



公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)

Gongzheng Tianye Certified Public Accountants, SGP

中国·江苏·无锡

总机: 86 (510) 68798988

传真: 86 (510) 68567788

电子信箱: mail@gztycpa.cn

Wuxi . Jiangsu . China

Tel: 86 (510) 68798988

Fax: 86 (510) 68567788

E-mail: mail@gztycpa.cn

关于天津津荣天宇精密机械股份有限公司

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

深圳证券交易所:

按照贵所《关于天津津荣天宇精密机械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〕010711 号）（以下简称“《意见落实函》”）的要求，我们就《意见落实函》对天津津荣天宇精密机械股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“津荣天宇”）审核落实问题中涉及申报会计师的问题进行了核查，现回复如下：

如无特别说明，本回复使用的简称与《天津津荣天宇精密机械股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（申报稿）》中的释义相同。

如无特别说明，本意见落实函回复中的所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

问询函所列问题	宋体（加粗）
问询函所列问题的回复	宋体（不加粗）
中介机构核查意见	宋体（不加粗）

问题 2、关于边角料销售

申报材料显示，报告期内，发行人边角料处置收入分别为 6,579.15 万元、7,993.64 万元、8,738.96 万元和 4,657.89 万元，占主营业务收入的比例约 10%。发行人对北京金鹰和天申铜业采购金属铜材料，同时销售铜角料。发行人边角料收入占营业收入比例远高于同行业可比公司。

请发行人：

（1）进一步量化说明发行人边角料收入占营业收入比例远高于同行业可比公司的原因及合理性，是否表明公司的技术实力相比同行业可比公司存在差异，报告期内各类边角料销量是否与主营业务成本、产品销量、行业主流生产工艺相匹配。

（2）补充说明边角料确定回收成本的依据及合理性，是否符合行业特征，是否与同行业可比公司存在明显差异。

（3）补充说明报告期内发行人对北京金鹰抵账金额超过销售铜角料金额的原因，北京金鹰、天申铜业与发行人、实际控制人及其关联方、董事、监事、高级管理人员是否存在除正常经营外的其他资金往来或未披露的利益安排。

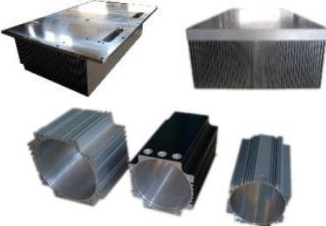
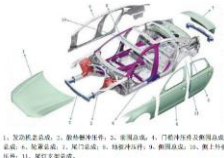
请保荐人、申报会计师发表明确意见，请发行人律师就问题（3）发表明确意见。

【会计师说明】

一、进一步量化说明发行人边角料收入占营业收入比例远高于同行业可比公司的原因及合理性，是否表明公司的技术实力相比同行业可比公司存在差异，报告期内各类边角料销量是否与主营业务成本、产品销量、行业主流生产工艺相匹配。

1、公司边角料收入占营业收入比例远高于同行业可比公司的原因及合理性
公司边角料收入占比及其角料率与同行业可比公司的对比情况如下：

公司名称	主要生产 工艺	主要原 材料	产品图示	产品名称	角料收入占 比	角料率
------	------------	-----------	------	------	------------	-----

公司名称	主要生产工艺	主要原材料	产品图示	产品名称	角料收入占比	角料率
锐新科技 (300828)	挤压、深加工	铝棒		电力电子散热器、汽车轻量化部件、自动化设备与医疗设备精密部件	2017-2019 年铝下角和报废品收入占比 3.44%-8.58%	2017-2019 年铝下角和报废品综合产出率为 30.12%-33.30%
常青股份 (603768)	冲压、机加工	钢材	 1. 发动机罩总成; 2. 散热器罩总成; 3. 前翼子板; 4. 前门内饰板; 5. 后翼子板; 6. 后门内饰板; 7. 后备箱盖总成; 8. 保险杠总成; 9. 侧围总成; 10. 侧围加强板总成; 11. 发动机罩总成。	车身冲压及焊接零部件、底盘冲压及焊接零部件	2014-2016 年的角料收入占比为：2.46%-2.97%	2012-2014 年的角料率分别为 11.18%-15.32%
华达科技 (603358)	冲压、焊接	钢材		汽车零部件	2013 年-2016 年 1-6 月的角料收入占比为：1.12%-1.92%	未披露
祥鑫科技 (002965)	冲压	钢材、铝型材等		精密冲压模具、金属结构件	2016-2019 年 1-6 月废料收入占比 0.21%-0.47%	未披露
发行人	冲压、焊接、组装	钢材、铜材	 	电气和汽车精密部品	2017 年-2020 年 1-6 月的角料收入占比为：8.95%-10.78%	2017-2020 年 1-6 月的角料率为 40.01%-44.85%

