

关于江苏纽泰格科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市
申请文件的审核问询函中
有关财务事项的说明

关于江苏纽泰格科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市申请文件 的审核问询函中有关财务事项的说明

天健函〔2021〕402号

深圳证券交易所：

由华泰联合证券有限责任公司转来的《关于江苏纽泰格科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的审核问询函》（审核函〔2021〕010145号，以下简称审核问询函）奉悉。我们已对审核问询函所提及的江苏纽泰格科技股份有限公司（以下简称纽泰格或公司）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。（本说明所有表格数据除特别说明外，金额单位为人民币万元，表格中若出现总计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）。本说明中，除非文中另有所指，下列词语或简称具有如下特定含义：

一、基本术语

纽泰格、公司	指	江苏纽泰格科技股份有限公司
纽泰格有限	指	江苏纽泰格有限公司
江苏迈尔	指	江苏迈尔汽车零部件有限公司
宏涵实业	指	上海宏涵实业有限公司
江苏分公司、宏涵分公司	指	上海宏涵实业有限公司江苏分公司
纽泰格（东莞）	指	纽泰格（东莞）汽车零部件有限公司
上海分公司	指	江苏纽泰格科技股份有限公司上海分公司
南通分公司	指	江苏纽泰格科技股份有限公司南通分公司
普锐敏贸易	指	普锐敏贸易（上海）有限公司
淮安国义	指	淮安国义企业管理中心（有限合伙）
盈八实业	指	上海盈八实业有限公司

富宇高投资	指	广州市富宇高投资有限公司
财通春晖	指	绍兴市上虞区财通春晖股权投资基金合伙企业（有限合伙）
德清锦烨财	指	德清锦烨财股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）
财通资本	指	浙江财通资本投资有限公司
惠泉毅达	指	江苏惠泉毅达战新创业投资合伙企业（有限合伙）
扬中毅达	指	扬中高投毅达创业投资基金合伙企业（有限合伙）
淮安毅达	指	淮安高投毅达创新创业投资基金（有限合伙）
巴斯夫	指	包括巴斯夫聚氨酯特种产品（中国）有限公司、巴斯夫聚氨酯（中国）有限公司
天纳克	指	包括天纳克汽车工业（苏州）有限公司、天纳克（苏州）减振系统有限公司、天纳克（北京）汽车减振器有限公司、天纳克（常州）减振系统有限公司、Tenneco SA-Fric Rot SAIC
万都	指	包括万都（宁波）汽车零部件有限公司、万都（北京）汽车底盘系统有限公司、万都底盘部件（苏州）有限公司、MANDO(重庆)汽车零部件有限公司、万都（北京）汽车零部件研究开发中心有限公司、万都海拉电子（苏州）有限公司、Mando Corporation Poland Sp. z o. o.、MANDO(北京)贸易有限公司
延锋彼欧	指	包括延锋彼欧汽车外饰系统有限公司、延康汽车零部件如皋有限公司、延锋彼欧仪征汽车外饰系统有限公司、延锋彼欧（上海）汽车外饰系统有限公司、延锋彼欧(杭州)汽车外饰系统有限公司、上海信耀电子有限公司、华域视觉科技（上海）有限公司、华域视觉科技（重庆）有限公司、华域视觉科技（烟台）有限公司
华域视觉	指	包括华域视觉科技（上海）有限公司、华域视觉科技（重庆）有限公司、华域视觉科技（烟台）有限公司
上海众力	指	包括上海众力汽车部件有限公司、上海众力投资发展有限公司、平湖众力汽车部件有限公司
东洋橡塑	指	包括东洋橡塑（广州）有限公司、Toyo Automotive Parts (USA), Inc.
昭和	指	包括广州昭和汽车零部件有限公司、上海昭和汽车配件有限公司、广州昭和汽车零部件有限公司武汉分公司、成都宁江昭和汽车零部件有限公司
天纳克工业	指	天纳克汽车工业（苏州）有限公司
吉利	指	包括浙江吉利汽车零部件采购有限公司、凯悦汽车大部件制造（张家口）有限公司、余姚领克汽车部件有限公司、浙江远景汽配有限公司
浙江远景	指	浙江远景汽配有限公司
上海信耀	指	上海信耀电子有限公司

海拉	指	包括上海海拉电子有限公司、嘉兴海拉灯具有限公司
爱思开希	指	爱思开希（南通）尖端聚氨酯材料有限公司
安徽中鼎	指	安徽中鼎减震橡胶技术有限公司
舒茨曼	指	舒茨曼座椅（宁波）有限公司
麦格纳	指	麦格纳汽车技术（上海）有限公司
宁波继峰	指	包括宁波继峰汽车零部件股份有限公司、宁波继烨贸易有限公司
宁波捷豹	指	宁波捷豹振动控制系统有限公司
凯迩必	指	凯迩必机械工业(镇江)有限公司
丽清科技	指	丽清汽车科技（上海）有限公司
汇众萨克斯	指	上海汇众萨克斯减振器有限公司
一汽东机工	指	包括一汽东机工减振器成都有限公司、一汽东机工减振器有限公司
长安马自达	指	长安马自达汽车有限公司
曼德电子	指	曼德电子电器有限公司
特斯拉	指	特斯拉（上海）有限公司
盈智汽车	指	上海盈智汽车零部件有限公司
博格华纳	指	博格华纳汽车零部件(武汉)有限公司
舍弗勒	指	舍弗勒(中国)有限公司
青岛帝侖阿尔	指	青岛帝侖阿尔汽车配件有限公司
世特科	指	世特科流体动力系统（常州）有限公司
宁江山川	指	四川宁江山川机械有限责任公司
如皋延康	指	延康汽车零部件如皋有限公司
报告期	指	2018 年度、2019 年度和 2020 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业术语

聚氨酯	指	聚氨酯甲酸酯的简称，是由多异氰酸酯与多元醇反应制成的一种具有氨基甲酸酯链段重复结构单元的聚合物
内置件	指	由弹性体（聚氨酯或橡胶）和铁芯/铝芯组成，和减震器连接杆进行连接，主要作用是避免在车辆行驶过程中因连接杆和车架直接接触产生异响
悬架减震支撑总成	指	由底座、端盖、内置件组成，用于连接减震器与车架

整车厂	指	汽车整车制造企业
一级供应商/主机厂	指	为整车厂配套零部件的企业
二级供应商	指	为一级供应商进行汽车零部件生产与加工的企业

一、关于模具

申报文件显示：

(1) 发行人其他流动资产中压铸模具摊销金额较高。压铸模具的使用寿命为 8-10 万模次，由于发行人压铸模具的使用寿命通常约为 1 年，因此发行人采用平均年限法对压铸模具进行分摊，摊销年限为 12 个月，即发行人在压铸模具达到预定可使用状态后按照 12 个月平均摊销，分月摊销计入成本或费用。2019 年末和 2020 年 6 月末，发行人压铸模具摊销余额增加，主要原因为：①按照合同约定，巴斯夫对其产品所用的首套模具付费，首套模具寿命结束后复制模具的成本由发行人承担。随着 2018 年和 2019 年发行人部分巴斯夫悬架减震支撑铝铸件所用的首套模具寿命结束，2019 年起由发行人承担的悬架减震支撑压铸件的复制模具分摊成本大幅增加。②2019 年发行人承接的天纳克、众力和中鼎等客户的铝铸件项目数量较多，由于上述客户产品所用的压铸模具均采用分摊模式，导致 2019 年末和 2020 年 6 月末发行人上述客户产品对应的待摊模具费用大幅增加。

(2) 报告期内，发行人长期待摊费用中注塑模具、工装检具摊销金额增长较快。发行人采用平均年限法对注塑模具和工装检具进行分摊，摊销年限为 36 个月，即发行人在注塑模具和工装检具达到预定可使用状态后按照 36 个月平均摊销，分月摊销计入成本或费用。

请发行人：

(1) 说明压铸模具中由客户承担和由发行人承担费用的数量和金额；结合与客户签订的费用承担条款，说明发行人对压铸模具摊销的会计处理以及报废后的处理情况。

(2) 说明对注塑模具摊销的会计处理以及报废后的处理情况，说明对注塑模具和压铸模具采用不同会计科目核算的原因，且二者摊销期限不一致的合理性；对模具进行不同划分的标准及依据，如何保证对模具的划分准确性，是否存在将对外销售的商品模具和生产模具混淆的情形。

(3) 说明是否保留模具的继续管理权，模具使用过程中发生的维修保养费用金额及会计处理。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。(审核问询函问题 3)

(一) 说明压铸模具中由客户承担和由发行人承担费用的数量和金额；结合与客户签订的费用承担条款，说明发行人对压铸模具摊销的会计处理以及报废后的处理情况。

1. 说明压铸模具中由客户承担和由发行人承担费用的数量和金额

客户承担的模具指客户单独支付模具费用的模具，公司承担费用的模具指模具费用在产品成本中进行分摊的模具。

报告期内公司领用的压铸模具中由客户承担和由公司承担的数量和金额情况如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	数量(套)	金额	数量(套)	金额	数量(套)	金额
客户承担[注]	113.00	644.51	40.00	241.87	91.00	736.40
公司承担	257.00	1,540.68	160.00	1,061.64	45.00	262.54
合计	370.00	2,185.20	200.00	1,303.51	136.00	998.93

[注]为保证可比性，客户承担金额为模具成本金额

2019 年度和 2020 年度，公司承担的压铸模具数量和金额较 2018 年度大幅增加，主要原因为：(1) 按照合同约定，巴斯夫产品备用模具开始发生的费用在单价中进行分摊。随着 2018 年和 2019 年公司部分巴斯夫悬架减震支撑铝铸件所用的首套模具寿命结束，2019 年起巴斯夫铝铸件产品的备用模具摊销成本大幅增加。(2) 2019 年公司承接的天纳克、上海众力和安徽中鼎等客户的铝铸件项目数量较多，由于上述客户产品所用的压铸模具通常均采用分摊模式，导致 2019 年度和 2020 年度公司承担费用的压铸模具数量和金额快速增加。

2. 结合与客户签订的费用承担条款，说明发行人对压铸模具摊销的会计处理以及报废后的处理情况

(1) 公司与主要压铸客户签订的模具费用承担条款

报告期内，公司与主要压铸客户签订的模具费用承担及权属条款情况如下：

客户名称	模具费用承担条款	模具所有权条款
------	----------	---------

巴斯夫	巴斯夫只一次性支付公司第一套模具的费用，第二套模具开始发生的费用在单价中进行分摊	巴斯夫向公司支付模具费用的，模具的所有权归巴斯夫所有
天纳克工业	样品模具：单独付费； 量产模具：仅分摊第一套模具的费用，且第一套模具产权归属天纳克工业，分摊到数量后开始执行净单价，第一套模具寿命到期后，发行人承担后续新开模具的费用	第一幅模具产权归属天纳克。公司承担后续新开模具费用的模具，其所有权归公司所有
东洋橡塑	订货时支付 30%，模具判定合格时支付 40%，量产开始后支付 30%	当 100%模具款支付完毕时，模具所有权归东洋橡塑所有
安徽中鼎	采用分摊模具费方式支付模具费	模具产权归公司所有。如协议解除或项目终止，应在安徽中鼎人员见证下销毁工模检具。
上海众力	采用分摊模具费方式支付模具费	包含在产品单价内折旧计算时，已折旧的模具所有权属于上海众力，折旧中的模具所有权由上海众力和公司共同所有，但模具的使用权归上海众力所有。经折旧完毕后的模具，其所有权转移至上海众力。
华域视觉	合同签订后按暂定价支付 30%预付款，生产准备部、模具部认可后按暂定价支付 40%款，模具验收合格后并按模具实际状态重新审核模具价格，采购按核定后的模具价格支付余款	待模具款付清后，模具产权归华域视觉所有

公司定期对模具开发状况和对应项目进展情况进行评审，当发现项目出现重大变化时，公司会与客户沟通模具成本承担和项目后续安排，因此，当项目出现重大变化（如项目终止或产量远低于合同量纲）时，公司的模具费用承担方式也会由分摊变更为由客户单独付费。

（2）公司对压铸模具摊销的会计处理

公司压铸产品的主要材料为铝锭，在生产过程中，对压铸模具的磨损较大，使用次数为 8-10 万模次，综合公司压铸产品的产量情况，公司压铸模具的平均使用寿命通常约为 1 年，因此公司压铸模具费用在 12 个月内平均分摊，分月摊销金额计入制造费用。

（3）压铸模具报废后的处理情况

对于客户单独支付模具费用的压铸模具，该模具经客户验收后所有权归客户所有，因此模具报废后公司不能自行处置。

对于模具费用在产品成本中分摊的压铸模具报废后的处理方式，报告期内公司主要分为以下三种情况：1）第一种情况，模具的所有权归客户或客户的客户所有，模具报废后公司不能自行处置。按照协议约定，公司报废模具时必须得到

客户的书面认可，且客户有权亲自确认模具是否需要报废，否则公司需要赔偿客户的模具费用；2) 第二种情况，模具的所有权归公司所有，但按协议约定发行人需在客户见证下销毁模具，如安徽中鼎；3) 第三种情况，模具的所有权归公司所有，公司可自行处理报废模具，如天纳克工业。公司生产的部分天纳克工业铝压铸件于 2020 年开始使用备用模具，报告期内相关模具尚未出现报废的情形。

(二) 说明对注塑模具摊销的会计处理以及报废后的处理情况，说明对注塑模具和压铸模具采用不同会计科目核算的原因，且二者摊销期限不一致的合理性；对模具进行不同划分的标准及依据，如何保证对模具的划分准确性，是否存在将对外销售的商品模具和生产模具混淆的情形。

1. 公司注塑模具的摊销政策以及报废后的处理情况

公司参照历史经验和同行业公司摊销方法，单项价值在 10 万元以下的注塑模具一次性摊销、单项价值在 10 万元以上的注塑模具采用平均年限法对模具费用进行分摊，摊销年限为 36 个月，即相关注塑模具费用按照 36 个月平均摊销，分月摊销金额计入制造费用。

公司与主要塑料件业务客户关于模具所有权归属的约定如下：

客户名称	模具所有权条款
巴斯夫	制造合同产品所需的模具和生产待交付部件所需的专用模具，应代表巴斯夫为巴斯夫的客户制造。模具的所有权应立即直接转让给订单中指定的巴斯夫的客户，而无需单独转让。
延锋彼欧	模具检具和其他工装器具由甲方（延锋彼欧）委托乙方（公司）负责开发和制造。自验收合格之日，所有权归甲方所有。
天纳克	所有的专用工装（包括作为一类工装配件的专用工装）均为买方或其客户的财产并根据买方指示做相应的标记。
万都	乙方（公司）依据本合同制作的模具是甲方（万都）的所有物，因此乙方不可有任何侵犯甲方所有权的行为。
昭和	对于部品或材料的订货，经双方协商后，乙方（公司）无法满足甲方（昭和）的发货条件，甲方要求乙方将模具交还甲方时，或者此合同被解除时，乙方按照以下方法将模具交还甲方： (1) 摊完约定模具费用后的模具，由乙方向甲方无偿转让所有权； (2) 对于未摊完约定模具费用的模具问题，甲方可支付还没有摊完部分的金额，其后乙方向甲方再转让所有权
汇众萨克斯	甲方（汇众萨克斯）或其主机厂单独支付模具价款的，甲方或其主机厂对该模具享有所有权。模具费用分摊到零部件单价的，分摊结束前，模具由甲方与乙方（公司）共同所有；分摊结束后，甲方即取得该模具的全部所有权。
上海海拉	附件中所列的所有模具和机械，无论由上海海拉向供应商提供的，还是由供应商自行生产的或从第三方购买的，所有权都归上海海拉所有

按照协议约定，报告期内公司生产塑料件使用的注塑模具，无论是客户单独

支付模具费用，还是模具费用包含在产品单价内摊销计算，其所有权均归客户所有，因此模具报废后公司不能自行处置。

2. 对注塑模具和压铸模具采用不同会计科目核算的原因，且二者摊销期限不一致的合理性

公司注塑产品的生命周期通常为 3-5 年，注塑产品的材料为塑料粒子，在生产过程中，对注塑模具的损耗较小，因此注塑模具的使用寿命为 50 万模次左右，通常可以覆盖产品的整个生命周期。公司参照历史经验和同行业公司摊销方法，将单项价值 10 万元以下的模具一次性摊销费用，单项价值 10 万元以上的模具在 3 年内摊销费用符合公司的实际情况，且较为谨慎。

公司压铸产品的主要材料为铝锭，在生产过程中，对压铸模具的损耗较大，压铸模具分产品型号、产品放量速度等不同，相关模具平均使用寿命通常约为 1 年，使用次数为 8-10 万模次，因此公司压铸模具费用在 12 个月内平均分摊。

根据《企业会计准则》的相关规定，流动资产是指预计在一个正常营业周期中变现、出售或耗用，或者主要为交易目的而持有，或者预计在资产负债表日起一年内（含一年）变现的资产，以及自资产负债表日起一年内，交换其他资产或清偿负债的能力不受限制的现金或现金等价物等资产；非流动性资产是指不能在 1 年或者超过 1 年的一个营业周期内变现或者耗用的资产。由于公司压铸模具摊销年限为 1 年，故在流动资产中的其他流动资产核算，公司的注塑模具摊销年限为 3 年，超过 1 年的营业周期，故在非流动资产中的长期待摊费用核算。

3. 对模具进行不同划分的标准及依据

(1) 按照模具用途分

根据模具用途可将公司模具主要分为压铸模具、注塑模具和发泡模具：

项目	压铸模具	注塑模具	发泡模具
主要原材料	热作模具钢	模具钢、热流道、配件等	预硬模钢
成型工艺	压铸成型	注塑成型	发泡成型
应用部位	内芯、动力总成支架、托臂等	汽车内外饰件、减震系统相关注塑件、汽车电子系统类塑胶件等	汽车悬架聚氨酯弹性体，如：缓冲块、Top Mount 聚氨酯、弹簧垫圈等。
技术特点	受形状复杂程度和模腔数等影响，模具工	机构从简单到复杂都有涉及，小型到大型	受形状复杂程度影响，模具工艺复杂程

	艺复杂程度不同，多腔模具难度大	模具，部分精密注塑模具对制造加工精度要求高，模具材料特殊	度不同，模具设计需要考虑聚氨酯生产过程中的尺寸缩放和排气等要求
规格	产品克重范围： 6.8g~2, 450g	产品克重范围： 0.8g~2, 210g	产品克重范围： 30g~150g
使用模具设备	压铸机(340T~1, 100T)	注塑成型机（吨位：90T~2, 100T）、吹塑成型机	客户专业聚氨酯发泡生产线

(2) 按照收费方式分

根据收费方式可将公司模具分为单独销售模具和分摊模具：

收费方式	收费特点
单独销售模具	模具销售价格单独确定
分摊模具费用	产品报价中包含了按产品产量分摊的模具款，通过产品销售收入收回模具费用

(3) 按照模具来源分

根据模具来源可将公司模具分为自制模具和外购模具，在项目定点后，公司根据自身生产能力确定模具来源。

自制模具的主要流程为：1) 项目定点；2) 成立项目小组；3) 开模评审；4) 模具设计；5) 模具加工；6) 模具检验；7) 生产验证和交付。

外购模具的主要流程为：1) 模具采购申请；2) 开模评审；3) 模具询盘；4) 模具设计及方案评审；5) 模具定点；6) 模具采购下单；7) 模具加工；8) 样品交付；9) 生产验证和交付。

4. 如何保证对模具的划分准确性，是否存在将对外销售的商品模具和生产模具混淆的情形

公司在项目定点时就已确定模具类型以及模具费用的承担方式。公司对模具进行精细化管理，对每套模具登记注册管理，编制独立的模具编号，区分模具类型及模具费用承担方式，建立模具管理台账，并单独存放模具，库存模具和在用模具按照规划指定区域存放，用标识牌标识清楚。

公司已建立相应的模具管理制度，对模具的存放、管理、维护保养等作出明确规定，模具与产品具有一一对应的关系，根据不同项目合同签订情况，可以明确区分模具类型以及模具费用承担方式，不存在将对外销售的商品模具和生产模具混淆的情形。

(三) 说明是否保留模具的继续管理权，模具使用过程中发生的维修保养费用金额及会计处理。

1. 是否保留模具的继续管理权

报告期内，公司模具费用的承担方式分为两种方式：单独销售模式和模具费用分摊模式。单独销售模式下，公司在模具验收合格后确认模具销售收入；模具费用分摊模式下，模具不单独确认收入，使用该模具生产的产品，分批交付客户并经客户验收合格后，确认为产品收入。

对客户已与公司就模具成本费用签订协议并单独收费的模具，无论是交付客户使用还是放于公司处用于生产产品，其所有权均归属于客户。放置于公司处用于生产产品的模具在客户验收合格之后，公司仅使用模具生产既定产品，负有维护保养义务，但无法对该模具实施实质性有效控制，亦未保留与模具所有权相联系的继续管理权。

2. 模具使用过程中发生的维修保养费用金额及会计处理。

根据公司与客户签订的协议约定，无论模具的所有权归属，公司有义务在模具使用过程中对其进行维护和保养，以保证双方约定的模具使用期，其维护和保养费用由公司承担。报告期内，公司模具维修保养费用分别为 74.85 万元、174.38 万元和 194.38 万元，相应的维修保养费用计入制造费用，公司会计处理方式如下：

业务环节	公司会计处理
维修保养费用发生时	公司领用原材料、人工等进行维修保养时 借：制造费用 贷：原材料 贷：应付职工薪酬 公司委托供应商进行维修保养时 借：制造费用 贷：应付账款

(四) 核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述事项，我们主要执行了以下程序：

(1) 获取公司与主要客户签订的合同、协议，了解各项目模具费用的承担方式、所有权及风险转移条款、保管条款等；

(2) 访谈公司模具部负责人，了解公司模具的分类、生产工艺、模具开发流

程、模具使用次数及时间等；

(3) 获取公司报告期内模具收入明细表及验收单据，结合模具的种类、客户需求、分析模具收入的金额及变动是否合理；

(4) 获取公司报告期内模具领用与分摊明细表，结合项目情况，重新复核模具摊销情况，并检查其会计处理是否符合《企业会计准则》的规定；

(5) 获取公司与模具相关的管理制度、模具管理台账，并采用抽样的方式对公司库存模具和在用模具进行监盘；

(6) 获取公司模具维修保养费用明细表，并采用抽样的方式检查模具维修保养费用相关的领料、工时费用分配单据；

(7) 结合客户访谈，向客户确认模具费用承担方式、验收条款、定价方式等情况。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 公司对压铸模具、注塑模具摊销的会计处理方式合理；报告期内，公司大部分模具所有权归客户所有或按协议约定报废模具需客户认可，模具报废后不能自行处置，而所有权归公司所有且可自行处置的模具尚未出现报废的情形；

(2) 对注塑模具和压铸模具采用不同会计科目核算、二者摊销期限不一致具有合理性；对不同模具的划分准确，不存在将对外销售的商品模具和生产模具混淆的情形；

(3) 单独销售模式下，公司不保留与模具所有权相联系的继续管理权，不能够对模具实施实质性有效控制，模具收入确认时点符合《企业会计准则》的规定；模具使用过程中发生的维修保养费用金额核算及会计处理准确、合理。

二、关于合同条款

申报文件显示，发行人主要客户为巴斯夫、延锋彼欧、天纳克、万都和上海众力等。其中：

(1) 纽泰格与巴斯夫签订的模具框架合作协议中，巴斯夫有权提供制造合同产品所需要的材料，产品规范和工艺参数的变更始终应事先获得巴斯夫的书面同意……模具的所有权应立即直接转让给订单中指定的巴斯夫客户，而无需

单独转让，巴斯夫应在拿到发票后向供应商单独支付模具费用，且发行人只有在发布第一批样品零件后，才可以要求巴斯夫支付相应比例的开发成本。

(2) 江苏迈尔与巴斯夫签订的供应协议中，明确约定了价格年降条款；同时约定了相关模具的费用，明确约定了巴斯夫仅支付第一套模具的费用，第二套模具开始发生的费用在单价中进行分摊。

(3) 延锋彼欧与纽泰格签订的采购协议中，明确约定了价格年降条款，要求双方承诺共同致力于降本增效，供货 1 年后，连续 3 年，每年降本比例不低于 5%（或根据整车厂年度降价方案执行）（含可实施的 SPCD 方案）。之后，每年提交降价 3%的可实施的 SPCD 方案。

(4) 发行人与上海众力签订的《采购协议》中存在寄售条款，上海众力按照实际领用的产品数量与发行人进行结算。

请发行人：

(1) 披露发行人与巴斯夫的模具业务是否实质上为受托加工业务，是否存在由巴斯夫提供原材料和相关参数后发行人仅负责生产的情形；是否存在发行人生产的模具因未发布样品零件而没有获得模具费的情形，如是，请进一步披露相关模具的数量、金额及对该部分模具的会计核算过程。

(2) 说明江苏迈尔与巴斯夫签订的具体年降条款及执行情况，包括但不限于各期年降的幅度、产品数量、金额以及占营业收入的比重；延锋彼欧与纽泰格签订的年降条款的具体执行情况，包括但不限于各期年降的幅度、产品数量、金额以及占营业收入的比重。

(3) 说明寄售条款的具体内容、各期寄售收入的金额及占比、相关收入的确认时点、对应票据单证及相关内部控制；寄售收入的季度分布情况，是否存在提前确认收入的情形。

请保荐人、申报会计师和发行人律师发表明确意见。（审核问询函问题 4）

(一) 披露发行人与巴斯夫的模具业务是否实质上为受托加工业务，是否存在由巴斯夫提供原材料和相关参数后发行人仅负责生产的情形；是否存在发行人生产的模具因未发布样品零件而没有获得模具费的情形，如是，请进一步披露相关模具的数量、金额及对该部分模具的会计核算过程。

1. 披露发行人与巴斯夫的模具业务是否实质上为受托加工业务，是否存在

由巴斯夫提供原材料和相关参数后发行人仅负责生产的情形

公司与巴斯夫的模具业务包括以下两类：（1）发泡模具业务，即公司生产并向巴斯夫销售的用于生产聚氨酯的模具；（2）注塑模具、压铸模具业务，即由巴斯夫承担模具费用，用于公司生产巴斯夫悬架系统塑料件、悬架减震支撑铝铸件的模具。以上两类模具业务的原材料提供和模具设计情况如下：

模具类型	模具使用方	模具用途	原材料提供	模具设计
发泡模具	巴斯夫	聚氨酯生产	公司	巴斯夫设计并提供给公司
注塑模具、压铸模具	公司	注塑件、压铸件生产	公司	公司根据产品的尺寸、样式和参数要求自行组织设计

虽然根据公司与巴斯夫签订的《模具和框架供应协议》，巴斯夫有权提供制造合同产品所需的材料，但实际业务开展中，公司与巴斯夫的以上两类模具业务均由公司自行采购原材料并组织加工生产。

由于模具的工具特性，其必须符合生产使用者的设备和参数要求，具有定制化特点。巴斯夫采购发泡模具用于生产聚氨酯材料，因此由巴斯夫提供模具图纸及相关参数后，公司根据图纸和参数要求进行生产。对于注塑模具和压铸模具，巴斯夫仅对其最终所需的汽车零部件产品提出尺寸、样式和参数要求，由公司自行组织设计和制造生产所需的模具。

因此，在实际业务中公司为巴斯夫生产的模具，不存在巴斯夫提供原材料和相关参数后公司仅负责生产的情形，实质非受托加工业务。

2. 是否存在发行人生产的模具因未发布样品零件而没有获得模具费的情形，如是，请进一步披露相关模具的数量、金额及对该部分模具的会计核算过程

报告期内，公司不存在生产的模具因未发布样品零件而没有获得模具费的情形。对于报告期内部分项目终止但模具已生产的情况，公司与巴斯夫均对模具费进行了结算，收到的模具费均可覆盖已发生的模具成本。

（二）说明江苏迈尔与巴斯夫签订的具体年降条款及执行情况，包括但不限于各期年降的幅度、产品数量、金额以及占营业收入的比重；延峰彼欧与纽泰格签订的年降条款的具体执行情况，包括但不限于各期年降的幅度、产品数量、金额以及占营业收入的比重。

1. 江苏迈尔与巴斯夫的产品价格年降情况

江苏迈尔与巴斯夫签订的产品《供应协议》对价格年降条款进行了规定，约定双方于前一日历年度的第 12 个月通过协商的方式确定下一年度价格，原则上应在前一日历年度的定价基础上给予一定折扣。因此，经双方协商，江苏迈尔向巴斯夫供应的产品出现降价时，双方会另外签订新的价格协议。

报告期内，江苏迈尔向巴斯夫销售的产品实际降价情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
产品数量（个）	5	4	-
降价产品收入（万元）	4,649.50	3,417.44	-
降价产品收入占公司营业收入的比例	9.38%	8.27%	-
降价影响金额（万元） [注 1]	166.53	137.51	-
降价影响金额占公司营业收入的比例	0.34%	0.33%	-
平均降价幅度[注 2]	3.46%	3.87%	-

[注 1] 降价影响金额=Σ[(原价格-当年执行价格)*当年销量]

[注 2] 平均降价幅度=降价影响金额/(降价影响金额+降价产品收入)

由于产品需求量未达预期，2020 年江苏迈尔存在一款巴斯夫产品的年降协议实际未执行的情况，假设该等年降合同予以执行，则将减少 2020 年江苏迈尔对巴斯的销售收入 0.62 万元。

2. 纽泰格与延锋彼欧的产品价格年降情况

根据纽泰格与延锋彼欧签订的《外协件采购协议》，“供货 1 年后，连续 3 年，每年降本比例不低于 5%（或根据整车厂年度降价方案执行）（含可实施的 SPCD 方案）。之后，每年提交 3%的可实施的 SPCD 方案。”对于已定点项目，纽泰格与延锋彼欧在定点意向书中对未来 3-5 年拟执行的价格进行初步约定，项目量产供货后，纽泰格与延锋彼欧在每年年初重新协商确定降价比例及供货价格，签订年度价格协议作为当年实际执行价格。

报告期内，纽泰格对延锋彼欧销售的产品实际降价情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
产品数量（个）	149	59	44
降价产品收入（万元）	3,297.87	1,267.93	771.55
降价产品收入占公司营业收入的比例	6.65%	3.07%	2.69%
降价影响金额（万元）	133.11	68.06	9.59

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
降价影响金额占营业收入的比例	0.27%	0.16%	0.03%
平均降价幅度	3.88%	5.09%	1.23%

由于产品需求量未达预期，2020 年纽泰格存在部分延锋彼欧产品的年降协议实际未执行的情况，假设该等年降合同予以执行，则将减少 2020 年纽泰格对延锋彼欧的销售收入 34.11 万元。

(三) 说明寄售条款的具体内容、各期寄售收入的金额及占比、相关收入的确认时点、对应票据单证及相关内部控制；寄售收入的季度分布情况，是否存在提前确认收入的情形。

1. 寄售条款的具体内容、各期寄售收入的金额及占比

公司寄售客户主要包括一汽东机工、汇众萨克斯、丽清科技、华域视觉等公司。根据公司与上述寄售客户签订的合同，公司将货物送至客户仓库时，货物的所有权仍归公司所有，待客户对入库产品使用后，产品所有权转移至客户，该使用数量作为使用结算数。

2018 年至 2020 年，公司寄售收入分别为 80.42 万元、635.94 万元和 2,072.62 万元，分别占同期主营业务收入的 0.28%、1.55%和 4.28%。随着公司寄售客户数量逐年增加，报告期内，公司寄售收入金额和占比逐年提升。

2. 寄售收入的确认时点

公司对寄售收入的确认时点为在产品送货经客户验收合格并领用后确认收入。在寄售模式下，客户领用前，虽然商品实物在客户仓库，客户实际占有商品，但客户仅基于仓储协议的约定负责商品的保管，此时客户既无现时付款义务也未拥有商品的法定所有权、未拥有商品所有权上的主要风险和报酬；客户自寄售仓领用后，公司开始享有收款权利（即客户负有现时付款义务），商品法定所有权转移给客户，客户取得商品所有权上的主要风险和报酬，客户实物占有商品并接受该商品，控制权发生转移，所以公司以客户自寄售仓领用时点作为收入确认时点符合《企业会计准则》的规定。

3. 对应票据单证及相关内部控制

公司寄售有关的流程如下：(1) 公司与客户签订合同或订单，明确交货方式、收款方式、信用政策等；(2) 公司根据合同或订单约定将产品交付给客户；(3) 客户根据其使用情况定期向公司发出销售对账单；(4) 公司根据核对一致的对账

单确认收入。

公司在寄售过程中产生销售出库单、送货签收单、销售对账单等票据单证，部分寄售客户存在供应商系统，公司可以登录供应商系统查看货物到货、入库、使用、结存等信息。

公司制定了《发出商品管理规定》以规范寄售模式下的销售行为，日常寄售存货管理按照管理规定执行。主要管理规定如下：

寄售产品发至客户指定地点由客户验收及保管，公司应对验收不合格产品及时进行清退及处理。公司对寄售产品在客户未耗用之前拥有所有权，消耗后货物所有权转移给客户。公司相关部门在寄售模式管理中承担相应的职责。

市场营销部：与客户签订寄售协议，获取客户需求预估数据，并将客户需求及时下发至计划物流部。每月定时与客户对每月消耗产品数量、发出数量、库存数量进行对账。如果对账结果不相符，业务人员协调公司及客户公司相关部门及时查明原因，对于差异事项及时沟通解决，并按照公司规定对差异进行报批处理。对账结果核对无误后，业务人员根据公司与寄售客户核对一致的当月产品实际使用量开具开票申请单，公司财务部门复核后据以开票并确认收入。定期进行库龄分析，对库龄异常产品提出警示并及时进行处理，随时关注寄售库存数量，对不合理的库存及时与客户沟通并进行调整。

计划物流部：根据客户预计需求量，下达生产计划备货和及时安排发货。

财务部：监督并跟踪业务部及物流部对账及对账处理结果，审核业务部出具的开票申请单，及时开具发票，并按规定进行账务处理。

4. 寄售收入的季度分布情况，是否存在提前确认收入的情形

公司报告期内寄售收入季度分布情况如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	171.67	8.28%	70.40	11.07%	13.66	16.99%
第二季度	466.55	22.51%	74.82	11.77%	9.65	12.00%
第三季度	636.86	30.73%	135.14	21.25%	16.30	20.27%
第四季度	797.54	38.48%	355.58	55.91%	40.81	50.74%
合计	2,072.62	100.00%	635.94	100.00%	80.42	100.00%

报告期内，公司第四季度的寄售收入占比较高，与公司总体主营业务收入的季度性分布基本一致，公司分季度主营业务收入金额和占比情况如下：

季度	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	8,152.59	16.85%	9,787.83	23.89%	5,229.65	18.36%
第二季度	9,153.95	18.92%	6,507.97	15.89%	7,069.79	24.82%
第三季度	14,125.89	29.19%	10,385.51	25.35%	6,154.46	21.61%
第四季度	16,952.98	35.04%	14,286.91	34.87%	10,031.29	35.22%
合计	48,385.41	100.00%	40,968.22	100.00%	28,485.20	100.00%

报告期内，公司第四季度销售收入占比较高，主要原因为：公司主要根据客户的生产计划安排生产，下游客户通常在每年四季度增加生产计划来应对春节假期产量减少的影响，因此第四季度对公司汽车零部件产品的采购需求相对较大。

公司 2019 年第四季度寄售收入金额较大，占比显著高于 2019 年第四季度主营业务收入占比，主要系 2019 年第四季度公司向丽清科技和上海信耀销售的散热器开始实现批量供应，销售收入大幅增加。2019 年公司对丽清科技、上海信耀和其他寄售客户的分季度销售情况如下：

客户	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
丽清科技、上海信耀			24.00	204.18
其他寄售客户	70.40	74.82	111.14	151.40
合计	70.40	74.82	135.14	355.58

2019 年，除丽清科技、上海信耀之外的其他寄售客户分季度销售收入占比分别为 17.27%、18.35%、27.26%、37.13%，与同期公司总体收入分季度销售占比基本一致。

对于寄售模式的销售收入，公司严格按照收入确认政策确认收入，在客户使用后，并取得客户的销售对账单后确认收入，不存在提前确认收入的情形。

5. 公司与上海众力签订的《采购协议》寄售条款

2018 年至 2020 年，公司与上海众力签订的《采购协议》中约定：“公司送达上海众力验收入库，产品的所有权仍归公司所有；当上海众力对入库产品使用后，产品的所有权转移至上海众力，该数量作为使用结算数”。虽然上述《采购协议》约定了寄售条款，但是报告期内公司与上海众力实际均采用到货签收的模

式进行结算。2021 年 2 月 22 日，公司与上海众力签订 2021 年度《采购协议》，对结算方式修改如下：“当上海众力对乙方供货产品系统验收合格入库后，产品的所有权转移至上海众力，该数量作为结算数，退货数量除外不作为结算数量”。

上海众力对原材料采用“零库存”管理模式，根据其生产排期要求公司每周送货 1-2 次，其月末通常仅备有 1-2 天的安全库存。公司送货至上海众力工厂后，除特殊情况外，上海众力当日完成检验入库。公司与上海众力根据合格品入库数量按月度进行结算，当月送货，下月初开票结算，公司在当月末根据上海众力供应商系统中的合格品入库数量予以暂估确认收入。公司与上海众力结算涉及到的票证单据为出库单、送货签收单等，同时公司可登陆上海众力的供应商系统，查看货物到货、合格品入库等信息，但上海众力未向公司提供其出库领用信息。

(四) 核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述事项，我们主要实施了以下程序：

(1) 与公司销售总监、计划物流部负责人进行沟通，获取公司与主要客户签订的合同、协议，了解公司与各客户的销售、产品和模具的结算模式、年降条款约定情况以及公司与寄售相关的内部控制制度；

(2) 取得巴斯夫终止项目清单，了解终止项目模具费用收款情况，并通过抽凭进行核实；

(3) 获取公司报告期内销售收入明细表，并分别统计不同销售模式下收入和收入占比情况，复核公司相关数据的准确性，并检查产品价格调整情况及对应的产品销量及销售收入；

(4) 获取公司报告期内的产成品发货明细表，抽查寄售模式客户的出库单据、送货签收单、销售结算单等，查看寄售客户供应商系统，检查寄售收入确认的合理性、准确性；

(5) 获取寄售模式客户的销售合同，检查寄售条款、信用政策、结算政策等相关信息，分析公司相关收入确认时点是否符合《企业会计准则》规定；

(6) 访谈寄售模式相关客户，并通过公开渠道查询相关信息，了解客户与公司订立的寄售条款、信用政策、结算政策等与其提供给其他供应商的条件的差异情况；

(7) 向主要寄售客户函证报告期各期销售金额、各期末公司应收余额等。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 为巴斯夫生产的模具，其中发泡模具由巴斯夫提供相关参数，公司自行采购原材料并按巴斯夫的要求进行生产，公司为生产注塑件和铝铸件而制造的模具由公司自行设计并采购原材料生产，巴斯夫仅对最终零部件产品提出相关参数要求，实质非受托加工业务；报告期内，公司不存在生产的模具因未发布样品零件而没有获得模具费的情形；

(2) 报告期内，江苏迈尔与巴斯夫、纽泰格与延锋彼欧的部分产品进行了价格调整，但降价影响金额占公司整体营业收入的比例较小，未对公司持续经营产生重大不利影响；

(3) 公司对寄售和非寄售模式的收入分类正确，寄售收入确认时点符合《企业会计准则》的规定，寄售收入相关对应票据单证齐全，相关内部控制设计与执行到位，不存在提前确认收入的情况。

三、关于股东

申报文件显示：

(1) 2017 年 11 月，朱江明和陈爱玲分别以人民币 2,508 万元认购纽泰格新增加的注册资本 142.5 万元（每股认购价格 17.6 元）。

(2) 建泉毅达、扬中毅达和淮安毅达为经备案的私募基金，于 2019 年 6 月 26 日增资成为发行人股东；私募基金股东财通春晖和德清锦烨财于 2019 年 1 月成为发行人股东。

(3) 发行人在引入投资方陈爱玲、朱江明、扬中毅达、建泉毅达、淮安毅达、财通春晖、德清锦烨财时，发行人及其控股股东、实际控制人等与上述投资方签署了相关补充协议，约定了业绩承诺、上市承诺以及优先认购权、优先出售权、反稀释权等特殊权利条款。业绩承诺方张义已就未完成对陈爱玲、朱江明的业绩承诺按照相关投资协议的约定向陈爱玲、朱江明支付了业绩补偿款，发行人与前述股东均存在对赌协议并已解除。

(4) 发行人员工持股平台淮安国义 2016 年 11 月以 1 元对应每 1 元出资额

的增资价格入股发行人，增资价格与同期机构投资者存在较大差异。

请发行人：

(1) 披露自然人朱江明和陈爱玲的基本情况，包括工作经历、增资的资金来源、与发行人实际控制人及关联方、发行人董事、监事和高级管理人员的关系、是否在发行人供应商或客户处任职或拥有权益；是否存在委托持股或其他未披露的利益安排。

(2) 披露发行人私募股东的有限合伙人与发行人实际控制人及关联方、发行人董事、监事和高级管理人员的关系、是否在发行人供应商或客户处任职或拥有权益；是否存在委托持股、或其他未披露的利益安排。

(3) 披露淮安国义合伙份额的流转、退出机制及股权管理机制；存续期及期满后所持有股份的处置办法和损益分配方法、股份锁定期等内容，是否存委托持股或其他未披露的利益安排，是否存在发行人或第三方为员工参加持股平台提供资金的情形。结合外部股东增资入股的市盈率情况，分析并披露股权激励涉及的股份支付权益工具的公允价值的确定依据及公允性，相关会计处理是否符合《企业会计准则》相关规定。

(4) 结合对赌协议及解除对赌协议的签署时间、具体条款，披露终止对赌的协议是否存在自动恢复条款；披露张义支付业绩补偿款的时间及资金来源；对赌协议相关终止条款及与对赌协议相关的信息披露是否符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 13 的要求。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。请保荐人、申报会计师按照中国证监会《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 26 的要求，说明股份支付会计处理的合规性。（审核问询函问题 5）

(一) 结合外部股东增资入股的市盈率情况，分析并披露股权激励涉及的股份支付权益工具的公允价值的确定依据及公允性，相关会计处理是否符合《企业会计准则》相关规定

1. 股份支付的计算过程

报告期内，公司股份支付计提情况如下：

单位：万股、元/注册资本、元/股

序号	股份支付时间	具体事项	受让股权数量	受让价格	公允价值	股份支付费用（万元）
----	--------	------	--------	------	------	------------

1	2018 年 12 月	张义将其持有的淮安国义 21.50%份额转让给张华等 12 位自然人	58.05	4.17	21.08	981.76
2	2018 年 12 月	张义将其持有的 27 万股转让给权先锋	27.00	4.17	21.08	456.63

注 1：张华等 12 名自然人从张义处受让的公司股权数量=淮安国义持有的公司股权 270 万股*21.50%=58.05 万股

注 2：股份支付费用=受让股权数量*（公允价格-受让价格）

2. 股权激励涉及的股份支付权益工具的公允价值的确定依据及公允性

2018 年 12 月，公司向部分员工进行股权激励，权先锋及其他员工通过直接或间接的方式获受公司股份，均为 4.17 元/股。本次股权激励前后 6 个月内，公司仅在 2019 年 3 月进行了一次增资，不存在其他股权变动的情形。

2019 年 3 月，公司外部股东财通春晖、德清锦烨财分别对公司进行增资 71.1496 万元和 47.4331 万元，分别占公司本次增资扩股后注册资本的 2.27%和 1.52%。本次增资价格为 21.08 元/股，对应 2018 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 5,105.89 万元的静态市盈率为 12.44 倍。

因此，本次股份支付的公允价格选定为 2019 年 3 月外部股东的增资价格 21.08 元/股具有合理性。

3. 会计处理是否恰当

依据《企业会计准则第 11 号——股份支付》规定：以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，应当以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，应当在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

根据相关协议的约定，以上增资及份额转让属于授予后立即可行权的股权激励，公司根据会计准则的规定于授予日参照外部股东增资的公允价格计提了股份支付费用，并相应增加资本公积。公司历次股权激励不涉及等待期或考察期，因此公司于股权激励的当期一次性确认股份支付费用，未分年度分摊。以上会计处理符合企业会计准则的规定。

（二）核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

（1）取得了张义与权先锋签订的《股权转让协议》及持股平台淮安国义企业

管理中心的财产份额转让协议，检查资金流水，核实股权转让事项的真实性；

(2) 查阅了公司关于该次股份支付相应的计算过程及会计凭证，复核公司确认的股份支付金额的准确性；

(3) 取得同时期外部投资者入股协议，检查资金流水，并与公司确定的股权公允价值进行比较。

2. 核查结论

经核查，我们认为，股份支付相关权益工具公允价值的计量方法及结果合理，与同时期外部投资者入股价格不存在重大差异，股份支付相关会计处理符合《企业会计准则》相关规定。

四、关于参控股子公司

申报文件显示：

(1) 发行人全资子公司江苏迈尔系发行人于 2017 年分别以 1,576 万元和 1,800 万元从富宇高投资和江苏迈亚受让。

(2) 发行人曾持有江苏迈亚 100%股权和普锐敏贸易 100%股权，前述公司已分别于 2018 年和 2019 年注销。

请发行人：

(1) 说明富宇高投资的基本情况，包括股权结构、实际控制人、与发行人实际控制人及其关联方是否存在关联关系；报告期内江苏迈尔的主要财务数据，受让股权支付价款的支付情况以及定价公允性。

(2) 说明江苏迈亚和普锐敏贸易的基本情况，包括历史沿革、主营业务和主要财务数据；注销后资产和人员的承接情况，是否存在由控股股东及其关联方承接的情形，是否存在替发行人承担成本费用的情形；注销前前述公司是否存在因违反相关规定受到行政处罚的情形。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见。（审核问询函问题 6）

(一) 说明富宇高投资的基本情况，包括股权结构、实际控制人、与发行人实际控制人及其关联方是否存在关联关系；报告期内江苏迈尔的主要财务数据，受让股权支付价款的支付情况以及定价公允性。

1. 说明富宇高投资的基本情况，包括股权结构、实际控制人、与发行人实

实际控制人及其关联方是否存在关联关系

截至本说明出具日，富宇高投资的基本情况如下：

名称	广州富宇高科技有限公司
统一社会信用代码	91440101340104041K
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	广州市番禺区桥南街德信路 69 号
法定代表人	陈小坤
注册资本	2,000 万元
成立日期	2015 年 4 月 22 日
营业期限	2015 年 4 月 22 日至无固定期限
经营范围	新材料技术推广服务;新材料技术开发服务;新材料技术咨询、交流服务;新材料技术转让服务;商品批发贸易(许可审批类商品除外);商品零售贸易(许可审批类商品除外);材料科学研究、技术开发。
股权结构	李斌持股 25%，陈小坤持股 25%，陈国裕持股 25%，陈韶刚持股 25%。

经富宇高投资及其股东的确认，富宇高投资由李斌、陈小坤、陈国裕、陈韶刚四名股东共同经营、控制。

经核查，富宇高投资与公司实际控制人及其关联方主要存在以下关系：截至本说明回复出具日，富宇高投资持有恩梯基（上海）5%的股权，陈小坤（富宇高投资的股东之一、执行董事兼任总经理）担任恩梯基（上海）监事，恩梯基（上海）系公司实际控制人之一戈浩勇控制的公司。

2. 报告期内江苏迈尔的主要财务数据，受让股权支付价款的支付情况以及定价公允性

报告期内江苏迈尔的主要财务数据如下：

项目	2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	2019 年 12 月 31 日/2019 年度	2018 年 12 月 31 日/2018 年度
总资产	28,836.41	24,285.21	15,724.91
净资产	14,501.12	11,420.10	9,085.26
营业收入	23,197.95	18,109.72	10,111.80
净利润	3,081.02	2,334.83	2,066.33

纽泰格原通过江苏迈亚（注销前为纽泰格 100%持股的公司）间接持有江苏迈尔 60%的股权，2017 年 11 月至 12 月期间，纽泰格系自富宇高投资、江苏迈亚处合计受让了江苏迈尔 100%的股权，自此直接持有江苏迈尔 100%的股权。

2017 年 10 月 31 日，富宇高投资与纽泰格签署《江苏迈尔汽车零部件有限公司股权转让协议》，富宇高投资将其持有的江苏迈尔 40%股权（认缴注册资本 2,400 万元，实缴注册资本 1,200 万元）以 1,576 万元的价格转让予纽泰格，纽泰格已于 2017 年 11 月向富宇高投资支付股权转让价款。上海东洲资产评估有限公司于 2017 年 10 月 30 日出具东洲评报字[2017]第 1202 号《资产评估报告》，截至 2017 年 6 月 30 日，江苏迈尔的账面净资产为 30,733,269.5 元，股东全部权益的评估值为 39,400,000 元，江苏迈尔 40%股权的评估值为 1,576 万元。前述交易价格系根据江苏迈尔 40%股权的评估值确定，交易定价公允。

2017 年 12 月 11 日，江苏迈亚与纽泰格签署《江苏迈尔汽车零部件有限公司股权转让协议》，江苏迈亚将其持有的江苏迈尔 60%股权（认缴注册资本 3,600 万元，实缴注册资本 1,800 万元）以 1,800 万元的价格转让予纽泰格。因本次股权转让为公司内部的股权架构调整，转让价格根据江苏迈亚对江苏迈尔的实际出资额 1,800 万元确定。上述股权对价款已与江苏迈亚注销前纽泰格对其投资收回金额冲抵。

（二）说明江苏迈亚和普锐敏贸易的基本情况，包括历史沿革、主营业务和主要财务数据；注销后资产和人员的承接情况，是否存在由控股股东及其关联方承接的情形，是否存在替发行人承担成本费用情形；注销前前述公司是否存在因违反相关规定受到行政处罚的情形。

1. 江苏迈亚和普锐敏贸易的基本情况，包括历史沿革、主营业务和主要财务数据

（1）江苏迈亚的基本情况、主营业务和主要财务数据

江苏迈亚注销前的基本情况及主营业务情况如下：

公司名称	江苏迈亚企业管理有限公司
住所	淮安市淮阴区嫩江路 109 号
统一社会信用代码	91320804338860489T
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	1,850 万元
成立日期	2015 年 4 月 28 日
注销日期	2018 年 7 月 10 日
法定代表人	娄思源
经营范围	企业管理咨询（不含金融、类金融等需审批的项目）。（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)
主营业务	投资平台，存续期间持有江苏迈尔和普锐敏贸易的股权，不从事其他生产经营活动。

江苏迈亚的主要财务数据如下：

项目	2018 年 12 月 31 日/2018 年度	2017 年 12 月 31 日/2017 年度
总资产	-	1,754.23
净资产	-	1,753.43
营业收入	-	0.06
净利润	87.56	-95.25

(2) 江苏迈亚的历史沿革

1) 2015 年 4 月设立

江苏迈亚于 2015 年 4 月 28 日设立，设立时于工商行政管理部门登记的股东为陈远，注册资本为 1,000 万元，出资方式为货币。

江苏迈亚设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例
1	陈远	1,000	620	100%
合计		1,000	620	100%

2015 年 5 月陈远向江苏迈亚出资的 620 万元实际由纽泰格有限提供，陈远系为纽泰格有限代持江苏迈亚 100%股权。陈远与纽泰格有限于 2015 年 4 月 20 日签订了《股权代持协议》。鉴于纽泰格有限当时为一人有限公司，且唯一股东为自然人，根据《公司法》的有关规定无法再设立一人有限公司，因此陈远受纽泰格有限委托设立江苏迈亚并持有股权。

2) 2015 年 10 月股权转让

2015 年 9 月 29 日，陈远与纽泰格有限签署《股权转让协议》，约定陈远将其持有的江苏迈亚 100%股权以 620 万元的价格转让予纽泰格有限，由于陈远向江苏迈亚出资的 620 万元出资款系由纽泰格有限提供，因此纽泰格有限未向陈远实际支付本次股权转让对价。2015 年 10 月 5 日，纽泰格有限与陈远签署《代持终止协议》，约定双方一致同意解除代持关系，代持股权还原至纽泰格有限。

本次变更完成后，江苏迈亚的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例
1	纽泰格有限	1,000	620	100%
合计		1,000	620	100%

3) 2016 年 12 月增资

2016 年 12 月 1 日，江苏迈亚股东作出决定，同意纽泰格有限对江苏迈亚增资，江苏迈亚的注册资本增加至 1,802 万元。

根据江苏淮海会计师事务所于 2016 年 12 月 19 日出具的苏淮会所[2016]第 80022 号《验资报告》，截至 2016 年 11 月 30 日，江苏迈亚已收到股东纽泰格有限缴纳的注册资本 1,802 万元，均以货币出资。

本次变更完成后，江苏迈亚的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例
1	纽泰格有限	1,802	1,802	100%
合计		1,802	1,802	100%

4) 2017 年 3 月增资

2017 年 3 月 6 日，江苏迈亚股东作出决定，同意纽泰格对江苏迈亚增资，江苏迈亚注册资本增加至 1,850 万元。

根据江苏淮海会计师事务所于 2017 年 4 月 12 日出具的苏淮会所（2017）验字第 80006 号《验资报告》，截至 2017 年 3 月 13 日，公司的实收资本为 1,850 万元。

本次变更完成后，江苏迈亚的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例
1	纽泰格	1,850	1,850	100%
合计		1,850	1,850	100%

5) 2018 年 7 月注销

2018 年 5 月 18 日，江苏迈亚股东作出决定，同意江苏迈亚清算、注销。

根据江苏迈亚清算组出具的《江苏迈亚企业管理有限公司清算报告》，截至 2018 年 7 月 8 日，江苏迈亚的债权债务已清算完毕，剩余财产已分配完毕。

淮安市淮阴地方税务局第一税务分局于 2018 年 7 月 3 日出具编号为淮阴地税一税通（2018）3552 号的《税务事项通知书》，同意江苏迈亚注销地税登记。

淮安市淮阴区国家税务局第一税务分局于 2018 年 7 月 2 日出具编号为淮阴国税税通（2018）2435 号的《税务事项通知书》，同意江苏迈亚注销国税登记。

淮安市淮阴区市场监督管理局于 2018 年 7 月 10 日出具编号为（08040042）公司注销（2018）第 07100001 号的《公司准予注销登记通知书》，同意江苏迈亚

注销工商登记。

(3) 普锐敏贸易的基本情况、主营业务和主要财务数据

普锐敏贸易注销前的基本情况及主营业务情况如下：

公司名称	普锐敏贸易（上海）有限公司
住所	中国（上海）自由贸易试验区新金桥路 255 号 119 室
统一社会信用代码	91310115MA1H7MYJ45
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	40 万元
成立日期	2016 年 4 月 19 日
注销日期	2019 年 7 月 30 日
法定代表人	张义
经营范围	机电产品、机械设备、针纺织品、服装服饰、矿产品（除专控）、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品）、塑料制品、金属制品、橡胶制品、纸制品、包装材料、五金交电、汽车配件、仪器仪表、文教办公用品、电子产品、日用百货的销售，从事货物及技术的进出口业务，从事计算机软硬件科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务，商务信息咨询，会展服务，货运代理。（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）
主营业务	汽车悬架系统零部件的销售。

普锐敏贸易的主要财务数据如下：

项目	2019 年 12 月 31 日 /2019 年度	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度	2017 年 12 月 31 日 /2017 年度
总资产	-	648.16	909.07
净资产	-	127.68	32.75
营业收入	134.60	7,589.25	6,190.30
净利润	-21.04	94.93	21.23

(4) 普锐敏贸易的历史沿革

1) 2016 年 4 月设立

普锐敏贸易系由江苏迈亚出资设立，设立时注册资本为 2,000 万元。

根据上海申亚会计师事务所有限公司于 2017 年 3 月 20 日出具的申亚会验字（2017）第 SY003 号《验资报告》，截至 2017 年 3 月 13 日，普锐敏贸易已经收到股东缴纳的注册资本 40 万元，均为货币出资。

普锐敏贸易设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例
1	江苏迈亚	2,000	40	100%
合计		2,000	40	100%

2) 2017 年 3 月减资

2017 年 3 月 20 日，普锐敏贸易股东作出决定，同意公司注册资本由 2,000 万元减至 40 万元。普锐敏贸易履行了通知债权人的相应公告程序。

本次变更完成后，普锐敏贸易的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例
1	江苏迈亚	40	40	100%
合计		40	40	100%

