

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于江西志特新材料股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的审核
中心意见落实函核查情况的说明
信会师函字[2020]第 ZE079 号

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于江西志特新材料股份有限公司
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核查情况的说明

信会师函字[2020]第 ZE079 号

深圳证券交易所：

贵所于 2020 年 10 月 19 日出具的《关于江西志特新材料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〔2020〕010606 号）已收悉。立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）对落实函的有关事项进行了认真核查与落实，现就相关问题作以下回复说明，请予以审核。

【问题 1】关于租赁模板盘点

审核问询回复显示，报告期各期，中介机构对发行人租赁在外铝模板监盘的比例分别为 43.90%、30.54%、28.64%和 8.30%，2020 年 1-6 月监盘比例下降较多的原因主要为：发行人的管理系统更加完善，中介机构可以更多地通过该管理系统监督、复核公司盘点的具体执行情况；中介机构受人员数量限制，故只选取租赁单价偏高或偏低的项目或者租赁时间超过一年的项目实施监盘（抽盘）程序。

请保荐人和申报会计师：

（1）补充说明 2020 年 1-6 月发行人的管理系统更加完善的具体表现，对发行人管理系统及相关内部控制的审计情况及对管理系统数据真实性验证方法和验证结果，并进一步说明 2020 年 1-6 月监盘比例较低且大幅下降的原因。

（2）补充说明是否对租赁在外铝模板进行独立监盘，如是，请进一步披露独立监盘时间、监盘情况。说明报告期各期对租赁在外铝模板监盘的样本抽取方法、抽取结果，并说明样本抽取和监盘结果是否能够提供充分、适当的证据确保发行人租赁用铝模板的存在及真实性。

【回复】

一、补充说明 2020 年 1-6 月发行人的管理系统更加完善的具体表现，对发行人管理系统及相关内部控制的审计情况及对管理系统数据真实性验证方法和验证结果，并进一步说明 2020 年 1-6 月监盘比例较低且大幅下降的原因

1、2020 年 1-6 月发行人的盘点管理系统更加完善的具体表现

截至报告期期末，发行人的业务系统包括销售管理系统、设计管理系统、生产管理系统、打包发货系统、仓库管理系统、工程报量系统和盘点管理系统等十余个子系统，其中与在外租赁铝模板资产管理相关的子系统是工程报量系统和盘点管理系统。

工程报量系统主要功能是对在外租赁铝模板月度工程报量的信息流进行系统管理，盘点管理系统主要功能是对期末在外租赁铝模板盘点的系统管理，二者在资产管理功能上存在交叉、互为补充。2020 年 1-6 月发行人的盘点管理系统更加完善，具体表现为以下两个方面：

（1）盘点管理系统功能的优化升级

①2019 年 9 月，业务系统中的盘点管理系统模块正式上线使用；

②2019 年 11 月，新增现场图片规范要求，新增批量导出功能，便于规范化上传现场盘点图片、批量导出盘点资料；

③2020 年 4 月，新增工程项目盘点审核（未审核，已审核，驳回）功能，便于监督人员进行复核；盘点资料上传权限由工程服务部文员下沉到各个区域经

理，便于及时、大批量上传现场盘点资料。

发行人对在外租赁模板盘点的管理系统于 2019 年 9 月正式上线，2020 年 1-6 月功能优化升级、趋于成熟。

（2）盘点管理系统操作使用的规范化

①按照《在外租赁项目盘点制度》要求，盘点结束后，盘点人员需按要求及时将符合要求的盘点照片及盘点表扫描件上传至管理系统。风控审计部会同财务管理部组织人员负责利用该管理系统监督、复核盘点的具体执行情况。

②公司制定了《盘点细节操作指引手册》和有关盘点管理系统的操作使用指引，指导使用管理系统规范盘点程序，要求在外租赁的项目按要求在盘点管理系统上传盘点照片及盘点表扫描件，形成了常态化管理；盘点人员可以更有效、便捷地上传盘点照片及盘点表扫描件，监督复核人员可以更便捷、高效地检查盘点具体执行情况。

③内部监督部门进行不定期抽查，把盘点人员盘点情况、对盘点管理系统的操作使用情况作为相关人员的工作考核内容之一，提高了相关人员的责任意识，保证了上传的盘点照片及盘点表扫描件的准确性、完备性，从而保证了盘点管理系统操作使用的规范性。

综上所述，2020 年 1-6 月发行人的盘点管理系统更加完善具体表现为盘点管理系统功能的优化升级和盘点管理系统操作使用的规范化。

2、对发行人盘点管理系统及相关内部控制的审计情况及对盘点管理系统数据真实性验证方法和验证结果

（1）对发行人盘点管理系统及相关内部控制的审计情况

会计师取得并查阅《在外租赁项目盘点制度》《盘点细节操作指引手册》和有关盘点管理系统的操作使用指引；了解发行人盘点管理系统、与盘点管理系统相关的内部控制制度；现场观察、查看盘点管理系统使用情况和业务操作记录。经过对盘点管理系统流程测试，申报会计师认为发行人盘点管理系统设计和控制是有效的。

会计师按照相关规定执行了鉴证业务，并对鉴证对象信息是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，会计师实施了包括了解、测试和评价内部控制设计的合理性和执行的有效性，以及会计师认为必要的其他程序。

会计师认为，发行人按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2020 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

（2）对盘点管理系统数据真实性验证方法和验证结果

为验证盘点管理系统数据的真实性，会计师执行了以下程序，包括但不限于：

①了解发行人盘点管理系统、与盘点管理系统相关的内部控制制度；

②现场观察、查看盘点管理系统使用情况和业务操作记录；

③对盘点管理系统一般控制和应用控制进行评估；对盘点管理系统一般控制和应用控制进行穿行测试，并选取一定样本量进行内部控制有效性测试；

④获取盘点管理系统中盘点照片、自盘统计表扫描件、系统截屏等文件，与财务数据进行核查；

⑤获取盘点管理系统中盘点照片、自盘统计表扫描件等文件，进行实地走访监盘，与实际监盘现场情况进行抽验核对。

经验证，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人盘点管理系统数据真实、有效，中介机构可更多地通过监督盘点管理系统、复核发行人盘点的具体执行情况，以核实在外租赁铝模板的存在情况。

3、进一步说明 2020 年 1-6 月监盘比例较低且大幅下降的原因

（1）盘点管理系统功能优化升级、趋于成熟，操作使用规范

发行人对在外租赁模板盘点的管理系统于 2019 年 9 月正式上线，2020 年 1-6 月功能优化升级、趋于成熟，对其操作使用更加规范。因而，基于发行人前期盘点实施情况良好，中介机构信赖发行人的盘点管理系统，更多地通过该管理系统监督、复核公司 2020 年 6 月 30 日在外租赁铝模板资产盘点的具体执行情况，降低项目现场监盘（抽盘）的比重。

（2）工程报量系统有序运行

发行人已建立月度工程报量制度，在盘点当月，发行人工程报量系统功能对盘点管理系统功能起到补充、支持作用。中介机构从工程报量系统中抽取 2020 年 3-6 月对应各月的部分项目进行检查，查阅在建楼栋的报量层照片和资产现场管理照片等，检查公司内部审批流程，确认模板资产状态，督促公司进一步完善对在外租赁模板的管理。截至 2020 年 6 月 30 日，发行人工程报量系统有序运行，故中介机构降低项目现场监盘（抽盘）的比重。

