

浙江宏昌电器科技股份有限公司

Zhejiang Hongchang Electrical Technology Co., Ltd.

（住所：浙江省金华市婺城区秋滨街道新宏路 788 号）



关于浙江宏昌电器科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市的 创业板上市委审议意见的落实函的回复报告

保荐人（主承销商）



国信证券股份有限公司

GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

（住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层）

**关于浙江宏昌电器科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的
创业板上市委审议意见的落实函的回复报告**

深圳证券交易所：

贵所《关于创业板上市委审议意见的落实函》（审核函〔2020〕011021号，以下简称“落实函”）已收悉。

根据贵所的要求，浙江宏昌电器科技股份有限公司（以下简称“宏昌科技”、“发行人”或“公司”或“本公司”）会同国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”或“保荐机构”或“保荐人”）、国浩律师（杭州）事务所（以下简称“发行人律师”）、天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）等中介机构对落实函所提问题逐项核查，并完成了《关于浙江宏昌电器科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的创业板上市委审议意见的落实函的回复报告》（以下简称“本回复报告”），具体回复如下，请予审核。

除另有说明外，本回复报告中的简称和名词释义与《浙江宏昌电器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）》（以下简称“招股说明书”）中的含义一致。

落实函所列问题	黑体（加粗）
落实函所列问题的回复	宋体（不加粗）
对招股说明书的修改、补充	楷体（加粗）

本回复报告中部分合计数与各明细直接相加之和在尾数上如有差异，均为四舍五入所致。

请发行人按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》第三条的相关要求，按业务合并方式计算并说明对相关财务指标的影响。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

一、回复说明

发行人在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“四、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况”之“（二）合并财务报表的范围及变化情况”中补充修改披露如下：

“3、报告期内，收购兰溪中元经营性资产的相关说明

（1）基本情况说明

2018 年 12 月 14 日，公司及子公司兰溪协成与兰溪中元签署《资产购买协议》，约定兰溪协成收购兰溪中元拥有的土地使用权、房屋及机器设备等资产，交易价格以评估价 834.74 万元确定。根据中铭评估出具中铭评报字[2018]第 2050 号《金华市宏昌电器有限公司拟通过全资子公司兰溪协成磁控科技有限公司收购兰溪市中元电器有限公司部分资产项目资产评估报告》，确认兰溪中元相关资产于评估基准日 2018 年 11 月 30 日的评估值为 834.74 万元。

兰溪中元成立于 2004 年 8 月，根据工商资料显示，2005 年 11 月至 2020 年 5 月，兰溪中元工商登记的股东为李建明、陆小萍、周小明，该等股东系实际控制人的亲属。兰溪中元实系发行人实际控制人控制的公司，李建明、陆小萍、周小明为名义股东，其拥有的兰溪中元股份分别代陆宝宏和周慧明持有，该代持股权于 2020 年 5 月 29 日还原给陆宝宏和周慧明。

报告期初至收购前，兰溪中元主要为发行人生产加工注塑件以及外协加工部分产品。为了消除同业竞争与减少关联交易，公司购买了兰溪中元的土地使用权、房屋及机器设备等经营性资产。购买兰溪中元的资产业经评估，发行人支付了公允的对价。此次收购完成后，兰溪中元的注塑及加工业务人员转至兰溪协成，兰溪中元不再从事注塑及装配等相关业务，主要利用闲置资金购买银行理财产品及从事棉、亚麻等纺织品的贸易，同业竞争业务已经消除。

对兰溪中元采用收购经营性资产而非股权收购的原因，主要系兰溪中元长年经营产生的留存收益金额较大，收购股权需要的资金和税负成本较高，故在收购时仅考虑了与公司生产经营相关的资产。

考虑到：①2018 年收购资产时点兰溪中元工商登记的显名股东为李建明、陆小萍、周小明，并非公司实际控制人周慧明、陆宝宏、陆灿；②经测算，合并兰溪中元流体电磁阀注塑及外协加工业务，公司报告期各期合并净利润将增加 318.99 万元、192.94 万元、195.04 万元和 13.36 万元，报告期内各期合并净利润将增长 12.86%、7.68%、2.85%和 0.56%。

