

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
《关于京磁材料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》的回复



立信会计师事务所（特殊普通合伙）
《关于京磁材料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》的回复

信会师报字[2023]第 ZC10390 号

深圳证券交易所：

贵所于 2023 年 2 月 6 日出具的《关于京磁材料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》（审核函[2023]010066 号）（以下简称“落实函”），按照落实函的要求，立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”、“申报会计师”）对落实函中提到的需要申报会计师说明或发表意见的问题进行了认真核查。现将有关问题的核查情况和说明如下：

除另有说明外，本落实函回复中的简称或名词的释义与《京磁材料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（上会稿）》中的含义相同。

本回复报告的字体代表以下含义：

落实函所列问题	黑体
对落实函所列问题的回复	宋体
对招股说明书内容的修改、补充	楷体加粗

本落实函回复中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，为四舍五入原因造成。

问题 1 关于关联方京旭盛泰

申请文件及问询回复显示，2003 年开始京旭盛泰逐步停止经营，但至今因历史债务问题未注销。目前，京旭盛泰应付账款、预收账款等科目中仍存在经营性往来 1,580.79 万元长期挂账的情况。

请发行人：

（1）结合京旭盛泰与其客户、供应商业务、资金往来情况等进一步说明京旭盛泰停止经营时间，京旭盛泰是否与发行人客户、供应商存在资金往来。

(2) 结合京旭盛泰长期挂账未清偿债务情况，进一步说明发行人是否仍存在为京旭盛泰提供担保未解决的情况。

(3) 结合发行人董监高在关联方任职情况、关联方注销原因、关联方债务情况等进一步说明发行人董监高是否存在《公司法》第一百四十六条规定的不得担任董监高情形。

请保荐人、申报会计师就问题(1)、(2)发表明确意见；请保荐人、发行人律师就问题(3)发表明确意见。

回复：

一、发行人说明事项

(一) 结合京旭盛泰与其客户、供应商业务、资金往来情况等进一步说明京旭盛泰停止经营时间，京旭盛泰是否与发行人客户、供应商存在资金往来

1、关于京旭盛泰停止经营时间的说明

(1) 京旭盛泰成立及停止经营的背景

1993年，陈平安、熊科等多名具备钕铁硼行业、电子设备相关专业及工作经验人员，看好磁材行业的发展前景，共同出资设立京旭盛泰，其中陈平安、熊科分别持股50%、17.50%，其他股东持股较为分散。陈平安担任总经理、董事长及法定代表人职务，熊科担任副总经理。陈平安为京旭盛泰创始人及实际控制人。熊科于2001年辞去京旭盛泰副总经理职务，于2015年退出京旭盛泰持股。截至本落实函回复签署之日，京旭盛泰股东为陈平安及其直系亲属，陈平安持股50%，为京旭盛泰实际控制人。

京旭盛泰成立后主要从事钕铁硼生产、稀土冶炼、节能电子设备等相关业务的经营活动。2001年京旭盛泰将钕铁硼业务剥离至京磁高科，主业剥离后，京旭盛泰其他业务效益不佳，从2003年开始逐渐停止经营，主要解决历史债务问题，至2005年京旭盛泰尚余不到20万元的产品销售收入。京旭盛泰自2006年停止业务经营，此后为解决历史遗留债务，存在借新款还旧款以及进行资产处置的情况。

(2) 结合京旭盛泰与其客户、供应商业务、资金往来情况等进一步说明京旭盛泰停止经营时间

①京旭盛泰与其客户、供应商业务情况

通过查阅京旭盛泰长期挂账应收款项和应付款项的科目余额表，分析相关挂账交易主体款项的性质；查询相关交易主体的工商信息，了解其业务和经营范围；访谈京旭盛泰实际控制人、会计人员，确认相关交易主体的背景，了解京旭盛泰的客户、供应商情况。经核查，京旭盛泰长期挂账的交易主体中，客户主要为磁材生产加工、磁材下游应用等企业，供应商主要为稀土等原料供应、磁材生产加工、磁材机器设备生产等企业。

通过查阅京旭盛泰设立以来的工商档案，查看工商年检报表记载的收入等信息；查阅税务师出具的企业所得税审核报告，查看申报纳税的收入等信息；查阅京旭盛泰的财务报表，查看报表记载的收入等信息；前往税务局及登录电子税务系统，查阅京旭盛泰纳税申报信息，查看收入以及企业所得税缴税信息。通过交叉比对，经核查，1999年以来京旭盛泰发生的收入情况如下：

单位：万元

期间	营业收入		主要收入性质
	累计产品销售收入	累计其他收入	
1999年-2002年	8,007.21	-	产品销售收入
2003年-2005年	473.02	29.75	产品销售收入
2006年-2014年	0.08	7,229.28	技术转让费、出售房产等 资产处置收入
2015年-2023年6月	-	-	-

注：2009年京旭盛泰发生磁片处置800元，未计入资产处置收入，在产品销售收入列示；

1999年至2002年京旭盛泰年均收入在2,000万元左右，随着2003年将主业剥离，京旭盛泰逐步停止经营，2003年至2005年京旭盛泰产品销售收入年均不足200万元，2006年至2014年主要为长期资产处置收入；2015年之后不再发生资产处置交易，营业收入为零。

从上述京旭盛泰与其客户、供应商业务以及收入情况来看，京旭盛泰自2006年停止业务经营。

②京旭盛泰资金往来情况

保荐机构陪同京旭盛泰经办人员前往银行调取了京旭盛泰的已开立银行账户清单，查验银行账户的完整性，并打印相关账户的银行流水。经核查，京旭盛泰银行账户情况如下：

单位：万元

开户行	银行账号	账户性质	开户日期	销户日期	账户状态	账户余额
民生银行北京电子城支行	****7391	基本存款账户	2016.08.18	-	正常	0.0011
民生银行北京电子城支行	***0524	一般存款账户	2004.06.23	2016.08.10	撤销	撤销
北京农村商业银行石景山支行	****0740	基本存款账户	2004.07.20	2016.07.22	撤销	撤销
农业银行北京交道口支行	****1084	一般存款账户	2006.11.02	2016.07.20	撤销	撤销
工商银行北京望京支行	****7081	一般存款账户	1996.01.01	2020.11.19	撤销	撤销

注：账户余额为截至2023年6月末银行账户的余额。

通过查阅上述京旭盛泰银行账户的交易流水，查阅京旭盛泰银行日记账以及相关会计账簿，经核查，2006年以来京旭盛泰的资金往来情况如下：

单位：万元

银行账号	有交易期间	期初余额	单笔在5万元以上资金流出情况		单笔在5万元以上资金流入情况		期末余额	资金流入、资金流出主要内容	
			款项性质	金额	款项性质	金额			
****7391 (注1)	2016-2023.6	0.19	-	52.98	-	66.10	0.00	资金流入主要为关联方借款； 资金流出主要为工资发放	
***0524 (注1)	2006-2016	12.43	关联方	往来款	2,665.11	往来款	4,964.76	0.00	资金流入主要为关联方借款、 资产处置；资金流出主要为为偿 还借款、缴费等
				小计	2,665.11	资产处置款	2,858.00		
			非关联方	归还借款	5,398.69	资产处置款	743.75		
				股权受让款及保证金	154.00	收到还款	70.00		
				税费	140.94				
				律师及诉讼费	87.39				
				工资	35.60	无法查询 到交易对手方	28.35		
				其他	72.02				
			小计	5,888.63	小计	842.10			
			合计	8,553.74	合计	8,664.86			
***0740 (注2)	2006-2010	0.00	-	90.00	-	90.00	0.00	主要为关联方往来款	
***1084 (注2)	2006-2016	0.08	-	0.00	-	0.00	0.00	-	
***7081 (注2)	2006-2007	0.07	-	0.00	-	0.00	0.00	-	

注1：民生银行北京电子城支行7391账户和0524账户系同一账户，银行交易流水连续；本表7391账户统计起始时间为基本存款户开户日2016年8月18日，0524账户的统计截止时间为一般存款户销户日2016年8月10日。

注2：北京农村商业银行石景山支行****0740账户、农业银行北京交道口支行****1084账户、工商银行北京望京支行****7081账户均已撤销。

上表中民生银行北京电子城支行***0524账户于2006年-2016年发生的单笔在5万元以上的资金流出和流入金额较大的交易对手方及相关交易情况如下：

1) 累计金额较大的资金流出交易对手方及相关交易情况

单位：万元

款项性质	交易对手方名称	交易金额	交易内容
关联方往来款	京磁强磁	1,817.61	向关联方还款，已清偿
	京磁养殖场	847.50	向关联方还款，未全部偿还，关联方放弃债权，已结清
	小计	2,665.11	
非关联方归还借款	中国信达资产管理股份有限公司天津市分公司	1,305.60	偿还借款，已清偿
	胡殿斌	1,236.00	偿还借款，已清偿
	北京实兴腾飞置业发展公司	591.74	偿还借款，已清偿
	北京新建房地产开发有限公司	300.00	偿还借款，已清偿
	北京市朝阳区人民法院（注1）	300.00	偿还借款，已清偿
	北京春晨物业管理有限公司	298.00	偿还借款，已清偿
	北京京磁技术公司贷款专户（注2）	225.15	偿还借款，已清偿
	北京市国通资产管理有限责任公司	200.00	偿还借款，已清偿
	北京仁安物业有限公司	150.00	偿还借款，已清偿
	北京元丰红地贸易中心	150.00	偿还借款，已清偿
	北京市东风农工商公司	139.00	偿还借款，已清偿
	姜殿国	120.00	偿还借款，已清偿
	北京鑫宇鹏辉汽车运输队	100.00	偿还借款，已清偿
	中国光大对外贸易总公司	50.00	偿还借款，已清偿
	北京汇和轩酒家	50.00	偿还借款，已清偿
	北京团众辉煌贸易中心	50.00	偿还借款，已清偿
	小计	5,265.49	

注1：京旭盛泰向北京市朝阳区人民法院付款系归还工商银行贷款；

注2：系归还北京农村商业银行石景山支行贷款。

2) 累计金额较大的资金流入交易对手方及相关交易情况

单位：万元

款项性质	交易对手方名称	交易金额	交易内容	关联方资金来源
关联方往来款	京磁强磁（注1）	1,615.60	向关联方借款，已清偿	自有资金
		1,430.00	收关联方还款，已结清	自有资金
		1,158.00	资产处置款	自有资金
	圣雄科健	1,700.00	资产处置款	自有资金
		1,557.61	向关联方借款，已结清	自有资金
	京磁养殖场	312.46	向关联方借款，已清偿	自有资金
	京磁高科	49.10	向关联方借款，已清偿	自有资金

款项性质	交易对手方名称	交易金额	交易内容	关联方资金来源
	小计	7,822.76		
非关联方归还借款	北京市第二中级人民法院	644.92	资产处置款	-
	北京世纪盛达房地产开发有限公司	98.33		-
	小计	743.75		

