅，经营成本下降，毛利有所提升。

迈致科技主要经营智能检测治具及自动化设备业务，奥英光电主要经营液晶显示模组业务，下游主要为消费电子生产厂商、半导体生产厂商、平板显示厂商等，属于受政策支持发展的行业，行业政策未发生重大变化。同时，迈致科技产品以非标定制化产品为主，行业竞争格局整体平稳；奥英光电所在的液晶显示模组业务发展十分成熟，行业已进入充分竞争市场，竞争格局未发生重大不利变化。

随着疫情形势逐步好转，以及中央及地方政府陆续出台对企业发展的支持政策，缓解疫情对企业生产经营活动的影响，迈致科技、奥英光电及下游消费电子制造行业、平板显示制造行业的生产经营活动恢复，下游客户需求将逐步释放，预计下半年迈致科技、奥英光电经营业绩将明显改善；尤其是随着疫情好转，港口物流运输等逐渐恢复，部分关键进口材料陆续到货，迈致科技面向部分海外客户的销售订单亦可陆续交货，有利于全年经营目标的实现。基于对行业政策、竞争格局的把握及迈致科技、奥英光电全年经营形势预判，发行人预计迈致科技、奥英光电未发生商誉减值。

公司根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》关于商誉减值测试与会计处理的相关要求，因企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。若未来因国内或国外疫情反复或其他因素导致迈致科技、奥英光电经营形势恶化或未来发展不利，管理团队将会根据实际情况，在商誉减值测试时谨慎

评估并按照会计准则要求进行减值测试和减值准备的计提。

(三) 分光伏业务、智能系统及大数据、光电材料模切、液晶显示模组业务列示应收账款前五大客户余额、账龄及回款情况，相关应收账款是否存在回收风险，各项坏账准备计提是否充分

截至报告期末，分业务应收账款前五大客户余额、计提的坏账准备、账面价值、账龄及回款情况如下：

单位：万元

业务类别	客户名称	2022年3月31日				期后收回金额
		账面余额	坏账准备	账面价值	账龄	
光伏	江苏三合新能源科技有限公司	1,200.24	1,020.81	179.43	2-4年	-
	江苏七色新能源技术有限公司	1,101.68	1,101.68	-	4-5年	-
	江西瑞安新能源有限公司	658.05	658.05	-	2-5年	-
	天津易普能电气有限公司	306.13	306.13	-	5年以上	-
	衡水英利新能源有限公司	290.22	290.22	-	3-4年	-
小计		<b>3,556.32</b>	<b>3,376.89</b>	<b>179.43</b>	-	-
智能系统及大数据	北京智汇诚讯信息技术有限公司	342.22	342.22	-	3-5年	-
	北京快网科技有限公司	23.09	23.09	-	4-5年	-
	北京行云时空科技有限公司	21.00	21.00	-	4-5年	-
	北京融金云投资有限公司	0.65	0.65	-	3-4年	-
小计		<b>386.96</b>	<b>386.96</b>	-	-	-
光电材料模切	宁德时代新能源科技股份有限公司	1,285.91	12.86	1,273.05	1年以内	825.15
	乐采商贸(南京)有限公司烟台分公司	1,198.41	11.98	1,186.43	1年以内	747.97
	时代上汽动力电池有限公司	835.95	8.36	827.59	1年以内	550.92
	深圳市山本光电股份有限公司	810.38	8.10	802.28	1年以内	277.32
	江西高飞数码科技有限公司	676.75	676.75	-	5年以上	-
小计		<b>4,807.40</b>	<b>718.05</b>	<b>4,089.35</b>	-	<b>2,401.36</b>
液晶显示模组	上海函司信息科技有限公司	1,002.86	50.14	952.72	1-2年	-
	TCL华星光电技术有限公司	779.27	7.79	771.48	1年以内	779.27

司						
苏州华星光电技术有限公司	605.22	6.05	599.17	1年以内	605.22	
上海信颐信息技术有限公司	311.67	311.67	-	2-3年	-	
杭州海康威视科技有限公司	287.39	2.87	284.52	1年以内	287.39	
<b>小计</b>	<b>2,986.41</b>	<b>378.52</b>	<b>2,607.89</b>	-	<b>1,671.88</b>	
<b>合计</b>	<b>11,737.09</b>	<b>4,860.42</b>	<b>6,876.67</b>	-	<b>4,073.24</b>	

注1：发行人已将智能系统及大数据业务剥离，截至2022年3月31日，该业务应收账款余额中只有四家客户涉及智能系统及大数据业务。

注2：期后收回金额系指截至2022年5月31日收回情况。

### 1、光伏业务、智能系统及大数据业务

因光伏、智能系统及大数据相关业务经营不善，发行人2018年底以来开始陆续收缩和剥离，尤其是2019年实际控制人变更为泰兴高新区管委会后，在国资主导下确立了聚焦主业的发展战略，相关业务于2019年基本剥离完成。因历史交易形成的与光伏、智能系统与大数据业务相关应收账款账龄较长，相关款项收回难度较高，除江苏三合新能源科技有限公司以外，发行人按照会计准则要求已将其余应收账款全额计提坏账准备。

### 2、光电材料模切业务

截至2022年3月31日，光电材料模切业务应收账款前五名客户合计账面余额4,807.40万元，其中除江西高飞数码科技有限公司款项账龄在5年以上并已全额计提减值准备以外，其余客户应收账款账龄均在一年以内。根据锦富技术对客户的信用风险评估：宁德时代新能源科技股份有限公司为上市公司，乐采商贸（南京）有限公司烟台分公司是韩国LGserveone株式会社在中国投资的专业采购公司，时代上汽动力电池有限公司为宁德时代新能源科技股份有限公司和上海汽车集团投资管理有限公司合资公司，深圳市山本光电股份有限公司为新三板挂牌公司，上述客户信用等级较高。根据评估结果，锦富技术认为该等客户应收账款在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率无显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率的情形发生，按照账龄组合计提应收账款坏账准备。

### 3、液晶显示模组业务

截至 2022 年 3 月 31 日，液晶显示模组业务应收账款前五名客户合计账面余额 2,986.41 万元。其中，除上海信颐信息技术有限公司已全额计提坏账准备以外，公司评估 TCL 华星光电技术有限公司、苏州华星光电显示有限公司、杭州海康威视科技有限公司具有较高信用等级。上海函司信息科技有限公司系公司对外招标而决定的处置呆滞存货的贸易商客户，目前因资金紧缺无法及时偿付公司货款，公司正与其协商还款计划，预计款项能够收回。后续若公司未能与其就还款计划达成一致意见，或其不履行还款计划，公司将通过诉讼等法律手段主张债权，保障公司及股东的合法权益。根据评估结果，锦富技术认为该等客户应收账款在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率无显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率的情形发生，按照账龄组合计提应收账款坏账准备。