3) 2017 年 12 月股权转让

2017 年 12 月 11 日，江苏迈亚与公司签署了《股权转让协议》，约定江苏迈亚将其持有的普锐敏贸易 100%股权转让予公司。

本次变更完成后，普锐敏贸易股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例
1	纽泰格	40	40	100%
合计		40	40	100%

4) 2019 年 7 月注销

2019 年 5 月 13 日，普锐敏贸易股东作出决定，同意解散公司并进行清算。

根据普锐敏贸易清算组于 2019 年 7 月 1 日出具的《普锐敏贸易（上海）有限公司注销清算报告》，普锐敏贸易的债务已全部清偿，财产已处置完毕。

根据国家税务总局上海市浦东新区税务局于 2019 年 7 月 24 日出具之编号为沪浦税企清（2019）46212 号的《清税证明》，普锐敏贸易所有税务事项均已结清。

中国（上海）自由贸易试验区市场监督管理局于 2019 年 7 月 30 日出具编号为 41000003201907290078 的《准予注销登记通知书》，同意普锐敏贸易注销工商登记。

2. 江苏迈亚、普锐敏贸易注销后资产和人员的承接情况，是否存在由控股股东及其关联方承接的情形，是否存在替发行人承担成本费用情形

江苏迈亚的资产在支付必要税费后，按股东出资比例分配，即剩余财产由公司取得。江苏迈亚注销后，其一名员工转至江苏迈尔工作，与江苏迈尔签署了劳

劳动合同。除此之外，江苏迈亚的其他员工均与江苏迈亚解除劳动关系，未继续在公司及其控股子公司、公司控股股东及其关联方工作。

普锐敏贸易的资产在支付必要税费后，按股东出资比例分配，即剩余财产由公司取得。普锐敏贸易注销后，普锐敏贸易的四名员工转至宏涵实业工作，与宏涵实业签署了劳动合同。除此之外，普锐敏贸易的其他员工均与普锐敏贸易解除劳动关系，且未继续在公司及其控股子公司、公司控股股东及其关联方工作。

经核查，江苏迈亚、普锐敏贸易注销后资产、人员不存在由公司控股股东及其关联方承接的情形，不存在替公司承担成本费用的情形。

3. 江苏迈亚、普锐敏贸易注销前是否存在因违反相关规定受到行政处罚的情形

经核查，江苏迈亚和普锐敏贸易在注销前均不存在因违反相关规定受到行政处罚的情形。

(三) 核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

(1) 查阅了富宇高投资的营业执照、工商档案资料，与富宇高投资的股东进行了访谈，取得了富宇高投资及其股东的确认函；

(2) 通过企查查等公开渠道核查了富宇高投资及其股东与公司实际控制人及其关联方的关联关系；

(3) 取得了江苏迈尔、江苏迈亚、普锐敏贸易的财务报表，查阅了江苏迈亚、普锐敏贸易的银行流水；

(4) 查阅了富宇高投资与纽泰格签署的股权转让协议；取得了江苏迈尔股权的评估报告；取得了纽泰格向富宇高投资支付股权转让价款的支付凭证；

(5) 查阅了江苏迈亚与纽泰格签署的股权转让协议；与公司财务人员、会计师访谈了解江苏迈亚向纽泰格支付股权转让价款的账务处理情况；

(6) 查阅了江苏迈亚、普锐敏贸易的工商档案资料，清算报告及清算资产负债表等注销资料；与公司实际控制人访谈了解江苏迈亚、普锐敏贸易的主营业务情况，注销后资产和人员的承接情况，并取得相关人员的劳动合同；

(7) 通过企查查、国家企业信用信息公示系统等公开渠道查询江苏迈亚、普锐敏贸易注销前是否存在受到行政处罚的情况，并与国家税务总局淮安市淮阴区

税务局、淮安市淮阴区市场监督管理局进行了访谈。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 除本说明披露的富宇高投资对恩梯基（上海）的投资情况及富宇高投资的股东在该企业的任职情况外，富宇高投资与公司实际控制人及其关联方不存在关联关系；

(2) 纽泰格受让富宇高投资持有的江苏迈尔股权系根据江苏迈尔 40%股权的评估值定价，定价公允；纽泰格自其全资子公司江苏迈亚受让江苏迈尔 60%股权系基于公司内部股权调整的需求，双方根据江苏迈亚对江苏迈尔的实际出资额定价，相关股权转让款项均已支付；

(3) 江苏迈亚、普锐敏贸易注销后资产、人员不存在由公司控股股东及其关联方承接的情形，不存在替公司承担成本费用的情形；

(4) 江苏迈亚、普锐敏贸易在注销前不存在因违反相关规定受到行政处罚的情形。

五、关于外协

申报文件显示，报告期内，发行人外协采购金额分别为 237.07 万元、418.41 万元、1,530.77 万元和 955.93 万元。

请发行人：

(1) 披露主要外协供应商的基本情况，包括合作时间、注册资本、股权结构、实际控制人、发行人占其同类产品或服务采购比例等情况等，说明是否与发行人存在关联关系。

(2) 披露外协供应商是否具备生产经营必要的资质，生产经营能力是否与自身规模相匹配。

(3) 区分表面处理、废铝渣包加工和产品外协加工，分别披露对应各期的供应商、外协金额和占比；对比同类工序的报价或市场公开报价说明各类工序的定价公允性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。（审核问询函问题 8）

(一) 披露主要外协供应商的基本情况，包括合作时间、注册资本、股权结构、实际控制人、发行人占其同类产品或服务采购比例等情况等，说明是否与

发行人存在关联关系。

1. 主要外协供应商

报告期各期，公司前五名外协供应商情况如下：

年度	供应商	外协内容	采购金额	采购金额占比
2020 年度	宁波途乐汽车零部件有限公司	内外饰塑料件喷涂	572.55	20.97%
	东莞市亿豪汽车零部件有限公司	内外饰塑料件注塑、喷涂及电镀	566.76	20.76%
	苏州图佳精密机械有限公司	铝铸试模样件	262.33	9.61%
	太仓市天丝利塑化有限公司	内外饰塑料件注塑及喷涂	247.67	9.07%
	上海越汇金属处理有限公司	铝铸件阳极氧化	158.81	5.82%
	合计		1,808.12	66.23%
2019 年度	惠州市隆亿科技有限公司	内外饰塑料件电镀	289.60	18.92%
	江苏增钦云表面处理有限公司	铁芯电镀	230.49	15.06%
	南通众福新材料科技有限公司	废铝渣包加工	264.26	17.26%
	东莞市亿豪汽车零部件有限公司	内外饰塑料件喷涂、注塑及电镀	140.50	9.18%
	苏州程泓塑胶科技有限公司	内外饰塑料件注塑	80.39	5.25%
	合计		1,005.23	65.67%
2018 年度	江苏增钦云表面处理有限公司	铁芯电镀	180.00	43.02%
	南通众福新材料科技有限公司	废铝渣包加工	93.81	22.42%
	如皋市勤林汽车配件加工服务部	内外饰塑料件阻镀	61.27	14.64%
	常州市玉叶涂装有限公司	铁芯表面磷化	17.54	4.19%
	昆山市张浦镇新飞跃模具加工厂	模具咬花加工	16.65	3.98%
	合计		369.27	88.26%

注：受同一实际控制人控制的外协供应商合并计算采购额，公司对该等外协供应商的采购金额为合并数据

2019 年公司前五大外协供应商新增惠州市隆亿科技有限公司、东莞市亿豪汽车零部件有限公司和苏州程泓塑胶科技有限公司，主要原因为：（1）纽泰格（东莞）委托周边的惠州市隆亿科技有限公司、东莞市亿豪汽车零部件有限公司等外协厂商对内外饰塑料件进行电镀、喷涂等加工，由于 2019 年需要委托加工的数量较多，惠州市隆亿科技有限公司、东莞市亿豪汽车零部件有限公司均进入了外协前五大；（2）2019 年纽泰格南通分公司新增较多内外饰产品，为优化产能利用、提高生产效率，公司委托苏州程泓塑胶科技有限公司生产部分难度较小的小

型注塑件。

2020 年公司前五大外协供应商新增宁波途乐汽车零部件有限公司、苏州图佳精密机械有限公司、太仓市天丝利塑化有限公司和上海越汇金属处理有限公司，主要原因为：（1）2020 年起，延康汽车零部件如皋有限公司改变了采购模式，从直接向公司采购内外饰注塑件，再委托宁波途乐汽车零部件有限公司进行喷漆，改变为向公司直接采购喷漆后的内外饰注塑件。因此公司委托宁波途乐汽车零部件有限公司进行喷漆加工；（2）2020 年公司新增 J59R 内外饰总成件产品，为优化产能利用、提高生产效率，公司开始委托太仓市天丝利塑化有限公司进行小型涂装注塑件的生产加工；（3）公司通常委托模具供应商生产试模样件，随着 2020 年公司铝铸件新项目的增多，公司委托苏州图佳精密机械有限公司生产的样品数量增多，外协加工金额增加；（4）2020 年公司委托上海越汇金属处理有限公司对华域视觉的车灯散热器铝铸件产品进行表面处理，随着 2020 年公司相关产品订单量的增加，公司对上海越汇金属处理有限公司的外协加工采购金额相应增加。

与惠州市隆亿科技有限公司相比，东莞市亿豪汽车零部件有限公司（以下简称东莞亿豪）向公司提供的加工质量更优，加工价格更低，因此 2019 年纽泰格（东莞）将原委托惠州市隆亿科技有限公司加工的内外饰注塑件电镀业务转移至东莞亿豪，2020 年末与惠州市隆亿科技有限公司合作。2020 年 9 月起，纽泰格（东莞）停止生产，其存续的延锋彼欧塑料件项目转由委托东莞亿豪之子公司亿豪科技生产，因此 2020 年对东莞亿豪的采购额大幅增加。公司向巴斯夫销售的部分铁芯需要进行锌镍合金电镀，太仓市海峰电镀有限公司因锌镍合金电镀业务的客户相对较多，加工量大，单位成本低，其向公司提供的锌镍合金电镀价格显著低于江苏增钦云表面处理有限公司，因此 2020 年公司将铁芯的锌镍合金电镀外协由江苏增钦云表面处理有限公司转移至太仓市海峰电镀有限公司，导致 2020 年公司对江苏增钦云表面处理有限公司的外协加工采购金额大幅下降。随着公司压铸生产工艺的改进，2020 年公司 Alsi12 废铝渣包基本均由公司自主处理，导致公司向南通众福新材料科技有限公司采购的废铝渣包加工金额大幅下降。2020 年公司对苏州程泓塑胶科技有限公司的外协采购金额较上年增长，但公司对其他外协供应商的采购额相对较高，导致其退出公司 2020 年前五大外协供应商。

2. 报告期内主要外协供应商的基本情况，包括合作时间、注册资本、股权

结构、实际控制人、发行人占其同类产品或服务采购比例等情况等，以及是否与发行人存在关联关系

截至本说明出具日，公司报告期内前五大外协厂商的基本情况如下：

(1) 宁波途乐汽车零部件有限公司

公司名称	宁波途乐汽车零部件有限公司
成立日期	2015 年 7 月 29 日
注册资本	200 万元
注册地址	浙江省宁波市大榭开发区兴港路 80 号 1 幢 3 楼-1
股权结构	贺旭辉持股 40%、陈继鸣持股 30%、陈旭东持股 20%、竺波持股 10%
实际控制人	贺旭辉
经营范围	汽车零部件、塑料制品、模具的制造、加工；自营和代理各类货物和技术的进出口业务。
合作时间	2020 年至今
公司占其同类产品或服务采购比例[注]	30%（2020 年）

[注]公司占其同类产品或服务采购比例数据来源于供应商提供的《信息确认函》，下同

(2) 苏州图佳精密机械有限公司

公司名称	苏州图佳精密机械有限公司
成立日期	2013 年 4 月 7 日
注册资本	500 万元
注册地	江苏省苏州市吴中区胥口镇时进路 215 号 2-106, 2-206
股权结构	钱顾东持股 90%、刘俊持股 10%
实际控制人	钱顾东
经营范围	生产、加工、销售：机械设备及配件、机电设备及配件、模具、夹具、压铸件、治具、塑料制品。
合作时间	2016 年至今
公司占其同类产品或服务采购比例	10%（2020 年）

(3) 太仓市天丝利塑化有限公司

公司名称	太仓市天丝利塑化有限公司
成立日期	2005 年 10 月 8 日
注册资本	3,500 万元
注册地	江苏省太仓市璜泾镇万新村

股权结构	盛庆华持股 50%、黄永健持股 50%
实际控制人	盛庆华
经营范围	生产、加工、销售家电用注塑件、化纤加弹丝、五金件；塑料件喷涂加工；经销化纤原料、塑料粒子；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。
合作时间	2019 年至今
公司占其同类产品或服务采购比例	2%（2020 年）

(4) 上海越汇金属处理有限公司

公司名称	上海越汇金属处理有限公司
成立日期	2009 年 9 月 30 日
注册资本	1,050 万元
注册地	上海市嘉定区外冈镇朱戴路 1951 号 5 幢
股权结构	江春明持股 100%
实际控制人	江春明
经营范围	金属表面处理，铝制品的生产及加工，金属制品的销售，从事货物及技术的进出口业务。
合作时间	2019 年至今
公司占其同类产品或服务采购比例	1%（2020 年）

(5) 东莞市亿豪汽车零部件有限公司及东莞亿豪科技有限公司

公司名称	东莞市亿豪汽车零部件有限公司	东莞亿豪科技有限公司
成立日期	2017 年 5 月 31 日	2020 年 9 月 7 日
注册资本	200 万元	450 万元
注册地	广东省东莞市麻涌镇鸥涌富康一路 1 号 101 室	广东省东莞市清溪镇埔星东路 106 号 103 室
股权结构	周寨城持股 60%、陈永城持股 30%、东莞市尚峰五金饰品有限公司持股 10%	东莞市亿豪汽车零部件有限公司 50%，王牛生 30%，黄龙浦 20%
实际控制人	周寨城	周寨城
经营范围	汽车零部件、精密模具、塑料制品、金属制品、电子元器件；货物进出口。	汽车零部件技术开发；加工、产销：汽车零部件、精密模具、塑料制品、金属制品、电子元器件；信息技术咨询服务。（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）
合作时间	2019 年至今	
公司占其同类产品或服务采购比例	25.88%（2020 年）、28.43%（2019 年）	77.03%（2020 年）

(6) 惠州市隆亿科技有限公司

公司名称	惠州市隆亿科技有限公司
成立日期	2015 年 4 月 20 日
注册资本	500 万元
注册地	博罗县龙溪镇球岗村下塿组岭头、狐狸岗(土名)地段
股权结构	余洪军持股 82%，周文耀持股 18%
实际控制人	余洪军
经营范围	加工、销售：塑胶、五金汽车零部件。
合作时间	2018 年至 2019 年
公司占其同类产品或服务采购比例	供应商未提供

(7) 江苏增钦云表面处理有限公司

公司名称	江苏增钦云表面处理有限公司
成立日期	2009 年 3 月 16 日
注册资本	500 万元
注册地	洪泽县朱坝镇华山南路东侧
股权结构	梁学云持股 80%、梁翠红持股 20%
实际控制人	梁学云
经营范围	金属、非金属表面处理及热处理加工；五金、电子、机械产品销售。
合作时间	2015 年至今
公司占其同类产品或服务采购比例	4.3%（2019 年）、4.2%（2018 年）

(8) 南通众福新材料科技有限公司及上海众福金属制品有限公司

公司名称	南通众福新材料科技有限公司	上海众福金属制品有限公司
成立日期	2015 年 8 月 4 日	2004 年 12 月 16 日
注册资本	10,000 万元	6,500 万元
注册地	南通市高新区杏园路北、金鼎路东	上海市松江区佘山镇卫家埭村青昆路 101 号
股权结构	陈旭望持股 90%、陈发成持股 5%、张明亮持股 5%	陈发成持股 95%、陈冬媛持股 5%
实际控制人	陈发成、陈旭望父子	
经营范围	生态环境材料的研发；铝液、铝锭、金属制品的研发、生产、销售、技术咨询及技术服务；收购废旧金属；自营及代理各类商品及技术的进出口业务；机械设备的销售；自有房屋、设备的租赁。	金属制品，铝制品生产销售。从事货物及技术的进出口业务。
合作时间	2015 年至今	
公司占其同类产品或服务采购比例	1%（2019 年）、1%（2018 年）	

务采购比例	
-------	--

(9) 苏州程泓塑胶科技有限公司

公司名称	苏州程泓塑胶科技有限公司
成立日期	2017 年 7 月 18 日
注册资本	100 万元
注册地	太仓市娄东街道经二路 19 号 1 幢
股权结构	伏昶旭持股 100%
实际控制人	伏昶旭
经营范围	研发、设计、生产、加工、销售塑料制品、电子元器件、模具。
合作时间	2019 年至今
公司占其同类产品或服务采购比例	20% (2019 年)

(10) 如皋市勤林汽车配件加工服务部

公司名称	如皋市勤林汽车配件加工服务部
成立日期	2016 年 10 月 12 日
注册资本	8 万元
注册地	南通市城北街道开发新村 A 区 A03 幢 03 室
经营者	吴桂林
实际控制人	周亚芹
经营范围	汽车配件加工、整理、包装、配货服务。
合作时间	2018 年至今
公司占其同类产品或服务采购比例	33.7% (2018 年)

(11) 常州市玉叶涂装有限公司

公司名称	常州市玉叶涂装有限公司
成立日期	2014 年 12 月 10 日
注册资本	250 万元
注册地	常州市武进区前黄镇寨桥工业集中区
股权结构	徐玉叶持股 80%、徐凤鸣持股 20%
实际控制人	徐玉叶
经营范围	喷塑、金属表面处理加工；钣金件、水性涂料制造、加工。
合作时间	2018 年至今
公司占其同类产品或服务采购比例	2.2% (2018 年)

(12) 昆山市张浦镇挚信工模咬花厂及昆山市张浦镇新飞跃模具加工厂

公司名称	昆山市张浦镇挚信工模咬花厂	昆山市张浦镇新飞跃模具加工厂
成立日期	2006 年 11 月 1 日	2013 年 2 月 6 日
注册资本	50 万元	10 万元
注册地	江苏省昆山市张浦镇南港阳光西路 313 号	江苏省昆山市张浦镇塘桥路 6 号 3 号房
经营者	张建双	张建双
经营范围	模具咬花生产。	模具加工、销售。
合作时间	2015 年至 2019 年	
公司占其同类产品或服务采购比例	供应商未提供	

报告期内，上述公司的主要外协供应商与公司不存在关联关系。

(二) 披露外协供应商是否具备生产经营必要的资质，生产经营能力是否与自身规模相匹配。

公司对外协厂商有严格的资质审查，具备较强的外协供应商管理水平。公司《外协厂商管理办法》中规定了外协加工厂商的评审内容，包括供货厂商资质、产品加工及供货能力以及目前生产类似产品的质量状况，以确保选择的外协加工商的供货能力和质量，同时公司也会关注主要外协供应商的环评批复、排污许可证、质量体系认证证书等资质，确保外协供应商符合国家和地方环保政策的要求。

公司主要外协供应商均已出具了书面说明，承诺其已履行生产经营所需的相关环评程序，具备加工产品所需的环境保护资质和要求，符合环境保护相关法律法规的规定，并将根据公司的要求，在未来加工服务中严格遵守环境保护相关法律法规的规定。

公司两家主要外协供应商上海越汇金属处理有限公司和江苏增钦云表面处理有限公司分别于 2020 年 8 月和 12 月受到环保行政处罚。截至本说明出具日，上述两家外协供应商均已完成整改。除上述情况外，报告期内公司主要外协加工单位不存在其他因违反环保相关法律法规而被环境保护主管部门给予行政处罚的情形。公司一种外协工序通常有两家以上的外协加工供应商，在某外协厂商因环保等问题被勒令停产的情况下，公司可以委托其他外协供应商进行加工，因此不会对公司的生产经营造成重大不利影响。

(三) 区分表面处理、废铝渣包加工和产品外协加工，分别披露对应各期的供应商、外协金额和占比；对比同类工序的报价或市场公开报价说明各类工序

的定价公允性。

1. 表面处理、废铝渣包加工和产品外协加工的主要供应商

报告期各期，公司表面处理、废铝渣包加工和产品外协加工的主要外协供应商、外协金额和占比情况如下：

(1) 表面处理供应商

年度	供应商名称	采购金额	采购金额占比
2020 年度	宁波途乐汽车零部件有限公司	572.55	39.38%
	上海越汇金属处理有限公司	158.81	10.92%
	江苏增钦云表面处理有限公司	113.87	7.83%
	太仓市海峰电镀有限公司	106.96	7.36%
	太仓市天丝利塑化有限公司	105.21	7.24%
	合计	1,057.40	72.73%
2019 年度	惠州市隆亿科技有限公司	289.60	33.03%
	江苏增钦云表面处理有限公司	230.49	26.28%
	常州市玉叶涂装有限公司	73.65	8.40%
	东莞市亿豪汽车零部件有限公司	68.40	7.80%
	如皋市勤林汽车配件加工服务部	65.19	7.43%
	合计	727.32	82.94%
2018 年度	江苏增钦云表面处理有限公司	180.00	60.77%
	如皋市勤林汽车配件加工服务部	61.27	20.69%
	常州市玉叶涂装有限公司	17.54	5.92%
	昆山市张浦镇挚信工模咬花厂	16.65	5.62%
	惠州市隆亿科技有限公司	9.87	3.33%
	合计	285.33	96.33%

(2) 废铝渣包加工供应商

年度	供应商名称	采购金额	采购金额占比
2020 年度	南通鸿劲金属铝业有限公司	21.56	80.32%
	南通众福新材料科技有限公司	5.28	19.68%
	合计	26.84	100.00%
2019 年度	南通众福新材料科技有限公司	264.26	94.87%
	安新县航宇铝业有限公司	14.28	5.13%
	合计	278.54	100.00%
2018 年度	南通众福新材料科技有限公司	93.81	100.00%

	合计	93.81	100.00%
--	----	-------	---------

(3) 产品外协加工供应商

年度	供应商名称	采购金额	采购金额占比
2020 年度	东莞市亿豪汽车零部件有限公司	566.76	46.40%
	苏州图佳精密机械有限公司	262.33	21.47%
	太仓市天丝利塑化有限公司	142.46	11.66%
	苏州程泓塑胶科技有限公司	127.46	10.43%
	南通伊克赛特汽车零部件有限公司	50.24	4.11%
	合计	1,149.25	94.08%
2019 年度	苏州程泓塑胶科技有限公司	80.39	24.97%
	太仓市钜贝精密机械有限公司	73.66	22.88%
	东莞市亿豪汽车零部件有限公司	72.10	22.40%
	苏州图佳精密机械有限公司	62.31	19.36%
	宁波市北仑区大矸伟昌模具厂	30.79	9.56%
	合计	319.24	99.18%
2018 年度	苏州图佳精密机械有限公司	7.77	100.00%
	合计	7.77	100.00%

2. 外协加工价格的公允性

报告期，公司主要采用询价方式确定外协加工厂商及加工单价。2-3 家外协厂商根据公司外协加工需求提交外协加工报价单，公司通过对比单价及成本分析，综合考虑外协厂商生产工艺水平及生产能力，最终确定外协加工厂商，并与相应外协加工厂商签订合同或订单。从经济效益考虑，对于同个型号产品的表面处理和产品外协加工，公司通常仅确定一家外协加工厂商，外协加工厂商确定后，外协厂商和加工单价基本不变，但每年年初公司会结合其他外协厂商的报价进行核价，如果其他外协厂商的价格显著低于现有价格，公司会对外协厂商和加工单价进行调整。

报告期内，公司主要外协加工类型的单价情况如下：

外协类型	单位	2020 年度	2019 年度	2018 年度
表面处理				
其中：表面处理-内外饰	元/件	3.10	2.19	0.35
表面处理-铁芯	元/件	0.35	0.45	0.41
表面处理-模具	元/件	370.04	282.61	297.68

表面处理-铝铸件	元/件	1.45	1.35	-
废铝渣包加工	元/吨	767.56	2,004.45	1,616.29
产品外协加工				
其中：铝铸试模样件	元/件	1.43	0.59	1.51
内外饰塑料件	元/件	5.77	3.24	-

2018 年公司委外加工的内外饰塑料件以小型饰条为主，加工单价低，随着 2019 年和 2020 年公司中大型注塑件业务的增加，内外饰表面处理的单价大幅提升。表面处理和产品外协加工均为定制化加工，无市场公开报价。同类外协加工类型中因不同型号产品的具体加工内容、加工要求、产品规格不同，价格差异较大，导致报告期内上述加工类型的单位价格波动较大。

报告期内，公司废铝渣包的单位加工费变动，主要系置换率变动所致。报告期内，公司废铝渣包加工不同供应商的置换率和加工费含税单价情况如下：

单位：元/吨

定点供应商名称	加工渣包牌号	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		置换率	加工费	置换率	加工费	置换率	加工费
南通众福新材料科技有限公司	AlSi12、A360	1:1	2,400	1:1	2,400	1:0.9	1,900
安新县航宇铝业有限公司	A380、ADC12	-	-	1:1	2,100	-	-
南通鸿劲金属铝业有限公司	A380、ADC12、383.0	1:0.9	750	-	-	-	-

注：置换率指将废铝加工置换为铝锭的比率，加工费指将 1 吨废铝加工置换为铝锭供应商收取的费用

2018 年和 2019 年公司主要废铝渣包外协加工厂商为南通众福新材料科技有限公司。2019 年公司废铝渣包的单位加工费上升，主要系公司与南通众福新材料科技有限公司约定的 AlSi12 废铝渣包和合格铝锭之间的置换比例由 1:0.9 提高至 1:1，加工费增加 500 元/吨至 2,400 元/吨所致。

由于 2020 年公司自主处理 AlSi12 废铝渣包，因此公司对南通众福新材料科技有限公司的废铝渣包外协采购金额大幅下降，公司采购的废铝渣包外协加工以南通鸿劲金属铝业有限公司的 A380 和 ADC12 废铝渣包加工为主。2020 年公司废铝渣包的单位加工费为 767.56 元/吨，较 2019 年大幅下降，主要原因为：公司与南通鸿劲金属铝业有限公司约定的置换比例为 1:0.9，且 A380 和 ADC12 的原

材料成本低于 Alsi12，经市场询价及谈判，双方约定加工费为 750 元/吨。

综上所述，公司外协加工费单价系根据多家合格外协供应商的报价充分比价议价确定，因此公司外协加工费定价公允。

（四）核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

（1）取得并核查公司 2020 年全年的外协采购入库明细表，复核报告期公司向主要供应商的采购额及占比；

（2）通过第三方专业机构资料了解公司主要外协供应商的股权结构、注册时间、是否与公司存在关联关系等，通过供应商信息咨询函的方式了解供应商经营规模、公司占其销售比例等关键信息；

（3）向公司取得主要外协供应商的资质证书、生产符合环评程序的承诺说明等资料，在环保局平台核查供应商环保行政处罚信息；

（4）取得并核查公司报告期的外协采购入库明细表，按工序类型统计、分析公司向主要供应商的采购额及占比；

（5）获取公司同类工序供应商的报价单等资料，了解外协价格确定及调整过程。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

（1）报告期各期主要外协供应商与公司不存在关联关系，不存在为公司代垫成本或费用的情形；

（2）外协供应商具备生产经营必要的资质，生产经营能力与自身规模相匹配；

（3）公司外协加工费单价系根据多家合格外协供应商的报价充分比价议价确定，外协加工费定价公允。

六、关于风险提示

申报文件显示，发行人成本构成中原材料占比较高，发行人主要原材料均为铝锭和塑胶粒子等大宗商品，发行人塑胶粒子分为功能件和内外饰件。功能件和内外饰件塑胶粒子的价格差异较大，且价格走势不一致。公开资料显示，

塑胶粒子 PP 和 PS 价格 2017 年上涨，2018 年下降，并于 2020 年 4 月达到历史低点后再次回升。

请发行人：

(1) 分别披露塑胶粒子功能件和内外饰件的具体构成情况，并说明塑胶粒子（功能件）的价格与市场公开报价走势存在差异的原因。

(2) 结合 2020 年 4 月至今的塑胶粒子价格走势变化情况，说明塑胶粒子原材料价格的波动周期情况，目前塑料粒子原材料是否处于价格持续上升的周期，对发行人持续经营能力是否存在不利影响，并进一步完善相应的风险提示。

请保荐人、申报会计师发表明确结论。（审核问询函问题 9）

(一) 分别披露塑胶粒子功能件和内外饰件的具体构成情况，并说明塑胶粒子（功能件）的价格与市场公开报价走势存在差异的原因。

1. 报告期塑料粒子具体构成情况

报告期内，公司塑料功能件产品使用的塑料粒子主要为 PA66、TPU、TPV 和 TPEE。报告期各期，功能件用塑料粒子采购金额及占比情况如下：

塑料粒子类型	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
PA66	1,816.67	43.10%	1,537.87	41.98%	1,104.41	40.19%
TPU	385.81	9.15%	396.38	10.82%	360.14	13.11%
TPV	573.78	13.61%	471.42	12.87%	327.53	11.92%
TPEE	436.82	10.36%	366.28	10.00%	309.07	11.25%
其他	1,001.82	23.77%	891.32	24.33%	646.69	23.53%
合计	4,214.91	100.00%	3,663.28	100.00%	2,747.83	100.00%

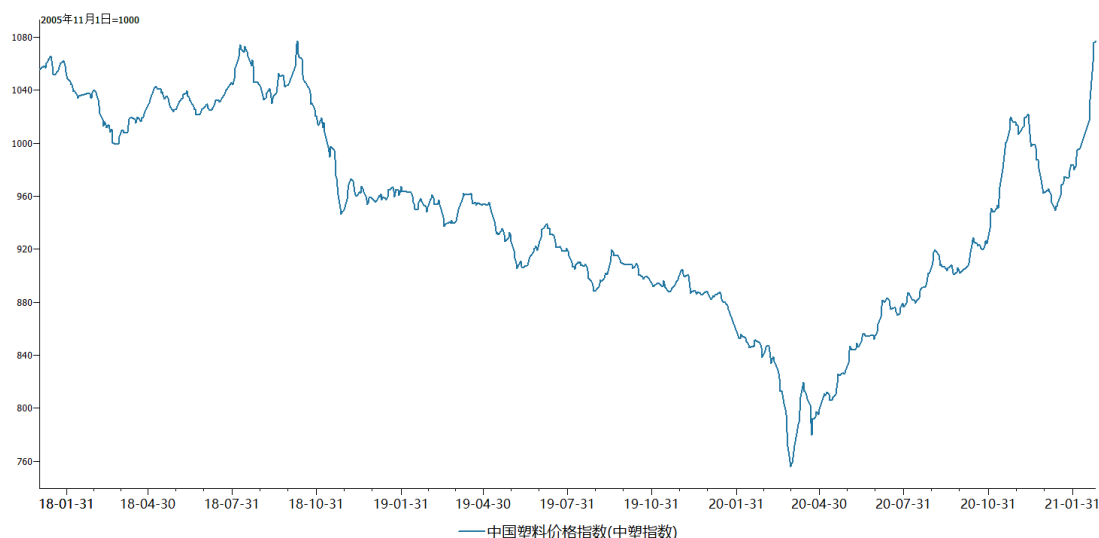
报告期内，公司塑料内外饰件产品使用的塑料粒子主要为 ABS、PC、PP 和 ASA。报告期各期，内外饰用塑料粒子采购金额及占比情况如下：

塑料粒子类型	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
ABS	1,035.90	32.92%	1,156.46	49.20%	1,146.45	54.46%
PC	886.05	28.16%	195.37	8.31%	615.97	29.26%
PP	665.82	21.16%	322.68	13.73%	132.19	6.28%
ASA	227.60	7.23%	314.51	13.38%	16.96	0.81%
其他	330.93	10.52%	361.37	15.37%	193.45	9.19%

合计	3,146.32	100.00%	2,350.39	100.00%	2,105.04	100.00%
----	----------	---------	----------	---------	----------	---------

2. 塑胶粒子（功能件）的价格与市场公开报价走势存在差异的原因

根据中国塑料价格指数，塑料价格在 2017 年下半年至 2018 年全年整体处于高位，2018 年末开始进入下跌周期，至 2020 年 4 月跌至 2017 年以来的最低水平后回升。



数据来源：中塑在线、wind 资讯

报告期内，主要功能件塑料粒子平均采购价格和采购额占比情况如下：

单位：元/吨

名称	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	采购均价	采购额占比	采购均价	采购额占比	采购均价	采购额占比
功能件用塑料粒子	23,843.90	100.00%	25,507.53	100.00%	25,009.56	100.00%
其中：PA66	22,978.32	43.10%	25,196.43	41.98%	23,868.25	40.19%
TPU	49,147.99	9.15%	46,279.57	10.82%	46,382.95	13.11%
TPV	24,925.49	13.61%	25,771.29	12.87%	26,504.39	11.92%
TPEE	36,994.96	10.36%	41,552.45	10.00%	45,201.60	11.25%

由上表可知，公司主要功能件用塑料粒子中，报告期内公司 PA66 和 TPU 的平均采购价格的变动趋势与中国塑料价格指数不完全一致，公司 TPV 和 TPEE 的平均采购价格的变动趋势与中国塑料价格指数基本一致。

(1) PA66 采购均价与塑料公开价格走势差异原因

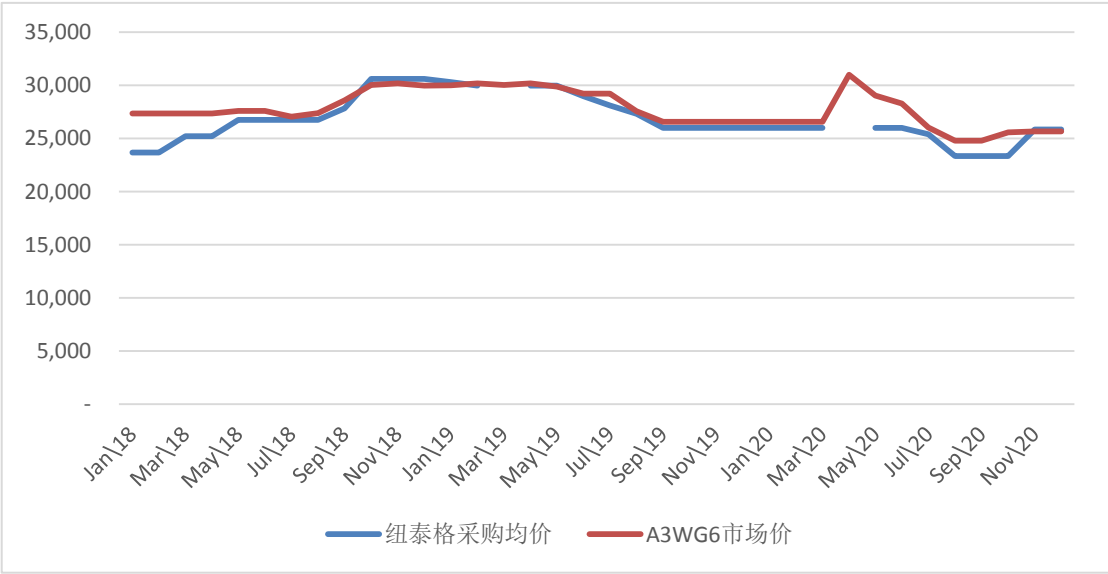
报告期内，公司采购的 PA66 具体型号规格超过 40 种，主要为根据不同强度、韧性、耐高温、耐强度等物理特性生产的改性材料。公司根据客户指定要求、产

品性能要求以及价格因素等确定塑料粒子采购的供应商及具体规格，主要采购的产品既包括巴斯夫、古比雪夫氮等大型跨国化工企业的产品，也包括苏州旭光聚合物有限公司（以下简称苏州旭光）、宁波市骏旗新材料有限公司（以下简称宁波骏旗）等国内供应商生产的产品。受不同改性产品市场供需、供应商库存以及市场预期等因素影响，不同供应商和规格的 PA66 产品短期内价格走势也存在差异。

报告期内，公司采购量最大的 PA66 规格包括宁波骏旗 GF30AG30EZ、苏州旭光 A104GHBK 和巴斯夫 A3WG6BK，上述三项在报告期各年采购量占比均在 30%以上。

巴斯夫 A3WG6BK 型 PA66 与市场参考价格走势情况如下：

单位：元/吨，不含税

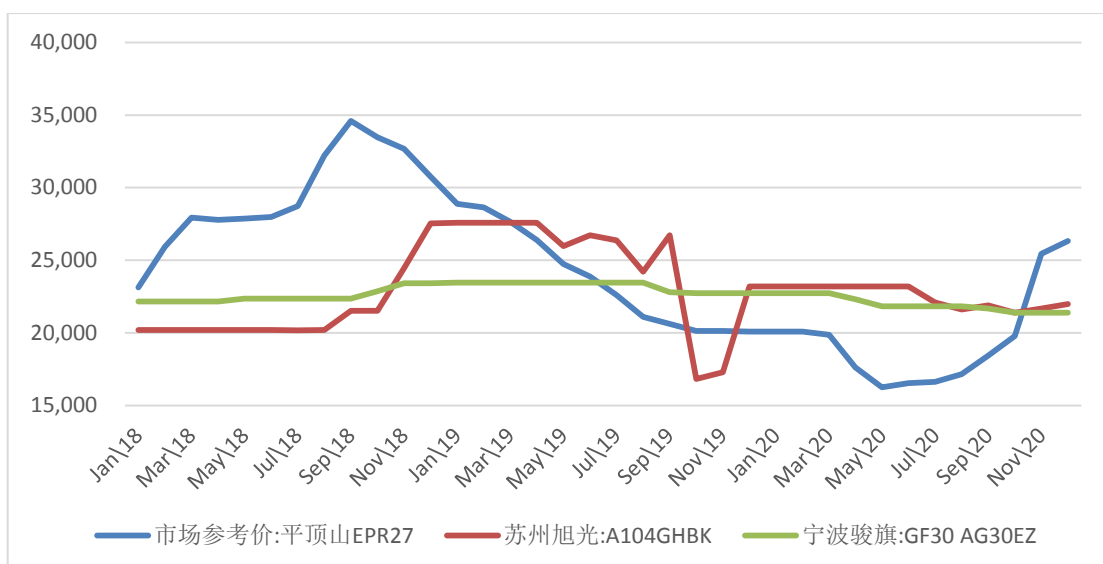


数据来源：中塑在线

报告期内，公司向上海益健化工有限公司、上海沃蒂实业有限公司等塑料粒子贸易商采购的巴斯夫 A3WG6BK 型 PA66 塑料粒子的平均采购价格与市场价格走势基本保持一致。

宁波骏旗 GF30 AG30EZ、苏州旭光 A104GHBK 系塑料改性材料，无公开市场价格，因此采用平顶山神马工程塑料有限责任公司（以下简称平顶山神马）生产的 EPR27 型（非改性材料，公司未采购）PA66 切片的市场价格作为参照。

单位：元/吨，不含税



数据来源：中塑在线

宁波骏旗、苏州旭光均为塑料粒子生产厂家，公司与其建立了长期的合作关系，当产品市场价格和上游原料价格发生大幅波动时协商进行价格调整，由于供应商存在原料及成品备货，价格调整时间一般滞后于市场价格调整时间。由上表可见，公司向苏州旭光和宁波骏旗采购价格调整时间均晚于市场价格变动时间，价格高点主要集中在 2019 年，因此 2019 年公司对上述供应商的采购均价高于 2018 年。

(2) TPU 采购均价与塑料公开价格走势差异原因

报告期内公司 TPU 平均采购均价的变动趋势与中国塑料价格指数不完全一致，主要系原材料结构差异变动所致。TPU 由于物理特性的不同存在多种规格类型，不同规格类型的价格差异较大。报告期内公司采购的主要 TPU 塑料粒子的价格和占比情况如下：

单位：元/吨

规格	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	平均单价	采购量占比	平均单价	采购量占比	平均单价	采购量占比
C59D53	66,000.00	4.33%	66,080.00	3.50%	66,368.70	5.09%
1198A	58,320.83	34.39%	60,169.02	16.67%	61,309.88	2.58%
1164	46,500.00	7.58%	47,675.57	8.38%	47,560.46	7.24%
C85A13	46,000.00	18.41%	47,740.15	16.35%	47,213.79	10.66%
C85A55	—	—	—	—	44,198.05	9.05%
1154	41,500.00	24.20%	42,501.10	31.52%	43,263.89	44.88%

规格	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	平均单价	采购量占比	平均单价	采购量占比	平均单价	采购量占比
S60D	-	-	37,180.00	14.59%	37,240.95	1.35%
359X	35,500.00	8.92%	35,775.89	8.17%	35,140.73	6.44%
TPU 合计	49,147.99	97.83%	46,279.57	99.18%	46,382.95	87.28%

由上表可见，2019 年相较于 2018 年，公司采购的主要规格 TPU 的价格均出现下降，部分品类降幅较大，但由于 2019 年高价 TPU 的采购占比提高，导致 2019 年 TPU 平均采购价格较 2018 年基本持平。

2020 年虽然主要规格 TPU 的采购价格略有下降，但高价品类采购占比大幅提高，平均价格在 46,000.00 元/吨及以上的 TPU 规格品类采购量占比从 2019 年的 44.89% 提高到 2020 年的 64.71%，从而导致 TPU 整体平均采购单价较 2019 年大幅上涨。

(二) 结合 2020 年 4 月至今的塑胶粒子价格走势变化情况，说明塑胶粒子原材料价格的波动周期情况，目前塑料粒子原材料是否处于价格持续上升的周期，对发行人持续经营能力是否存在不利影响，并进一步完善相应的风险提示。

塑料粒子作为在工业领域具有广泛用途的大宗原材料，其价格受宏观经济整体变动的影响，在供给端，塑料粒子生产的主要原料为石油，国际原油价格波动会影响塑料粒子的生产成本，在需求端，汽车、纺织、农业等国民经济重要领域的景气程度将影响塑料粒子的总体需求，进而影响塑料粒子价格。2020 年 4 月以来，国际原油价格开始在低点回升，带动下游塑料价格上涨，2020 年 4 月以来中国塑料价格指数走势情况如下：



公司已在招股说明书“第四节 风险因素”之“三、（三）原材料价格波动风险”中补充披露：

“公司用于生产的主要原材料为铝锭和塑料粒子。报告期内，公司直接材料占当期生产成本的比例均为 50%以上，占比较高。2021 年以来，随着国际油价强势反弹，化工景气指数继续提升，塑料粒子价格持续上涨。全球经济有望在 2021 年逐步复苏，经济复苏将进一步带来化工原料需求增加，带动原油价格的上涨预期，塑料粒子市场价格存在进一步上涨的可能。如果公司主要原材料的价格大幅上涨，且公司难以通过成本管控措施以及产品价格调整消化上述影响，将会导致公司产品毛利率下滑，进而对公司经营业绩产生不利影响。”

（三）核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

- （1）取得并核查公司的采购入库明细表，对各供应商、各类塑料粒子采购数量、采购金额、采购单价进行分析；
- （2）抽取部分主要供应商、主要塑料粒子的采购合同、采购订单、发票等资料，了解价格确定机制及价格调整时间；
- （3）对公司采购经理进行访谈，了解塑料粒子采购价格变动的原因以及与市场行情的差异原因，了解其对未来市场价格走势的判断；
- （4）走访公司主要供应商，了解公司与供应商就塑料粒子采购的价格确定机制、结算方式等，并了解供应商对塑料粒子价格走势的判断；
- （5）通过公开资料了解塑料行业市场行情、价格走势及研究机构对后市的预测。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

- （1）报告期内公司采购量最大的两类原材料 PA66 和 TPU 的价格走势与塑料粒子整体市场价格走势不完全一致，但具有合理性；报告期内公司部分规格 PA66 的平均采购价格变动与市场公开价格不一致，主要原因为供应商存在原料及成品备货，价格调整时间一般滞后于市场价格调整时间；报告期内公司 TPU 平均采购均价的变动趋势与市场公开价格不完全一致，主要系原材料结构差异变动所致；
- （2）随着石油价格回升、全球经济回暖，塑料粒子价格存在进一步上涨的可

能，公司面临一定原材料成本上涨的风险。公司已在招股说明书中充分披露相关风险。

七、财务规范性

申报文件显示：

（1）发行人报告期内存在转贷事项，2017 年，发行人通过银行转贷获取银行贷款合计 4,450 万元。

（2）发行人申报报表与原始报表差异之间存在暂估收入的情形，主要是因为模具费用与客户协商导致，具体为根据公司与巴斯夫签订的部分压铸产品供应协议，首套模具由巴斯夫付费，但基于模具的自然损耗性，发行人为巴斯夫生产产品之目的，而需新开模具，经过巴斯夫书面确认后，巴斯夫将支付新开的模具费用；巴斯夫只一次性支付第一套模具的费用，第二套模具开始发生的费用在单价中进行分摊。2019 年发行人根据供货数量及模具使用情况调整了巴斯夫部分产品的销售价格，暂估销售收入合计 323.97 万元，但在与巴斯夫结算过程中，巴斯夫对此提出异议，最终未确认原协议约定的价格调整，由此导致该笔经济利益很可能无法流入发行人，不满足收入确认的条件，因此发行人调整减少 2019 年度原多暂估的收入。

请发行人：

（1）说明报告期是否存在其他因未获得巴斯夫确认而调整暂估收入的情形；与巴斯夫是否对模具费用的处置存在纠纷，发行人对相关模具的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定，暂估是否准确。

（2）说明是否存在第三方回款、现金交易等财务内控不规范的情况以及相应的整改情况。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见，并说明按照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 25 的要求进行核查的过程及结论。（审核问询函问题 10）

（一）说明报告期是否存在其他因未获得巴斯夫确认而调整暂估收入的情形；与巴斯夫是否对模具费用的处置存在纠纷，发行人对相关模具的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定，暂估是否准确。

1. 说明报告期是否存在其他因未获得巴斯夫确认而调整暂估收入的情形

根据公司与巴斯夫签订的部分压铸产品供应协议,第二套模具开始发生的费用在产品单价中进行分摊。2019 年公司在对应产品销量达到或超过第一套模具约定的数量之后,调整了巴斯夫部分产品的销售价格,暂估销售收入合计 323.97 万元,但在与巴斯夫结算过程中,巴斯夫最终未确认原协议约定的价格调整,由此导致该笔经济利益很可能无法流入公司,公司由此对 2019 年度的暂估收入进行了调整,符合《企业会计准则》的规定。报告期内,除上述暂估收入 323.97 万元调整外,公司不存在其他因未获得巴斯夫确认而调整暂估收入的情形。

2. 与巴斯夫是否对模具费用的处置存在纠纷,发行人对相关模具的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定,暂估是否准确

报告期内,公司与巴斯夫对模具费用的处置不存在纠纷,根据收费方式不同,公司对巴斯夫相关模具的会计处理情况如下:

收费方式	收费特点	收入确认	成本结转
单独销售模具	模具销售价格单独确定	在模具验收合格后确认收入	收入确认时同步结转模具销售成本
分摊模具费用	产品报价中包含了按产品产量分摊的模具款,通过产品销售收入回收款项	模具不单独确认收入,在使用该模具生产的产品,分批交付客户并经客户验收合格后,确认为产品收入	按照公司模具摊销政策计提摊销,并计入相应的产品成本中,随产品销售结转至销售成本

公司对巴斯夫相关模具的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

公司模具暂估收入在巴斯夫对模具验收合格后确认;产品暂估收入公司根据与巴斯夫签订的销售合同或订单约定的交货方式分情况确认,合同或订单约定送货移交的,在将产品移交给巴斯夫并经巴斯夫验收后确认收入,合同或订单约定自提的,在将产品移交给巴斯夫后确认收入。报告期各期末,公司向巴斯夫销售形成的产品和模具暂估收入为 444.82 万元、697.49 万元和 116.55 万元,期后均已开票结算。因此,公司报告期各期末对巴斯夫的暂估收入准确。

(二) 说明是否存在第三方回款、现金交易等财务内控不规范的情况以及相应的整改情况。

1. 现金交易

报告期内,公司的现金销售金额分别为 33.46 万元、14.99 万元和 2.14 万元,金额较小,主要系卖废品废料收到的货款。报告期内,公司不存在现金采购

情况。

2020年3月公司进一步完善了《货币资金管理制度》，明确除零星收支可以采用现金结算外，其它业务收支应当通过银行办理转账的方式进行结算。2020年4月起，公司未发生大额现金交易。

2. 资金拆借

公司报告期内存在资金拆出情形，具体说明如下：

单位：元

年度	拆出方	拆入方	期初金额	本期增加	本期减少	期末余额	其中：计 收利息
2019 年度	公司	淮安国义企业管理中心（有限合伙）		100,834.00	100,834.00		834.00
	小计			100,834.00	100,834.00		834.00

注：上表关联方资金往来按资金占用当年中国人民银行一年期贷款利率以实际占用天数结息

针对公司存在的资金拆借等财务内控不规范情形，中介机构要求公司严格按照现行法规、规则、制度要求对涉及问题进行如下整改或纠正：

（1）要求公司对资金拆借进行规范，一方面加强资金使用和内部控制的管理；另一方面合理安排和调度资金，提前制定资金使用计划；

（2）公司在中介机构的辅导下，对关联交易事项逐步进行了规范，中介机构针对公司关联交易存在不规范的情形进行重点辅导，协助公司新制定或修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》，并持续督导公司对于不可避免的关联交易，严格履行相关的决策制度，并事先取得独立董事的认可；

（3）公司将尽量避免或减少与关联方之间的关联交易，对于无法避免的关联交易，公司将遵循公平、公正、公开以及等价有偿的基本商业原则；

（4）实际控制人出具了《减少和规范关联交易承诺函》。

经过上述整改或纠正，公司自2019年12月之后，未再发生资金拆借的情况。

除上述情况外，报告期内公司不存在其他财务内控不规范的情况。

（三）说明按照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题25的要求进行核查的过程及结论

1. 核查程序

针对上述内容，我们主要执行了以下核查程序：

(1) 获取公司与巴斯夫签订的合同、协议，了解各项目模具费用的承担方式、所有权及风险转移条款等，并结合客户访谈，向巴斯夫确认模具费用承担方式、验收条款、定价方式等情况；

(2) 向巴斯夫函证报告期各期销售金额、各期末公司应收余额等；

(3) 查阅了公司《货币资金管理制度》、《财务会计工作制度》等相关制度文件及现金日记账，对财务负责人进行访谈，了解现金交易的原因和必要性；

(4) 查阅公司的现金日记账，分析统计现金销售的金额，了解现金交易的内容及必要性，并对现金收支进行测试，查看公司现金收支过程中相关控制执行情况；

(5) 对主要客户进行实地访谈，访谈的内容包括合作背景、客户经营情况、产品用途、合同履行情况、报告期交易结算情况、信用账期、关联关系、是否存在第三方回款等事项；

(6) 获取报告期内应收账款的回款记录，选取样本，检查相关银行水单、网银流水等收款凭证，关注是否存在第三方回款的情况，关注回款是否均回到公司账户之中；

(7) 核查申报期内公司及其关联方的资金流水以及公司董事、监事、高级管理人员申报期内个人银行流水情况；

(8) 查阅与资金拆借相关的明细账、财务凭证等资料，并对资金拆借利息进行了复核，分析资金拆借行为对当期利润的影响。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 除招股说明书已披露的暂估收入调整外，公司不存在其他因未获得巴斯夫确认而调整暂估收入的情形。公司与巴斯夫对模具费用的处置不存在纠纷。公司对相关模具的会计处理符合《企业会计准则》的规定，暂估准确；

(2) 公司报告期内不存在第三方回款的情况；公司在报告期内以现金结算的交易金额很小、占比极低且符合公司制定的《货币资金管理制度》，不存在大额现金收付和大额以现金结算的交易模式，公司的现金交易具有交易实质和合理商业背景，报告期内涉及的现金交易真实、合理且具有必要性；

(3) 报告期内公司向关联方拆出资金 10 万元，自 2019 年 12 月之后，公司未再发生资金拆借的情况；公司报告期内与相关方资金拆借并非主观故意的重大违法违规行为，公司已对上述财务内控不规范情形进行了整改纠正，且未再发生类似财务内控不规范情形，不存在影响发行条件的情况。

八、关于采购和供应商

申报文件显示，发行人主要原材料铝锭、塑料粒子等均为大宗商品，发行人与主要供应商合作情况良好，市场供应充足稳定。报告期初发行人存在向实际控制人原参股公司宁波普锐明采购铝铸端盖、底座及装配总成、铁芯（铝芯）的情形。

请发行人：

(1) 说明报告期内主要供应商的基本情况，包括股权结构、实际控制人、注册时间、注册地、经营范围、合作历史等；各期主要供应商各年度的采购内容、采购数量、采购单价、采购金额及占比、采购方式、结算方式、付款周期等情况；涉及贸易性质的供应商，请说明向贸易性质供应商采购的原因、最终供应商名称；发行人及关联方是否与主要供应商存在关联关系，是否存在关联交易非关联化的情况；与发行人主要股东等是否存在异常交易和资金往来；是否存在员工控制的供应商，是否存在供应商和客户重叠情形。

(2) 说明向主要供应商采购的产品类别、数量、单价、金额及采购金额变动的原因；对比其他供应商价格，说明同类产品采购价格是否存在显著差异；如是，请进一步说明原因及合理性；结合主要原材料市场公开价格变动情况，说明采购单价变动与公开市场价格是否存在重大差异；结合信用条件等情况，说明各期采购前五名与应付账款期末前五名存在差异的原因及合理性。

(3) 说明宁波普瑞明的历史沿革情况、主营业务和成立以来的主要财务数据；发行人实际控制人转让所持股权的原因、受让对象情况、转让价格及定价公允性，是否存在受让方替其代持股权或关联交易非关联化的情形；宁波普瑞明是否为发行人关联方，是否存在替发行人承担成本费用的情形。

(4) 说明发行人在自身具备铝铸端盖、底座及装配总成、铁芯（铝芯）加工业务能力的情形下，向宁波普锐明进行采购并向巴斯夫销售的合理性及必要

性，巴斯夫是否知晓该部分产品的来源，是否存在因此与巴斯夫发生的业务纠纷。

(5) 说明分析发行人产品产量变化与电力、燃气和水力消耗量的勾稽匹配关系。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对发行人报告期内向供应商采购真实性的核查过程、结论，包括但不限于核查方式、各方式下核查供应商家数、标的选择方法、核查采购金额占比、核查结果，并说明相关核查是否充分。(审核问询函问题 11)

(一) 说明报告期内主要供应商的基本情况，包括股权结构、实际控制人、注册时间、注册地、经营范围、合作历史等；各期主要供应商各年度的采购内容、采购数量、采购单价、采购金额及占比、采购方式、结算方式、付款周期等情况；涉及贸易性质的供应商，请说明向贸易性质供应商采购的原因、最终供应商名称；发行人及关联方是否与主要供应商存在关联关系，是否存在关联交易非关联化的情况；与发行人主要股东等是否存在异常交易和资金往来；是否存在员工控制的供应商，是否存在供应商和客户重叠情形。

1. 报告期内主要供应商的基本情况

报告期内，公司前五名原材料供应商的基本情况如下：

(1) 河北新立中有色金属集团有限公司及河北立中有色金属集团有限公司

公司名称	河北新立中有色金属集团有限公司	河北立中有色金属集团有限公司
注册时间	2019 年 11 月 22 日	1997 年 8 月 26 日
注册资本	32,000 万元	32,000 万元
注册地	河北省保定市清苑区发展西路 338 号	河北省保定市清苑区发展西路 338 号
股权结构	河北立中合金集团有限公司持股 100%	天津立中合金集团有限公司持股 81.62%、臧娜、臧永建等自然人合计持股 18.38%
实际控制人	臧氏家族	
经营范围	有色金属合金生产、加工、销售；有色金属回收、销售；铝合金加工设备租赁、自有房屋租赁；有色金属合金技术研发、技术推广、技术转让、检测服务。（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）	经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；生产、加工、销售铜、铝、锡、锌、镁、硅合金铸造产品及废品回收；自有房屋、铝合金加工设备的租赁；铜、铅、铝、锡、锌、镁、硅、销售；提供本企业相关产品的技术服务、检测、