（3）执行实地走访程序核查比例较高

2020 年 1-6 月，中介机构实地走访核查的租赁项目面积占比为 51.22%。中介机构走访过程中实地查看了项目施工中的铝合金模板，检查铝模板上是否印刷有发行人的标志，用手机扫铝模板上的二维码，检查二维码显示的生产基地、项目信息、楼栋号、模板规格、拼装区、拼装编号等内容是否与发行人记录的情况相符，并获取客户签字盖章确认的包含铝模板面积等信息的访谈纪要。

综上所述，2020 年 1-6 月，发行人盘点管理系统功能优化升级、趋于成熟、

操作使用更加规范，工程报量系统有序运行。在执行实地走访程序核查比例较高的前提下，基于发行人前期盘点实施情况良好，中介机构信赖发行人的盘点管理系统，更多地通过该管理系统监督、复核公司 2020 年 6 月 30 日在外租赁铝模板资产盘点的具体执行情况，降低了项目现场监盘（抽盘）的比重，可以获取充分、适当的有关在外租赁铝模板面积和状况的证据，以验证发行人对外租赁铝模板的存在及真实性。

二、补充说明是否对租赁在外铝模板进行独立监盘，如是，请进一步披露独立监盘时间、监盘情况。说明报告期各期对租赁在外铝模板监盘的样本抽取方法、抽取结果，并说明样本抽取和监盘结果是否能够提供充分、适当的证据确保发行人租赁用铝模板的存在及真实性

1、中介机构对发行人在外租赁铝模板的监盘（抽盘）情况

报告期内，中介机构对发行人各期租赁在外铝模板均进行独立监盘（抽盘），具体监盘（抽盘）情况如下：

单位：平方米、个

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
独立监盘（抽盘）时间	2020 年 6 月	2019 年 8 月/ 2019 年 12 月	2019 年 3 月	2017 年 10 月
监盘（抽盘）项目个数	46	128	104	53
项目个数	602	465	368	128
监盘（抽盘）账面面积①	103,902.43	295,788.98	238,146.59	130,977.85
发行人盘点账面面积②	1,252,187.56	1,032,691.62	779,739.78	298,337.42
监盘（抽盘）比例③=①/②	8.30%	28.64%	30.54%	43.90%

注：

1、截至报告期期末，公司盘点结束后，盘点人员必须按要求及时将符合要求的盘点照片及盘点表扫描件上传至盘点管理系统。风控审计部会同财务管理部组织人员负责监督、复核盘点的具体执行情况，并汇总盘点结果。中介机构登录公司的盘点管理系统，监督、复核公司盘点的具体执行情况。

2、中介机构对发行人 2017 年至 2019 年期间内独立监盘（抽盘）的时间较会计基准日延后或提前，主要系铝模板在项目现场租赁时间通常为 8 个月左右，对于已进场未退场的铝模板，在使用过程中面积不会发生大幅变化。基于行业特

性，延迟或提前 3-4 个月进行监盘（抽盘），可以验证发行人在外租赁铝模板的存在及真实性。

3、监盘（抽盘）账面面积，为中介机构对发行人监盘（抽盘）的项目中在各期末留存在项目现场的铝模板面积。

2、报告期各期对租赁在外铝模板监盘的样本抽取方法、抽取结果

报告期内，中介机构对发行人租赁在外的铝模板进行抽样监盘，具体抽取方法如下：

（1）2017 年-2019 年，中介机构选取发行人各期前十大客户的项目中本期新增的租赁项目，纳入当期监盘（抽盘）项目范围。

（2）2020 年 1-6 月，基于发行人现场管理制度逐步完善、业务系统趋于成熟，中介机构对样本的选取方法进行调整，具体方法如下：

①单价相对较为异常的租赁项目，即单价相对偏高或偏低的租赁项目；

②铝模板租赁在外时间超过一年但仍未回厂的租赁项目；

③符合上述条件之一，且前期未至项目现场监盘（抽盘）、走访的租赁项目，纳入当期监盘（抽盘）项目范围。

报告期内，中介机构对发行人各期在外租赁铝模板项目分别抽取了 53 个、104 个、128 个及 46 个项目进行监盘（抽盘），监盘（抽盘）账面面积占发行人当期盘点账面面积分别为 43.90%、30.54%、28.64%及 8.30%。

3、发行人租赁用铝模板的存在及真实性

报告期内，中介机构对发行人主要客户的部分项目进行独立监盘（抽盘）。盘点过程中，中介机构实地查看了项目现场的铝合金模板，确认了铝模使用状态，检查了铝模板上的发行人的标志、二维码相关信息，随机抽取测量了项目现场的墙/梁/顶板，获取了客户签字盖章确认的包含铝模板面积等信息的盘点表，并对各个重点环节拍照留痕，从而核查发行人在外租赁铝模板的存在及真实性。

此外，除独立监盘（抽盘）外，中介机构在报告期内还实施了以下程序对发行人租赁用铝模板的存在及真实性进行核查：

（1）函证程序：报告期内，中介机构对发行人的主要客户执行了函证程序，对发行人收入的准确性、在外租赁铝模板面积的真实性进行了确认。发行人最近一期租赁项目的回函面积占比为 77.92%。

（2）走访程序：报告期内，中介机构对发行人主要客户执行了实地走访程序，对发行人内部控制管理的有效性 & 发行人在项目现场铝模板的归属权、使用状态等进行确认。中介机构最近一期实地走访核查的租赁项目面积占比为

51.22%。

(3) 内部业务系统核查：2020 年后，发行人工程报量系统及盘点管理系统逐渐成熟。中介机构从工程报量系统中抽取 2020 年 3-6 月对应各月的部分项目，对发行人内部审批流程及铝模板资产状态进行评价和核实。在盘点期间内，发行人通过盘点管理系统对发行人盘点的具体执行情况进行监督、复核。

结合中介机构对发行人执行的函证、走访、监盘（抽盘）程序及对发行人内部业务系统的核查，会计师能够获取充分、适当的证据验证发行人租赁用铝模板的存在及真实性。

【问题 2】关于固定资产

申报文件及审核问询回复显示：

(1) 申报材料显示，报告期各期末，公司出租在外的项目分别为 128 个、368 个、465 个和 602 个，在外的租赁模板资产净值分别为 17,422.40 万元、47,844.69 万元、62,074.99 万元和 70,056.72 万元，上述资产正常使用和日常管理对于公司的资产状况和盈利能力具有重要影响。报告期各期末，发行人固定资产不存在减值迹象，无需计提减值准备。

(2) 通过生产管理系统和仓库管理系统，公司实现生产全流程管理，使库存模板快速周转，系统可对库存模板快速定位、查询使用到生产中的相应项目；通过仓库管理系统和二维码管理系统，实时、高效管理好各类物资，各类物资通过扫码进行出入库管理。通过工程管理系统和二维码管理系统，实时管控出租在项目上的铝模板，从模板签收至模板下架回收实现全流程管理。

(3) 公司的一个项目符合资产组的概念，是能够独立产生现金流入的最小资产组合，故以单个项目为基础进行减值测试。在初始投入时假设为全新板时，根据出租率的敏感性分析表明，当公司出租率在低于 50.17%时经营活动现金净流入为负数，出现减值迹象。