为压实业绩指标，出于谨慎考虑，对收购兰溪中元经营性资产事项作为关联交易进行披露。

(2) 按业务合并方式计算对相关财务指标的影响

为进一步便于投资者对公司财务状况的理解，按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》第三条的相关要求对上述收购按照业务合并方式计算，报告期内，业务合并前后合并财务报表数据对比情况如下：

①对 2020 年 6 月 30 日合并资产负债表的影响如下：

单位：万元

项 目	业务合并 调整后①	申报合并 报表②	影响数 ③=①-②	项 目	业务合并 调整后①	申报合并 报表②	影响数 ③=①-②
流动资产：				流动负债：			
货币资金	3,870.65	3,870.65	-	短期借款	4,004.89	4,004.89	-
应收票据	9,718.28	9,718.28	-	应付票据	9,076.62	9,076.62	-
应收账款	16,319.43	16,319.43	-	应付账款	7,339.61	7,339.61	-
应收款项融资	1,661.72	1,661.72	-	预收款项	64.77	64.77	-
预付款项	116.82	116.82	-	合同负债	272.17	272.17	-
其他应收款	24.63	24.63	-	应付职工薪酬	998.32	998.32	-
存货	7,051.63	7,051.63	-	应交税费	850.16	850.16	-
流动资产合计	38,763.16	38,763.16	-	其他应付款	1,542.53	1,542.53	-
				流动负债合计	24,149.08	24,149.08	-
				负债合计	24,149.08	24,149.08	-
非流动资产：				所有者权益：			
投资性房地产	518.70	518.70	-	股本	5,000.00	5,000.00	-
固定资产	13,136.60	13,396.46	-259.86	资本公积	20,286.69	20,286.69	-

在建工程	259.09	259.09	-	盈余公积	607.37	607.37	-
无形资产	2,939.54	3,061.84	-122.30	未分配利润	6,157.31	6,539.47	-382.16
长期待摊费用	243.17	243.17	-	归属于母公司所有者权益合计	32,051.36	32,433.52	-382.16
递延所得税资产	236.13	236.13	-	少数股东权益	-	-	-
其他非流动资产	104.06	104.06	-	所有者权益合计	32,051.36	32,433.52	-382.16
非流动资产合计	17,437.28	17,819.44	-382.16				
资产总计	56,200.44	56,582.60	-382.16	负债和所有者权益总计	56,200.44	56,582.60	-382.16

②对2020年1-6月合并利润表的影响情况如下：

单位：万元

项 目	业务合并调整后①	申报合并报表②	影响数 ③=①-②
一、营业收入	20,588.00	20,588.00	-
减：营业成本	15,374.56	15,387.92	-13.36
税金及附加	203.57	203.57	-
销售费用	407.97	407.97	-
管理费用	1,240.08	1,240.08	-
研发费用	884.74	884.74	-
财务费用	107.32	107.32	-
加：其他收益	326.44	326.44	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-118.82	-118.82	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	175.03	175.03	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-43.88	-43.88	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.83	0.83	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,709.37	2,696.01	13.36
加：营业外收入	43.11	43.11	-
减：营业外支出	49.13	49.13	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,703.34	2,689.98	13.36
减：所得税费用	298.74	298.74	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,404.60	2,391.24	13.36
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-

六、综合收益总额	2,404.60	2,391.24	13.36
----------	----------	----------	-------

③对 2019 年 12 月 31 日合并资产负债表的影响如下：

单位：万元

项 目	业务合并调整后①	申报合并报表②	影响数 ③=①-②	项 目	业务合并调整后①	申报合并报表②	影响数 ③=①-②
流动资产：				流动负债：			
货币资金	2,876.96	2,876.96	-	短期借款	4,105.37	4,105.37	-
应收票据	10,957.79	10,957.79	-	应付票据	11,051.50	11,051.50	-
应收账款	18,944.87	18,944.87	-	应付账款	10,456.22	10,456.22	-
应收款项融资	1,217.33	1,217.33	-	预收款项	140.39	140.39	-
预付款项	103.91	103.91	-	应付职工薪酬	1,299.84	1,299.84	-
其他应收款	37.07	37.07	-	应交税费	1,108.17	1,108.17	-
存货	7,246.97	7,246.97	-	其他应付款	40.60	40.60	-
其他流动资产	41.64	41.64	-	流动负债合计	28,202.09	28,202.09	-
流动资产合计	41,426.55	41,426.55	-	负债合计	28,202.09	28,202.09	-
非流动资产：				所有者权益：			
投资性房地产	547.65	547.65	-	股本	5,000.00	5,000.00	-
固定资产	13,843.25	14,114.42	-271.17	资本公积	20,259.64	20,259.64	-
无形资产	2,927.71	3,052.06	-124.35	盈余公积	607.37	607.37	-
长期待摊费用	276.10	276.10	-	未分配利润	5,252.71	5,648.23	-395.52
递延所得税资产	261.06	261.06	-	归属于母公司所有者权益合计	31,119.71	31,515.23	-395.52
其他非流动资产	39.48	39.48	-	少数股东权益	-	-	-
非流动资产合计	17,895.25	18,290.77	-395.52	所有者权益合计	31,119.71	31,515.23	-395.52
资产总计	59,321.80	59,717.32	-395.52	负债和所有者权益总计	59,321.80	59,717.32	-395.52