		转让（法律、行政法规或国务院决定规定须报经批准的项目，未获批准前不准经营）。
合作历史	2019 年至今	

(2) 南通鸿劲金属铝业有限公司

公司名称	南通鸿劲金属铝业有限公司	
注册时间	2011 年 2 月 21 日	
注册资本	35,998 万元	
注册地	南通市通州开发区金桥路	
股权结构	广东鸿劲铝业投资有限公司持股 66.67%，邝满兴持股 16.67%，邝碧颜持股 16.33%，佛山劲涛管理咨询合伙企业（有限合伙）持股 0.33%	
实际控制人	邝满兴	
经营范围	铝制品及合金制品生产、加工、销售；生态环境材料的研发；新材料技术咨询、技术服务；废铝回收；机械设备的销售；自有房屋、设备的租赁；普通货物道路运输；自营和代理上述商品及技术的进出口业务。（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）	
合作历史	2019 年至今	

(3) 南通众福新材料科技有限公司及上海众福金属制品有限公司

公司名称	南通众福新材料科技有限公司	上海众福金属制品有限公司
注册时间	2015 年 8 月 4 日	2004 年 12 月 16 日
注册资本	10,000 万元	6,500 万元
注册地	南通市高新区杏园路北、金鼎路东	上海市松江区佘山镇卫家埭村青昆路 101 号
股权结构	陈旭望持股 90%、陈发成持股 5%、张明亮持股 5%	陈发成持股 95%、陈冬媛持股 5%
实际控制人	陈发成、陈旭望父子	
经营范围	生态环境材料的研发；铝液、铝锭、金属制品的研发、生产、销售、技术咨询及技术服务；收购废旧金属（国家规定禁止的除外）；自营及代理各类商品及技术的进出口业务（国家禁止或限制企业经营的商品及技术除外）；机械设备的销售；自有房屋、设备的租赁。（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）	金属制品，铝制品生产销售。从事货物及技术的进出口业务。（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）
合作历史	2015 年至今	

(4) 宁波市骏旗新材料有限公司

公司名称	宁波市骏旗新材料有限公司
注册时间	2014 年 6 月 6 日
注册资本	1,500 万元

注册地	浙江省宁波市奉化区东峰路 80 号（凤麓新材料加速器）D 幢房屋的 201-5 室
股权结构	张玉侠持股 80%、张海博持股 20%
实际控制人	张玉侠
经营范围	改性工程塑料、新型高分子材料、新型特种塑料材料、塑料产品的制造、加工（另设分支机构经营）、研发、批发、零售。（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）
合作历史	2016 年至今

(5) 苏州旭光聚合物有限公司

公司名称	苏州旭光聚合物有限公司
注册时间	1998 年 5 月 22 日
注册资本	6,500 万元
注册地	苏州高新区雁荡山路 228 号
股权结构	任俊持股 50%、顾在春持股 20%、苏庆文持股 20%、和晓苏持股 10%
实际控制人	任俊
经营范围	生产改性聚丙烯、改性尼龙等工程塑料；研制、销售：工程塑料及制品；提供相关技术开发、转让、咨询服务、检测服务；自营或代理各类商品及技术的进出口业务。（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（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）
合作历史	2015 年至今

(6) 上海普利特复合材料股份有限公司

公司名称	上海普利特复合材料股份有限公司
注册时间	1999 年 10 月 28 日
注册资本	84,505 万元
注册地	上海市青浦区赵巷镇沪青平公路 2855 弄 1 号 12 楼
股权结构	截至 2020 年 9 月 30 日，周文持股 49.08%、郭艺群持股 4.34%、周武持股 0.89%、张鑫良持股 0.67%、胡秀兰持股 0.56%、其他股东合计持有 44.46%
实际控制人	周文
经营范围	生产销售电子材料、高分子材料、橡塑材料及制品，销售汽车配件、计算机及软件、机电设备、环保设备、建筑材料、金属材料，在化工材料专业领域内的“四技”服务，从事货物及技术进出口业务，道路货物运输，普通货物仓储服务，自有房屋租赁。（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）
合作历史	2017 年至今

(7) 上海益健化工有限公司

公司名称	上海益健化工有限公司
注册时间	2008 年 6 月 2 日
注册资本	900 万元
注册地	上海市嘉定区封周路 655 号 14 幢 201 室 J4700
股权结构	上海九阔化工集团有限公司持股 100%
实际控制人	张晓明
经营范围	化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、橡胶制品、塑料制品、文具用品、办公用品、电子产品、电器设备、模具、建材、针纺织品、日用百货、化妆品、五金交电、机械配件的销售，商务咨询，室内装潢，从事货物及技术的进出口业务。（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）
合作历史	2015 年至今

(8) 厦门天力进出口有限公司及厦门天牛进出口有限公司

公司名称	厦门天力进出口有限公司	厦门天牛进出口有限公司
注册时间	2008 年 4 月 18 日	2015 年 6 月 17 日
注册资本	3, 225 万元	1, 000 万元
注册地	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区（保税区）象兴四路 22 号象屿大厦 10 楼 A3 单元	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区（保税区）象兴四路 22 路象屿大厦二楼 E2 单元
股权结构	范云森持股 100%	张夏清持股 90%，陈其贵持股 10%
实际控制人	范云森	
经营范围	经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；保税仓储（不含危险化学品及监控化学品）；批发、零售机械设备及配件、化工原料（不含危险化学品及监控化学品）、五金交电、竹木制品、服装百货。	经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；其他化工产品批发（不含危险化学品和监控化学品）。
合作历史	2015 年至今	

2. 各期主要供应商各年度的采购内容、采购数量、采购单价、采购金额及占比等情况

报告期内，公司向前五名原材料供应商的采购情况如下：

年度	供应商名称	主要采购内容	采购数量 (吨)	采购单价 (元/吨)	采购额(万元)	采购额占比	采购方式	结算方式	付款周期
2020 年度	河北新立中有色金属集团有限公司	铝锭	4,585.66	13,542.36	6,210.07	27.94%	直接采购	电汇	月结 60 天
	南通鸿劲金属铝业有限公司	铝锭	1,159.56	13,185.65	1,529.18	6.88%	直接采购	电汇	月结 60 天
	南通众福新材料科技有限公司	铝锭	895.28	12,882.14	1,153.32	5.19%	直接采购	电汇	月结 60 天
	宁波市骏旗新材料有限公司	塑料粒子	416.90	22,172.08	924.35	4.16%	直接采购	电汇或承兑	月结 60 天
	苏州旭光聚合物有限公司	塑料粒子	416.25	21,949.62	913.65	4.11%	直接采购	电汇或承兑	月结 120 天
	合计				10,730.58	48.28%	-	-	-
2019 年度	南通众福新材料科技有限公司	铝锭	3,791.85	13,466.52	5,106.30	27.26%	直接采购	电汇	月结 60 天
	河北新立中有色金属集团有限公司	铝锭	1,247.19	13,313.50	1,660.45	8.87%	直接采购	电汇	月结 60 天
	上海普利特复合材料股份有限公司	塑料粒子	594.69	16,051.76	954.59	5.10%	直接采购	电汇或承兑	月结 90 天
	宁波市骏旗新材料有限公司	塑料粒子	322.28	22,470.36	724.16	3.87%	直接采购	电汇或承兑	月结 60 天
	苏州旭光聚合物有限公司	塑料粒子	244.18	24,532.06	599.01	3.20%	直接采购	电汇或承兑	月结 120 天
	合计				9,044.51	48.29%	-	-	-
2018 年度	南通众福新材料科	铝锭	2,487.12	13,597.78	3,381.93	29.87%	直接采购	电汇	月结 60 天

年度	供应商名称	主要采购内容	采购数量 (吨)	采购单价 (元/吨)	采购额(万元)	采购额占比	采购方式	结算方式	付款周期
	技有限公司								
	上海普利特复合材料股份有限公司	塑料粒子	618.78	16,727.14	1,035.03	9.14%	直接采购	电汇或承兑	月结 90 天
	上海益健化工有限公司	塑料粒子	161.87	36,409.55	589.36	5.20%	间接采购	电汇或承兑	月结 60 天
	宁波市骏旗新材料有限公司	塑料粒子	208.99	22,488.99	469.99	4.15%	直接采购	电汇或承兑	月结 60 天
	厦门天力进出口有限公司	塑料粒子	148.28	31,321.93	464.43	4.10%	间接采购	电汇	月结 60 天
	合计				5,940.74	52.46%	-	-	-

注 1：受同一实际控制人控制的供应商合并计算采购额，公司对此类供应商的采购额为合并数据

注 2：上表中采购数量和采购单价系主要采购内容对应的数量和单价

3. 涉及贸易性质的供应商，请说明向贸易性质供应商采购的原因、最终供应商名称

报告期内，公司主要供应商中涉及贸易性质的供应商为上海益健化工有限公司和厦门天力进出口有限公司，上海益健化工有限公司向公司出售的塑料粒子最终供应商为巴斯夫，厦门天力进出口有限公司向公司出售的塑料粒子最终供应商为塞拉尼斯、帝斯曼和巴斯夫。巴斯夫、塞拉尼斯和帝斯曼均为全球领先的化工生产厂商，其直接销售对客户的起订量有一定的要求，且对采购量小的客户付款条件较为严格，因此公司按照行业惯例向其贸易商进行采购。

4. 发行人及关联方是否与主要供应商存在关联关系，是否存在关联交易非关联化的情况；与发行人主要股东等是否存在异常交易和资金往来，是否存在员工控制的供应商

公司及关联方与报告期内主要供应商不存在关联关系，不存在关联交易非关联化的情况；公司供应商与公司主要股东等不存在异常交易和资金往来的情形，不存在员工控制的供应商。

5. 是否存在供应商和客户重叠情形

请见本说明“第十一题关于客户之（五）披露发行人存在既是客户又是供应商的具体情况，包括但不限于主要重合客户名称、相关收入、采购情况，分析合作模式及必要性，说明销售、采购内容、定价方式、结算方式，价格是否公允”。

（二）说明向主要供应商采购的产品类别、数量、单价、金额及采购金额变动的原因；对比其他供应商价格，说明同类产品采购价格是否存在显著差异；如是，请进一步说明原因及合理性；结合主要原材料市场公开价格变动情况，说明采购单价变动与公开市场价格是否存在重大差异；结合信用条件等情况，说明各期采购前五名与应付账款期末前五名存在差异的原因及合理性。

1. 主要供应商采购的产品类别、数量、单价、金额及采购金额变动的原因

关于主要供应商采购的产品类别、单价、金额情况请见本题回复“（一）2 各期主要供应商各年度的采购内容、采购数量、采购单价、采购金额及占比等情况”。

报告期内，公司主要供应商的采购金额及变动原因如下：

序号	供应商名称	主要采购内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
1	河北新立中有色金属集团有限公司	铝锭	6,210.07	1,660.45	-
2	南通鸿劲金属铝业有限公司	铝锭	1,529.18	272.18	-
3	南通众福新材料科技有限公司	铝锭	1,153.32	5,106.30	3,381.93
4	宁波市骏旗新材料有限公司	塑料粒子	924.35	724.16	469.99
5	苏州旭光聚合物有限公司	塑料粒子	913.65	599.01	335.51
6	上海普利特复合材料股份有限公司	塑料粒子	773.40	954.59	1,035.03
7	上海益健化工有限公司	塑料粒子	538.61	505.81	589.36
8	厦门天力进出口有限公司	塑料粒子	439.19	548.94	464.43

2018 年公司单一铝锭供应商为南通众福新材料科技有限公司（以下简称南通众福），2019 年以来随着公司铝压铸业务量的增加，公司铝锭采购量提高，同时为了降低对单一供应商依赖的风险，公司开始向河北新立中有色金属集团有限公司（以下简称河北新立中）和南通鸿劲金属铝业有限公司（以下简称南通鸿劲）采购铝锭。

公司对南通众福的 AlSi12 铝锭采购主要集中在 2020 年一季度，一季度 A00 纯铝市场价格处于历史地位，南通众福以订货当天 A00 纯铝的市场价作为定价基数，其 AlSi12 (Fe) 铝锭单价较低。2020 年 4 月起 A00 纯铝价格上涨，河北新立中以上月 A00 纯铝市场平均价作为定价基数，其 AlSi12 (Fe) 铝锭报价较同期南通众福更低，因此 2020 年 4 月起，公司主要向河北新立中进行采购 AlSi12 (Fe) 铝锭，对南通众福的采购量大幅减少。2019 年 6 月起公司开始与南通鸿劲合作，向其采购 A380 等铝锭，随着 2020 年公司对相关铝锭原材料的需求量的增加，公司对南通鸿劲的采购额大幅增加。

公司主要向宁波市骏旗新材料有限公司和苏州旭光聚合物有限公司采购 PA66 塑料粒子，分别用于生产万都防尘罩、顶盖等和天纳克 Q5 弹簧底座、顶盖等悬架系统塑料件。报告期内随着上述相关产品产销量的增加，公司对上述两家供应商的采购额逐年提高。

公司主要向上海普利特复合材料股份有限公司采购内外饰件用 ABS 塑料粒子。2020 年公司对上海普利特复合材料股份有限公司的采购额下降，主要系

2020 年公司 MKNF 雾灯盖板、MKNF 散热器格栅、L541 格栅、CModel 饰条等内外饰塑料件的产销量较上年减少所致。

报告期各年，公司对上海益健化工有限公司和厦门天力进出口有限公司的采购额较为稳定。

2. 同类产品采购价格是否存在显著差异

报告期内公司向主要供应商采购的原材料平均价格与其他同类产品比较情况如下：

单位：元/吨					
主要原材料	原材料主要牌号	供应商名称	2020 年采购单价	2019 年采购单价	2018 年采购单价
铝锭	AlSi12 (Fe) 铝锭	河北新立中有色金属集团有限公司	13,577.93	13,392.73	-
		南通众福新材料科技有限公司	12,862.24	13,483.02	13,606.56
	A380 铝锭	河北新立中有色金属集团有限公司	13,183.74	13,040.50	-
		南通鸿劲金属铝业有限公司	13,531.71	12,831.86	-
塑料粒子	PA66 塑料粒子	宁波市骏旗新材料有限公司	22,576.87	23,529.99	22,570.88
		苏州旭光聚合物有限公司	22,071.52	24,583.96	21,957.79
		上海益健化工有限公司	25,639.53	27,941.36	28,190.80
		上海沃蒂实业有限公司	23,238.95	25,931.58	-
		大连彩孚固德化工有限公司	31,366.19	30,382.43	29,870.37
	ABS 塑料粒子	上海普利特复合材料股份有限公司	14,101.75	15,048.28	16,768.25
		禹鹤贸易（上海）有限公司	15,346.01	15,938.94	-
	TPEE 塑料粒子	厦门天力进出口有限公司	42,654.87	42,911.72	45,050.27
		江阴和创弹性体新材料科技有限公司	29,227.83	30,172.40	30,172.40
		上海三稷国际贸易有限公司	40,517.20	40,517.16	-

报告期内，公司向河北新立中、南通鸿劲和南通众福采购的原材料为铝锭，主要产品系 AlSi12 (Fe) 铝锭和 A380 铝锭。为了降低原材料依赖的风险，公司主要铝锭产品至少两家供应商供应，公司通过询价比价的方式确定供应商，报告期内同一铝锭产品不同供应商的价格不存在显著差异。2020 年公司对南通众福的订货主要集中在一季度，由于一季度 AlSi12 铝锭价格处于全年低位，因此公司向南通众福采购的 AlSi12 (Fe) 铝锭均价与河北新立中相比较低。

报告期内，公司向宁波市骏旗新材料有限公司、苏州旭光聚合物有限公司

等主要供应商采购的塑料粒子牌号分别为 PA66、ABS 和 TPEE。报告期内，公司向主要供应商采购的塑料粒子平均价格与其他同类产品相比存在一定差异，主要系公司向不同供应商采购的同类塑料粒子的具体规格不同所致，但公司向主要供应商采购的塑料粒子平均价格的变动趋势与其他同类产品基本一致。

3. 结合主要原材料市场公开价格变动情况，说明采购单价变动与公开市场价格是否存在重大差异

(1) 铝锭

报告期内，公司主要铝锭产品的采购均价和市场公开价格对比情况如下：

单位：元/吨

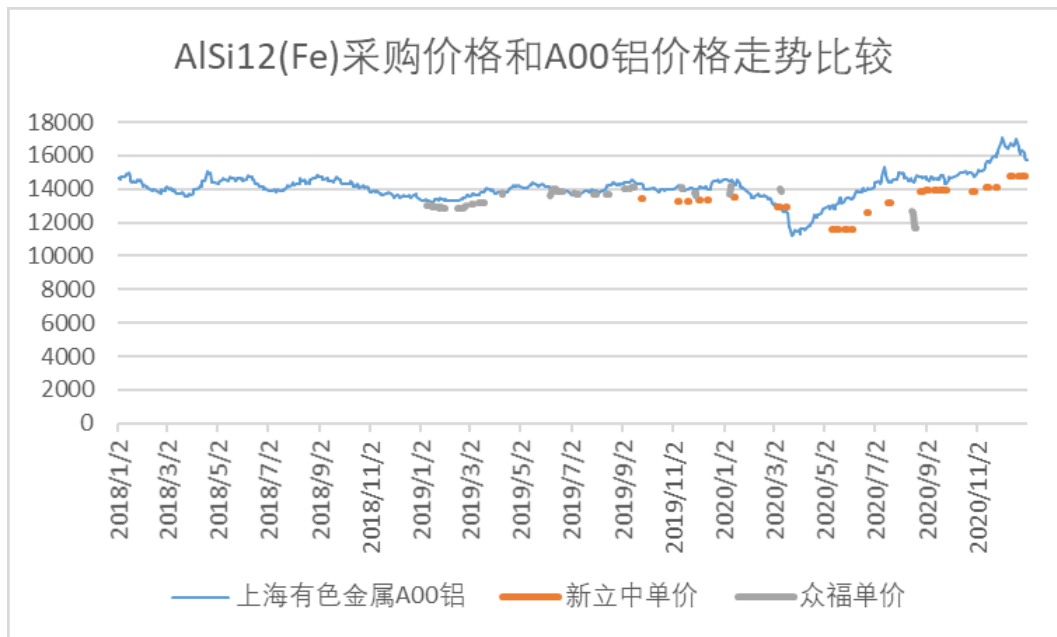
原材料名称	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
AlSi12(Fe) 铝锭	河北新立中有色金属集团有限公司	13,577.93	13,392.73	-
	南通众福新材料科技有限公司	12,862.24	13,483.02	13,606.56
	上海有色网 A00 铝	12,560.58	12,263.40	12,202.36
A380 铝锭	河北新立中有色金属集团有限公司	13,183.74	13,040.50	-
	南通鸿劲金属铝业有限公司	13,531.71	12,831.86	-
	上海有色网 ADC12 铝锭	13,043.45	12,715.32	13,490.88

数据来源：市场公开价格数据来自上海有色金属网

公司铝锭的采购价格采用“市场基准价格+加工费”的方式确定，AlSi12(Fe) 铝锭以 A00 铝的市场价格作为市场基准价格，A380 铝锭以 ADC12 铝锭的市场价格作为市场基准价格。

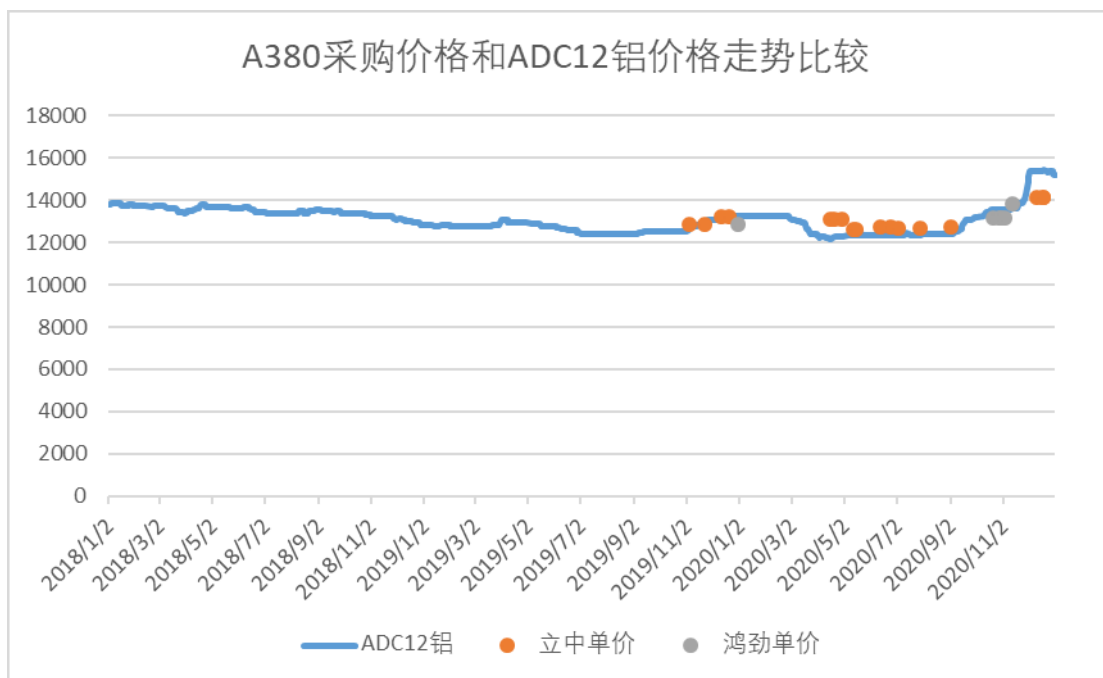
报告期内，公司 AlSi12(Fe) 铝锭采购价格和 A00 铝价格走势比较情况如下：

单位：元/吨



报告期内，公司 A380 铝锭采购价格和 ADC12 铝价格走势比较情况如下：

单位：元/吨



报告期内，公司铝锭 AlSi12 (Fe) 铝锭和 A380 铝锭的采购均价变动趋势与 A00 铝和 ADC12 铝锭的市场公开价格的变动趋势基本一致。公司 AlSi12(Fe) 铝锭 2020 年采购价格低于 A00 铝价格的主要原因有：1) 2020 年上半年铝锭价格较低时公司大量订货；2) 2020 年 4 月起，公司主要向河北新立中采购 AlSi12 (Fe) 铝锭，由于河北新立中铝锭价格以上月 A00 纯铝市场平均价作为定价基

数，因此在 A00 纯铝市场价格上涨的情况下，公司对河北新立中的平均采购单价相对较低。

(2) 塑料粒子

TPEE 塑料粒子无可参考的市场公开价格，报告期内，公司向主要供应商采购的 PA66 和 ABS 塑料粒子的平均价格与市场公开价格比较如下：

单位：元/吨

原材料名称	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
PA66 塑料粒子	宁波市骏旗新材料有限公司	22,576.87	23,529.99	22,570.88
	苏州旭光聚合物有限公司	22,071.52	24,583.96	21,957.79
	上海益健化工有限公司	25,639.53	27,941.36	28,190.80
	市场公开价格	19,554.99	23,566.38	29,492.36
ABS 塑料粒子	上海普利特复合材料股份有限公司	14,101.75	15,048.28	16,768.25
	市场公开价格	12,473.90	11,503.65	13,647.19

注：PA66 塑料粒子市场价格采用中塑在线公布的平顶山神马工程塑料有限责任公司 EPR27 型的年平均价格，ABS 塑料粒子市场公开价格采用中塑在线公布的镇江奇美化工有限公司 PA-757K 的年平均价格

公司向主要供应商采购的塑料粒子的价格变动趋势与市场公开价格存在一定差异，主要原因为：1) 由于供应商存在原料及成品备货，价格调整时间一般滞后于市场价格调整时间；2) 公司根据市场未来行情进行备货，采购时点不同导致平均采购价格变动趋势不完全一致。

4. 结合信用条件等情况，说明各期采购前五名与应付账款期末前五名存在差异的原因及合理性

报告期各期末，公司应付账款前五名供应商列示如下：

年份	单位名称	信用期	账面余额	占比	采购金额排名 [注]
2020.12.31	河北新立中有色金属集团有限公司	月结 60 天	2,477.85	17.39%	1
	南通鸿劲金属铝业有限公司	月结 60 天	924.29	6.49%	3
	苏州旭光聚合物有限公司	月结 120 天	534.29	3.75%	7
	苏州图佳精密机械有限公司	模具：分期付款 小批量样件：月结 30 天	468.90	3.29%	12

	上海普利特复合材料股份有限公司	月结 90 天	438.85	3.08%	14
	合计		4,844.19	33.99%	
2019.12.31	河北立中有色金属集团有限公司	月结 60 天	1,253.81	12.44%	3
	南通众福新材料科技有限公司	月结 60 天	892.95	8.86%	1
	上海伟锐塑胶模具有限公司	模具：分期付款	441.60	4.38%	11
	苏州图佳精密机械有限公司	模具：分期付款 小批量样件： 月结 30 天	424.73	4.22%	8
	上海普利特复合材料股份有限公司	月结 90 天	403.99	4.01%	4
	合计		3,417.08	33.92%	
2018.12.31	上海众福金属制品有限公司	月结 60 天	1,027.71	22.74%	1
	淮安市楚源建设工程有限公司	工程竣工验收合格后 45 天付款	487.60	10.79%	-
	上海普利特复合材料股份有限公司	月结 90 天	219.44	4.85%	2
	上海伟锐塑胶模具有限公司	模具：分期付款	184.24	4.08%	17
	苏州旭光聚合物有限公司	月结 120 天	178.05	3.94%	9
	合计		2,097.04	46.39%	

注：采购金额排名按照原材料供应商、模具供应商和外协供应商合计进行排名

2018 年末，公司对淮安市楚源建设工程有限公司的应付账款余额为 487.60 万元，系江苏迈尔厂房、综合楼和办公楼建设的应付工程款，金额较大。报告期各期末，公司对苏州图佳精密机械有限公司和上海伟锐塑胶模具有限公司的应付账款余额较大，主要系模具尾款金额较大所致。按照行业惯例，公司采用分期付款的方式向模具供应商支付模具款，通常将 10%-20% 模具款作为质保金，于模具验收合格后 1 年内支付。

综上所述，虽然报告期各期采购前五名与应付账款期末前五名存在部分差异，但具有合理性。

（三）说明宁波普锐明的历史沿革情况、主营业务和成立以来的主要财务数据；发行人实际控制人转让所持股权的原因、受让对象情况、转让价格及定价公允性，是否存在受让方替其代持股权或关联交易非关联化的情形；宁波普

锐明是否为发行人关联方，是否存在替发行人承担成本费用的情形。

1. 宁波普锐明的历史沿革

截至本说明出具之日，宁波普锐明的历史沿革基本情况如下：

(1) 2013 年 3 月设立

2013 年 3 月，宁波普锐明设立，其设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	持股比例
1	朱红光	300	30%
2	谢素琴[注]	400	40%
3	TTS Engineering GmbH	300	30%
合计		1,000	100%

[注]谢素琴系张义的姨母，为张义代持宁波普锐明 40%的股权

(2) 2013 年 9 月股权转让

2013 年 9 月 12 日，TTS Engineering GmbH 与 Premium Technology AG 签署《股权转让协议》，约定 TTS Engineering GmbH 将其所持宁波普锐明 30%股权转让给 Premium Technology AG。

本次转让完成后，宁波普锐明的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	持股比例
1	朱红光	300	30%
2	谢素琴	400	40%
3	Premium Technology AG	300	30%
合计		1,000	100%

(3) 2014 年 3 月增资

2014 年 3 月 3 日，宁波普锐明董事会通过决议，同意宁波普锐明注册资本增加至 2,000 万元，其中朱红光增资 300 万元，谢素琴增资 400 万元，Premium Technology AG 增资 300 万元。

本次增资完成后，宁波普锐明的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	持股比例
1	朱红光	600	30%
2	谢素琴	800	40%
3	Premium Technology AG	600	30%
合计		2,000	100%

(4) 2015 年 4 月股权转让

2015 年 4 月 28 日，谢素琴、Premium Technology AG 分别与朱红光签署《股权转让协议》，约定谢素琴、Premium Technology AG 分别将其所持宁波普锐明 40%、30%股权转让给朱红光。

本次转让完成后，宁波普锐明的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	持股比例
1	朱红光	2,000	100%
合计		2,000	100%

(5) 2017 年 3 月股权转让

2017 年 3 月 25 日，朱红光与其配偶李佳艳签署《股权转让协议》，约定朱红光将其所持宁波普锐明 10%股权转让给李佳艳。

本次转让完成后，宁波普锐明的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	持股比例
1	朱红光	1,800	90%
2	李佳艳	200	10%
合计		2,000	100%

(6) 2019 年 3 月股权转让

2019 年 3 月 12 日，朱红光、李佳艳分别与宁波安纳杰模塑科技有限公司签署《股权转让协议》，约定朱红光、李佳艳分别将其所持宁波普锐明 90%、10%股权转让给宁波安纳杰模塑科技有限公司。

本次转让完成后，宁波普锐明的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	持股比例
1	宁波安纳杰模塑科技有限公司 [注]	2,000	100%
合计		2,000	100%

[注] 宁波安纳杰模塑科技有限公司系朱红光、李佳艳夫妇控制的公司

2. 宁波普锐明主营业务及主要财务数据

宁波普锐明的主营业务为汽车各类高压铝压铸零件的生产，加工和模具制造。根据上海复兴赛禾资产评估有限公司于 2015 年 5 月 20 日出具的复评报字[2015]第 010 号《评估报告》，宁波普锐明 2013 年至 2015 年 2 月的主要财务数据情况如下：

项目	2015 年 1-2 月/2015 年 2 月 28 日	2014 年度/2014 年 12 月 31 日	2013 年度/2013 年 12 月 31 日
主营业务收入	130.77	2,015.77	781.48
净利润	-60.21	-325.89	-144.96
总资产	2,254.41	2,124.33	1,531.63
净资产	1,484.75	1,544.95	863.24

除前述财务数据外，鉴于宁波普锐明并非公司关联方，且财务数据属于宁波普锐明的重要信息，因此公司无法取得其自成立以来的其他主要财务数据。

3. 张义转让宁波普锐明股权的原因、受让对象情况、转让价格及定价公允性，是否存在受让方替其代持股权或关联交易非关联化的情形；宁波普锐明是否为发行人关联方，是否存在替发行人承担成本费用情形

宁波普锐明系由朱红光、张义、TTS Engineering GmbH 于 2013 年 3 月共同设立，朱红光负责宁波普锐明的实际经营管理。后因经营业绩不佳，且各方经营理念不同，张义于 2015 年 6 月将其所持宁波普锐明 40%股权转让给朱红光。根据上海复兴赛禾资产评估有限公司于 2015 年 5 月 20 日出具的复评报字[2015]第 010 号《评估报告》，截至评估基准日 2015 年 2 月 28 日，宁波普锐明股东全部权益评估值为 15,657,614.53 元。参考前述评估值并经张义与朱红光协商一致，前述 40%股权的转让的价格确定为 600 万元，定价具备公允性，转让价款已支付完毕。

经核查，张义转让宁波普锐明股权后，公司与宁波普锐明系各自独立运营，除已披露的交易外，公司与宁波普锐明不存在其他业务或资金往来。朱红光不存在替张义代持股权或关联交易非关联化的情形，宁波普锐明不属于公司关联方，不存在替公司承担成本费用情形。

（四）说明发行人在自身具备铝铸端盖、底座及装配总成、铁芯（铝芯）加工业务能力的情形下，向宁波普锐明进行采购并向巴斯夫销售的合理性及必要性，巴斯夫是否知晓该部分产品的来源，是否存在因此与巴斯夫发生的业务纠纷。

张义持有宁波普锐明股权期间，参与宁波普锐明对巴斯夫 MQBJ 悬架减震支撑项目的投标及商务工作，为宁波普锐明最终取得该项目的定点发挥了较为重要的作用。由于宁波普锐明业绩不佳，且各方经营理念不合，经友好协商，张义于 2015 年 6 月从宁波普锐明退股。考虑到张义对宁波普锐明取得 MQBJ 项目

的贡献，经各方友好协商，公司子公司普锐敏贸易以贸易方式从宁波普锐明采购 MQBJ 项目悬架减震支撑铝铸件和装配总成后销售给巴斯夫，宁波普锐明将普锐敏贸易因上述交易买卖差价获得的收益作为对张义奖励。因此上述交易具有合理性和必要性。

普锐敏贸易获得了巴斯夫的贸易供应商认证，巴斯夫知晓普锐敏贸易采购的 MQBJ 悬架减震支撑总成由宁波普锐明实际生产，双方已就上述供货事项签订协议，公司不存在因此与巴斯夫发生的业务纠纷。

（五）说明分析发行人产品产量变化与电力、燃气和水力消耗量的勾稽匹配关系。

公司耗用的主要能源为电力和天然气。公司铝压铸和注塑工艺生产用水量较小，报告期内，水费分别为 11.66 万元、12.16 万元和 11.43 万元，金额均较小。报告期内，公司产品产量变化与电力、燃气消耗量的勾稽匹配情况如下：

1. 电力耗用量与产量的匹配关系

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
铝铸零部件产量（万件）[注]	2,124.50	1,741.28	828.10
塑料零部件产量（万件）	5,008.15	4,284.34	3,780.34
合计	7,132.65	6,025.62	4,608.44
电力耗用量（万度）	1,659.72	1,475.55	1,202.77
电力耗用量/产量（度/件）	0.23	0.24	0.26

[注]巴斯夫悬架减震支撑总成中的铝铸底座、端盖按 1 件产品计算数量，下同

报告期各期，公司单位产品的电力消耗逐年下降，主要系公司产量增加，电力能源利用率相应提高所致。

2. 天然气耗用量与产量的匹配关系

报告期内，江苏迈尔需使用天然气作为燃料对原材料铝锭进行熔化，报告期内单位产品耗用的天然气情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
铝铸零部件产量（万件）	2,124.50	1,741.28	828.10
天然气耗用量（万立方米）	245.19	200.17	79.73
天然气耗用量/产量（立方米/件）	0.12	0.11	0.10

2018 年，公司铝铸件产品基本为悬架减震支撑端盖、底座，产品和原材料较为单一，天然气单位耗用量相对较低。2019 年以来，支架、散热器等其他铝铸件产品数量增多，所用原材料铝锭牌号相应增加，为了满足不同牌号铝锭同时熔化供应的需求，公司在原有 2 台大型熔化设备的基础上，2019 年和 2020 年分别新增 3 台和 2 台大型熔化设备，但由于其他铝铸件产品处于爬坡阶段，产量相对较少，导致天然气单位耗用量提高。

(六) 说明对发行人报告期内向供应商采购真实性的核查过程、结论，包括但不限于核查方式、各方式下核查供应商家数、标的选择方法、核查采购金额占比、核查结果，并说明相关核查是否充分。

1. 核查程序

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

(1) 与公司的采购经理进行沟通，了解公司与供应商的合作历史及现状、采购及结算方式、采购额及产品单价的变动原因等；

(2) 对报告期各期大额采购实行穿行测试，获取公司采购订单、入库单、发票、付款凭证等资料，测试了关键内部控制执行的有效性；

(3) 对报告期内的主要供应商进行函证，由供应商直接确认各期采购交易发生额及往来款余额，函证情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
采购总额	29,539.25	23,425.13	12,794.03
发函金额	27,096.60	21,516.98	11,934.50
发函供应商数量	85	121	122
发函比例	91.73%	91.85%	93.28%
回函金额	26,845.53	21,516.98	11,928.56
回函供应商数量	84	121	121
回函比例	99.07%	100.00%	99.95%

注：发函比例=发函金额/采购总额；回函比例=回函金额/发函金额

(4) 通过第三方专业机构资料了解公司报告期内主要原材料供应商的基本情况，用第三方网络平台查询方式核查贸易型供应商的最终供应商，并通过访谈采购部门人员通过贸易供应商采购的原因；

(5) 对主要供应商进行走访，获取供应商的营业执照复印件等资料，与供应商经办人员进行访谈，了解与供应商之间合作方式、价格确定方式、对账方式、关联方关系等内容。对报告期内的供应商进行走访，累计走访供应商共 53 家，具体如下表所示：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
采购总额	29,539.25	23,425.13	12,794.03
走访供应商采购额	22,281.62	15,709.52	10,450.80
走访供应商数量	43	42	27
走访比例	75.43%	67.06%	81.68%

查阅供应商访谈记录，取得公司主要供应商经办人名单，同公司董监高及其他核心人员、关联方进行比对，核查上述人员是否在公司处任职，是否与公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员等存在关联关系；

(6) 查阅公司董监高资金流水，核查其与公司主要供应商是否存在异常交易和资金往来；

(7) 查阅了宁波普锐明自设立以来的工商登记资料，并通过国家企业信用信息公示系统查询了宁波普锐明的公开信息；实地走访宁波普锐明，并对朱红光进行访谈；对张义和谢素琴进行了访谈，了解出资、退股的相关情况；取得了张义（谢素琴）转让宁波普锐明股权时的评估报告；对公司实际控制人进行访谈，了解向宁波普锐明采购的原因，并查阅普锐敏贸易对巴斯夫的供货协议；

(8) 取得并核查公司电力、天然气、水量耗用明细表，逐年与产量匹配并分析合理性。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 公司及关联方与主要供应商不存在关联关系，不存在关联交易非关联化的情况，与公司主要股东等不存在异常交易和资金往来，不存在员工控制的供应商；

(2) 公司同类产品采购价格不存在显著差异，采购单价变动与市场公开价格不存在重大差异，各期采购前五名与应付账款期末前五名存在差异具有合理性；

(3) 朱红光不存在替张义代持股权或关联交易非关联化的情形，宁波普锐明不属于公司关联方，不存在替公司承担成本费用的情形；

(4) 公司向宁波普锐明进行采购并向巴斯夫销售具有合理性，巴斯夫知晓该部分产品来源，不存在与巴斯夫发生的业务纠纷；

(5) 公司产品产量变化与电力、燃气消耗量相匹配。

十、关于收入

申报文件显示：

(1) 纽泰格（东莞）将生产后的铁芯（铝芯）运至宏涵实业，同时巴斯夫将聚氨酯运至宏涵实业；宏涵实业将切割后的聚氨酯与铁芯（铝芯）装配成内置件，并将生产后的内置件运至江苏迈尔；江苏迈尔生产铝铸端盖、底座，并将其与内置件装配成悬架减震支撑总成，交付给巴斯夫。

(2) 结算方式为巴斯夫与纽泰格（东莞）、宏涵实业、江苏迈尔分别签订了合同，巴斯夫向宏涵实业支付内置件相关费用，包括铁芯（铝芯）采购款、聚氨酯切割费及内置件装配费，由于铁芯（铝芯）系由纽泰格（东莞）生产，宏涵实业收到铁芯（铝芯）的款项后再向纽泰格（东莞）支付。巴斯夫向江苏迈尔支付铝铸端盖、底座采购款和总成装配费用。

(3) 巴斯夫还存在向纽泰格（东莞）单独采购铁芯（铝芯）和内置件的情况。

请发行人：

(1) 分别披露纽泰格（东莞）、宏涵实业、江苏迈尔各期的主要财务数据及客户情况；宏涵实业对于与巴斯夫受托加工业务的会计核算方法，是否符合《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题32的要求；巴斯夫向发行人单独采购铁芯和内置件的数量、收入和占比，与悬架减震支撑总成业务中铁芯及内置件的定价是否存在重大差异。

(2) 按照悬架减震支撑总成、单独销售的铁芯（铝芯）和内置件、悬架系统塑料件、内外饰塑料件、模具和其他汽车零部件产品，分别披露各期对应的客户、销售单价、数量、金额、占比及收入变动的原因；区分动力系统悬置铝压铸支架、铝压铸散热器片以及工程塑料支架产品，分别披露各期对应的收入

及变动情况；区分发泡模具、注塑模具、压铸模具，分别披露对应的客户、销售单价、金额、占比及变化的原因；结合相关合同条款，披露对不同结算方式下模具收入的会计处理过程、收入确认时点和相关成本费用的分摊过程，是否符合《企业会计准则》的规定。

(3) 披露各类产品的年降情况，包括各类产品各期年降的降幅比例以及各期相关产品占营业收入的具体比例；如在合同中明确约定年降条款的，请进一步披露实际执行情况。

(4) 披露发行人报告期各期是否存在退换货情况，如有，请披露客户名称、退换货原因、具体金额与数量、退换内容、退换条款及会计处理方式；是否存在期末集中确认收入、期初退货的情形。

(5) 披露其他业务收入中废料销售的客户情况，相关成本如何计量及结转，是否符合《企业会计准则》规定。

(6) 披露模具各期的平均销售单价情况。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对报告期各期发行人收入核查所执行的程序，包括但不限于发函和回函情况、函证样本的选择方法、收入的截止性测试、访谈的客户数量、金额以及比例等。（审核问询函问题 12）

(一) 分别披露纽泰格（东莞）、宏涵实业、江苏迈尔各期的主要财务数据及客户情况；宏涵实业对于与巴斯夫受托加工业务的会计核算方法，是否符合《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 32 的要求；巴斯夫向发行人单独采购铁芯和内置件的数量、收入和占比，与悬架减震支撑总成业务中铁芯及内置件的定价是否存在重大差异。

1. 纽泰格（东莞）、宏涵实业、江苏迈尔各期的主要财务数据及客户情况

1) 纽泰格（东莞）的主要财务数据和客户情况

报告期内，纽泰格（东莞）主要财务数据如下：

项目	2020. 12. 31/2020 年度	2019. 12. 31/2019 年度	2018. 12. 31/2018 年度
资产总额	2, 389. 51	2, 838. 56	1, 513. 00
净资产	-494. 53	66. 81	629. 49
营业收入	2, 205. 17	1, 679. 72	12. 86
净利润	-561. 34	-562. 68	-370. 51

报告期内，纽泰格（东莞）主要客户情况如下：

序号	客户名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
1	延锋彼欧	1,263.79	1,130.69	
2	纽泰格[注]	468.84	198.96	12.86
3	东莞亿豪科技有限公司	305.05		
4	东洋橡塑	105.41	312.27	
5	深圳市民达科技有限公司	34.43		
合计		2,177.52	1,641.92	12.86
占纽泰格（东莞）营业收入的比例		98.75%	97.75%	100.00%

[注]纽泰格向纽泰格（东莞）采购内外饰塑料件后向延锋彼欧销售

2) 宏涵实业的主要财务数据和客户情况

报告期内，宏涵实业主要财务数据如下：

项目	2020. 12. 31/2020 年度	2019. 12. 31/2019 年度	2018. 12. 31/2018 年度
资产总额	5,417.15	4,277.17	4,634.81
净资产	5,091.20	3,880.18	3,152.26
营业收入	4,695.70	5,278.91	4,873.57
净利润	1,211.01	1,527.92	1,482.92

报告期内，宏涵实业主要客户情况如下：

客户	2020 年度	2019 年度	2018 年度
巴斯夫	4,680.24	5,260.35	4,714.99
占宏涵实业营业收入的比例	99.67%	99.65%	96.75%

3) 江苏迈尔的主要财务数据和客户情况

报告期内，江苏迈尔主要财务数据如下：

项目	2020. 12. 31/2020 年度	2019. 12. 31/2019 年度	2018. 12. 31/2018 年度
资产总额	28,836.41	24,285.21	15,724.91
净资产	14,501.12	11,420.10	9,085.26
营业收入	23,197.95	18,109.72	10,111.80
净利润	3,081.02	2,334.83	2,066.33

报告期内，江苏迈尔主要客户情况如下：

序号	客户名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
1	巴斯夫	15,513.97	15,266.18	2,424.75
2	上海众力	1,554.97	989.75	140.60
3	纽泰格[注 1]	2,365.82	548.69	145.11
4	天纳克	1,336.38	487.40	
5	安徽中鼎	1,176.09	288.33	0.01
6	普锐敏贸易[注 2]		134.30	7,286.16
合计		21,947.23	17,714.65	9,996.63
占江苏迈尔营业收入的比例		94.61%	97.82%	98.86%

[注 1] 纽泰格向江苏迈尔采购铝压铸件后向东洋橡塑、上海信耀、丽清科技等客户销售

[注 2] 普锐敏贸易向江苏迈尔采购悬架减震支撑后向巴斯夫销售，为简化业务流程，普锐敏贸易于 2019 年 7 月注销，注销后江苏迈尔全部向巴斯夫直接销售

2. 宏涵实业对于与巴斯夫受托加工业务的会计核算方法，是否符合《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 32 的要求

报告期内，宏涵实业从事内置件用聚氨酯的受托加工业务。巴斯夫提供聚氨酯材料，宏涵实业根据巴斯夫的要求对聚氨酯材料进行切割，并将加工后的聚氨酯与公司自主生产或外购的铁芯（铝芯）装配成内置件。

宏涵实业上述巴斯夫受托加工业务的会计核算方法如下：宏涵实业和巴斯夫之间结算铁芯（铝芯）价款、聚氨酯加工及装配费用，不包括聚氨酯材料价款，宏涵实业在向巴斯夫或其指定方交付内置件后，确认上述相关收入，并结转相应的成本。

《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 32 规定：对于由公司将原材料提供给加工商之后，加工商仅进行简单的加工工序，物料的形态和功用方面并没有发生本质性的变化，并且公司向加工商提供的原材料的销售价格由公司确定，加工商不承担原材料价格波动的风险。对于此类交易，通常按照委托加工业务处理。因此宏涵实业上述巴斯夫受托加工业务的会计核算方法符合《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 32 的要求。

3. 巴斯夫向公司单独采购铁芯和内置件的数量、收入和占比，与悬架减震支撑总成业务中铁芯及内置件的定价是否存在重大差异

(1) 巴斯夫向公司单独采购铁芯（铝芯）和内置件的数量、收入和占比

报告期内，巴斯夫向公司单独采购铁芯（铝芯）和内置件的数量、收入和占比如下：

产品	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
铁芯（铝芯）	数量（万件）	73.90	157.51	165.52
	收入（万元）	222.12	461.22	496.47
	占全部营业收入比例（%）	0.45	1.12	1.73
内置件	数量（万件）	97.84	355.28	551.93
	收入（万元）	162.44	731.45	1,271.30
	占全部营业收入比例（%）	0.33	1.77	4.43

(2) 巴斯夫向公司单独采购铁芯和内置件与悬架减震支撑总成产品中铁芯及内置件的定价是否存在重大差异

报告期内，巴斯夫向公司单独采购铁芯和内置件与悬架减震支撑总成业务中铁芯及内置件的平均单价如下：

单位：元/件

产品	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
铁芯	单独采购	3.01	2.93	3.00
	悬架减震支撑总成中铁芯	3.47	3.62	4.05
	差异率	15.28%	23.55%	35.00%
内置件加工	单独采购	1.66	2.06	2.30
	悬架减震支撑总成中内置件加工	1.84	1.84	2.01
	差异率	10.84%	-10.68%	-12.61%

公司向巴斯夫销售的各类铁芯和内置件加工价格均经巴斯夫询价比价后确定。报告期内巴斯夫向公司单独采购的铁芯平均价格与悬架减震支撑总成中铁芯的平均价格差异较大，主要原因为不同型号的铁芯因尺寸、重量、材质、表面处理要求等不同，价格差异相对较大，报告期内铁芯单价区间为 2.4-5.6 元/件。报告期内巴斯夫向公司单独采购的内置件加工平均价格与悬架减震支撑总成中内置件加工的平均价格因加工件尺寸不同存在一定差异，但差异不显著。

(二) 按照悬架减震支撑总成、单独销售的铁芯（铝芯）和内置件、悬架系统塑料件、内外饰塑料件、模具和其他汽车零部件产品，分别披露各期对应的客户、销售单价、数量、金额、占比及收入变动的原因；区分动力系统悬置铝压铸支架、铝压铸散热器片以及工程塑料支架产品，分别披露各期对应的收入及变动情况；区分发泡模具、注塑模具、压铸模具，分别披露对应的客户、销售单价、金额、占比及变化的原因；结合相关合同条款，披露对不同结算方式下模具收入的会计处理过程、收入确认时点和相关成本费用的分摊过程，是否符合《企业会计准则》的规定。

1. 按照悬架减震支撑总成、单独销售的铁芯（铝芯）和内置件、悬架系统塑料件、内外饰塑料件、模具和其他汽车零部件产品，分别披露各期对应的客户、销售单价、数量、金额、占比及收入变动的原因；

(1) 悬架减震支撑总成

报告期内，悬架减震支撑总成的客户均为巴斯夫，销售单价、数量、金额、占比情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售单价（元/件）	14.84	14.85	17.55
数量（万件）	1,293.08	1,282.46	658.63
金额（万元）	19,191.35	19,040.08	11,558.47

报告期内，2019 年收入较 2018 年增加 7,481.61 万元，增长幅度为 64.73%，主要原因为：随着公司取得的巴斯夫悬架减震支撑铝铸件及卷边总成新项目逐步在 2019 年实现批量生产，2019 年公司悬架减震支撑总成数量和收入较 2018 年大幅增加。2019 年公司销售额增长较多的主要悬架减震支撑总成产品型号及配套车型情况如下：

序号	产品型号	2019 年度	2018 年度	配套车型	说明
1	MQBK 悬架减震支撑总成	3,624.79	666.94	大众 MQB 平台车型	MQBK、MQBL 和 MQBH 悬架减震支撑总成产品均配套大众平台化车型。2017 年上述三款产品改型，公司取得产品定点，2018 年 12 月公司开始向巴斯夫批量供货，2019 年上述三款产品的销售收入实现快速增长
	MQBL 悬架减震支撑总成	1,924.92	449.05		
	MQBH 悬架减震支撑总成	487.57	84.06		

2	J71E 悬架减震支撑总成	2,642.80	1,352.40	马自达 J71E 平台车型	J71E 和 J59C 悬架减震支撑总成产品均配套马自达平台化车型。J71E 悬架减震支撑总成于 2018 年实现批量供货，2019 年销售数量和收入均较上年大幅增长。J59C 悬架减震支撑总成于 2019 年开始批量供货，当年销售收入实现快速增长
	J59C 悬架减震支撑总成	953.65	59.34	马自达 J59 平台	
3	T15 悬架减震支撑总成	806.28	310.95	奇瑞瑞虎 5、瑞虎 7、瑞虎 8、捷途 X70	T15 悬架减震支撑总成配套奇瑞瑞虎 5、瑞虎 7、瑞虎 8、捷途 X70，2019 年其销售收入大幅增加，主要系配套车型产销量增加所致
4	IP3X 悬架减震支撑总成	688.14	149.01	上汽荣威 i5、荣威 i6、新 MG6	IP3X 悬架减震支撑总成配套上汽荣威 i5、荣威 i6、新 MG6，2019 年其销售收入大幅增加，一方面由于 2019 年配套车型在上汽荣威 i5 的基础上新增上汽荣威 i6 和新 MG6，另一方面 2019 年上汽荣威 i5 销量大幅增长
合计		11,128.15	3,071.75		

(2) 单独销售的铁芯（铝芯）和内置件

报告期内，单独销售的量产铁芯（铝芯）和内置件的客户均为巴斯夫，销售单价、数量、金额、占比情况如下：

产品	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
铁芯	销售单价（元/件）	3.01	2.93	3.00
	数量（万件）	73.90	157.51	165.52
	金额（万元）	222.12	461.22	496.47
内置件	销售单价（元/件）	1.66	2.06	2.30
	数量（万件）	97.84	355.28	551.93
	金额（万元）	162.44	731.45	1,271.30

报告期内，公司单独销售的铁芯（铝芯）和内置件数量和收入金额逐年下降，主要系公司取得的巴斯夫悬架减震支撑铝铸件及装配总成项目增多，公司向巴斯夫交付的悬架减震支撑总成数量和收入增加所致。

(3) 悬架系统塑料件

报告期内，悬架系统塑料件主要客户、销售单价、数量、金额、占比情况如下：

客户	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
----	----	---------	---------	---------

天纳克	销售单价（元/件）	1.93	1.92	2.14
	数量（万件）	1,748.31	1,371.48	739.44
	金额（万元）	3,377.50	2,626.61	1,583.44
	占悬架系统塑料件收入比例	36.48%	33.38%	22.89%
巴斯夫	销售单价（元/件）	2.52	2.51	2.43
	数量（万件）	808.61	816.73	1,222.36
	金额（万元）	2,038.26	2,051.49	2,973.78
	占悬架系统塑料件收入比例	22.01%	26.07%	42.98%
万都	销售单价（元/件）	2.54	2.67	2.85
	数量（万件）	754.96	630.48	626.42
	金额（万元）	1,915.95	1,683.48	1,782.54
	占悬架系统塑料件收入比例	20.69%	21.40%	25.77%

1) 天纳克

2019 年和 2020 年，公司对天纳克的悬架系统塑料件销售收入分别较上年增加 1,043.17 万元和 750.90 万元，增长幅度分别为 65.88%和 28.59%，主要系天纳克 AUDIQ5、MQB、T1XX 等项目的悬架系统塑料件销售数量增长所致，具体情况如下：

序号	产品型号	2020 年度	2019 年度	2018 年度	配套车型	说明
1	AUDI Q5 悬架系统塑料件	659.31	173.65	33.19	奥迪 Q5	2019 年 3 月公司开始向天纳克批量供货，2020 年销售收入实现快速增长
2	MQB 悬架系统塑料件	511.31	444.86	134.44	大众 MQB 平台车型	2018 年 12 月公司开始向天纳克批量供货，2019 年销售收入实现快速增长
3	T1XX 悬架系统塑料件	417.30	449.56	198.62	通用 T1XX 平台车型	2018 年 12 月公司开始向天纳克批量供货，2019 年销售收入实现快速增长
4	HS5 悬架系统塑料件	215.28	148.47	49.87	一汽红旗 HS5	2018 年 12 月公司开始向天纳克批量供货，2019 年销售收入实现快速增长
5	GEM 悬架系统塑料件	190.53	156.88	4.15	通用 GEM 平台	2019 年公司开始向天纳克批量供货，2019 年、2020 年销售收入实现快速增长

6	CN7C 悬架系统塑料件	141.94	0.85	-	现代朗动	2020 年 7 月公司开始向天纳克批量供货，2020 年销售收入实现快速增长
合计		2,135.67	1,374.27	420.27		

2) 巴斯夫

2019 年公司对巴斯夫的悬架系统塑料件销售收入较 2018 年收入减少 922.29 万元，下降幅度为 31.01%，主要系公司向巴斯夫销售的配套 Nissan 轩逸、GM 君越、君威、菲亚特指南者等车型的悬架系统塑料件产品因更新换代导致 2019 年销量减少所致。

3) 万都

2020 年公司对万都的悬架系统塑料件销售收入较 2019 年收入增加 232.48 万元，增长幅度为 13.81%，主要系公司向万都销售的配套奇瑞瑞虎、长城哈弗 H6 的悬架系统塑料件产品于 2019 年开始批量生产，2020 年收入有所增加。

(4) 内外饰塑料件

报告期内，公司内外饰塑料件主要客户为延锋彼欧，销售单价、数量、金额、占比情况如下：

客户	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
延锋彼欧	销售单价（元/件）	8.83	6.64	5.38
	数量（万件）	684.23	726.20	779.12
	金额（万元）	6,042.16	4,824.08	4,189.91
	占内外饰塑料件收入比例	86.26%	93.84%	99.92%

2019 年，尽管受更新换代影响个别项目的内外饰塑料件销量显著下降，但公司对延锋彼欧的内外饰塑料件销售收入仍较上年增加 634.16 万元，主要系 S302 项目内外饰塑料件于 2018 年 9 月批产后 2019 年销量大幅增长所致。2020 年，公司对延锋彼欧的内外饰塑料件销售收入较上年增加 1,218.08 万元，增长幅度为 25.25%，主要系 J59R、J59Y、ES6 等多个新项目的内外饰塑料件销量大幅增长所致。

2019 年和 2020 年，公司对延锋彼欧销售的收入增长较大的内外饰塑料件产品型号及配套车型情况如下：

序号	产品型号	2020 年度	2019 年度	2018 年度	配套车型	说明
----	------	---------	---------	---------	------	----