综上，公司期末严格依据《企业会计准则第 8 号-资产减值》和公司财务规章制度的规定，对应收款项回收的可能性进行了充分的评估和分析，并根据评估和分析的结果判断，充分计提相应的坏账减值准备，各项业务应收账款前五大客户余额计提的坏账准备充分。

## 二、中介机构核查

### （一）核查程序

保荐机构、发行人会计师执行了如下核查程序：

1、查阅报告期内商誉减值测试相关评估报告，访谈发行人管理层，了解商誉减值测试过程及判断依据；

2、查阅发行人 2022 年一季度财务报告，通过公开资料了解迈致科技、奥英光电所在行业的行业政策，访谈发行人管理层，了解市场竞争格局变化情况；

3、获取并复核发行人出具的报告期末分业务板块的主要应收账款客户、账龄、回款情况等，访谈发行人管理层，了解坏账准备计提情况。

### （二）核查意见

经核查，发行人会计师认为：

1、发行人商誉减值测试过程谨慎合理，商誉减值准备计提充分。

2、最近一期末，迈致科技、奥英光电所在行业的政策、竞争格局未发生重

大不利变化，商誉不存在减值迹象。

3、发行人已评估应收账款回收风险，并按照会计准则要求充分计提了坏账准备。

#### 问题 4.

2022年3月19日，发行人披露《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》，对2021年第一季度报告、半年度报告及第三季度报告部分财务数据进行会计差错更正，更正原因主要系上述金属贸易业务由总额法调整为按净额法确认收入。最近两年，发行人营业收入扣除的贸易品销售金额分别为2,359.87万元和6,153.35万元。发行人公告显示，2021年发行人与厦门炬煜实业有限公司（以下简称厦门炬煜）、厦门市中智信联实业有限公司（以下简称中智信联）开展金属贸易业务。发行人称厦门炬煜为中国石油天然气集团有限公司（以下简称中石油）100%控制的企业。工商登记信息显示，中石油100%控制北京市中油科技开发有限公司（以下简称中油科技），并通过中油科技100%控制中弘卓越（福建）集团有限公司（以下简称中弘卓越），中弘卓越穿透后100%控制厦门炬煜。中石油官方微信号于2021年11月9日发布的《关于不法企业假冒中国石油天然气集团有限公司子公司有关情况的公告》显示，中油科技和中弘卓越与中石油无任何隶属或股权关系，也不存在任何投资、合作、业务等关系。工商登记还显示，厦门炬煜的注册地为中国（福建）自由贸易试验区厦门片区港中路1260号301-8单元，中智信联的注册地为中国（福建）自由贸易试验区厦门片区港中路1260号301-2单元，双方注册地址位于同一建筑物内。

请发行人补充说明：（1）结合中石油的相关公告说明厦门炬煜是否为中石油100%控制的企业，并结合金属贸易业务客户、供应商注册地址、实际控制人、主要股东、股权架构、高管互相任职情况，说明是否存在高管互相任职或共同对外投资的情形，是否存在其他同一控制或者关联关系的情形，如是，请说明具体情况及合理性；（2）结合厦门炬煜和中智信联注册地址接近的情况说明发行人向上述公司采购和销售的真实性、必要性及合理性，是否存在真实的货物流转，交易是否存在商业实质，是否存在财务资助或非经营性资金占用的情形；（3）请结合金属贸易业务和其他贸易业务的经营模式、货物流转过程等说明对金属贸易业务由总额法调整为按净额法确认收入的合理性，其他贸易业务收入未进行调整的合

理性；(4) 结合金属贸易业务的信用政策和采购付款政策，说明该业务对发行人资金的占用情况，是否存在逾期还款或提前付款情形，与发行人其他贸易业务是否存在差异，如是，请说明合理性。

请保荐人进行核查并发表明确意见，请会计师核查(2)(3)(4)请发表明确意见，请发行人律师核查(1)并发表明确意见。

回复：

## 一、发行人说明

(二) 结合厦门炬煜和中智信联注册地址接近的情况说明发行人向上述公司采购和销售的真实性、必要性及合理性，是否存在真实的货物流转，交易是否存在商业实质，是否存在财务资助或非经营性资金占用的情形

### 1、开展该业务的必要性及合理性

厦门炬煜 2019 年 7 月注册成立时，与中智信联系同一控制方控制下企业，为响应中国（福建）自由贸易试验区厦门片区招商引资及集中注册政策，以及为内部管理方便，厦门炬煜和中智信联分别注册于中国（福建）自由贸易试验区厦门片区港中路 1260 号 301-8 单元、301-2 单元。自 2020 年 7 月实际控制人林艺强通过其控制的厦门市信邦威科技有限公司对外转让厦门炬煜全部股权之后，双方即不再受同一方控制，亦不再具有关联关系，故二者注册地址接近系历史原因导致。中智信联实际办公地址位于厦门市思明区松岳路 8 号悦享中心 B 塔\*\*\*号，厦门炬煜实际办公地址位于厦门市思明区七星西路七星一号\*\*\*号，互相独立经营。

厦门炬煜和中智信联均为贸易类公司，主要经营贸易业务。公司与厦门炬煜和中智信联开展的金属贸易业务的具体产品为电解铜、锌锭、钴湿法冶炼中间品等大宗类金属商品，因其具有标准化、不便运输、物流成本高等特点，按照行业惯例，大宗类金属商品的贸易商一般均通过第三方标准化仓库及物流进行货物的仓储与运输，贸易商之间通常不会每发生一次贸易交易即进行一次货物的实物运输及转移，而是通过仓储货物权转移的方式进行交付。因此，尽管厦门炬煜和中智信联注册地址相近，但二者实际办公地址不同，且作为经营贸易业务的企业，尤其是大宗金属品贸易业务，货物交付通过货物权转移方式实现的情况下，其注

册地址或办公地址并非货物实物存储或运输地址。

中智信联与公司在以前年度已开展过光伏硅料等产品的贸易购销业务合作，系公司的已合作供应商。2021 年以来，因子公司上海挚富原隔热减震类制品业务经营情况不理想，上海挚富逐步停止该业务经营。为充分利用上海挚富及公司在过往经营过程中积累的相关业务资源，盘活上海挚富的经营，2021 年以来在评估风险可控制的前提下，上海挚富与中智信联、厦门炬煜开展部分金属品贸易业务。在开展该项金属品贸易业务之前，公司对客户、供应商的背景、实力等进行评估，并通过“客户准入及信用额度审批表”，“供应商资格审批申请单”等完成该业务的事前授权审批，以确保业务的风险控制。