(4) 结合新旧板比例、出租率、租赁单价、生产成本等关键参数进一步测算，假设其他条件不变（指其他参数根据发行人报告期平均数），当公司出租率在低于 42.33%时经营活动现金净流入为负数，出现减值迹象；出租单价低于 13.64 元/平方米时，出现减值迹象；生产成本增长超过 863.86 元/平方米时，出现减值迹象。

请发行人：

(1) 补充说明对租赁用铝模板，发行人如何使用生产、仓库、工程、二维码等信息系统管理追踪旧板入库、翻新、出库的具体过程，流转过程是否有唯一不变的标识或二维码，相关租赁模板的翻新成本、折旧的归集和分摊是否准确，

固定资产核算方法是否准确、相关内部控制是否建立健全并有效执行。

(2) 补充说明报告期各期租赁用铝模板固定资产减值测试资产组划分、确定情况及减值具体过程,以项目做为资产组是否科学、可靠、符合公司实际情况,减值测试过程及方法是否符合《企业会计准则》的相关规定。

(3) 补充说明结合新旧板比例、出租率、租赁单价、生产成本等关键参数进一步测算,假设其他条件不变时,出租单价、生产成本对发行人固定资产减值测试敏感性分析的具体过程。

(4) 按照《招股说明书准则》第七十七条第(四)项的规定,结合量化分析情况,完善固定资产减值风险的相关风险提示。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【回复】

一、补充说明对租赁用铝模板,发行人如何使用生产、仓库、工程、二维码等信息系统管理追踪旧板入库、翻新、出库的具体过程,流转过程是否有唯一不变的标识或二维码,相关租赁模板的翻新成本、折旧的归集和分摊是否准确,固定资产核算方法是否准确、相关内部控制是否建立健全并有效执行

1、发行人使用信息系统管理追踪旧板入库、翻新、出库过程

发行人使用信息系统管理追踪旧板入库、翻新、出库过程如下:

(1) 旧板翻新

旧板抛丸后,由旧翻新人员根据项目需求情况及时领用至改切产线进行改切加工,改切完成后入旧板库,在 ERP 系统中记录。

(2) 旧板入库

发行人旧板入库采用实时扫码管理,旧板库管理人员将旧板存放入相应规格的库位,同时使用 PDA 手持终端扫描库位二维码录入数量,仓库管理系统后台数据实时增加库存。旧板仓库按库位清晰划分管理,一个库位对应一种规格的旧模板,各库位均粘贴所存放旧模板品名及规格等信息的二维码。

(3) 旧板出库

新项目签订合同后,配模系统自动提取配模设计清单,清单包含当前楼栋需要的所有规格的模板及对应的数量等信息;生产文员根据设计清单生成送料申请单,同时将设计清单进行自动拆分为多个生产单。根据生产单每块板都打印一个唯一的二维码标签(标签信息带有项目名称、楼栋、模板规格、属性、生产单号等信息),最终分料员将二维码标签贴在对应规格的旧板上(此处每一块板都有一个二维码,一一对应进行粘贴),该二维码作为该板的身份信息识别。打包人员通过扫码打包系统模块进行扫码,信息化系统打包模块会自动将扫码数据

与设计清单进行比对核查，比对给出不同的数据，供打包人员查漏补缺，最终保证设计清单与扫码打包的数据一致。信息化系统发货模块会自动展示出设计面积、打包面积、发货面积，并提供比对，确保设计清单面积、扫码打包面积、发货面积一致，从而保证三单合一。无误后，打包发货系统进行发货。

（4）租赁工地现场管理

工程部现场指导人员每月按规定进行当月施工层数报量、模板管理等现场工作，确认模板资产状态、工程报量（已完工层数），拍摄已完工楼层照片、在建楼栋的报量层照片和资产现场管理照片等，并将相关照片上传至工程报量系统中存档。

（5）租赁结束回厂

系统已实现回厂扫码功能，工地完工模板下架时，项目工程部安排人员清点，并对标准板扫码，与发货扫码清单实时校对，打包回厂。

2、模板自生产出库至租赁结束回厂的过程中，有唯一可识别的二维码按项目进行管理

发行人出租用模板在生产出库至租赁结束回厂的过程中，有唯一可识别的二维码按项目进行管理。旧板回厂翻新入旧板库后，旧板按规格进行管理，旧板上不再保留原二维码，待旧板领用至新项目时，再重新粘贴新项目的二维码。

3、租赁模板的翻新成本、折旧的归集和分摊准确

发行人翻新过程中与实物加工相关的成本费用主要包括抛丸费、喷粉费和改切成本。由于发行人的抛丸费实际发生于模板回厂后，存在成本核算的滞后性，出于会计核算的谨慎性考虑和公司对项目进行绩效管理的需要，发行人在租赁项目发出时预提抛丸费，在回厂抛丸清洗后根据实际发生的抛丸费进行预提的冲销及差异的调整，并分拣出可用板、报废板分别入不同的仓库，租赁项目成本核算流程结束。改切成本系对可用旧板的切割、补焊、整形等加工成本，需根据项目的设计需求情况确定，喷粉费系在入旧板库前进行喷粉时发生，因此二者在发货前均根据实际发生金额进行归集，计入当月翻新旧板项目费用，进入旧板库并按月加权平均计价，后续项目按需从旧板库中领用旧板。抛丸费、改切成本、喷粉费均在项目租赁期间全部以折旧方式计入该项目的营业成本中。公司租赁模板的翻新成本、折旧的归集和分摊准确。

（1）抛丸费

①预提抛丸费

发行人所有租赁项目发货时新板、旧板均按面积预提抛丸费，单位面积预提

抛丸费的金额根据以前期间实际发生的单位抛丸成本确定。

②核算过程、归集方式

发行人租赁项目发货时，按单位抛丸成本乘以发货项目面积预提抛丸费并计入“固定资产-项目费用（租赁中）”；收入确认期间，按公司模板折旧政策进行摊销，全额摊销计入项目折旧费用；项目回厂后根据项目归集实际发生的抛丸费用；项目清理结束后按实际归集金额冲减发货时预提的抛丸费，再根据预提金额与实际发生金额的差额，调整当月主营业务成本。报告期内，预提的抛丸费与实际发生的抛丸费差异较小。

③会计处理

A、预提抛丸费时：

借：固定资产-项目费用（租赁中）

贷：其他应付款-项目抛丸费-计提

B、租赁期间折旧：

借：主营业务成本-租赁成本

贷：累计折旧

预提抛丸费在项目租赁期间摊销完毕。

C、回厂清理结束后，根据实际发生金额冲销项目计提的抛丸费：

a、实际发生抛丸费时：

借：其他应付款-项目抛丸费-人工发生额

其他应付款-项目抛丸费-制费发生额

贷：应付账款或应付职工薪酬

b、冲销项目计提的抛丸费时：

借：其他应付款-项目抛丸费-计提

主营业务成本-租赁成本(或红字)