注 1：京磁强磁为发行人前身。

A、圣雄科健经营及负债情况说明

圣雄科健为发行人控股股东，2013 年之前圣雄科健通过京磁电工、廊坊京磁经营烧结钕铁硼业务，分别持有京磁电工 95%的股权和廊坊京磁 85%的股权。

2012 年为加强业务管理，实际控制人决定将烧结钕铁硼业务集中于京磁强磁处进行经营，2012 年、2013 年京磁强磁陆续收购了圣雄科健持有的京磁电工、廊坊京磁的全部股权。收购完成后，京磁电工和廊坊京磁成为京磁强磁全资子公司，圣雄科健不再经营具体业务。

根据圣雄科健未经审计报表，截至 2023 年 6 月末，圣雄科健净资产为 **4,429.54** 万元，负债总额为 **706.57** 万元，其负债主要系对关联方熊科的借款 590.19 万元和应付员工工资 24.25 万元，不存在银行借款或对其他方的大额负债。圣雄科健向熊科借款 590.19 万元的背景和用途如下：2022 年 1 月京旭盛泰为偿还对北京爱诺思高新科技中心（有限合伙）的债务，向圣雄科健借款 971.91 万元，其中 400.00 万元系熊科向圣雄科健提供的借款；其余 190.19 万元系圣雄科健为发放员工工资、缴纳社保等由熊科提供的借款。

根据中国人民银行征信中心出具的企业信用报告，报告期内圣雄科健不存在不良信用记录及不良负债情形，不存在未结清的信贷余额；经查询中国执行信息公开网失信被执行人信息、被执行人信息等，圣雄科健不存在失信被执行人或者被执行的情况；经查询国家企业信用信息公示系统、信用中国、天眼查、企查查、裁判文书网等网站，截至本落实函回复出具之日，圣雄科健不存在刑事诉讼、重大诉讼或仲裁事项；经查询圣雄科健工商档案、国家企业信用信息公示系统股权出质登记信息、股东调查表等，截至本落实函回复出具之日，圣雄科健不存在股权质押的情况；经查询人民法院诉讼资产网以及其他网络司法拍卖平台（淘宝阿里司法拍卖、京东司法拍卖、公拍网、中国拍卖行业协会网、工行融 e 购、北京产权交易所），截至本落实函回复出具之日，圣雄科健不存在股权被拍卖的情况。

综上，圣雄科健不存在不良债务，不存在股权质押或被拍卖的风险。

B、资产处置款情况说明

上表资产处置款为技术转让费。京旭盛泰停止经营后为偿还债务陆续处置了其拥有的资产。2010年-2013年京磁强磁、圣雄科健分别受让了京旭盛泰处置的N50烧结钕铁硼永磁材料生产非专利技术、45SH烧结钕铁硼磁体生产非专利技术，技术转让费分别为1,158.00万元和1,700万元，京磁强磁、圣雄科健将相关支出计入成本费用，未形成资产。

受让前述非专利技术时，京磁强磁、圣雄科健均拥有烧结钕铁硼业务，二者将受让的非专利技术与自身业务技术进行了整合。2013年之后，圣雄科健不再经营具体业务，实际控制人将钕铁硼业务集中于京磁强磁处进行经营，技术也相应进行了整合。

发行人自2003年开始专注于烧结钕铁硼永磁材料行业，通过长期的实践和自主研发，拥有烧结钕铁硼完整的核心技术。前述京磁强磁、圣雄科健从京旭盛泰受让的非专利技术对发行人技术和经验积累起到了一定促进作用，但随着发行人及下游行业的技术进步，相关非专利技术已不再使用。

京磁强磁、圣雄科健受让京旭盛泰非专利技术的使用和淘汰情况如下：

非专利技术名称	受让人	非专利技术内容	对发行人业务的影响	淘汰过程
N50 烧结钕铁硼永磁材料生产技术	京磁强磁	(1) 包含配方成分、熔炼、制粉、成型、烧结及热处理的技术参数和具体工艺技术要求；	属于当时国内高性能产品生产 技术，对发行人业务影响主要有： (1) 通过工艺路线的优化和具体实施，提升了产品的质量水平；通过对合格率的保障和优化，提高了生产效率，降低了生产成本；	随着行业技术发展及公司自身生产应用实践的积累迭代，2017年发行人形成了新的渗透工艺，以及微量元素产生的新结构配方，实现了以更低成本达到更好的产品性能，该两项非专利技术失去实际使用价值。(注)
45SH 烧结钕铁硼磁体生产技术	圣雄科健	(2) 该两项技术的使用能使相关产品性能和合格率达到80%以上。	(2) 该两项技术的应用和生产经验积累，提升了工艺及生产过程控制，优化了配方，在一定程度上提升了公司竞争力； (3) 在相关技术应用基础上，不断迭代研发，优化改进工艺及配方，为技术的更新进步提供了基础。	

注：近年来随着风力发电、新能源汽车的快速发展，钕铁硼磁性材料的需求较大，相关领域对钕铁硼永磁材料的矫顽力和温度稳定性提出了更高的要求，要求其能在200°C以上工作。添加镧元素可以提高永磁材料的矫顽力以及温度稳定性，传统制备方法是在熔炼过程中加入重稀土元素，即将镧与钕铁硼元素一同熔炼；晶界渗透技术可通过蒸镀扩散、磁控溅射、表面涂覆等工艺使得价值较高的镧稀土元素只存在于晶界而不进入晶内，从而提高钕铁硼磁性材料的性能并大幅减少镧元素的总量，降低材料成本。2017年，发行人晶界渗透技术开始量产，N50烧结钕铁硼永磁材料生产技术和45SH烧结钕铁硼磁体生产技术失去实际使用价值。

烧结钕铁硼产品主要用于汽车工业、消费电子、风力发电和节能家电等领域，行业技术迭代更新快，对磁材性能要求高，发行人的产品技术需要和下游行业产品技术与时俱进。上述两项非专利技术已经多次更新迭代，发行人现有产品生产均不涉及该两项非专利技术。

综上，京旭盛泰转让非专利技术系为偿还债务所进行的资产处置行为，相关交易真实，不存在继续生产经营的情况。

C、京磁强磁流入京旭盛泰资金的具体用途

上述京旭盛泰收到京磁强磁款项的具体资金用途如下：

单位：万元

资金流入情况		流入资金的具体用途情况			
资金流入时间	资金流入金额	资金流出时间	资金流出金额	资金流出对手方	资金用途
2007年	250.00	2007年	32.15	北京京磁技术公司贷款专户	还贷款
			6.27	北京市东区邮电局酒仙桥邮电支局	发放工资
			5.00	北京市嘉和律师事务所	律师费
			200.00	北京市国通资产管理有限责任公司	还款
小计	250.00	小计	243.42		
2009年	570.00	2009年	410.00	北京京磁养殖场	还款
			63.00	北京京磁技术公司贷款专户	还贷款
			35.00	北京市宏宝源商贸公司	股权受让款
			30.00	北京实兴腾飞置业发展公司	还款
			10.00	北京市维泰律师事务所	律师费
			6.00	北京市东风农工商公司	还款
小计	570.00	小计	554.00		
2010年	910.00	2010年	258.50	北京京磁养殖场	还款
			120.00	北京市东风农工商公司	还款
			120.00	北京实兴腾飞置业发展公司	还款
			110.00	北京京磁技术公司贷款专户	还贷款
			98.00	北京春晨物业管理有限公司	还款
			60.00	北京新建房地产开发有限公司	还款
			50.00	北京团众辉煌贸易中心	还款
			21.50	北京市鹏予恒兴科技发展有限公司	还款
			20.00	北京市三路居龙发粮油经营部	还款
			10.00	华夏拍卖有限公司	拍卖费
			10.00	北京市维泰律师事务所	律师费
8.40	北京峰淼财务咨询有限公司	还款			
小计	910.00	小计	886.40		
2011年	850.00	2011年	250.00	北京市朝阳区人民法院	还款
			180.00	北京新建房地产开发有限公司	还款
			100.00	北京元丰红地贸易中心	还款

资金流入情况		流入资金的具体用途情况			
资金流入时间	资金流入金额	资金流出时间	资金流出金额	资金流出对手方	资金用途
			60.00	北京实兴腾飞置业发展公司	还款
			60.00	北京市宏宝源商贸公司	股权受让款
			50.00	北京汇和轩酒家	还款
			49.46	北京宝诚百旺汽车销售服务有限公司	购车费
			25.00	北京马驹桥振波建筑机械租赁中心	还款
			13.00	北京市东风农工商公司	还款
			13.00	北京京磁养殖场	还款
			6.40	北京恒福兴旺食用油经营部	还款
小计	850.00	小计	806.86		
2012年	318.00	2012年	110.00	北京京磁强磁材料有限公司（注）	还款
			70.00	北京京磁养殖场	还款
			60.00	胡殿斌	还款
			50.00	北京元丰红地贸易中心	还款
			50.00	北京市朝阳区人民法院	还款
			7.56	北京宝诚百旺汽车销售服务有限公司	购车费
			6.00	北京市宏宝源商贸公司	还款
小计	318.00	小计	353.56		
2013年	1,305.60	2013年	1,305.60	中国信达资产管理股份有限公司天津市分公司	还款
小计	1,305.60	小计	1,305.60		
资金流入合计	4,203.60	资金用途合计	4,149.84		

注：2012年11月8日京旭盛泰向京磁强磁借入资金110万元，拟偿还对北京实兴腾飞置业发展公司和胡殿斌的借款；借款后，京旭盛泰获悉圣雄科健近期有向其支付此前受让非专利技术款项的计划，于2012年11月12日向京磁强磁归还了前述110万元借款；收到圣雄科健支付的非专利技术转让费后，京旭盛泰于2012年11月22日向北京实兴腾飞置业发展公司还款35万元，于2012年11月26日向胡殿斌还款63万元。

经核查，对于上述京磁强磁流入京旭盛泰的资金，京旭盛泰主要用于偿还借款和支付费用，未用于生产经营，相关还款对象不存在是发行人客户、供应商的情况。

D、京旭盛泰与京磁强磁、圣雄科健资金往来清偿情况

a、京旭盛泰与京磁强磁的资金往来清偿情况

京磁强磁与京旭盛泰的资金往来发生于2015年之前，2015年7月发行人由京磁强磁整体变更为股份公司，完善了公司治理结构，清偿了与京旭盛泰之间的债权债务，此后未再与京旭盛泰发生交易或资金往来。

保荐机构查阅了 2015 年发行人的股改审计报告和在新三板挂牌的公开信息披露文件，查阅了京磁强磁与京旭盛泰资金往来、清偿的相关会计凭证，对债务清偿情况进行了核查和确认。