④对 2019 年合并利润表的影响情况如下：

单位：万元

项 目	业务合并调整后①	申报合并报表②	影响数 ③=①-②
一、营业收入	50,610.16	50,610.16	-
减：营业成本	35,446.53	35,579.34	-132.82
税金及附加	423.89	423.89	-
销售费用	1,644.31	1,644.31	-
管理费用	2,541.22	2,541.22	-

研发费用	1,958.39	1,958.39	-
财务费用	236.65	236.65	-
加：其他收益	535.37	473.15	62.23
投资收益（损失以“-”号填列）	-248.30	-248.30	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-490.35	-490.35	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-122.37	-122.37	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1.91	1.91	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,035.43	7,840.39	195.04
加：营业外收入	3.91	3.91	-
减：营业外支出	22.62	22.62	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,016.72	7,821.67	195.04
减：所得税费用	970.46	970.46	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,046.25	6,851.21	195.04
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	7,046.25	6,851.21	195.04

⑤对2018年12月31日合并资产负债表的影响如下：

单位：万元

项 目	业务合并 调整后①	申报合并报 表②	影响数 ③=①-②	项 目	业务合并 调整后①	申报合并 报表②	影响数 ③=①-②
流动资产：				流动负债：			
货币资金	910.75	910.75	-	短期借款	4,999.00	4,999.00	-
应收票据	9,052.62	9,052.62	-	应付票据	5,389.06	5,389.06	-
应收账款	12,992.00	12,992.00	-	应付账款	7,109.91	7,109.91	-
预付款项	54.47	54.47	-	预收款项	220.05	220.05	-
其他应收款	51.89	51.89	-	应付职工薪酬	992.79	992.79	-
存货	5,135.57	5,239.63	-104.06	应交税费	1,016.38	1,016.38	-
其他流动资产	197.22	197.22	-	其他应付款	2,059.34	2,059.34	-
流动资产合计	28,394.50	28,498.56	-104.06	流动负债合计	21,786.53	21,786.53	-
				负债合计	21,786.53	21,786.53	-
非流动资产：				所有者权益：			
投资性房地产	605.53	605.53	-	实收资本	1,750.00	1,750.00	-
固定资产	13,235.86	13,529.66	-293.80	资本公积	6,970.60	6,970.60	-
在建工程	40.34	40.34	-	盈余公积	1,880.24	1,880.24	-
无形资产	2,999.41	3,127.85	-128.44	未分配利润	13,335.38	13,861.68	-526.30

长期待摊费用	209.27	209.27	-	归属于母公司所有者权益合计	23,936.23	24,462.53	-526.30
递延所得税资产	179.02	179.02	-	少数股东权益	-	-	-
其他非流动资产	58.84	58.84	-	所有者权益合计	23,936.23	24,462.53	-526.30
非流动资产合计	17,328.26	17,750.50	-422.24				
资产总计	45,722.76	46,249.06	-526.30	负债和所有者权益总计	45,722.76	46,249.06	-526.30

⑥对 2018 年度合并利润表的影响情况如下：

单位：万元

项 目	业务合并调整后①	申报合并报表②	影响数 ③=①-②
一、营业收入	38,506.43	38,509.21	-2.78
减：营业成本	28,264.43	28,432.23	-167.80
税金及附加	391.07	349.47	41.61
销售费用	1,291.56	1,283.17	8.38
管理费用	3,482.75	3,418.49	64.26
研发费用	1,476.91	1,476.91	-
财务费用	730.47	730.59	-0.12
加：其他收益	658.54	511.80	146.74
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-170.69	-167.43	-3.25
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3.30	3.30	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,360.40	3,166.02	194.38
加：营业外收入	25.05	25.03	0.02
减：营业外支出	23.29	21.19	2.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,362.16	3,169.87	192.29
减：所得税费用	656.00	656.64	-0.64
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,706.16	2,513.23	192.94
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	2,706.16	2,513.23	192.94