此外，公司查找部分其他生产制造业上市公司边角料收入占比及其角料率情况如下：

公司名称	主要生产工艺	主要原材料	主要产品	产品结构	角料收入占比	角料率

公司名称	主要生产工艺	主要材料	主要产品	产品结构	角料收入占比	角料率
联明股份	冲压、焊接	车用钢材		车身零部件	2011年-2013年的角料收入占比为：7.94%-8.92%	2011年-2013年的角料率为39.35%-42.43%
震裕科技	冲压、焊接、压铸、注塑等	硅钢片、铝材、铜材等		精密结构件、结构件产品、连接器产品、塑料外壳、调节器整流桥等	2017年-2020年1-6月的角料收入占比为：3.86%-8.73% 2015年-2017年的角料收入占比为：1.96%-2.95%	2017年-2020年1-6月的角料率为41.51%-48.07% 未披露
						
兴瑞科技	精密注塑/冲压和自动化组装	塑料粒子、钢材		通讯连接器组件、汽车连接器组件、	2017年-2020年1-6月的角料收入占比为：2.79%-7.91%	2017年-2020年1-6月的角料率为29.31%-40.03%
鼎通精密	精密冲压和注塑、自动化加工及检测	金属材料、散热器、购具件塑料和胶材等		车身零部件	2011年-2013年的角料收入占比为：7.94%-8.92%	2011年-2013年的角料率为39.35%-42.43%

注：数据来源于同行业公司招股书、保荐工作报告、反馈意见回复。

公司边角料收入占营业收入的比例高于同行业可比公司，主要原因系公司产品结构及大批量特点而采用级进模具冲压方式，使得角料率较高以及电气铜产品对应的铜角料价格较高所致，具体情况如下：

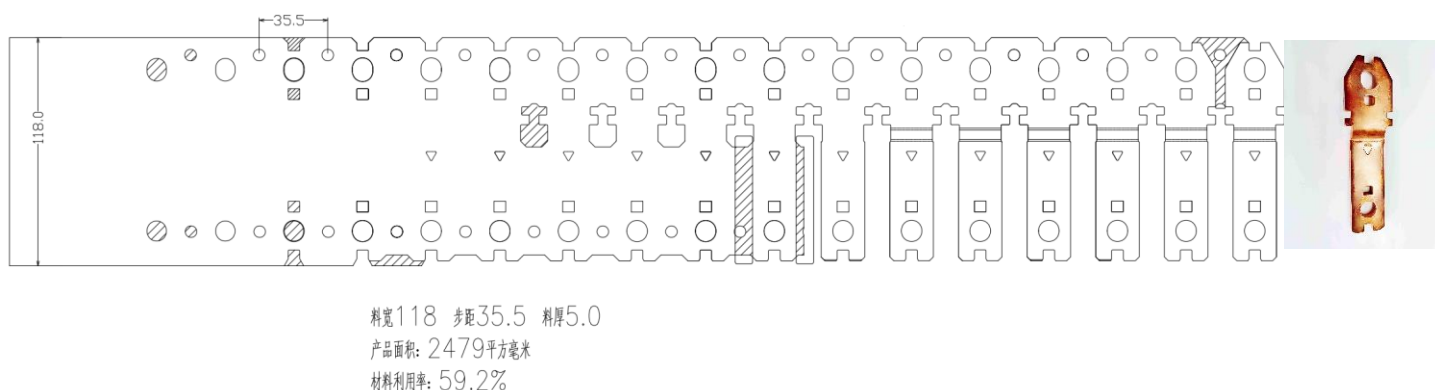
①公司主要采用级进模具冲压生产，产品尺寸小、结构相对复杂

公司生产的电气和汽车精密部品体积尺寸较小（电气：1.3cm²-30cm²，汽车：

100cm²-260cm²)、复杂异型、批量大，主要选用级进钢板模具生产，在冲压生产时必须保留最小的冲裁宽度和步距，材料利用率相对较低，损耗率高；震裕科技、鼎通精密、兴瑞科技产品尺寸较小，其角料率与公司较为接近。一般而言，冲压材料利用率取决于模具结构、产品尺寸形状和搭边尺寸，搭边尺寸大小与零件厚度、材质有关，相同材质与料厚下，搭边尺寸一样，产品面积越小，材料利用率越低。