经核查，京磁强磁与京旭盛泰前述资金往来的清偿情况如下：

单位：万元

京旭盛泰交易对手方名称	交易金额	交易内容
京磁强磁	1,615.60	向关联方借款，已清偿
	1,430.00	收关联方还款，已结清
	1,158.00	资产处置款
合计	4,203.60	

(a) 京旭盛泰向京磁强磁借款 1,615.60 万元的清偿情况

单位：万元

京旭盛泰向京磁强磁借款		京旭盛泰向京磁强磁还款	
借款日期	借款金额	还款日期	还款金额
2007.9.29	200.00	2008.7.30	200.00
2012.11.8	110.00	2012.11.12	110.00
2013.7.29	1,305.60 (注)	2015.7.27	1,507.61
合计	1,615.60	合计	1,817.61

注：2012年-2013年京旭盛泰与中国信达资产管理股份有限公司天津市分公司债务诉讼案件执行，京旭盛泰合计支付案款 1,507.61 万元，其中，京旭盛泰于 2012 年 8 月 17 日向京磁强磁借款 202.01 万元，由京磁强磁直接向北京市第一中级人民法院付款；其余 1,305.60 万元系京磁强磁提供的借款，并由京旭盛泰支付给债权人。2015 年 7 月 27 日，京旭盛泰向京磁强磁归还全部 1,507.61 万元借款。

(b) 京旭盛泰收京磁强磁还款 1,430.00 万元的结清情况

2006 年-2010 年京磁强磁与京旭盛泰因三方抵债、资产处置等形成了对京旭盛泰 1,430.34 万元的债务，2007 年-2010 年京磁强磁陆续向京旭盛泰归还上述借款，至 2010 年底债务结清。

京磁强磁向京旭盛泰还款		京磁强磁对京旭盛泰债务的形成情况	
还款日期	还款金额	债务形成日期	债务金额
2007.8.17	30.00	2006.6.30	10.00
2007.8.29	20.00	2006.9.22	488.53
2009.3.20	40.00	2007.6.30	100.00
2009.4.22	100.00	2007.7.1	150.00
2009.4.24	100.00	2007.11.23	50.00
2009.5.22	12.00	2008.7.31	500.00
2009.6.16	20.00	2008.8.27	10.51
2009.8.14	20.00	2008.9.27	71.30
2009.9.1	18.00	2010.9.26	50.00
2009.9.17	60.00	-	-

京磁强磁向京旭盛泰还款		京磁强磁对京旭盛泰债务的形成情况	
还款日期	还款金额	债务形成日期	债务金额
2009.10.12	50.00		
2009.11.16	50.00		
2009.12.18	50.00		
2009.12.24	50.00		
2010.1.14	50.00		
2010.1.20	50.00		
2010.2.10	50.00		
2010.2.25	50.00		
2010.3.15	50.00		
2010.3.18	50.00		
2010.4.29	50.00		
2010.5.10	50.00		
2010.6.3	100.00		
2010.7.2	100.00		
2010.7.14	30.00		
2010.8.6	50.00		
2010.8.26	20.00		
2010.10.11	50.00		
2010.11.2	50.00		
2010.11.19	10.00		
还款合计	1,430.00	债务合计	1,430.34 (注)

注：上表中京磁强磁对京旭盛泰债务为 1,430.34 万元，与还款 1,430.00 万元的差异金额系小额拆借所致，均已清偿。

上述京磁强磁对京旭盛泰金额较大的债务形成背景具体如下：

债务形成日期	债务金额	债务形成背景
2006.9.22	488.53	京磁强磁对京磁高科的往来款，与京旭盛泰三方抵债后，形成对京旭盛泰 488.53 万元债务
2007.6.30	100.00	京旭盛泰向浙江英洛华磁业有限公司转让非专利技术，京磁强磁协助沟通，并陆续代收了技术转让费 100 万元、150 万元、500 万元，至 2010 年底归还完毕
2007.7.1	150.00	
2008.7.31	500.00	

b、京旭盛泰与圣雄科健的资金往来清偿情况

前述圣雄科健与京旭盛泰的资金往来，主要系圣雄科健支付技术转让费，以及京旭盛泰向圣雄科健借款用于偿还对京磁强磁的欠款。

单位：万元

交易对手方名称	交易金额	交易内容
圣雄科健	1,700.00	资产处置款
	1,557.61	向关联方借款，已结清
合计	3,257.61	

2014年1月7日，京旭盛泰为偿还对北京仁安物业有限公司欠款，向圣雄科健借款50万元；2015年7月27日，京旭盛泰为偿还对京磁强磁欠款，向圣雄科健借款1,507.61万元。京旭盛泰前述向圣雄科健借款金额合计为1,557.61万元。

因京旭盛泰无还款资金来源，前述1,557.61万元借款长期挂账。经圣雄科健及熊科确认，不再对京旭盛泰该笔借款追偿。

E、京旭盛泰工资发放

2006年之后，京旭盛泰存在向陈平安及其子女陈泽伟、保安、财务记账人员发放工资，以及向离职人员以工资形式发放生活补助的情形。2006年后，计提工资人员的具体情况如下：

日期	计提工资人数	计提工资的具体人员	人员关系或背景
2006年	7-8人	陈平安、陈泽伟	陈平安及其子女
		韩文羽、崔秀兰、孙岩、杨东	财务人员
		肖青田	保安
		张红军（2006年7月后停止）	保安
2007年-2008年	4-6人	陈平安、陈泽伟	陈平安及其子女
		韩文羽、孙岩、杨东（2007年9月后停止）	财务人员
		肖青田（2008年7月后停止）	保安
2009年-2010年	4人	陈平安、陈泽伟	陈平安及其子女
		韩文羽、孙岩	财务人员
2011年-2014年	4人	陈平安、陈泽伟	陈平安及其子女
		韩文羽、崔秀兰	财务人员
2015年-2019年	4人	陈平安、陈泽伟	陈平安及其子女
		韩文羽、崔秀兰（注2）	-

注1：2020年之后，京旭盛泰未再发放工资；

注2：崔秀兰为京旭盛泰原财务人员，于2006年离职；崔秀兰为孙岩母亲，2011年孙岩离职，崔秀兰接替其一段时间后离职；韩文羽于2015年病退。

上述发放工资人数和金额均较小，因多月合并发放，导致存在发放工资单笔金额超过5万元的情形，详细情况如下：

单位：万元

日期	实际发放工资人员	发放工资金额	发放工资背景
2006.1.5	系发放停止经营前员工工资	5.10	2006年京旭盛泰停止业务经营后： (1) 陈平安保留了财务人员和保安，协助京旭盛泰进行资产处置、记账、看门等，由京旭盛泰向其发放工资；
2007.9.3	7人，系发放2006年-2007年工资；除上表2007年6名计提工资人员外，还包括2006年计提工资人员崔秀兰	6.27	
2008.7.31	6人，系发放2007年-2008年工资，及发放停止经营前崔秀兰工资	24.23	

日期	实际发放工资人员	发放工资金额	发放工资背景
2016.9.29	4人，系发放2015年-2019年工资	11.34	(2) 陈平安及子女陈泽伟因生活需要在京旭盛泰领薪；
2017.1.23		5.04	
2017.8.7		5.04	(3) 崔秀兰、韩文羽跟随陈平安时间较早，在京旭盛泰工作年限较长；崔秀兰、韩文羽离职/病退后，为补贴生活所需，京旭盛泰向其发放生活补助。
2017.11.2		7.56	
2018.6.4		5.04	
2018.10.8		5.04	
2019.12.6		13.92	
合计		88.58	

2006年之后的工资发放与企业生产经营无关。京旭盛泰自2006年停止业务经营，不再进行原料采购、产品生产和销售，为处置资产偿还债务以及生活所需等，陈平安向个别老员工发放工资或生活补助，相关人员包括京旭盛泰的财务、保安、已离职/病退人员；此外，陈平安及子女陈泽伟因生活需要在京旭盛泰领薪。上述发放工资人员数量较少，2006年-2008年平均发放工资人数6-8人，2009年之后平均发放工资人数4人；发放工资金额较小，人均月工资3,000元左右。

经核查，京旭盛泰2006年之后不存在向生产经营人员发放工资的情况。

通过查询京旭盛泰2006年之后的收入情况，并与银行交易流水进行比对，经核查，2006年之后京旭盛泰未进行生产经营和产品销售。2006年之后京旭盛泰的银行交易流水内容主要为借款、还款、资产处置，以及少量的税费、工资发放、社保缴纳等，交易对手方除京旭盛泰的关联方以外，主要为债权人以及所处置资产的购买方，京旭盛泰不存在与客户、供应商业务往来的情况；2006年之后京旭盛泰发放工资系因处置资产偿还债务以及生活所需等，向个别老员工发放工资或生活补助，不存在向生产经营人员发放工资的情况。

综上，京旭盛泰自2006年停止业务经营。

2、关于京旭盛泰是否与发行人客户、供应商存在资金往来的说明

申报会计师取得了报告期内发行人客户、供应商名单，查阅了京旭盛泰的银行流水，对单笔5万元以上的资金往来进行了识别和汇总，对京旭盛泰实际控制人、会计人员进行了访谈，通过比对和确认，报告期内京旭盛泰资金往来对象不存在与发行人客户、供应商重叠的情况。

综上，报告期内京旭盛泰与发行人客户、供应商不存在资金往来的情况。

（二）结合京旭盛泰长期挂账未清偿债务情况，进一步说明发行人是否仍存在为京旭盛泰提供担保未解决的情况

1、京旭盛泰长期挂账未清偿债务情况

京旭盛泰在九十年代成立后从事磁材生产等业务，与其客户、供应商以及陈平安的关联企业等在业务往来中存在应收应付款项，相关往来款项发生时间长达二十年之久，存在较多款项已结清，因账务未处理而长期挂账的情况。2003年京旭盛泰逐步停止经营后，陆续收回和支付了部分款项；2006年京旭盛泰停止业务经营后，通过借款、处置资产等方式偿还了部分款项，后因无还款资金来源和可处置的资产，剩余未清偿债务长期挂账。

针对京旭盛泰长期挂账的经营性往来未清偿债务，申报会计师实地走访债权人所在地并与工商注册地址进行比对，通过现场或视频等方式与债权方的主要人员进行访谈，检索债权方的公开信息，并核实受访人员的工作证明、名片、身份证、履历等信息；取得债务清偿协议；访谈京旭盛泰实际控制人和财务人员，网络核查、取得或查询关联企业注销信息，取得关联方放弃债权的确认函等。经以上核查，保荐机构确认了京旭盛泰债权主体及受访主体的真实性及合理性，以及京旭盛泰与债权人的历史债务及其解决情况。