报告期内，该项业务交易情况如下：

单位：万元

产品名称	数量	采购金额	销售金额	毛利
<b>2021 年度</b>				
电解铜	1,272.00	9,094.80	9,194.84	100.04
锌锭	7,688.00	12,442.36	12,579.23	136.87
钴湿法冶炼中间品	112.00	2,273.60	2,298.61	25.01
<b>合计</b>	<b>9,072.00</b>	<b>23,810.76</b>	<b>24,072.68</b>	<b>261.92</b>
<b>2022 年 1-3 月</b>				
钴湿法冶炼中间品及钴精矿	464.30	4,547.20	4,597.22	50.02
铝锭	989.00	2,274.70	2,299.72	25.02
<b>合计</b>	<b>1,453.30</b>	<b>6,821.90</b>	<b>6,896.94</b>	<b>75.04</b>
<b>总计</b>	<b>10,525.30</b>	<b>30,632.66</b>	<b>30,969.62</b>	<b>336.96</b>

综上，2021 年以来公司开展相关金属品贸易业务系因子公司上海挚富原业务停止经营，其在风险可控情况下利用业务资源适度盘活自身经营之举；同时，尽管厦门炬煜和中智信联注册地址相近，但二者实际办公地址不同，且作为经营贸易业务的企业，尤其是大宗金属品贸易业务，货物交付通过货物权转移方式实现的情况下，其注册地址或办公地址并非货物实物存储或运输地址。综上，公司开展该项金属品贸易业务具有合理性及必要性。

**2、开展该业务的真实性，是否存在真实的货物流转，交易是否存在商业实**

### 质，是否存在财务资助或非经营性资金占用的情形

如上所述，大宗类金属商品的贸易商一般均通过第三方标准化仓库及物流进行货物的仓储与运输，贸易商之间通常不会每发生一次贸易交易即进行一次货物的实物运输及转移，而是通过仓储货物权转移的方式进行交付，即签署合同并支付款项后，中智信联向公司交付货物货权转让指令单及出库单；公司与厦门炬煜签署合同后，按照约定向其交付货物物权指令单及出库单等，从而实现贸易货物的交付。

公司在该项金属品贸易业务中承担贸易代理人角色，通过“背靠背”方式与中智信联、厦门炬煜签署采购、销售合同而达成合作关系，同时公司凭借在交易中承担的贸易撮合对接及提供一个月结算账期等而赚取合理的贸易差价。交易过程中，公司与供应商、客户均签署合同、开具发票、进行货物交付并按照合同约定支付货款和收取货款。因采用“背靠背”方式，公司整体承担的风险较小，交易整体毛利率约 1.09%，具有合理性。

综上所述，公司与厦门炬煜和中智信联开展金属品贸易代理业务是真实的，并按照行业通行要求进行货物流转及交付，公司以贸易代理人角色开展该项业务，并按照自身承担的义务及风险赚取合理贸易差价，具有商业实质，不存在财务资助或非经营性资金占用的情形。

### （三）请结合金属贸易业务和其他贸易业务的经营模式、货物流转过程等说明对金属贸易业务由总额法调整为按净额法确认收入的合理性，其他贸易业务收入未进行调整的合理性

公司金属贸易业务采用的是“背靠背”贸易代理模式，即公司在已撮合好客户、供应商的双向意向后，才分别与供应商、客户签署采购及销售合同；同时，在具体合作结算过程中，公司严格控制合同签署、货物交付、货款支付及收取的周期，以尽可能控制和降低公司贸易风险和资金风险。公司金属品贸易业务的货物流转过程参见本问题回复“（二）结合厦门炬煜和中智信联注册地址接近的情况说明发行人向上述公司采购和销售的真实性、必要性及合理性，是否存在真实的货物流转，交易是否存在商业实质，是否存在财务资助或非经营性资金占用的情形”。



公司其他贸易业务采用的是非背靠背的贸易购销模式，即公司根据自身生产经营需要或过往贸易购销经验，自主进行货物的采购，并在生产经营过程中根据客户的实时需求与其达成货物销售合作。在此过程中，公司承担了货物滞销、保管等存货相关风险。对于其他贸易业务，公司向供应商下达合同或订单后，供应商按照合同或订单要求向公司发货至公司工厂或仓库，公司在接到客户需求并达成协议后，按照协议要求向客户配送交付货物。

因此，在金属品贸易业务中，公司作为贸易代理人角色，整体承担的风险较小，而其他贸易业务中，公司承担了完整的与货物及交易相关的风险。

根据《企业会计准则第 14 号-收入》第三十四条：

“企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入；否则，该企业为代理人，应当按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，企业不应仅局限于合同的法律形式，而应当综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括：

- （一）企业承担向客户转让商品的主要责任。
- （二）企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险。
- （三）企业有权自主决定所交易商品的价格。
- （四）其他相关事实和情况。”

从公司上述金属贸易业务和其他贸易业务的经营模式和实物流转过程来看：公司采取“背靠背”交易方式，在采购货物时即已确定销售对象，货物自供应商交付给公司到公司转让交付给客户的时间周期较短，且销售价格按照供应商的采购价加上一定代理费用差价确定；同时，根据销售合同约定，客户负责货物自提，公司不承担运输造成的产品损坏、缺失等责任，即公司在交易过程中承担存货的

风险很小。而对于其他贸易业务，公司按照合同约定办理货物入库、出库，在货物交付给公司后，公司承担完整的存货相关风险，同时公司可以根据自身存货情况、客户需求等自主决定货物销售的价格。

综上，公司在从事金属贸易业务时承担的是贸易代理人角色，而在从事其他贸易业务时的身份是主要责任人，因此金属贸易业务按净额法确认收入而其他贸易业务不做调整符合会计准则要求，是合理的。

**（四）结合金属贸易业务的信用政策和采购付款政策，说明该业务对发行人资金的占用情况，是否存在逾期还款或提前付款情形，与发行人其他贸易业务是否存在差异，如是，请说明合理性**

公司开展该项业务为贸易代理业务，为尽可能降低业务风险，公司采取“背靠背”方式进行采购和销售。在采购端，公司一般在签订采购合同后一周左右支付货款，同时供应商中智信联向公司开具发票并完成交货。在销售端，公司一般在签订销售合同后一周左右完成发票开具和交货，同时客户厦门炬煜在收到发票后 30 日内向公司付款，即销售收款账期为一个月。综上，该项贸易业务对公司整体的营运资金占用的平均周期约一个月，除因节假日或各方结算及开票等流程原因导致的收付款周期少许波动以外，不存在逾期还款或提前付款情形。

报告期内，公司开展该业务合同达成、结算收付款周期情况如下：

序号	采购合同签署	采购付款	采购付款金额（万元）	销售合同签署	销售收款	销售收款金额（万元）
1	2020.12	2021.1	1,964.20	2020.12	2021.2	1,985.81
2	2021.2	2021.2	1,976.40	2021.2	2021.3	1,998.14
3	2021.3	2021.3	1,976.40	2021.3	2021.4	2,000.00
4	2021.4	2021.4	1,976.40	2021.4	2021.5	1,996.28
5	2021.5	2021.5	2,274.48	2021.5	2021.6	2,299.50
6	2021.6	2021.6	2,274.48	2021.6	2021.7	2,299.50
7	2021.7	2021.7	2,273.70	2021.7	2021.8	2,298.71
8	2021.8	2021.8	2,273.70	2021.8	2021.9	2,298.71
9	2021.9	2021.9	2,273.70	2021.9	2021.10	2,298.71
10	2021.10	2021.10	2,273.70	2021.10	2021.12	2,298.71
11	2021.12	2021.12	2,273.60	2021.12	2022.1	2,298.61
12	2022.1	2022.1	2,273.60	2022.1	2022.2	2,298.61