关于公司材料损耗率，以部分精密部品的冲压排样方式(阴影部分为边角料)为例：

I、电气精密部品的静触头排布及具体产品形状：



II、汽车精密部品的减震支架排布及具体产品形状：



②公司电气铜产品对应的铜角料销售价格较高使得角料收入较高

产品生产使用的原材料不同，公司电气铜产品对应的铜角料销售价格较高使得角料收入较高。同行业可比公司中，常青股份、联明股份和兴瑞科技主要采用钢材作为生产原材料，公司主要采用铜材和钢材两种原材料，其中铜产品对应的铜角料销售价格较高，使得公司角料收入及其占营业收入的比例较高。公司铜角

料的售价以长江有色金属网的电解铜采购价格为基础，扣除火耗、去油及加工费后形成铜角料销售单价，铜材采购价格与铜角料销售价格的差异主要为火耗、去油及回炉熔炼的加工费。报告期内，公司铜角料销售单价分别为 38.28 元/kg、40.49 元/kg、39.09 元/kg 和 37.25 元/kg，铜角料收入金额分别为 4,485.73 万元、4,703.83 万元、4,945.98 万元和 2,927.53 万元，占营业收入的比例分别为 6.10%、5.45%、5.66%和 6.78%，占比较高。报告期内，公司铜角料销售收入占营业收入的比例分别为 2.58%、3.71%、4.24%和 3.95%，与同样使用钢材为主要原材料的同行业可比公司常青股份、兴瑞科技的角料收入占比相接近。

综上，公司角料收入占比高于同行业可比公司主要系公司产品大小、结构及大批量特点而采用级进模具冲压方式，使得角料率较高以及电气铜产品对应的铜角料价格较高所致，公司与同行业可比公司的具体产品并不完全一致，边角料收入占比的差异与技术实力不存在明显的关系。

2、报告期内各类边角料销量与主营业务成本、产品销量、行业主流生产工艺的匹配情况

报告期内，公司产品的边角料主要包括铜角料和钢角料，其中铜角料主要系公司生产电气精密部品时所产生的，钢角料主要系公司生产汽车精密部品及部分电气精密部品产生的。

（1）铜角料

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
铜材角料量(吨)	785.88	1,265.29	1,161.64	1,171.93
电气精密部品成本（万元）	15,261.59	28,115.94	27,686.44	24,055.75
电气精密部品销量（万件）	60,824.70	101,510.68	97,562.83	92,033.41
电气精密部品成本/铜角料量（万元/吨）	19.42	22.22	23.83	20.53
铜材角料量/电气精密部品销量（kg/万件）	12.92	12.46	11.91	12.73

（2）钢角料

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
钢材角料量(吨)	8,095.50	18,116.15	17,511.55	13,961.26
主营业务成本（万元）	34,300.74	70,394.28	70,367.03	59,494.38

电气及汽车精密部品销量（万件）	66,637.58	113,904.51	110,187.91	103,820.35
主营业务成本/钢角料量（万元/吨）	4.24	3.89	4.02	4.26
钢材角料量/电气及汽车精密部品销量(kg/万件)	121.49	159.05	158.92	134.48

由上可知，报告期内，公司每吨钢角料对应的主营业务成本分别为 4.26 万元、4.02 万元、3.89 万元和 4.24 万元，每吨铜角料对应的电气业务成本分别为 20.53 万元、23.83 万元、22.22 万元和 19.42 万元，基本保持平稳。报告期内，公司每万件产品产生的钢角料重量分别为 134.48kg、158.92kg、159.05kg 和 121.49kg，每万件电气精密部品产生的铜角料重量分别为 12.73kg、11.91kg、12.46kg 和 12.92kg，基本保持平稳，与公司产品结构基本匹配。公司主要以级进模具生产为发展方向，公司选择级进模具生产的主要原因系级进模具生产效率高，质量稳定性好、单位加工费低，适用于批量大的产品。