序号	产品型号	2020 年度	2019 年度	2018 年度	配套车型	说明
1	S302 内外饰塑料件	641.98	1,121.88	12.86	长安 CS85	2018 年 9 月公司开始向延锋彼欧批量供货, 2019 年销售收入实现快速增长
2	J59R 内外饰塑料件	1,195.79	284.31	-	马自达 CX-30	J59R、J59Y 内外饰塑料件均配套马自达 CX-30 车型, J59R 内外饰塑料件于 2019 年 6 月开始批量供货, 2020 年销售收入实现快速增长; J59Y 内外饰塑料件于 2020 年 5 月开始批量供货, 2020 年销售收入实现快速增长
	J59Y 内外饰塑料件	144.14	0.05	-		
3	MZ-NF 内外饰塑料件	555.74	690.70	203.87	上海大众帕萨特	2017 年 8 月公司开始向延锋彼欧批量供货, 2019 年销售收入实现快速增长
4	ES6 内外饰塑料件	301.63	114.43	-	蔚来汽车 ES6	2019 年 4 月公司开始向延锋彼欧批量供货, 2020 年销售收入实现快速增长
5	281B 内外饰塑料件	235.92	-	-	一汽丰田 CHR	2020 年 1 月公司开始向延锋彼欧批量供货
6	RapidPA2 内外饰塑料件	227.47	3.09	-	上海大众斯柯达昕锐	2019 年 10 月公司开始向延锋彼欧批量供货, 2020 年销售收入实现快速增长
7	A39 内外饰塑料件	199.31	71.48	-	广汽传奇 GS4	2019 年 11 月公司开始向延锋彼欧批量供货, 2020 年销售收入实现快速增长
8	IP31 内外饰塑料件	187.60	-	-	上海汽车荣威 I6	2020 年 8 月公司开始向延锋彼欧批量供货
合计		3,689.58	2,285.94	216.73		

(5) 模具

报告期内, 公司对主要模具客户的销售单价、数量、金额、占比如下:

客户	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
延锋彼欧	销售单价 (万元/套)	19.27	20.45	0.52
	数量 (套)	189.00	87.00	1.00
	金额 (万元)	3,641.25	1,779.49	0.52
	占模具收入比例	68.49%	45.83%	0.02%
巴斯夫	销售单价 (万元/套)	4.76	1.80	3.29
	数量 (套)	93.00	492.00	703.00
	金额 (万元)	442.58	884.89	2,315.14
	占模具收入比例	8.32%	22.79%	90.51%
万都	销售单价 (万元/套)	7.10	6.59	5.02
	数量 (套)	19.00	79.00	6.00

	金额（万元）	134.94	520.33	30.10
	占模具收入比例	2.54%	13.40%	1.18%
安徽中鼎	销售单价（万元/套）	2.23	6.62	
	数量（套）	234.00	1.00	
	金额（万元）	522.85	6.62	
	占模具收入比例	9.83%	0.17%	
东洋橡塑	销售单价（万元/套）		24.61	18.33
	数量（套）		14.00	6.00
	金额（万元）		344.50	110.00
	占模具收入比例		8.87%	4.30%

1) 延锋彼欧

2019 年和 2020 年公司对延锋彼欧的模具销售收入分别较上年增加 1,778.98 万元和 1,861.75 万元，主要系 2019 年和 2020 年公司完成模具验收的延锋彼欧内外饰塑料件新项目较多所致。2019 年和 2020 年公司对延锋彼欧的主要内外饰塑料模具销售情况如下：

年度	序号	模具项目	配套车型	金额（万元）
2020 年度	1	D-SUV 项目	拜腾 D 级 SUV	619.75
	2	X83 项目	DS 9	570.74
	3	C MODEL PA 项目	大众辉昂	474.34
	4	IP31E 项目	荣威 ei6	269.09
	5	J59Y 项目	马自达 CX-30	255.01
	6	U540 项目	林肯 MKC	240.36
	7	IP31 MCE 项目	荣威 i6	220.03
	8	621K 项目	沃尔沃 XC40	197.52
	9	Tiguan L Coupe 项目	大众途观 L	188.50
	10	ASUVE 项目	大众 ID.4	146.70
	11	Tiguan L Coupe 项目	大众途观 L	109.98
	小计			3,292.02
2019 年度	1	J59R 项目	马自达昂克赛拉	385.51
	2	SuperB PA 项目	斯柯达速派	317.09
	3	Rapid PA2 项目	斯柯达昕锐	237.03

	4	BYD-STE 项目	比亚迪唐	178.29
	5	Model Q Sport 项目	斯柯达柯米克	158.43
	6	U611 项目	林肯飞行家	152.30
	7	Rapid Spaceback PA2 项目	斯柯达昕锐 Spaceback	121.66
	8	ES6 项目	蔚来 ES6	115.64
	小计			1,665.95

2) 巴斯夫

报告期内，公司对巴斯夫销售的模具情况如下：

产品	2020 年度	2019 年度	2018 年度
发泡模	53.40	787.92	916.15
压铸模	121.11	31.20	1,004.50
塑胶模	238.50	37.20	338.43
模具维修费用及工装夹具	29.58	28.57	56.06
合计	442.58	884.89	2,315.14

报告期内，公司对巴斯夫的模具销售收入逐年下降，主要原因为：巴斯夫首套模具付费，备用模具分摊，新项目开发存在一定的周期，2018 年大批新项目投产，当年完成验收的压铸模具数量较多，实现销售收入 1,004.50 万元，2019 年和 2020 年巴斯夫新项目投产减缓，相应压铸模具销售收入下降；2020 年，由于巴斯夫新开发的缓冲块项目较少，巴斯夫对公司的发泡模具采购数量大幅减少。

3) 万都

2019 年公司对万都的模具销售收入为 520.33 万元，报告期内金额较高，主要原因为：受万都新产品开发周期影响，2019 年万都向公司采购的注塑模数量较多，金额较高。

4) 安徽中鼎

2020 年公司对安徽中鼎的模具销售收入为 522.85 万元，主要原因为：安徽中鼎产品配套模具原均采用分摊模式，因部分项目出现暂停、需求量较小等重大变化，2020 年公司与安徽中鼎协商该等项目的模具费用由安徽中鼎承担并单独支付，由此公司对安徽中鼎的模具收入金额较高。

5) 东洋橡塑

2019 年公司对东洋橡塑的模具销售收入为 344.50 万元，金额较高，主要

系受东洋橡塑新产品开发周期影响，2019 年东洋橡塑向公司采购的模具数量较多所致。

(6) 其他汽车零部件产品

报告期内，其他汽车零部件产品主要客户的销售单价、数量、金额、占比情况如下：

客户	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
天纳克	销售单价（元/件）	6.69	4.78	3.51
	数量（万件）	265.72	231.39	266.68
	金额（万元）	1,778.07	1,105.77	935.78
	占其他汽车零部件产品收入比例	28.99%	40.35%	95.59%
东洋橡塑	销售单价（元/件）	4.44	0.72	4.08
	数量（万件）	285.39	498.80	0.25
	金额（万元）	1,266.16	359.48	1.03
	占其他汽车零部件产品收入比例	20.65%	13.12%	0.11%
上海众力	销售单价（元/件）	16.94	17.22	263.35
	数量（万件）	57.01	30.55	0.004
	金额（万元）	965.98	526.02	0.97
	占其他汽车零部件产品收入比例	15.75%	19.19%	0.10%
延锋彼欧	销售单价（元/件）	6.82	5.48	
	数量（万件）	109.13	30.15	
	金额（万元）	744.67	165.22	
	占其他汽车零部件产品收入比例	12.14%	6.03%	
安徽中鼎	销售单价（元/件）	22.33	14.16	
	数量（万件）	21.98	19.29	
	金额（万元）	490.88	273.13	
	占其他汽车零部件产品收入比例	8.00%	9.97%	

1) 天纳克

2019 年和 2020 年，公司对天纳克的其他汽车零部件产品销售收入分别较上年增加 169.99 万元和 672.29 万元，增长幅度分别为 18.17%和 60.80%，主要系 2019 年-2020 年天纳克支架类产品开始批量供货所致。报告期内，公司对天纳克销售主要的其他汽车零部件产品型号及配套车型情况如下：

序号	产品型号	2020 年度	2019 年度	2018 年度	配套车型	说明
1	L551 支架	526.38	209.43	-	捷豹路虎	2019 年 11 月公司开始向天纳克批量供货，2019 年、2020 年销售收入实现快速增长
2	C1XX 支架	240.71	157.22	-	C1XX 通用平台	C1UG 支架 2015 年开始批量供货，2019 年更新换代成 C1XX 支架，配套 C1XX 通用平台，2019 年、2020 年销售收入实现快速增长
	C1UG 支架	-	118.24	162.64		
3	JLR 支架	160.97	-	-	捷豹路虎新揽胜	2020 年 6 月公司开始向天纳克批量供货，2020 年销售收入实现快速增长
4	MFA2 支架	142.03	15.61	-	奔驰混动	2019 年 5 月公司开始向天纳克批量供货，2020 年销售收入实现快速增长
合计		1,070.09	500.50	162.64		

2) 东洋橡塑

2020 年较 2019 年收入增加 906.68 万元，增长幅度为 252.22%，主要系支架类产品于 2019 年、2020 年开始批量供货。

报告期内，公司对东洋橡塑销售主要的其他汽车零部件产品型号及配套车型情况如下：

序号	产品型号	2020 年度	2019 年度	2018 年度	配套车型	说明
1	G2020N10 支架、G1025B30 支架	254.02	31.35	0.30	丰田 RAV4	2019 年 8 月公司开始向东洋橡塑批量供货，2019 年、2020 年销售收入实现快速增长
2	A2004N1C 支架、A2003N1C 支架、A2002N1B 支架等	541.36	-	-	丰田 K-PF、凯美瑞	2020 年 1 月公司开始向东洋橡塑批量供货，2020 年销售收入实现快速增长
3	G2034B20 支架、G2034B1A 支架、G2034Y0A 支架等	347.96	5.11	-	丰田 Alphard	2020 年 5 月公司开始向东洋橡塑批量供货，2020 年销售收入实现快速增长
合计		1,143.34	36.46	0.30		

3) 上海众力

2019 年和 2020 年，公司对上海众力的其他汽车零部件产品销售收入分别较上年增加 525.05 万元和 439.96 万元，主要系配套吉利帝豪、吉利缤瑞的 FE 项目支架类产品于 2019 年下半年开始批量供货，2019 年、2020 年销售收入实现快速增长。

4) 延锋彼欧

上海信耀电子有限公司和华域视觉科技（上海）有限公司与延锋彼欧同属上汽集团。2019 年公司开始向上海信耀电子有限公司销售车灯铝压铸散热器，当年实现收入 165.22 万元；2020 年较 2019 年收入增加 579.45 万元，增长幅度为 350.71%，主要原因为：2020 年公司对上海信耀电子有限公司的车灯铝压铸散热器销量大幅增加，同时分别开始向华域视觉科技（上海）有限公司和延锋彼欧销售车灯铝压铸散热器和工程塑料支架。

5) 安徽中鼎

安徽中鼎系公司 2019 年其他汽车零部件产品新增客户，当年实现收入 273.13 万元；2020 年较 2019 年收入增加 217.75 万元，增长幅度为 79.73%，主要系 2019 年、2020 年配套五菱宏光 PLUS、蔚来 ES6/ES8 和东风炫奕的支架类产品开始批量供货所致。

2. 区分动力系统悬置铝压铸支架、铝压铸散热器片以及工程塑料支架产品，分别披露各期对应的收入及变动情况

报告期内，动力系统悬置铝压铸支架、铝压铸散热器片以及工程塑料支架产品的收入及变动情况如下：

产品	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	金额	变动	金额	变动	金额
动力系统悬置铝压铸支架	4,015.08	261.04%	1,112.08	55280.61%	2.01
铝压铸散热器	875.38	282.25%	229.01		
工程塑料支架	924.16	1.59%	909.73	-2.85%	936.45
合计	5,814.62	158.33%	2,250.81	139.84%	938.46

公司凭借多年来在铝合金及塑料零部件生产和技术上积累的经验，积极向动力系统悬置铝压铸支架、铝压铸散热器等其他汽车零部件领域拓展。2019 年和 2020 年公司对天纳克、东洋橡塑、上海众力、延锋彼欧、安徽中鼎等客户的动力系统悬置铝压铸支架和铝压铸散热器产品销售收入增长。

3. 区分发泡模具、注塑模具、压铸模具，分别披露对应的客户、销售单价、金额、占比及变化的原因；

(1) 发泡模具

报告期各期，公司发泡模具的销售金额分别为 916.15 万元、787.92 万元和 188.89 万元，销售价格分别为 1.60 万元/套、1.64 万元/套和 0.84 万元/套。报告期内，公司发泡模具的客户为巴斯夫和爱思开希，对应的客户、销售单价、金额、占比如下：

客户	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
巴斯夫	销售单价（万元/套）	1.33	1.64	1.60
	数量（套）	40.00	479.00	571.00
	金额（万元）	53.40	787.92	916.15
	占发泡模具收入比例	28.27%	100.00%	100.00%
爱思开希	销售单价（万元/套）	0.73		
	数量（套）	185.00		
	金额（万元）	135.49		
	占发泡模具收入比例	71.73%		

受巴斯夫缓冲块订单减少影响，2020 年巴斯夫对公司的发泡模具采购数量大幅减少。2020 年公司新开发发泡模具客户爱思开希，当年实现销售 185 套，销售收入为 135.49 万元。报告期内，发泡模具收入占公司主营业务收入的比例低，且发泡模具不是公司未来发展业务的重心，其销售收入下降不对公司经营业绩构成重大不利影响。

2020 年公司向巴斯夫销售的发泡模具平均价格为 1.33 万元/套，较 2019 年有所下降，系公司下调价格所致。2020 年公司向爱思开希销售的发泡模具单价显著低于巴斯夫，主要系两家客户的发泡模具不同所致。公司向爱思开希销售的发泡模具为单腔模具，而公司向巴斯夫销售的发泡模具为双腔模具。

（2）注塑模具

报告期各期，公司注塑模具的销售金额分别为 469.11 万元、2,516.65 万元和 3,876.16 万元，销售价格分别为 8.09 万元/套、13.18 万元/套和 20.84 万元/套。报告期内，公司注塑模具主要客户的销售单价、金额、占比情况如下：

客户	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
延锋彼欧	销售单价（万元/套）	29.65	20.45	
	数量（套）	114.00	87.00	

	金额（万元）	3,380.46	1,779.49	
	占注塑模具收入比例	87.21%	70.71%	
万都	销售单价（万元/套）	7.10	6.63	5.02
	数量（套）	19.00	78.00	6.00
	金额（万元）	134.94	516.83	30.10
	占注塑模具收入比例	3.48%	20.54%	6.42%
巴斯夫	销售单价（万元/套）	7.23	5.31	7.52
	数量（套）	33.00	7.00	45.00
	金额（万元）	238.50	37.20	338.43
	占注塑模具收入比例	6.15%	1.48%	72.14%
海拉	销售单价（万元/套）	11.50	7.95	15.23
	数量（套）	1.00	1.00	6.00
	金额（万元）	11.50	7.95	91.40
	占注塑模具收入比例	0.30%	0.32%	19.48%

2018年公司注塑模具主要用于悬架系统塑料件的生产,客户主要为巴斯夫,销售单价相对较低。2019年以来,随着公司承接的延锋彼欧内外饰塑料件项目增加,公司对延锋彼欧的内外饰塑料件模具销售收入大幅增加,销售收入占比逐年提升。由于内外饰塑料件模具尺寸较大,价格显著高于悬架塑料件模具的价格,因此2019年和2020年公司注塑模具的平均销售价格较2018年大幅提升。

(3) 压铸模具

报告期各期,公司压铸模具的销售金额分别为1,114.50万元、545.67万元和823.78万元,销售价格分别为12.25万元/套、13.64万元/套和7.29万元/套。报告期内,公司压铸模具前五大客户的销售单价、金额、占比情况如下:

客户	项目	2020年度	2019年度	2018年度
巴斯夫	销售单价（万元/套）	15.14	15.60	11.82
	数量（套）	8.00	2.00	85.00
	金额（万元）	121.11	31.20	1,004.50
	占压铸模具收入比例	14.70%	5.72%	90.13%
东洋橡塑	销售单价（万元/套）		24.61	18.33

	数量（套）		14.00	6.00
	金额（万元）		344.50	110.00
	占压铸模具收入比例		63.13%	9.87%
安徽中鼎	销售单价（万元/套）	5.19	6.62	
	数量（套）	75.00	1.00	
	金额（万元）	389.38	6.62	
	占压铸模具收入比例	47.27%	1.21%	
上海众力	销售单价（万元/套）	11.22		
	数量（套）	20.00		
	金额（万元）	224.39		
	占压铸模具收入比例	27.24%		
天纳克	销售单价（万元/套）		7.19	
	数量（套）		20.00	
	金额（万元）		143.85	
	占压铸模具收入比例		26.36%	

2018 年公司压铸模具销售收入较高，主要系当年验收完成的巴斯夫悬架减震支撑铝铸件模具数量较多所致，由于新产品开发具有一定的周期，2019 年和 2020 年公司对巴斯夫悬架减震支撑铝铸件新项目有所减少，模具收入相应下降。

2020 年公司压铸模具单价较 2018 年、2019 年大幅下降，主要原因为：安徽中鼎 2020 年压铸模具销售收入 389.38 万元，占压铸模具收入比例 47.27%，因包含 34 套单价较低的切边模具，平均单价为 1.97 万元/套，拉低了压铸模具平均销售单价。

4. 结合相关合同条款，披露对不同结算方式下模具收入的会计处理过程、收入确认时点和相关成本费用的分摊过程，是否符合《企业会计准则》的规定
报告期内，公司模具结算方式为分次开票、一次性开票两种结算方式。

(1) 分次开票

公司向延锋彼欧和东洋橡塑销售的模具约定采用分期收款的方式，不同项目模具的付款时间和付款比例有所不同。

延锋彼欧合同中通常约定的付款时间为：甲方于协议签订后预付协议金额

30%; 甲方收到货物并全部验收合格后, 根据乙方开具的合法有效的发票付 60%; 项目 SOP 后 3-6 个月内支付金额 10%。同时, 合同约定: “所有权转移时点为标的物的所有权自乙方将其交付给甲方之后, 甲方验收合格之时起转移至甲方。风险转移的时点为标的物毁损灭失的风险自甲方对标的物验收合格之后, 转移到甲方承担。”

东洋橡塑合同中通常约定的付款时间为: 订货时支付 30%, 模具判定合格时支付 40%, 量产开始后支付 30%。同时, 合同约定: “当模具款支付完毕时, 模具所有权归东洋橡塑所有”。

客户根据项目进展情况对模具进行验收确认, 并签署移交验收单据, 公司模具确认收入的具体时点为模具验收合格、并取得客户模具验收单据。汽车零部件模具生产周期较长, 其付款或结算模式一般分不同阶段, 收款与开票按照不同阶段的进度执行, 但模具至客户验收合格后才满足客户最终的生产需求。出于谨慎原则, 公司在模具完工并经客户验收合格签署验收单据后, 一次性确认全部销售收入, 并结转全部营业成本。根据合同约定, 在模具未经验收合格之前, 收到客户的预付款、无论是否开具发票, 均作为预收账款或合同负债核算, 相关会计处理符合会计准则的规定。

(2) 一次性开票

公司在模具完工并经客户验收合格达到批量生产条件后, 一次性开票, 并确认全部销售收入, 结转全部营业成本, 相关会计处理符合会计准则的规定。

(三) 披露各类产品的年降情况, 包括各类产品各期年降的降幅比例以及各期相关产品占营业收入的具体比例; 如在合同中明确约定年降条款的, 请进一步披露实际执行情况。

1. 各类产品的年降情况

公司与客户形成长期稳定合作关系后, 对于长期供货的产品, 客户一般会根据产品生产效率、技术优化调整情况等因素对产品价格进行调整, 该调整一般会导致价格下降, 因此称为例行降价。2018 年至 2020 年, 例行降价 (报告期内销售收入合计为 100 万元以上的产品, 合计收入为 87,862.68 万元, 占模具除外主营业务收入的 82.83%) 的降幅等情况如下:

(1) 悬架系统零部件

报告期内，年降的悬架系统零部件主要为巴斯夫销售的悬架减震支撑总成和悬架系统塑料件，悬架系统零部件降价产品涉及的数量、金额及占比情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
产品数量（个）	27	29	23
降价产品收入（万元）	10,023.11	7,488.23	2,627.75
降价产品收入占公司营业收入的比例	20.22%	18.12%	9.15%
降价影响金额（万元）[注 1]	288.08	249.21	70.44
降价影响金额占公司营业收入的比例	0.58%	0.60%	0.25%
平均降价幅度[注 2]	2.79%	3.22%	2.61%

[注 1] 降价影响金额=Σ[(原价格-当年执行价格)*当年销量]

[注 2] 平均降价幅度=降价影响金额/(降价影响金额+降价产品收入)

(2) 内外饰塑料件

内外饰塑料件主要客户为延锋彼欧，报告期内内外饰塑料件降价产品涉及的数量、金额及占比情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
产品数量（个）	21	12	1
降价产品收入（万元）	2,946.85	821.78	137.49
降价产品收入占公司营业收入的比例	5.95%	1.99%	0.48%
降价影响金额（万元）	119.85	44.63	1.05
降价影响金额占公司营业收入的比例	0.24%	0.11%	0.00%
平均降价幅度	3.91%	5.15%	0.76%

(3) 其他汽车零部件

报告期内，年降的其他汽车零部件主要为向天纳克销售的支架，其他汽车零部件降价产品涉及的数量、金额及占比情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
产品数量（个）	8	-	2
降价产品收入（万元）	1,071.39	-	234.27
降价产品收入占公司营业收入的比例	2.16%	-	0.82%
降价影响金额（万元）	26.74	-	2.50
降价影响金额占公司营业收入的比例	0.05%	-	0.01%
平均降价幅度	2.44%	-	1.06%

2. 合同中年降条款的实际执行情况

2018 年至 2020 年，报告期内销售收入合计为 100 万元以上的产品合同中约定年降条款的，实际执行情况如下：

单位：个

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
签订年降合同数量	60	45	26
实际执行数量	53	39	26
未执行数量	7	6	-
其中：降价延迟	4	3	-
取消年降	3	3	-

公司与客户签订的年降合同中一般约定价格调整可通过双方协商的方式确定，公司与客户就年降合同价格调整事项进一步协商，部分年降延迟或取消年降。假设上述未执行的年降合同全部执行年降，2019 年和 2020 年将分别减少销售收入 7.70 万元和 25.28 万元，影响金额较小。

（四）披露发行人报告期各期是否存在退换货情况，如有，请披露客户名称、退换货原因、具体金额与数量、退换内容、退换条款及会计处理方式；是否存在期末集中确认收入、期初退货的情形。

1. 报告期退换货情况

报告期内，公司与客户之间不存在因产品质量问题退货的情况。报告期内，公司换货金额分别为 34.14 万元、56.77 万元和 282.20 万元，主要换货、返修情况如下表所示：

单位：万元、万件

年度	客户名称	换货原因	换货产品名称	金额	数量
2020 年度	巴斯夫	未达到客户要求	MQBK、MQBL、18AccordTVA 悬架减震支撑总成等	197.68	20.76
	延锋彼欧	未达到客户要求	281B 门饰板下板注塑件、281B 门饰板上板注塑件、S302 前保险杠上格栅总成-3(高配)等	29.16	1.83
	江阴道达汽车饰件有限公司	包装不符合要求	V43X 乘客侧装饰框（左）等	10.19	0.82
	江阴海达橡塑股份有限公司	未达到客户要求	大众吊耳支架(144D-01)等	9.32	3.16

	天纳克	未达到客户要求	C8 铝支架 328040、C8 铝支架 328041 等	6.46	0.46
	小计			252.81	27.04
	2020 年换货合计			282.20	32.99
	占比			89.59%	81.97%
2019 年度	上海众力	未达到客户要求	SX11 底座、NL-4 底座等	25.48	2.89
	延锋彼欧	未达到客户要求	S302 前保险杠上格栅总成-3(高配)、S302 前保险杠上格栅总成-2(低配)等	6.26	0.37
	凯迺必	未达到客户要求	L12M 后防尘罩	5.84	1.53
	天纳克	未达到客户要求	CM99B330270GEM 环、D2XX600 支架等	5.66	1.28
	巴斯夫	未达到客户要求	SVW B-SUV 后环、17C-SUV 总成卷边、18Accord TVA 总成卷边等	5.29	2.28
	小计			48.53	8.35
	2019 年换货合计			56.77	9.98
	占比			85.48%	83.59%
2018 年度	巴斯夫	未达到客户要求	E2UL 包胶环、S301 前环、D2UX 支撑环、T6A Fr BASE 支撑环等	23.03	12.00
	延锋彼欧	未达到客户要求	MKNF_散热器格栅盖板(中配)注塑件、CMODEL 后保中间饰条等	6.39	1.31
	青岛东明汽车配件有限公司	未达到客户要求	FIXTURE	2.96	0.77
	上海众力	未达到客户要求	NL-4Cap、SX11 底座	1.76	0.95
	小计			34.14	15.02
	2018 年换货合计			34.14	15.02
	占比			100.00%	100.00%

2020 年度公司对巴斯夫的换货金额较大, 主要原因为江苏迈尔于 2020 年 9 月-11 月向巴斯夫销售的部分 MQBK、MQBL 悬架减震支撑总成产品的装配总成质量未达到客户要求, 由于货物可疑批次较多, 在客户处进行现场挑选的成本较高, 故该批次货物先行退回公司处理。经质检后, 上述批次 89.82%产品质量无

问题，公司对剩余不合格产品重新装配总成，并于 2020 年 11 月前将货物重新交付给客户，并经客户验收。

2. 退换条款及会计处理方式

公司与客户签订的合同或协议中退换条款一般约定：当产品出现质量问题、规格不符等情况，经双方协商后，可进行返修或退货处理。相关产品可进行返修，公司在规定时间内处理完成并重新发货给相应客户；当产品质量问题无法通过修理解决，经公司质量部确认属于公司质量问题属实后，进行退货处理。

报告期内，公司对客户退换货的会计处理：1) 退货：在退货当期直接冲减当期营业收入，借：主营业务收入和应交税费—应交增值税(销项税额)，贷：应收账款，同时冲减当期营业成本，借：库存商品/发出商品，贷：主营业务成本；2) 换货：公司根据换出换入存货的规格型号做出库及入库处理，财务根据换货调整账面明细数据。

3. 是否存在期末集中确认收入、期初退货的情形

报告期内，公司不存在产品退货的情形。2019 年 1 月，2020 年 1 月和 2021 年 1 月，公司换货金额分别为 0.00 元，0.55 万元和 5.77 万元，金额极小。因此，公司不存在期末集中确认收入、期初退货的情形。

(五) 披露其他业务收入中废料销售的客户情况，相关成本如何计量及结转，是否符合《企业会计准则》规定。

1. 公司其他业务收入废料销售的主要客户情况

报告期各期前五大废料销售对象和金额情况如下：

年度	序号	废料客户名称	收入	占比 (%)
2020 年度	1	淮安平帆金属制品有限公司	144.09	26.91
	2	常州平龙贸易有限公司	106.08	19.81
	3	淮安市淮安区步步喜贸易商行	96.36	18.00
	4	淮安市久盛铝业有限公司	80.59	15.05
	5	淮安市新鑫泰再生资源有限公司	36.74	6.86
	合计		463.86	86.63
2019 年度	1	淮安市勤锋铜铝制品加工厂	90.45	27.04
	2	淮安市金宝金属加工厂	76.75	22.95

	3	南通鸿劲金属铝业有限公司	39.82	11.91
	4	淮安建云废旧物资回收有限公司	29.49	8.82
	5	淮安平帆金属制品有限公司	19.12	5.72
	合计		255.63	76.44
2018 年度	1	马万健	47.52	23.84
	2	淮安市金宝金属加工厂	45.76	22.96
	3	沈兆年	21.10	10.58
	4	任顾卫	19.18	9.62
	5	毛建勋	14.48	7.26
	合计		148.04	74.26

截至本说明出具日，公司主要废料销售对象的基本情况如下：

序号	供应商名称	法定代表人	注册资本(万元)	股权结构	成立日期	住所
1	淮安平帆金属制品有限公司	何建平	500	何建平 100%	2019-07-03	淮安市淮安区车桥镇（原泾口镇）小康路北首西侧仓库 1
2	常州平龙贸易有限公司	孙志平	65	孙志平 76.92%，卞华海 23.08%	2013-06-03	武进区遥观前杨村前杨 1 号
3	淮安市淮安区步步喜贸易商行	高步且	300	高步且 100%	2018-01-17	淮安市淮安区流均镇二桥村八组 8 号
4	淮安市久盛铝业有限公司	曹虎	100	曹虎 100%	2016-11-03	淮安市淮安区泾口镇工业集中区淮流路北
5	淮安市新鑫泰再生资源有限公司	相磊	50	史宝林 100%	2015-11-19	淮安市淮阴区西安路西侧、规划横一路北侧
6	淮安市勤锋铜铝制品加工厂	何善峰	47.8	何善峰 100%	1999-05-06	淮安市淮安区泾口镇殷候村
7	淮安市金宝金属加工厂	胥桂宝	1,000	胥桂宝 100%	2012-01-05	淮安市淮安区车桥镇丰年村
8	南通鸿劲金属铝业有限公司	张海泉	35,998	广东鸿劲铝业投资有限公司 66.67%，邝满兴 16.66%，邝碧颜 16.33%，佛山劲涛管理咨询合伙企业（有限合伙）0.33%	2011-02-21	南通市通州开发区金桥路
9	淮安建云废旧物资回收有限	孙国尧	105	孙国尧 100%	2016-11-14	淮安市淮阴区新渡乡朱集村十组

公司					
----	--	--	--	--	--

公司上述主要废料销售对象与公司均不存在关联关系。

2. 废料成本核算方法

公司生产过程中产生的废料价值较小，基于成本效益原则，公司将全部材料成本计入产品成本，废料销售确认收入时未再单独分摊成本进行结转。公司废料成本核算符合《企业会计准则》的规定。

(六) 披露模具各期的平均销售单价情况。

报告期内，公司模具的单价变化情况如下：

产品名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
注塑模具	20.84	13.18	8.09
发泡模具	0.84	1.64	1.60
压铸模具	7.29	13.64	12.25

报告期各期模具平均销售单价变动分析情况本题第（二）问之回复。

(七) 说明对报告期各期发行人收入核查所执行的程序，包括但不限于发函和回函情况、函证样本的选择方法、收入的截止性测试、访谈的客户数量、金额以及比例等。

1. 核查程序

针对营业收入，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 获取公司销售合同、发票、出库单、签收单据等资料，执行相应的内控测试程序

获取公司的营业收入明细账，采取随机抽样方式选择控制测试对象，进行了控制测试：查看内部控制各关键节点的单据，包括销售合同、出库单、签收单据、销售发票、银行回款单等；对上述单据所记载的销售对象、产品数量、产品金额、日期、盖章及签字等信息进行核对，经上述内控测试，公司销售相关内部控制健全、有效；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当，并了解产品价格调整情况及对应的产品销量及销售收入；

(3) 执行分析性程序

获取收入成本明细表，对营业收入、毛利率、销售单价按产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并分析波动原因；

(4) 执行细节测试程序

以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、验收单或对账记录、出口报关单或签收记录等；

(5) 对主要客户进行函证，查验销售收入的真实性、准确性

对公司主要客户收入金额及期末往来余额进行了函证，了解其与公司交易的真实性和准确性，按照重要性水平采用细节测试最低样本量抽样方式选择函证对象，对期末余额在实际执行的重要性水平及以上的全部函证，对剩余项目采用随机抽样的方式选择函证对象，关于销售收入的函证结果如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
营业收入总额	49,562.56	41,325.40	28,706.70
发函金额	48,780.37	41,158.65	28,597.22
发函客户数量	77	65	39
发函比例	98.42%	99.60%	99.62%
回函金额	48,726.23	41,145.59	28,549.70
回函客户数量	76	64	38
回函比例	99.89%	99.97%	99.83%
营业收入回函可确认比例	98.31%	99.57%	99.45%

注 1：营业收入回函比例=Σ回函金额/Σ发函金额，营业收入回函可确认比例=Σ回函金额/Σ营业收入

注 2：此处客户数量未对受同一实际控制人控制的客户进行合并

(6) 销售收入的截止性测试

对公司的收入进行了截止性测试，获取了公司报告期内销售收入明细账，以抽样方式对资产负债表日前后 60 天确认的营业收入核对至销售发票、签收记录、报关单、提单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

通过执行上述截止性测试程序，确认公司收入已确认在正确的会计期间，不存在跨期确认收入的情况；

(7) 对客户进行实地走访，核查客户及收入的真实性；

对公司报告期各期进入收入主要客户进行了实地走访，就公司与客户是否存在关联关系、合作及销售收入等情况进行访谈确认。经实地走访，公司主要

客户均真实存在，与公司不存在关联关系，与公司的合作及销售均真实发生。

具体核查客户数量及占营业收入比例情况如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
营业收入总额	49,562.56	41,325.40	28,706.70
走访客户营业收入金额	46,125.32	40,446.11	28,444.98
走访客户数量（合并口径）	17	15	12
走访比例	93.06%	97.87%	99.09%

(8) 获取公司报告期内退换货明细，了解退换货的具体情况，并检查公司退换货的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定；

(9) 获取公司制定的《废品处理管理规范》，了解公司废品回收的完整流程，获取并核查公司废料成本核算、结转和销售的会计处理情况，分析判断会计处理方式是否符合《企业会计准则》的规定；

(10) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

2. 核查结论：

经核查，我们认为：

(1) 宏涵实业对于与巴斯夫受托加工业务的会计核算方法，符合《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 32 的要求；巴斯夫向公司单独采购铁芯和内置件与悬架减震支撑总成业务中铁芯及内置件的定价不存在重大差异；

(2) 悬架减震支撑总成、单独销售的铁芯（铝芯）和内置件、悬架系统塑料件、内外饰塑料件、模具和其他汽车零部件产品各期对应的客户、销售单价、数量、金额、占比及收入变动合理；动力系统悬置铝压铸支架、铝压铸散热器片以及工程塑料支架产品各期对应的收入真实，变动合理；发泡模具、注塑模具、压铸模具各期对应的客户、销售单价、金额、占比及变化合理；不同结算方式下模具收入的会计处理和相关成本费用的分摊符合《企业会计准则》的规定；

(3) 报告期内，公司主要产品中部分产品存在年降的情况，但降价影响金额占公司整体营业收入的比例较小，未对公司持续经营产生重大不利影响；

(4) 公司报告期内存在少量退换货的情况，公司退换货的会计处理符合《企业会计准则》的规定；不存在期末集中确认收入、期初退货的情形；

(5) 公司向废料客户的销售真实,公司废料成本核算符合《企业会计准则》的规定;

(6) 模具各期的平均销售单价变动合理。

十一、关于客户

申报文件显示,报告期内,发行人前五大客户销售占比分别为 93.79%、97.11%、91.16%、86.84%。巴斯夫长期为发行人第一大客户。

请发行人:

(1) 披露主要客户的基本情况,包括注册时间、注册地址、注册资本、与发行人的合作关系、自身经营规模,与发行人是否存在关联关系或其他利益倾斜关系,主要采购人员与发行人的实际控制人以及关联方是否存在资金往来。

(2) 结合各期新增客户数量、对应销售金额及占当期收入比重情况,披露发行人新客户开拓能力,是否对主要客户存在重大依赖;发行人向主要客户、新增客户销售毛利、毛利率水平,并分析差异情况和原因。

(3) 说明各期发行人向主要客户销售单价、销售毛利率水平,并分析各期差异、不同客户间差异情况、原因和合理性,同类型产品向不同客户的销售价格和毛利率是否存在差异,如存在,请说明差异原因及合理性;对比同行业可比公司,说明发行人的产品价格与同行业可比公司是否存在重大差异。

(4) 结合同行业可比公司相关业务报告期内客户集中度情况、公司业务性质与特征等,分析并披露发行人客户集中度是否符合行业特征。

(5) 披露发行人存在既是客户又是供应商的具体情况,包括但不限于主要重合客户名称、相关收入、采购情况,分析合作模式及必要性,说明销售、采购内容、定价方式、结算方式,价格是否公允。

(6) 披露发行人产品是否均需通过客户的资质认证,发行人主要客户认证期限、重要流程,报告期内需要通过认证的客户名称以及截至目前正在认证过程中的客户情况。

请保荐人、申报会计师及发行人律师发表明确意见。(审核问询函问题 13)

(一) 披露主要客户的基本情况,包括注册时间、注册地址、注册资本、与发行人的合作关系、自身经营规模,与发行人是否存在关联关系或其他利益

倾斜关系，主要采购人员与发行人的实际控制人以及关联方是否存在资金往来。

1. 报告期内公司对主要客户的销售情况

报告期内，公司对前五名客户的销售情况如下：

年度	序号	客户名称	销售收入	占营业收入的比例
2020 年度	1	巴斯夫	22,396.81	45.19%
	2	延锋彼欧	10,428.52	21.05%
	3	天纳克	5,382.03	10.86%
	4	万都	2,128.25	4.29%
	5	众力	1,554.97	3.14%
	合计		41,890.57	84.53%
2019 年度	1	巴斯夫	23,574.40	57.05%
	2	延锋彼欧	6,771.45	16.38%
	3	天纳克	4,085.91	9.90%
	4	万都	2,251.08	5.44%
	5	上海众力	989.75	2.39%
	合计		37,672.58	91.16%
2018 年度	1	巴斯夫	19,019.42	66.25%
	2	延锋彼欧	4,190.43	14.60%
	3	天纳克	2,519.22	8.77%
	4	万都	1,814.25	6.31%
	5	昭和	337.01	1.18%
	合计		27,880.33	97.11%

2. 报告期内公司主要客户的基本情况

截至本说明出具日，公司与主要客户的合作情况良好，公司前五大客户（同一实际控制人控制的合并计算）中当期销售收入超过 100 万元的单体客户基本情况如下：

序号	合并客户简称	单体客户名称	注册时间	注册地址	注册资本	合作历史	经营规模[注]
1	巴斯夫	巴斯夫聚氨酯特种产品（中国）有限公司	2005年1月24日	上海市浦东新区江心沙路300号	40,230万元	2011年至今	巴斯夫世界最大的化工厂之一，巴斯夫聚氨酯特种产品（中国）有限公司是巴斯夫在中国的经营主体之一，2019年营业规模约50亿元。
2	延锋彼欧	延锋彼欧汽车外饰系统有限公司	2007年3月23日	上海市嘉定工业区福海路1055号6幢	50,350.3504万元	2018年至今	延锋彼欧是延锋汽车饰件系统有限公司的控制子公司，延锋汽车是国内知名的汽车饰件供应商，2019年营业收入约869.77亿元
3		延康汽车零部件如皋有限公司	2010年12月7日	如皋市如城镇邓园社区15组（如皋市经济贸易开发总公司所属17号一楼A区标准厂房内）	2,000万元	2016年至今	
4		延锋彼欧仪征汽车外饰系统有限公司	2012年6月7日	江苏省扬州市（仪征）汽车工业园屹丰大道77号	8,000万元	2019年至今	
5		延锋彼欧（上海）汽车外饰系统有限公司	2011年11月4日	上海市嘉定区安亭镇墨玉路540号17幢	24,000万元	2019年至今	
6		延锋彼欧（杭州）汽车外饰系统有限公司	2017年10月13日	浙江省杭州大江东产业集聚区江东五路5105号	8,000万元	2019年至今	
7		上海信耀电子有限公司	2002年4月17日	上海市嘉定区恒谐路50号	525万元	2019年至今	
8		华域视觉科技（上海）有限公司	1989年2月28日	上海市嘉定区叶城路767号	47,242.7096万元	2018年至今	客户未提供数据。
9	天纳克	天纳克汽车工业（苏州）有限公司	2006年1月9日	江苏省苏州高新区石阳路22号	800万美元	2014年至今	2019年营业规模约10亿元。
10		天纳克（苏州）减振系统有限公司	2014年4月18日	苏州高新区银燕路2号	3000万元	2013年至今	2019年营业规模约5-6亿元。
11		天纳克（北京）汽车减振器有限公司	1995年11月7日	北京市通州区通州工业开发区梧桐路	1,162万美元	2013年至今	2019年营业规模约12-13亿元。
12	万都	万都（宁波）汽车零部件有限公司	2011年3月10日	宁波杭州湾新区滨海二路718号	8,500万美元	2013年至今	2019年营业规模约20亿元。

序号	合并客户简称	单体客户名称	注册时间	注册地址	注册资本	合作历史	经营规模[注]
13		万都（北京）汽车底盘系统有限公司	2003 年 1 月 14 日	北京市密云区经济开发区 C 区西统路	3,800 万美元	2013 年至今	2019 年营业规模约 30 亿元。
14		万都底盘部件（苏州）有限公司	2002 年 7 月 28 日	江苏省苏州高新区马运路 328 号	4,900 万美元	2018 年至今	2019 年营业规模约 40 亿元。
15		万都（北京）汽车部件研究开发有限公司	2003 年 6 月 19 日	北京市密云区经济开发区云西四路 7 号	600 万美元	2013 年至今	客户未提供数据。
16		MANDO（重庆）汽车零部件有限公司	2015 年 8 月 7 日	重庆市渝北区龙兴镇支援路 1 号	3,000 万美元	2013 年至今	2019 年营业规模约 20 亿元。
17	上海众力	平湖众力汽车部件有限公司	2016 年 4 月 26 日	浙江省嘉兴市平湖经济技术开发区镇南东路 399 号	15,000 万元	2017 年至今	2019 年营业规模约 6,900 万元。
18		上海众力投资发展有限公司	2008 年 7 月 1 日	上海市金山工业区金昶路 600 号	2,000 万元	2017 年至今	2019 年营业规模约 5.2 亿元。
19		上海众力汽车部件有限公司	2000 年 1 月 5 日	上海市闵行区顾戴路 3099 号	600 万元	2017 年至今	2019 年营业规模约 1.5 亿元。
20	昭和	广州昭和汽车零部件有限公司	1994 年 11 月 15 日	广州经济技术开发区东区宏明路 6 号	6,516 万美元	2013 年至今	2018 年销售额约 22 亿元。

[注]经营规模取数来源于公开信息、客户访谈及客户提供的经营规模说明

截至本说明出具日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，公司主要关联方或股东与上述客户不存在关联关系或其他利益倾斜关系，报告期内客户主要采购人员与公司的实际控制人以及关联方不存在资金往来的情形。

(二) 结合各期新增客户数量、对应销售金额及占当期收入比重情况，披露发行人新客户开拓能力，是否对主要客户存在重大依赖；发行人向主要客户、新增客户销售毛利、毛利率水平，并分析差异情况和原因。

1. 各期新增客户数量、对应销售金额及占当期收入比重情况

报告期各期，公司新增客户数量、主营业务收入及占比情况如下：

单位：个、万元

年度	新增客户家数	新增当年		新增后第二年		新增后第三年	
		收入	占比	收入	占比	收入	占比
2020 年	13	537.05	1.11%	-	-	-	-
2019 年	13	968.64	2.36%	2,356.38	4.87%	-	-
2018 年	8	263.25	0.92%	2,169.36	5.30%	4,467.76	9.23%

2. 发行人新客户开拓能力，是否对主要客户存在重大依赖

随着公司管理团队的不成熟和产能的扩张，发行人也不断开发其他国内外优质客户，以提升销售规模，提高盈利能力。报告期内新开发的客户包括延锋彼欧、东洋橡塑、华域视觉、凯众股份、安徽中鼎、舍弗勒和博格华纳等一系列国内外知名汽车零部件供应商，以及吉利汽车、马自达和特斯拉等整车厂。

报告期内，公司主要新增客户销售收入情况如下：

序号	时间	客户名称 [注]	主要产品	2020 年度	2019 年度	2018 年度
1	2020 年	吉利	支架类铝铸件	237.67	-	-
2	2020 年	宁波继峰	内外饰塑料件	86.88	-	-
3	2020 年	麦格纳	内外饰塑料件	36.38	-	-
4	2020 年	舒茨曼	内外饰塑料件	71.20	-	-
5	2020 年	宁波捷豹	支架类铝铸件	1.06	-	-
6	2019 年	华域视觉	散热器类铝铸件	732.74	165.22	-
7	2019 年	凯迹必	悬架系统零部件、注塑模	422.37	355.16	-
8	2019 年	浙江远景	支架等注塑件、注塑模	286.16	1.66	-
9	2019 年	丽清科技	散热器类铝铸件	213.21	63.79	-
10	2019 年	爱思开希	支撑环、发泡模等	202.94	11.66	-

序号	时间	客户名称 [注]	主要产品	2020 年度	2019 年度	2018 年度
11	2018 年	上海众力	悬架系统零部件、支架类铝铸件、压铸模	1,554.97	989.75	140.60
12	2018 年	东洋橡塑	支架类铝铸件、压铸模	1,266.16	703.98	111.03
13	2018 年	安徽中鼎	悬架系统零部件、支架类铝铸件、压铸模	1,178.31	304.34	0.04
14	2018 年	一汽东机工	悬架系统塑料件、注塑模	369.36	135.39	8.74
15	2018 年	长安马自达	悬架系统塑料件	78.53	16.44	0.24
16	2018 年	曼德电子	散热器类铝铸件	12.19	1.58	2.33
合计				6,750.13	2,748.96	262.99

[注]同一控制下的客户合并计算收入，公司对此类客户的收入为合并数据

此外，铝压铸件方面，截至 2021 年 1 月末公司已取得盈智汽车、博格华纳、舍弗勒三家客户的铝压铸件订单，并已通过青岛帝侖阿尔、世特科和沃尔沃汽车的新供应商准入审核，进入上述新增客户的供应商体系；塑料件方面，截至 2021 年 1 月末公司已取得宁江山川的塑料件订单，提供防尘罩塑料件，并已通过特斯拉的新供应商准入审核，进入其供应商体系。

综上所述，公司具备较强的新客户开拓能力，报告期内虽然公司对巴斯夫的销售收入金额逐年上升，但占公司整体销售收入的比例分别为 66.25%、57.05% 和 45.19%，呈现逐年下降的趋势，因此公司对主要客户不存在重大依赖。

3. 发行人向主要客户、新增客户销售毛利、毛利率水平，并分析差异情况和原因

报告期内，公司向主要客户（报告期内前五大）和报告期内新增客户的销售毛利、毛利率情况如下：

物料类型	客户类型	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		销售毛利	毛利率	销售毛利	毛利率	销售毛利	毛利率
悬架系统零部件	主要客户	10,362.56	37.31%	10,495.03	38.21%	9,277.67	45.93%
	新增客户	602.87	40.08%	380.13	36.90%	50.87	34.19%
内外饰塑料件	主要客户	281.79	4.74%	491.42	10.19%	1,019.98	24.34%
	新增客户	77.39	12.48%	35.97	11.36%	-	-
其他汽车零部件	主要客户	759.62	21.33%	265.75	14.43%	203.10	20.94%
	新增客户	809.89	19.63%	27.33	1.95%	0.74	16.58%
模具	主要客户	741.78	16.58%	922.62	29.61%	1,097.12	46.77%

	新增客户	257.46	23.16%	257.37	64.28%	62.94	57.22%
--	------	--------	--------	--------	--------	-------	--------

汽车零部件行业对产品的定制化程度相对较高，公司基于客户不同需求提供定制化产品，故主要客户和新增客户的毛利率有所差异。

(三) 说明各期发行人向主要客户销售单价、销售毛利率水平，并分析各期差异、不同客户间差异情况、原因和合理性，同类型产品向不同客户的销售价格和毛利率是否存在差异，如存在，请说明差异原因及合理性；对比同行业可比公司，说明发行人的产品价格与同行业可比公司是否存在重大差异。

1. 报告期各期发行人向主要客户销售单价、销售毛利率水平，并分析各期差异、不同客户间差异情况、原因和合理性，同类型产品向不同客户的销售价格和毛利率是否存在差异，如存在，请说明差异原因及合理性

(1) 报告期各期发行人向主要客户销售单价、销售毛利率水平

报告期内，公司对前五大客户主要销售产品的销售收入、销售单价和毛利率情况如下：

单位：万元、元/件、万元/套

期间	主要客户名称	主要产品类别	主要产品类型	销售收入	单价	毛利率
2020 年度	巴斯夫	悬架系统零部件	悬架减震支撑	19,576.52	13.36	35.09%
		悬架系统零部件	悬架系统塑料件	2,038.26	2.52	45.63%
		模具	压铸模具、注塑模具、发泡模具	413.01	5.10	45.41%
	延锋彼欧	内外饰塑料件	内饰、外饰塑料件	6,042.16	8.83	4.86%
		模具	注塑模具、压铸模具	3,437.36	28.18	11.17%
		其他汽车零部件	散热器	649.98	7.26	21.88%
	天纳克	悬架系统零部件	悬架系统塑料件	3,377.50	1.93	41.94%
		其他汽车零部件	铝铸支架、塑料支架	1,772.85	6.91	21.39%
	万都	悬架系统零部件	悬架系统塑料件	1,915.95	2.54	45.66%
		模具	注塑模	134.94	7.10	45.73%
	上海众力	其他汽车零部件	铝铸支架	965.98	16.94	19.10%
		悬架系统零部件	悬架减震支撑	347.63	5.26	31.10%
		模具	压铸模具	224.39	11.22	35.41%
2019 年度	巴斯夫	悬架系统零部件	悬架减震支撑	20,232.75	11.27	37.15%

期间	主要客户名称	主要产品类别	主要产品类型	销售收入	单价	毛利率
		悬架系统零部件	悬架系统塑料件	2,051.49	2.51	46.04%
		模具	压铸模具、注塑模具、发泡模具	856.32	1.75	68.59%
	延锋彼欧	内外饰塑料件	内饰、外饰塑料件	4,824.08	6.64	10.19%
		模具	注塑模具	1,779.49	20.45	6.90%
		其他汽车零部件	散热器	165.22	5.48	11.78%
	天纳克	悬架系统零部件	悬架系统塑料件	2,626.61	1.92	41.80%
		其他汽车零部件	铝铸支架、塑料支架	1,105.77	4.78	15.73%
	万都	悬架系统零部件	悬架系统塑料件	1,683.48	2.67	40.20%
		模具	注塑模	516.83	6.63	45.58%
	上海众力	其他汽车零部件	铝铸支架	526.02	17.22	12.27%
		悬架系统零部件	悬架减震支撑	463.73	4.83	30.91%
2018 年度	巴斯夫	悬架系统零部件	悬架减震支撑	13,346.18	9.70	46.25%
		悬架系统零部件	悬架系统塑料件	2,973.78	2.43	46.42%
		模具	压铸模具、注塑模具、发泡模具	2,259.09	3.22	47.45%
	延锋彼欧	内外饰塑料件	内饰、外饰塑料件	4,189.91	5.38	24.34%
	天纳克	悬架系统零部件	悬架系统塑料件	1,583.44	2.14	45.88%
		其他汽车零部件	塑料支架	935.78	3.51	20.00%
	万都	悬架系统零部件	悬架系统塑料件	1,782.54	2.85	45.10%
		模具	注塑模	30.10	5.02	46.25%
	昭和	悬架系统零部件	悬架系统塑料件	337.01	2.98	42.56%

注：模具的销售单价单位为万元/套、其他产品的销售单价单位为元/件

(2) 主要客户报告期各期销售单价和毛利率比较

报告期内，公司对巴斯夫的悬架减震支撑的平均销售单价分别为 9.70 元/件、11.27 元/件和 13.36 元/件，销售单价逐年上升，主要系悬架减震支撑总成的销售单价与单独销售的铁芯和内置件相比相对较高，且销售收入占比逐年上升所致。2018 年公司对巴斯夫的悬架减震支撑产品的毛利率相对较高，主要系 2018 年毛利率较高的巴斯夫聚氨酯切割及内置件装配业务收入占比较高所致。

致。

报告期内，2019 年公司向巴斯夫销售的模具单价较低，毛利率较高，主要系当年单价低、毛利率高的巴斯夫发泡模具销售收入占巴斯夫模具销售收入的比例达到 89.04%所致。

报告期内，公司对延锋彼欧的内外饰塑料件的平均销售单价分别为 5.38 元/件、6.64 元/件和 8.83 元/件，销售单价逐年上升，主要系单价高的格栅总成件销量逐年增加所致。

报告期内，公司向延锋彼欧销售的内外饰塑料件毛利率分别为 24.34%、10.19%和 4.86%，主要原因为：1) 2018 年末纽泰格（东莞）成立，主要客户为延锋彼欧，纽泰格（东莞）前期人工和机器设备投入较大，而订单量未达到预期，导致 2019 年和 2020 年其生产的产品单位成本较高，毛利率为负；2) 2019 年纽泰格南通分公司成立，主要客户为延锋彼欧子公司延康如皋，由于南通的人工成本和厂房租金费用与淮安相比较为高，且公司需额外增加质检、物流等间接生产工人，导致 2019 年内外饰塑料件的单位成本较 2018 年有所上升；3) 2020 年南通分公司的新产品数量较多，由于大部分新产品目前尚处于试制和小批量生产阶段，具有多品种、小批次的特点，不同产品交替生产需要进行换模、调试，且因工艺参数不成熟，合格率相对较低，导致 2020 年公司内外饰塑料件的制造费用有所提高。

报告期内，公司向天纳克销售的其他汽车零部件单价分别为 3.51 元/件、4.78 元/件和 6.91 元/件，单价逐年上涨，主要原因为：报告期内，单价较高的天纳克动力系统悬置铝压铸支架分别实现销售收入 0 万元、253.25 万元和 1,115.60 万元，占比分别为 0%，22.90%和 62.74%。2019 年，公司向天纳克销售的其他汽车零部件毛利率为 15.73%，相对较低，主要系 2019 年天纳克动力系统悬置铝压铸支架产销量较小，单位固定成本较高所致。

除上述情况外，报告期各期公司主要客户同类产品不同年度之间单位价格和毛利率不存在显著差异。

(3) 不同主要客户之间同类产品销售单价和毛利率比较

报告期内，公司对巴斯夫销售的悬架减震支撑的单价显著高于公司向上海众力销售的悬架减震支撑，主要原因为：公司向上海众力销售的悬架减震支撑

端盖、底座，而公司向巴斯夫交付的产品主要为悬架减震支撑总成，销售单价中除悬架减震支撑端盖、底座外，还包括铁芯、聚氨酯切割、内置件装配以及装配总成的价格。

报告期内，公司对延锋彼欧销售的模具毛利率显著低于其他主要客户，主要系公司向延锋彼欧销售的模具均为外购模具，毛利率显著较低所致。

由于公司向主要客户销售的悬架系统塑料件、内外饰塑料件和其他汽车零部件种类繁多，不同产品的尺寸、重量、材质、加工工艺各有不同，因此公司向不同主要客户销售的上述产品的单位平均价格存在一定差异，但毛利率差异不显著。

2. 对比同行业可比公司，说明发行人的产品价格与同行业可比公司是否存在重大差异

公司主要产品的单价与可比上市公司对比情况如下：

产品类别	公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
悬架系统零部件	凯众股份[注 1]	-	10.42	10.04
	公司	5.26	5.41	4.80
铝压铸件	爱柯迪[注 2]	-	15.83	15.82
	泉峰汽车[注 3]	-	22.36	20.61
	公司	9.91	8.68	10.75

[注 1]凯众股份取自其报告期各期减震元件单价，2020 年未披露

[注 2]爱柯迪取自其报告期各期汽车类单价，2020 年未披露

[注 3]泉峰汽车取自其报告期各期汽车零部件单价，2020 年未披露

由于钧达股份未披露销量，无法将其单价与报告期内公司内外饰塑料件单价进行比较。

凯众股份的主要产品包括缓冲元件、弹簧垫、减震支撑以及防尘罩等悬架系统内减震元件、踏板总成和胶轮，其部分产品如减震支撑、防尘罩与公司的部分产品接近。公司虽与凯众股份的主要产品同属于悬架系统领域，但其具体产品结构存在一定差异，由此导致产品平均单价也存在一定差异。

爱科迪和泉峰汽车主要从事汽车铝合金精密压铸件的研发、生产及销售，与公司子公司江苏迈尔铝压铸业务相同。但是，汽车铝合金精密压铸件种类多，应用范围涵盖广。汽车各功能系统因车型的不同均包含数百甚至上千种尺寸、

重量、加工工艺不同的铝合金精密压铸件产品，不同的细分产品结构导致同行业可比公司与公司的单价存在一定差异。公司产品主要覆盖悬架系统、发动机系统、转向系统等领域，而爱科迪产品主要涵盖雨刮系统、转向系统、发动机系统、传动系统、制动系统等领域，泉峰汽车主要涵盖发动机系统、传动系统、刹车系统等。

因此，公司主要产品的销售单价与可比上市公司相比存在一定差异，主要系产品结构差异所致，但报告期内公司的单价走势不存在异常变动，具有合理性。

（四）结合同行业可比公司相关业务报告期内客户集中度情况、公司业务性质与特征等，分析并披露发行人客户集中度是否符合行业特征。

2018 年、2019 年和 2020 年，公司向前五大客户（按照同一实际控制人进行合并）的销售收入占营业收入的比例分别为 97.11%、91.16%和 84.53%，客户集中度高。