13	2022.2	2022.2	2,273.60	2022.2	2022.3	2,298.61
14	2022.3	2022.3	2,274.70	2022.3	2022.4	2,299.72

公司其他非代理类贸易业务，公司一般根据客户、供应商情况执行 1-3 个月不等的信用期，与金属贸易类业务信用政策存在一定差异，但在信用周期上不存在重大差异。

## 二、中介机构核查

### （一）核查程序

保荐机构、发行人会计师、发行人律师执行了如下核查程序：

1、查阅国家企业信用信息公示系统的相关主体公示信息及企查查等网站公示信息、中石油发布的《关于不法企业假冒中国石油天然气集团有限公司子公司有关情况的公告》、中国（福建）自由贸易试验区厦门片区《招商手册》、《中国（福建）自由贸易试验区厦门片区集群注册场所管理暂行办法》等；

2、调取北京市中油科技开发公司工商登记档案；向北京市中油科技开发公司公布的联系人进行电话征询；

3、对厦门炬煜与中智信联进行访谈，了解其股权情况、经营情况及历史沿革情况；取得厦门炬煜对相关情况的说明函；

4、访谈发行人管理层、厦门炬煜、中智信联，了解交易的具体情况，获取并复核发行人出具的交易情况统计数据；

5、查阅与交易相关的合同、发票、单据、收付款凭证等；

6、查阅会计准则对贸易业务主要责任人、代理人的规定，以及对不同模式下收入确认原则的规定。

### （二）核查意见

经核查，发行人会计师认为：

1、发行人向中智信联、厦门炬煜采购和销售是真实性的，具有合理性及一定必要性，存在真实的货物权流转，交易具有商业实质，不存在财务资助或非经营性资金占用的情形。

2、金属贸易业务中发行人充当贸易代理人，其他贸易业务中，发行人作为主要责任人，按照会计准则要求，对金属贸易业务由总额法调整为按净额法确认收入、其他贸易业务收入未进行调整是符合规定的，是合理的。

3、金属贸易业务对发行人整体的营运资金占用的平均周期约一个月，不存在逾期还款或提前付款情形；其他贸易业务与金属贸易业务信用政策存在一定差异，但在信用周期上不存在重大差异。

#### 问题 6.

截至 2022 年 3 月末，发行人交易性金融资产期末余额为 306.53 万元，其他应收款期末余额为 7,601.35 万元，其他流动资产期末余额为 2,346.33 万元，其他权益工具投资期末余额为 9,445.37 万元，投资苏州佑克骨传导科技有限公司等公司，其他非流动金融资产期末余额为 4,332.48 万元，长期股权投资期末余额为 4,373.46 万元，其他非流动资产期末余额为 29,084.45 万元。发行人项目总投资额预计 58,677.65 万元，主要用于购置土地、厂房。

请发行人补充说明：（1）请结合发行人对外投资企业的认缴实缴金额及其差异，说明自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况；（2）结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），是否符合《审核问答》问答 10 的相关要求；（3）结合苏州佑克骨传导科技有限公司等公司的主营业务，与发行人业务关系，在获取技术、原料或渠道、拓展客户等方面说明是否符合发行人主营业务及战略发展方向，未认定为财务性投资的依据及合理性；（4）发行人及其子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型，目前是否从事房地产开发业务，是否具有房地产开发资质等，是否持有住宅用地、商服用地及商业房产，如是，请说明取得上述房产、土地的方式和背景，相关土地的开发、使用计划和安排，是否涉及房地产开发、经营、销售等业务。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见，请发行人律师对（4）核查并发表明确意见。

回复：

## 一、发行人说明

(一) 请结合发行人对外投资企业的认缴实缴金额及其差异, 说明自本次发行董事会决议日前六个月至今, 发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况

### 1、对外投资企业的认缴实缴情况及董事会决议日前六个月至今新增实缴情况

截至报告期末, 发行人对外投资企业的认缴、实缴情况如下:

类别	序号	子公司名称	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)	董事会决议日前六个月至今新实缴金额 (万元)
全资子公司	1	上海锦微通讯技术有限公司	3,000.00	3,000.00	-
	2	广州恩披特电子有限公司	2,541.82	2,541.82	-
	3	东莞锦富迪奇电子有限公司	2,149.65	2,149.65	-
	4	厦门力富电子有限公司	2,400.00	2,400.00	-
	5	上海挚富高分子材料有限公司	1,000.00	1,000.00	-
	6	北京锦富云智能科技有限公司	1,000.00	1,000.00	-
	7	苏州锦绣年华企业管理有限公司	5,000.00	4,500.70	-
	8	苏州挚富显示技术有限公司	9,912.88	5,000.00	-
	9	苏州锦思显示技术有限公司	4,455.88	50.00	-
	10	香港赫欧电子有限公司	4,700.00 万美元	4,326.50 万美元	73.00 万美元
	11	ALLIN (ASIAN) HOLDING CO., LIMITED	4,189.00 万美元	4,007.5 万美元	-
	12	JINFU TECHNOLOGY USA	100 万美元	44.04 万美元	44.04 万美元
	13	奥英光电(苏州)有限公司	5,978.00 万美元	5,978.00 万美元	-
	14	艾肯新能(天津)电力有限公司	100.00	-	-
	15	天津清联能源工程有限公司	300.00	-	-
	16	丹阳三合光伏发电有限公司	500.00	-	-
非全资控股子公司	17	泰兴挚富新材料科技有限公司	4,550.00	4,550.00	-
	18	越南锦富有限公司	97.50 万美元	97.50 万美元	97.50 万美元