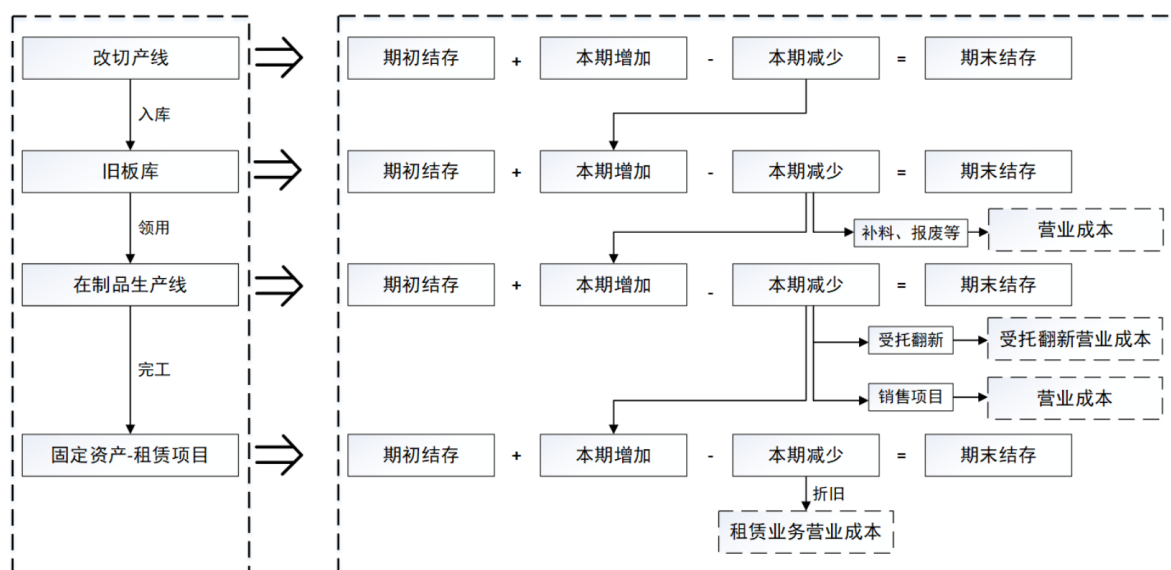
贷：其他应付款-项目抛丸费-人工发生额

其他应付款-项目抛丸费-制费发生额

（2）喷粉费和改切成本

改切成本、喷粉费在改切/喷粉产线、旧板库、在制产线、固定资产-租赁项目的流

转过程如下（以改切成本为例）：



①核算过程、归集方式

发行人喷粉费、改切成本在实际发生时，人工费用计入“生产成本-人工”、制造费用计入“生产成本-制造费用-加工费”，经生产成本汇总后统一分摊后分别计入“固定资产-旧板喷粉费用”、“固定资产-旧板改切成本”、“在产品”（新板喷粉费用及改切成本）；租赁项目发货时，转入“固定资产-项目费用（租赁中）”。

②会计处理

A、根据实际发生的人工费用和制造费用汇总生产成本：

借：生产成本-人工

 生产成本-制造费用-加工费

贷：应付职工薪酬/应付账款

 原材料

借：生产成本-改切成本、喷粉费

贷：生产成本-直接人工

 生产成本-制造费用-加工费

B、分摊旧板喷粉费用、旧板改切成本：

借：固定资产-旧板改切成本（在库）

 固定资产-旧板喷粉费用（在库）

贷：生产成本-改切成本、喷粉费

C、发货转入固定资产中：

借：固定资产-项目费用（租赁中）

贷：固定资产-旧板改切成本（在库）

 固定资产-旧板喷粉费用（在库）

D、租赁期间折旧：

借：主营业务成本-租赁成本

贷：累计折旧

报告期内，改切成本、喷粉费在租赁收入确认期间全额摊销计入项目折旧费用。

4、固定资产核算方法准确

公司用于出租的铝合金模板符合《企业会计准则第4号—固定资产》中固定资产定义，公司按照《企业会计准则第4号—固定资产》对出租的铝合金模板进行管理和核算。

公司铝合金模板及其配件采用工作量法计提折旧。铝合金模板及其配件自实际投入使用时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。

对于租赁铝合金模板项目使用铝合金模板标准板及配件，其预计使用次数为120次（层）数，预计残值率35%；对于租赁铝合金模板项目使用铝合金模板非标准板及配件，其预计使用次数为该租赁项目实际使用次（层）数，预计残值率35%；与项目相关的直接费用按照该租赁项目实际使用次（层）数摊销，残值率为0。

已使用未报废的铝合金模板及其配件，则转入旧铝合金模板库，并按加权平均法重新计算在库铝合金模板账面原值及累计折旧。对于租赁铝合金模板项目使用旧板库铝合金模板及其配件，则按账面加权平均原值及120次（层）数计提折旧，预计残值率35%。

公司固定资产核算方法符合企业会计准则相关规定。同行业可比上市公司铝模板租赁业务选取的残值率、折旧年限及次数等会计估计各有差异，系考虑各自实际生产经营情况确定。发行人的相关参数选择如120次、35%符合公司实际经营情况，综合折旧率处于行业中间水平，会计估计是合理的、谨慎的，固定资产核算方法准确。

5、固定资产相关内部控制建立健全并有效执行

发行人固定资产-铝模板相关内部控制建立健全并有效执行，目前主要流程管理和制度情况如下：

序号	流程或环节	管理动作	相关管理制度 或关键控制点
1	材料领用、加工	按生产指示单，在仓库管理系统中查找对应规格型号旧板并领用、加工	《旧板管理制度》

序号	流程或环节	管理动作	相关管理制度 或关键控制点
2	拼装	按项目图纸进行拼装	《试拼装流程及打包规范》
3	物流发运	在打包发货系统中安排项目发运	《物流管理部规章制度》
4	租赁工地现场管理	指导工地首月或前三层拼装、每月工程报量（工程报量系统）、资产负债表日盘点（盘点管理系统）、项目完工驻场打包清点模板	《在外租赁项目盘点制度》 《旧板回收激励及补贴》
5	租赁回厂	工地完工模板下架时，项目工程部安排人员清点，并对标准板扫码，与发货扫码清单实时校对，打包回厂	《旧板管理制度》
6	过磅入库	回厂过磅后，记录于仓库管理系统中，按项目单独堆码保管	《旧板翻新入库流程》 《项目旧板回厂流转操作规范》 《旧板管理制度》
7	抛丸清洗	按项目管理，进行抛丸清洗，每天记录，定期录入 ERP 系统	《旧板翻新操作规范及注意事项》
8	分拣	对于可用板按规格型号进行分拣计量，按各类规格保管于各托盘。对于不可用的板转入废料库，录入 ERP 系统。项目清理结束，实际报废量与预估报废量之差调整营业成本	《关于确定旧板分拣入库的规格体系问题》
9	改切、喷粉	按生产线管理要求进行改切、喷粉，定期录入 ERP 系统	《旧板管理制度》
10	旧板入库	保存于立体货架或专用位置，按型号规格入库，在仓库管理系统中录入	《旧板管理制度》
11	旧板领用	按生产清单型号规格领用，在仓库管理系统中录入	《旧板管理制度》

综上所述，发行人固定资产-铝模板已建立生产日报制度（每日汇总统计产出量）、资产盘点制度（期末盘点）、岗位职责制度（各流程部门按制度操作）、定期对账制度（与外包商）、分类仓储制度（立体货架或专用位置）等，内部控制流程建立健全并有效执行。

二、补充说明报告期各期租赁用铝模板固定资产减值测试资产组划分、确定情况及减值具体过程，以项目做为资产组是否科学、可靠、符合公司实际情况，减值测试过程及方法是否符合《企业会计准则》的相关规定