经核查，京旭盛泰长期挂账的经营性往来未清偿债务的主要债权人及其债务清偿、担保情况具体如下：

单位：万元

项目	金额	主要债权人核查情况							长期挂账原因	
		类别	债权人名称	债务金额	占比	核查情况	债务解决情况	发行人是否担保		
应付款项	848.67	关联方	茶陵京磁技术有限公司 (注2)	274.84	32.38%	京旭盛泰关联方，均已注销，注销前完成清算程序	已解决	否	债务清偿后，未进行账务处理	
			北京市朝阳区京马永磁元件厂	31.11	3.67%		已解决	否		
			北京京磁高科技有限公司	22.23	2.62%		已解决	否		
		非关联方	北京众诚科技发展有限公司	134.95	15.90%	无法取得联系 (注3)	尚未清偿	否	无还款资金来源和可处置的资产，无力偿还	
			湖南稀土金属材料研究院有限责任公司	98.27	11.58%	视频访谈 (注4)	尚未清偿	否	无还款资金来源和可处置的资产，无力偿还	
			北京鼎臣世纪高科技有限公司	57.50	6.78%	取得债务清偿协议	已解决	否	债务清偿后，未进行账务处理	
			北京鑫昌利功能材料有限责任公司	57.40	6.76%	实地走访	已解决	否	债务清偿后，未进行账务处理	
		小计		宁波永久磁业有限公司	43.86	5.17%	实地走访	已解决	否	债务清偿后，未进行账务处理
					720.16	84.86%				
				阳泉市京宇磁性材料有限公司	47.20	11.16%	京旭盛泰关联方，已注销，注销前完成清算程序	已解决	否	债务清偿后，未进行账务处理
预收款项	422.96	关联方	浙江英洛华磁业有限公司	123.50	29.20%	实地走访	已解决	否	债务清偿后，未进行账务处理	
			中油管道京磁新材料有限责任公司(注5)	91.60	21.66%	实地走访	尚未清偿	否	无还款资金来源和可处置的资产，无力偿还	
		非关联方	中国光大对外贸易总公司	30.20	7.14%	取得债务清偿协议	已解决	否	债务清偿后，未进行账务处理	
			宁波永久磁业有限公司	27.85	6.59%	实地走访	已解决	否	债务清偿后，未进行账务处理	
				320.35	75.74%					
其他应付	309.16		北京京磁养殖场	200.00	64.69%	京旭盛泰关联方，	已解决	否	债务核销后，未进行账务处理	

项目	金额	主要债权人核查情况						长期挂账原因
		类别	债权人名称	债务金额	占比	核查情况	债务解决情况	
款项						同受陈平安控制，放弃债权		
		非关联方	浙江英洛华磁业有限公司	105.90	34.25%	实地走访	已解决	否
		小计		305.90	98.94%			债务清偿后，未进行账务处理

注 1：截至 2015 年京旭盛泰不再发生资产处置交易，报表主要科目不再变化，京旭盛泰自 2015 年开始不再做账，沿用 2015 年财务报表用以报税，本表根据京旭盛泰未经审计的 2015 年原始财务报表统计；

注 2：2000 年熊科、陈平安等拟在湖南开展稀土矿和磁材业务，成立了茶陵京磁技术有限公司，熊科持股 40%、京旭盛泰持股 20%，其他 2 名自然人各持股 20%，熊科为第一大股东，并担任董事长职务，是茶陵京磁技术有限公司实际控制人。茶陵京磁技术有限公司成立后，未能与当地政府就稀土矿开采达成一致，很快停止经营，长期处于停业状态，于 2003 年被吊销营业执照。2017 年发行人筹备上市事宜，在熊科等协助下于 2018 年 4 月将其注销；

注 3：因时间久远，未查询到北京众诚科技发展有限公司相关信息，无法与北京众诚科技发展有限公司取得联系，通过网络核查、访谈京旭盛泰实际控制人以及财务人员等相关债务清偿和担保情况进行核查；

注 4：因访谈对象工作原因而采用视频访谈方式；

注 5：1997 年，中国石油天然气管道局拟开展稀土永磁业务，与京旭盛泰合资成立了中油管道京磁新材料有限公司，中国石油天然气管道局持股 83.33%，京旭盛泰持股 16.67%，中国石油天然气管道局为实际控制人。2003 年中油管道京磁新材料有限公司进行了改制，京旭盛泰退出持股。截至本落实函回复出具之日，中油管道京磁新材料有限公司的股东为：向应明持股 85%、肖大庆持股 10%、董增仁持股 5%，中油管道京磁新材料有限公司及其股东、实际控制人、董事、高级管理人员与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系；

注 6：截至本落实函回复出具之日，京旭盛泰长期挂账的经营性往来债务中，已清偿应付款项 486.94 万元、预收款项 228.75 万元以及其他应付款项 305.90 万元，合计清偿 1,021.59 万元。

综上，针对京旭盛泰长期挂账的经营性往来未清偿债务，上述主要债权人覆盖的债务金额比例为85.17%，其中，京旭盛泰对主要债权人债务金额的75.88%已经清偿。经核查，京旭盛泰长期挂账的经营性往来未清偿债务均不存在发行人提供担保的情形。

2、关于发行人不存在为京旭盛泰提供担保未解决的情况说明

京旭盛泰前述长期挂账的未清偿债务，系经营性资金往来产生，不涉及发行人为其提供担保的情况。报告期内，除已披露且已终止的历史上为京旭盛泰借款提供担保的情形外，发行人不存在其他为京旭盛泰负债提供对外担保的情形。综上，截至本落实函回复出具之日，发行人不存在为京旭盛泰提供担保未解决的情况。

发行人控股股东圣雄科健、实际控制人熊科和陈健出具承诺如下：

“未来，若因陈平安关联公司京旭盛泰、京磁养殖场等负债事项产生发行人承担担保责任的，由发行人控股股东、实际控制人北京圣雄科健世纪科技有限公司、熊科及陈健全额承担；如违反上述承诺给京磁股份造成损失的，由京磁股份控股股东、实际控制人北京圣雄科健世纪科技有限公司、熊科及陈健承担相应补偿及赔偿责任。”

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、查阅京旭盛泰 2006 年以来的应收款项和应付款项的科目余额表，分析相关交易主体挂账款项的性质；

2、查询京旭盛泰长期挂账款项相关交易主体的工商信息，了解其业务和经营范围；访谈京旭盛泰实际控制人、会计人员，确认相关交易主体的背景，了解京旭盛泰客户、供应商情况，确认报告期内京旭盛泰是否和发行人客户、供应商存在资金往来的情况；

3、查阅京旭盛泰设立以来的工商档案，查看工商年检报表记载的收入等信息；查阅税务师出具的企业所得税审核报告，查看申报纳税的收入等信息；查阅京旭盛泰的财务报表，查看报表记载的收入等信息；前往税务局及登录电子税务系统，查阅京旭盛泰纳税申报信息，查看收入以及企业所得税缴税信息；对前述信息进行交叉比对，分析京旭盛泰停止经营的具体时间；

4、查阅京旭盛泰的已开立银行账户清单和相关账户的银行流水，依据银行开户清单核查账户清单的完整性；查阅京旭盛泰银行日记账以及相关会计账簿，了解银行流水的交易对象和款项性质，核查京旭盛泰是否和发行人客户、供应商存在资金往来的情况；对前述信息进行交叉比对，分析京旭盛泰停止经营的具体时间；

5、查询京旭盛泰 2006 年之后的收入情况，并与银行交易流水进行比对，分析京旭盛泰停止经营的具体时间；

6、查阅京旭盛泰 1999 年以来财务报表，查阅 2006 年及 2015 年应付款项等科目余额表，了解长期挂账的未清偿债务情况；

7、访谈京旭盛泰实际控制人、会计人员，了解长期挂账的未清偿债务的背景和原因以及清偿情况，了解是否存在发行人为其相关债务提供担保的情况；抽取样本，走访访谈长期挂账的经营性往来未清偿债务的债权人、取得债务清偿协议、进行网络核查以及取得确认函等，了解相关债务清偿情况以及是否存在担保；

8、查询国家企业信用信息公示系统、信用中国、天眼查、企查查、裁判文书网等网站，查询京旭盛泰涉及诉讼的情况，向法院调阅相关诉讼案件的卷宗，核查是否存在发行人为京旭盛泰相关债务提供担保的情况；

9、取得发行人及其控股股东、实际控制人出具的承诺函。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

1、发行人回复京旭盛泰停止业务经营的情况，在所有重大方面与我们核查过程中获取的信息一致；报告期内京旭盛泰与发行人客户、供应商不存在资金往来的情况；

2、依据律师出具的《关于京磁材料科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见（三）》和发行人的企业信用报告，我们认为发行人不存在为京旭盛泰提供担保未解决的情况。

问题 2 关于歌尔股份声学整机停产

申请文件及问询回复显示，报告期各期歌尔股份持续为发行人前五大客户，发行人对其销售收入分别为 11,146.93 万元、8,472.34 万元、10,134.38 万元、8,189.07 万元，销售占比分别为 11.10%、9.36%、8.22%、13.74%。2022 年 1-6 月，歌尔股份成为发行人第一大客户。

2022 年 11 月，歌尔股份公告称收到境外某大客户的通知暂停生产其一款智能声学整机产品。

请发行人结合向歌尔股份销售产品的终端应用、对歌尔股份订单金额的变化情况等，说明停产事件对发行人与歌尔股份后续合作及其销售收入的影响，对歌尔股份应收账款的收回情况，并完善相关风险提示。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

一、发行人说明事项

(一) 结合向歌尔股份销售产品的终端应用、对歌尔股份订单金额的变化情况等，说明停产事件对发行人与歌尔股份后续合作及对其销售收入的影响

歌尔股份是发行人报告期内前五大客户，报告期内发行人对歌尔股份的销售收入及占公司主营业务收入的比重如下：

单位：万元

客户简称	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
歌尔股份	3,405.83	5.91%	16,259.10	12.49%	10,134.38	8.22%	8,472.34	9.36%

发行人向歌尔股份销售的产品主要用于生产全球知名品牌的消费电子产品声学零部件。歌尔股份是发行人消费电子领域的核心客户，双方自2005年至今已保持近18年的合作关系，合作较为稳定。报告期内，发行人向歌尔股份供应磁材占其磁材采购总额的比例约为20%，发行人是歌尔股份主要磁材供应商之一。

1、歌尔股份停产事件背景

2022年11月9日，歌尔股份发布《风险提示性公告》：“歌尔股份近日收到境外某大客户的通知，暂停生产其一款智能声学整机产品。目前与该客户的其他产品项目合作仍在正常开展。本次业务变动预计影响2022年度营业收入不超过人民币33亿元，约占公司2021年度经审计营业收入的4.2%。”

2022年12月3日，歌尔股份发布《2022年度业绩预告修正公告》：“基于目前进展情况，该款产品预计在2022年度内无法恢复正常生产发货……鉴于公司与该客户就该款产品在后续恢复生产、市场份额、订单数量等仍在进行沟通，存在不确定性……公司与该客户除该款产品之外的其他零组件和整机业务合作均在正常开展中。”