公司	19	威海锦富信诺新材料科技有限公司	910.00	910.00	-
	20	无锡市正先自动化设备有限公司	87.00	87.00	-
	21	昆山迈致治具科技有限公司	6,539.78	6,539.78	-
	22	迈致电子（潍坊）有限公司	500.00	-	-
	23	昆山迈致软件科技有限公司	500.00	200.00	-
	24	昆山迈致自动化科技有限公司	3,000.00	3,000.00	-
	25	泰兴迈致医疗科技有限公司	1,000.00	-	-
	26	苏州富映科显示技术有限公司	60 万美元	29.73 万美元	-
	27	安徽中绿晶新能源科技有限公司	510.00	510.00	-
	28	保定三合能源科技有限公司	1,000.00	1,000.00	-
	29	苏州奥英创智科技有限公司	1,020.00	-	-
	30	安徽东方易阳新能源有限公司	510.00	510.00	-
	31	淮南东方英利新能源有限公司	85.00	-	-
	32	常熟明利嘉金属制品有限公司	325.00	325.00	-
	控制的合伙企业	33	泰兴挚富福滨智能科技有限公司	700.00	-
34		泰兴福滨智联科技有限公司	510.00	-	-
35		上海神洁环保科技股份有限公司	5,851.28	5,851.28	5,851.28
参股公司	36	新余熠兆投资管理中心（有限合伙）	100.00	100.00	-
	1	韩林电子（烟台）有限公司	98.40 万美元	456.90 万元人民币	-
	2	江苏恒鼎建设发展有限公司	2,700.00	2,700.00	-
	3	昆山乐凯锦富光电科技有限公司	4,000.00	4,000.00	-
	4	苏州格瑞丰纳米科技有限公司	49.86	49.86	-
	5	武汉挚富显示技术有限公司	400.00	400.00	-
	6	深圳汇准科技有限公司	980.00	490.00	-

7	深圳算云科技有限公司	600.00	600.00	-
8	北京算云联科科技有限公司	4,000.00	4,000.00	-
9	嘉兴数博投资合伙企业（有限合伙）	1,500.00	1,500.00	-
10	北京智汇诚讯信息技术有限公司	200.00	200.00	-
11	苏州唯联时代科技有限公司	200.00	-	-
12	上海美亦健健康管理有限公司	124.91	124.91	-
13	青岛嘉鸿壹号创业投资基金企业（有限合伙）	3,000.00	3,000.00	-
14	北京快易科技有限公司	50.00	50.00	-
15	深圳市中科华励科技有限公司	50.00	50.00	-

注 1：对于二级及以下公司，认缴及实缴金额系指上一级公司对其的认缴及实缴金额；

注 2：对神洁环保的实缴出资系支付对价款取得其对应股权。

自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人对外投资中新增实缴出资包括对全资及控股子公司香港赫欧、美国锦富、越南锦富的实缴出资，公司对该等子公司的投资不属于财务性投资。此外，公司还通过支付对价款方式取得子公司神洁环保股权，公司对神洁环保投资不属于财务性投资，具体参见本问题回复“（一）/3、收购神洁环保控股权事项不属于新投入和拟投入财务性投资”。

## 2、因债务抵偿取得新余熠兆 100%权益份额事项不属于新投入和拟投入财务性投资

2022 年 3 月 18 日及 2022 年 4 月 8 日，发行人召开第五届董事会第二十次会议和 2021 年度股东大会，审议通过《关于签署以资抵债相关协议的议案》，同意公司债务人新余熠兆之合伙人富国平、上海熠晶贸易有限公司将其合计持有的新余熠兆 100% 合伙份额转让给发行人，用于抵偿新余熠兆对发行人的未清偿担保债务。

### （1）相关事项具体情况

相关债务形成背景及债务抵偿交易安排参见募集说明书“第一节 发行人基本情况”之“七/（一）/2/（2）与新余熠兆未履行对发行人债务担保责任相关的纪律处分、证监局监管措施”。

根据和解协议，新余熠兆旗下主要资产为持有的青岛嘉鸿壹号创业投资基金企业（有限合伙）10.91%合伙份额、苏州融华租赁有限公司 0.5%的股权、北京快易科技有限公司 14.29%的股权及深圳算云 20%的股权。根据天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对新余熠兆进行审计并出具的审计报告，截至 2021 年 12 月 31 日，新余熠兆总资产 3,397.37 万元，净资产-9,305.30 万元，唯一负债系对富国平的其他应付账款 12,702.67 万元，富国平将按协议约定无条件地放弃其对新余熠兆享有的包括上述债权在内的一切债权及/或任何其他权利。故而，扣除上述对富国平的债务以外，新余熠兆最终净资产为 3,397.37 万元。

对于持有的苏州融华租赁有限公司 0.5%的股权，为进一步提升资产流动性，新余熠兆 2021 年 12 月对外签署协议，将其作价 126.12 万元对外转让，受让方已将款项直接支付给公司；对于持有的北京快易科技有限公司及深圳算云股权资产，因其实际已资不抵债，故公司对其价值以 0 元计算；对于持有的青岛嘉鸿壹号创业投资基金企业（有限合伙）10.91%合伙份额：

经符合《证券法》要求的深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司对新余熠兆旗下主要资产青岛嘉鸿壹号创业投资基金企业（有限合伙）10.91%合伙份额进行的预评估，截至 2021 年 6 月 30 日、2021 年 9 月 30 日，该等基金份额预估总值分别为 3,258.38 万元、3,270.94 万元，并按有利于发行人原则最终确定价值为 3,258.38 万元。此外，发行人另已收到青岛嘉鸿壹号创业投资基金企业（有限合伙）分配的收益款 721.11 万元。

综上，加总计算转让资产所收取的对价款 126.12 万元、青岛嘉鸿壹号创业投资基金企业（有限合伙）10.91%合伙份额预评估值 3,258.38 万元、收到的收益款 721.11 万元及少量账户存款，最终合计确定新余熠兆交易对价 4,105.92 万元。为进行财产保全，新余熠兆合伙份额于 2022 年 1 月变更登记至发行人及子公司名下。

## （2）相关事项导致的财务性投资变动情况

因新余熠兆主要经营投资管理业务，其名下主要财产为持有的私募基金青岛嘉鸿壹号创业投资基金企业（有限合伙）10.91%合伙份额，故交易完成后发行人通过新余熠兆新增持有的青岛嘉鸿壹号创业投资基金企业（有限合伙）10.91%



合伙份额为财务性投资，金额以其公允价值确定为 3,270.94 万元。

鉴于发行人取得新余熠兆合伙份额系处理历史债权债务、尽最大可能维护自身利益而被动所致，非发行人主动增加财务性投资的行为，且发行人亦未新增资金投入，不属于《审核问答》第 10 条第（四）款规定的“本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资”，故无需从本次募集资金总额中扣除。

### 3、收购神洁环保控股权事项不属于新投入和拟投入财务性投资

2021 年 12 月，发行人与张思平、张合召等交易对方签署协议，2022 年 1 月签署补充协议，拟合计以 48,077.61 万元现金对价收购标的资产神洁环保 53.42% 股份，并取得标的资产控制权。交易分别经 2021 年 12 月 18 日召开的第五届董事会第十六次会议、2022 年 3 月 8 日召开的 2022 年第一次（临时）股东大会审议通过。2022 年 4 月，各方完成第一期 50.86% 股份的交割，公司按约定支付了相关股份对应的转让价款，公司已取得神洁环保控制权。