1、公司租赁用铝模板固定资产减值测试资产组划分、确定情况及减值具体过程

(1) 资产组划分、确定情况

根据发行人对租赁铝模板资产的经营管理特点，一个项目租赁铝模板系统产生的主要现金流入独立于其他项目的现金流入，故将在库租赁铝模板系统资产（可整体视为一个项目）、单个在租项目的租赁铝模板系统确定为租赁用铝模板固定资产减值测试资产组。

(2) 资产组减值测试具体过程

①结合单位项目租赁铝模板系统资产在假设使用寿命期间的投入收益测算，判断是否存在减值迹象。

根据发行人对租赁铝模板系统资产的经营管理特点，合理假设资产使用寿命，测算单位项目租赁铝模板系统资产在假设使用寿命期间的投入收益情况，分析出租率、租赁单价、单位生产成本等因素的变动趋势对项目收益的影响，并判断是否出现减值迹象。

②期末租赁铝模板资产可回收金额高于账面价值，无需计提减值准备

由于发行人报告期内不存在单独销售纯旧铝模板系统的情形，也未能获取同行业公司类似资产的最近交易价格，无法可靠估计租赁铝模板系统资产的公允价值减去处置费用后的净额，故以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

发行人期末租赁铝模板系统资产均以面积进行计量，故通过比较单位面积租赁铝模板系统资产的可回收金额与账面价值，可反映发行人期末整体租赁铝模板系统资产的减值状况。

A、在库租赁铝模板系统资产的减值测试

对于在库租赁铝模板系统资产，其单位面积租赁铝模板系统资产预计未来现金流量的现值在折现率分别为 6%、12%时的测算情况如下：

单位：元

时间	支出	收入	现金净流入	折现率为 6%		折现率为 12%	
				当期现值	累计现值	当期现值	累计现值
T+1	-260.03	395.23	135.20	127.55	127.55	120.71	120.71
T+2	-260.03	395.23	135.20	120.33	247.87	107.78	228.49
T+3	-260.03	395.23	135.20	113.52	361.39	96.23	324.73
T+4	-131.53	535.75	404.21	320.17	681.57	256.88	581.61

注：

1、收入包括租赁收入、废料销售收入，支出包括补料生产成本、翻新成本、期间费用等；

2、租赁单价、单位生产成本、出租率等参数均取报告期平均值。

由上表可见，折现率在 6%至 12%时，单位面积租赁铝模板系统资产预计未

来现金流量的现值为 681.57 元至 581.61 元，高于 2020 年 6 月 30 日在库租赁铝模板系统资产的单位账面价值 311.32 元，无需计提减值准备。

B、在租项目租赁铝模板系统资产的减值测试

对于在租项目的租赁铝模板系统资产，以其中租赁单价为 15.50 元/平方米的郑州金地格林小城 S4 期 60#楼为例，其单位面积租赁铝模板系统资产预计未来现金流量的现值在折现率分别为 6%、12%时的测算情况如下：

单位：元

时间	支出	收入	现金净流入	折现率为 6%		折现率为 12%	
				当期现值	累计现值	当期现值	累计现值
T+1	-324.91	442.67	117.76	111.10	111.10	105.15	105.15
T+2	-260.03	395.23	135.20	120.33	231.43	107.78	212.93
T+3	-260.03	395.23	135.20	113.52	344.94	96.23	309.16
T+4	-131.52	535.67	404.16	320.13	665.07	256.85	566.01

注：

- 1、收入包括租赁收入、废料销售收入，支出包括补料生产成本、翻新成本、期间费用等；
- 2、租赁单价、单位生产成本、出租率等参数第一年取实际值，剩余期间均取报告期平均值。

由上表可见，折现率在 6%至 12%时，单位面积租赁铝模板系统资产预计未来现金流量的现值为 665.07 元至 566.01 元，高于 2020 年 6 月 30 日该项目租赁铝模板系统资产的单位账面价值 534.11 元，无需计提减值准备。

2、以项目作为资产组科学、可靠、符合公司实际情况

资产组的认定，应当以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，应当考虑企业管理层管理生产经营活动的方式（如按照生产线、业务种类、地区或区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。公司对于租赁铝模板系统项目使用铝模板系统标准板及配件，作为一个整体对外出租，能够独立于其他资产或者资产组为公司带来现金流入，是能够独立产生现金流入的最小资产组合，故将项目作为资产组是科学、可靠的，符合公司实际情况。

3、减值测试过程及方法符合《企业会计准则》的相关规定

发行人减值测试过程及方法符合《企业会计准则》的相关规定，主要分析如下：

项目	企业会计准则	发行人的执行情况
1、资产组的确定	资产组的认定，应当以资产组产生的主要现	公司对于租赁铝模板系统项目使用铝模板

项目	企业会计准则	发行人的执行情况
定	金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据	系统标准板及配件，作为一个整体对外出租，能够独立于其他资产或者资产组为公司带来现金流入，资产组认定符合企业会计准则相关规定。
2、减值迹象的判断	1、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。 2、企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。 3、市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。 4、有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。 5、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。 6、企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。 7、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。	报告期期末，经充分评估发行人经营的内外情况，发行人不存在如左所示的第 1 至第 5 所述情形，也不存在第 7 所述情形。 对于如左所示第 6 所述情形，发行人结合单位项目租赁铝模板系统资产在假设使用寿命期间的投入收益测算进行了评估判断。 减值迹象的判断程序符合企业会计准则相关规定。
3、减值测试的过程	1、资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。 2、企业按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，应当以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。 3、资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。	发行人以报告期相关经营数据为基础，合理测算了单位面积租赁铝模板系统资产的预计未来现金流量的现值，确定其可回收金额高于单位账面价值，减值测试过程及方法符合企业会计准则相关规定。

综上所述，发行人根据对租赁铝模板资产的经营管理特点，合理确定了资产

组,通过单位项目租赁铝模板系统资产在假设使用寿命期间的投入收益测算及其他依据,判断是否存在减值迹象,并测算了单位面积租赁铝模板系统资产预计未来现金流量的现值,确定的可回收金额高于账面价值,无需计提减值准备。减值测试的过程和方法符合《企业会计准则》的相关规定。

三、补充说明结合新旧板比例、出租率、租赁单价、生产成本等关键参数进一步测算,假设其他条件不变时,出租单价、生产成本对发行人固定资产减值测试敏感性分析的具体过程。

1、租赁价格对内含报酬率的影响情况

根据敏感性分析,假设其他条件不变时,出租单价变动对内含报酬率的影响情况如下:

出租单价	24.41	22.53	20.65	18.78	16.90	15.02	14.08	13.64	13.14
经营活动									
现金净流入	597.64	493.41	389.18	284.94	180.71	76.48	24.36	0.00	-27.75
内含报酬率	33.24%	27.61%	21.92%	16.16%	10.33%	4.41%	1.41%	0.00	-1.61%

上述出租单价的敏感性分析表明,出租单价低于 13.64 元/平方米时,出现减值迹象。出租单价增加,有利于公司盈利能力、现金流量状况的改善,即出租单价与公司内含报酬率呈现正相关关系。

2、生产成本对内含报酬率的影响情况

根据敏感性分析,假设其他条件不变时,单位生产成本变动对内含报酬率的影响情况如下:

单位生产成本	538.06	568.73	630.08	691.43	752.78	814.13	844.81	863.86	875.48
经营活动									
现金净流入	538.41	487.72	386.33	284.94	183.56	82.17	31.48	0.00	-19.21
内含报酬率	38.67%	33.21%	23.88%	16.16%	9.64%	4.02%	1.49%	0.00	-0.88%