根据对歌尔股份采购人员访谈了解，上述境外某大客户为苹果公司（Apple Inc.）。截至本落实函回复出具之日，歌尔股份尚未对停产事件披露新的进展公告。

报告期内发行人向歌尔股份销售的磁材用于该境外大客户停产事件产品的金额较小。目前，发行人未向歌尔股份销售用于停产事件产品的磁材。

2、发行人向歌尔股份销售产品的终端应用

(1) 歌尔股份磁材采购的事业群及采购磁材的情况

歌尔股份主营业务为精密零组件业务、智能声学整机业务和智能硬件业务。根据歌尔股份2022年年度报告，2022年其精密零组件业务、智能声学整机业务和智能硬件业务的收入占比分别为13.35%、24.67%和60.14%。

发行人主要向歌尔股份未涉及停产事件的事业群供应磁材，2022 年以来发行人向歌尔股份供应的磁材不涉及歌尔股份停产事件。

(2) 发行人向歌尔股份销售磁材的产品终端应用情况

报告期内，发行人对歌尔股份销售产品的类型为烧结钕铁硼磁性材料。

报告期内，发行人向歌尔股份销售磁材的终端应用主要为境外某大客户品牌的手机、Pad、电脑、智能音箱、耳机等产品，以及其他品牌客户的手机、Pad、电脑、耳机等产品。

报告期内，发行人向歌尔股份销售的用于境外某大客户停产事件产品的磁材金额较小，2022 年以来发行人未向歌尔股份销售用于停产事件产品的磁材。

3、发行人对歌尔股份订单金额的变化情况

停产事件发生前后，歌尔股份对发行人下达磁材采购订单情况如下：

(1) 停产事件发生前后歌尔股份订单情况

2022 年 11 月歌尔股份停产事件发生前后，歌尔股份均未对发行人下达涉及停产事件产品的磁材订单。对于未涉及停产事件产品的声学组件，2022 年 12 月歌尔股份对发行人下达的磁材订单金额与停产事件发生前 10 月相近，未发生明显不利变化；受宏观经济环境以及市场预期影响，歌尔股份 2023 年一季度磁材采购招标总额下降，相应对发行人下达声学组件磁材订单金额下降。

2022 年第四季度，受地缘经济体摩擦、宏观经济和消费意愿下滑等多重因素影响，全球消费电子市场受到冲击，手机、电脑等市场行情下行，歌尔股份磁材采购招标总额下降。同时，因清理库存需要，2022 年 12 月歌尔股份对发行人下达的磁材采购订单金额有所下降。基于市场预期，歌尔股份 2023 年一季度磁材采购较为谨慎，磁材采购招标总额同比下降，对发行人下达的磁材订单金额下降。

根据全球市场分析机构 Counterpoint Research 预计，消费电子市场消费需求将在 2023 年下半年逐渐反弹。随着消费电子市场回暖，发行人预计对歌尔股份的订单将逐步恢复。

(2) 2023 年上半年和 2022 年上半年发行人中标歌尔股份磁材金额情况

2023 年 1-6 月发行人中标歌尔股份的磁材金额较去年同期下降较大，主要系 2022 年第四季度以来，手机、电脑等消费电子市场行情下行明显，歌尔股份对磁材的总招标金额减少所致。

截至本问询函回复出具之日，发行人已取得歌尔股份 2023 年中标金额充足。随着经济社会全面恢复常态化运行，宏观经济回升向好，未来消费电子需求有望稳步复苏。

4、停产事件对发行人与歌尔股份后续合作的影响

发行人是歌尔股份磁材的主要供应商之一，双方拥有近 18 年的长期稳定合作关系，发行人 2022 年以来向歌尔股份销售磁材不涉及停产事件产品。根据歌尔股份 2022 年 12 月 3 日发布的《2022 年度业绩预告修正公告》，歌尔股份与境外某大客户除停产事件产品之外的其他零组件和整机业务合作均在正常开展中。因此，停产事件对发行人与歌尔股份后续合作的总体影响较小，具体说明如下：

(1) 发行人 2022 年以来向歌尔股份销售的磁材暂不涉及停产事件产品

报告期内，发行人向歌尔股份销售磁材的终端应用主要为境外某大客户品牌的手机、Pad、电脑、智能音箱、耳机等产品的声学组件，以及其他品牌客户的手机、Pad、电脑、耳机等产品；向歌尔股份销售用于境外某大客户停产事件产品的磁材金额较小。2022 年以来发行人不存在向歌尔股份销售涉及停产事件产品磁材的情况。根据歌尔股份公告，歌尔股份与境外某大客户除停产事件产品之外的其他零组件和整机业务合作均在正常开展中，因此，停产事件对发行人与歌尔股份现有业务合作的影响较小。

(2) 发行人与歌尔股份的合作关系较为稳固

消费电子领域对钕铁硼永磁材料的性能要求较高。歌尔股份作为全球科技和消费电子行业知名的精密零组件和智能硬件供应商，对磁材供应商具有较高的认证要求。发行人技术实力较强，是国内高性能烧结钕铁硼永磁材料主要生产企业之一，在行业内具有较高的知名度，是国内最早获得日立金属专利许可的五家企业之一，在行业内取得了一定的市场地位。发行人坚持高端产品的市场定位，重点开发和维护高技术要求、高粘性的大客户，形成了以核心客户为中心的大客户战略。歌尔股份是发行人重点发展的核心客户之一，双方自 2005 年合作至今形成了长期良好的合作关系，报告期内发行人向歌尔股份的销售金额总体较为稳定。

发行人凭借优质的产品和服务，获得认证的产品覆盖了歌尔股份的大部分产品型号。由于对原材料质量要求及供应商的认证要求较高，从前期接洽到管理体系评审、产品检测、小批量试用，再到批量供货，最后形成稳定的合作关系需要较长时间，因此发行人与歌尔股份的合作黏性较高。

(3) 发行人产品具有较强的市场竞争力，与歌尔股份的业务合作空间广阔

发行人生产的高性能烧结钕铁硼永磁材料具有高剩磁、高矫顽力、高磁能积、体积小、重量轻等特点，其中，56M、46H 等牌号产品具有极高的磁能积和耐温性，在小型化高性能电机、电声器件和传感器应用中优势明显。公司生产的烧结钕铁硼永磁材料内禀矫顽力和最大磁能积数值之和最高可超过 80，超过了国家规定的超高性能钕铁硼永磁材料标准。

歌尔股份在声学、光学、微电子、精密制造等领域内具有创新性竞争优势，在精密零组件领域内拥有丰富的自主知识产权，在智能声学整机和智能硬件领域内积累了丰富的产品项目经验。报告期内，歌尔股份专利申请数量和产品技术水平持续提升，产品解决方案和服务能力持续获得客户认可，在微型扬声器、MEMS 声学传感器、TWS 智能无线耳机、VR 虚拟现实产品、智能可穿戴产品、智能家用电子游戏机配件产品等领域内持续占据领先的市场地位。歌尔股份所处的消费电子领域是高性能钕铁硼重要需求领域，传统消费电子产品如智能手机、电脑、Pad 等仍需要大量钕铁硼磁性材料，VR/AR 是公认的下一代消费级计算机科技产品，正处于快速渗透期。未来歌尔股份对钕铁硼永磁材料的需求量有望持续增长，双方具有广阔的业务合作空间。

5、停产事件对发行人与歌尔股份销售收入的影响

报告期内，发行人向歌尔股份销售的用于停产事件产品的磁材金额较小，2022 年以来发行人不存在向歌尔股份销售涉及停产事件产品磁材的情况，2023 年发行人中标歌尔股份磁材份额不涉及停产事件产品。

综上，发行人目前不是歌尔股份停产事件产品的磁材供应商，且报告期内向歌尔股份销售的涉及停产事件产品的磁材金额较小。因此，歌尔股份境外某大客户通知停产事件对发行人向歌尔股份的销售收入无直接影响。

假设未来境外某大客户不再恢复对歌尔股份的智能声学整机采购订单，且该停产事件产品所需的扬声器组件亦不向歌尔股份采购，可能会给发行人造成一定的潜在业务机会损失；除停产事件产品外，如未来境外某大客户与歌尔股份合作的其他产品减少，将会对发行人向歌尔股份的销售收入产生一定不利影响。

(二) 对歌尔股份应收账款的收回情况

报告期内，发行人对歌尔股份的应收账款回款情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月 /2023 年 6 月末	2022 年/2022 年 末	2021 年/2021 年末	2020 年/2020 年 末
销售收入	3,405.83	16,259.10	10,134.38	8,472.34
应收款项余额	3,719.81	5,485.55	5,916.13	5,893.61
其中：应收账款余额	1,649.65	2,499.27	5,916.13	5,893.61
应收票据余额	2,070.16	2,986.28	-	-
回款金额	4,698.20	21,789.65	11,406.92	5,253.15
应收账款余额/销售收入	48.44%	15.37%	58.38%	69.56%
回款金额/销售收入	1.38	1.34	1.13	0.62

注 1：回款金额统计数据为各期间当年度内的回款总额；

注 2：2022 年 7 月，根据歌尔股份供应链管理政策，发行人与歌尔股份的结算方式及账期由月结 90 天+银行回款变更为月结 30 天+银行承兑汇票，受此影响，2022 年末发行人对歌尔股份的应收票据余额增加。

2020 年至 2022 年发行人对歌尔股份各年末应收账款余额占销售收入的比例逐年下降，回款金额占销售收入的比例逐年上升，回款情况较好。

2023 年 6 月末发行人对歌尔股份应收账款和应收票据余额为 3,719.81 万元，截至 2023 年 8 月 31 日已收回 2,745.81 万元，其中应收账款回款 1,649.65 万元，应收票据已背书到期金额 1,096.16 万元。

综上，发行人对歌尔股份应收款项的回款情况良好，停产事件对歌尔股份的应收账款收回情况未产生明显不利影响。

（三）完善相关风险提示

为进一步提醒投资者审慎投资，发行人已在招股说明书“第三节 风险因素/二、与发行人相关的风险/（一）经营风险”中修改并补充披露如下内容：

“5、重大客户业务稳定性的风险

2020 年，西门子为发行人第一大客户，发行人与西门子的交易额为 23,492.06 万元，占发行人当年主营业务收入的比例为 25.96%。受订单未到交付期以及西门子将部分直驱发电机委托国内企业生产的影响，2021 年发行人与西门子交易额下降较大，2021 年发行人与西门子交易额为 1,876.14 万元，占主营业务收入比例为 1.52%。西门子是发行人的长期合作客户，未来，如果风电行业政策出现不利变化、公司与西门子的业务合作减少或在手订单交付期变化，公司在风力发电行业的业绩将面临下降的风险。