⑦对 2017 年 12 月 31 日合并资产负债表的影响如下：

单位：万元

项 目	业务合并调	申报合并	影响数	项 目	业务合并调	申报合并	影响数
-----	-------	------	-----	-----	-------	------	-----

	整后①	报表②	③=①-②		整后①	报表②	③=①-②
流动资产：				流动负债：			
货币资金	3,850.24	3,825.43	24.81	短期借款	9,095.00	9,095.00	-
应收票据	6,799.54	6,799.54	-	应付票据	5,347.95	5,347.95	-
应收账款	12,568.54	12,566.54	2.00	应付账款	6,561.53	7,351.19	-789.65
预付款项	121.41	121.41	-	预收款项	61.40	61.40	-
其他应收款	481.46	479.33	2.13	应付职工薪酬	862.96	751.82	111.14
存货	5,613.26	5,502.87	110.39	应交税费	1,163.09	1,138.27	24.82
其他流动资产	216.58	216.58	-	其他应付款	3,206.50	3,204.09	2.41
流动资产合计	29,651.04	29,511.70	139.34	流动负债合计	26,298.43	26,949.71	-651.28
				负债合计	26,298.43	26,949.71	-651.28
非流动资产：				所有者权益：			
固定资产	14,166.11	13,802.64	363.46	实收资本	650.00	650.00	-
在建工程	82.80	82.80	-	资本公积	4,200.00	4,100.00	100.00
无形资产	3,140.05	3,058.10	81.95	盈余公积	1,575.19	1,575.19	-
长期待摊费用	60.04	60.04	-	未分配利润	14,789.53	13,653.51	1,136.02
递延所得税资产	151.17	151.17	-	归属于母公司所有者权益合计	21,214.72	19,978.70	1,236.02
其他非流动资产	261.96	261.96	-	少数股东权益			
非流动资产合计	17,862.12	17,416.71	445.41	所有者权益合计	21,214.72	19,978.70	1,236.02
资产总计	47,513.15	46,928.41	584.74	负债和所有者权益总计	47,513.15	46,928.41	584.74

⑧对 2017 年度合并利润表的影响情况如下：

单位：万元

项 目	业务合并调整后①	申报合并报表②	影响数 ③=①-②
一、营业收入	31,612.84	31,615.43	-2.60
减：营业成本	22,788.48	23,043.08	-254.60
税金及附加	349.46	317.70	31.76
销售费用	1,109.17	1,090.22	18.95
管理费用	1,946.34	1,895.07	51.27
研发费用	1,119.11	1,119.11	-
财务费用	594.25	594.39	-0.14
加：其他收益	630.93	449.56	181.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-913.56	-908.82	-4.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	18.70	18.70	-

二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,442.10	3,115.32	326.78
加：营业外收入	0.25	0.25	-
减：营业外支出	0.05	0.05	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,442.31	3,115.53	326.78
减：所得税费用	642.51	634.72	7.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,799.80	2,480.81	318.99
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	2,799.80	2,480.81	318.99

按业务合并方式计算对发行人主要财务指标的影响情况如下表所示：

项目	2020.6.30 /2020年1-6月			2019.12.31 /2019年度		
	业务合并调整后	申报合并报表	变动比例	业务合并调整后	申报合并报表	变动比例
资产总额（万元）	56,200.44	56,582.60	-0.68%	59,321.80	59,717.32	-0.66%
负债总额（万元）	24,149.08	24,149.08	0.00%	28,202.09	28,202.09	0.00%
归属于母公司所有者权益（万元）	32,051.36	32,433.52	-1.18%	31,119.71	31,515.23	-1.26%
资产负债率（%）	42.97%	42.68%	0.68%	47.54%	47.23%	0.67%
营业收入（万元）	20,588.00	20,588.00	0.00%	50,610.16	50,610.16	0.00%
营业利润（万元）	2,709.37	2,696.01	0.50%	8,035.43	7,840.39	2.49%
净利润（万元）	2,404.60	2,391.24	0.56%	7,046.25	6,851.21	2.85%
归属于母公司所有者的净利润（万元）	2,404.60	2,391.24	0.56%	7,046.25	6,851.21	2.85%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	2,280.09	2,266.73	0.59%	6,787.91	6,655.09	2.00%