上述单位生产成本的敏感性分析表明,单位生产成本高于 863.86 元/平方米时,出现减值迹象。单位生产成本增加,增加了公司的支出,即单位生产成本与公司内含报酬率呈现反相关关系。

四、按照《招股说明书准则》第七十七条第（四）项的规定，结合量化分析情况，完善固定资产减值风险的相关风险提示。

报告期各期末，公司出租用铝模板系统的净值分别为 19,628.56 万元、54,891.83 万元、72,453.37 万元和 75,749.13 万元，总体规模较大。根据单位铝模板项目系统资产在正常使用状况、正常使用寿命内的投入收益测算及敏感性分析，假设在其他条件正常情况下，分别在模板出租率低于 42.33%时、租赁单价低于 13.64 元/平方米时、单位生产成本超过 863.86 元/平方米时，项目现金净流入为负数，表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，出现减值迹象，需测算计提资产减值准备。故如果未来公司出租率、出租单价、单位生产成本因外部经营环境、行业竞争态势或技术变化出现不利变化，公司不能及时应对、消除不利影响，公司出租用铝模板系统资产会出现减值可能，将对公司资产质量、经营业绩产生不利影响。

五、中介机构核查过程及核查意见

1、核查过程

会计师执行了以下核查程序，包括但不限于：

（1）访谈发行人信息化、生产、仓储、工程服务等相关部门，了解信息系统管理追踪旧板入库、翻新、出库的具体过程，二维码使用过程；

（2）访谈发行人财务部门，了解相关租赁模板的翻新成本、折旧的归集和分摊方法，复核固定资产核算方法，比对企业会计准则，确认会计核算的准确性；

（3）访谈发行人生产、财务、仓储、物流、工程服务部等相关部门，了解固定资产-租赁模板相关内部控制建立执行情况。

（4）实地查看公司的生产经营场所，观察公司生产状况和铝模板资产状况；

（5）收集可变现净值确定的依据，复核依据是否充分，减值测试过程是否合理；

（6）了解公司固定资产铝模板减值准备政策的合理性及期末减值计提情况；

（7）查阅发行人固定资产管理相关的制度，访谈公司管理人员，了解固定资产管理相关的内部流程、控制制度及运行情况；

（8）复核发行人铝模板资产系统的减值测试过程，检查发行人关于减值测试信息的补充披露情况。

2、核查意见

经核查，会计师认为：

（1）发行人使用信息系统管理追踪旧板入库、翻新、出库；在生产出库至

租赁结束回厂的过程中，有唯一可识别的二维码按项目进行管理。旧板回厂翻新入旧板库后，旧板上不再保留原二维码，待旧板领用至新项目时，再加贴新项目的二维码；

(2) 租赁模板的翻新成本、折旧的归集和分摊准确，固定资产核算方法准确，固定资产相关内部控制建立健全并有效执行；

(3) 发行人以项目租赁铝模板系统资产为减值测试的资产组科学、可靠，符合公司实际情况，租赁铝模板系统资产的减值测试及方法符合《企业会计准则》的相关规定。发行人已补充说明出租单价、生产成本对发行人固定资产减值测试敏感性分析的具体过程。

【问题 3】关于旧板翻新

根据前期问询回复，报告期各期发行人单位旧板产生废料比例先升后降，分别为 6.58 公斤/平方米、9.03 公斤/平方米、7.00 公斤/平方米和 4.49 公斤/平方米，2020 年 1-6 月下降较多。

请发行人结合信息化建设和标准板数据库建设和使用情况，进一步补充说明信息化和标准板数据库建设后 2019 年单位旧板产生废料比例未大幅下降，但 2020 年 1-6 月大幅下降的原因及合理性，单位旧板产生废料比例与同行业可比公司是否存在明显差异，报告期旧板管理和使用的内部控制是否健全有效，是否存在人为操纵旧板翻新周期调节成本的情形。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【回复】

一、请发行人结合信息化建设和标准板数据库建设和使用情况，进一步补充说明信息化和标准板数据库建设后 2019 年单位旧板产生废料比例未大幅下降，但 2020 年 1-6 月大幅下降的原因及合理性

发行人单位旧板产生废料比例是当期旧板废料数量（包含抛丸报废、入库后二次改切报废、呆滞物料报废等）与旧板翻新量的比重，受当期清洗的标准板数量、非标板数量、二次改切报废量等多个因素综合影响，存在一定波动。其中，标准板通用性强，重复使用率高；非标板通常清洗后全部报废，但随着发行人标准化率、改切精细程度不断提高，非标板二次利用率提升，总体报废率有所降低。

自 2018 年下半年起，发行人大力推行建立旧板标准板库（常用规格型号已达 300 余种），并要求业务人员、设计人员在接单、设计时尽可能按标准板库的型号开展业务，以减少租赁结束回厂后的清洗报废数量，节约成本。

1、受租赁期时间影响，2019 年单位旧板产生废料比例未大幅下降

由于发行人单个租赁项目的周转周期通常为 1 年左右，2018 年下半年根据

标准板库的型号设计并发货的项目主要于 2019 年下半年、2020 年回厂陆续完成清洗，受租赁期时间的影响，2019 年整体单位旧板产生废料比例未大幅下降。

2019 年至 2020 年 1-6 月，发行人各月单位旧板产生废料比例如下：

单位：公斤/平方米

项目	期间	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
单位	2019		11.3	11.0	12.9	13.0							
旧板	年	9.48	7	9	9	8	8.08	6.76	7.61	7.71	5.49	4.39	5.60
产生	2020												
废料	年	3.63	3.64	3.08	4.28	5.49	5.05						

注：发行人各月清洗的标准板、非标板数量比重不同，因此各月单位旧板产生废料存在一定波动。

由上表可见，2019 年下半年起，根据标准板库的型号设计并发货的项目陆续回厂完成清洗，单位旧板产生废料比例下降较快。

2、受建立旧板标准库的成本节约效应、生产翻新环节精益管理等因素综合影响，2020 年 1-6 月单位旧板产生废料比例大幅下降

首先，随着发行人建立旧板标准库，提高模板标准化率，公司对于模板管理、运营精细程度不断提高，将部分原非标准类型的模板（如楼梯等）通过设计、生产环节的优化变为可回收利用的标准板，提高了公司模板的标准化率，降低了非标板回厂翻新后的损耗。

其次，随着客户对铝模板应用的不断熟悉，发行人与客户沟通时，在方案设计环节降低非标板使用数量，从而减少后期非标板的报废量，非标板报废的比例呈逐渐下降趋势；通常情况下，标准板重量每平米约为 22 公斤，非标板重量每平米约为 28 公斤。最后，发行人加强对旧板利用率的考核管理，通过续长、改短、整形和焊接等各项作业程序减少报废量，提高改切精细程度，使得经改切后可回收利用的旧板数量有所上升。如 2019 年 6 月起，发行人提高接高盒的使用比例，充分利用以往不可使用、需报废的小面积板进行二次拼接再利用；9 月起开始二次利用踏步板（以前踏步板回厂直接报废），10 月起使用剖板工艺对旧板进行焊接再利用，均减少了以往需直接报废的模板，通过工艺优化使模板二次利用率提升。