2022 年，歌尔股份为发行人第一大客户。报告期内发行人对歌尔股份销售收入分别为 8,472.34 万元、10,134.38 万元和 16,259.10 万元，销售占比分别为 9.36%、8.22%和 12.49%。2022 年 11 月，歌尔股份公告称收到境外某大客户的通知暂停生产其一款智能声学整机产品。报告期内，发行人向歌尔股份销售的用于上述涉及境外某大客户通知停产产品的磁材金额较小。2023 年第一季度发行人中标歌尔股份磁材份额较 2022 年第一季度出现较大幅度下降，主要系歌尔股份 Pad 和电脑产品磁材采购额下降，未涉及上述停产产品。但如果未来该境外某大客户与歌尔股份合作的其他产品减少，从而导致歌尔股份的采购需求持续下降，将会对发行人向歌尔股份的销售收入产生不利影响。”

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、查阅报告期内发行人与歌尔股份签订的销售合同和订单，了解发行人向歌尔股份销售的具体产品品种、账期，取得发行人向歌尔股份的销售明细表，确认销售产品对应各类终端应用的具体金额；

2、访谈歌尔股份采购负责人和发行人销售负责人，了解歌尔股份磁材采购的事业群及采购磁材情况、向发行人采购磁材的终端应用情况；

3、查阅歌尔股份相关公告及媒体报道，了解停产事件的具体情况及对歌尔股份经营情况的影响；

4、查阅发行人 2022 年第四季度、2023 年第一季度和**第二季度**订单台账，2022 年一季度和 2023 年各季度对歌尔股份磁材采购的中标金额；

5、查阅行业研究报告，了解 2022 年四季度以来消费电子行业下游需求的变化情况；

6、查阅报告期内发行人对歌尔股份的销售明细表、应收账款明细表，取得发行人统计的歌尔股份回款明细表，抽取并检查大额回款的交易凭证，分析歌尔股份的应收账款回款情况。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

报告期内，发行人向歌尔股份销售的用于停产事件产品的磁材金额较小；发行人回复停产事件对发行人与歌尔股份的后续合作和销售收入暂无直接影响及应收账款回款情况，在所有重大方面与我们核查过程中获取的信息一致；若未来境外某大客户对歌尔股份的其他产品订单发生减少，将可能对发行人与歌尔股份的销售收入产生一定不利影响。

问题 3 关于原材料

申请文件及问询回复显示：

（1）发行人最主要的原材料为速凝薄片合金和镧钕，二者合计采购金额占各期原材料采购总额的比例分别为 72.83%、72.03%、79.34%、87.46%。

（2）报告期各期，发行人外销占比分别为 61.79%、54.70%、26.26%、36.86%。

公开信息显示，近年来我国加大了对稀土资源的整合力度。

请发行人结合我国稀土资源的储量和使用情况、稀土材料的管理政策、主要供应商的配额情况、稀土行业的出口管制政策等，说明主要供应商稀土材料供应的稳定性，稀土行业相关政策对发行人生产经营及持续经营能力的影响，并完善相关风险提示。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

一、发行人说明事项

(一) 请发行人结合我国稀土资源的储量和使用情况、稀土材料的管理政策、主要供应商的配额情况、稀土行业的出口管制政策等，说明主要供应商稀土材料供应的稳定性

1、我国稀土资源的储量和使用情况、稀土材料的管理政策、主要供应商的配额情况、稀土行业的出口管制政策

(1) 稀土资源的储量及使用情况

我国是稀土资源大国，储量、产量均居全球第一。根据美国地质调查局(USGS)公布数据显示，从全球储量来看，2022年全球稀土资源总储量约为1.3亿吨，中国储量为4,400万吨，占比为33.85%。从全球产量来看，2022年全球稀土产量为30万吨，其中，中国产量为21.0万吨，占全球总产量的70.00%。

(2) 稀土材料的管理政策

发行人所处钕铁硼磁性材料行业为稀土产业链的下游，上游为稀土开采和供应行业，主要负责稀土的开采、冶炼和分离，为下游行业提供稀土金属、稀土合金等原材料。

① 稀土行业

为了稳定稀土行业上游原材料的价格、维护整体产业链的稳定，我国实行稀土冶炼分离产量的总量管制和企业数量的限制，每年下发当年稀土冶炼分离产品生产总量计划以及稀土开采、生产总量控制计划；支持大型稀土集团对全国所有稀土开采、冶炼分离、资源综合利用企业进行整合以提高行业集中度等。

1) 产量方面管理政策

2006年起，国家对稀土矿开采企业实施稀土开采总量控制管理，严控稀土开采总量。2011年以来，我国陆续实施了《国务院关于促进稀土行业持续健康发展的若干意见》、《稀土行业准入条件》《稀土行业规范条件(2016年本)》等法规政策。2015年1月29日国土资源部发布《关于稀土实行开采总量控制的函》对于稀土等传统优势矿产及战略性新兴产业，实行开采总量控制。

2021年1月，为依法规范稀土开采、冶炼分离等生产经营秩序，有序开发利用稀土资源，推动稀土行业高质量发展，工信部就《稀土管理条例(征求意见稿)》公开征求意见，明确提出了稀土管理职责分工，稀土开采、冶炼分离投资项目核准制度、总量指标管理制度等。目前《稀土管理条例(征求意见稿)》尚未正式颁布实施。

2) 企业数量方面管理政策

2018年4月开始，中国工信部和自然资源部出台的《关于下达2018年第一批稀土开采、生产总量控制计划的通知》将稀土冶炼分离配额分配给六大稀土企业集团：中铝公司、五矿稀土、北方稀土、厦门钨业、南方稀土和广东稀土。2021年12月，中国稀土集团成立后，稀土开采、生产总量控制指标从六大稀土企业集团变更为四大稀土企业集团，供应集中度进一步提高。

② 稀土永磁行业

钕铁硼永磁材料广泛应用于风电、传统汽车、新能源汽车、变频空调、节能电梯、手机等消费电子、航空航天工业等多个领域，在当前我国高度重视稀土战略资源的背景下，钕铁硼永磁材料的生产经营受国家产业政策的支持，是国家战略新兴产业重点支持的领域之一。

近年来，我国政府部门先后出台了《战略性新兴产业分类（2018）》《国家重点节能低碳技术推广目录》《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》《电机能效提升计划（2021-2023年）》等法规政策，将钕铁硼行业列为国家重点鼓励发展行业，鼓励稀土永磁等节能环保材料的应用。

（3）稀土行业主要供应商的配额情况

目前，我国稀土行业终端供应商为四大稀土集团。根据工信部和自然资源部“稀土开采、冶炼分离总量控制指标”通知，2020年至2023年6月，按照四大稀土集团划分的稀土冶炼分离配额指标情况如下：

单位：万吨

稀土集团		轻稀土				重稀土			
		2023年第一批	2022年	2021年	2020年	2023年第一批	2022年	2021年	2020年
北方稀土		8.09	14.16	10.04	7.36	-	-	-	-
中国稀土	中国铝业	2.81	4.92	1.46	1.46	0.74	1.30	0.25	0.25
	五矿稀土		-	-	-			0.20	0.20
	南方稀土		-	3.40	3.28			-	0.85
厦门钨业		-	-	-	-	0.20	0.34	0.34	0.34
广东稀土		-	-	-	-	0.15	0.27	0.27	0.27
合计		10.90	19.08	14.89	12.09	1.09	1.92	1.92	1.92

由上表可知，北方稀土是轻稀土的主要终端供应商，中国稀土是重稀土的主要终端供应商。

（4）稀土行业出口管制政策

① 稀土行业

2014年7月31日，我国正式启动稀土收储（政府储备）政策，稀土战略储备资源地由国务院自然资源部门划定并组织实施。收储的稀土产品应当纳入稀土冶炼分离总量指标，未经批准不得动用。

2014年12月31日，商务部、海关总署公布《2015年出口许可证管理货物目录》（公告2014年第94号），包括稀土等在内的8种货物。自1998年开始实施的我国稀土出口配额制度正式终结，开始实施稀土出口许可证管理制度。

2018年12月26日，商务部、海关总署发布了《关于公布2019年出口许可证管理货物目录的公告》，我国将相关稀土产品列入管制清单，需按规定申请取得出口许可证，凭“出口许可证”向海关办理报关验放手续。2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日和2022年12月30日，商务部、海关总署又分别公布了《出口许可证管理货物目录（2020年）》、《出口许可证管理货物目录（2021年）》、《出口许可证管理货物目录（2022年）》、《出口许可证管理货物目录（2023年）》，对列入目录中的稀土产品做了详细规定。

我国稀土储量位居全球首位，同时稀土的出口量和进口量也位居前列。目前，我国稀土出口量占有世界市场大部分的份额，根据中国稀土行业协会和海关总署数据，2022年我国稀土产量21.00万吨，出口量为4.87万吨。

综上，虽然我国对稀土实行出口许可证管理制度，但受我国是全球稀土资源大国以及全球对稀土需求高涨的影响，我国已成为全球的稀土出口大国，年出口量位居全球首位。

② 稀土永磁行业

我国稀土永磁行业相关的管制政策主要集中在上游稀土行业，对于稀土永磁行业多为支持鼓励政策，未对稀土永磁产品实施出口管制。

我国拥有全球最完备的稀土永磁体产业链，已经成为全球最大的稀土永磁材料出口基地。自2011年以来，中国钕铁硼永磁体的净出口整体维持增长趋势，2021年我国钕铁硼磁材出口数量4.88万吨，占国外钕铁硼磁材需求的80%，2022年出口数量进一步增加，达5.33万吨。随着以新能源汽车、风力发电为代表的低碳节能制造产业的快速发展，全球主要国家对我国稀土永磁材料需求日益提高。

2、主要供应商稀土材料供应具有稳定性

报告期内，北方稀土是发行人第一大供应商，受稀土原料价格上涨影响，发行人向北方稀土采购额占采购总额的比例呈上升趋势。除北方稀土以外，报告期内发行人还向长汀金龙、盛和资源、中天捷晟、包头玺骏、虔东稀土、北京金誉和宁波鑫盈等供应商采购稀土原料。

发行人最主要稀土原材料供应商北方稀土的稀土资源丰富、稀土配额稳中有升，其稀土原材料供应具有稳定性；发行人其他供应商的稀土资源也主要来源于国内四大稀土集团，稀土原材料供应具有稳定性保障，具体说明如下：

(1) 国内稀土原料配额稳定、市场供应稳中有升

根据工信部和自然资源部下发的“稀土开采、冶炼分离总量控制指标”通知，近年来我国稀土冶炼分离配额较为稳定，稀土市场供应稳中有升。2020年至2022年，我国稀土产量分别为14.0万吨、16.8万吨和21.0万吨。我国丰富的稀土资源以及较为稳定的稀土供应，给发行人主要稀土原料供应商的稀土材料供应提供了稳定性保障。