同行业中，随着汽车冲压生产高效化和自动化的发展，级进模具在汽车冲压件，特别是中小型冲压件的生产中应用更加广泛。级进模具是一种高新技术模具产品，技术难度大，制造精度要求高，生产周期长，多工位级进模具将是我国重点发展的模具方向之一，形状复杂的冲压件，特别是一些按传统工艺需要多副冲模分序冲制的中小型复杂冲压件，更多的采用级进模具成形。公司的同行业可比公司华达科技和祥鑫科技均采用级进模具生产。

综上，公司边角料销量与主营业务成本、产品销量、行业主流生产工艺相匹配。

二、补充说明边角料确定回收成本的依据及合理性，是否符合行业特征，是否与同行业可比公司存在明显差异。

1、公司将边角料收入全额冲减成本的原因及合理性

公司边角料收入根据角料销售称重及其销售价格确定，其中铜角料的售价以长江有色金属网的电解铜采购价格为基础，扣除火耗、去油及加工费后形成，钢角料的售价主要由母子公司根据所在地的废钢市场行情与角料回收商逐月通过商业谈判协商确定。

公司在财务核算时将边角料处置收入计入主营业务收入-边角料收入，并按相同金额冲减产品成本的同时确认边角料成本。公司边角料回收成本的确定，实质上是主营业务成本在产品和边角料之间的归集和分配问题。公司将边角料收入

全额冲减产品成本的主要原因系：①边角料属于公司主营产品生产过程中的必要附属品，客户在与公司议价过程中已将角料产出从材料价格中扣除，将边角料收入计入主营业务收入并全额冲减产品成本，能够更加真实地反映公司主营业务产品毛利率；②公司的主要生产工艺为冲压、焊接与组装，在冲压环节会产生边角料，随着公司产量逐年增长，边角料数量相应增加；③公司电气精密部品主要耗用材料为铜材，由于铜角料销售价格及收入较高，使得公司角料销售收入占主营业务收入的比例相对较高。

报告期内，公司严格执行边角料相关内控制度，并保持了一致的成本核算方法，边角料回收成本的确定方式具有较强的合理性。

2、同行业公司边角料回收成本处理方式对比情况

（1）公司选取的同行业可比上市公司的边角料回收成本处理方式

公司名称	边角料回收成本处理方式
锐新科技（300828）	铝下角和报废品属于生产过程中产生的边角废料，在成本核算中直接人工成本和制造费用均由产成品归集核算，铝下角和报废品的构成均仅包含材料成本。公司参考铝下角和报废品的售价以“当月长江现货铝锭平均价格-市场价值降低额”确定当月铝下角和报废品的入账单位成本，基本等于铝下角和报废品的平均销售价格
华达科技（603358）	将边角料销售收入计入其他业务收入，边角料成本在产品成本中核算
常青股份（603768）	公司将生产过程中的边角余料销售收入计入主营业务收入，但未披露边角料成本核算方法
祥鑫科技（002965）	公司其他业务收入主要为销售废料等产生的收入，未披露边角料成本核算方法
发行人	公司将边角料处置收入计入主营业务收入-边角料收入，并按相同金额冲减产品成本的同时确认边角料成本

此外，公司查找部分其他生产制造业上市公司对边角料成本进行核算的案例情况如下：

公司名称	边角料回收成本处理方式
兴瑞科技（002937）	各月末根据废料数量和预计销售单价预估应确认的存货-废料价值，出售时根据实际销售价格和数量确认相应的其他业务收入，同时结转存货-废料成本至其他业务成本
震裕科技（A19453）	生产过程中产生的边角料、废料等，均按照当月的平均售价作为其入库单位成本并冲减当期生产成本，当上述废料实现销售时，按月末一次加权平均的计价方式结转计入其他业务成本
鼎通精密（A20087）	公司在产品成本核算时核算实际废料产出成本，在当期销售废料时，根据实际销售金额确认其他业务收入，并将废料成本结转至其他业务成本，具体为按照《废品管理制度》对五金废料进行称重，并根据五金废料市场价格核算五金废料的成本，再根据实际五金废料成