（续上表）

项目	2018.12.31/2018年度			2017.12.31/2017年度		
	业务合并调整后	申报合并报表	变动比例	业务合并调整后	申报合并报表	变动比例
资产总额（万元）	45,722.76	46,249.06	-1.14%	47,513.15	46,928.41	1.25%
负债总额（万元）	21,786.53	21,786.53	0.00%	26,298.43	26,949.71	-2.42%
归属于母公司所有者权益（万元）	23,936.23	24,462.53	-2.15%	21,214.72	19,978.70	6.19%

资产负债率 (%)	47.65%	47.11%	1.14%	55.35%	57.43%	-3.62%
营业收入 (万元)	38,506.43	38,509.21	-0.01%	31,612.84	31,615.43	-0.01%
营业利润 (万元)	3,360.40	3,166.02	6.14%	3,442.10	3,115.32	10.49%
净利润 (万元)	2,706.16	2,513.23	7.68%	2,799.80	2,480.81	12.86%
归属于母公司所有者的净利润 (万元)	2,706.16	2,513.23	7.68%	2,799.80	2,480.81	12.86%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 (万元)	4,044.75	3,996.21	1.21%	3,376.75	3,237.49	4.30%

从上表可以看出，报告期内，按业务合并方式计算对资产总额的影响比例分别为 1.25%、-1.14%、-0.66%、-0.68%；对营业收入的影响比例分别为-0.01%、-0.01%、0.00%、0.00%；对营业利润的影响比例分别为 10.49%、6.14%、2.49%、0.50%；对归属于母公司所有者的净利润的影响比例分别为 12.86%、7.68%、2.85%和 0.56%；对扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润的影响比例分别为 4.30%、1.21%、2.00%、0.59%，影响较小，不构成重大不利影响，对本次发行的发行条件不构成影响。”

二、核查程序及结论

保荐人、申报会计师执行了如下核查程序：

- 1、查阅兰溪中元的工商登记资料，兰溪中元 2017 年至 2019 年的财务报表、财务账及会计凭证、银行流水；
- 2、取得兰溪中元 2017 年至 2019 年的员工人数及兰溪协成的员工花名册；
- 3、查阅收购兰溪中元经营性资产相关的协议、评估报告、款项支付凭证、资产交割清单、产权过户情况；
- 4、对陆宝宏、周慧明、李建明进行了访谈；
- 5、查阅兰溪中元报告期内的资产处置收益、营业外支出明细，检查其资产处置报废情况；
- 6、对发行人收购兰溪中元的经营性资产的合理性进行分析；
- 7、取得收购兰溪中元的经营性资产后，兰溪中元采购合同、采购发票、付

款凭证、销售合同、销售发票及付款凭证，了解兰溪中元的生产经营情况；

8、测算对收购兰溪中元的经营性资产产生的经营业绩数据，分析对经营业绩可能产生的影响额。

经核查，保荐人、申报会计师认为：

发行人为压实业绩指标，出于谨慎考虑，对收购兰溪中元经营性资产事项作为关联交易进行披露。按照业务合并方式处理可分别提升公司报告期内合并报表各期净利润指标 12.86%、7.68%、2.85%和 0.56%，不构成重大不利影响，对本次发行的发行条件不构成影响。

【本页无正文，为《关于浙江宏昌电器科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的创业板上市委审议意见的落实函的回复报告》之发行人签字盖章页】

浙江宏昌电器科技股份有限公司

法定代表人签字：



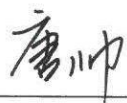
陆宝宏

2020 年 12 月 30 日

保荐人（主承销商）声明

本人已认真阅读浙江宏昌电器科技股份有限公司本次上市委审议意见落实函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，上市委审议意见落实函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐代表人：

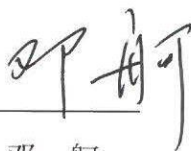


唐 帅



傅国东

总经理：



邓 舸

国信证券股份有限公司

2020年12月15日