(2) 发行人主要稀土原料供应商北方稀土的稀土资源丰富、配额较高，稀土供应具有稳定性

2020年-2023年6月发行人向北方稀土采购金额及占采购总额比例的情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
采购金额	21,448.46	71,507.33	50,583.85	32,541.26
占采购总额的比例	54.36%	61.54%	47.97%	41.77%

2020年-2023年6月发行人主要向北方稀土采购速凝薄片合金和镨钕，受2020年下半年以来稀土金属市场价格大幅上涨的影响，向北方稀土采购金额及其占发行人采购总额的比例增幅较大。2022年3月起，稀土金属市场价格波动下行，因此2023年1-6月向北方稀土采购金额及其占发行人采购总额的比例有所下降。

发行人向北方稀土采购集中度较高，主要是由稀土行业的特点以及稀土原料供应格局所决定。我国稀土开采指标集中在四大稀土集团的情况，并呈现出“北轻南重”的稀土资源供应格局。烧结钕铁硼磁性材料的主要原材料镨钕金属是轻稀土产品，北方稀土具有轻稀土资源优势，拥有全球最大稀土矿-白云鄂博矿的独家采矿权。从2020年-2023年6月稀土总量控制指标及分配情况来看，北方稀土在轻稀土配额中的占比情况如下：

单位：万吨

稀土总量控制指标及分配情况	轻稀土			
	2023年第一批	2022年	2021年	2020年
稀土总量	10.90	19.08	14.89	12.09
其中：北方稀土配额	8.09	14.16	10.04	7.36
北方稀土配额占比	74.22%	74.21%	67.43%	60.88%

从轻稀土配额来看，北方稀土配额常年居首，其拥有最大的稀土矿产品开采和分离指标。报告期各期北方稀土拥有国家轻稀土开采指标配额的比例分别为60.86%、67.42%、74.21%和74.22%，占比较高且于2021年及2022年显著提升。2022年北方稀土的指标配额为14.16万吨，同比增长41.12%，北方稀土的指标增量占总指标增量的98.33%，北方稀土的增速显著高于指标总量的增速。

报告期内，发行人主要向北方稀土旗下的内蒙古包钢稀土、北京三吉利、北方稀土高科进行采购，上述稀土供应商同属北方稀土控制，经营相互独立，发行人根据自身需求向不同稀土供应商进行分散化采购，采购价格参考采购当天市场行情决定，采购方式灵活。

综上，我国是稀土资源大国并实行冶炼分离配额制，北方稀土的轻稀土配额常年居首，且其稀土资源丰富，因此，北方稀土的轻稀土原材料供应具有稳定性和保障性。

(3) 其他稀土原料供应商的稀土来源渠道主要为国内四大稀土集团，稀土原料供应具有稳定性保障

稀土原料市场较为公开透明，实行市场化供应，稀土原料供应商众多，包括四大稀土集团体系下的加工企业和贸易企业以及体系外的稀土原料加工企业和贸易企业等。

发行人除向北方稀土采购之外，根据自身生产经营需求，并综合考虑供应量、供应稳定性、价格水平等因素与多家知名稀土原料供应商建立了合作关系。

报告期各期，发行人主要稀土原材料供应商情况如下表所示：

供应商	合作起始年限	行业地位
长汀金龙	2017年	成立于2000年，是福建省稀土行业的龙头企业，是中国四大稀土集团厦门钨业的全资子公司。建有稀土分离5000吨、稀土金属3000吨、高纯稀土氧化物2000吨、三原色荧光粉1300吨、钕铁硼磁性材料6000吨的生产线。
盛和资源	2018年	盛和资源（SSE：600392）是上海证券交易所上市公司，是全球一流的稀土及相关产品研发、生产和供应企业，经营活动遍及亚洲、美洲、欧洲、澳洲和非洲，具有代表性的国际合作项目包括美国芒廷帕斯稀土矿、格陵兰科瓦内湾稀土多金属矿、越南稀土冶炼分离厂项目等。
中天捷晟	2020年	成立于2019年，专营铽产品，是国内为数不多的铽产品生产厂家之一，与五矿稀土存在稳定合作关系。
包头玺骏	2018年	成立于1979年，专门从事高纯稀土金属及合金和其他稀土功能材料技术开发、应用研究与试验生产的科研单位。建有年产10000吨高纯稀土金属生产线。
虔东稀土	2019年	成立于1988年，致力于稀土资源及其应用产品开发和产业化，是稀土基础材料、稀土功能材料及应用、稀土加工装备等领域的高科技企业。
北京金誉	2017年	成立于2010年，是国内最大的重稀土生产集团之一五矿稀土的代理销售公司，负责五矿稀土在行业内北部市场的销售。
宁波鑫盈	2019年	成立于2011年，主要从事金属材料、矿产品、磁性材料的批发、零售，为中国六大稀土企业集团五矿稀土的代理商。

供应商	合作起始年限	行业地位
有研稀土	2014年	是2001年由有研科技集团有限公司（原北京有色金属研究总院）作为主发起人对稀土材料国家工程研究中心经营性资产进行改制而设立的股份公司，是国家高新技术企业。其前身成立于1958年，是我国最早从事稀土研究开发的单位之一，也是我国稀土工业技术的发源地之一。拥有从稀土矿山到稀土功能材料的完整产业链，总产能超过10000吨/年。
宁波雄海	2015年	成立于2011年，是一家专业从事稀土永磁钕铁硼速凝合金研发、生产、应用开发的高科技企业。

由上表可见，发行人其他稀土原料供应商多为业内知名企业，拥有丰富的采矿资源及成熟的运作模式，供应稳定性较高。

上述稀土原料供应商的稀土终端来源的配额情况如下：

单位：万吨

年度	主要原材料供应商	占发行人采购总额比例	主要采购内容	来源稀土集团	稀土类别	来源稀土集团的年度配额	来源稀土集团的年度配额占比
2023年 1-6月	北方稀土	54.36%	镨钕、甩片	北方稀土	轻稀土	8.09	74.22%
	虔东稀土	6.82%	镨钕、甩片	中国稀土	轻稀土	2.81	25.78%
				莱纳斯		-	-
	中国稀土	4.21%	镨钕 镝铁	中国稀土	轻稀土	2.81	25.78%
					重稀土	0.74	67.93%
长汀金龙	4.11%	铽、镝铁	厦门钨业	重稀土	0.20	17.97%	
赣州立鑫	1.26%	铽	中国稀土	重稀土	0.74	67.93%	
2022年	北方稀土	61.54%	镨钕、甩片	北方稀土	轻稀土	14.16	74.21%
	虔东稀土	6.00%	镨钕	中国稀土	轻稀土	4.92	25.79%
				莱纳斯		-	-
	中天捷晟	2.05%	铽	中国稀土	重稀土	1.30	67.71%
	长汀金龙	1.57%	铽	厦门钨业	重稀土	0.34	17.71%
北京金誉	1.44%	镝铁	中国稀土	重稀土	1.30	67.71%	
2021年	北方稀土	47.97%	镨钕、甩片	北方稀土	轻稀土	10.04	67.43%
	宁波雄海	6.84%	甩片	中国稀土	轻稀土	4.86	32.64%
	中天捷晟	4.34%	铽	中国稀土	重稀土	1.30	67.71%
	长汀金龙	3.73%	铽	厦门钨业	重稀土	0.34	17.71%
				中国稀土		轻稀土	4.86
虔东稀土	3.71%	镨钕	莱纳斯	-	-		
2020年	北方稀土	41.77%	镨钕、甩片	北方稀土	轻稀土	7.36	60.88%
	有研稀土	2.82%	铽	中国稀土	重稀土	1.30	67.71%
	长汀金龙	2.73%	铽	厦门钨业	重稀土	0.34	17.71%
	北京金誉	2.69%	镝铁	中国稀土	重稀土	1.30	67.71%
	包头玺骏	2.45%	镨钕	北方稀土	轻稀土	7.36	60.88%

注 1：表中主要采购内容为发行人向该供应商采购金额较高的主要稀土原料，除主要原料外，发行人向部分供应商还采购了少量其他原料；

注 2：莱纳斯为国外稀土来源。

由上表可知，发行人其他稀土原料供应商的稀土资源也主要来源于国内四大稀土集团。近年来，国内四大稀土集团的冶炼分离配额稳定，稀土市场供应稳中有升，因此，发行人其他稀土原料供应商的的稀土材料供应具有稳定性保障。

综上，发行人主要供应商稀土材料供应具有稳定性。

（二）稀土行业相关政策对发行人生产经营及持续经营能力的影响

1、稀土产量和企业数量管理政策

受前述我国对稀土产量和企业数量管理政策的影响，目前我国稀土开采指标集中在四大稀土集团的情况，并呈现出“北轻南重”的稀土资源供应格局。

一方面，发行人供应商集中度较高。2022 年及 2023 年 1-6 月发行人向北方稀土采购金额占采购总额的比重达到 61.54% 及 54.36%；另一方面，从需求量来看，发行人镨钕金属年采购量约为 1,200 吨，根据亚洲金属网公开数据，2021 年镨钕金属销售量超过 6 万吨，发行人采购量占稀土交易市场规模的比例较低。

发行人向北方稀土采购集中度较高主要是受稀土行业特点影响，与同行业可比公司的稀土原料来源情况相似。发行人地处北方，距北方稀土地理位置较近，同时，北方稀土的稀土资源丰富，稀土配额常年居首且稳中有升，稀土原材料供应稳定性较高。因此，发行人与北方稀土合作具有稳定性和持续性，稀土产量和企业数量管理政策以及发行人向北方稀土采购占比较高的情况未对发行人生产经营构成重大不利影响。

2、稀土行业出口管制政策

我国对稀土实行出口许可证管理制度，但是并未对稀土永磁行业实施出口管制，目前我国已经成为全球最大的稀土永磁材料出口基地。

稀土的出口管制政策有利于保护我国稀土资源的开采和利用；稀土永磁行业为鼓励支持政策，未实施出口管制，有利于稀土永磁行业的快速发展，以满足日益增长的市场需求。

从稀土永磁行业的产品出口情况来看，发行人同行业可比公司亦均有稀土永磁材料的出口业务。报告期内同行业可比公司的外销收入情况如下：

单位：万元

公司简称	分类	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
大地熊	外销收入	-	43,989.58	45,232.26	21,716.30
	外销收入占比	-	20.75%	31.95%	30.64%
金力永磁	外销收入	74,762.05	81,881.24	37,841.40	34,080.45
	外销收入占比	25.26%	11.43%	10.05%	14.89%
正海磁材	外销收入	-	263,298.42	123,297.50	72,612.79
	外销收入占比	-	41.67%	36.75%	37.30%
宁波韵升	外销收入	64,872.86	152,448.08	103,602.80	67,774.69
	外销收入占比	27.19%	28.10%	30.82%	31.91%
中科三环	外销收入	305,623.47	572,617.21	396,544.48	213,441.19
	外销收入占比	71.62%	58.94%	56.97%	48.20%
英洛华	外销收入	60,135.10	143,382.21	121,047.03	86,573.53
	外销收入占比	33.79%	30.30%	33.31%	34.69%
中科磁业	外销收入	4,561.39	-	7,128.17	7,450.48
	外销收入占比	19.25%	-	13.65%	20.33%
行业平均	外销收入	101,990.97	209,602.79	119,241.95	71,949.92
	外销收入占比	35.42%	33.57%	30.50%	31.14%
发行人	外销收入	37,439.78	53,302.96	32,392.35	49,501.77
	外销收入占比	64.94%	40.95%	26.26%	54.70%