神洁环保致力于为电力设备行业提供整体电力环保技术服务解决方案和环保工程建设服务，其主营业务包括电力降温降噪工程、高分子带电清洗及安装工程等。根据国网能源研究院研究结果，2050 年中国电力需求将较当前水平翻一番，电源装机、发电规模较当前分别增长约两倍、一倍，电网环保运行维护的需求也将与日俱增。鉴于标的公司具有良好的市场前景，且契合实际控制人泰兴当地政府重点布局新能源、环保等产业发展方向和实际控制人对发行人主营业务规划方向，公司通过收购可切入电网环保领域，为上市公司导入优质主营业务资源，开拓新的利润增长点，提高公司综合盈利水平和抗风险能力。

因此，公司收购神洁环保系契合实际控制人当地国资对新能源、环保等重点产业布局规划，为发行人导入具有良好发展前景的产业和主营业务之举，不属于财务性投资。

综上所述，自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人不存在新投入和拟投入财务性投资及类金融业务。

（二）结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），是否符合《审核问答》问答 10

## 的相关要求

截至报告期末，公司与投资相关的资产情况如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值	属于财务性投资金额
1	交易性金融资产	306.53	-
2	长期应收款	1,900.00	1,900.00
3	长期股权投资	4,373.46	-
4	其他权益工具投资	9,445.37	5,090.00
5	其他非流动金融资产	4,332.48	4,332.48
6	其他非流动资产	29,084.45	-
合计		<b>49,442.28</b>	<b>11,322.48</b>

### 1、交易性金融资产

截至报告期末，交易性金融资产为购买的低风险短期理财，不属于财务性投资。

### 2、长期应收款

截至报告期末，公司的长期应收款系对北京天玑众创空间科技中心（有限合伙）的 1,900.00 万元借款。

2017 年 9 月，为布局大数据业务，公司投资中科天玑并取得其 30% 股权，中科天玑系中科院计算机研究所孵化的主营大数据引擎系统的公司，北京天玑众创空间科技中心（有限合伙）系中科天玑核心技术团队、核心管理团队等人员的员工持股平台。根据各方沟通谈判，作为投资入股的条件之一，公司在投资入股的同时向员工持股平台借款 1,900 万元，用于其偿还自身债务。借款期限自 2017 年 9 月起 5 年，借款利率按央行同期贷款利率计算，同时约定北京天玑众创空间科技中心（有限合伙）将持有的中科天玑 8% 股份作质押担保。

后因公司陆续剥离大数据业务，于 2021 年 6 月对中科天玑股权对外转让处置完毕，且考虑到北京天玑众创空间科技中心（有限合伙）一直未履行股份质押登记手续的办理，为控制债务风险，尽快收回款项，公司于 2021 年 9 月向北京国际仲裁中心提起仲裁申请，诉请判令被申请人返还借款本金及利息。2022 年 6 月，北京天玑众创空间科技中心（有限合伙）已向公司偿还该笔借款，公司该笔

长期应收款实现收回。

根据《审核问答》规定，按照谨慎性原则，发行人将报告期末的该笔借款认定为财务性投资。

### 3、长期股权投资

截至报告期末，公司的长期股权投资具体情况如下：

单位：万元

序号	被投企业名称	主营业务	账面价值	归母净资产占比
1	昆山乐凯锦富光电科技有限公司	光电显示薄膜材料	3,197.99	3.50%
2	苏州格瑞丰纳米科技有限公司	石墨烯材料、纳米材料等	898.94	0.98%
3	武汉挚富显示技术有限公司	液晶显示模组	276.52	0.30%
合计		-	<b>4,373.46</b>	<b>4.78%</b>

昆山乐凯锦富光电科技有限公司主营业务为光电显示薄膜材料的生产和销售，为公司光电材料模切业务的上游产业，公司投资该公司的主要目的为沿着现有模切业务产业链向上游材料产业延伸并进行相关布局，系为完善产业链、增强市场竞争力之目的。因此，公司该项投资不属于财务性投资。

苏州格瑞丰纳米科技有限公司主营业务为高质量石墨烯材料的研发和生产，应用领域涉及储能、光电、导电和导热添加剂等领域。公司投资该公司主要目的为沿着现有模切业务产业链向上游材料产业延伸，系落实公司布局先进材料研发与产业化应用战略的重要举措。因此，公司该项投资不属于财务性投资。

武汉挚富显示技术有限公司主营业务为电子元器件制造、液晶显示模组制造等。武汉挚富主要客户为武汉华星光电技术有限公司等，公司投资该公司的目的在于拓展武汉华星光电液晶显示模组业务，增强对华星光电体系客户的服务能力，提升客户粘性。因此，公司该项投资不属于财务性投资。

### 4、其他权益工具投资

截至报告期末，公司的其他权益工具投资具体情况如下：

单位：万元

序号	企业名称	主营业务	账面价值	归母净资产占比
1	CLEARink Display LLC	反射型显示屏	4,305.37	4.71%

2	苏州佑克骨传导科技有限公司	专网通信、消费电子产品	590.00	0.65%
3	江苏恒鼎建设发展有限公司	政府工程	4,500.00	4.92%
4	深圳市中科华励科技有限公司	半导体智能测试与自动化设备	50.00	0.05%
合计		-	9,445.37	10.33%

CLEARink Display LLC 主营业务为新型反射型显示屏的研究与开发，系显示行业产品，该产品可广泛应用于电子标签、手机背壳、可穿戴电子产品、智能手机、电子书和户外显示牌等，为公司光电材料器件及显示模组等业务的下游。公司投资该公司有助于横向扩展现有产品的应用领域，依靠更多差异化的产品提高市场竞争力。因此，公司该项投资不属于财务性投资。

苏州佑克骨传导科技有限公司原主营业务为专网无线通信，拥有多种国际主流数字通信终端的整体解决方案能力。公司投资该公司最初拟与其在骨传导耳机等消费电子产品领域合作，属于公司将模切业务、消费电子金属结构件业务等向下游延伸布局的举措。其后，因该公司骨传导耳机等业务发展不及预期，考虑到其实际经营情况与发行人主营业务及战略发展方向不再具有紧密相关性，基于谨慎性原则，发行人将对苏州佑克骨传导科技有限公司的投资认定为财务性投资。

江苏恒鼎建设发展有限公司主营业务为市政建设工程、房屋建筑工程、桥梁工程、园林绿化工程等。公司 2019 年 7 月投资恒鼎建设主要目的为充分发挥其资质优势，整合业务资源，开拓新的市政工程等项目。由于该公司业务与公司主业关联性较低，公司对其投资可取得的主要回报为获取投资收益，因此，公司该项投资属于财务性投资。

深圳市中科华励科技有限公司主营业务为半导体智能测试与自动化设备，与集团子公司迈致科技业务高度相关。公司投资主要目的在于进一步深化智能检测和自动化业务布局，提高公司在半导体测试的技术水平，为开拓下游客户打下基础。因此，公司该项投资不属于财务性投资。

