



关于新华都特种电气股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市申请文件  
审核问询函的回复的更正说明

保荐机构（主承销商）



2021 年 08 月

## 深圳证券交易所：

新华都特种电气股份有限公司（以下简称“新特电气”、“公司”或“发行人”）收到贵所于 2021 年 06 月 30 日下发的《关于新华都特种电气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第四轮审核问询函》（审核函（2021）010755 号）（以下简称“《第四轮问询函》”），公司已会同民生证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）、中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）及北京海润天睿律师事务所（以下简称“发行人律师”）严格按照要求对《第四轮问询函》所涉事项进行了逐项核查，并组织对《第四轮问询函》进行回复。

在回复《第四轮问询函》时，基于对变频用变压器产品容量对其线圈材料用量影响比例的调整，发行人、保荐机构对前期于 2021 年 06 月 08 日出具的《关于新华都特种电气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审核问询函的回复》（2020 年年报财务数据更新及更正版）（以下简称“首轮审核问询回复”）中的相关内容进行更正，请予以审核。

如无特别说明，本更正说明所用简称与《新华都特种电气股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（申报稿）》（以下简称“《招股说明书》”）中的释义相同。

本更正说明中不同字体代表的含义如下：

|            |               |
|------------|---------------|
| 问询函所列问题    | <b>黑体（加粗）</b> |
| 原问询函所列问题回复 | 宋体（不加粗）       |
| 对问询函回复的更正  | <b>楷体（加粗）</b> |

## 一、关于变频用变压器产品容量增加一倍对其线圈材料用量的影响比例数值更新说明

### （一）更正背景情况说明

首轮审核问询回复“问题 19、关于产品单价”之“二、分析论证并披露容量较大的单台变频用变压器的单位容量的单价相对较低的合理性”中，关于变频用变压器产品容量增加一倍对其线圈材料用量的影响比例数值为 70%左右。发行人、保荐机构结合理论计算与公司的实际产品分析，认为上述影响比例数值应为 60%左右，方为较准确的数值。

前次申报并披露的招股说明书中，发行人已将上述数值更新为 60%，但因疏

忽未对首轮审核问询回复进行同步更新，导致首轮审核问询回复中该数值仍为70%，与招股说明书披露信息存在不一致的情况。

对此，发行人、保荐机构对首轮审核问询回复进行更正。

## **（二）对首轮审核问询回复的更正情况**

本次更正仅针对首轮审核问询回复“问题 19、关于产品单价”之“二、分析论证并披露容量较大的单台变频用变压器的单位容量的单价相对较低的合理性”的部分内容。

### **1、原回复内容**

原回复内容如下：

#### **“二、分析论证并披露容量较大的单台变频用变压器的单位容量的单价相对较低的合理性**

**【发行人回复】**

... ..

从（2）（3）式可以看出，随着额定电流（I）的变大，变压器容量（p）也相应增加，线圈损耗相应增加，因此需要加大线圈导线截面积来降低线圈损耗，确保温升合格，所以导线材料用量增加。通过理论计算及实际产品分析，正常情况下容量（P）增加一倍，导线材料使用量应增加 70%左右。

... ..”

### **2、更正内容**

更正后，回复内容如下：

#### **“二、分析论证并披露容量较大的单台变频用变压器的单位容量的单价相对较低的合理性**

**【发行人回复】**

... ..

从（2）（3）式可以看出，随着额定电流（I）的变大，变压器容量（p）也相应增加，线圈损耗相应增加，因此需要加大线圈导线截面积来降低线圈损耗，确保温升合格，所以导线材料用量增加。通过理论计算及实际产品分析，正常情况下容量（P）增加一倍，导线材料使用量应增加 60%左右。

... ..”

## 二、关于可比公司金盘科技 2020 年 1-6 月核心原材料耗用量数值更正说明

### （一）更正背景情况说明

首轮审核问询回复“问题 27、关于毛利率”之“一、对比同行业上市公司同类产品，分析并披露主要产品的毛利率及其变动的合理性，结合主要产品单位容量单价、单位容量成本构成及其变动，披露报告期内主要产品毛利率变化的原因”披露内容中，根据金盘科技披露的 2020 年 1-6 月干式变压器产品成本核心原材料（电磁线、硅钢片）总金额、核心原材料采购价格、干式变压器销售总容量等信息，分析计算金盘科技 2020 年 1-6 月核心原材料（电磁线、硅钢片）的单位产品耗用量时存在尾数计算错误。

对此，发行人、保荐机构对首轮审核问询回复进行更正。

### （二）对首轮审核问询回复的更正情况

本次更正涉及首轮审核问询回复“问题 27、关于毛利率”之“一、对比同行业上市公司同类产品，分析并披露主要产品的毛利率及其变动的合理性，结合主要产品单位容量单价、单位容量成本构成及其变动，披露报告期内主要产品毛利率变化的原因”，发行人披露内容中关于金盘科技 2020 年 1-6 月核心原材料（电磁线、硅钢片）的单位产品耗用量部分。

#### 1、原披露内容

原披露内容如下：

##### 【发行人披露】

... ..