上述综合作用，导致 2020 年 1-6 月旧板翻新后可使用面积增加，报废板数量下降，单位旧板产生废料比例下降。

二、单位旧板产生废料比例与同行业可比公司是否存在明显差异

因同行业可比上市公司（如中国忠旺、闽发铝业、华铁应急）未公开披露旧板翻新量、废料数量，无法直接比较其与发行人单位旧板产生废料比例差异。

三、报告期旧板管理和使用的内部控制是否健全有效，是否存在人为操纵旧板翻新周期调节成本的情形

1、报告期末发行人的旧板管理和使用的内部控制健全有效

报告期末，发行人建立了较为完善的旧板管理内部控制制度，具体流程如下：

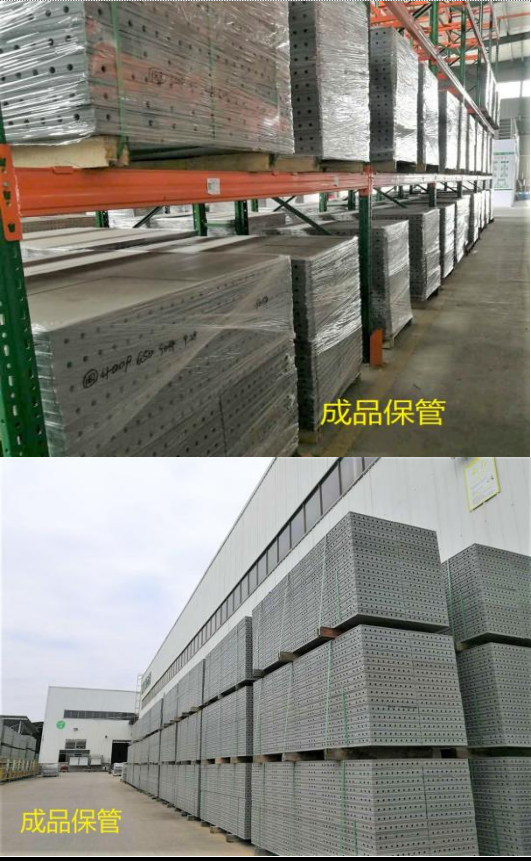
序号	流程或环节	实物管理方式	相关管理制度 或关键控制点	图片说明
1	旧板回收	工地完工模板下架时，项目工程部安排人员清点，并对标准板扫码，与发货扫码清单实时校对，打包回厂	《旧板管理制度》	 工地回收旧板
2	过磅入库	回厂过磅后，记录于仓库管理系统中，按项目单独堆码保管	《旧板翻新入库流程》 《项目旧板回厂流转操作规范》 《旧板管理制度》	 过磅入库

序号	流程或环节	实物管理方式	相关管理制度 或关键控制点	图片说明
				工地回厂后旧板按项目入待翻新库，按项目码放 
3	清洗抛丸	按项目管理，进行抛丸清洗，每天记录，定期录入 ERP 系统	《旧板翻新操作规范及注意事项》	领料、抛丸、处理水泥过磅 

序号	流程或环节	实物管理方式	相关管理制度 或关键控制点	图片说明
				 打板后抛丸
4	分拣	对于可用板按规格型号进行分拣计量，按各类规格保管于各托盘。对于不可用的板转入废料库，录入 ERP 系统。项目清理结束，实际报废量与预估报废量之差调整营业成本	《关于确定旧板分拣入库的规格体系问题》	 分拣

序号	流程或环节	实物管理方式	相关管理制度 或关键控制点	图片说明
5	改切、喷粉	按生产线管理要求进行改切、喷粉， 定期录入 ERP 系统	《旧板管理制度》	
6	入旧板库	保存于立体货架或专用位置，按型号 规格入库，在仓库管理系统中录入	《旧板管理制度》	

序号	流程或环节	实物管理方式	相关管理制度 或关键控制点	图片说明
7	领用	按生产指示单型号规格领用, 在仓库 管理系统中录入	《旧板管理制度》	

序号	流程或环节	实物管理方式	相关管理制度 或关键控制点	图片说明
				

序号	流程或环节	实物管理方式	相关管理制度 或关键控制点	图片说明
8	废板管理	按天集中打包，定期或不定期出售	《废料管理规范要求》 《废料等废旧物资处置制度》	

2、不存在人为操纵旧板翻新周期调节成本的情形

(1) 旧板翻新周期、成本不会影响公司租赁项目主营业务成本

①旧板翻新周期不影响整个租赁项目的损耗成本

公司旧板抛丸清洗后，根据清洗出的可用面积、报废面积、报废率等信息计算该项目损耗，计入租赁业务的主营业务成本。报告期已清洗完毕的项目报废率统计如下：

年份	已清洗结束项目原出 厂面积（万平方米） ①	清洗后报废面积（万 平方米）②	可回收利用面积（万 平方米）③=①-②	报废率 ④=②/①
2020年1-6月	52.50	8.98	43.52	17.10%
2019年度	54.43	11.61	42.82	21.33%
2018年度	33.79	7.37	26.42	21.81%
2017年度	11.20	1.53	9.67	13.66%

报告期内，由于发行人在租赁项目发出时已预计 20%模板损耗，并在租赁期间折旧完毕，实际清洗后平均报废率在 20%左右，可见发行人计算损耗成本方式较为准确。

尚未清洗完毕的旧板仅影响最终清洗结算时与预估报废之间的差异调整，根据历史情况差异调整较小，因此回厂后的旧板翻新周期不会影响公司租赁项目主营业务成本核算的准确性、谨慎性。

②旧板翻新周期不影响翻新过程发生的成本

公司旧板翻新过程发生的成本包括抛丸、改切、喷粉工序。抛丸费已在租赁模板发出时进行预提，并在租赁期间折旧完毕，回厂清洗后根据实际发生的抛丸费进行调整，调整差异较小。改切成本、喷粉费系根据下一项目的设计情况在实际发生时进行归集，是归属于下一项目的成本。

(2) 公司期末积存待翻新模板数量少、周转快

公司期末待翻新（包含待清洗和清洗中）的模板占比、年周转率如下表：

单位：万平方米、次

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
期末待翻新旧板面积①	19.13	22.80	8.07	7.85
期末结存模板量②	175.94	148.82	103.24	41.35
占比=①/②	10.87%	15.32%	7.82%	18.99%
待翻新模板年周转率	2.79	5.04	5.87	4.77

注：待翻新模板年周转率=本期领用翻新模板面积/待翻新库平均结存模板面积

报告期各期末，公司待翻新的模板占比较小，受限于自身翻新产线的产能限制，也因 2019 年末旧板集中回厂的影响，2019 年末待翻新旧板面积较大，其占比也上升较

多。2020 年上半年因受疫情影响，旧板集中于 4-6 月回厂，旧板面积和占比也略高于 2017 年、2018 年。

待翻新模板的年周转率保持在相对较高水平，公司为提高资产周转率，加快了旧板翻新的工作安排。与此同时，公司也将回收后的旧板即时投入使用，发行人旧板始终处于较高利用水平，报告期各期租赁发货项目中旧板面积占比分别为 27.86%、25.32%、44.80%和 70.06%。随着发行人翻新能力的不断提高改善，旧板发货率迅速提升，不存在通过操纵旧板翻新周期刻意调节成本的情形。