## 5、其他非流动金融资产

截至报告期末，公司的其他非流动金融资产具体情况如下：

单位：万元

序号	企业名称	主营业务	账面价值	归母净资产占比
----	------	------	------	---------

1	嘉兴数博投资合伙企业（有限合伙）	创业投资	1,061.54	1.16%
2	青岛嘉鸿壹号创业投资基金企业（有限合伙）	创业投资	3,270.94	3.58%
合计		-	4,332.48	4.74%

嘉兴数博投资合伙企业（有限合伙）主要从事创业投资，目前主要投资于信息技术企业。公司 2015 年投资于嘉兴数博投资合伙企业（有限合伙），主要原因系希望利用其在信息技术领域投资的信息优势，帮助公司及时掌握信息技术前沿动态，把握市场脉络，同时获取优质标的资产的投资收益，因此公司该项投资属于财务性投资。

青岛嘉鸿壹号创业投资基金企业（有限合伙）主要从事创业投资，系新余熠兆持有的对外投资，而新余熠兆系 2022 年发行人为收回债权，与债务人通过以资抵债交易而受让取得。故而，发行人通过新余熠兆被动持有的私募基金青岛嘉鸿壹号创业投资基金企业（有限合伙）10.91% 合伙份额为财务性投资，但不属于董事会决议后新投入的财务性投资，具体参见本问题回复“（一）/2、因债务抵偿取得新余熠兆 100% 权益份额事项不属于新投入和拟投入财务性投资”。

## 6、其他非流动资产

截至报告期末，公司的其他非流动资产具体情况如下：

序号	企业名称	主营业务	账面价值 (万元)	归母净资产占比
1	支付神洁环保股权收购款	电力环保业务	28,534.32	31.20%
2	预付购买长期资产款（设备）	经营性采购	550.13	0.60%
合计		-	29,084.45	31.80%

其他非流动资产中 28,534.32 万元系 2022 年 3 月支付的子公司神洁环保股权收购款，报告期后 2022 年 4 月，相关股份已完成交割，发行人取得神洁环保控股权，公司将其转入长期股权投资。

发行人收购子公司神洁环保股权及控制权系在契合实际控制人当地国资对新能源、环保等重点产业布局规划基础上，为发行人导入具有良好发展前景的产业和主营业务之举，不属于财务性投资，具体参见本问题回复“（一）/3、收购神洁环保控股权事项不属于新投入和拟投入财务性投资”。

综上所述，公司对江苏恒鼎建设发展有限公司、嘉兴数博投资合伙企业（有

限合伙)、青岛嘉鸿壹号创业投资基金企业(有限合伙)、苏州佑克骨传导科技有限公司的对外投资以及对北京天玑众创空间科技中心(有限合伙)的长期应收款借款属于财务性投资。截至报告期末,上述五项投资金额合计为 11,322.48 万元,占归属于母公司净资产的比重为 12.38%,不属于持有金额较大的财务性投资。同时,报告期后的 2022 年 6 月,公司已收回对北京天玑众创空间科技中心(有限合伙)的长期应收款借款。

若扣除因债务抵偿交易而被动新增持有的青岛嘉鸿壹号创业投资基金企业(有限合伙)份额 3,270.94 万元,报告期末发行人财务性投资金额为 8,051.54 万元,占归属于母公司净资产的比重为 8.80%,不属于持有金额较大的财务性投资。

此外,报告期末,发行人不存在类金融业务;本次发行董事会决议日前六个月至今,发行人亦不存在新投入和拟投入的财务性投资。

综上所述,发行人本次发行符合《审核问答》之问答 10 的相关要求。

**(三) 结合苏州佑克骨传导科技有限公司等公司的主营业务,与发行人业务关系,在获取技术、原料或渠道、拓展客户等方面说明是否符合发行人主营业务及战略发展方向,未认定为财务性投资的依据及合理性**

考虑到苏州佑克骨传导科技有限公司实际经营情况与发行人主营业务及战略发展方向不再具有紧密相关性,基于谨慎性原则,发行人将对苏州佑克骨传导科技有限公司的投资认定为财务性投资,具体参见本问题回复“(二)/4、其他权益工具投资”。

**(四) 发行人及其子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型,目前是否从事房地产开发业务,是否具有房地产开发资质等,是否持有住宅用地、商服用地及商业房产,如是,请说明取得上述房产、土地的方式和背景,相关土地的开发、使用计划和安排,是否涉及房地产开发、经营、销售等业务**

**1、发行人及其子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型,目前是否从事房地产开发业务,是否具有房地产开发资质等,是否涉及房地产开发、经营、销售等业务**

根据《中华人民共和国城市房地产管理法》第三十条，房地产开发企业是以营利为目的，从事房地产开发和经营的企业；根据《城市房地产开发经营管理条例》第二条，房地产开发经营，是指房地产开发企业在城市规划区内国有土地上进行基础设施建设、房屋建设，并转让房地产开发项目或者销售、出租商品房的行为；根据《房地产开发企业资质管理规定》第三条，房地产开发企业应当按照本规定申请核定企业资质等级，未取得房地产开发资质等级证书的企业，不得从事房地产开发经营业务。

截至本回复出具日，发行人、发行人控制的子公司及其直接参股公司经营范围不涉及房地产开发相关业务类型，经营范围具体情况参见发行人及保荐机构回复“问题 5”之“（一）结合报告期内发行人及子公司、参股公司的业务范围，说明发行人及子公司、参股公司及本次募投项目是否存在参与或运营游戏业务的情况，如是，说明是否取得游戏业务相关资质，报告期内运行的各款游戏是否均履行必要的审批或备案程序，是否存在违法违规情形，是否符合国家产业政策及行业主管部门有关规定”。

此外，发行人控股子公司奥英光电的经营范围包括“自有多余厂房租赁（出租对象仅限于与本公司生产经营直接相关联的或集团内部的企业）”，参股公司昆山乐凯锦富光电科技有限公司的经营范围包括“非居住房地产租赁”，参股公司深圳算云科技有限公司的经营范围包括“房屋租赁”。上述情况并非《城市房地产开发经营管理条例》所规定的“出租商品房的行为”，不属于房地产开发经营业务。

综上所述，发行人、发行人控制的子公司及其直接参股公司经营范围不涉及房地产开发相关业务类型，未从事房地产开发业务，无需取得房地产开发资质，不涉及房地产开发、经营、销售等业务。

## **2、发行人、发行人控制的子公司及其直接参股公司未持有住宅用地、商服用地及商业房产**

截至本回复出具日，发行人、发行人控制的子公司及其直接参股公司未持有住宅用地、商服用地及商业房产。截至本回复出具日，发行人及其控股子公司所持有的土地使用权及房产情况如下：