在专业化分工日趋细致的背景下，汽车零部件行业内形成了整车厂、一级零部件供应商、二级零部件供应商、三级零部件供应商等多层次分工的金字塔结构，供应商的数量逐级增加。其中，部分大型跨国汽车零部件巨头技术实力雄厚，与整车厂合作紧密，在汽车核心零部件供应领域占据市场主导地位。公司主要客户巴斯夫、天纳克、万都等均是国际知名的汽车零部件供应商，在悬架系统零部件领域拥有较高的市场占有率，公司为上述客户配套生产悬架系统零部件，已形成相互依赖、共同发展的格局，另外由于近年来整车制造厂平台化的供应链和生产模式，公司取得少量客户的部分平台订单，即可实现较高的收入。

2019 年，同行业可比上市公司的前五大客户占比情况如下：

可比公司名称	成立日期	营业收入（万元）	前五大客户占比
凯众股份	2000 年 7 月	49,369.25	33.92%
爱柯迪	2003 年 12 月	262,665.11	47.62%
泉峰汽车	2012 年 3 月	125,052.03	77.21%
钧达股份	2003 年 4 月	82,673.41	52.74%
公司	2010 年 11 月	41,325.40	91.16%

公司客户集中度与同行业可比上市公司相比整体偏高，主要是由于公司成立时间相对较晚，成立以来受限于融资能力和产能规模，主要集中精力专注于悬架系统零部件，服务于巴斯夫、天纳克、万都等客户，因该等客户市场份额较高，公司为上述客户配套，主要产品如悬架减震支撑总成、防尘罩等也已实现较高的市场占有率。同时，与大部分可比上市公司相比，公司收入规模尚小，较多新开发的客户和订单尚处于试产或初步量产阶段，还未实现放量。收入规模与公司相近的凯众股份主要客户包括整车厂，且产品涵盖减震原件和踏板总成等多品类，与公司存在差异。报告期各期，公司前五大客户占比分别为 97.11%、91.16%和 84.53%，已呈现逐年下降趋势，随着未来新客户项目的开发量产，收入结构将更趋合理。

目前，A 股上市公司中，多家汽车零部件行业公司的客户集中度均呈现较高水平，公司客户集中度高符合行业特征。

公司简称	主营业务	2019 年前五大客户占比
新朋股份	车身及外观设备	95.27%
鑫湖股份	涡轮增压器关键零部件	91.91%
八菱科技	热交换器等汽车零部件产品	86.38%
恒立实业	汽车制冷空调设备	93.68%
新泉股份	汽车内外饰	73.41%
金钟股份（在会）	汽车内外饰	88.43%
中捷精工（在会）	应用于减震领域的汽车零部件	78.35%

（五）披露发行人存在既是客户又是供应商的具体情况，包括但不限于主要重合客户名称、相关收入、采购情况，分析合作模式及必要性，说明销售、采购内容、定价方式、结算方式，价格是否公允

浩晶汽车零部件如皋有限公司（以下简称浩晶零部件）和东莞亿豪科技有限公司分别于 2017 年和 2020 年既是公司的客户，又是公司的供应商，除此以外，2017 年至 2020 年公司不存在其他既是客户又是供应商的情况。

1. 与浩晶零部件交易情况

2017 年公司与浩晶零部件的交易具体情况如下：

项目	主要内容	交易金额	定价方式	结算方式
向其采购	设备、包材辅料	505.94	浩晶零部件账面价值	设备、包材辅料转移并收到发票后当月一次付款

	塑料粒子	203.52	浩晶零部件对外采购价	按月结算
向其销售	汽车内外饰塑料件	1,243.47	协商确定价格，在浩晶零部件向如皋延康销售价格的基础上进行一定折扣	按月结算

1) 交易背景、合作模式及必要性

2017 年如皋延康的供应商浩晶零部件因经营场地临时被出租方收回，短期内无法从事生产经营，拟出售相关资产、终止生产。而公司正处于如皋延康的供应商资格认证阶段，生产技术能力已获如皋延康认可，为保障如皋延康的稳定生产，公司承接了浩晶零部件对如皋延康的所有内外饰塑料件业务，向浩晶零部件采购了其设备及包材辅料，生产供应相关产品。2017 年 7 月至 11 月未取得如皋延康的供应商资格期间，公司通过浩晶零部件向如皋延康进行销售，实现销售收入 1,243.47 万元。公司取得如皋延康的供应商资格后，直接向如皋延康供货结算，2018 年起公司与浩晶零部件不再发生交易。

另外，因公司在承接浩晶零部件业务前未从事过内外饰塑料件业务，与内外饰用塑料粒子供应商缺乏合作基础，为继续享有供应商向浩晶零部件提供的信用账期，公司在过渡期内通过浩晶零部件采购了部分塑料粒子。2017 年上述原材料采购金额共计 203.52 万元，上述塑料粒子由浩晶零部件采购后平价转让给公司。

公司与浩晶零部件的业务，实质是因承接浩晶零部件对如皋延康的原有业务，在公司正式获得如皋延康合格供应商之前的过渡性安排，具有合理性和必要性。

2) 交易价格的公允性

公司向浩晶零部件采购设备、包材及辅料的价格系根据上述资产在浩晶零部件的账面价值确定，向浩晶零部件采购的塑料粒子系按照浩晶零部件的采购价格确定，交易价格具有公允性。

公司对浩晶零部件的产品销售价格系由双方根据浩晶零部件向最终客户如皋延康销售价格为基础协商确定，经比对公司相同产品向浩晶零部件和如皋延康的销售价格，二者不存在重大差异。

以下是对浩晶零部件销售收入在 20 万元以上的产品情况：

单位：万元、元/件

产品名称	对浩晶销售收入	对浩晶销售单价	对延康销售单价	价格差异
------	---------	---------	---------	------

产品名称	对浩晶销售收入	对浩晶销售单价	对延康销售单价	价格差异
MODEL Z GP 上格栅本体(基-舒)	246.54	45.59	46.65	2.31%
MKNF_散热器格栅盖板(中配)注塑件	136.83	15.86	16.16	1.93%
L541 高配格栅本体注塑件	71.87	43.26	43.88	1.43%
L541 格栅装饰框	61.70	19.11	19.50	2.02%
MZGP 基本型雾灯盖板本体右	51.41	9.57	9.74	1.81%
MZGP 基本型雾灯盖板本体左	49.31	9.57	9.74	1.80%
MZGP 后中饰条	37.36	5.26	5.35	1.60%
MZGP 上格栅下饰条(低配)	35.38	6.01	6.13	1.89%
V4V5_上装饰条注塑毛坯件	34.53	0.73	0.74	2.25%
MZGP 上格栅上饰条(通用)	32.74	4.63	4.72	1.94%
MODEL Z GP 上格栅本体(豪华)	28.63	46.53	47.28	1.61%
L541 带摄像头高配格栅本体注塑件	23.73	43.26	43.67	0.97%
E17 后保下饰条	20.81	5.05	5.15	2.04%

按照 2017 年公司直接向如皋延康销售的平均售价进行测算, 浩晶零部件因 2017 年此项交易获得的整体毛利率为 1.39%。因浩晶零部件在过渡期内仍向如皋延康承担合同责任, 其通过上述交易获得一定比例的毛利, 以维持日常运营, 具有合理性。

2. 与亿豪科技交易情况

亿豪科技成立于 2020 年 9 月 7 日, 由公司报告期内外协供应商东莞市亿豪汽车零部件有限公司持有 50% 股权。2020 年度, 公司与亿豪科技的交易具体情况如下:

项目	主要内容	交易金额	定价方式	结算方式
向其采购	汽车外饰件	403.75	根据经测算的生产成本、最终销售价格与亿豪科技协商确定价格	月结
向其销售	原材料	158.70	纽泰格从供应商采购价格	月结
	库存成品、半成品、原材料及低值易耗品等	50.35	存货账面价值	一次结算, 分四期付款
	厂房租赁	36.00	纽泰格(东莞)的原租赁价格	月结
	设备租赁	60.00	经双方协商确定, 不低于设备每月折旧金额	月结

1) 交易背景、合作模式及必要性

考虑到纽泰格（东莞）业务短期内无法实现盈利，公司决定纽泰格（东莞）于 2020 年 9 月起停止生产，并不再开发新项目。由于客户存续项目的供应商变更程序较为复杂，为简化程序，并维持客户供应链稳定，纽泰格（东莞）将客户延锋彼欧的原存续项目转由委托第三方生产，经公开招标比价，选定东莞亿豪科技有限公司作为承接延锋彼欧存续项目的供应商。

为使亿豪科技快速形成生产能力，纽泰格（东莞）将原经营所用的厂房及注塑设备租赁给亿豪科技，将截至 2020 年 8 月末的产成品、原材料、低值易耗品等存货转让给亿豪科技，并在 2020 年 9 月至 11 月亿豪科技经营初期为其代购原材料。亿豪科技生产的汽车内外饰件产品由纽泰格（东莞）采购后销售给延锋彼欧，延锋彼欧已知悉上述交易安排，截至本说明出具日，延峰彼欧与公司未因上述事项发生纠纷。

2) 交易价格的公允性

上述交易定价的原则及合理性分析如下：

① 汽车外饰件采购

纽泰格（东莞）原向延锋彼欧生产供货的存续项目由亿豪科技生产，并经纽泰格（东莞）采购后销售给延锋彼欧。2020 年 9-12 月，纽泰格（东莞）向亿豪科技采购金额为 403.75 万元，该部分零部件向延锋彼欧销售获得销售收入 500.28 万元，获得净收入 96.53 万元，扣除纽泰格（东莞）模具摊销费用，共实现毛利 49.36 万元。纽泰格（东莞）对亿豪科技的采购价格系经招标比价以及双方协商确定，纽泰格（东莞）仍承担与延锋彼欧合同约定的订单管理责任以及未来可能的模具减值风险，因此产品定价具有合理性。另外，2020 年 11 月、12 月延锋彼欧的订单量大幅增加，高于预期，单个产品分摊的模具摊销费用减少，进一步增加了纽泰格（东莞）因上述交易获得的毛利。

② 厂房设备租赁、存货转让

纽泰格（东莞）将厂房转租给亿豪科技，出租价格与纽泰格（东莞）的租入价格相同。

纽泰格（东莞）原使用的 3 台注塑机及其他辅助设备按 15 万元每月的价格出租给亿豪科技，厂区装修及工程摊销及部分工装检具免费租赁给亿豪科技使用。报告期内，上述设备租赁款扣除设备折旧以及未单独收费的厂区装修及工程摊销、工装检具摊销后，基本实现收支相抵。

纽泰格（东莞）截至 2020 年 8 月末库存的原材料、半成品、产成品、低值易耗品等，按照账面价值转让给亿豪科技。另外，2020 年 9 月至 11 月，纽泰格（东莞）代亿豪科技采购塑料粒子并平价销售给亿豪科技。由于该等存货转让及原材料代采购系业务过渡安排，非纽泰格（东莞）与亿豪科技的经常性交易，因此按照账面价值进行转让，具有合理性。

（六）披露发行人产品是否均需通过客户的资质认证，发行人主要客户认证期限、重要流程，报告期内需要通过认证的客户名称以及截至目前正在认证过程中的客户情况。

根据汽车零部件行业惯例，公司首次进入客户的供应商体系均需取得合格供应商认证，其后，客户会对公司进行定期或临时检查。在进入合格供应商名录后，公司方能参与客户项目招标。报告期内公司获得客户订单均需先通过客户的相关资质认证，取得认证的时间通常为 6 个月至 1 年，获得认证的重要流程如下：

针对意向产品的商务对接及洽谈→工厂现场预审→意向产品报价→客户审核组进行准入审核→通报审核结果，验证问题点整改资料→进入客户体系。

截至本说明出具日，公司正在认证过程中的新客户情况如下：

客户名称	所处认证阶段
上海汽车集团股份有限公司乘用车公司	已完成现场预审
长城汽车股份有限公司	已完成技术评审和报价

（七）核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

（1）取得并核查公司报告期各期销售明细表，对报告期公司向主要客户的销售单价、毛利率、销售额及占比进行更新；

（2）通过对公司销售负责人进行访谈和在第三方专业机构平台核查等方式了解销售额在 100 万元以上同体系客户中各单体公司的基本情况；

（3）查阅客户访谈记录，取得客户主要采购人员名单，核查上述人员是否与公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员等存在关联关系，通过查看资金流水等方式核查上述人员是否与公司的实际控制人及关联方存在资金往来；

（4）取得报告期各期公司销售收入成本明细表，复核新增客户销售及占比情况与收入的匹配性；

(5) 取得报告期内新客户的供应商资质审核邮件、定点信、订单等依据；

(6) 查阅公司与前五大客户的框架合同，查询行业相关资料及同行业可比上市公司公开披露资料、了解行业惯例及现状，分析判断公司对主要客户的依赖程度及风险状况；

(7) 取得报告期各期分客户的收入明细表，了解公司对主要客户的收入占比；

(8) 对公司管理层进行访谈，了解公司与主要客户的合作历史以及报告期内客户结构形成的原因。取得公司主要客户经营规模和行业地位情况，并通过网络公开信息进行复核；

(9) 查询同行业可比上市公司以及其他汽车零部件行业上市公司的客户结构等情况，了解公司的客户结构是否符合行业特征；

(10) 取得公司的收入明细表和采购明细表，核查客户、供应商重合情况，取得相应合同及记账凭证，对公司管理层进行访谈，并走访涉及的客户，了解合作模式、必要性及定价公允性；

(11) 对公司管理层进行访谈，了解供应商资质认证相关规定，并取得报告期内通过认证的客户清单以及尚在认证过程中的客户清单。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 主要客户与公司不存在关联关系或其他利益倾斜关系，客户主要采购人员与公司的实际控制人以及关联方不存在资金往来；

(2) 报告期内，公司新客户开拓能力较强，客户集中度逐年下降，对主要客户不存在重大依赖；公司产品规格众多，定制化程度较高，向不同客户销售产品种类不同，导致报告期内向主要客户和新增客户的销售毛利率有所差异，但无显著差异；

(3) 公司向主要客户销售单价、销售毛利率各期变动具有合理性，不同客户销售单价、销售毛利率存在一定差异，主要系由于向各个主要客户销售的汽车零部件类型不同，公司向主要客户之间销售汽车零部件的单价、毛利率不具有可比性；同类型产品向不同客户的销售价格存在一定差异，主要系产品净重与加工工艺不同影响，同类型产品向不同客户的销售毛利率各期变动具有合理性，不存在重大差异；对比同行业可比公司，公司的产品价格与同行业可比公司存在一定差

异，主要系产品结构差异导致；

(4) 公司主要客户为国内外知名汽车零部件供应商，公司客户集中度较高与汽车零部件行业市场格局有关。与可比上市公司相比，公司客户集中度偏高，主要是由于公司成立时间较短，发展初期主要集中精力服务主要客户。公司的客户集中度特征符合汽车零部件的行业特点，随着公司经营规模的不断扩大，客户集中度呈现下降趋势；

(5) 2017 年至 2020 年，东莞亿豪、浩晶零部件既是公司客户又是供应商，公司与东莞亿豪、浩晶零部件双方交易价格公允，具有合理性和必要性；

(6) 根据汽车零部件行业惯例，公司首次进入客户的供应商体系均需取得合格供应商认证。报告期内公司获得客户订单均需先通过客户的相关资质认证，取得认证的时间通常为 6 个月至 1 年。

十二、关于主营业务成本

申报文件显示，发行人各期直接材料金额较高，主营业务成本各期金额分别为 11,940.52 万元、16,584.11 万元、27,596.63 万元和 12,774.12 万元。

请发行人：

(1) 区分悬架系统塑料件、塑料内外饰件、其他汽车零部件、模具等，分别说明各期对应的直接材料、直接人工和制造费用及变动情况。

(2) 分析说明制造费用中模具摊销、外协加工等各项明细费用的具体金额、占比及变动情况；对模具的成本核算过程，包括归集与分摊过程、结转等，相关会计处理是否符合《企业会计准则》规定。

(3) 说明各期主要产品对应原材料消耗配比的变化情况；报告期主要材料的平均采购价格、主要材料结转成本的平均价格与市场平均价格是否存在重大差异。

(4) 说明直接人工各期对应工人的数量和薪酬水平，并对比同行业可比公司或同地区平均薪酬水平，分析是否存在重大差异。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。（审核问询函问题 14）

(一) 区分悬架系统塑料件、塑料内外饰件、其他汽车零部件、模具等，分别说明各期对应的直接材料、直接人工和制造费用及变动情况。

报告期内，公司各产品类别各期对应的直接材料、直接人工和制造费用及变动情况如下：

1. 悬架系统零部件

报告期内，公司悬架系统零部件主营业务成本构成情况具体如下：

产品类型	成本结构	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
悬架系统零部件	直接材料	10,890.33	58.52	10,472.30	58.21	7,121.57	63.34
	直接人工	2,047.74	11.00	2,706.03	15.04	1,558.85	13.86
	制造费用	5,672.84	30.48	4,811.38	26.75	2,562.91	22.79
	合计	18,610.91	100.00	17,989.72	100.00	11,243.32	100.00

2019 年公司悬架系统零部件直接材料占比较 2018 年下降，主要系制造费用增加所致。报告期内，公司悬架系统零部件直接材料占同期主营业务收入的比例分别为 34.31%、35.86%和 36.38%，相对较为稳定。

2019 年悬架系统零部件直接人工占比有所提升，主要系 2019 年公司生产人工提薪所致。2020 年公司直接人工占比下降，主要原因系：(1) 根据《关于阶段性减免企业社会保险费有关问题的实施意见》（人社厅〔2020〕18 号），公司基本养老保险、失业保险、工伤保险单位缴纳部分免征；(2) 2020 年，公司悬架系统零部件生产工人数量有所减少，一方面由于 2019 年下半年以来，公司新增了取件机械手、自动化装配线、自动化钻孔机等全自动化设备，设备自动化程度进一步提高；另一方面，公司优化了生产岗位设置，鼓励一人多岗，人均产出有所提高。

报告期内，公司制造费用逐年上升，主要原因为：

(1) 2019 年和 2020 年模具工装摊销金额大幅增加。按照合同约定，巴斯夫悬架减震支撑铝铸件的首套模具费用由巴斯夫单独支付，后续备用模具费用在产品单价中进行分摊。随着 2019 年和 2020 年部分巴斯夫首套模具陆续达到使用寿命，悬架系统零部件制造费用中巴斯夫的模具摊销成本大幅增加。

(2) 2019 年和 2020 年江苏迈尔压铸机、熔化炉、自动化装配线等设备增加以及江苏迈尔二期厂房转固，新增设备、房屋折旧以及土建等摊销费用大幅增加。

2. 内外饰塑料件

报告期内，公司内外饰塑料件主营业务成本构成情况具体如下：

产品类型	成本结构	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
内外饰塑料件	直接材料	2,830.34	42.69	1,882.13	40.80	1,670.15	52.65
	直接人工	738.15	11.13	790.64	17.14	616.28	19.43
	制造费用	3,061.83	46.18	1,940.24	42.06	885.50	27.92
	合计	6,630.31	100.00	4,613.01	100.00	3,171.94	100.00

报告期内，内外饰塑料件业务直接材料占比分别为 52.65%、40.80%和 42.69%，直接材料占同期主营业务收入的比例分别为 39.83%、36.61%和 40.41%。2019 年公司内外饰塑料件直接材料占比较低，主要原因为：公司部分内外饰塑料件产品应客户要求，注塑后需委托外协供应商进行喷涂、电镀等表面处理，该类产品的单位生产成本中直接材料占比较低，制造费用占比较高。2019 年该类内外饰塑料件实现销售收入 2,588.80 万元，占内外饰塑料件销售收入的 50.36%，较 2018 年和 2020 年提高 20.05 个百分点和 10.77 个百分点。此外，2020 年内外饰塑料件新产品较多，小批量生产阶段报废率相对较高，以及 2020 年 9 月起纽泰格（东莞）停止生产后委托第三方生产成品，均导致 2020 年内外饰塑料件直接材料占比有所提高。

2020 年公司内外饰塑料件的直接人工占比较 2019 年显著下降，主要原因系：（1）纽泰格（东莞）2020 年 9 月至 12 月停止生产，因此不再发生直接人工成本；（2）根据人社厅发〔2020〕18 号文，2020 年基本养老保险、失业保险、工伤保险单位缴纳部分免征。

报告期内，内外饰业务制造费用占比逐年增加，主要原因为：（1）公司 2019 年、2020 年新增内外饰项目较多，模具分摊摊销费用逐年增加。（2）2019 年、2020 年新增内外饰项目中需要进行电镀、喷涂等表面处理的项目增多，公司无相应加工能力，因此委外加工产生的加工费逐年增加，同时，为优化产能利用、提高生产效率、实现专业分工协作，公司将新承接的加工难度低的部分小型注塑件委托外协厂商生产。

3. 其他汽车零部件

报告期内，公司其他汽车零部件成本构成情况如下：

产品类型	成本结构	2020 年度	2019 年度	2018 年度
------	------	---------	---------	---------

		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
其它汽车零部件产品	直接材料	2,576.83	52.78	1,157.96	47.51	479.40	62.09
	直接人工	542.40	11.11	427.81	17.55	142.28	18.43
	制造费用	1,763.05	36.11	851.61	34.94	150.37	19.48
	合计	4,882.28	100.00	2,437.37	100.00	772.05	100.00

2019 年和 2020 年公司其他汽车零部件的直接材料占比较 2018 年下降，主要系制造费用增加占比提升所致。

2020 年其他汽车零部件直接人工占比下降，主要原因系：(1) 受社保阶段性减免政策影响，公司基本养老保险、失业保险、工伤保险单位缴纳部分免征；(2) 2020 年，随着公司其他零部件销售收入的大幅增加，单位直接人工成本有所下降。

2019 年和 2020 年，公司其他汽车零部件制造费用金额和占比逐年增加，主要原因为：(1) 2019 年以来随着公司铝支架类、散热器等其他汽车零部件新产品的增加，公司其他汽车零部件工装模具分摊费用增加；(2) 2019 年以来由于新产品试制使用机器设备时间较长，设备、土建、厂房折旧摊销按照机器工时计算，导致相关制造费用增加；(3) 报告期内，随着其他汽车零部件产品类型增多，外协加工费增加。报告期内，铝铸试模样件外协费用分别为 7.77 万元、169.40 万元和 304.14 万元，铝铸件表面处理外协加工费分别为 0、14.68 万元和 224.10 万元，均逐年上升。

4. 模具

报告期内，公司的模具成本构成情况如下：

产品类型	成本结构	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
模具	直接材料	3,816.73	86.54	1,951.69	77.01	808.57	59.71
	直接人工	191.92	4.35	252.31	9.96	217.84	16.09
	制造费用	401.67	9.11	330.43	13.04	327.78	24.21
	合计	4,410.32	100.00	2,534.42	100.00	1,354.20	100.00

报告期内，公司模具销售收入增加，分别实现 2,557.84 万元、3,883.05 万元和 5,316.62 万元。模具直接材料占比逐年上升，主要系外购模具占比增加所致，报告期内，外购模具占模具销售比例分别为 35.43%、56.62%和 76.87%，

逐年增长。剔除外购模具影响后的模具成本构成情况如下：

产品类型	成本结构	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
模具	直接材料	196.69	24.89%	134.11	18.71%	189.88	25.82%
	直接人工	191.92	24.29%	252.31	35.20%	217.84	29.62%
	制造费用	401.67	50.83%	330.43	46.09%	327.78	44.57%
	合计	790.28	100.00%	716.85	100.00%	735.50	100.00%

报告期内，模具直接材料占比有所波动，主要系受模具结构影响所致，模具为定制化产品，设计模具时，模具部基于模具结构、客户需求以及对应产品量产后数量决定模具所使用的材料，因此报告期内模具直接材料占比存在一定波动。

2020 年模具直接人工占比降低主要系受社保优惠政策以及优化生产人员结构影响所致。

2020 年模具制造费用占比上升主要系模具表面处理外协加工费增加所致。报告期内，随着公司模具数量增加、模具表面处理复杂程度增加，公司模具表面处理外协加工费用上升。

(二) 分析说明制造费用中模具摊销、外协加工等各项明细费用的具体金额、占比及变动情况；对模具的成本核算过程，包括归集与分摊过程、结转等，相关会计处理是否符合《企业会计准则》规定。

1. 分析说明制造费用中模具摊销、外协加工等各项明细费用的具体金额、占比及变动情况

报告期内，公司生产成本中制造费用明细情况如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外协加工费	2,300.43	20.24%	1,530.77	18.89%	418.41	10.36%
职工薪酬	1,208.82	10.63%	1,350.87	16.67%	1,053.18	26.07%
模检具摊销	1,919.03	16.88%	1,024.40	12.64%	205.68	5.09%
折旧和其他摊销	1,977.20	17.39%	1,243.60	15.35%	736.87	18.24%
能源费	1,724.24	15.17%	1,601.93	19.78%	954.44	23.62%
物料消耗	697.93	6.14%	886.61	10.94%	289.15	7.16%

其他	1,540.69	13.55%	463.76	5.73%	382.75	9.47%
合计	11,368.35	100.00%	8,101.94	100.00%	4,040.49	100.00%

注：制造费用-外协加工费系原材料由公司提供的外协加工产生的费用，由外协供应商提供原材料的产品外协在直接材料中核算

公司报告期内各期制造费用的变动，主要由于公司生产规模的影响导致。公司制造费用主要有外协加工费、职工薪酬、模检具摊销、折旧和其他摊销、能源费及物料消耗构成，2018-2020 年上述主要费用项目占比分别为 90.53%、94.28%、86.45%。

（1）外协加工费

制造费用中外协加工费逐年增加，且占比也从 2018 年的 10.36% 提高至 2020 年的 20.24%，主要原因为：1) 公司的产量逐年增加，且公司新承接的需进行喷涂、电镀等表面处理的内外饰塑料件产品数量较多，由于公司不具备表面处理能力，需委托外协厂商进行，同时，为优化产能利用、提高生产效率、实现专业分工协作，公司将新承接的加工难度低的部分小型注塑件委托外协厂商生产；2) 2019 年起，公司铝铸件产品的类型增多，为了提高模具的调试效率，公司委托模具供应商生产试模样件。

（2）职工薪酬

公司制造费用中的职工薪酬主要为车间管理人员、质检人员、计划物流等人员的薪酬支出。报告期内，2019 年薪酬较 2018 年增加主要系 2019 年公司扩大生产规模，增加产量，相应人员招聘增加导致；2020 年薪酬较 2019 年下降主要系疫情期间社会保险费减免所致。

（3）模检具摊销

模检具摊销主要为用于生产产品的分摊模具、检具的摊销产生的费用。报告期内，公司模检具摊销费用逐年大幅增加系：1) 按照合同约定，巴斯夫悬架减震支撑铝铸件的首套模具费用由巴斯夫承担，首套模具报废后由公司自行承担其后的模具成本，随着部分巴斯夫首套模具陆续报废，由公司承担的模具费用大幅增加；2) 延锋彼欧部分内外饰塑料件项目以及新客户安徽中鼎、上海众力和舒茨曼的模具费用由公司承担，随着 2019 年和 2020 年上述项目及客户的产品实现 PPAP，公司工装模具摊销费用相应增加。

（4）折旧和其他摊销

公司各期折旧摊销金额的变动主要受厂房、机器设备的增加影响。随着公司业务规模的扩大和产品品种的增加，报告期内公司持续加大机器设备投入和厂房建设，导致公司制造费用中折旧费以及零星工程摊销等费用大幅增加。2019年公司新增熔化炉、压铸机、注塑机、加工中心等专用设备，专用设备账面原值为12,565.69万元，较2018年末增加5,505.53万元；2020年江苏迈尔二期厂房转固，新增房屋及建筑物2,890.52万元，期末房屋及建筑物账面原值达到9,425.30万元。

(5) 能源费

公司生产过程消耗的动力费用主要为电力和燃气，随着公司生产规模的扩张及产品品种的增加，2019年度、2020年度耗用的电力费用、燃气费用均有上升。

(6) 物料消耗

物料耗用主要为生产过程中领用的各类低值易耗品及备品备件的耗用，随着公司生产规模的扩大，物料耗用总额增加。2019年和2020年公司物料消耗显著高于2018年，主要系2019年和2020年投产的新项目较多，相应领用的低值易耗品及备品备件较多所致。

(7) 其他

其他主要系厂房租赁费、维修及培训服务费、维保费、运输费等，由于南通分公司、纽泰格（东莞）租赁厂房进行生产，报告期内厂房租赁费逐年增加。2020年度其他中包含了原计入销售费用的物流运输费用761.60万元，导致2020年度其他制造费用明显增长。

2. 对模具的成本核算过程，包括归集与分摊过程、结转等，相关会计处理是否符合《企业会计准则》规定。

公司将每套模具作为独立的成本核算对象，并在每套模具对应的工单中记录耗用的工时及材料信息。公司领用模具生产用原材料发生的直接材料成本计入生产成本直接材料科目；模具车间发生的直接人工、制造费用按照实际支出进行归集。其中，直接人工成本，以生产各模具当期的实际人工工时作为分配标准分配至各套模具成本；制造费用中，除可直接对应到模号的加工修理费外的其他费用，以生产各模具当期的实际机器工时作为分配标准分配至各套模具

成本。

对于分摊的模具，公司按照模具类别分别制定了不同的摊销方法：

模具类型	摊销年限	分摊标准	核算科目
压铸模具	1 年	由于存在试模、调试等过程，在模具领用或试模次数达到 2,000 次，则开始进行摊销	符合流动资产定义，在其他流动资产科目核算
注塑模具	3 年或一次性摊销	若模具成本单价低于 10 万元，则一次性摊销，若高于 10 万元，则分 3 年进行摊销；对于摊销的模具，由于存在试模、调试等过程，若模具领用或试用次数达到 2,000 次，则开始进行摊销	一次性摊销模具领用后直接计入制造费用；按使用年限摊销的模具，符合非流动资产定义，在长期待摊费用中核算

上述模具按月或一次性摊销计入制造费用，并以产品类别对应的实际人工工时、机器工时作为分配标准分配至各类产品。

对于销售的模具，在客户对模具验收合格并出具验收单据后确认模具收入，同时结转模具销售成本。

综上，公司模具的成本核算过程，包括归集与分摊过程、结转等，相关会计处理符合《企业会计准则》规定。

（三）说明各期主要产品对应原材料消耗配比的变化情况；报告期主要材料的平均采购价格、主要材料结转成本的平均价格与市场平均价格是否存在重大差异。

1. 说明各期主要产品对应原材料消耗配比的变化情况

报告期内，公司主要原材料包括塑料粒子（功能件）、塑料粒子（内外饰）和铝锭。其中，塑料粒子（功能件）用于生产悬架系统塑料件和其他塑料件；塑料粒子（内外饰）用于生产内外饰塑料件；铝锭用于生产悬架减震支撑（内置件及铁芯（铝芯）除外）及其他铝铸件。报告期各期公司主要产品对应原材料消耗配比的变化情况如下：

原材料类别	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
塑料粒子（功能件）	原材料耗用量（吨）	1,520.09	1,241.21	1,136.94
	相关产品产量（万件）	4,261.17	3,549.16	2,996.13
	单位产品原材料耗用量（吨/万件）	0.36	0.35	0.38
塑料粒子（内外饰）	原材料耗用量（吨）	1,348.41	1,136.72	944.81
	相关产品产量（万件）	829.92	773.13	784.21

	单位产品原材料耗用量（吨/万件）	1.62	1.47	1.20
铝锭	原材料耗用量（吨）	6,127.23	4,834.01	2,358.68
	相关产品产量（万件）[注]	2,124.50	1,745.07	828.10
	单位产品原材料耗用量（吨/万件）	2.88	2.77	2.85

注：由于外协加工材料为公司提供，上述相关产品产量包含产品外协生产的数量

报告期内，公司塑料粒子（功能件）和铝锭的单位产品消耗量保持稳定。

报告期内，公司塑料粒子（内外饰）的单位产品耗用量呈上升趋势，主要原因系：（1）内外饰塑料件产品在结构、大小等方面差距较大，格栅、翼子板等产品体积较大，且产品结构较复杂，随着格栅、翼子板等产品产量的增加，对应原材料的消耗量随之增加；（2）2020 年公司新投产的内外饰塑料件新产品数量大幅增加，由于产品开发和产量爬坡需要一定的时间，大部分新产品前期为小批量生产，生产工艺尚不稳定，相应产出率较低，对应原材料消耗较高。

2. 报告期主要材料的平均采购价格、主要材料结转成本的平均价格与市场平均价格是否存在重大差异。

报告期内，公司主要材料的平均采购价格、领用结转成本的平均价格如下：

单位：元/吨

项目	类别	2020 年度	2019 年度	2018 年度
铝锭	采购平均价格	13,413.91	13,393.36	13,592.89
	领用平均价格	13,675.43	13,700.74	13,620.57
	差异	-261.52	-307.38	-27.68
	差异率	-1.95%	-2.30%	-0.20%
塑料粒子（功能件）	采购平均价格	23,843.90	25,507.53	25,009.56
	领用平均价格	23,785.16	25,395.76	25,337.98
	差异	58.74	111.77	-328.42
	差异率	0.25%	0.44%	-1.31%
塑料粒子（内外饰）	采购平均价格	17,620.29	17,323.56	18,511.04
	领用平均价格	17,995.02	17,155.09	18,349.62
	差异	-374.73	168.47	161.42

	差异率	-2.13%	0.97%	0.87%
--	-----	--------	-------	-------

报告期内，公司主要材料平均采购单价与结转成本的平均价格基本一致，存在一定差异主要系原材料构成、领用时间不完全一致导致。

公司铝锭的采购价格采用“市场基准价格+加工费”的定价模式，市场价格主要参考 A00 铝或 ADC12 铝锭的市场价格，报告期内其价格情况如下：

单位：元/吨

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
上海有色网 A00 铝	12,560.58	12,263.40	12,202.36
上海有色网 ADC12 铝锭	13,043.45	12,715.32	13,490.88

报告期内，公司铝锭的平均采购单价、结转成本的平均价格的价格变动趋势与公开市场价格变动不存在重大差异。

根据中国塑料价格指数，塑料价格 2018 年全年整体处于高位，2018 年末开始进入下跌周期，2020 年 4 月跌至最低水平后回升。报告期内，公司塑料粒子（功能件）采购单价、结转成本的平均价格的变动趋势与中国塑料价格指数不完全一致，但具有合理性，具体分析请见本审核问询函回复第六题第（一）问之回复。报告期内，公司塑料粒子（内外饰）采购单价、结转成本的平均价格的变动趋势与中国塑料价格指数基本一致。

（四）说明直接人工各期对应工人数量和薪酬水平，并对比同行业可比公司或同地区平均薪酬水平，分析是否存在重大差异。

1. 说明直接人工各期对应工人数量和薪酬水平

报告期内，公司直接人工（含生产成本和制造费用中人工，下同）各期对应工人数量和平均薪酬情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
薪酬总额（万元）[注]	4,834.53	5,550.00	3,641.75
月均人数（人）	669	750	498
平均薪酬（万元/人）	7.23	7.40	7.31

[注]薪酬总额包括税前工资和社保公积金

报告期内，公司直接人工平均薪酬较为稳定，2020 年平均薪酬略有下降主要系因新冠疫情部分社保减免所致。

2. 工资与同地区或同行业可比公司的比较情况

(1) 与同地区公司比较情况

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
公司直接人工人均工资	7.23	7.40	7.31
江苏省城镇私营单位就业人员平均工资[注]	暂未披露	5.83	5.42

注：数据来源国家统计局中国统计年鉴

报告期内，公司直接人工的员工薪酬水平高于当地城镇私营单位就业人员平均工资。

(2) 与同行业可比公司比较情况

年度	类别	凯众股份	爱柯迪	泉峰汽车	钧达股份	行业平均	本公司
2020 年	直接人工	-	-	-	-	-	7.23
2019 年	直接人工	9.26	9.27	11.80	5.60	8.98	7.40
2018 年	直接人工	6.16	9.61	13.24	5.06	8.52	7.31

注：可比上市公司尚未披露 2020 年年报；同行业可比公司直接人工薪酬=

(应付职工薪酬计提数-各类费用中人员薪酬)/年报披露相应类别人员的期初期末平均值

报告期内，因公司与同行业可比公司经营地和当地薪酬水平存在一定差异，公司直接人工的员工薪酬水平低于同行业平均水平，但高于钧达股份，与同行业公司不存在重大差异。

(五) 核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述情况，我们主要执行了以下核查程序：

(1) 取得并复核了公司主营业务成本料工费计算过程，按类别分析报告期各期料工费构成及变动原因；访谈了公司的管理层，了解公司的营业成本结构变动原因；对公司采购付款循环的内控进行测试以及成本核查，了解公司成本核算的真实性、准确性和完整性；

(2) 访谈公司财务负责人，了解模具的成本核算流程及方法，以及材料成本、人工成本、制造费用在各类业务和各类生产环节的归集和分配方法；

(3) 抽查成本计算单，检查直接材料、直接人工及制造费用的计算与分配是否正确，并与领料记录（同时核实仓库材料出库记录是否与生产领料记录相

符)、材料、人工费用分配汇总表等进行核对;

(4) 抽查制造费用入账的原始单证,复核会计处理,并结合各期产销量统计表等对各期数据执行分析程序,分析制造费用明细变动原因及合理性;

(5) 对报告期各期的采购执行细节测试,检查采购订单、入库单、采购发票、采购合同等支持性文件,并对公司各期采购数据的变动情况执行分析性程序;

(6) 查找主要原材料公开市场单价,并与公司采购单价进行比较,分析各类原材料采购单价是否存在异常;

(7) 抽查材料发出及领用的原始凭证,检查领料单的签发是否经过授权,是否正确及时入账;获取原材料明细表,测算原材料的发出计价是否准确;

(8) 获取报告期内直接人工薪酬明细表,复核薪酬明细表并计算平均薪酬;从公开网站获取同地区薪酬水平信息及同行业可比公司薪酬信息。

2. 核查结论

经核查,我们认为:

(1) 公司报告期各期主营业务成本料工费构成情况变化,主要系制造费用中工装模具摊销费用、外协加工费用、折旧费及设备相关费用、运输费用增加导致的成本结构变化,成本结构变动符合企业生产经营情况;

(2) 公司的制造费用主要明细科目变动原因具有合理原因,不存在异常变动情形;报告期内,公司模具的成本核算流程、成本归集和分配方法制定合理,符合《企业会计准则》的规定;

(3) 公司各原材料耗用数量与各主要产品产量相匹配;公司主要材料平均采购价格与主要材料结转成本的平均价格差异较小,主要系采购时间及出库时间差异,原因具有合理性;

(4) 报告期内,公司直接人工的员工薪酬水平高于当地城镇私营单位就业人员平均工资;公司直接人工的员工薪酬水平与同行业公司不存在重大差异。

十三、关于毛利率

申报文件显示:

(1) 发行人各期毛利率分别为 45.76%、41.93%、32.69%和 26.84%。2017

年，发行人存在外购悬架减震支撑总成进行销售的情形，外购数量占发行人当年销售数量的 25%。2019 年和 2020 年 1-6 月，发行人悬架减震支撑产品的毛利率较报告期前两年下降幅度较大，原因包括固定资产投入较大，且其他铝铸件新产品数量较多导致江苏迈尔整体制造费用增加。

(2) 2018 年末发行人在东莞设立子公司纽泰格（东莞）从事内外饰业务，并于 2019 年开始正式投产，由于纽泰格（东莞）前期人工和机器设备投入较大，而订单量未达到预期，导致 2019 年和 2020 年 1-6 月纽泰格（东莞）的毛利率均为负。

(3) 发行人模具收入各期毛利率下滑主要受产品结构影响。2019 年和 2020 年 1-6 月，发行人外购模具收入的客户主要是延锋彼欧，收入分别为 1,779.49 万元和 585.66 万元，分别占当年外购模具收入的 80.94%和 96.54%。由于发行人目前暂不具备大型内外饰塑料件模具的开发设计和生产制造能力，因此延锋彼欧大型内外饰塑料件项目使用的模具均为外购。

请发行人：

(1) 说明外购悬架减震支撑总成的供应商情况和客户情况，发行人在具备悬架减震支撑总成完整生产能力的情况下进行外购的合理性及必要性，客户是否知悉对其销售的悬架减震支撑总成系外购的情形；江苏迈尔各期制造费用的构成情况和固定资产投入情况，固定资产的折旧计提金额与制造费用是否匹配。

(2) 披露纽泰格东莞 2019 至 2020 年 1-6 月的产量、销量和毛利率数据，并结合纽泰格东莞的在手订单情况，在招股说明书中披露未来是否存在因订单量不足导致毛利率持续下滑的风险。

(3) 披露发行人外购模具供应商基本情况，包括注册资本、经营规模、合作年限、股权结构，是否与发行人存在关联关系；结合发行人外购模具占比持续上升的情况且发行人目前不具备大型内外饰塑料件模具的开发设计和生产制造能力，披露该部分业务是否实质上应划分为贸易业务，发行人在招股说明书中对该部分业务的信息披露是否准确；结合与延峰彼欧的合作协议，披露客户延峰彼欧是否知悉对其销售的模具系外购，是否存在违反销售合同条款的情形；披露外购模具毛利率各期变化较大的原因及合理性。

(4) 区分动力系统悬置铝压铸支架、铝压铸散热器片以及工程塑料支架产

品，分析并披露其他零部件各期毛利率变化的原因。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。（审核问询函问题 15）

（一）说明外购悬架减震支撑总成的供应商情况和客户情况，发行人在具备悬架减震支撑总成完整生产能力的情况下进行外购的合理性及必要性，客户是否知悉对其销售的悬架减震支撑总成系外购的情形；江苏迈尔各期制造费用的构成情况和固定资产投入情况，固定资产的折旧计提金额与制造费用是否匹配。

1. 说明外购悬架减震支撑总成的供应商情况和客户情况

2017 年，公司存在向宁波普锐明采购铝铸端盖、底座及装配总成，再向巴斯夫进行销售的情形。具体情况请见本说明第八题第(四)问之回复。

2. 江苏迈尔各期制造费用的构成情况和固定资产投入情况，固定资产的折旧计提金额与制造费用是否匹配

（1）江苏迈尔制造费用构成

报告期内，江苏迈尔生产成本中制造费用构成明细如下：

项 目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
外协加工费	553.38	606.64	16.03
职工薪酬	361.54	351.82	174.28
模检具摊销	1,591.61	526.04	223.72
折旧和其他摊销	793.47	366.60	305.33
能源费	1,201.65	1,065.68	432.32
物料消耗	402.13	475.54	177.92
其他	580.68	92.98	54.63
合 计	5,484.46	3,485.30	1,384.23

江苏迈尔制造费用主要由职工薪酬、折旧和摊销、能源、加工费等费用构成。2019 年公司承接的天纳克、上海众力和安徽中鼎等客户的铝铸件项目数量较多，由于上述客户产品所用的压铸模具大多采用分摊模式，导致 2019 年度和 2020 年度公司的模检具摊销费大幅增加；江苏迈尔发生的能源费为电费和燃气费用，随着江苏迈尔产量增长而快速增加。

（2）报告期内，江苏迈尔固定资产投入情况

报告期内，江苏迈尔新增固定资产情况如下：

项 目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
房屋及建筑物	2,890.52	407.34	842.08
通用设备	109.36	26.13	131.79
专用设备	1,809.88	3,359.74	993.02
运输工具	9.15		
小 计	4,818.91	3,793.21	1,966.89

为了应对业务规模的扩大，报告期内江苏迈尔持续增加房屋及建筑物、专用设备的固定资产投入，2018 年至 2020 年，江苏迈尔新增固定资产原值分别为 1,966.89 万元、3,793.21 万元、4,818.91 万元。

(3) 固定资产的折旧计提金额与制造费用的匹配情况

报告期内，江苏迈尔计提的折旧金额分别为 457.12 万元、584.59 万元和 1,030.59 万元，折旧费用分配情况如下：

项 目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
制造费用	696.56	347.33	302.59
期间费用	279.08	176.46	106.76
其他业务成本[注]	54.95	60.80	47.77
合 计	1,030.59	584.59	457.12

[注]其他业务成本系江苏迈尔厂房租赁给母公司，相应折旧计入其他业务成本

江苏迈尔按专用设备和房屋及建筑物的用途分配折旧费用，固定资产的折旧计提金额与制造费用相匹配。

(二) 披露纽泰格东莞 2019 至 2020 年 1-6 月的产量、销量和毛利率数据，并结合纽泰格东莞的在手订单情况，在招股说明书中披露未来是否存在因订单量不足导致毛利率持续下滑的风险。

1. 纽泰格东莞 2019 至 2020 年的经营情况

纽泰格（东莞）主要产品为汽车内外饰塑料件，2019 和 2020 年，纽泰格（东莞）综合毛利率情况及内外饰塑料件产品的产量、销量情况如下：

项目	2020 年度			2019 年度
	全年	上半年	下半年	

综合毛利率	-11.81%	-25.64%	0.13%	-20.36%
产量（万件）	25.93	13.99	11.94	40.28
销量（万件）	53.03	16.85	36.18	35.57

注：纽泰格（东莞）2020 年的内外饰塑料件通过外协采购 24.76 万件

2. 结合纽泰格东莞的在手订单情况，说明未来是否存在因订单量不足导致毛利率持续下滑的风险

考虑到纽泰格（东莞）业务短期内无法实现盈利，公司决定纽泰格（东莞）于 2020 年 9 月起停止生产，并不再开发新项目。纽泰格（东莞）将客户延锋彼欧的原存续项目转由委托第三方生产，经公开招标比价，选定东莞亿豪科技有限公司作为承接延锋彼欧存续项目的供应商。

纽泰格（东莞）与亿豪科技就厂房设备租赁以及零部件采购与签订《厂房租赁合同》《设备租赁合同》《零部件采购合同》等，各项合同主要条款如下：

合同	合同期限	交易价格	定价依据
《厂房租赁合同》	2020.09.01-2021.03.24	9 万元/月	纽泰格（东莞）的原租赁价格
《设备租赁合同》	2020.09.01-2022.08.31	15 万元/月	经双方协商确定，不低于设备每月折旧金额
《零部件采购合同》	2020.09.01-2021.09.01，到期前 3 个月未提出终止则自动延长 1 年	-	经双方协商确定

纽泰格（东莞）和亿豪科技的合作情况具体请见本说明第十一题第（五）问之回复。采取上述措施后，纽泰格（东莞）2020 年下半年毛利率提升至 0.13%。

延锋彼欧每月向公司下发当月实际订单以及未来两个月的预测订单，2021 年 3 月纽泰格（东莞）获得的延锋彼欧订单金额为 89.65 万元，获得的 4-5 月预测订单金额为 191.29 万元，上述订单各月较为稳定，将由亿豪科技组织生产后经纽泰格（东莞）向延锋彼欧供货。

截至本说明出具日，纽泰格（东莞）获得的延锋彼欧订单不存在大幅下滑的迹象，纽泰格（东莞）与亿豪科技合作关系良好，不存在合作关系终止或进行重大调整的相关安排，因此短期内纽泰格（东莞）不存在毛利率持续下滑的风险。

（三）披露发行人外购模具供应商基本情况，包括注册资本、经营规模、合作年限、股权结构，是否与发行人存在关联关系；结合发行人外购模具占比持续上升的情况且发行人目前不具备大型内外饰塑料件模具的开发设计和生产制造能力，披露该部分业务是否实质上应划分为贸易业务，发行人在招股说

明书中对该部分业务的信息披露是否准确；结合与延峰彼欧的合作协议，披露客户延峰彼欧是否知悉对其销售的模具系外购，是否存在违反销售合同条款的情形；披露外购模具毛利率各期变化较大的原因及合理性。

1. 外购模具供应商基本情况，包括注册资本、经营规模、合作年限、股权结构，是否与发行人存在关联关系

报告期内，公司对主要模具供应商的采购情况如下：

年度	模具供应商名称	采购额	采购额占比
2020 年度	宁波伟锐模塑有限公司[注]	823.17	17.96%
	宁海县阳超模塑厂（普通合伙）	639.47	13.95%
	宁海县现代模具有限公司	448.61	9.79%
	宁海县第一注塑模具有限公司	401.81	8.77%
	宁波市北仑区大矸伟昌模具厂	347.61	7.58%
	合计	2,660.67	58.05%
2019 年度	宁波伟锐模塑有限公司[注]	716.95	21.73%
	苏州图佳精密机械有限公司	424.73	12.88%
	宁海县现代模具有限公司	296.57	8.99%
	宁海县阳超模塑厂（普通合伙）	229.07	6.94%
	上海漾铭精密模具有限公司	186.40	5.65%
	合计	1,853.72	56.19%
2018 年度	宁波伟锐模塑有限公司[注]	184.24	18.22%
	苏州图佳精密机械有限公司	145.53	14.40%
	盐城耀强模塑科技有限公司	138.48	13.70%
	常州博赢精密模具科技股份有限公司	137.93	13.64%
	宁海县阳超模塑厂（普通合伙）	55.17	5.46%
	合计	661.36	65.42%

[注]公司对宁波伟锐模塑有限公司的采购额包含受同一控制的上海伟锐塑胶模具有限公司的采购金额

截至本说明出具日，报告期内公司主要模具供应商的基本情况如下：

(1) 宁波伟锐模塑有限公司及上海伟锐塑胶模具有限公司

公司名称	宁波伟锐模塑有限公司	上海伟锐塑胶模具有限公司
注册时间	2018 年 10 月 30 日	2002 年 6 月 26 日
注册地	浙江省宁波市宁海县跃龙街道模具城檀树路 175 号 H7 幢	上海市松江区新桥镇申港路 1471 号

注册资本	300 万元	300 万元
经营规模	2020 年销售收入约为 3,500 万元	2020 年销售收入约为 2,000 万元
合作历史	2018 年至今	
股权结构	王国伟持股 100%	王国伟持股 50%、鲍鹏瑞持股 30%、王子常持股 20%

(2) 宁海县阳超模塑厂（普通合伙）

公司名称	宁海县阳超模塑厂（普通合伙）
注册时间	2001 年 2 月 23 日
注册地	宁海县桃源街道金星路 60 号
注册资本	20 万元
经营规模	2020 年销售收入约为 3,524 万元
合作历史	2018 年至今
股权结构	胡宝阳持股 25%、李聪芬持股 25%、周丹青持股 25%、胡国锋持股 25%

(3) 宁海县现代模具有限公司

公司名称	宁海县现代模具有限公司
注册时间	2001 年 10 月 19 日
注册地	浙江省宁波市宁海县桃源街道竹山北路 273 号(自主申报)
注册资本	200 万元
经营规模	2020 年销售收入约为 7,836 万元
合作历史	2018 年至今
股权结构	宁海县友好文具电器厂持股 90%、王再亚持股 10%

(4) 宁海县第一注塑模具有限公司

公司名称	宁海县第一注塑模具有限公司
注册时间	2004 年 5 月 21 日
注册地	浙江省宁波市宁海县梅林街道三省中路 18 号
注册资本	600 万元
经营规模	2020 年销售收入约为 20,950 万元
合作历史	2018 年至今
股权结构	鲍薇持股 40%、鲍弋持股 60%

(5) 宁波市北仑区大矸伟昌模具厂

公司名称	宁波市北仑区大矸伟昌模具厂
注册时间	2000 年 1 月 1 日
注册地	北仑区大碶街道璎珞河路 88 号-1

注册资本	-
经营规模	2020 年销售收入约为 4,500 万元
合作历史	2019 年 6 月至今
股权结构	个体工商户，无股权结构

(6) 苏州图佳精密机械有限公司

公司名称	苏州图佳精密机械有限公司
注册时间	2013 年 4 月 7 日
注册地	苏州市吴中区胥口镇时进路 215 号 2-106, 2-206
注册资本	500 万元
经营规模	2020 年销售收入约为 6,000 万元
合作历史	2015 年至今
股权结构	钱顾东持股 90%、刘俊持股 10%

(7) 上海漾铭精密模具有限公司

公司名称	上海漾铭精密模具有限公司
注册时间	2012 年 12 月 28 日
注册地	上海市奉贤区柘林镇科工路 539 号车间五
注册资本	200 万元
经营规模	2020 年销售收入约为 960 万元
合作历史	2018 年至今
股权结构	贾丙昌持股 90%、尤孝学持股 10%

(8) 盐城耀强模塑科技有限公司

公司名称	盐城耀强模塑科技有限公司
注册时间	2011 年 11 月 24 日
注册地	盐城市亭湖区南映路 12 号(18)
注册资本	600 万元
经营规模	2019 年销售收入约为 3,000 万元
合作历史	2018 年-2019 年
股权结构	苏强持股 100%

(9) 常州博赢精密模具科技股份有限公司

公司名	常州博赢精密模具科技股份有限公司
注册时间	2008 年 9 月 19 日
注册地	常州市武进国家高新区龙庆路 8 号
注册资本	1,734.1577 万元

经营规模	未提供数据信息
合作历史	2018 年-2019 年
股权结构	贾玉平持股 51.90%、孙国平持股 5.77%、李玲持股 1.15%、阙楹瑛持股 0.98%、章鸿斌持股 0.72%、陈玉梅持股 0.48%、张益良持股 0.46%、张全持股 0.35%、其他股东合计持股 38.19%

注：经营规模数据来源于访谈记录或供应商提供的《信息确认函》

报告期内，公司主要模具厂商与公司之间不存在关联关系。

2. 结合发行人外购模具占比持续上升的情况且发行人目前不具备大型内外饰塑料件模具的开发设计和生产制造能力，披露该部分业务是否实质上应划分为贸易业务，发行人在招股说明书中对该部分业务的信息披露是否准确

贸易业务指以盈利为目的，没有任何实际生产，买进和卖出之间赚取差额的业务。公司外购模具业务实质不属于贸易业务，主要原因为：(1) 公司外购模具，均用于客户产品的生产，并非单纯的买卖业务。模具是重要的生产工具，模具质量对产品的最终质量具有重大影响，因此为了便于管理和质量责任认定，客户通常向产品定点供应商采购产品生产的模具。当公司模具产能不足，或不具备该类模具的生产能力时，公司会向专业的第三方模具厂商采购模具以满足客户的需求。(2) 虽然外购模具在客户终验收后所有权归客户所有，但是按照公司与客户的协议约定，公司在模具的使用过程中仍有义务对模具进行维修和保养，以保证双方约定的模具使用期，维护和保养费用由公司承担。

3. 结合与延锋彼欧的合作协议，披露客户延锋彼欧是否知悉对其销售的模具系外购，是否存在违反销售合同条款的情形；披露外购模具毛利率各期变化较大的原因及合理性

延锋彼欧知悉对其销售的模具系外购，外购模具供应厂商系通过延锋彼欧提供的模具供应商列表中选择或直接由延锋彼欧指定，因此不存在违反销售合同条款的情形。

报告期各期，公司外购模具收入分别为 906.30 万元、2,198.42 万元和 4,087.02 万元，毛利率分别为 31.73%、17.32%和 11.43%。2018 年公司外购模具的客户主要为巴斯夫，2018 年公司承接的巴斯夫悬架减震支撑铝铸件项目较多，因此巴斯夫对公司的压铸模具采购量较大。由于公司模具产能有限，考虑到交货时间要求，公司将部分压铸模具委托外部的专业模具生产厂商进行生产。公司通过比价方式确定模具供应商，且公司参与了模具的开发设计，因此 2018 年公司

巴斯夫外购模具的毛利率相对较高。

2019 年和 2020 年公司外购模具的主要客户为延锋彼欧，公司对延锋彼欧的外购模具收入分别占当期外购模具收入的 80.94%和 86.04%。由于公司不具备大型内外饰模具的开发设计和生产制造能力，因此公司延锋彼欧产品生产所需的模具需由延锋彼欧的模具合格供应商提供，公司取得的模具买卖差价主要系延锋彼欧向公司支付的模具后续管理和维护费用，毛利率相对较低。

综上，外购模具毛利率变动具有合理性。

（四）区分动力系统悬置铝压铸支架、铝压铸散热器片以及工程塑料支架产品，分析并披露其他零部件各期毛利率变化的原因。

公司报告期内，其他汽车零部件收入、毛利率情况如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
动力系统悬置铝压铸支架	4,015.08	20.30%	1,112.08	12.48%	2.01	9.50%
铝压铸散热器片	875.38	20.85%	229.01	11.73%	-	-
工程塑料支架产品	924.16	26.36%	909.73	17.65%	936.45	20.00%