金盘科技干式变压器和发行人变频用变压器线圈材质为全铜、容量区间为  $500 \leq P < 1,250$  的单位产品主要原材料（硅钢片、铜）耗用量及耗用金额对比如下：

单位：kg/kVA，元/kVA

| 公司名称       | 材料类别   | 2020 年 1-6 月 |       | 2019 年 |       | 2018 年 |       |
|------------|--------|--------------|-------|--------|-------|--------|-------|
|            |        | 耗用量          | 耗用金额  | 耗用量    | 耗用金额  | 耗用量    | 耗用金额  |
| 金盘科技-干式变压器 | 硅钢片    | 1.46         | 14.88 | 1.52   | 15.68 | 1.42   | 14.73 |
|            | 电磁线    | 0.34         | 16.64 | 0.35   | 15.84 | 0.33   | 16.03 |
|            | 合计     | 1.80         | 31.52 | 1.86   | 31.52 | 1.75   | 30.76 |
| 变频用变压器（全铜， | 有取向硅钢片 | 0.11         | 1.06  | 0.12   | 1.40  | 0.19   | 2.12  |

|              |        |      |       |      |       |      |       |
|--------------|--------|------|-------|------|-------|------|-------|
| 500≤P<1,250) | 无取向硅钢片 | 1.09 | 5.82  | 1.41 | 7.49  | 1.38 | 8.18  |
|              | 硅钢片小计  | 1.20 | 6.88  | 1.53 | 8.89  | 1.57 | 10.30 |
|              | 铜杆     | 0.16 | 6.99  | 0.24 | 10.43 | 0.25 | 11.39 |
|              | 合计     | 1.36 | 13.87 | 1.77 | 19.32 | 1.83 | 21.69 |

## 2、更正内容

更正后，披露内容如下：

### 【发行人披露】

... ..

金盘科技干式变压器和发行人变频用变压器线圈材质为全铜、容量区间为500≤P<1,250 的单位产品主要原材料(硅钢片、铜)耗用量及耗用金额对比如下：

单位：kg/kVA，元/kVA

| 公司名称                   | 材料类别   | 2020 年 1-6 月 |       | 2019 年 |       | 2018 年 |       |
|------------------------|--------|--------------|-------|--------|-------|--------|-------|
|                        |        | 耗用量          | 耗用金额  | 耗用量    | 耗用金额  | 耗用量    | 耗用金额  |
| 金盘科技-干式变压器             | 硅钢片    | <b>1.48</b>  | 14.88 | 1.52   | 15.68 | 1.42   | 14.73 |
|                        | 电磁线    | <b>0.38</b>  | 16.64 | 0.35   | 15.84 | 0.33   | 16.03 |
|                        | 合计     | <b>1.86</b>  | 31.52 | 1.86   | 31.52 | 1.75   | 30.76 |
| 变频用变压器（全铜，500≤P<1,250） | 有取向硅钢片 | 0.11         | 1.06  | 0.12   | 1.40  | 0.19   | 2.12  |
|                        | 无取向硅钢片 | 1.09         | 5.82  | 1.41   | 7.49  | 1.38   | 8.18  |
|                        | 硅钢片小计  | 1.20         | 6.88  | 1.53   | 8.89  | 1.57   | 10.30 |
|                        | 铜杆     | 0.16         | 6.99  | 0.24   | 10.43 | 0.25   | 11.39 |
|                        | 合计     | 1.36         | 13.87 | 1.77   | 19.32 | 1.83   | 21.69 |

## 三、关于 2020 年发行人主要原材料铜杆的领用价格数值更正说明

### （一）更正背景情况说明

首轮审核问询回复“问题 26、关于单位成本”之“三、分析并披露单位容量成本中主要原材料的单价、单耗及其变动的原因，以列表方式披露主要产品技术创新措施对主要原材料单耗变动的具体影响”披露内容中，发行人 2020 年主要原材料铜杆的领用价格为 44.49 元/公斤，由于手误披露为 44.39 元/公斤。

对此，发行人、保荐机构对首轮审核问询回复进行更正。

### （二）对首轮审核问询回复的更正情况

本次更正涉及首轮审核问询回复“问题 26、关于单位成本”之“三、分析

并披露单位容量成本中主要原材料的单价、单耗及其变动的原因，以列表方式披露主要产品技术创新措施对主要原材料单耗变动的具体影响”披露内容中关于发行人 2020 年主要原材料铜杆的领用价格。

## 1、原披露内容

### 【发行人披露】

... ..

(1) 报告期内，单位容量成本中主要原材料的单价及其变动的原因

报告期内，变频用变压器单位容量成本中主要原材料的领用单价具体如下：

单位：元/公斤

| 项目     | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 |
|--------|--------|--------|--------|
| 铜杆     | 44.39  | 43.84  | 45.05  |
| 铝杆     | 13.49  | 12.86  | 12.72  |
| 无取向硅钢片 | 5.11   | 5.39   | 5.91   |
| 有取向硅钢片 | 9.44   | 11.64  | 11.20  |

## 2、更正内容

更正后，披露内容如下：

### 【发行人披露】

... ..

(1) 报告期内，单位容量成本中主要原材料的单价及其变动的原因

报告期内，变频用变压器单位容量成本中主要原材料的领用单价具体如下：

单位：元/公斤

| 项目     | 2020 年       | 2019 年 | 2018 年 |
|--------|--------------|--------|--------|
| 铜杆     | <b>44.49</b> | 43.84  | 45.05  |
| 铝杆     | 13.49        | 12.86  | 12.72  |
| 无取向硅钢片 | 5.11         | 5.39   | 5.91   |
| 有取向硅钢片 | 9.44         | 11.64  | 11.20  |

(以下无正文)

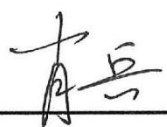
（此页无正文，为新华都特种电气股份有限公司《关于新华都特种电气股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件审核问询函的回复的更正说明》之盖章页）



（此页无正文，为民生证券股份有限公司《关于新华都特种电气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审核问询函的回复的更正说明》之签章页）

保荐代表人：

  
张海东

  
肖兵