### **（1）土地使用权**

序号	使用人	权属证书号	土地坐落	土地面积 (m <sup>2</sup> )	用途	使用权类型	终止日期
1	锦富技术	苏(2017)苏州工业园区不动产权第0000063号	苏州工业园区江浦路39号	26,664.61	工业	出让	2058.6.29
2	锦富技术	苏(2018)苏州工业园区不动产权第0000075号	苏州工业园区江浦路41号	18,414.34	工业	出让	2062.12.20
3	奥英光电	苏工园国用(2014)第00153号	苏州工业园区娄葑东区	53,331.84	工业	出让	2054.8.2
4	威海锦富	鲁(2020)威海市不动产权第0017202号	驾山路-40-1号	13,423.00	工业	出让	2061.12.14
5	威海锦富	鲁(2020)威海市不动产权第0017206号	驾山路-40-4号		工业	出让	2061.12.14
6	迈致科技	昆国用(2014)第DW78号	昆山市玉山镇环庆路2618号	33,333.00	工业	出让	2053.12.12

## (2) 房屋

序号	所有权人	权属证书号	坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	用途
1	锦富技术	苏(2017)苏州工业园区不动产权第0000063号	苏州工业园区江浦路39号	28,367.85	非居住
2	锦富技术	苏(2018)苏州工业园区不动产权第0000075号	苏州工业园区江浦路41号	18,689.01	非居住
3	奥英光电	苏房权证园区字第00590994号	苏州工业园区金田路15号	66,823.01	非居住
4	威海锦富	鲁(2020)威海市不动产权第0017202号	驾山路-40-1号	2,121.44	工业
5	威海锦富	鲁(2020)威海市不动产权第0017206号	驾山路-40-4号	5,678.87	工业
6	迈致科技	昆房权证玉山字第101203194号	昆山市玉山镇环庆路2618号1号房	31.39	工业
7	迈致科技	昆房权证玉山字第101203195号	昆山市玉山镇环庆路2618号3号房	1,171.65	工业
8	迈致科技	昆房权证玉山字第101203196号	昆山市玉山镇环庆路2618号4号房	8,004.58	工业
9	迈致科技	昆房权证玉山字第101203197号	昆山市玉山镇环庆路2618号5号房	1,171.68	工业
10	迈致科技	昆房权证玉山字第101203198号	昆山市玉山镇环庆路2618号7号房	1,404.90	工业



11	迈致科技	昆房权证玉山字第101203199号	昆山市玉山镇环庆路2618号8号房	52.16	工业
12	迈致科技	昆房权证玉山字第101248588号	昆山市玉山镇环庆路2618号9号房	1,038.58	工业
13	迈致科技	昆房权证玉山字第101248589号	昆山市玉山镇环庆路2618号10号房	1,957.76	厂房
14	迈致科技	昆房权证玉山字第101248590号	昆山市玉山镇环庆路2618号11号房	1,957.76	厂房
15	迈致科技	昆房权证玉山字第101248591号	昆山市玉山镇环庆路2618号12号房	1,957.76	厂房
16	迈致科技	昆房权证玉山字第101248592号	昆山市玉山镇环庆路2618号13号房	2,624.36	厂房

上述土地、房产均为非住宅、非商服用地，非商业房产。

综上所述，截至本回复出具之日，发行人、发行人控制的子公司及其直接参股公司经营范围未涉及房地产开发相关业务类型，未从事房地产开发业务，无需取得房地产开发资质，未持有住宅用地、商服用地及商业房产。

## 二、中介机构核查。

### （一）核查程序

保荐机构、发行人会计师、发行人律师执行了如下核查程序：

1、查阅国家企业信用信息公示系统的相关主体公示信息，获取发行人出具的对外投资的实缴情况统计表；查阅报告期内发行人的公告及定期报告；

2、查阅与取得新余熠兆、神洁环保权益相关的协议文件、支付记录等；

3、查阅发行人定期报告、审计报告及明细账目；

4、查阅苏州佑克骨传导科技有限公司官方网站等；

5、访谈发行人管理层，了解各子公司主要功能定位；

6、查阅国家企业信用信息公示系统、信用中国、住房和城乡建设部网站的相关主体公示信息，获取发行人及其子公司的营业执照、公司章程等；

7、查阅发行人及其控股子公司拥有的不动产权证书、土地出让合同，房屋

租赁合同等。

## （二）核查意见

经核查，发行人会计师认为：

1、自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人不存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务。

2、发行人最近一期末未持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），符合《审核问答》问答 10 的相关要求。

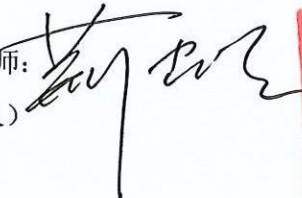
3、基于谨慎性原则，发行人将对苏州佑克骨传导科技有限公司的投资认定为财务性投资。


4、发行人、发行人控制的子公司及其直接参股公司经营范围未涉及房地产开发相关业务类型，未从事房地产开发业务，无需取得房地产开发资质，未持有住宅用地、商服用地及商业房产。


（此页无正文，为《关于苏州锦富技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复》（天衡专字（2022）01451）号之签章页）




2022年7月8日

中国注册会计师：  
(项目合伙人)



中国注册会计师：





# 营业执照

(副本)

编号 320100000202201250006

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。



统一社会信用代码  
913200000831585821 (1/1)

名称 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 余瑞玉

成立日期 2013年11月04日

合伙期限 2013年11月04日至2033年10月31日

主要经营场所 南京市建邺区江东中路106号1907室

经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关

2022年01月25日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0001597

### 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:



二〇二一

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书

名称:

天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人:

余瑞玉

主任会计师:

南京市建邺区江东中路106号万达广场商务楼B座19-20楼

组织形式:

特殊普通合伙

执业证书编号:

32000010

批准执业文号:

苏财会[2013]39号

批准执业日期:

2013年09月28日





荆建明  
男  
1962-10-08  
天衡会计师事务所(特殊普通合伙)  
32010219621008205X

姓名: 荆建明  
性别: 男  
出生日期: 1962-10-08  
工作单位: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)  
身份证号码: 32010219621008205X



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



荆建明(320000100004)  
您已通过2020年年检  
江苏省注册会计师协会



荆建明(320000100004)  
您已通过2021年年检  
江苏省注册会计师协会

证书编号: 320000100004  
No. of Certificate

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1994 年 06 月 17 日  
Date of Issuance

2020年07月16日



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
中国注册会计师协会



大衡会计师事务所(特殊普通合伙)  
3201051130747

姓名	崔爱萍
Full name	女
性别	1981-05-21
Sex	大衡会计师事务所(特殊普通合伙)
出生日期	Working unit
Date of birth	320981198105216229
工作单位	身份证号码
Working unit	Identity card No.



### 年度检验登记

#### Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



崔爱萍(320000460010)  
您已通过2021年年检  
江苏省注册会计师协会

证书编号: 320000460010  
No. of Certificate

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2008 年 07 月 30 日  
Date of Issuance      /y      /m      /d

2021 10 12

4 5