(3) 加快旧板翻新，有利于提高模板使用效率、提升发行人盈利能力

由于发行人租赁业务毛利率相对较高，因此加快旧板翻新周期，有利于提高旧板使用效率、提升发行人的盈利能力、缓解资金压力，使得发行人有较强动力加快旧板翻新速度。

综上所述，发行人具有较为完善的旧板管理内部控制制度，项目发出时已合理预计报废率并在租赁期间折旧计入租赁业务成本，报告期实际报废率与预计报废率差异较小，且各期末待翻新的模板占比较小，周转率保持相对稳定，另发行人有较强动力提高模板使用效率以提升盈利能力、缓解资金压力，故发行人不存在人为操纵旧板翻新周期调节成本的情形。

四、中介机构的核查过程及核查意见

1、核查过程

会计师执行了以下核查程序，包括但不限于：

(1) 访谈发行人设计部门、销售部门和生产部门，了解旧板标准板库建设和使用情况、单位旧板产生废料比例变动原因；

(2) 访谈发行人财务部门，查阅 2019 年、2020 年 1-6 月单位旧板产生废料比例变动表；

(3) 查阅同行业可比公司公开披露资料，拟比较单位旧板产生废料比例差异；

(4) 访谈发行人项目工程部、生产部门、仓储部门、财务部门，了解旧板管理和使用的内部控制流程、制度。

2、核查意见

经核查，会计师认为：

(1) 2018 年下半年起，发行人大力推行建立旧板标准板库，因单个租赁项目的周转周期通常为 1 年左右，受时间滞后性的影响，根据标准板库的型号设计并发货的项

目主要于 2019 年下半年、2020 年回厂陆续完成清洗，因此 2019 年单位旧板产生废料比例未大幅下降；旧板标准库的成本节约效应、生产翻新环节精益管理成效使得 2020 年 1-6 月单位旧板产生废料比例大幅下降；

（2）因同行业可比上市公司（如中国忠旺、闽发铝业、华铁应急）未公开披露旧板翻新量、废料数量，发行人无法直接与同行业可比上市公司比较单位旧板产生废料比例差异；

（3）报告期末，发行人建立了较为完善的旧板管理和使用的内部控制制度，不存在人为操纵旧板翻新周期调节成本的情形。

【问题 4】关于其他信息披露

根据前期问询回复，发行人终端客户为富力地产的项目 2017 年-2019 年交易金额分别为 695.35 万元、312.67 万元和 216.51 万元，项目毛利率为“正常”。

请发行人进一步说明上述项目的毛利率具体情况，与其他规模相近项目毛利率水平差异情况及差异原因。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【回复】

一、进一步说明发行人终端客户为富力地产的项目的毛利率具体情况，与其他规模相近项目毛利率水平差异情况及差异原因

报告期内，发行人产品应用项目中开发商为广州富力地产股份有限公司（简称“富力地产”）及其附属公司的项目，其相关交易情况如下：

序号	项目名称及项目类型	项目开发商名称	客户名称	交易年度	交易金额（万元）	占当期营业收入的比重	毛利率水平
1	马来西亚富力公主湾项目（租赁）	R&F Development Sdn. Bhd.	CCC CONSTRUCTION SDN BHD	2017 年	216.51	0.72%	51.79%
				2018 年	312.67	0.56%	54.59%
2	柬埔寨 KH0002 富力华庭一期项目（销售）	R&F Properties (Cambodia) Co., Ltd.	CHINA CONSTRUCTION YANGTZE (CAMBODIA) CO.,LTD.	2019 年	695.35	0.81%	30.49%

马来西亚富力公主湾项目，为境外租赁项目，2017 年-2018 年的毛利率分别为 51.79%和 54.59%，2017 年-2018 年发行人租赁业务毛利率分别为 56.97%和 53.80%，二者毛利率水平基本相当。

柬埔寨 KH0002 富力华庭一期项目，为 2019 年发行人境内主体直接外销项目，其毛利率为 30.49%，发行人 2019 年度境内主体直接外销项目的平均毛利率为 31.62%，二者毛利率水平基本相当。

二、中介机构核查过程和核查意见

1、核查过程

会计师执行了以下核查程序，包括但不限于：

- （1）获取富力地产项目相关的合同、收入成本明细表；
- （2）访谈发行人财务总监，了解富力地产项目毛利率水平与相近项目的毛利率的差异情况。

2、核查意见

经核查，会计师认为：

发行人终端客户为富力地产的项目的毛利率与相近项目的毛利率水平基本相当。

（本页无正文，为《立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于江西志特新材料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核查情况的说明》之签章页）

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二〇年十月二十三日



营业执照

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202002100011

(副本)

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、备案信息



名称	立信会计师事务所 (特殊普通合伙)
类型	特殊普通合伙
执行事务合伙人	宋建弟, 杨志国

成立日期 2011年01月24日

合伙期限 2011年01月24日至 不约定期限

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

此证复印件仅作为报告使用
原件使用, 不能作为他用

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; 信息系统领域内的技术服务; 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

2020年02月10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。

《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。

会计师事务所执业证书不得伪造、涂改、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》。

此证复印件仅作为附件使用，不能作为法律依据。

发证机关: 上海市财政局
二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书



名称: 立信会计师事务所(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61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙制

执业证书编号: 310000006

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)



证书序号: 000396

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证



经财政部、中国证监会、中国证券监督管理委员会审查，批准
立信会计师事务所（特殊普通合伙）执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：朱建弟



证书号：34 发证时间：二〇一一年七月十日
证书有效期至：二〇一一年七月十日



姓名 郝涛

证书编号: 420003204729

1. 继续有效一年
for another year after

证书编号: 420003204729

批准注册协会: 湖北省注册会计师协会

发证日期: 2002 年 02 月 27 日

2002 年 6 月 17 日



姓 名 郝涛

Full name

性 别 男

Sex

出生日期 1971/12/18

Date of birth

工作单位 湖北大信会计师事务所

Working unit

身份证号码 42012371121811

Identity card No.

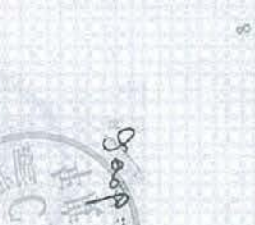
此证复印件仅作为报告附件使用, 不能作为他用



2002 年 6 月 25 日

2005 年 5 月 31 日

尹登银注册



注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from



注意事项

- 一、注册会计师执行业务, 应当严格按照法律法规的要求进行;
- 二、本证书仅限于本人使用, 不得转让、涂改;
- 三、注册会计师停止执业或变更时, 应当将本证书交还主管注册会计师协会;
- 四、本证书如遗失, 应当在主管注册会计师协会公告, 登报声明作废后, 办理补发手续。

NOTES

1. When practicing, the CPA shall show the client this certificate when necessary. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
2. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of revocation after making an announcement of loss on the newspaper.

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from



注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

此证书附件仅作为报告附件使用，不能作为他用

姓名: _____ 性别: _____
 Full name: _____ Sex: _____
 出生日期: _____
 Date of birth: _____
 工作单位: _____
 Working unit: _____
 身份证号: _____
 Identity card No.: _____

湖北省注册会计师协会（特约所）



立信 会计师事务所 (特殊普通合伙)

立信 会计师事务所 (特殊普通合伙)

年 检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate has passed inspection and is valid for one year after.

发证日期: 2018 年 12 月 20 日
 Date of Issuance: _____

证书编号: 310000061802
 No. of Certificate: _____

批准注册协会: 湖北省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: _____

2019年已通过

CPA