报告期内，动力系统悬置铝压铸支架、铝压铸散热器片毛利率随着客户、项目数量的增加，收入规模快速增长，同时由于新产品的生产工艺逐渐稳定，毛利率稳步提升。

工程塑料支架产品毛利率变动主要受到产品结构、客户结构的影响，2018 年度和 2019 年度客户主要以天纳克为主，2020 年度万都的采购量提升，同时公司新增了对远景动力技术（江苏）有限公司、延锋彼欧等客户的工程塑料支架产品销售，新产品的定价相对较高，导致 2020 年度工程塑料支架产品毛利率有所提升。

（五）核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

（1）访谈公司总经理张义、宁波普锐明实际控制人朱红光，了解张义从宁波普锐明退股的具体经过、原因，以及公司向宁波普锐明采购悬架减震支撑总

成的具体原因；

(2) 检查公司与宁波普锐明签订的合同、协议以及公司与巴斯夫签订的销售合同，了解客户是否知悉对其销售的悬架减震支撑总成系外购；

(3) 获取了江苏迈尔各期固定资产增减变动表，从增加的固定资产会计记录中选取样本，核对其相关的合同、付款单据、发票等；并向江苏迈尔主要供应商实施函证程序，函证报告期内发生的交易金额及往来款项（含预付工程设备款）的余额；

(4) 获取了江苏迈尔制造费用明细表，取得了间接人工工资、机器设备、厂房折旧、模具摊销、燃料动力消耗等情况，了解了各期制造费用的归集和分配方法，分析制造费用的变动原因及制造费用占比变动的原因；

(5) 按照公司会计政策和会计估计方法重新复核固定资产折旧计提和分配，评价固定资产折旧的计提和分配是否准确；

(6) 通过对公司采购负责人进行访谈、在第三方专业机构平台核查、实地走访外购模具供应商等方式了解外购模具供应商的基本情况，是否与公司存在关联关系等；

(7) 取得并审阅公司外购模具的销售合同和采购合同，核查业务真实性；

(8) 取得公司模具销售相关记账凭证，查看模具验收单据和回款，核查收入真实性；

(9) 取得并核查公司报告期各期销售明细表，复核并分析报告期公司向主要产品的销售单价、毛利率、销售额及占比情况。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 公司在具备悬架减震支撑总成完整生产能力的情况下进行外购具有合理性，客户已知悉对其销售的悬架减震支撑总成系外购，江苏迈尔各期固定资产投入与其营业收入的增长是匹配的，固定资产的折旧计提金额与制造费用是匹配的；

(2) 纽泰格（东莞）获得的延锋彼欧订单不存在大幅下滑的迹象，但是在目前供货模式下，纽泰格（东莞）仍承担延峰彼欧存续项目的模具摊销等固定成本，若未来延锋彼欧的订单大幅下滑，纽泰格（东莞）将存在毛利率下滑的

风险；

(3) 外购模具供应商与公司不存在关联关系，公司外购模具不直接进行销售，而是使用该模具进行生产，实质上不应划分为贸易业务；客户延锋彼欧知悉对其销售的模具系外购，且外购模具供应厂商系通过延锋彼欧提供的模具供应商列表中选择或直接由延锋彼欧指定，因此不存在违反销售合同条款的情形；外购模具毛利率各期变化较大主要系客户结构发生变动所致，具有合理性；

(4) 动力系统悬置铝压铸支架、铝压铸散热器片以及工程塑料支架产品各期毛利率变化具有合理性。

十四、关于期间费用

申报文件显示，发行人销售费用主要由职工薪酬、运杂仓储费、业务招待费构成；管理费用由职工薪酬、折旧及摊销和咨询服务费构成；研发费用中直接投入金额较大。

请发行人：

(1) 披露报告期列入销售费用、管理费用、研发费用的人员部门构成、人数、级别分布、入职时间分布、基本工资和奖金构成、奖金与绩效匹配关系等相关信息，相关工资与同地区或同行业可比公司的比较情况。

(2) 说明报告期内主要运输业务提供商的名称及金额、收费标准，是否与公开市场报价或不同供应商之间报价存在较大差异；报告期运输费变动是否与报告期收入规模、销量、发货数量及销售区域相匹配；说明发行人销售模式、运输费用承担方式在报告期内是否发生变化，是否符合行业惯例。

(3) 说明销售费用中的业务招待费的具体构成，业务招待费用的内部控制是否健全；结合与客户签订的质量保证合同条款，说明销售费用中未计提质量保证金费用是否符合《企业会计准则》的相关要求。

(4) 说明研发费用中直接投入的具体核算范围；结合相关内部控制情况，说明直接投入费用是否存在与成本或其他费用混同的情形；各期研发项目的具体预算、研发内容、进展、投入情况。

(5) 披露期间费用的归集是否准确，是否存在漏记或者跨期确认的情形，是否存在发行人实际控制人或关联方为发行人承担费用的情况。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。（审核问询函问题 16）

（一）披露报告期列入销售费用、管理费用、研发费用的人员部门构成、人数、级别分布、入职时间分布、基本工资和奖金构成、奖金与绩效匹配关系等相关信息，相关工资与同地区或同行业可比公司的比较情况。

1. 报告期列入销售费用、管理费用、研发费用的人员部门构成、人数、级别分布、入职时间分布、基本工资和奖金构成、奖金与绩效匹配关系等相关信息

（1）报告期内，公司销售部门、管理部门、研发部门的人员部门构成、人数、级别分布、入职时间分布情况

1) 销售部门

单位：人

项目		2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
按部门构成	销售中心	10	12	13
	小计	10	12	13
按级别分	高层	1	1	2
	中层	7	9	9
	普通	2	2	2
	小计	10	12	13
按入职时间分	5 年以上	2	2	2
	3-5 年	4	2	-
	1-3 年	3	5	7
	小于 1 年	1	3	4
	小计	10	12	13

2) 管理部门

单位：人

项目		2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
按部门构成	总务中心	19	25	30
	财务中心	17	22	16
	人力资源中心	9	13	9
	供应链中心	6	10	7
	管理中心	2	1	3

项目		2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
	其他部门 [注 1]	3	3	2
	小计	56	74	67
按级别分	高层	6	6	6
	中层	8	10	9
	普通	42	58	52
	小计	56	74	67
按入职时间分	5 年以上	11	8	8
	3-5 年	13	10	10
	1-3 年	23	31	24
	小于 1 年	9	25	25
	小计	56	74	67

[注]其他部门包含证券部、内审部

2020 年，公司进一步优化组织流程，整合岗位编制，精简了管理部门人员数量，2020 年末公司管理部门人数较上年末有所减少。

3) 研发部门

单位：人

项目		2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
按部门构成分	技术中心	35	50	53
	制造中心	22	16	8
	质量中心	15	20	13
	小计	72	86	74
按级别分	高层	2	2	1
	中层	15	18	10
	普通	55	66	63
	小计	72	86	74
按入职时间分	5 年以上	14	7	7
	3-5 年	16	9	9
	1-3 年	34	42	23
	小于 1 年	8	28	35
	小计	72	86	74

结合公司目前综合实力和各业务发展情况，2020 年公司进一步明确现阶段优先重点发展铝压铸业务，因此公司调整了技术中心的人员构成，精简了内外饰

塑料件的研发人员，并且外部引进了铝压铸技术人员，增强了铝压铸的技术实力。

(2) 报告期内，公司销售部门、管理部门、研发部门人员的基本工资和奖金构成、奖金与绩效匹配关系

公司职工薪酬结构包括基本工资和绩效奖金，根据公司制定的《绩效管理规定》，绩效奖金与公司经营业绩情况相关，并结合员工的岗位、部门、能力及个人绩效成绩综合确定并定期调整。报告期各期，公司销售部门、管理部门、研发部门人员的基本工资和奖金构成情况如下：

1) 销售部门

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基本工资	198.82	84.20%	178.47	77.48%	157.06	75.03%
奖金	37.32	15.80%	51.88	22.52%	52.28	24.97%
合计	236.14	100.00%	230.35	100.00%	209.33	100.00%

2) 管理部门

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基本工资	616.79	88.04%	813.15	81.26%	552.97	72.51%
奖金	83.80	11.96%	187.56	18.74%	209.65	27.49%
合计	700.59	100.00%	1,000.71	100.00%	762.63	100.00%

2020 年公司管理人员的奖金占比下降，主要原因为：2020 年 4-5 月疫情期间，管理人员自愿降薪放弃绩效奖金，绩效奖金减少 18.66 万元；此外，2020 年受疫情影响公司经营业绩未达既定目标，管理人员的年终奖较上年减少 40.90 万元。

3) 研发部门

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基本工资	943.03	83.67%	787.17	81.95%	559.01	80.72%
奖金	184.05	16.33%	173.37	18.05%	133.52	19.28%
合计	1,127.08	100.00%	960.55	100.00%	692.53	100.00%

2. 工资与同地区或同行业可比公司的比较情况

(1) 与同地区公司比较情况

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售人员	23.95	25.81	29.88
管理人员	13.88	15.12	12.82
研发人员	13.02	14.20	12.24
江苏省城镇私营单位就业人员平均工资	暂未披露	5.83	5.42
上海市城镇私营单位就业人员平均工资	暂未披露	6.42	5.71

注 1：公司销售/管理/研发人员平均工资=(销售/管理/研发费用中薪酬)/各类人员月均人数

注 2：数据来源国家统计局中国统计年鉴

报告期内，公司销售/管理/研发人员薪酬水平显著高于当地城镇私营单位就业人员平均工资。

(2) 与同行业可比公司比较情况

年度	类别	凯众股份	爱柯迪	泉峰汽车	钧达股份	行业平均	本公司
2020 年度	销售人员	-	-	-	-	-	23.95
	管理人员	-	-	-	-	-	13.88
	研发人员	-	-	-	-	-	13.02
2019 年度	销售人员	25.60	18.93	20.18	11.90	19.15	25.81
	管理人员	28.46	17.93	19.55	17.11	20.76	15.12
	研发人员	10.33	10.42	16.69	10.30	11.94	14.20
2018 年度	销售人员	27.52	20.36	18.75	6.16	18.20	29.88
	管理人员	43.80	13.60	12.56	16.67	21.66	12.82
	研发人员	8.84	9.80	16.90	7.16	10.67	12.24

注 1：可比上市公司尚未披露 2020 年年报

注 2：可比上市公司销售/管理/研发人数薪酬=各类费用中人员薪酬/年报披露相应类别人员的期初期末平均值

由于不同公司地域、经营特点和经营情况存在差异，公司人均薪酬与同行业可比上市公司相比一定差异，但处于合理水平。

(二) 说明报告期内主要运输业务提供商的名称及金额、收费标准，是否与公开市场报价或不同供应商之间报价存在较大差异；报告期运输费变动是否与报告期收入规模、销量、发货数量及销售区域相匹配；说明发行人销售模式、运输费用承担方式在报告期内是否发生变化，是否符合行业惯例。

1. 主要运输业务提供商的名称及金额、收费标准，是否与公开市场报价或不同供应商之间报价存在较大差异

报告期各期，公司前五大运输供应商名称、金额和占比情况如下：

年度	运输商名称	金额	运输额占比
2020 年度	淮安鸿润物流有限公司	238.30	31.29%
	如皋市东远物流有限公司	178.72	23.47%
	淮安永兴物流有限公司	86.22	11.32%
	江苏天隼国际物流有限公司	55.38	7.27%
	淮安市四季运输有限公司	37.66	4.94%
	合计	596.28	78.29%
2019 年度	淮安鸿润物流有限公司	165.48	35.30%
	如皋市东远物流有限公司	123.81	26.41%
	淮安永兴物流有限公司	66.67	14.22%
	淮安市四季运输有限公司	51.76	11.04%
	深圳市汉昌联合国际物流有限公司	25.25	5.39%
	合计	432.97	92.36%
2018 年度	如皋市东远物流有限公司	195.39	50.27%
	淮安鸿润物流有限公司	137.70	35.42%
	淮安市四季运输有限公司	52.43	13.49%
	合计	385.52	99.18%

报告期内，公司主要运输供应商的收费标准系按起点、终点、立方数或吨数进行计算，不同运输供应商之间的报价比较情况如下：

(1) 淮安周边运输

淮安鸿润物流有限公司、淮安永兴物流有限公司和淮安市四季运输有限公司主要服务于公司淮安地区周边运输，其价格比较情况如下：

1) 铝压铸件按照吨位进行定价

单位：元/吨

路线	运输公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
淮安-江苏苏州	鸿润物流	200	200	200
	永兴物流	190	200	-
淮安-江苏常州	鸿润物流	200	200	200
	永兴物流	190	200	-

淮安-上海	四季物流	195	200	200
	永兴物流	190	200	

注：运输费单价均含税，下同

2) 注塑件按照立方进行定价

单位：元/立方

路线	运输公司名称	2020 年度	2019 年度	2018 年度
淮安-江苏苏州	鸿润物流	56	57	60
	永兴物流	62	65	-
淮安-江苏常州	鸿润物流	52	52	55
	永兴物流	57	60	
淮安-上海	四季物流	61	62	62
	永兴物流	57	60	-

对于淮安周边主要运输路线，公司主要选择一家物流公司，鸿润物流主要负责淮安至苏州和常州之间的运输，四季物流和永兴物流主要负责淮安至上海地区的运输。报告期内，以上三家物流公司的价格不存在显著差异。

(2) 南通周边运输

纽泰格南通分公司于 2019 年成立后，如皋市东远物流有限公司、如皋市天天发货物运输有限公司主要负责其所生产的内外饰塑料件的运输，由于内外饰塑料件的体积通常较大，运输公司主要采用 9.6 米卡车运输，具体价格比较情况如下：

单位：元/立方

路线	物流公司	2020 年度	2019 年度
南通分公司-延康如皋	东远物流	300	300
	天天发货运	600	600
南通-南京	东远物流	2,600	2,600
	天天发货运	2,200	2,200
南通-仪征	东远物流	1,550	1,550
	天天发货运	1,800	1,800

报告期内，纽泰格南通分公司以价格优先原则确定不同路线的运输供应商，因此南通分公司至延康如皋和仪征的产品运输通常选择东远物流，南通至南京的产品运输通常选择天天发货运。

(3) 国际运输

2020 年起，公司海外客户销售收入开始增长，公司选择江苏天隼国际物流有限公司负责公司海外产品的运输，以 20BP 整柜为例，其价格与其他国际运输供应商比较情况如下：

单位：元

货代公司	天隼国际物流平均价[注 1]	天隼国际国际物流 2020 年初报价	其他供应商 2020 年初报价区间
海运费	25,979.38	23,784.00	18,538.00 至 24,484.00
国内段费用[注 2]	6,536.13	6,400.00	4,315.00 至 7,470.00
国外段费用[注 3]	14,869.79	8,185.00	7,485.00 至 10,038.00
合计	47,385.30	38,369.00	34,547.00 至 40,113.00

[注 1] 天隼国际物流运输费用随市场波动，2020 年下半年以来受疫情影响价格上涨

[注 2] 国内段费用包含拖车费、集装箱码头装卸作业费等费用

[注 3] 国外段包含报关费、送货费等费用

天隼国际物流于市场其他运输公司价格不存在显著差异，公司综合考虑专业性、服务能力、价格等各方面因素，最终选择天隼国际物流作为海外客户运输供应商。

(4) 东莞周边运输

2018 年 10 月至 2019 年 12 月，纽泰格（东莞）主要与汉昌物流进行合作，其价格与其他物流公司比较情况如下：

单位：元/立方

年份		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		7.6 米	9.6 米	7.6 米	9.6 米	7.6 米	9.6 米
东莞清溪 - 东莞凤岗	汉昌物流	-	-	528	550	528	550
	珊悦物流	305.2/381.5[注]	-	-	-	-	-
	全通物流	450	600	-	-	-	-
东莞清溪 - 广州增城	汉昌物流	-	-	1,430	1,540	1,430	1,540
	珊悦物流	1,090	-	-	-	-	-

[注] 305.2 元/立方系专项运输 A39 项目产品的价格，381.5 元系专项运输 S302 项目产品的价格

2018 年 10 月至 2019 年 12 月，汉昌物流负责纽泰格（东莞）子公司的运输，因珊悦物流和全通物流的价格更有优势，因此公司不再与汉昌物流进行合作。

2. 报告期运输费变动是否与报告期收入规模、销量、发货数量及销售区域相匹配

(1) 报告期运输费变动与报告期收入规模、销量、发货数量及销售区域的匹配关系

报告期内，公司运输费用的变动与销售规模、销量、发货数量的匹配关系如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
主营业务收入	48,385.41	40,968.22	28,485.20
主营业务收入（需送货至客户处）①	24,215.22	19,107.80	14,800.48
销量（需送货至客户处）（万件）②	5,877.04	5,260.67	4,248.46
发货数量（万件）③	5,954.34	5,281.99	4,230.83
运输费用④	761.60	468.77	388.72
运输费用/销售收入④/①	3.15%	2.45%	2.63%
运输费用/销量④/②（元/件）	0.13	0.09	0.09
运输费用/发货数量④/③（元/件）	0.13	0.09	0.09

注：主营业务收入（需送货至客户处）剔除客户自提和模具收入

随着公司需送货至客户处的产品销售规模的扩大，报告期内公司运输费用逐年增加。报告期内，公司运输费用占销售收入的比例分别为 2.63%、2.45%和 3.15%，平均每件产品的运输费用分别为 0.09 元/件、0.09 元/件和 0.13 元/件。

2020 年公司运输费占销售收入的比例以及单位运输成本提高，主要原因为：

1) 一方面为了避免运输过程中铝压铸件出现表面磨损，另一方面应部分客户要求，2019 年底公司铝压铸件产品包装由一次性纸箱更换为可回收利用的塑料箱和铁笼。由于公司将产品送至客户处后需将空包材运回，导致 2020 年公司铝压铸件产品相关的运费大幅增加；

2) 2019 年公司外销收入仅为 2.28 万元。2020 年公司外销客户主要为美国东洋，采用 DDP 的运输模式，需送货至美国客户处，当年实现收入 417.05 万元，导致 2020 年公司国际物流运输费达到 55.38 万元，较 2019 年大幅增加。

(2) 报告期运输费变动与报告期销售区域的匹配关系

报告期内，各销售区域销售占比的具体情况如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

华东	42,961.36	88.79%	36,986.40	90.28%	27,089.05	95.10%
华南	2,857.24	5.91%	2,363.06	5.77%	411.20	1.44%
华北	1,510.24	3.12%	1,232.03	3.01%	807.05	2.83%
西南	431.60	0.89%	328.97	0.80%	172.71	0.61%
华中	207.91	0.43%	55.48	0.14%	0.00	0.00%
外销(不含保税区)	417.05	0.86%	2.28	0.01%	5.18	0.02%
合计	48,385.41	100.00%	40,968.22	100.00%	28,485.20	100.00%

报告期内，公司主要销售区域以华东地区为主。2019 年和 2020 年，纽泰格（东莞）投产后公司华南地区的销售收入较 2018 年大幅增加。2020 年公司外销收入实现 417.05 万元（不含保税区），较报告期前两年大幅增加，导致公司国际物流费用大幅增加。因此，除 2020 年外销收入影响外，国内销售区域分布变动对公司运输费用的影响相对较小。

综上所述，报告期运输费变动与报告期收入规模、销量、发货数量及销售区域相匹配。

3. 发行人销售模式、运输费用承担方式在报告期内是否发生变化，是否符合行业惯例

报告期内，公司对主要客户均采用直销模式，运费承担方式具体如下：

主要客户	运输费承担方式	报告期内是否变化
巴斯夫	送货至客户指定地点产品：悬架系统塑料件、支撑环、单独销售的悬架减震支撑用铁芯和内置件 客户自提产品：悬架减震支撑总成	否
延锋彼欧	送货至客户指定地点	否
天纳克	送货至客户指定地点	否
万都	送货至客户指定地点	否
上海众力	送货至客户指定地点	否
东洋橡塑	送货至客户指定地点	否
广州昭和	送货至客户指定地点	否

综上所述，报告期内，同一客户同一类产品的销售模式和运费承担方式未发生变动，符合行业惯例。

（三）说明销售费用中的业务招待费的具体构成，业务招待费用的内部控制是否健全；结合与客户签订的质量保证合同条款，说明销售费用中未计提质

量保证金费用是否符合《企业会计准则》的相关要求。

1. 销售费用中的业务招待费的具体构成，业务招待费用的内部控制是否健全

销售费用中的业务招待费主要是销售人员进行业务洽谈、对外联络、商务接待等发生的餐饮酒水、交通和住宿等费用。报告期内，公司业务招待费均严格按照《招待费管理制度》报销入账，通过银行转账的方式支付给报销员工，不存在费用支付方与公司存在关联关系的情况。

报告期内，公司业务招待费金额分别为 402.68 万元、380.16 万元和 288.49 万元。2020 年以来受新冠疫情影响，公司销售人员外地出差、商务活动频次下降，使得公司业务招待费下降较报告期前两年减少。

2. 结合与客户签订的质量保证合同条款，说明销售费用中未计提质量保证金费用是否符合《企业会计准则》的相关要求

报告期内，公司主要客户质量保证合同条款如下：

客户名称	质量保证条款
巴斯夫	乙方承担由于乙方产品的质量问題造成甲方损失，包括但不限于周边零件报废、返工挑选费用及甲方客户的惩罚性赔款等。因乙方产品质量问题引起整车售后行动，如封存、召回、三包退货等，乙方承担所发生的一切费用。
延锋彼欧	甲方在收到协议货物后发现供货数量不足或多于、错发货物，则甲方有权向乙方进行索赔，或者将因此遭受的损失在此次和/或以后的付款中直接抵扣。
天纳克	买方按照相关条款规定对卖方进行质量考核并索赔，索赔条款中的问题分类包括卖方样件不符合工装样件或 PPAP 认可要求，买方可按 500 元/件索赔等
万都	根据乙方配套产品对品质影响程度区分登记，并根据等级每年冻结乙方相应的货款作为品质改善保证金（最大保证金为 10 万元）
东洋橡塑	若发现供应商供应零件数量不足或发现有不符合相关规格或品质时，供应商应采取补救措施，且本公司有权向供应商进行索赔
上海众力	因乙方违反合同约定，使甲方受到损失时，甲方有权向乙方提出损失赔偿。乙方不得以任何原因影响对甲方的要货，否则由此造成甲方损失的，甲方可从应支付给乙方的货款中直接扣除损失赔偿金，并零星追究乙方的交付违约金

注：上表中甲方为客户，乙方为公司

报告期各期，公司质量索赔金额分别为 7.25 万、36.38 万元和 31.64 万元，鉴于公司发生质量索赔金额较小，因此公司销售费用中未计提质量保证金费用具有合理性，符合《企业会计准则》的相关要求。

（四）说明研发费用中直接投入的具体核算范围；结合相关内部控制情况，

说明直接投入费用是否存在与成本或其他费用混同的情形；各期研发项目的具体预算、研发内容、进展、投入情况

1. 说明研发费用中直接投入的具体核算范围；结合相关内部控制情况，说明直接投入费用是否存在与成本或其他费用混同的情形

公司研发费用中直接投入的主要核算范围为铝锭及铝铸件、塑料粒子及塑料件、直接动力和其他材料，主要用途为产品试制及工艺投料实验。报告期内，公司研发费用中直接投入构成情况如下：

项 目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
铝锭及铝铸件	505.80	442.87	250.51
塑料粒子及塑料件	502.95	680.53	312.35
其他材料	24.48	32.41	19.73
直接动力	71.31	95.51	54.08
合 计	1,104.54	1,251.32	636.68

项目研发和产品试制中加工工艺、原材料材质、模具状况等因素会对产品性能产生一定影响，因此需要反复投料进行试验，以检验相关产品性能，并根据产品性能参数变化改善工艺流程和模具设计等。

报告期内，公司研发项目的直接投入均控制在研发项目直接投入预算以内。公司建立了《研究与开发流程内部控制》，对公司研发项目的立项、研发、验收、档案管理、研发费用的归集等内容进行了规范，在报告期内得到严格执行。

研发部门为特定研发项目领用材料需由研发部门填写领料单并通过批准，出库类别为“研发领用”。仓库按照研发领用进行发货，财务部根据领料单内容和 ERP 系统中的出库记录，在“研发费用材料费”下设各研发项目辅助明细进行归集核算。

生产耗用的材料由各个生产车间填写材料出库申请单，出库类别为“工单定额领用/车间 BOM 外领料/工单超额领料”，仓库按照生产工单进行发货，财务部根据材料出库申请单类型和 ERP 系统中的出库记录，在生产成本科目核算生产领用的材料。

电费根据机器工时进行分摊，生产部会每月统计研发产品机器工时，根据统计的工时将总电费分摊至研发电费，财务部根据技术部每月统计的项目工时量将研发工时分摊到各研发项目里。

综上，研发材料费用的归集可以与生产成本明确区分。

2. 各期研发项目的具体预算、研发内容、进展、投入情况

报告期内，公司共立项 49 个研发项目，各期研发项目的具体预算、研发内容、进展、投入情况如下：

序号	研发内容	持续时间	2020 年度	2019 年度	2018 年度	预算	进展
1	RD2019-03 精密注塑顶盖产品的研发	2019.04.01-2021.06.30	330.12	461.90	-	1,200	进行中
2	RD2019-06 高耐久吹塑防尘罩产品的研发	2019.06.01-2020.12.31	318.23	359.74	-	800	已结束
3	RD2019-08 高强度注塑支架产品的研发	2019.06.01-2020.12.31	229.06	231.42	-	540	已结束
4	RD2019-09 基于抽真空生产工艺的铝压铸汽车支架产品研发	2019.08.01-2021.05.31	201.13	154.40	-	500	进行中
5	RD2019-06 抗折弯汽车减震托臂的研发	2019.05.01-2020.12.31	184.01	136.43	-	400	已结束
6	RD2019-07 高强度汽车减震外壳体的研发	2019.05.01-2020.12.31	113.25	78.98	-	250	已结束
7	RD2020-04 自动化压装工艺的技术研发	2019.12.01-2021.06.30	105.58	-	-	200	进行中
8	RD2019-08 薄壁型汽车车灯散热器的研发	2019.05.01-2020.12.31	103.33	83.45	-	230	已结束
9	RD2020-05 高性能精密模具的技术研发	2020.01.01-2021.12.31	85.81	-	-	200	进行中
10	RD2020-01 自动卷边工艺的改进研发	2020.01.01-2020.12.31	79.02	-	-	100	已结束
11	RD2020-03 气密性检测工装的技术研发	2020.01.01-2020.12.31	75.28	-	-	80	已结束
12	RD2019-09 抗变形保险杠塑料支架的研发	2019.08.01-2020.12.31	74.40	51.32	-	160	已结束
13	RD2020-02 支架螺纹孔自动检测工装的技术研发	2020.01.01-2020.12.31	73.85	-	-	90	已结束
14	RD2019-03 汽车安全减震支架去毛刺工艺提升的研发	2019.03.01-2020.12.31	73.12	130.05	-	230	已结束
15	RD2019-07 高性能减振器钢筒内核心塑件的研发	2019.06.01-2020.06.30	70.94	42.33	-	150	已结束
16	RD2020-05 中鼎支架轻量化设计的技术研发	2020.01.01-2021.03.31	59.71	-	-	110	进行中
17	RD2020-01 防尘罩旋切工艺技术的改进研发	2020.01.01-2020.12.31	58.41	-	-	95	已结束
18	RD2019-10 高精度抗老化塑料雷达支架的研发	2019.08.01-2020.08.31	58.34	35.74	-	120	已结束
19	RD2020-02 支架类产品橡胶件压入工艺提升的技术研发	2020.01.01-2020.12.31	56.08	-	-	90	已结束
20	RD2020-03 环类产品去胶口工艺提升的技术研发	2020.03.01-2020.12.31	50.27	-	-	80	已结束
21	RD2019-11 高强度格栅塑料盖板的研发	2019.08.01-2020.08.31	47.32	29.45	-	100	已结束

22	RD2019-13 零部件 3D 打印轻量化设计与验证的技术研发	2019.12.01-2021.03.31	43.27	62.59	-	130	进行中
23	RD2019-04 环形注塑件自动化上料机构的技术研发	2019.04.01-2020.12.31	39.99	70.26	-	90	已结束
24	RD2019-04 汽车安全减震支架铝压铸熔液给料工艺提升的研发	2019.03.01-2020.12.31	32.00	167.51	-	200	已结束
25	RD2019-05 顶盖自动化冲孔装置的技术研发	2019.04.01-2020.06.30	29.85	35.02	-	95	已结束
26	RD2020-04 格栅饰条类产品去浇口工艺提升的技术研发	2020.03.01-2020.12.31	24.58	-	-	50	已结束
27	RD2019-02 压装生产线支撑架上料装置的研发	2019.01.01-2020.12.31	22.17	100.35	-	120	已结束
28	DG/RD2018-01 多用途汽车注塑零部件的技术研发	2018.06.01-2020.09.30	21.63	2.50	158.91	190	已结束
29	RD2019-01 汽车减震器压装生产线的研发	2019.01.01-2020.09.30	20.02	103.73	-	110	已结束
30	RD2019-12 智能化集中供料系统的技术研发	2019.12.01-2020.04.30	14.65	36.30	-	50	已结束
31	RD2019-05 金属屑屑转运工具的技术研发	2019.04.01-2020.06.30	10.71	57.66	-	70	已结束
32	RD2019-02 注塑包胶件自动化埋取系统的技术研发	2019.04.01-2020.06.30	8.73	24.40	-	40	已结束
33	RD2019-01 注塑件物料智能化转运机构的技术研发	2019.03.01-2020.04.30	4.19	53.12	-	60	已结束
34	RD2018-06 高耐磨前减顶盖的研发	2018.09.01-2019.06.30	-	41.60	46.85	90	已结束
35	RD31 汽车高效定位耐磨顶盖	2017.04.01-2018.04.30	-	-	38.31	120	已结束
36	RD06(2017)-VWMQBL 基于智能化生产工艺技术改进的铝压铸汽车减震安全支架的研发	2017.05.01-2018.05.31	-	-	146.58	180	已结束
37	RD2018-01 防尘罩料头切割工艺提升的研发	2018.01.01-2019.04.30	-	22.41	200.78	220	已结束
38	RD2018-03 汽车内外饰智能化剪切工艺的技术研发	2018.04.01-2019.04.01	-	12.30	113.62	110	已结束
39	RD04(2017)-SGMWCN300 高强度铝压铸汽车减震安全支架的研发	2017.01.01-2018.03.31	-	-	37.90	80	已结束
40	RD03(2017)-MazdaJ71E 耐冲压型铝压铸汽车减震安全支架的研发	2017.01.01-2018.7.31	-	-	41.35	100	已结束
41	RD02(2017)-HondaRDX 高缓冲性铝压铸汽车减震安全支架的研发	2017.01.01-2018.03.31	-	-	31.59	65	已结束
42	RD29 通用塑胶注塑包胶聚氨酯减震环	2017.04.01-2018.04.30	-	-	71.90	250	已结束
43	RD01(2017)-18Accord 安全清洁型铝压铸汽车减震安全支架的研发	2017.01.01-2018.03.31	-	-	45.46	120	已结束

44	RD2018-04 应用互换性 镶件结构模具的高低配 汽车格栅的技术研发	2018.04.01-2019.04.01	-	11.40	121.40	135	已结束
45	RD30 沃尔沃高效减震定 位防尘罩	2017.04.01-2018.04.30	-	-	50.37	200	已结束
46	RD05(2017)-VWMQBK 铝 压铸汽车安全减震支架 输送料工艺提升的研发	2017.05.01-2018.05.31	-	-	150.64	170	已结束
47	RD32 通用塑胶包铝圈减 震抗拉支架的研发	2017.04.01-2018.04.30	-	-	40.10	120	已结束
48	RD2018-05 应用前模取 件结构模具的后保饰条 的技术研发	2018.04.01-2019.04.01	-	27.98	95.68	100	已结束
49	RD2018-02 顶盖产品智 能化废料切割工艺的研 发	2018.03.01-2019.03.30	-	30.06	197.25	260	已结束
合计			2,719.06	2,654.37	1,588.70		

(五) 披露期间费用的归集是否准确，是否存在漏记或者跨期确认的情形，是否存在发行人实际控制人或关联方为发行人承担费用的情况。

报告期内，公司严格执行费用管理制度，期间费用的归集准确、完整，不存在漏记或者跨期确认的行为情形，不存在关联方或前关联方为公司承担管理费用情形。

(六) 核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

(1) 获取期间费用明细，比较不同期间费用波动情况，分析是否存在异常波动及分析波动的合理性，并与同行业可比公司对比，分析期间费用与收入匹配性；

(2) 结合报告期内薪酬波动情况，结合员工人数、级别、入职时间、考核方式等信息，分析报告期内员工平均薪酬波动是否合理，并与同地区、同行业可比公司对比；

(3) 获取公司运输费用清单、主要运输合同、不同运输供应商报价记录等，分析公司运输价格的公允性；获取公司报告期各期销售明细表，并分析运输费用与收入规模、销量、发货数量及销售区域的匹配情况；获取公司与主要客户签订的合同，查看运输费用承担条款，是否与实际执行一致，并结合对客户的访谈，检查公司运输费用承担方式是否发生变化、是否符合行业惯例；

(4) 获取公司业务招待费管理有关的规定以及业务招待费用明细，并采用

抽样方式检查相关的发票、付款等单据，检查业务招待费是否真实、准确；

(5) 获取公司主要销售合同，查看与客户签订的质量保证合同条款，并获取公司质量索赔清单，分析未计提质量保证金费用的合理性；

(6) 获取研发立项、执行、完工资料，检查相关合同、材料领用等单据，检查研发各费用的归集是否完整准确，并结合对公司研发部门的访谈，了解各研发项目的预算、投入、进展等情况；

(7) 通过抽样检查，对公司各期间费用进行截止测试，检查主要费用的原始资料，核查各期间费用的真实性、完整性；

(8) 获取实际控制人、关联方银行流水，核查是否存在为公司代付成本费用情形。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 报告期列入销售费用、管理费用、研发费用的奖金与绩效存在匹配关系；由于地理位置及公司经营特点的差异，公司人均薪酬与单个同行业上市公司相比存在差异；

(2) 报告期内运输费用的变动与报告期收入规模、销量、发货数量及销售区域相匹配；销售模式、运输费用承担方式在报告期内未发生重大变化，符合行业惯例；报告期运费波动的原因主要是受销售变动、客户变动等因素影响；

(3) 公司业务招待费用的内部控制健全，2020 年业务招待费下降主要系受新冠疫情影响；公司发生质量索赔金额较小，销售费用中未计提质量保证金费用符合《企业会计准则》的相关要求；

(4) 研发费用的核算范围合理，相关内部控制健全，不存与成本或其他费用混同的情形；各期研发项目的进展顺利、投入情况真实、准确；

(5) 期间费用的归集准确，不存在漏记或者跨期确认的情形，不存在实际控制人或关联方为公司承担费用的情况。

十五、关于应收账款及票据

申报文件显示，发行人应收账款期末账面余额增长较快。

请发行人：

(1) 结合对主要客户的销售信用政策,说明报告期内的信用政策是否存在变化,是否存在利用放宽信用政策刺激消费的情形。

(2)说明是否存在将未到期已背书或转让的商业承兑汇票终止确认的情形,如是,请说明终止确认是否符合《企业会计准则》的相关规定。

(3)说明各期末逾期应收账款情况及期后回收情况,以及各期末期后半年、半年至一年、一年至两年、两年以上回收金额及占比,是否存在第三方回款的情形。

请保荐人、申报会计师发表明确意见,并说明对各期末应收账款核查过程、结论,包括但不限于核查方式、各方式下核查客户家数、标的选择方法、核查应收账款占比、核查结果,对存在差异或未确认部分的替代核查程序,并说明相关核查是否充分。(审核问询函问题 17)

(一) 结合对主要客户的销售信用政策,说明报告期内的信用政策是否存在变化,是否存在利用放宽信用政策刺激消费的情形。

报告期内,主要客户的信用期情况如下:

序号	客户	账期
1	巴斯夫	开票日起 60 天
2	延锋彼欧	开票日起 90 天
3	天纳克	开票日起 90 天
4	东洋橡塑	开票日起 120 天
5	万都	开票日起 120 天
6	上海众力	开票日起 90 天
7	昭和	开票日起 60 天

报告期内,公司主要客户的信用政策未发生变化,不存在利用放宽信用政策刺激消费的情形。

(二) 说明是否存在将未到期已背书或转让的商业承兑汇票终止确认的情形,如是,请说明终止确认是否符合《企业会计准则》的相关规定。

报告期内,公司未收到商业承兑汇票,因此不存在将未到期已背书或转让的商业承兑汇票终止确认的情形。

(三) 说明各期末逾期应收账款情况及期后回收情况,以及各期末期后半年、半年至一年、一年至两年、两年以上回收金额及占比,是否存在第三方回

款的情形。

报告期各期末，公司逾期应收账款余额分别为 88.03 万元、596.61 万元和 951.61 万元，分别占公司同期末应收账款余额的 1.03%、5.09%和 5.43%。报告期各期末，公司逾期应收账款期后回款情况如下：

年度	逾期应收账款余额	期后回款时间	回收金额	占比
2020.12.31	951.61	半年内	840.71	88.35%
		合计	840.71	88.35%
2019.12.31	596.61	半年内	596.61	100.00%
		合计	596.61	100.00%
2018.12.31	88.03	半年内	29.63	33.66%
		半年至一年	58.40	66.34%
		合计	88.03	100.00%

截至 2021 年 2 月 28 日，2020 年末公司逾期应收账款已收回 840.71 万元，收回比例为 88.35%，收回情况良好。

报告期内，公司不存在第三方回款的情况。

（四）说明对各期末应收账款核查过程、结论，包括但不限于核查方式、各方式下核查客户家数、标的选择方法、核查应收账款占比、核查结果，对存在差异或未确认部分的替代核查程序，并说明相关核查是否充分。

1. 核查程序

针对应收账款，我们主要执行了以下核查程序：

（1）获取公司主要客户合同，查阅报告期内合同信用期条款是否发生变化；对主要客户销售进行穿行测试，测试回款否与客户的信用政策一致；

（2）获取并查阅公司应收票据台账，核查应收票据背书、抵押和贴现等情况，核查票据真实性，包括前手是否为客户，后手是否为供应商；

（3）查阅公司报告期各期末逾期应收账款明细表和逾期债务人的期后回款情况，核实回款金额及回款对象；

（4）报告期各期末，综合考虑应收账款余额及收入金额，选取大额样本进行函证；并对函证结果进行核对与评价，针对回函不符的客户执行替代测试，替代测试检查签收单、发票、收款凭证等原始资料。报告期内，应收账款函证核查情况如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款期末余额	17,520.14	11,711.58	8,533.79
发函金额	17,417.81	11,598.61	7,871.32
发函客户数量	61	50	50
发函比例	99.42%	99.04%	92.24%
回函金额	17,356.62	11,598.61	7,871.32
回函客户数量	60	50	50
回函比例	99.65%	100.00%	100.00%

注 1：发函比例=发函金额/应收账款期末余额；回函比例=回函金额/发函金额

注 2：此处客户数量未对受同一实际控制人控制的客户进行合并

(5) 对公司报告期内的主要客户进行实地走访，对客户经营状况及信用状况进行了解，确认相关销售合同的真实性及是否实现最终销售，对是否存在关联关系、与公司之间的业务往来进行了解，验证应收账款是否真实并具有可回收性，以及是否存在公司以外的账户代收款项的情形等。报告期内，走访情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	49,562.56	41,325.40	28,706.70
走访客户收入	46,125.32	40,446.11	28,444.98
走访客户数量（合并口径）	17	15	12
走访比例	93.06%	97.87%	99.09%

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 报告期内，公司主要客户的信用政策未发生变化，不存在利用放宽信用政策刺激消费的情形；

(2) 报告期内，公司未收到商业承兑汇票，因此不存在将未到期已背书或转让的商业承兑汇票终止确认的情形；

(3) 公司各期末逾期应收账款情况期后收回情况良好；报告期内，公司不存在第三方回款的情况。

十六、关于预付款项

申报文件显示，报告期各期末，发行人预付款项主要为预付能源费和模具

款。各期末预付款项分别为 84.47 万元、594.18 万元、814.03 万元和 180.68 万元，占当期末流动资产的比例分别为 0.65%、2.87%、3.00%和 0.69%。

请发行人：

（1）按照能源和模具分类，分别说明相关的金额及变化情况；说明预付模具供应商的基本情况，包括业务规模、注册地址、注册资本、合作年限，与发行人是否存在关联关系。

（2）说明预付款各期的期后结转情况，是否存在较长时间未结转的情形，说明预付款项对应的模具的规格、型号、数量以及金额与发行人外购的模具是否相匹配。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，请发行人律师对问题（1）发表明确意见。（审核问询函问题 18）

（一）按照能源和模具分类，分别说明相关的金额及变化情况；说明预付模具供应商的基本情况，包括业务规模、注册地址、注册资本、合作年限，与发行人是否存在关联关系。

1. 按照能源和模具分类，分别说明相关的金额及变化情况

报告期各期末，公司预付能源费和预付模具款情况如下：

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
预付能源费	98.42	52.93%	212.88	26.15%	87.48	14.72%
预付模具款	41.20	22.16%	463.00	56.88%	428.37	72.09%
合计	139.62	75.09%	675.88	83.03%	515.85	86.81%

2019 年末公司预付能源费高，主要原因为：（1）2020 年春节较早，因此 2019 年末公司燃气费预缴较多；（2）公司于 2019 年度进行燃气旧表改造，旧表原预充的燃气费用暂未退回。

2018 年和 2019 年公司承接的内外饰塑料件新项目数量较多，因此公司内外饰塑料件模具采购量较大，期末公司预付模具款金额相对较高。

2. 说明预付模具供应商的基本情况，包括业务规模、注册地址、注册资本、合作年限，与发行人是否存在关联关系

报告期各期末，公司主要预付模具供应商情况如下：

年度	供应商名称	预付模具款余额	占比 (%)
2020 年 12 月 31 日	上海盛智模具制造有限公司	19.46	47.23
	西上海汽车服务股份有限公司	19.12	46.41
合计		38.58	93.64
2019 年 12 月 31 日	宁海县现代模具有限公司	152.10	32.85
	宁波伟锐模塑有限公司[注]	120.01	25.92
	上海川鸿模具有限公司	29.01	6.27
	苏州市振业模具有限公司	28.14	6.08
	宁海县阳超模塑厂(普通合伙)	28.13	6.08
合计		357.39	77.19
2018 年 12 月 31 日	宁波伟锐模塑有限公司[注]	137.73	32.15
	盐城耀强模塑科技有限公司	101.49	23.69
	常州博赢精密模具科技股份有限公司	48.00	11.21
	宁波吉烨汽配模具有限公司	36.27	8.47
	宁波丰豪机械制造有限公司	32.40	7.56
合计		355.89	83.08

[注] 宁波伟锐模塑有限公司包括同一实际控制下的上海伟锐塑胶模具有限公司

报告期内，公司主要预付模具款供应商的基本情况如下表：

序号	供应商名称	业务规模	注册地址	注册资本	合作年限
1	上海盛智模具制造有限公司	供应商未提供	上海市嘉定区华亭镇唐窑公路 55 号 2 幢	1,100 万元	2018 年至今
2	西上海汽车服务股份有限公司	2019 年营业收入 12.23 亿元	上海市嘉定区恒裕路 517 号	13,334 万元	2020 年至今
3	上海伟锐塑胶模具有限公司	2020 年营业收入约 2,000 万元	上海市松江区新桥镇申港路 1471 号	300 万元	2018 年至今
4	宁波伟锐模塑有限公司	2020 年营业收入约 3,500 万元	浙江省宁波市宁海县跃龙街道模具城檀树路 175 号 H7 幢	300 万元	
5	宁海县现代模具有限公司	2020 年营业收入约 7,836 万元	浙江省宁海县科技园区竹山北路 273 号	200 万元	2017 年至今
6	上海川鸿模具有限公司	2020 年营业收入约 2,165.87 万元	上海市嘉定区曹联支路 25 号 3 幢 103 室	1,000 万元	2018 年至今
7	苏州市振业模具有限公司	供应商未提供	苏州市吴中区临湖镇东山大道以南	10,000 万元	2019 年至今
8	宁海县阳超模塑厂(普通合伙)	2020 年营业收入约 3,524 万元	浙江省宁海县桃源街道金星路 60 号	20 万元	2018 年至今

9	盐城耀强模塑科技有限公司	2019 年营业收入约 3,000 万元	盐城市亭湖区南映路 12 号 (18)	600 万元	2018 年至今
10	常州博赢精密模具科技股份有限公司	供应商未提供	常州市武进国家高新区龙庆路 8 号	1,734.1577 万元	2018 年至今
11	宁波吉烨汽配模具有限公司	2020 年营业收入约为 19,800 万元	宁波市北仑区大矸沿山河北路 65 号	127.70 万美元	2018 年至今
12	宁波丰豪机械制造有限公司	供应商未提供	浙江省宁波市北仑区大碶龙角山路 176 号 1 幢 1 号一层	100 万元	2018 年至今

注：业务规模取数来源于客户提供的业务规模说明或上市公司年报

上述报告期各期末主要预付模具供应商与公司均不存在关联关系。

(二) 说明预付款各期的期后结转情况，是否存在较长时间未结转的情形，说明预付款项对应的模具的规格、型号、数量以及金额与发行人外购的模具是否相匹配。

1. 说明预付款各期的期后结转情况

报告期内，公司预付款期后结转情况如下：

时间	预付款项余额	期后结转金额	结转比例
2020 年 12 月 31 日	185.94	136.70	73.52%
2019 年 12 月 31 日	814.03	812.93	99.86%
2018 年 12 月 31 日	594.18	585.54	98.55%

注：2018 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日的预付款项余额期后结转情况为次年全年的结转情况，2020 年 12 月 31 日的预付款项余额期后结转情况为 2021 年 1 月-2 月的结转情况

公司预付款各期的期后结转情况良好，不存在长时间未结转的情形。

2. 说明预付款项对应的模具的规格、型号、数量以及金额与发行人外购的模具是否相匹配

报告期内，公司预付模具款项对应的模具的规格、数量以及金额与公司外购模具的匹配情况如下：

报告期	模具类型	数量(套)	预付模具款金额	入库期间	对应客户
2020 年 12 月 31 日	压铸模具	1	2.62	模具尚未交付	上海捷新动力电池系统有限公司
	注塑模具	7	38.58	2021 年 1 月	延锋彼欧
2019 年 12 月 31 日	压铸模具	1	0.99	2020 年度	华域视觉
	注塑模具	64	434.35	2020 年度	延锋彼欧、万都、吉利

	检具	24	27.66	2020 年度	延锋彼欧
2018 年 12 月 31 日	压铸模具	31	107.49	2019 年度	安徽中鼎、吉利
	注塑模具	40	318.00	2019 年度	延锋彼欧
	检具	3	2.88	2019 年度	延锋彼欧

公司外购模具根据客户的需求进行采购，预付款项对应的模具的规格、数量以及金额与公司外购的模具是相匹配的。

（三）核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述情况，我们主要执行了以下核查程序：

（1）对模具供应商基本信息核查，通过企查查、国家企业信用信息公示系统等网站，查看主要供应商信息、经营规模、成立年限等信息，并交叉查询公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员与报告期内主要模具供应商是否存在关联关系；

（2）实地走访公司报告期主要模具供应商，了解其与公司业务往来情况，确认采购业务真实性，并确认是否与公司存在关联关系；

（3）查阅报告期内公司与主要模具供应商的采购合同、模具入库单、银行付款单据等资料，检查包括结算政策、付款方式、信用期限等，分析期末余额形成的合理性；对公司主要模具供应商进行函证，对报告各期的交易金额、结算余额进行确认，根据回函信息进行分析，检查期末预付款是否真实存在；

（4）获取公司与主要客户签订的合同、订单，检查其中关于模具的条款，是否与外购模具的型号规格相匹配；

（5）报告期各期，通过存货监盘确定结存模具的状态、数量，检查公司期末存货盘点报告及盘点清单，执行存货监盘程序，评价公司用以记录和控制存货盘点结果的指令和程序，对公司制定的存货盘点程序的执行情况进行观察，并对部分模具执行抽查程序，检查期末模具的数量和状况是否存在异常。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

（1）各报告期末，预付能源和模具款项的金额变化合理；预付模具供应商的与公司不存在关联关系；

(2) 预付款各期的期后结转情况良好，不存在较长时间未结转的情形；预付款项对应的模具的规格、型号、数量以及金额与公司外购的模具相匹配。

十七、关于存货

申报文件显示，报告期各期末，发行人存货主要为原材料、在产品和库存商品，三者合计占存货的 94.13%、94.45%、97.01%和 94.55%。库存商品中模具占比金额较大，产品占比金额较小。各期末，发行人库龄超过一年的存货主要以库存商品-模具为主，主要系发行人部分新产品开发周期较长，模具生产完成并入库但尚未达到验收或摊销条件所致。

请发行人：

(1) 结合内外饰塑料件 2020 年毛利率为负的情形，说明对原材料塑料粒子和库存商品中内外饰塑料件的可变现净值的估计过程、跌价准备计提金额是否充分。

(2) 按照悬架系统零部件、悬架系统塑料件、内外饰塑料件、模具和其他零部件等，分别说明各期在产品的金额及变动原因；说明在产品中是否存在因市场变化或客户规划部分零部件产品不再安排生产的情形，如是，请说明未对在产品计提跌价准备是否准确。

(3) 结合库存商品中产品和模具的平均单价情况，说明在零部件业务收入远远大于模具业务收入的情况下，库存商品中产品金额及占比远远小于模具的合理性，是否与发行人自身经营情况相匹配；说明库龄超过 1 年的模具尚未达到验收条件的原因，是否存在因质量问题或与客户发生纠纷被客户拒收的情形；结合超过 1 年期模具的期后结转情况，说明对模具的存货跌价准备金额计提是否充分；结合各期在手订单的金额，说明对库存商品的覆盖情况。

(4) 披露委托加工物资和发出商品的具体构成，委托加工物资的管理、控制方式，报告期各期委托加工物资余额变动的原因、具体构成、存放和使用状态、期后使用情况；发出商品的存放地点、盘点情况、内部控制以及期后结转情况。

(5) 披露发行人对模具可变现净值的计算过程，包括市场价格等主要因素的选择及依据；对比同行业可比公司，分析并披露存货跌价准备金额的计提是

否充分。

(6) 结合发行人材料采购、生产、各种销售模式下销售占比及销售周期，量化分析并披露发行人报告期各期存货中原材料、半成品、库存商品和委托加工物资等数量、金额、周转率的合理性；结合经营模式、生产周期及过程，披露存货结构是否与发行人生产经营特点相符，是否与年度订单计划相匹配。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对各期末存货数量具体核查过程、各存货构成的核查方法、结论，对存在差异部分的替代核查程序，列示报告期各类存货通过监盘程序核实存货账面余额。（审核问询函问题 19）

(一) 结合内外饰塑料件 2020 年毛利率为负的情形，说明对原材料塑料粒子和库存商品中内外饰塑料件的可变现净值的估计过程、跌价准备计提金额是否充分。

1. 公司内外饰塑料件业务毛利率情况

2020 年 1-6 月和 2020 年，公司内外饰塑料件的毛利率情况如下：

项目	2020 年度			2020 年 1-6 月		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
内 外 饰 塑 料 件	7,004.88	6,630.31	5.35%	2,641.19	2,732.48	-3.46%

2020 年上半年受“新冠疫情”及订单不足影响，公司内外饰塑料件毛利率为负，随着疫情影响的减弱，公司内外饰塑料件产销量基本恢复正常，全年毛利率提升至 5.35%。

2. 原材料塑料粒子的可变现净值估计过程

公司原材料塑料粒子均为需要经过加工的材料存货，对此，公司根据《企业会计准则》制定以下跌价计提政策：需要经过加工的材料存货，产品未发生减值的，材料按照成本计量，无需进行减值测试；产品发生减值的，材料可变现净值为产品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本及销售产品估计的销售费用和相关税费。

公司内外饰塑料粒子不易毁损、变质，在保存良好的情况下一般不存在减值迹象，且公司内外饰塑料粒子具有较强的通用性，可用于生产多种产品。

公司通过对内外饰塑料粒子良好的保存，保持存货处于可使用状态，结合盘点结果、毛利率变化、材料通用性等情况综合判断，公司内外饰塑料粒子不

存在减值迹象，无需计提存货跌价准备。

3. 库存商品中内外饰塑料件的可变现净值估计过程

公司生产的内外饰塑料件产品分大类包括车身饰条、格栅、灯壳、座椅盖板等，具体规格种类较多。公司与客户均签订了合同或协议，约定了各产品的售价，客户按照采购需求向公司发送订单或需求计划，订单或需求计划中约定了采购的数量。基于以上特点，公司制定了谨慎的存货跌价准备计提政策，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，其可变现净值为合同或协议约定的售价减去估计的销售费用和相关税费。

报告期内，公司内外饰库存商品存货跌价准备计提情况如下：

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	存货余额	存货跌价准备	存货余额	存货跌价准备	存货余额	存货跌价准备
内外饰库存商品	382.13	38.82	313.86	29.24	126.89	

公司经过严格的测试评估程序后，按照公司的存货跌价准备计提方法对内外饰塑料件和库存商品充分计提了存货跌价准备。

(二) 按照悬架系统零部件、悬架系统塑料件、内外饰塑料件、模具和其他零部件等，分别说明各期在产品的金额及变动原因；说明在产品中是否存在因市场变化或客户规划部分零部件产品不再安排生产的情形，如是，请说明未对在产品计提跌价准备是否准确。

1. 按照悬架系统零部件、悬架系统塑料件、内外饰塑料件、模具和其他零部件等，分别说明各期在产品的金额及变动原因

各报告期末，公司在产品账面余额情况如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
悬架系统零部件	549.10	460.00	156.23
内外饰塑料件	131.40	83.97	7.45
其它汽车零部件	456.70	251.18	151.17
模具	220.88	67.51	421.17
合计	1,358.08	862.67	736.02

报告期各期末，公司主要在产品为悬架系统零部件、其他汽车零部件和模

具，三者账面余额合计分别占同期末在产品的 98.99%、90.27%、90.32%。上述主要类型在产品具体情况如下：

(1) 悬架减震支撑

2019 年末公司悬架系统零部件在产品较 2018 年末大幅增加，主要原因为：随着 2019 年巴斯夫悬架减震支撑铝铸件和装配总成订单量的增加，公司相关产品的在产品余额大幅增加。

(2) 其它汽车零部件

报告期各期末，公司其他汽车零部件在产品余额逐年增加，主要系公司其他铝铸件产品的订单量逐年增加所致。

(3) 模具

2018 年末公司在产品模具余额为 421.17 万元，金额相对较高，主要系 2018 年公司承接的新项目较多所致。

2. 说明在产品中是否存在因市场变化或客户规划部分零部件产品不再安排生产的情形，如是，请说明未对在产品计提跌价准备是否准确。

公司以市场需求为导向，实行以销定产的生产模式，即根据订单情况来确定生产计划和组织安排生产，报告期各期末因市场变化或客户规划停止量产（以下简称“EOP”）的在产品余额较小。报告期各期末，公司在产品中 EOP 产品余额分别为 0.17 万元、12.33 万元和 11.39 万元，分别占同期末在产品余额的 0.02%、1.43%和 0.84%。虽然 EOP 在产品未来短期内不能形成销售，但是在售后件市场仍然有一定的市场需求，因此客户还会存在零星采购需求。

公司对在产品按照对应库存商品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值，同时结合在产品库龄及 EOP 在产品余额情况，综合测算在产品的减值情况。2018 年和 2019 年考虑到 EOP 在产品余额较小，库龄较短，故 2018 年末和 2019 年末未计提跌价准备。

（三）结合库存商品中产品和模具的平均单价情况，说明在零部件业务收入远远大于模具业务收入的情况下，库存商品中产品金额及占比远远小于模具的合理性，是否与发行人自身经营情况相匹配；说明库龄超过 1 年的模具尚未达到验收条件的原因，是否存在因质量问题或与客户发生纠纷被客户拒收的情

形；结合超过 1 年期模具的期后结转情况，说明对模具的存货跌价准备金额计提是否充分；结合各期在手订单的金额，说明对库存商品的覆盖情况。

1. 结合库存商品中产品和模具的平均单价情况，说明在零部件业务收入远远大于模具业务收入的情况下，库存商品中产品金额及占比远远小于模具的合理性，是否与发行人自身经营情况相匹配