注：数据来源于可比公司定期报告，中科磁业未披露2022年数据；大地熊、正海磁材未披露2023年1-6月外销收入及占比。

报告期内，发行人外销收入占比波动主要是受发行人自身经营战略和客户采购规模调整影响。

综上，稀土行业出口管制相关政策未对发行人生产经营造成重大不利影响。

3、稀土永磁产业政策

钕铁硼永磁材料广泛应用于汽车工业、消费电子、风力发电、节能家电等多个领域，是国家战略新兴产业重点支持的领域之一。近年来，我国出台了一系列有关稀土永磁产业的支持政策，具体情况如下：

序号	名称	颁布日期	部门	内容
1	《工业和信息化部等八部门关于组织开展公共领域车辆全面电动化先行区试点工作的通知》	2023.01	工信部等12部门	鼓励在短途运输、城建物流以及矿场等特定场景开展新能源重型货车推广应用，加快老旧车辆报废更新为新能源汽车，加快推进公共领域车辆全面电动化
2	《科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2022-2030年）》	2022.08	科技部、发改委、国家能源局等九部门	力争到2030年，动力电池、驱动电机、车用操作系统等关键技术取得重大突破，新能源汽车安全水平全面提升，纯电动乘用车新车平均电耗大幅下降；科技支撑单位周转量能耗强度和铁路综

序号	名称	颁布日期	部门	内容
				合能耗强度持续下降。
3	《工业能效提升行动计划》	2022.06	工信部等 6 部委	实施电机能效提升行动。鼓励电机生产企业开展性能优化、铁芯高效化、机壳轻量化等系统化创新设计，优化电机控制算法与控制性能，加快高性能电磁线、稀土永磁、高磁感低损耗冷轧硅钢片等关键材料创新升级。
4	《“十四五”现代能源体系规划》	2022.03	发改委、国家能源局	提出加快发展风电和太阳能发电，建设 9 大清洁能源基地，提升中东部分散式风电和东南沿海地区海上风电供应能力。
5	《“十四五”原材料工业发展规划》	2021.12	工信部、科技部、自然资源部	技术创新重点方向：高性能稀土永磁材料选区精准渗透等技术；新材料突破重点品种：高性能稀土磁性材料；打造一批稀土产业集群，做强做大稀土企业集团；加强新能源汽车驱动电机用稀土永磁材料上下游合作机制；科学调控稀土的开采规模。
6	《重点新材料首批次应用示范指导目录（2021 年版）》	2021.12	工信部	指导目录中规定了高性能钕铁硼永磁体等的性能要求。
7	《电机能效提升计划（2021-2023 年）》	2021.10	工信部办公厅、市场监督管理总局办公厅	提出加快高效节能电机推广应用，推广使用永磁电机。
8	《2030 年前碳达峰行动方案》	2021.10	国务院	推进重点用能设备节能增效。以电机、风机、泵、压缩机、变压器、换热器、工业锅炉等设备为重点，全面提升能效标准。
9	《关于引导加大金融支持力度促进风电和光伏发电等行业健康有序发展的通知》	2021.02	发改委、财政部、中国人民银行、银保监会、国家能源局	落实“四个革命、一个合作”能源安全新战略，推动我国风电、光伏发电等行业快速发展。
10	《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》	2020.10	国务院办公厅	提出开展高性能低成本稀土永磁材料的产业化应用；推动我国新能源汽车产业高质量可持续发展，加快建设汽车强国。
11	《电动机能效限定值及能效等级》	2020.05	市场监督管理总局、中国国家标准化管理委员会	2021 年 6 月 1 日起，IE3（国际标准）以下能效电机将被停产。
12	《房间空气调节器能效限定值及能效等级》	2019.12	市场监督管理总局、中国国家标准化管理委员会	统一定频、变频空调评价标准。具体能效等级划分由旧标准的 3 级转变为 5 级，随着空调小型

序号	名称	颁布日期	部门	内容
				化、节能化的发展，铁氧体永磁材料在变频空调中的应用将逐步被高性能钕铁硼永磁材料所取代。
13	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	2019.10	发改委	将“高品质稀土磁性材料”列为鼓励类。

受前述稀土永磁产业政策影响，一方面，稀土永磁下游市场需求逐年增长，发行人产品市场需求旺盛；另一方面，在稀土原料供应较为稳定的情况下，受供求关系影响，报告期内发行人主要原材料镨钕金属等稀土原料价格波动较大，对公司产品生产成本造成了一定影响。

针对原材料价格波动较大的情况，发行人通过与客户长期合作，形成了采用“长期协议，期间调价”为主，“短期订单，即期报价”为辅的调价方式，可以有效实现原材料价格波动的传导。短期来看，因部分客户调价周期较长，价格调整相对滞后于原材料市场价格变动，但从长期及整体来看，在原材料价格大幅波动的情况下，发行人向下游客户的价格传导机制顺畅且运转有效。

综上，稀土永磁产业政策以及原材料价格波动未对发行人生产经营造成重大不利影响。

（三）完善相关风险提示

为进一步提醒投资者审慎投资，发行人已在招股说明书“第三节 风险因素/二、与发行人相关的风险/（一）经营风险”中修改并补充披露如下内容：

“2、供应商集中度较高的风险

报告期内，发行人向前五大供应商采购金额占采购总额的比重分别为52.64%、66.59%、72.91%和 **72.04%**，供应商集中度较高，主要系公司产品中稀土原材料价值占比较高，以及我国稀土行业的集中度较高所致。

因烧结钕铁硼对轻稀土的需求量较大，北方稀土作为国内轻稀土最大供应集团，发行人向其采购稀土原料的比例较高，报告期内，发行人向北方稀土采购金额占采购总额的比重分别为41.77%、47.97%、61.54%和 **54.36%**，占比较高。如果未来稀土行业政策发生变化，或者稀土开采、冶炼分离总量控制指标大幅缩减，稀土原料供应无法满足市场需求，导致公司主要供应商供应不足时，若公司不能向其他供应商或通过其他渠道、方式及时补充采购，将对公司的生产经营产生不利影响。”

发行人已在招股说明书“第三节 风险因素/一、与行业相关的风险”中修改并补充披露如下内容：

“（六）我国稀土管制政策变化风险

当前我国对稀土行业实施稀土冶炼分离产量的总量管制和企业数量的限制政策，工信部和自然资源部每年下发当年稀土开采、冶炼分离总量控制指标，由四大稀土集团将指标配置给技术装备先进、安全环保水平高的重点骨干企业，明确稀土是国家实行生产总量控制管理的产品，任何单位和个人不得无指标和超指标生产。除对产量进行控制外，我国还对稀土实行出口许可证管理制度。

报告期内发行人境外销售收入占主营业务收入的比重为 54.70%、26.26%、40.95%和 **64.94%**，境外销售比例较高，发行人前五大客户中西门子、纬湃科技、丰达电机等均属于境外客户。

目前我国尚未对稀土永磁材料出口实施限制措施，但未来亦存在发生变化的可能性。如果未来我国对稀土产业实施更严格的管控，对稀土永磁材料出口采取限制措施，例如限制磁材出口数量或份额等，发行人对西门子等境外客户的磁材销售将会受到不利影响，甚至会出现发行人对境外销售收入大幅下滑的情况。在上述不利情形发生时，如果发行人无法获取足够的出口数量或份额，或无法通过境内业务开拓维持销售收入的稳定增长，将使发行人在市场竞争中处于不利地位，并对发行人的经营业绩造成一定不利影响。”

二、中介机构核查事项

（一）核查程序

申报会计师主要履行了以下核查程序：

- 1、查询稀土资源相关数据、稀土材料管理政策；
- 2、访谈发行人采购负责人，了解报告期内发行人原材料采购的采购方式、主要供应商及主要供应商的稀土来源，分析发行人稀土供应的稳定性以及稀土行业相关政策对发行人生产经营及持续经营能力的影响。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

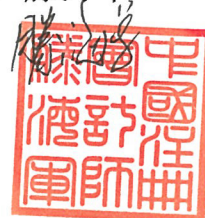
- 1、发行人主要供应商稀土材料供应具有稳定性、稀土行业相关政策对发行人生产经营及持续经营能力不存在重大不利影响影响的说明，在所有重大方面与我们核查过程中获取的信息一致。
- 2、发行人已在招股说明书中进一步完善供应商集中度较高的风险提示。

(此页以下无正文)

（本页无正文，为立信会计师事务所（特殊普通合伙）《关于京磁材料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的回复》之签署页）



中国注册会计师：滕海军

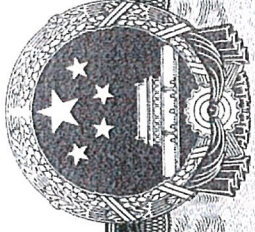


中国注册会计师：蔡洁瑜



中国·上海

2023年9月14日



营业执照

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202307030022

(副本)

市场主体登记更多许可信息，扫描以下二维码，了解更多监管信息，提升更多应用服务。



名称 立信会计师事务所 (特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 朱建弟, 杨志国

出资额 人民币14550.0000万元整

成立日期 2011年01月24日

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼



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；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、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



2023年 07月 03日

证书序号:0001247



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》。

会计师事务所 执业证书

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：朱建弟

主任会计师：

经营场所：上海市黄浦区南京东路1号四楼



组织形式：特殊普通合伙制

执业证书编号：31000006

批准执业文号：沪财会〔2000〕26号（转制批文 沪财会〔2010〕82号）

批准执业日期：2000年6月13日（转制日期 2010年12月31日）

发证机关：



二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



姓名	滕海军
Sex	男
Date of birth	1980-04-24
Working unit	立信会计师事务所 (特殊普通合伙) 广东分所
Identity card No.	430425198004248077



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.



证书编号: 440101040025
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2011 年 03 月 23 日
Date of Issuance

换发



姓名	蔡洁瑜
Full name	蔡洁瑜
性别	女
Sex	女
出生日期	1972-08-30
Date of birth	1972-08-30
工作单位	立信会计师事务所(特殊普通
Working unit	合伙)广东分所
身份证号码	440104197208303727
Identity card No.	440104197208303727



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.

证书编号: 440100020065
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2001 年 12 月 11 日
Date of Issuance /y /m /d

2022 年 8 月换发