公司名称	边角料回收成本处理方式
	本从产品生产成本中扣除
联明科技（603006）	将边角余料处置收入直接冲减成本

综上所述，公司可比上市公司对边角料回收成本并无统一的处理方式，其中：锐新科技、兴瑞科技、震裕科技和鼎通精密等均以当月或近期边角料的售价为参考核算其成本，实际出售时确认收入、结转成本；华达科技在其他业务收入中核算废料收入，其边角料成本在产品成本中核算；常青股份和祥鑫科技未明确披露边角料回收成本处理方式；联明科技的边角料销售收入直接冲减产品成本。

公司边角料回收成本处理方式与锐新科技、兴瑞科技、震裕科技和鼎通精密等上市或拟上市公司类似，符合公司经营特点，与同行业可比公司相比不存在明显差异。

三、补充说明报告期内发行人对北京金鹰抵账金额超过销售铜角料金额的原因，北京金鹰、天申铜业与发行人、实际控制人及其关联方、董事、监事、高级管理人员是否存在除正常经营外的其他资金往来或未披露的利益安排。

报告期内，发行人对北京金鹰销售铜角料的应收款项全部用于抵扣对其向北京金鹰采购的铜材料的应付款项，前述发行人报告期内与北京金鹰发生的铜角料抵账金额超过发行人向北京金鹰销售铜角料金额的原因为：前者为含税金额，后者为不含税金额，具体如下：

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
抵账金额（万元）	1,967.94	4,972.02	5,370.72	5,122.11
销售铜角料金额（含税）（万元）	1,967.94	4,972.02	5,370.72	5,122.11
增值税率	13%	13%、16%	16%、17%	17%
销售铜角料金额（不含税）（万元）	1,741.54	4,360.77	4,605.35	4,377.87

经对比，发行人报告期内与北京金鹰发生的铜角料抵账金额与发行人向北京金鹰销售铜角料的含税金额一致，两者不存在差异。

经查询北京金鹰、天申铜业的工商信息、发行人实际控制人、董事、监事及高级管理人员填写的《调查表》，发行人实际控制人、董事、监事及高级管理人员报告期内的银行流水、对北京金鹰及天申铜业的相关负责人以及发行人实际控制人、董事、监事及高级管理人员的访谈以及发行人出具的《说明与承诺》，北

京金鹰、天申铜业与发行人、实际控制人及其关联方、董事、监事、高级管理人员不存在除正常经营外的其他资金往来或未披露的利益安排。

四、请保荐人、申报会计师发表明确意见，请发行人律师就问题（3）发表明确意见。

【申报会计师核查意见】

针对上述事项，申报会计师执行了如下程序：

1、获取发行人报告期内边角料销售明细，核查边角料销量与发行人财务数据中的主营业务成本、产品销量等的匹配情况；

2、通过公开渠道获取同行业可比公司的招股说明书、年度报告等，了解同行业公司的生产技术水平、边角料收入情况、边角料回收成本等；

3、获取发行人与北京金鹰签订的合同、《关于抵消货款的备忘录》等文件；

4、获取发行人股东、董事、监事、高级管理人员调查表，获取北京金鹰、天申铜业的书面确认文件，获取发行人、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的资金流水，检查是否存在与北京金鹰、天申铜业的异常交易，是否存在利益安排。

经核查，申报会计师认为：

1、公司角料收入占比高于同行业可比公司主要系公司产品大小、结构及大批量特点而采用级进模具冲压方式，使得角料率较高以及电气铜产品对应的铜角料价格较高所致，公司与同行业可比公司的具体产品并不完全一致，边角料收入占比的差异与技术实力不存在明显的关系。报告期内发行人各类边角料销量与主营业务成本、产品销量、行业主流生产工艺相匹配；

2、发行人边角料确定回收成本的依据具有合理性，符合行业特征，与同行业可比公司不存在明显差异；

3、发行人报告期内与北京金鹰发生的铜角料抵账金额超过发行人向北京金鹰销售铜角料金额的原因为：前者为含税金额，后者为不含税金额。北京金鹰、天申铜业与发行人、实际控制人及其关联方、董事、监事、高级管理人员不存在除正常经营外的其他资金往来或未披露的利益安排。

（本页无正文，为公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）《关于天津津荣天宇精密机械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》之签章页）



中国注册会计师
（项目合伙人）



中国注册会计师



2020年11月4日