模具的单位价值远高于产品。各报告期末，公司库存商品中的产品和模具及工装的金额、平均单价情况如下：

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	平均单价 (元/件、 元/套)	账面余额	平均单价 (元/件、 元/套)	账面余额	平均单价 (元/件、 元/套)	账面余额
产品	2.42	1,286.81	2.33	1,099.31	1.89	670.84
模具及工装	36,238.86	2,920.85	31,035.59	2,613.20	44,357.53	1,091.20
其中：压铸模具	75,553.45	1,503.51	80,641.16	1,274.13	71,997.47	302.39
注塑模具	58,205.53	1,053.52	42,632.36	967.75	53,361.43	731.05
其他	8,540.34	363.82	8,124.99	371.31	8,620.04	57.75

公司产品生产以市场需求为导向，实行以销定产、按订单生产的模式，即根据订单情况来确定生产计划和组织安排生产，并根据客户需求及时发货，产品的周转速度快，相应公司产品库存一直维持在较低水平。

根据收费方式的不同，公司模具分为单独销售模式和模具费用分摊模式。在单独销售模式下，公司在模具验收合格后确认模具销售收入，同时结转模具成本；在模具费用分摊模式下，公司在模具领用或试用次数达到 2,000 次后开始结转模具成本，计入长期待摊费用、其他流动资产或制造费用。

公司项目开发过程主要包括模具及工装设计制造、生产设备配置、样件试制、PPAP（生产件批准程序），整个过程通常需要 1-2 年的周期，导致公司模具结转周期远远长于产品，模具库存高于产品库存。

综上所述，公司模具库存占比较高，系产品和模具的业务模式不同且公司正处于业务快速发展期所致，具有合理性，与公司自身的业务发展相匹配。

2. 说明库龄超过 1 年的模具尚未达到验收条件的原因，是否存在因质量问题或与客户发生纠纷被客户拒收的情形

报告期各期末，公司库龄 1 年以上的模具（不含工装检具）账面余额分别为 0 万元、113.44 万元和 668.21 万元。报告期各期末，公司库龄超过 1 年的模具具体情况如下：

年度	序号	客户名称	模具类型	数量 (套)	金额(万元)	未达到验收条件的原因
2020 年 12 月 31 日	1	延锋彼欧	压铸模、注塑模	27.00	154.23	产品尚未达到 PPAP
	2	万都	注塑模	40.00	137.01	产品尚未达到 PPAP
	3	上海众力	压铸模	9.00	82.11	产品尚未达到 PPAP
	4	安徽中鼎	压铸模	13.00	66.50	产品尚未达到 PPAP
	5	天纳克	压铸模、注塑模	13.00	47.70	产品尚未达到 PPAP
	6	其他客户	压铸模、注塑模	38.00	180.66	产品尚未达到 PPAP
	合计			140.00	668.21	
2019 年 12 月 31 日	1	上海众力	压铸模	6.00	49.91	产品尚未达到 PPAP
	2	东洋橡塑	压铸模	7.00	26.80	产品尚未达到 PPAP
	3	安徽中鼎	压铸模	4.00	24.91	产品尚未达到 PPAP
	4	巴斯夫	压铸模	2.00	11.81	产品尚未达到 PPAP
	合计			19.00	113.44	

报告期各期末，公司存在库龄超过 1 年的模具库存商品，主要系受到客户项目开发周期的影响，模具生产完成入库或外购入库但尚未达到客户验收或摊销条件所致。

报告期内，公司模具产品不存在因质量问题或与客户发生纠纷被客户拒收的情形。

3. 结合超过 1 年期模具的期后结转情况，说明对模具的存货跌价准备金额计提是否充分

报告期各期末，公司库龄 1 年以上的模具（不含工装检具）账面余额分别为 0 万元、113.44 万元和 668.21 万元。截至 2021 年 2 月 28 日，2019 年末库龄 1 年以上的模具均已全部结转，2020 年末库龄 1 年以上的模具虽未全部结转，但均无异常情形。

报告期内，公司模具跌价计提情况如下：

库存商品-模具	2020 年度	2019 年度	2018 年度
账面余额	2,920.85	2,613.20	1,091.20

跌价	222.04	164.24	49.10
计提比例	7.60%	6.29%	4.50%

基于谨慎性原则，公司在确定模具的可变现净值时，除以合同或订单约定的售价为基础，还会综合考虑库龄、模具对应的项目变化以及期后结转事项的影响等因素。报告期各期末，公司模具存货跌价计提充分。

4. 结合各期在手订单的金额，说明对库存商品的覆盖情况。

报告期各期末，公司库存商品中成品在手订单匹配情况如下表所示：

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
期末余额	1,286.81	1,099.31	670.84
在手订单余额	1,219.85	1,065.39	647.61
在手订单覆盖率	94.80%	96.91%	96.54%

公司以市场需求为导向，实行以销定产、按订单生产的模式，即根据订单情况来确定生产计划和组织安排生产，报告期各期末，公司在手订单充裕，各年度对库存商品的覆盖率较高，订单覆盖情况良好。

（四）披露委托加工物资和发出商品的具体构成，委托加工物资的管理、控制方式，报告期各期委托加工物资余额变动的原因、具体构成、存放和使用状态、期后使用情况；发出商品的存放地点、盘点情况、内部控制以及期后结转情况。

1. 披露委托加工物资和发出商品的具体构成

报告期内，委托加工物资和发出商品具体构成如下：

（1）委托加工物资

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
铁芯半成品	44.06	39.12	13.93
塑料件半成品	18.60	-	-
塑料粒子原材料	6.33	-	19.27
铝锭原材料	-	-	99.76
合计	68.99	39.12	132.96

（2）发出商品

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
悬架系统零部件	69.54	26.25	4.44

内外饰塑料件	37.03	0.88	-
其他汽车零部件	272.71	30.16	-
合计	379.29	57.30	4.44

2. 委托加工物资的管理、控制方式

(1) 委托加工物资实施方案

公司根据年度生产计划，综合考虑生产场地、成本、产能、环保、工艺等因素，合理确定委托加工的范围。报告期内，公司将非核心技术环节的电镀、喷漆、废铝渣包加工、样件加工等工艺环节外包给专业厂商。

(2) 对委外工艺受托方的选择标准

公司根据外协加工标准综合考虑受托方的专业资质和技术力量是否胜任、受托方内部控制有无重要缺陷、受托方委托加工成本是否合理、质量和交货期是否可以保证等问题。公司对受托方进行严格细致的审查，由采购部完成供应商调查表后由质量部审批将合格的外协加工商纳入供应商名单。双方在书面合同中明确约定合理的结算价格、结算方式、交货期、质量检查、运输费承担等事项，并安排采购部协同质检部门跟踪受托方生产经营与质量情况，以防合同签订不当与履约失控风险。

(3) 主要环节的控制与审核审批

公司制定了专门的委托加工物资管理政策，主要包括职责分工、实物定期盘点、财产记录、账实核对等措施。公司委派专门人员负责委托加工物资的发货、收货和质量检查，严格履行物资出入库手续，主要内部控制流程如下：

环节	控制流程	审核审批
委外发料	根据委外计划和委外订单发料给委外供应商	由计划物流部开立转库单，仓库根据转库单进行备料，并对实物进行称重或计数，根据实际数量进行签字扣账
加工环节	委外供应商根据委外计划安排生产并送货	委外供应商根据委外计划安排生产，及时反馈生产进度，每日报告前一日生产达成状况和出货状况，并将实际出货状况在委外计划跟进表中进行反馈
送货	委外供应商安排送货	供应商送货时提供送货单、检验报告。仓库核对委外订单、品名、数量、包装等信息并进行收货
进料检验	根据检验标准进料检验	进料检验人员按照检验标准进行检验，检验合格的则在 NC 系统中做报检合格。检验不合格的需要开出品质异常单，并请品质、技术、生

		产、计划等相关部门进行评审
入库	检验合格办理入库	进料检验合格的，仓库在 NC 系统中办理入库流程
结算	根据付款政策结算付款	委外供应商按合同规定的对账期限提供对账单，计划根据系统入库单，和供应商的对账单进行核对，如无误可通知供应商开票
盘点	定期对委外供应商结存进行盘点	委外供应商每季度需进行一次自盘。并提报盘点报表。有盘点差异并且超过额定损耗的，需按照委外合同进行索赔。公司每半年对供应商进行一次监督盘点，计划物流部安排人员到现场进行实物盘点

3. 报告期各期委托加工物资余额变动的原因、具体构成、存放和使用状态、期后使用情况

报告期各期末，公司委托加工物资余额为 132.96 万元、39.12 万元和 68.99 万元。2018 年末，公司委托加工的铝锭原材料为 99.76 万元，系用于废铝渣包加工。随着公司压铸生产工艺的改进，2019 年公司具备了自主处理部分铝合金牌号废铝渣包的能力，因此 2019 年末和 2020 年末公司无委托加工的铝锭原材料。

报告期内，公司对委托加工物资管控严格，公司委托加工物资存放和使用情况良好，对于已完工的委托加工物资，公司及时入库，故各期末委托加工物资余额保持在较低水平，且期后结转情况良好，一般在次月均完工入库。报告期各期末，公司委托加工物资期后使用情况如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
期末余额	68.99	39.12	132.96
次年 1 月收货金额	68.84	39.12	129.44
占比	99.78%	100%	97.36%

4. 报告期各期发出商品的存放地点、盘点情况、内部控制以及期后结转情况

(1) 发出商品存放地点等情况如下：

序号	客户名称	发出商品形成原因	存放或送货地点	发出商品余额		
				2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
1	东洋橡塑	在途或客户尚未验收入库	广州经济技术开发区永和经济区禾丰二街 10 号、521 Page Drive, Franklin, KY 42134	93.27	5.33	-

2	曼德电子	寄售	河北省保定市莲池区东二环东盛路 68 号	49.65	-	-
3	延锋彼欧	在途或客户尚未验收入库	上海市嘉定区墨玉路 540 号、江苏省南京市江宁区水阁路长盛街 7 号	46.15	0.73	-
4	华域视觉	寄售	上海市嘉定区兴文路 700 号	36.24	-	-
5	天纳克	样件、在途或客户尚未验收入库	常州新北区龙虎塘街道浏阳河与科技大道交界处、苏州市高新区石阳路 22 号	28.35	9.73	-
6	吉利	寄售	宁波市杭州湾新区滨海二路 888 号南二物流门总装南侧道口、余姚市中意宁波生态园滨海大道 18 号、河北省张家口市怀安县南山产业集聚区中瑞大街 2 号 6 号物流门	21.92	2.35	-
7	一汽东机工	寄售	成都市龙泉驿区星光中路 4 号、慈溪市杭州湾新区九塘路 109 号、成都市龙泉驿区星光中路 4 号、慈溪市杭州湾新区九唐路 109 号艾芙龙院内、吉林省长春市绿园区，一汽四环发动机院内，宝来街门 227 号，长春一汽东机工西门斜对面	21.36	7.18	-
8	上海信耀	寄售	上海市嘉定区外冈镇恒谐路 50 号	16.76	10.05	-
9	安徽中鼎	样件、在途或客户尚未验收入库	安徽省宁国宣城市杨山路 9 号	12.36	2.55	-
10	上海众力	样件、在途或客户尚未验收入库	上海市金山区金舸路 600 号、浙江省嘉兴市钟埭街道镇南东路 399 号	12.36	6.29	3.52
11	丽清	寄售	上海市嘉定区汇旺路 666 号、上海市嘉定区汇善路 713 号	11.07	-	-
12	汇众萨克斯	寄售	上海莘庄工业区申翔路 200 号、沈阳市大东区轩盛三路 2 号	10.68	6.45	-
13	江阴海达	样件、在途或客户尚未验收入库	江苏省江阴市周庄镇长寿云顾路 585 号	8.23	0.03	-

14	万都	样件、在途或客户尚未验收入库	北京市密云县经济开发区云西四路7号、北京市密云县十里堡镇靳各寨村村西（中转库）、江苏省苏州新区马运路328号、浙江省宁波市杭州湾新区滨海2路（中转库）、重庆市渝北区龙兴镇两江丰树物流园3号库	4.52	3.08	-
15	其他客户			6.37	3.52	0.92
合计				379.29	57.30	4.44

(2) 发出商品盘点情况

报告期内，公司发出商品余额主要由在途以及寄售形成，对于在途形成的发出商品，由于尚未送达至客户指定地点，无法组织盘点，但可结合年末出库情况、期后客户到货确认情况进行验证。

对于寄售形成的发出商品，公司不定期对存放在客户仓库处的发出商品进行盘点。根据盘点结果，公司发出商品盘点数量与库存数量不存在重大差异，也不存在盘亏、盘盈、毁损等重大异常情况。

由于寄售形成的发出商品余额较小，且零散分布于寄售客户处；在途形成的发出商品，由于尚未送达至客户指定地点，无法组织盘点。申报会计师和保荐机构通过检查发货记录、期后销售结转情况等替代程序核实发出商品真实性、准确性，并针对2020年末发出商品余额较高的情况采用随机抽样的方法对发出商品余额执行了函证程序，通过函证程序验证相符的发出商品余额为229.31万元，占2020年末公司发出商品余额的60.46%。

(3) 公司对发出商品的内部控制

发出商品是存货的重要组成部分，为了加强对发出商品的管控，公司在《发出商品管理规定》中规定计划物流部负责跟进产品的物流运输信息，取得已发出商品的客户签收记录，并与客户进行对账，核对发出商品的数量、单价、金额等，及时将客户签收信息反馈给财务部门确认销售收入并结转成本；对于存放在客户工厂内的发出商品，相关业务人员应不定期进行实地盘点，关注存放于客户工厂内的发出商品的结存情况、实际管理情况等。公司相关负责部门在发出商品管理过程中，如发现异议需及时解决，确保发出商品管控有效。

(4) 发出商品期后结转情况

年度	发出商品余额	期后结转情况	结转比例
2020 年 12 月 31 日	379.29	360.76	95.11%
2019 年 12 月 31 日	57.30	55.34	96.58%
2018 年 12 月 31 日	4.44	4.44	100.00%

注：发出商品期后结转情况均为次年的 1 月-2 月的结转情况

公司的发出商品基本在次年 2 个月内结转，期后结转比例高，发出商品结算及时。

（五）披露发行人对模具可变现净值的计算过程，包括市场价格等主要因素的选择及依据；对比同行业可比公司，分析并披露存货跌价准备金额的计提是否充分。

公司模具可变现净值估计过程为将模具估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。公司模具根据收费方式可以分为单独销售模具和分摊模具，不同收费模式下模具估计售价确定方式如下：

收费方式	模具估计售价
单独销售模具	模具合同或订单中单独约定的模具售价
分摊模具	根据项目定点协议、产品报价单中约定的模具款项分摊金额确定为模具估计售价

公司在确定模具的可变现净值时，除以合同或订单约定的售价为基础，还会综合考虑库龄、模具对应的项目变化以及期后结转事项的影响等因素。

公司及模具行业上市公司的模具跌价计提比例情况如下：

模具业务	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
天汽模	4.09%	4.12%	2.40%
合力科技	3.15%	2.87%	1.92%
威唐工业	0.28%	0.27%	0.41%
瑞鹄模具	-	0.19%	1.67%
方正模具	1.81%	2.19%	1.53%
行业平均	2.33%	1.93%	1.59%
公司	7.60%	6.29%	4.50%

注 1：上市公司数据来源于公开年报信息，同行业公司 2020 年度模具跌价计提比例为 2020 年 6 月 30 日数据

注 2：瑞鹄模具于 2020 年 9 月上市，无法获取 2020 年相应数据

报告期内，公司模具跌价计提比例为 4.50%、6.29%和 7.60%，高于模具上市公司，公司模具存货跌价金额计提充分。

(六) 结合发行人材料采购、生产、各种销售模式下销售占比及销售周期，量化分析并披露发行人报告期各期存货中原材料、半成品、库存商品和委托加工物资等数量、金额、周转率的合理性；结合经营模式、生产周期及过程，披露存货结构是否与发行人生产经营特点相符，是否与年度订单计划相匹配。

1. 结合发行人材料采购、生产、各种销售模式下销售占比及销售周期，量化分析并披露发行人报告期各期存货中原材料、半成品、库存商品和委托加工物资等数量、金额、周转率的合理性

(1) 原材料

报告期各期末，公司原材料的构成、数量、金额如下：

原材料类别	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	金额	数量	金额占比	金额	数量	金额占比	金额	数量	金额占比
塑料粒子(吨)	1,038.97	510.37	40.16%	724.42	345.40	50.12%	429.67	193.46	81.19%
铝合金锭(吨)	1,174.41	863.95	45.39%	456.91	343.86	31.61%	84.94	63.01	16.05%
其他原材料(套、件)	373.91	1,133.67	14.45%	263.99	621.56	18.27%	14.63	621.45	2.76%
合计	2,587.29	2,507.99	100.00%	1,445.32	1,310.82	100.00%	529.25	877.91	100.00%

报告期各期末，公司原材料主要为塑料粒子、铝锭和纸箱等其他原材料。公司主要采取以销定产的生产模式，以客户滚动订单制定生产计划并据此确定原材料采购量。公司生产铝铸件和注塑件产品所需主要原材料为铝合金锭和塑料粒子，为降低成本，公司通常在市场价格较低时增加备货。

在公司主要原材料中，铝锭的采购周期通常为 3-7 天，国产塑料粒子的采购周期通常为 2-4 周，进口塑料粒子的采购周期较长，通常为 2-6 个月。公司会根据预计耗用量提前采购，铝锭的安全库存通常为 7 天左右，塑料粒子通常为一个月左右，但采购部门会根据原材料的供应紧张程度及市场价格趋势，在市场原材料供应紧张和价格看涨时增加原材料储备量。

报告期各期，公司原材料周转情况如下：

项目	2020 年度/2020 年 12 月 31 日	2019 年度/2019 年 12 月 31 日	2018 年度/2018 年 12 月 31 日
期末平均余额	2,016.30	987.28	593.00

营业成本	35,319.55	27,596.63	16,584.11
周转率（次）	17.52	27.95	27.97
周转天数（天）	20.55	12.88	12.87

注：周转率=营业成本/期末平均余额，周转天数=360/存货周转率，下同

2020 年末公司塑料粒子、铝锭价格看涨，且考虑到疫情导致供应商生产、物流运输等不确定因素较多，为了满足过年前和过年期间的生产需求，公司增加了铝锭和塑料粒子的备货，期末原材料金额增加，导致 2020 年原材料周转率下降。

（2）在产品

公司在产品为尚未完工的汽车零部件毛坯件和模具。随着公司主营业务收入增加，报告期各期末公司在产品期末余额逐年增加，在产品期末余额与当期销售情况变动趋势相一致。报告期各期末，公司在产品的构成、数量、金额如下：

在产品分类	项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
塑料件	金额（万元）	180.44	120.22	37.85
	数量（万件）	105.94	90.08	16.25
	金额占比	13.29%	13.94%	5.14%
铸件	金额（万元）	956.76	674.94	277.00
	数量（万件）	261.60	222.04	4.27
	金额占比	70.45%	78.24%	37.63%
模具及工装检具	金额（万元）	220.88	67.51	421.17
	数量(万件)[注]	23.41	11.12	0.41
	金额占比	16.26%	7.83%	57.22%
金额合计		1,358.08	862.67	736.02

[注]模具及工装检具数量包含领用的 O 型圈、固定板、型腔等模具辅材

报告期各期，公司在产品周转情况如下：

产品类型	项目	2020 年度/2020 年 12 月 31 日	2019 年度/2019 年 12 月 31 日	2018 年度/2018 年 12 月 31 日
塑料件在产品	期末平均余额	150.33	79.04	59.44
	营业成本	12,440.19	9,918.43	7,674.86
	周转率（次）	82.75	125.49	129.12
	周转天数（天）	4.35	2.87	2.79

压铸件在产品	期末平均余额	815.85	475.97	214.59
	营业成本	15,508.08	12,764.76	5,757.74
	周转率（次）	19.01	26.82	26.83
	周转天数（天）	18.94	13.42	13.42
模具及工装检具在产品	期末平均余额	144.19	244.34	307.27
	营业成本	4,410.32	2,534.42	1,354.20
	周转率（次）	30.59	10.37	4.41
	周转天数（天）	11.77	34.71	81.68

公司各类主要产品生产周期为：悬架系统塑料件 2-5 天，内外饰塑料件及其他塑料件 3-7 天，悬架减震支撑铝铸件和支撑环 7-14 天，其他铝铸件 14-21 天。报告期内，公司塑料件在产品的周转天数分别为 2.79 天、2.87 天、4.35 天，压铸件在产品的周转天数分别为 13.42 天、13.42 天和 18.94 天，与其生产周期基本一致。

（3）库存商品

报告期各期末，公司库存商品主要为汽车零部件产品和模具，账面余额分别为 1,762.03 万元、3,712.51 万元和 4,207.66 万元。报告期各期末，公司库存商品账面余额、数量和构成情况如下：

库存商品分类	项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
塑料件	金额（万元）	808.53	610.31	406.42
	数量（万件）	417.69	294.15	249.78
	金额占比	19.22%	16.44%	23.07%
压铸件	金额（万元）	475.69	460.15	175.11
	数量（万件）	112.82	162.34	104.70
	金额占比	11.31%	12.39%	9.94%
其他产品	金额（万元）	2.60	28.85	89.31
	数量（万件）	0.99	15.52	0.03
	金额占比	0.06%	0.78%	5.07%
模具及工装检具	金额（万元）	2,920.85	2,613.20	1,087.41
	数量（套）	806.00	842.00	246.00
	金额占比	69.42%	69.72%	61.71%
金额合计		4,207.66	3,712.51	1,762.03

报告期各期末公司库存商品余额逐年上升，主要与公司在手订单相关，随着

公司规模扩大以及在手订单增多，公司备货增多导致库存商品期末余额上升，具有合理性。

报告期各期，公司主要库存商品的周转率情况如下：

产品类型	项目	2020 年度/2020 年 12 月 31 日	2019 年度/2019 年 12 月 31 日	2018 年度/2018 年 12 月 31 日
塑料件库存商品	期末平均余额	709.42	508.36	430.87
	营业成本	12,440.19	9,918.43	7,674.86
	周转率（次）	17.54	19.51	17.81
	周转天数（天）	20.53	18.45	20.21
铸件件库存商品	期末平均余额	467.92	317.63	311.46
	营业成本	15,508.08	12,764.76	5,757.74
	周转率（次）	33.14	40.19	18.49
	周转天数（天）	10.86	8.96	19.47
模具及工装检具库存商品	期末平均余额	2,767.02	1,852.20	667.78
	营业成本	4,410.32	2,534.42	1,354.20
	周转率（次）	1.59	1.37	2.03
	周转天数（天）	225.86	263.09	177.52

为了保证向客户及时供货，公司主要产品均备有一定的安全库存。报告期内，公司塑料件库存商品的周转天数为 20.21 天、18.45 天和 20.53 天，铸件件库存商品的周转天数为 19.47 天、8.96 天和 10.86 天，均处于较为合理的水平。

通常情况下模具库存商品的验收时间较长，验收时间通常为 6-12 月。报告期内公司模具库存商品的周转天数为 177.52 天、263.09 天和 225.86 天，周转天数与实际经营情况相匹配。

2. 结合经营模式、生产周期及过程，披露存货结构是否与发行人生产经营特点相符，是否与年度订单计划相匹配

公司采取以销定产、适量备货的经营策略，主要根据客户滚动订单对原材料进行采购备货，在客户下达正式订单后安排生产。公司存货主要为原材料、在产品 and 库存商品，三者合计占存货的 94.45%、97.01%和 93.26%。

报告期各期末库存商品中产成品（不含模具及工装检具）期末余额分别为 670.84 万元、1,099.31 万元和 1,286.81 万元，在手订单余额分别为 647.61 万元、1,065.39 和 1,219.85 万元，在手订单支持率分别为 96.54%、96.91%和 94.80%，公司存货余额与销售订单变动趋势一致。

综上，公司存货结构与公司生产经营特点相符，与年末订单计划相匹配。

(七) 说明对各期末存货数量具体核查过程、各存货构成的核查方法、结论，对存在差异部分的替代核查程序，列示报告期各类存货通过监盘程序核实存货账面余额。

报告期各期，我们通过存货监盘确定库存商品、在产品、原材料、周转材料的状态、数量，通过函证、检查程序确定发出商品、委托加工物资的数量。

1. 我们对存货监盘的过程如下：

(1) 获取公司的盘点计划，了解存货的内容、性质、各存货项目的重要程度及存放场所；

(2) 制定监盘计划，合理安排人员分工，并将监盘计划传达给每一位监盘人员；

(3) 获取监盘日仓库账，选取主要产品或资产负债表日大额结存存货为盘点和监盘目标，并执行抽盘；观察存货盘点计划的执行情况，关注存货是否存在需报废或已毁损情况；抽盘时对以包装箱等封存的存货，打开箱子或挪开成堆的箱子进行检查；

(4) 对比监盘日，仓库账和财务账的一致性，对于存在不一致情况的查明原因并获取支持性文件；

(5) 对于抽盘过程中存在差异的，当场核实差异原因并获取对应出入库记录单据；对不属于出入库导致的差异及时提请公司更正；

(6) 对已实施抽盘的存货，获取仓库出入库记录及相应单据实施核对，计算资产负债表日应结存数量；

(7) 监盘结束后，各组成员在监盘记录表上签字确认，由审计项目组撰写监盘报告，形成监盘结论。

2. 报告期各期，我们对发出商品、委托加工物资数量的核实过程如下：

(1) 检查发出商品出库单及结算单，核实发出商品数量；检查委托加工物资出库记录，核实委托加工数量；

(2) 对主要发出商品、委托加工物资的数量执行函证程序，对未回函的发出商品执行替代程序，通过检查订单、发货单、期末对账单、出库单等资料核实数量。

3. 报告期内，我们对各存货构成核查方法的主要包括：

(1) 了解采购与付款、生产与仓储、销售与收款内部控制，执行控制测试程序，评价公司相关内部控制设计及运行的有效性；

(2) 获取并检查主要供应商采购合同及订单，对材料采购入库单、材料款付款回单等原始单据抽取核对；

(3) 了解公司的生产工艺流程和成本核算方法，检查生产成本核算方法与生产工艺流程是否匹配，评价相关的会计核算是否正确并且一贯地运用，并抽查成本计算表，检查直接材料、直接人工及制造费用的计算和分配是否正确；

(4) 对生产成本实施分析程序，检查各月及前后期同一产品的单位成本是否存在异常波动，比较和分析报告期内产品料、工、费波动情况的合理性；

(5) 获取公司各类存货的收发存明细表，采取抽样方式对各类存货执行计价测试，复核公司各类存货的计价、结转是否准确无误，期末余额是否同账面一致；

(6) 执行函证程序，对报告期各期的主要供应商发生额、期初余额、期末余额进行函证，对报告期各期主要发出商品客户及委托加工供应商执行函证程序；

(7) 对期末存货实施监盘，检查存货的数量和状况。

4. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 报告期各期末存货状态完好，各类别存货数量及余额准确、完整；

(2) 报告期各类存货通过监盘和函证程序核实存货账面余额如下：

报告期	项目	账面余额	抽盘或函证金额	抽盘或函证比例
2020年12月 31日	原材料	2,587.29	2,080.47	80.41%
	在产品	1,358.08	1,199.45	88.32%
	库存商品	4,207.66	3,174.85	75.45%
	委托加工物资	69.00	33.12	48.00%
	发出商品	379.29	229.31	60.46%
	周转材料	115.75	54.68	47.24%
	合计	8,717.06	6,771.86	77.69%

2019年12月 31日	原材料	1,445.32	832.58	57.61%
	在产品	862.67	364.56	42.26%
	库存商品	3,712.51	3,180.86	85.68%
	委托加工物资	39.12	36.07	92.19%
	发出商品	57.30		
	周转材料	81.63	33.52	41.06%
	合计	6,198.55	4,447.59	71.75%
2018年12月 31日	原材料	529.25	526.30	99.44%
	在产品	736.02	111.36	15.13%
	库存商品	1,762.03	1,481.38	84.07%
	委托加工物资	132.96	99.76	75.03%
	发出商品	4.44		
	周转材料	37.65	15.94	42.33%
	合计	3,202.34	2,234.73	69.78%

报告期各期，我们通过监盘和函证程序核实的存货账面余额分别为2,234.73万元、4,447.59万元和6,771.86万元，占各期末存货账面余额的比例分别为69.78%、71.75%和77.69%，通过监盘和函证程序核实的存货金额占比较高。

（八）核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述情况，我们主要执行了以下核查程序：

（1）对公司财务、计划物流、营销部门的相关人员进行访谈，了解公司存货库存状况和备货情况、存货跌价准备的确认原则和主要依据、可变现净值的确认方法、确认标准及考量因素，核查公司存货跌价准备计提是否充分；

（2）检查公司与客户签订的销售合同，复核存货减值测试过程参数选择是否正确；

（3）获取公司存货跌价准备计算表，复核公司提供的存货可变现净值计算表是否准确；

（4）访谈财务部、销售部、生产部，了解公司业务模式、生产周期，分析

在产品余额变动的合理性；

(5) 查看销售订单、销售合同，结合主要产品的生产销售模式，核查订单金额对在产品的覆盖率；

(6) 抽查主要委外加工商的加工合同或协议，根据委外订单相关内容追踪核查至物料出入库单、采购发票、付款申请单和银行转账回单等，以核实委外加工的真实性以及付款进度的合理性；

(7) 对报告期各期末委托加工物资余额进行函证，核实委托加工物资余额的真实性和完整性；对委托加工物资实施出入库截止测试，确定委托加工物资被计入正确的会计期间；

(8) 查阅公司报告期各期末发出商品明细表，核对发出商品期后客户签收时间统计的准确性；

(9) 对发出商品执行函证程序及出库截止测试，核查发出商品余额的真实性、准确性；

(10) 查询可比公司年报等公开信息，计算存货跌价准备计提比例并与公司进行比较分析。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 公司各项存货跌价准备计提是充分和合理的。

(2) 受公司收入规模扩大、客户增加、新产品量产的影响，公司在产品余额变动合理；

(3) 公司库存商品中产品与模具的占比结构合理，与公司经营情况匹配；公司不存在模具因质量问题或与客户发生纠纷被客户拒收的情形；

(4) 报告期各期存货中的委托加工物资余额构成合理、管理良好；

(5) 报告期内，公司制定并有效执行了发出商品管理的相关内控制度，各期末发出商品余额控制在合理水平，不存在长期挂账的发出商品，发出商品后续结算回款情况正常，发出商品管控措施有效；

(6) 公司报告期各期存货中原材料、半成品、库存商品和委托加工物资等数量、金额、周转率与公司销售模式、销售周期是匹配的，具有合理性；公司存货结构符合公司经营模式、生产周期及过程等生产经营特点，与年度订单计

划相匹配。

十八、关于固定资产

申报文件显示，发行人固定资产中专用设备期末余额增长较快，专用设备主要为注塑设备、铸造设备、高精密加工设备和先进检测设备等。

请发行人：

（1）说明报告期内发行人房屋建筑物、机器设备明细，包括名称、主要用途、数量、原值、净值、折旧年限、各期计提的折旧费用、相关会计处理方式，分摊计入生产成本、期间费用的金额。

（2）按照注塑设备、铸造设备、高精密加工设备和先进检测设备分类，分别披露相关设备的数量、价值、成新率、技术性能等情况，披露发行人的产能与自身经营规模是否匹配，是否存在固定资产使用期限已超过折旧年限而不计提折旧的情形，固定资产的折旧年限与同行业可比公司相比是否存在重大差异。

（3）结合发行人报告期及固定资产规模变化情况，说明发行人产能变化情况的合理性；结合同行业可比公司水平，说明发行人固定投资与自身经营规模的匹配情况与同行业可比公司是否存在重大差异。

（4）结合发行人内外饰塑料件毛利率为负的情形和生产内外饰塑料件机器设备的通用性，说明发行人生产内外饰塑料件的机器设备减值金额计提是否充分。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并请申报会计师详细说明对报告期固定资产实施的监盘程序、监盘比例及监盘结果，及相关核查过程。（审核问询函问题 20）

（一）说明报告期内发行人房屋建筑物、机器设备明细，包括名称、主要用途、数量、原值、净值、折旧年限、各期计提的折旧费用、相关会计处理方式，分摊计入生产成本、期间费用的金额。

报告期内，公司固定资产折旧政策及相关会计处理方式：折旧方法采用年限平均法，根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。房屋及建筑物根据不同用途分别计入生产成本和期间费用，机器设备根据机器工时分摊并分别计入制造费用和期间费用。

报告期各期末房屋及建筑物、机器设备明细如下：

1. 2020 年 12 月 31 日/2020 年度

资产类别	资产名称	用途	数量	原值	净值	折旧年限	2020 年折旧额	计入制造费用	计入期间费用
房屋及建筑物	厂房及仓库	生产与仓储	9	4,787.96	3,975.71	20 年	221.66	221.66	
	办公房屋	办公	3	3,430.63	2,995.51	20 年	154.40		154.40
	配套建筑物	配套建筑物	32	1,206.70	971.92	20 年	59.16	37.76	21.40
	合计		44	9,425.29	7,943.14		435.22	259.42	175.80
机器设备	压铸设备	铝铸件生产	158	3,900.18	3,103.11	10 年	349.92	345.62	4.29
	注塑设备	塑料件生产	117	3,520.06	2,508.60	10 年	325.94	312.30	13.64
	高精密加工设备	产品加工、模具制造等	161	3,856.92	3,109.81	10 年	303.80	299.54	4.26
	检测设备	模具及产品检测	27	819.41	612.64	10 年	72.42	30.25	42.17
	其他设备	生产辅助设备	855	2,920.70	2,244.45	5 年、10 年	267.44	262.22	5.22
	合计		1318	15,017.27	11,578.61		1,319.51	1,249.93	69.58

2. 2019 年 12 月 31 日/2019 年度

资产类别	资产名称	用途	数量	原值	净值	折旧年限	2019 年折旧额	计入制造费用	计入期间费用
房屋及建筑物	厂房及仓库	生产与仓储	7	3,503.90	2,913.33	20 年	168.49	168.49	
	办公房屋	办公	3	1,824.17	1,543.44	20 年	77.83		77.83
	配套建筑物	配套建筑物	32	1,206.69	1,031.07	20 年	58.75	36.90	21.85
	合计		42	6,534.76	5,487.84		305.07	205.39	99.68
机器设备	压铸设备	铝铸件生产	130	3,558.87	3,111.73	10 年	169.67	165.38	4.29
	注塑设备	塑料件生产	111	2,946.01	2,260.49	10 年	271.07	257.08	13.98
	高精密加工设备	产品加工、模具制造等	120	3,109.73	2,666.42	10 年	173.84	169.58	4.26
	检测设备	模具及产品检测	25	674.53	540.18	10 年	45.10	18.82	26.28
	其他设备	生产辅助设备	733	2,276.55	1,867.73	5 年、10 年	165.42	161.55	3.87
	合计		1119	12,565.69	10,446.54		825.10	772.41	52.69

3. 2018 年 12 月 31 日/2018 年度

资产类别	资产名称	用途	数量	原值	净值	折旧年限	2018 年折旧额	计入制造费用	计入期间费用
------	------	----	----	----	----	------	-----------	--------	--------

房屋及建筑物	厂房及仓库	生产与仓储	7	3,333.00	2,910.91	20年	161.30	161.30	
	办公房屋	办公	2	1,459.93	1,257.02	20年	74.30		74.30
	配套建筑物	配套建筑物	29	1,103.60	986.74	20年	65.69	43.97	21.72
	合计		38	5,896.53	5,154.67		301.29	205.27	96.02
机器设备	压铸设备	铝铸件生产	54	1,508.85	1,231.37	10年	116.00	111.71	4.29
	注塑设备	塑料件生产	98	2,549.81	2,135.36	10年	175.08	166.19	8.89
	高精密加工设备	产品加工、模具制造等	79	1,463.58	1,194.11	10年	87.89	83.63	4.26
	检测设备	模具及产品检测	23	353.29	264.04	10年	22.52	10.97	11.55
	其他设备	生产辅助设备	488	1,184.62	938.63	5年、10年	93.86	90.64	3.22
	合计		742	7,060.16	5,763.51		495.35	463.14	32.21

(二) 按照注塑设备、铸造设备、高精密加工设备和先进检测设备分类，分别披露相关设备的数量、价值、成新率、技术性能等情况，披露发行人的产能与自身经营规模是否匹配，是否存在固定资产使用期限已超过折旧年限而不计提折旧的情形，固定资产的折旧年限与同行业可比公司相比是否存在重大差异。

1. 设备的数量、价值、成新率、技术性能等情况

注（吹）塑设备包括注塑机、吹塑机、集中供料系统等，主要用于汽车塑料零部件生产；压铸设备包括压铸机、熔化炉、喷雾机等，主要用于铝压铸零部件生产；高精密加工设备包括加工中心机床、数控车床、数控精密机床等，主要用于公司各类产品的精密机加工；先进检测设备包括奥龙工业 CT 系统、三坐标测量机、高频耐久试验机等，主要用于模具及汽车零部件检测及测试等。公司主要专用设备技术性能良好，截至 2020 年 12 月 31 日具体情况如下：

项目	数量 (台)	账面原值	账面净值	成新率
注（吹）塑设备	117	3,520.06	2,508.60	71.27%
压铸设备	158	3,900.18	3,103.11	79.56%
高精密加工设备	161	3,856.92	3,109.81	80.63%
先进检测设备	27	819.41	612.64	74.77%
合计	463	12,096.57	9,334.16	77.16%

2. 设备、产能与经营规模匹配情况

从产品形态看，公司最终产出的产品主要为各类汽车塑料零部件和铝压铸零部件，其产能产量与注（吹）塑设备和压铸设备直接相关。其中注（吹）塑机和压铸机分别是塑料件和铝铸件生产的核心工序，该等设备单位价值较高，决定了公司塑料件和铝铸件的产能上限，因此公司通过注塑机和压铸机的年度实际排产天数和理论可排产天数的比值测算产能利用率。

压铸设备、产能及经营规模匹配情况：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
压铸设备原值	3,900.18	3,558.87	1,508.85
压铸产能（理论工作天数）	6,925	4,926	1,986
压铸产品销售收入	20,879.39	17,402.99	9,123.89
单位产出（产能/设备原值）	1.78	1.38	1.32
单位产出（销售收入/设备原值）	5.35	4.89	6.05

注（吹）塑设备、产能及经营规模匹配情况：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
注（吹）塑设备原值	3,520.06	2,946.01	2,549.81
注（吹）塑产能（理论工作天数）	19,148	18,197	14,696
注（吹）塑产品销售收入	17,187.58	13,918.51	12,047.98
单位产出（产能/设备原值）	5.44	6.18	5.76
单位产出（销售收入/设备原值）	4.88	4.72	4.73

2018 年度至 2020 年度，由于各年度新增设备及产品结构存在差异，导致分别按产能和营业收入计算的设备单位产出存在一定波动，但总体产能及收入随着主要机器设备原值及数量的增长而增长，设备、产能与经营规模匹配性较高。

3. 固定资产使用期限已超过折旧年限而不计提折旧的情形

截至 2020 年 12 月 31 日，公司固定资产使用期限已超过折旧年限而不计提折旧的固定资产原值为 668.72 万元，占固定资产原值的比例为 2.59%，占比较小，且主要为通用设备和运输工具，具体情况如下：

类别	固定资产原值	固定资产净值	原值占比
通用设备	366.02	18.31	41.50%
运输工具	252.25	12.61	54.50%
专用设备	50.45	2.52	0.34%
总计	668.72	33.44	2.59%

4. 与同行业可比公司固定资产折旧年限的比较情况

公司固定资产折旧年限与同行业可比公司的比较情况如下：

公司	房屋及建筑物	专用设备（机器设备）	通用设备（办公及电子设备）	运输设备
凯众股份	20 年	10 年	3-5 年	5 年
爱柯迪	20 年	5-10 年	3-5 年	4-5 年
泉峰汽车	20 年	10 年	5 年	5 年
钧达股份	20 年	10 年	3-5 年	5 年
公司	20 年	5-10 年	3-5 年	4-5 年

由上表可见，公司固定资产折旧年限与同行业可比公司相比无重大差异。

（三）结合发行人报告期及固定资产规模变化情况，说明发行人产能变化情况的合理性；结合同行业可比公司水平，说明发行人固定投资与自身经营规模的匹配情况与同行业可比公司是否存在重大差异。

1. 结合发行人报告期及固定资产规模变化情况，说明发行人产能变化情况的合理性

报告期内，公司固定资产规模与产能变化情况如下：

项目	2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	2019 年 12 月 31 日 /2019 年度	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度
固定资产账面原值	25,787.48	20,315.91	14,043.12
产能(理论生产天数)	26,073	23,123	16,682
固定资产增幅	26.93%	44.67%	35.56%
产能增幅	12.76%	38.61%	35.88%

2019 年和 2020 年，公司产能增幅均低于固定资产增幅，主要是由于以下几方面原因：

（1）公司产能是以生产工序中构成产能上限的压铸机和注塑机的理论可排产时间进行计算的，公司 2019 年、2020 年新增固定资产中，压铸机、注塑机占比较小，新增的房屋建筑物以及其他设备包括机加工设备、模具生产设备、研发检测设备以及注塑压铸车间的辅助生产设备等，在以排产时间占比计算产能利用率及产能增长情况时，该等资产的增加未直接体现为产能的增加。

（2）各期新增注塑机和压铸机投产时间存在差异，因此报告期各期新增设备的可排产时间与期末固定资产账面原值不完全匹配。报告期各期压铸机和注塑机月均排产数量与产能匹配情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
----	---------	---------	---------

压铸件	月均机台数量	23.83	16.50	6.50
	理论工作天数	6,925	4,926	1,986
	设备平均排产天数	290.60	298.55	305.54
注（吹）塑机	月均机台数量	62.43	58.75	47.50
	理论工作天数	19,148	18,197	14,696
	设备平均排产天数	306.71	309.74	309.39

注：纽泰格（东莞）的注塑设备 2020 年 9 月停止生产并对外出租，2020 年 9-12 月产能未纳入计算，江苏迈尔部分压铸件在 2020 年 5、6 月份停机保养，未纳入产能计算

由上表可见，公司核心设备增加数量与按排产天数计算的产能增长存在较为一致的匹配关系。

2. 结合同行业可比公司水平，说明发行人固定资产投资与自身经营规模的匹配情况与同行业可比公司是否存在重大差异

公司和可比上市公司的主营业务收入和固定资产投资匹配情况如下：

公司	主营业务收入	固定资产平均账面价值	固定资产周转率
凯众股份	49,176.84	13,519.90	3.64
钧达股份	80,937.35	38,868.51	2.08
爱柯迪	255,653.11	142,372.67	1.80
泉峰汽车	124,885.85	88,250.40	1.42
公司	45,137.05	18,169.09	2.48

注 1：可比上市公司未披露 2020 年年报，因此采用 2019 年数据

注 2：公司取自其 2020 年数据，其中主营业务收入剔除外购产品的销售收入

注 3：固定资产平均账面价值=（固定资产期初账面价值+固定资产期末账面价值）/2

注 4：固定资产周转率=主营业务收入/固定资产平均账面价值

2020 年公司的固定资产周转率为 2.48，低于凯众股份，高于钧达股份、爱柯迪和泉峰汽车，处于较为合理水平。

（四）结合发行人内外饰塑料件毛利率为负的情形和生产内外饰塑料件机器设备的通用性，说明发行人生产内外饰塑料件的机器设备减值金额计提是否充分。

2020 年上半年受“新冠疫情”订单不足影响，公司内外饰塑料件毛利率为负，随着疫情影响的减弱，公司内外饰塑料件产销量基本恢复正常，全年毛利率提升至 5.35%。

公司内外饰塑料件机器设备的通用性较强，注塑机更换模具之后，可用于不同注塑件的生产。公司根据区域、产品订单情况，可以相互调配设备资源，满足各客户端的订单交付。

综上所述，公司内外饰塑料件毛利率为负数系受疫情影响出现的暂时性负数，随着产销量的正常化，公司毛利率也得到了提升，同时公司生产内外饰塑料件的机器设备的通用性较强，不存在减值迹象，无需计提减值准备。

(五) 请申报会计师详细说明对报告期固定资产实施的监盘程序、监盘比例及监盘结果，及相关核查过程。

1. 固定资产监盘情况

公司财务人员、设备工程部人员于每年年末对存放在生产车间、仓库、办公区等固定资产进行盘点，经盘点，不存在盘点差异，无需进行差异处理。报告期各期末，我们对公司固定资产进行了监盘，针对房屋建筑物，获取房产证原件进行检查并实地勘查；针对运输设备，检查了车辆行驶证并实地盘点。机器设备和电子设备及其他按从实物到账面、账面到实物的盘点方法进行抽盘，抽盘比例分别为 69.54%、77.86%和 89.24%，不存在监盘差异。具体抽盘事项如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
盘点地点	生产车间、仓库、办公区等	生产车间、仓库、办公区等	生产车间、仓库、办公区等
盘点时间	2021 年 1 月 19 日	2020 年 1 月 15 日	2019 年 3 月 20 日
盘点方法	静态实地盘点	静态实地盘点	静态实地盘点
盘点人员	财务人员、设备工程部人员	财务人员、设备工程部人员	财务人员、设备工程部人员
监盘人员	各中介机构人员	各中介机构人员	各中介机构人员
固定资产原值	25,787.48	20,315.91	14,043.12
监盘金额	23,013.62	15,818.92	9,766.21
监盘比例	89.24%	77.86%	69.54%

监盘结果	无差异	无差异	无差异
------	-----	-----	-----

2. 核查情况

针对上述情况，我们执行了以下核查程序：

(1) 获取公司报告期各期末固定资产台账并与总账进行核对，抽取金额较大及新增的固定资产进行实地监盘，复核其是否存在，关注设备是否存在闲置、损毁、产能下降等减值迹象；

(2) 获取房产证、车辆行驶证原件进行检查，关注产权归属，并了解是否存在未办妥产权的情况；

(3) 取得公司报告期内固定资产自盘表、盘点计划和盘点总结，并与账面固定资产进行核对。

经核查，我们认为：公司于每年年末对固定资产进行盘点，经盘点，不存在重大盘点差异。报告期各期末，我们对公司固定资产进行了抽盘，抽盘比例分别为 69.54%、77.86%和 89.24%，盘点账实相符，固定资产使用情况良好，不存在虚构资产的情况。

(六) 核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述情况，我们主要执行了以下核查程序：

(1) 了解各项房屋及建筑物、机器设备与生产经营的关系、具体使用的生产环节及使用情况；

(2) 获取了固定资产明细表，了解公司的折旧政策和方法，与同行业公司的折旧政策和方法比较分析，重新计算各期折旧费用的计提数是否正确，将各期计提折旧额与相关科目进行勾稽核对；

(3) 获取并复核产能计算表，分析固定资产规模与产能、经营规模的匹配关系，并与同行业可比公司比较分析；

(4) 了解生产线建设情况，核实是否存在闲置或停工检修情况；

(5) 实地查看生产场地，确定机器设备等固定资产是否存在，是否已报废或无法使用的情况，并向使用部门了解主要设备的用途、是否具有通用性等；

(6) 获取公司报告期内在建工程明细表，核查在建工程建设及转固情况。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

- (1) 报告期内公司房屋建筑物、机器设备核算准确，折旧计提及分摊合理；
- (2) 各生产环节配置的主要机器设备与公司的产能及经营规模相匹配，存在使用期限已超过折旧年限而不计提折旧的情形，固定资产的折旧年限与同行业可比公司相比不存在重大差异；
- (3) 公司固定资产规模变化与公司产能变化相匹配；公司固定投资与自身经营规模的匹配情况与同行业可比公司不存在重大差异；
- (4) 公司生产内外饰塑料件机器设备具有较强通用性，公司生产内外饰塑料件的机器设备不存在减值迹象。

十九、在建工程

申报文件显示，报告期各期末发行人在建工程金额分别为 14.38 万元、547.30 万元、2,098.90 万元和 409.01 万元，分别占同期末非流动资产的 0.14%、3.52%、9.30%和 1.68%。2019 年末，发行人子公司江苏迈尔 5 号、6 号厂房和综合楼正处于建设中，导致在建工程余额相对较高。随着 2020 年 1-6 月上述房屋及建筑物陆续转固，2020 年 6 月末发行人在建工程余额大幅下降。报告期内发行人加大机器设备投入，2018 年末和 2019 年末发行人待安装设备余额逐年提高。

请发行人：

(1) 披露厂房、办公室楼等建设工程的预算、主要建设部分、各部分的开工时间、预计投资建设周期、当前完工进度、项目状态、各期达到预定可使用状态的时间和转固时间和金额、未能分批转固的原因等。

(2) 披露在建工程转固的范围、条件、时点、依据、开始计提折旧的时间，是否符合会计准则的规定；相关资金的流向，是否确实用于在建工程项目。

(3) 披露待安装设备的明细情况、交易对手的基本情况、未结转固定资产的原因、期后结转情况，是否存在长时间未结转的情形。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对在建工程的盘点情况。（审核问询函问题 21）

(一) 披露厂房、办公室楼等建设工程的预算、主要建设部分、各部分的

开工时间、预计投资建设周期、当前完工进度、项目状态、各期达到预定可使用状态的时间和转固时间和金额、未能分批转固的原因等。

报告期各期末，公司厂房、办公室楼等建设项目主要为一期厂房、办公楼等建设工程及相应配套工程，二期厂房、综合楼等建设工程及相应配套工程和三期厂房、研发楼等建设工程及相应配套工程。截至 2020 年 12 月 31 日，一期和二期建设工程均已转固，三期建设工程尚未开工建设，在建工程余额系设计费用。公司一期和二期建设工程的具体情况如下：

工程名称	主要建设部分	预算	开工时间	达到预定可使用状态的时间	转固时间	转固金额
一期厂房、办公楼等建设工程及相应配套工程	7 号厂房	937.05	2016 年 7 月	2017 年 6 月、2018 年 11 月	2017 年 6 月、2018 年 11 月	935.52
	3 号厂房、4 号厂房	1,174.28	2016 年 10 月	2017 年 6 月、2018 年 11 月	2017 年 6 月、2018 年 11 月	1,180.64
	办公楼	928.48	2016 年 10 月	2017 年 6 月、2018 年 11 月	2017 年 6 月、2018 年 11 月	926.13
	8 号厂房	154.06	2017 年 8 月	2018 年 2 月	2018 年 2 月	125.09
	室外道路管网	581.95	2016 年 10 月、2017 年 6 月	2017 年 6 月、2018 年 11 月	2017 年 6 月、2018 年 11 月	682.75
二期厂房、综合楼等建设工程及相应配套工程	5 号厂房	643.00	2019 年 5 月	2020 年 1 月	2020 年 1 月	715.48
	6 号厂房	535.00	2019 年 5 月	2020 年 1 月	2020 年 1 月	568.58
	综合楼	1,978.00	2019 年 4 月	2019 年 12 月、2020 年 1 月	2019 年 12 月、2020 年 1 月	1,970.70
	厂房装修改造	240.00	2018 年 6 月、2018 年 12 月	2019 年 1 月	2019 年 1 月	230.91

报告期内，公司一期和二期建设工程项目均分批结转固定资产，具体如下：

公司一期建设工程的主体工程于 2017 年 6 月达到预定可使用状态，当月全部结转至固定资产，附属工程根据其达到预定可使用状态时间于 2018 年分批结转至固定资产。

公司二期建设工程中，厂房装修改造项目于 2019 年 1 月转固，综合楼 1-2 层餐厅于 2019 年 12 月预先达到预定可使用状态并结转固定资产，综合楼剩余楼层及 5 号厂房、6 号厂房于 2020 年 1 月达到预定可使用状态，并结转固定资

产。

(二) 披露在建工程转固的范围、条件、时点、依据、开始计提折旧的时间, 是否符合会计准则的规定; 相关资金的流向, 是否确实用于在建工程项目。

1. 披露在建工程转固的范围、条件、时点、依据、开始计提折旧的时间, 是否符合会计准则的规定

公司各项资产转固的范围、条件、时点、依据具体如下:

(1) 房屋建筑物

公司房屋建筑物主要通过外包施工单位建设, 建造工程完工达到预定可使用状态后, 依据竣工验收报告由在建工程结转固定资产, 转固范围包括建筑工程支出、工程用物资成本及应分摊的间接费用等。

(2) 各类设备等

需要安装的外购设备, 于相关资产安装完毕调试合格, 达到预定可使用状态, 依据验收单由在建工程转入固定资产, 转固范围包括购买价款、以及达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、安装费等。

不需要安装或仅需要简单安装的外购设备, 于相关资产送达公司并验收后, 按照购买成本直接增加固定资产。

(3) 计提折旧情况

公司各项固定资产以购建时实际发生的成本计量, 当月新增固定资产于下月开始计提折旧。

综上, 公司在建工程转固的范围、条件、时点、依据、成本计量确认、开始计提折旧的时间等符合企业会计准则的规定。

2. 相关资金的流向, 是否确实用于在建工程项目

报告期内, 公司的在建工程项目主要为一期和二期建设工程。截至 2020 年 12 月 31 日, 公司与上述在建工程项目主要供应商合同签订以及付款情况如下:

供应商名称	建设内容	合同金额	累计支付金额
淮安市楚源建设工程有限公司	办公房、厂房及仓库土建、安装施工等	6,617.18	6,392.34
江苏多能电力建设有限公司	用电工程施工	71.50	71.03

淮安市江南语韵广告装饰工程有限公司	办公房、厂房及仓库装修	893.33	872.24
万军	厂房装修改造	80.00	80.00
合计		7,662.01	7,415.61

截至 2020 年 12 月 31 日，公司已向上述主要供应商累计付款 7,415.61 万元，与合同金额的差额部分为工程质保金。公司严格按照内部控制制度管理工程项目，工程项目付款均由总务部提出申请，由财务部审核，并由相关责任管理人员批准支付。

报告期内，公司各在建工程项目进展正常，且相关资金均支付至在建工程相关的工程供应商，资金的流向均确实用于在建工程项目。

（三）披露待安装设备的明细情况、交易对手的基本情况、未结转固定资产的原因、期后结转情况，是否存在长时间未结转的情形。

1. 待安装设备的明细情况

报告期各期末，公司待安装设备余额分别为 523.51 万元、739.78 万元和 46.02 万元，公司待安装设备对应的主要设备供应商明细情况及期后结转情况如下：

年度	序号	供应商名称	在建工程余额	资产名称	台数	设备转固时间
2020 年末	1	苏州贝亚特精密自动化机械有限公司	46.02	自动化生产线	1	尚未验收结转
	合计		46.02			
2019 年末	1	南通海天机械销售有限公司	492.92	塑料注塑成型机	3	2020 年 6 月
	2	江苏红旗机床有限公司	121.24	平床身线轨机床	10	2020 年 6 月
	3	上海震界自动化设备制造有限公司	40.83	四联杆自动给汤机	2	2020 年 2 月
				智能喷雾机	2	2020 年 11 月
				卧式多连杆取件机	2	2020 年 2 月
				链板式输送机	2	2020 年 2 月
	4	江苏大昌燃气设备有限公司	32.20	减压调压计量撬	1	2020 年 6 月
	5	南京北立自动化科技有限公司	20.88	自动钻孔机	2	2020 年 2 月
	合计		708.07			
2018	1	南通海天机械销售有限公司	217.72	注塑机	5	2019 年 6 月

年度	序号	供应商名称	在建工程余额	资产名称	台数	设备转固时间
年末	2	江苏德瑞加数控机床有限公司	138.29	数控电火花机床	4	2019年5月
	3	苏美达国际技术贸易有限公司	54.57	冷室压铸机	1	2019年12月
	4	浙江中智机器人股份有限公司	50.05	AGV 小车	1	2019年5月
	5	河南省矿山起重机有限公司	48.00	电动单梁起重机	9	2019年6月
	合计		508.63			

报告期各期末，公司待安装设备均根据验收情况及时转固，不存在长时间未结转的情形。

2. 待安装设备的交易对手的基本情况

序号	供应商名称	法定代表人	注册资本（万元）	股权结构	成立日期	住所
1	苏美达国际技术贸易有限公司	赵维林	41,100	江苏苏美达集团有限公司工会 65.00%，江苏苏美达集团有限公司 35.00%	1999-03-12	南京市长江路 198 号 11 楼
2	上海震界自动化设备制造有限公司	曹冬英	200	曹冬英 70.00%，龚来寿 30%	2003-08-11	上海市松江区小昆山镇镇中心路 428 号 7 栋
3	江苏德瑞加数控机床有限公司	王元兵	2,200	北京信捷和盛投资管理有限公司 44.6818%，德瑞加（北京）数控设备股份有限公司 40.9091%，胡建军 9.8636%，邱可畅 2.2727%，马诚 2.2727%	2015-01-30	淮阴区经济开发区松江路 118 号
4	苏州贝亚特精密自动化机械有限公司	施东升	3000	施东升 85.00%，张巧辉 15.00%	2010-11-10	苏州市吴中区木渎镇金枫南路 1317 号 3 幢
5	浙江中智机器人股份有限公司	赵亮	1,500	赵亮 36.8751%，应晓华 15.1406%，江苏苏美达五金工具有限公司 10.0000%，北京三个农夫普惠资产管理合伙企业（有限合伙） 9.3750%，卢娜 4.6875%，杭州锣铂帝克投资管理有限公司 4.6875%，晋商创投控股有限公司 3.2498%，特银南通股权投资基金管理中心（有限合伙） 3.0000%，陈宏刚 2.8125%，孙琅 2.8125%，潘现斌 2.8125%，	2004-07-13	浙江省杭州市临安区青山湖街道鹤亭街 97 号

				鲁威武 2.2500%，应寿加 1.3125%，王珏 0.9844%		
6	河南省矿山起重机械有限公司	崔培军	117,700	崔培军 98.8768%；胡永堂 1.1232%	2002-09-30	长垣市长恼工业区矿山路与纬三路交汇处
7	南通海天机械销售有限公司	马鹏若	50	马鹏若 100%	2004-04-06	南通市崇川区中南世纪城 23 幢 1302 室
8	江苏红旗机床有限公司	陆广标	1,688	陆伟 59.2417%；陆广标 29.6209%；成萍 11.1374%	2014-09-09	建湖县高新技术经济区(南环路与 234 省道交叉口南 100 米)
9	南京北立自动化科技有限公司	何杰	50	何杰 70%；周燕燕 30%	2009-06-25	南京市江北新区中山科技园长鑫路 36 号
10	江苏大昌燃气设备有限公司	杨金平	5,000	杨金平 70.00%；陈扣兰 30.00%	2002-05-17	盐城市大丰区刘庄工业园

公司上述报告期各期末主要待安装设备交易对手与公司均不存在关联关系。

(四) 说明对在建工程的盘点情况。

报告期各期末，公司财务人员、设备工程部人员对在建工程进行盘点，经盘点，不存在盘点差异，无需进行差异处理。公司对在建工程的具体盘点情况如下：

盘点时间	盘点地点	盘点人员	盘点范围	盘点方法	账实是否相符
2021-01-19	生产车间、仓库等	设备工程部人员	在建工程及待安装设备	静态实地盘点	相符
2020-01-15	生产车间、仓库等	设备工程部人员	在建工程及待安装设备	静态实地盘点	相符
2019-03-19	生产车间、仓库等	设备工程部人员	在建工程及待安装设备	静态实地盘点	相符

同时，我们对公司期末在建工程实施了监盘程序，具体监盘比例如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
在建工程原值	71.93	2,098.90	547.30
抽盘金额	46.02	1,984.97	521.95
抽盘比例	63.98%	94.57%	95.37%
盘点结果	无差异	无差异	无差异

经核查，我们认为：报告期各期末，公司组织了盘点，盘点结果较好，各期盘点账实相符；通过监盘，报告期内公司在建工程和待安装设备未发现盘点

差异，也不存在延迟转固的情况。

（五）核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述情况，我们主要执行了以下核查程序：

（1）对公司总务中心负责人进行访谈，详细了解报告期内主要在建工程的建设情况；

（2）了解公司管理层对在建工程确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（3）实地查看工程实体建造的完工进度，了解新增在建工程的用途是否为生产经营所需，实地查看在建工程的工程进展情况；

（4）对报告期新增在建工程投入进行抽样检查，检查项目的建设许可、预算、合同、发票、验收、支付等支持性文件；对主要施工方进行函证，对报告各期的交易金额、结算余额进行确认；

（5）登陆国家企业信用信息公示系统、企查查等查询获取主要施工方的企业信用信息公示报告，核查其基本情况，包括股权结构、控股股东及实际控制人、董监高等，对主要施工方进行实地走访。

2. 核查结论

经上述核查，我们认为：

（1）公司主要在建项目的投资总额、主要建设部分、各部分的开工时间、预计投资建设周期、完工进度、项目状态、各期达到预定可使用状态的时间和转固时间和金额符合经营实际情况，并根据各主要建设部分达到预定可使用状态时间分批结转至固定资产；

（2）公司主要在建项目的转固的范围、条件、时点、依据、开始计提折旧的时间符合企业会计准则的规定；

（3）公司在建工程主要资金流向均为外部供应商，确实用于在建工程项目；

（4）待安装设备交易对手与公司不存在关联关系，期后结转情况良好，不存在长时间未结转的情形。

二十、关于其他非流动资产

申报文件显示，各期末发行人其他非流动资产分别为 171.83 万元、1,513.36 万元、496.24 万元和 399.31 万元，分别占同期末非流动资产的 1.63%、9.74%、2.20%和 1.64%。报告期各期末，发行人其他非流动资产系预付工程设备款。

请发行人披露预付工程设备款对应设备的具体明细情况、预付交易对手的基本情况、与发行人是否存在关联关系，期后结转以及入库情况，是否存在长时间未结转的情形。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，说明对已结转的工程设备的核查情况，是否与采购合同、发票、入库单据等一致。（审核问询函问题 22）

（一）预付工程设备款对应设备的具体明细情况，期后结转以及入库情况，是否存在长时间未结转的情形

报告期各期末，公司预付工程设备款余额分别为 1,513.36 万元、496.24 万元和 45.72 万元，主要预付工程设备款明细及期后设备到货或工程结转情况如下：

1. 2020 年 12 月 31 日

序号	供应商名称	预付工程设备款余额	资产名称	台数	到货或结转时间
1	苏州贝亚特精密自动化机械有限公司	16.11	自动卷边机	2	[注]
2	南京友拓信息技术有限公司	11.77	条码扫描系统	1	尚未验收
3	南通海天机械销售有限公司	10.17	注塑机	1	尚未到货
4	森翰（宁波）实验设备有限公司	4.80	无线精密拉杆锁模力感测仪	1	尚未到货
5	沧州振兴机电设备有限公司	2.26	除尘打磨桌	8	2020 年 1 月
合计		45.11			

[注] 2020 年末公司对苏州贝亚特精密自动化机械有限公司的预付款项余额系进项税额，该预付款项对应的设备已转固，相关发票已于 2021 年 1 月开具

2. 2019 年 12 月 31 日

序号	供应商名称	预付工程设备款余额	资产名称	台数	到货或结转时间
1	苏州贝亚特精密自动化机械有限	147.00	自动卷边机	2	2020 年 2 月

	公司	27.18	机器人	2	2020 年 7 月
2	MTS SYSTEMS CORPORATION	104.56	高频耐久试验机	1	2020 年 3 月
3	广东伊之密精密机械股份有限公司	81.10	卧式冷室压铸机	2	2020 年 2 月
4	无锡康力抛丸设备有限公司	30.68	抛丸机	2	2020 年 4 月
5	淮安万万建筑装饰工程有限公司	16.20	零星工程	-	2020 年 2 月
合计		406.72			

3. 2018 年 12 月 31 日

序号	供应商名称	预付工程设备款余额	资产名称	台数	到货或结转时间
1	苏美达国际技术贸易有限公司	193.79	冷室压铸机	1	2019 年 1 月
		93.29	冷室压铸机	2	2019 年 2 月
2	布勒（中国）机械制造有限公司	112.14	压铸机-530t	1	2019 年 3 月
		120.06	压铸机-840t	1	2019 年 10 月
3	群崴机械工业（昆山）有限公司	195.70	高速铣机	1	2019 年 2 月
4	苏州贝亚特精密自动化机械有限公司	147.00	自动卷边机	2	2020 年 2 月
		23.67	机器人	2	2020 年 7 月
5	东莞默克数控机床有限公司	131.40	龙门加工中心	1	2019 年 1 月
合计		1,017.05			

报告期各期末，公司预付工程设备款对应设备均根据设备到货情况及时入库结转，不存在长时间未结转的情形。

（二）预付交易对手的基本情况、与发行人是否存在关联关系

报告期内，公司预付工程设备款的主要交易对手基本情况如下：

序号	供应商名称	法定代表人	注册资本（万元）	股权结构	成立日期	住所
1	苏美达国际技术贸易有限公司	赵维林	41,100	江苏苏美达集团有限公司工会 65.00%，江苏苏美达集团有限公司 35.00%	1999-03-12	南京市长江路 198 号 11 楼
2	群崴机械工业（昆山）有限公司	郑鹏飞	1,500	郑鹏飞 70.00%，包明星 30.00%	2018-02-09	昆山市玉山镇晨丰路 238 号 18 号房

3	苏州贝亚特精密自动化机械有限公司	施东升	3,000	施东升 85.00%, 张巧辉 15.00%	2010-11-10	苏州市吴中区木渎镇金枫南路 1317 号 3 幢
4	东莞默克数控机床有限公司	蒋立刚	1,000	蒋立刚 51.00%, 蒋立国 49.00%	2016-12-30	东莞市塘厦镇莆心湖商业街 229 号一楼
5	布勒(中国)机械制造有限公司	王维波	15,000	布勒(中国)投资有限公司 100%	2012-02-22	无锡国家高新技术产业开发区 B7-B 地块
6	MTS SYSTEMS CORPORATION	David J. Anderson	1947.47 万美元	截至 2020 年 12 月 31 日: Vanguard Group Inc 9.95%, Mariner Value Strategies, LLC 6.92%, Nuance Mid Cap Value 5.00%, Fuller & Thaler Asset Management Inc 4.56%, Dimensional Fund Advisors, Inc. 4.37%, 其他 69.20%	1966 年	14000Technology Drive Eden Prairie, Minnesota, USA
7	广东伊之密精密机械股份有限公司	陈敬财	43,200	截至 2019 年 12 月 31 日: 佳卓控股有限公司 33.75%, 程燕平 2.61%, 廖昌清 2.39%, 新余市伊理大投资管理有限公司 2.00%, 其他 59.25%	2004-02-06	佛山市顺德高新区(容桂)科苑三路 22 号
8	南京友拓信息技术有限公司	居俊	500	居俊 40.00%, 杨彦 10.00%, 赵晓阳 10.00%, 唐静 10.00%, 赵凤杰 10.00%, 耿鑫 10.00%, 朱飞 10.00%	2013-12-04	南京市雨花台区软件大道 168 号 3 幢 5 层 501 室
9	无锡康力抛丸设备有限公司	王琪	175	王立民 22.8571%, 庄云燕 22.8571%, 王琪 22.8571%, 查奕文 22.8571%, 杨继英 2.8571%, 姚小平 2.8571%, 王春晖 2.8571%	2003-02-19	无锡市锡山区锡北镇工业园
10	淮安万万建筑装饰工程有限公司	万军	200	万军 100%	2019-05-24	淮安市淮阴区(淮安)义乌商贸城(一区)1 南 18 室
11	南通海天机械销售有限公司	马鹏若	50	马鹏若 100%	2004-04-06	南通市崇川区中南世纪城 23 幢 1302 室
12	森翰(宁波)实验设备有限公司	刘加娣	1,000	刘加娣 100%	2017-08-22	浙江省宁波新材料科技城贵驷街道贵

						安路 10 号 209-32
13	沧州振兴机电设备有限公司	刘岩	100	刘岩 76.00%, 刘增 24.00%	2004-06-10	河北省沧州市青县清州镇双庙堤村

公司上述报告期各期末主要预付交易对手与公司均不存在关联关系。

(三) 核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述情况，我们主要执行了以下核查程序：

(1) 报告期各期末，对公司固定资产进行了监盘，按从实物到账面、账面到实物的盘点方法进行抽盘，检查固定资产卡片，明确资产权属，确保实物与卡片、财务账表相符，并观察设备的运行状态；

(2) 检查预付工程设备款对应的采购合同、发票和验收单等支持性文件，并结合监盘情况核对是否一致；

(3) 对预付工程设备款的交易对手就设备的交易额、余额执行函证程序，确认设备采购交易的真实性和准确性；

(4) 对工程设备主要供应商进行访谈，了解公司与其交易的金额、付款方式、是否与公司存在关联关系等；

(5) 检查公司与供应商签订的工程设备采购合同，并将合同约定的付款、发货、验收等条款与实际执行情况进行比较。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 预付交易对手与公司不存在关联关系，期后结转情况良好，不存在长时间未结转的情形；

(2) 公司已结转的工程设备与采购合同、发票、入库单据等一致，不存在异常情况。

二十一、关于长期应收款

申报文件显示，报告期各期末，发行人长期应收款系公司与客户约定的收款期限超过一年的应收模具款。发行人向客户延锋彼欧汽车外饰系统有限公司销售的 J59R 和 X83 内外饰注塑模具项目分别于 2019 年和 2020 年 1-6 月完成验收，项目模具款采用分期收款的方式，且约定的收款期限超过 1 年，因此发

行人分别将截至 2019 年末和 2020 年 6 月末尚未收回的应收账款余额 456.14 万元和 795.43 万元计入长期应收款。

请发行人说明对延锋彼欧长期应收款折现率、未确认融资损益的确认依据、相关长期应收款的会计核算过程，是否符合《企业会计准则》的规定。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。（审核问询函问题 23）

（一）请发行人说明对延锋彼欧长期应收款折现率、未确认融资损益的确认依据、相关长期应收款的会计核算过程，是否符合《企业会计准则》的规定

2019 年和 2020 年公司分别向客户延锋彼欧汽车外饰系统有限公司销售了 J59R 和 X83 内外饰注塑模具，该等项目客户取得商品控制权与客户支付价款间隔超过一年，属于具有融资性质的分期收款销售商品业务。

上述交易公司的会计处理如下：

公司按照应收的合同价款的公允价值确定收入金额，应收的合同价款的公允价值，根据合同收款期对应的同期银行贷款利率作为折现率计算的未来现金流量现值确定。应收的合同价款与其公允价值之间的差额确认为未实现融资收益，在合同期间内，按照应收款项的摊余成本和实际利率计算确定的金额进行摊销，作为财务费用的抵减处理。

在客户对模具验收合格后确认收入，借记“长期应收款”，贷记“主营业务收入”“应交税费”“未实现融资收益”，同时结转成本至“主营业务成本”；分期收到款项时，借记“银行存款”，贷记“长期应收款”；同时确认利息收入，借记“未实现融资收益”，贷记“财务费用—利息收入”。

公司 J59R 和 X83 内外饰注塑模具项目初始确认的具体参数及核算过程如下：

确认年度	项目	分期收款金额 (a)	折现率[注]	合同价款的公允价值 (b)	销项税额 (c)	收入确认金额 (d=b-c)	初始未确认融资收益 (e=a-c-d)
2019 年	J59R	492.24	4.75%	442.14	56.63	385.51	50.10
2020 年	X83	440.69	4.75%	413.01	50.70	362.31	27.68
合计		932.93		855.15	107.33	747.82	77.78

[注]考虑到银行同期贷款基准利率为各公司主体参与经济活动可参考的外部融资成本，故选择同期贷款基准利率作为分期收款折现率

2019 年和 2020 年公司长期应收款的后续核算过程如下：

年度	项目	期初长期应收款 账面价值 (a)	当期分期 收款金额 (b)	初始未确认融 资收益 (c)	当期收款 金额 (d)	当期未确认融资 收益确认金额 (e)	当期计提的 坏账准备 (f)	期末长期应收款账 面价值 (g=a+b-c-d+e-f)
2019 年	J59R		492.24	50.10		14.00	24.61	431.53
	合计		492.24	50.10		14.00	24.61	431.53
2020 年	J59R	431.53			164.82	19.16	-8.24	294.11
	X83		440.69	27.68		9.81	22.03	400.79
	合计	431.53	440.69	27.68	164.82	28.96	13.79	694.89

根据《企业会计准则第 14 号——收入》的相关规定，合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。因此公司对上述具有融资性质分期业务的会计处理符合企业会计准则的相关规定。

（二）核查程序和核查结论

针对分期收款事项，我们主要执行了以下核查程序：

1. 对公司销售总监、财务部负责人进行访谈，了解公司相关分期收款业务开展原因、此类业务的开展情况（包括业务数量，业务规模等信息）以及相关的内部控制制度及内部控制实际执行情况等；
2. 取得相关业务合同，并检查其相关条款；
3. 取得分期收款模具收入确认的验收单据，并检查其应收款项回收情况，了解是否存在逾期；
4. 向延锋彼欧函证报告期各期销售金额、各期末公司应收余额等；
5. 对公司相关业务的账务处理进行复核，检查折现率的使用是否合理，检查会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

经核查，我们认为，公司对于具有融资性质分期业务的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

二十二、关于募投项目

申报文件显示，发行人募投项目包括江苏迈尔汽车铝铸零部件新产品开发生产项目和江苏迈尔年加工 4,000 万套汽车零部件生产项目。

请发行人：

(1) 说明江苏迈尔汽车铝铸零部件新产品开发生产项目和 4,000 万套汽车零部件项目明细情况完全一致是否为笔误，如是，及时更正。

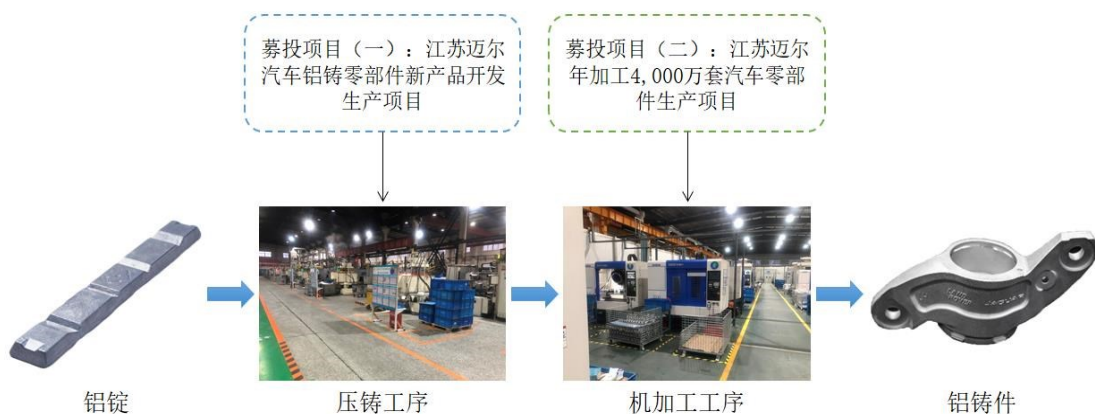
(2) 说明两个募投项目均为铝铸件相关产品的生产，二者是否存在实质区别，是否仅为募投项目的实施地点不一致，是否存在同一产能重复建设的情形。

(3) 结合江苏迈尔自身产能以及产能利用率的情况，说明产能消化的具体措施。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。（审核问询函问题 25）

(一) 说明江苏迈尔汽车铝铸零部件新产品开发生产项目和 4,000 万套汽车零部件项目明细情况完全一致是否为笔误，如是，及时更正。

江苏迈尔汽车铝铸零部件新产品开发生产项目和 4,000 万套汽车零部件项目虽均用于生产悬架减震支撑铝铸件、动力总成悬置减震铝铸件等汽车零部件产品，但生产工序有所不同，其对生产工艺及生产设备的要求均存在实质区别。前者项目从事汽车铝铸零部件的压铸工序，后者从事汽车铝铸零部件的机加工工序，以上两道工序系生产汽车铝铸零部件的前后道工序，具体生产工艺流程情况如下：



公司本次募投项目新增产能的铝铸件产品生产流程为：相关原材料先在江苏迈尔汽车铝铸零部件新产品开发生产项目中完成压铸工序，然后被运送至江苏迈尔年加工 4,000 万套汽车零部件生产项目完成机加工工序，并最终形成相关铝铸件产品。

因此，本次募投项目中江苏迈尔汽车铝铸零部件新产品开发生产项目和江苏迈尔 4,000 万套汽车零部件生产项目所生产的产品相同，但生产加工内容不同，不存在笔误的情形。

(二) 说明两个募投项目均为铝铸件相关产品的生产，二者是否存在实质区别，是否仅为募投项目的实施地点不一致，是否存在同一产能重复建设的情形

该两个募投项目分别从事同一汽车铝铸零部件前后道工序生产，其中江苏迈尔汽车铝铸零部件新产品开发生产项目负责压铸工序，实施地点为位于淮安市长江路东路 299 号的现有厂区；江苏迈尔年加工 4,000 万套汽车零部件生产项目负责机加工工序，实施地点为位于淮安市淮阴区长江东路北侧、沙荡路东侧的新厂区。因此，两个募投项目存在实质区别，不存在同一产能重复建设的情形。

公司对于以上两道工序分两个项目、并在不同地点上实施的主要原因如下：

1. 公司存在对新厂区的需求

目前，公司汽车铝铸零部件产品的铝压铸及机加工工序均在位于淮安市长江路东路 299 号的厂区内实施。但是，随着公司业务的发展，公司预计现有厂区在生产规模及生产设备先进性方面将不能满足未来公司产能及工艺技术提升的需求。因此，公司于 2020 年 8 月购置了位于长江东路北侧、沙荡路东侧的土地使用权用于新厂区的建设。

2. 新厂区不能从事铝压铸业务

2019 年 6 月，淮安市工业和信息化局、淮安市发展和改革委员会、淮安市生态环境局联合发布《关于认真做好铸造产能管理工作的通知》（淮工信装备〔2019〕142 号）。该通知规定：“……各县区（园区）工业和信息化、发展改革、生态环境主管部门要严格执行国家和省关于严禁新增铸造产能的要求，严格落实国家和省关于企业投资项目备案管理办法。……”因此，目前公司在新厂区内不能获得新增铝压铸产能的批复。

3. 现有厂区满足压铸产能的需求

根据“淮阴区工信备[2020]2 号”和“淮发改投资[2016]82 号”，公司建设地点位于淮安市淮阴区长江东路 299 号的现有厂区年用铝量不超过 5.6 万吨。2020 年公司用铝量为 6,127.23 吨，本次募投项目的预计用铝量约为 7,700.00 吨/年，两者合计仍不会超过经批复的 5.6 万吨年用铝量。因此公司现有厂区的铝压铸产能批复可以覆盖现有产能和募投项目新增产能的用铝量需求。

因此，基于公司生产经营的需求，结合当地政府对于新增压铸产能的相关规定，为了保证本次募投项目的顺利实施，公司将铝铸汽车零部件的压铸和机加工

两道工序分两个项目、在不同地点上实施。

(三) 结合江苏迈尔自身产能以及产能利用率的情况，说明产能消化的具体措施。

1. 自身产能以及产能利用率

因公司产品均为基于客户需求的定制化产品，产品型号、规格繁多，因各类压铸件的规格、大小、重量以及模具的模腔数各不相同，相同设备生产不同产品的产量有较大差异，因此，产能利用率以公司压铸设备的设备利用率作为替代，具体如下：

单位：天

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
理论工作天数[注 1]	6,925	4,926	1,986
实际工作天数[注 2]	6,546	4,428	1,703
产能利用率	94.53%	89.89%	85.75%

[注 1]理论工作天数为设备台数*每台设备期内理论工作天数，每台设备理论工作天数按每月 26 天计算，当月新增设备的理论工作天数按实际工作天数计算

[注 2]实际工作天数等于每台设备每年实际排班天数累计计算的总和

2020 年上半年因疫情停工导致公司压铸业务的产能利用率为 69.56%，2020 年下半年公司压铸业务的产能利用率有所提高，全年产能利用率达到 94.53%。在部分产品集中交付的月份，公司压铸件产能已不能满足客户订单的需求。随着公司铝铸件产品线的延伸以及客户规模的扩大，公司现有压铸件产能将不能满足公司未来业务发展的需求。

2. 产能消化的具体措施

随着公司产能的提升，公司将在现有客户和市场的基础之上，通过纵向丰富产品线，横向拓展客户群实现新增产能的消化。

一方面，基于在铝铸零部件领域积累的核心技术及行业经验，公司铝铸零部件产品将在现有汽车减震器领域的基础上，逐步向动力总成周边铝铸件、散热器片等领域延伸。公司产品线的拓展，将丰富公司的产品结构，增强产品之间的协同效应，整体提升公司的抗风险能力。

另一方面，公司将进一步发挥在现有客户中的良好口碑，积极拓展多行业多

维度的客户。目前，公司现有客户主要集中于巴斯夫、天纳克、万都等知名汽车零部件一级供应商。在此基础上，公司未来除进一步加强对其他汽车零部件一级供应商的开拓力度，同时也要积极加强与整车厂的合作，进一步降低客户集中度，降低公司的运营风险。

截至 2021 年 2 月 28 日，公司募投相关产品已取得定点尚未量产的项目情况如下：

产品类别	预计新增压铸年产规模（万件/套）	项目数量	预计年产量（单位：万件）
悬架减震支撑铝铸件	600	53	1,191.30
动力总成悬置减震铝铸件	600	41	587.15
动力总成周边铝铸件	300	25	223.32
散热器片	580	10	135.08
总计		136	2,428.85

随着上述项目的逐步量产以及公司新开发项目的不断增加，公司现有铝铸零部件的产能已不能满足公司未来业务发展的需求，公司拟通过本次募投项目的实施进一步提升客户产品的交付效率。同时，公司将通过纵向丰富产品线，横向拓展客户群实现对新增产能的消化，进一步提升公司的销售规模及盈利水平。

（四）核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述情况，我们主要执行了以下核查程序：

（1）与公司总经理沟通，了解公司募投项目分两地实施的原因以及产能消化的具体措施；

（2）查阅募投项目可行性研究报告、备案、环评等文件；

（3）查阅当地政府部门对铸造产能管理的相关规定；

（4）查阅公司产能及产量的相关资料；

（5）查阅公司与汽车零部件一级供应商、整车厂的相关协议、导入进展的相关资料等。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

（1）江苏迈尔汽车铝铸零部件新产品开发生产项目和 4000 万套汽车零部件项目系针对相同产品的不同生产工序，因此，以上两个募投项目的产品名称一致，

但是新增产能类型和实施地点不同，不存在笔误或同一产能重复建设的情形；

(2) 本次募投项目的设置和实施符合当地政府部门的相关规定以及公司产能扩充的需求，公司未来具有较强的产能消化能力。

二十三、关于新三板挂牌

申报文件显示，发行人于 2017 年申请新三板挂牌但后又撤回，公开转让说明书中部分披露内容与实际不符。

请发行人说明前次新三板申报的简要过程，未最终挂牌上市的原因。本次申报和前次申报的信息披露差异情况，会计调整事项是否符合《企业会计准则》的规定。

请保荐人、发行人律师和申报会计师发表明确意见。（审核问询函问题 26）

（一）新三板申报的简要过程及撤回原因

公司新三板申报的简要过程如下：

1. 2016 年，纽泰格聘请中信建投证券股份有限公司、大华会计师事务所（特殊普通合伙）、上海市锦天城律师事务所作为纽泰格新三板申报的中介机构。

2. 2017 年 2 月 20 日，纽泰格召开 2017 年第一次临时股东大会，审议通过了向全国中小企业股份转让系统申请挂牌的相关议案。

3. 纽泰格于 2017 年 4 月 27 日向全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称股转公司）提交了《江苏纽泰格科技股份有限公司公开转让说明书》并申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌。前述挂牌申请于 2017 年 4 月 28 日获得股转公司受理。

4. 2017 年 5 月 23 日，股转公司向纽泰格下发了《关于江苏纽泰格科技股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见》。纽泰格及相关中介就前述反馈意见于 2017 年 6 月 6 日出具了回复。2017 年 6 月 12 日，股转公司向纽泰格下发了《关于江苏纽泰格科技股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见》，纽泰格及相关中介就前述反馈意见于 2017 年 6 月 20 日出具了回复。

基于当时公司的实际经营状况及未来经营预期，纽泰格计划未来直接申请 IPO，因此于 2017 年 7 月主动申请撤回新三板申报。

（二）本次申报披露与新三板申报披露的差异情况

除因报告期和信息披露规则不同导致的自然差异外，公司本次申报披露与新

三板挂牌申报披露的主要差异情况如下：

1. 法律事项主要差异及核查情况

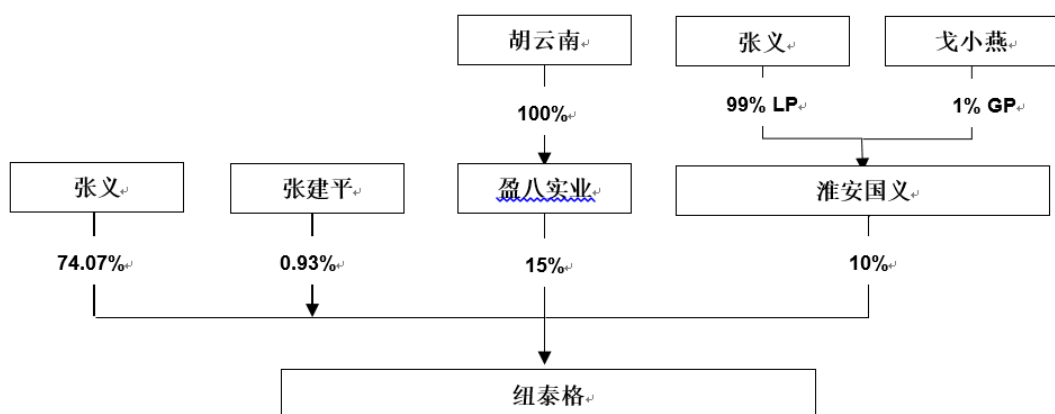
差异内容	本次申报	新三板申报	说明
实际控制人	张义、戈小燕、戈浩勇	张义、戈小燕、张建平	张义家族内部持股及在纽泰格的任职情况发生变化，并基于核查事实及谨慎性原则予以披露
纽泰格有限设立时2,000万元实缴出资来源	纽泰格有限设立时，股东张义实缴的2,000万元出资来源于第三方借款。2010年11月9日，张义将2,000万元资金从纽泰格有限借出并用以偿还前述第三方借款。2016年3月和9月，张义已向纽泰格有限分期归还上述2,000万元借款	纽泰格有限设立时，股东张义用于出资的资金2,000万元系从戈其玉、沈雷、尹耀武、高翠芳、杨亮、殷小宝、王玲、沈伟、谢志远、尹秀华、尹刚、刘文和、沈超、徐祥林、吴杰、龚庆年共计16名自然人（以下称“16名自然人”）借取。完成验资后，张义以纽泰格有限名义向16名自然人归还了借款。截至2016年12月底，股东张义陆续通过个人直接付款至纽泰格有限或将款项支付给该等自然人再由该等自然人归还至纽泰格有限的方式，将相应资金全额归还至纽泰格有限，纽泰格有限这些往来已全部清理完毕	本次申报基于核查事实予以披露
盈八实业的股东情况	自盈八实业2016年11月设立之日至今，戈浩勇一直为盈八实业的实际控制人，胡云南持股期间所持盈八实业股权系代戈浩勇持有	盈八实业系自然人胡云南设立的一人有限责任公司，胡云南在汽车零部件领域拥有丰富的资源，系公司的战略合作伙伴，根据纽泰格、纽泰格股东张义、张建平与盈八实业、签署的《增资备忘录》，确认因考虑到盈八实业的股东胡云南在2016年期间为纽泰格提供了部分商业机会及客户资源，对公司具有较大贡献和帮助，因此纽泰格股东张义与张建平同意盈八实业按人民币405万元的认购价格认购纽泰格新增注册资本人民币405万元	本次申报基于核查事实予以披露
关联方	将胡云南作为关联自然人	未将胡云南作为关联自然人	本次申报基于谨慎性原则予以披露
宏涵实业历史股权	胡云南代张义持有宏涵实业9.09%股权	宏涵实业历史股东胡云南持股9.09%	本次申报基于核查事实予以披露

代持			披露
----	--	--	----

前述事项主要核查情况如下：

(1) 关于实际控制人的认定

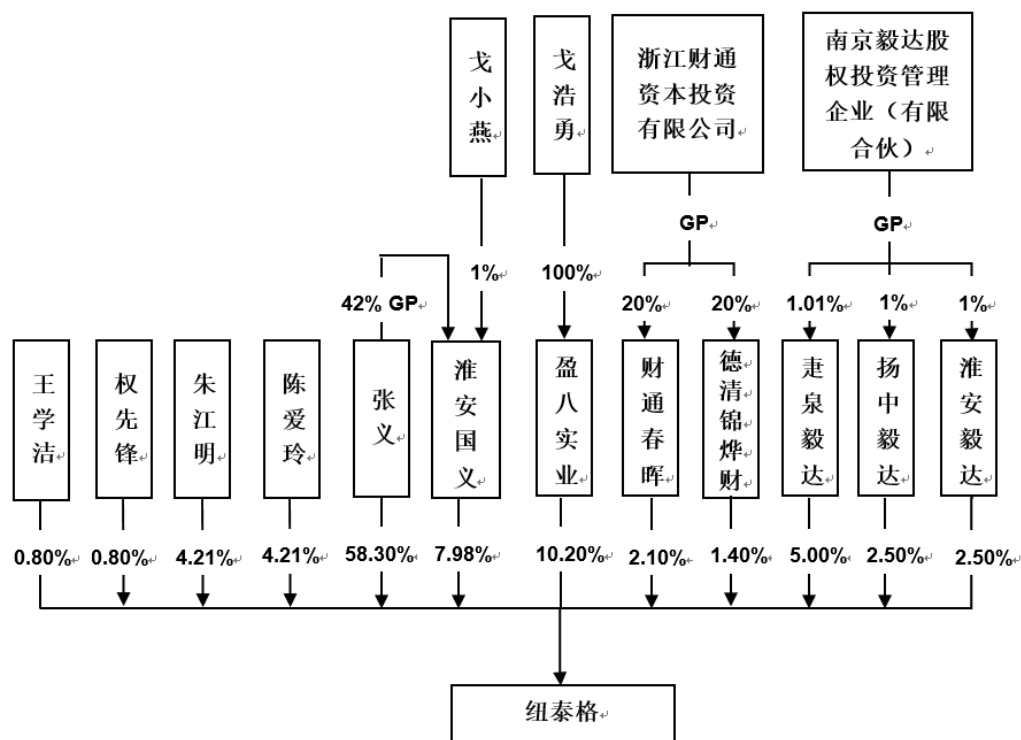
2017 年 4 月新三板申报时，纽泰格的股权结构如下：



如上图所示，2017 年 4 月新三板申报时，张义直接及间接持有纽泰格 83.97% 股份，同时担任纽泰格董事长和总经理；张义之父张建平直接持有纽泰格 0.93% 股份；张义配偶戈小燕为纽泰格股东淮安国义的执行事务合伙人，间接持有纽泰格 1% 股份，并担任纽泰格董事。因此当时纽泰格将张义、张建平和戈小燕认定为实际控制人。

2019 年 11 月，张建平将其持有的纽泰格 443,197 股股份（占当时纽泰格总股本的 0.74%）转让给淮安毅达。本次转让完成后，张建平不再持有纽泰格任何股份。2017 年 12 月起，戈浩勇担任公司董事，并自 2020 年 9 月 25 日至今担任公司副董事长。

本次申报时，纽泰格的股权结构如下：



张义、戈小燕和戈浩勇系亲属关系，戈小燕系张义配偶，戈浩勇系张义妻兄。如上图所示，本次申报时，张义直接持有公司 58.30%的股份，并担任公司的董事长、总经理；戈浩勇 100%控制的盈八实业直接持有公司 10.20%股份，同时戈浩勇担任公司副董事长；淮安国义直接持有公司 7.98%股份。淮安国义的全部财产份额中，张义出资比例为 42%，戈小燕出资比例为 1%，且张义为普通合伙人和执行事务合伙人。张义、戈小燕和戈浩勇于 2020 年 10 月 17 日签署了《共同控制协议》，约定在纽泰格董事会、股东大会提案及表决时保持一致意见。因此，本次发行申报时公司将张义、戈小燕和戈浩勇认定为实际控制人。

(2) 关于纽泰格有限设立时 2,000 万元实缴出资来源情况

根据公司提供的相关历史记账凭证、银行流水记录以及张义、16 名自然人的访谈确认，纽泰格有限设立时 2,000 万元实缴出资实际来源于张义向第三方的借款，并非来源于 16 名自然人。当时实际情况为：纽泰格由张义在 2010 年 11 月 8 日以货币出资 2,000 万元设立，因淮安市当地的招商引资要求，纽泰格有限设立时的实缴注册资本须达到一定规模，张义当时资金不足，因此向第三方筹措借款 2,000 万元用于缴纳纽泰格有限的注册资本。出资完成后，张义将 2,000 万元资金从纽泰格有限借出，并通过其岳父戈其玉的账户向第三方指定的 6 名自然人的银行账户归还了借款。

(3) 关于盈八实业的股东情况

根据戈浩勇与胡云南签署的《委托投资协议书》、《解除代持协议》，张义、戈浩勇和胡云南签署的《关于债权债务及持股情况的确认函》，盈八实业的相关银行流水，以及戈浩勇、胡云南、张义的访谈确认，盈八实业自成立以来其 100% 股权即实际由戈浩勇享有，胡云南系代戈浩勇代持股权。

(4) 关于关联方

鉴于胡云南曾为公司实际控制人代持公司部分关联方的股权，本次申报基于谨慎性原则将胡云南认定为公司的关联自然人。

(5) 关于宏涵实业历史股权代持

根据对胡云南及张义的访谈以及胡云南和张义的银行流水，宏涵实业历史股东胡云南所持 9.09% 股权实际系代张义持有，本次申报基于真实性原则予以披露。

2. 财务事项主要差异及核查情况

(1) 截至 2016 年 12 月 31 日的所有者权益科目差异

本次申报和前次申报涉及 2016 年 12 月 31 日的所有者权益科目差异情况如下：

单位：元

项目	本次申报	前次申报	差异	主要差异说明
资本公积	1,856,769.41	4,657,500.00	-2,800,730.59	1) 同一控制下合并上海宏涵，取得的净资产账面价值高于支付的合并对价 1,856,769.41 元，调整增加资本公积； 2) 胡云南为戈浩勇代持股份还原，冲回原确认的股权激励费用 4,657,500.00 元
盈余公积	4,810,149.06	4,632,317.41	177,831.65	根据 2015 年及 2016 年审定净利润厘定法定盈余公积
未分配利润	12,569,722.24	7,201,240.64	5,368,481.60	1) 胡云南为戈浩勇代持股份还原，冲回原确认的股权激励费用 4,657,500.00 元，相应冲减管理费用； 2) 根据公司收入确认条件，调增跨期营业收入 6,865,958.76 元，同时调增营业成本 3,889,760.76 元； 3) 其他主要系调整坏账准备、所得税费用、盈余公积、关联方资金拆

				借利息等
少数股东权益	12,802,121.34	12,761,914.36	40,206.98	江苏迈尔因坏账准备、所得税费用等调整,相应调整原确认的少数股东权益

公司本次申报与前次申报的净资产差异主要系会计差错造成,会计差错更正主要包括跨期收入及成本、股份支付、补提坏账准备及所得税费用、同一控制下企业合并等事项的调整。公司已按照《企业会计准则》的要求调整本次申报报表,调整后的财务报表能够公允反映公司的财务状况、经营成果和现金流量,本次申报与前次申报的会计调整事项符合《企业会计准则》的规定。

(2) 截至 2016 年 12 月 31 日的关联方资金拆借差异

本次申报与前次申报涉及 2016 年 12 月 31 日的关联方资金拆借差异,具体情况如下:

1) 公司及子公司作为拆入方

单位: 元

拆出方	本次申报	前次申报	差异	主要差异说明
黄山市众锐汽车销售有限公司	1,507.12	-	1,507.12	前次申报未计提资金占用利息,本次申报按照同期贷款利率计提应付利息
胡云南	120,000.00	-	120,000.00	前次申报未作为关联方披露,本次申报追加作为关联方披露
张义	3,030,653.00	3,030,000.00	653.00	本次申报按照同期贷款利率对应付利息进行调整
合计	3,152,160.12	3,030,000.00	122,160.12	

2) 公司及子公司作为拆出方

单位: 元

拆入方	本次申报	前次申报	差异	主要差异说明
张义	411,304.58	-	411,304.58	前次申报张义向公司借款 2,000 万元未计提资金占用利息,本次申报按照同期贷款利率计提应收利息
戈开(上海)投资管理有限公司	103,977.05	-	103,977.05	前次申报未计提资金占用利息,本次申报按照同期贷款利率计提应收利息
精茵汽车技术(上海)有限公司	271,430.83	-	271,430.83	前次申报未作为关联方披露,本次申报追加作为关联方披露,并按照同期贷款利率计提

康翔贸易（上海）有限公司	599.82	-	599.82	应收利息
戈小燕	7,310.41	-	7,310.41	前次申报未计提资金占用利息，本次申报按照同期贷款利率计提应收利息
戈浩勇	207,256.66	-	207,256.66	
谢素华	3,172.55	-	3,172.55	前次申报支付的资金拆借利息不公允，本期申报按照同期贷款利率计算应付利息，相应调整多支付利息
张建平	9,029.76	-	9,029.76	
尹秀珍	11,800.44	-	11,800.44	
谢素琴	12,713.96	-	12,713.96	
陈小芹	6,356.97	-	6,356.97	
张建新	1,237.92	-	1,237.92	
合计	1,046,190.95	-	1,046,190.95	

公司本次申报与前次申报的关联方资金拆借差异主要系补充认定关联方、调整关联方资金拆借的利率、补提关联方资金拆借利息等原因造成。公司已对关联方资金拆借及资金拆借利息补充披露，能够完整、准确、公允的反映公司与关联方资金拆借的真实情况，本次申报与前次申报的关联方披露调整事项符合《企业会计准则》的规定。

（三）核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述情况，我们主要执行了以下核查程序：

（1）取得了公司申请新三板挂牌和撤回申请的相关决议文件、申报/申请文件、新三板挂牌申报过程的书面说明，查阅公司前次申报新三板时的所有申报文件，包括公开转让说明书、审计报告、律师工作报告及法律意见书等文件；

（2）对本次申报与前次申报的信息差异事项进行比较和合理性分析，了解差异的具体内容及差异原因，取得公司出具的关于本次申报与前次申报差异的说明；

（3）核查了新三板申报及本次申报时公司的股权结构、实际控制人的持股及任职情况、相关历史董事会和股东大会会议文件；

（4）对公司实际控制人张义访谈确认公司设立时的具体过程、资金来源、资金拆借情况，核查了纽泰格有限设立时 2,000 万元出资的相关资金流水，向戈其玉、沈雷等 16 人访谈确认资金拆借事项的真实性以及是否存在关联关系；

（5）取得了张义、戈浩勇、盈八实业、胡云南的相关银行流水，戈浩勇与

胡云南签署的《委托投资协议书》以及《解除代持协议》，张义、戈浩勇和胡云南签署的《关于债权债务及持股情况的确认函》，并取得了戈浩勇和胡云南的访谈确认；

(6) 查阅关联方资金拆借相关的资金流水，并重新复核资金拆借利息。

2. 核查结论

经核查，我们认为，本次申报与前次申报的信息披露差异主要包括法律事项差异和会计数据差异，法律事项差异系根据真实性、谨慎性原则进行了更正，会计数据差异主要是由于会计差错更正造成，会计调整事项符合《企业会计准则》的规定；公司前次撤回申请的原因及相关整改落实情况的说明与实际情况相符；公司本次申报相关信息披露真实、准确、完整。

二十四、关于补充信息披露

申报文件显示：

(1) 根据 Ducker Worldwide 对北美铝合金市场需求的统计，在各种铝合金加工工艺中，压铸市场份额高达 41%-59%，远高于其他铝合金工艺。

(2) 截至 2020 年 10 月 31 日，发行人签订了两份融资租赁合同。

请发行人：

(1) 在招股说明书中披露付费或定制报告的购买成本，出具报告机构的权威性，报告是否为本次发行上市专门定制，并注明资料来源。

(2) 按照子公司分类，分别说明各自的产能、产量、销量及产能利用率情况。

(3) 说明对融资租赁的会计处理方式，是否符合《企业会计准则》的规定。

(4) 量化分析并披露新冠肺炎疫情对发行人生产经营和财务状况的影响情况，并进一步完善相应的风险提示。

(5) 披露产品主要进出口国的有关海关政策、贸易摩擦对产品进出口的影响及进出口国同类产品的竞争格局，发行人产品进出口是否符合海关、税务等相关法律法规的规定。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，请发行人律师对问题（4）发表明确

确意见。

(一) 在招股说明书中披露付费或定制报告的购买成本，出具报告机构的权威性，报告是否为本次发行上市专门定制，并注明资料来源

公司招股说明书中关于北美铝合金市场需求的统计引自 Ducker Worldwide 于 2017 年发布的《Aluminum Content in North American Light Vehicles 2016 to 2028》。Ducker Worldwide, LLC. 成立于 1961 年，是一家总部位于美国的研究与咨询机构，对汽车与交通、建筑、材料化学、医疗健康等领域均有研究，其研究报告被相关行业与机构广泛引用。Ducker Worldwide 不存在为本次发行上市专门定制相关报告的情形。例如，在 A 股上市公司爱科迪、文灿股份、旭升股份、浙江鼎力、亚太科技、鑫铂股份、顺博合金、豪美新材等公司的招股说明书中均引用 DuckerWorldwide 的相关数据。

本次申请文件中所引用的第三方数据均为公开渠道取得，公司不存在为本次发行上市向相关机构付费或定制报告的情形。

(二) 按照子公司分类，分别说明各自的产能、产量、销量及产能利用率情况。

报告期内，公司从事加工生产业务的主体包括纽泰格及南通分公司、江苏迈尔、纽泰格（东莞）、宏涵实业。公司产品均为基于客户需求的定制化产品，产品型号、规格繁多，因各类压铸件、注塑件的规格、大小、重量以及模具的模腔数各不相同，相同设备生产不同产品的产量有较大差异，因此，产能利用率以公司各类主要加工生产设备的利用率作为替代，各子公司产能情况如下：

单位：天

产品	主要设备	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
纽泰格	注（吹）塑设备	理论工作天数	18,316	16,949	14,696
		实际工作天数	13,842	13,304	11,566
		产能利用率	75.57%	78.49%	78.70%
江苏迈尔	压铸设备	理论工作天数	7,304	4,926	1,986
		实际工作天数	6,489	4,428	1,703
		产能利用率	88.83%	89.89%	85.75%
纽泰格（东莞）	注塑设备	理论工作天数	832	1,248	—
		实际工作天数	400	556	—
		产能利用率	48.08%	44.55%	—

第 214 页 共 220 页

宏涵实业	机加工设备	理论工作天数	7,176	6,258	5,018
		实际工作天数	5,066	5,663	4,719
		产能利用率	70.60%	90.49%	94.04%

报告期内，各子公司产量及销量情况如下：

单位：万件

产品	产品类型	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
纽泰格	悬架系统塑料件、内外饰塑料件、其他塑料件	产量	4,982.21	4,242.74	3,780.34
		销量	4,909.53	4,230.49	3,824.92
		产销率	98.54%	99.71%	101.18%
江苏迈尔	悬架减震支撑、支撑环、其他铝铸件	产量	2,124.50	1,741.28	828.10
		销量	2,103.34	1,698.73	826.15
		产销率	99.00%	97.56%	99.77%
纽泰格（东莞）	内外饰塑料件	产量	25.93	41.60	—
		销量	53.03[注 1]	35.57	—
		产销率	204.47%	85.49%	—
宏涵实业	内置件[注 2]	产量	1,379.23	1,638.85	1,210.81
		销量	1,390.92	1,637.74	1,210.57
		产销率	100.85%	99.93%	99.98%

[注 1] 包含 2020 年纽泰格（东莞）外协采购 24.76 万件内外饰塑料件的销售数量

[注 2] 包含装配到悬架减震支撑总成中向巴斯夫交付的内置件和单独销售的内置件

（三）说明对融资租赁的会计处理方式，是否符合《企业会计准则》的规定

报告期内，公司融资租赁分为直租和售后回租两种模式。

1. 直租模式的会计处理方法

在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（1）初始计量

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。会计处理如下：

借：固定资产—融资租入资产等

 未确认融资费用

贷：长期应付款—应付融资租赁款

注：公司最低租赁付款额的折现率取自出租人租赁内含报酬率。

（2）后续计量

在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

1) 公司每期支付租金时

借：长期应付款

贷：银行存款

租赁利息计算公式为：当期租赁利息=当期剩余本金*折现率

借：财务费用

贷：未确认融资费用

2) 每期计提折旧时

借：制造费用等

贷：累计折旧

（3）在财务报表中的列报

在资产负债表中按照流动性区分长期应付款和一年内到期的非流动负债，将与融资租赁相关的长期应付款抵减未确认融资费用后以净额列示。

2. 售后回租模式的会计处理方法

对于售后回租业务，考虑固定资产出售及租赁交易相互关联、且基本能确

定将在租赁期满回购，该业务的实质是以标的资产为抵押或者质押的融资，因此把这一系列交易作为一个整体更能反映其总体经济影响，将整体作为一项交易按照抵押借款进行会计处理，收到的融资租赁款作为长期应付款，随着每期支付租金而减少。对账面固定资产不进行调整，并按承租人出售前的折旧政策计提折旧，不改变账面原值、累计折旧、折旧年限、残值率。售后回租模式的会计处理方法与直租模式一致。

综上所述，公司已按照《企业会计准则第 21 号—租赁（2006 年）》等规定进行会计处理及报表列报，相关会计处理及列报合规。

（四）量化分析并披露新冠肺炎疫情对发行人生产经营和财务状况的影响情况，并进一步完善相应的风险提示。

1. 新冠肺炎疫情对发行人生产经营和财务状况的影响情况

2020 年初，为防控新冠疫情，各地采取了封城、居家隔离、延期复工等举措，国内汽车行业供应链体系在一季度受到较为严重的影响。疫情导致汽车消费低迷，2020 年上半年我国汽车产销量分别为 1,011.20 万辆和 1,025.70 万辆，同比分别下降 16.65%和 16.77%，疫情在全球扩散还导致全球汽车产业链受到影响，根据国家统计局数据显示，2020 年一季度我国汽车零部件及配件制造出口交货值较上年同期下降 16.64%，二季度较上年同期下降 27.61%。

公司采用以销定产的生产模式，新冠疫情对公司的影响主要体现为疫情期间复工延迟和订单量减少。纽泰格淮安、南通、东莞工厂分别延期至 2 月 12 日、2 月 20 日和 2 月 12 日复工，较正常开工时间分别延期 12 天、20 天和 12 天。同时，受新冠疫情带来的汽车消费低迷和产业链影响，2020 年 2-5 月公司获得的部分客户订单较疫情前预期水平下降。受上述影响，公司 2020 年 2-5 月功能件注塑业务、内外饰注塑业务和压铸业务的开工率分别为 48.35%、65.07%和 76.64%，处于较低水平。

随着疫情得到控制以及汽车消费场景气回升，2020 年 6 月起公司生产和销售已逐渐恢复至正常水平。纽泰格 2020 年上半年实现主营业务收入 17,306.54 万元，较上年同期增长 6.20%，考虑到公司新项目增加及产能扩张，受疫情导致的推迟复工、汽车消费减少以及产业链影响，实际收入增速未及预期，2020 年上半年预算达成率较上年同期下降 10.66 个百分点。同时，因订单减少导致产品单位固定成本增加，其中内外饰塑料件订单减少较多，2020 年上半年内外饰塑

料件毛利率出现较大幅度下降。

随着国内疫情防控逐现成效，2020 年下半年汽车市场回暖，下游客户订单量恢复，2020 年下半年公司实现主营业务收入 31,078.87 万元，较上年同期增长 25.97%。从全年看，虽然公司 2020 年主营业务收入达到 48,385.41 万元，较 2019 年增长 18.10%，但新冠疫情导致的 2020 年上半年延迟复工及订单下降仍对公司收入的增长带来一定影响。

2. 风险提示

公司采用以销定产的生产模式，新冠疫情对公司的影响主要体现为疫情期间复工延迟和订单量减少。2020 年 2-5 月公司各项业务的开工率均处于较低水平。随着疫情得到控制以及汽车消费场景气回升，2020 年 6 月起公司生产和销售已逐渐恢复至正常水平。目前国内“新冠疫情”已得到有效控制，公司采购、生产和销售均已基本恢复正常，但是如果未来国内疫情出现反复，则或将对公司业绩产生重大不利影响。

(五) 披露产品主要进出口国的有关海关政策、贸易摩擦对产品进出口的影响及进出口国同类产品的竞争格局，发行人产品进出口是否符合海关、税务等相关法律法规的规定。

报告期内，公司不存在原材料进口的情形。

2018 年和 2019 年，公司出口销售收入（不含销售至保税区）分别为 5.18 万元和 2.28 万元，分别占同期主营业务收入的比例为 0.02%和 0.01%，对公司业绩影响小。2020 年公司出口产品主要销往美国，出口销售收入（不含销售至保税区）为 417.05 万元，占主营业务收入的比例为 0.86%。

公司产品在出口国海关履行报关程序后，通常不存在出口方面的法律障碍，影响产品进出口的因素主要取决于产品进口国/地区的海关政策及对产品出口国是否设置壁垒。报告期内，公司出口产品主要销往美国，美国未对本公司出口产品设置具有重大不利影响的进口限制政策，亦未提出过反补贴、反倾销诉讼或调查等贸易摩擦。与美国当地产品相比，中国汽车零部件产品在价格上具有一定的优势。公司存在出口业务的主体均已取得当地海关及税务部门出具的无违法违规证明，报告期内公司的产品出口符合海关、税务等相关法律法规规定。

(六) 核查程序及核查结论

1. 核查程序

针对上述情况，我们主要执行了以下核查程序：

- (1) 登录 Ducker Worldwide, LLC. 的公司网站，对其业务情况进行了了解，并查询了 Ducker Worldwide 的相关研究报告；
- (2) 获取公司期间费用明细，确认是否存在支付定制报告的情形；
- (3) 查阅了引用 Ducker Worldwide 报告数据的上市公司的招股说明书；
- (4) 获取公司融资租赁相关的合同、租金支付计划表等资料，检查公司的会计处理方式是否符合《企业会计准则》的规定，并复核融资租赁利息计算是否准确；
- (5) 与公司销售人员沟通，了解公司产品进出口的基本情况，并检索中华人民共和国商务部网站 (<http://www.mofcom.gov.cn/>)、中华人民共和国商务部贸易救济调查局网站 (<http://trb.mofcom.gov.cn/>)，查询相关国家的海关政策；
- (6) 取得公司的海关合规证明、税务合规证明，并检索国家税务总局淮安市税务局 (<https://jiangsu.chinatax.gov.cn/col/col8786/>)、中华人民共和国南京海关 (<http://nanjing.customs.gov.cn/>) 等网站，查询公司是否存在行政处罚情形；
- (7) 对公司管理层进行访谈，了解和分析公司各分子公司的职能分工、主要产品及产能利用率情况，以及了解和分析新冠疫情对公司 2020 年生产运营和订单情况的影响；
- (8) 取得并比较公司 2019 年上半年和 2020 年上半年的收入情况；
- (9) 查阅汽车产销量统计数据和第三方研究报告，了解新冠疫情对汽车及汽车零部件行业的影响；
- (10) 取得并复核公司的收入明细表、产销量统计表、产能计算表。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

- (1) 本次申请文件中所引用的第三方数据均为公开渠道取得，公司不存在为本次发行上市向相关机构付费或定制报告的情形；
- (2) 公司已按照各分子公司的主要生产分工及设备运行情况，按照设备排产天数统计了各分子公司产能利用率情况，并披露了各分子公司主要产品的产销量情况，相关信息披露真实、准确、完整；

(3) 公司融资租赁的会计处理方式，符合《企业会计准则》的规定；

(4) 新冠疫情对公司的影响主要体现为复工延迟以及疫情导致汽车消费减少进而带来的订单减少，受疫情影响，2020年上半年实际收到的订单数量较年初预计水平呈现下降，2020年上半年产能利用率及预算达成率均较上年同期有所下降；随着疫情得到控制，2020年下半年以来公司收入实现同比增长，但若未来疫情出现反复，仍有可能对公司生产经营造成不利影响；

(5) 报告期内，公司产品主要进出口国未通过海关政策、贸易摩擦等方式对公司及其产品出口产生重大影响；公司报告期内产品进出口符合海关、税务等相关法律法规规定，不存在被海关、税务等主管部门行政处罚的情形。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

沈培强



中国注册会计师：

朱俊峰



二〇二一年三月十六日