

关于常州武进中瑞电子科技股份有限公司
IPO 审核中心意见落实函中有关财务事项的说明

REPORT



天健会计师事务所

Pan-China Certified Public Accountants

目 录

一、关于其他事项.....	第 1—7 页
---------------	---------

关于常州武进中瑞电子科技有限公司 IPO 审核中心意见落实函中有关财务事项的说明

天健函〔2022〕15-23 号

深圳证券交易所：

由华泰联合证券有限责任公司转来的《关于常州武进中瑞电子科技有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函》（审核函〔2022〕011098 号，以下简称意见落实函）奉悉。我们已对意见落实函所提及的常州武进中瑞电子科技有限公司（以下简称中瑞电子公司或公司）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

（本说明中部分合计数与各单项数据之和在尾数上存在差异，这些差异系四舍五入所致）

一、关于其他事项

申请文件及问询回复显示：

（1）发行人毛坯钢帽供应商为常州市涌吉五金有限公司及其同一控制下企业常州市联旺五金加工厂（普通合伙）。2020 年以来，钢材价格有所上涨，但公司毛坯钢帽的采购价格较为稳定，原因系双方合作时间较长，涌吉五金的生产工艺成熟，具有一定的成本优势等。

（2）2019 年末，发行人采用账龄法计提坏账准备中 1-2 年应收账款金额为 1,981.97 万元。2020 年发行人对部分存在信用风险的客户单项计提坏账准备。

请发行人：

（1）结合毛坯钢帽主要供应商机器设备、人员配备、生产能力，毛坯钢帽技术难度及特点等，说明相关供应商生产能力与向发行人供应能力是否匹配，发行人毛坯钢帽采购价格是否公允。

(2)结合 2019 年末发行人应收账款客户信用风险情况、坏账准备计提情况、后续信用风险及坏账准备计提变动情况、期后回款情况等，说明发行人 2019 年末应收账款坏账准备计提是否充分、及时。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明发行人主要供应商（含毛坯钢帽）核查情况，是否存在其他利益往来和利益安排。（意见落实函问题 3）

（一）结合毛坯钢帽主要供应商机器设备、人员配备、生产能力，毛坯钢帽技术难度及特点等，说明相关供应商生产能力与向公司供应能力是否匹配，公司毛坯钢帽采购价格是否公允

1. 结合毛坯钢帽主要供应商机器设备、人员配备、生产能力，毛坯钢帽技术难度及特点等，说明相关供应商生产能力与向公司供应能力是否匹配

毛坯钢帽由冲压设备及配套模具，通过对钢带原材料冲压制作形成，生产难度主要体现为模具的开发设计，以及对钢帽尺寸精度一致性的控制等，技术难度不高。公司与常州市涌吉五金有限公司（以下简称涌吉五金）及其同一控制下企业常州市联旺五金加工厂（普通合伙）（以下简称联旺五金）合作时间较长。公司自 2008 年起向联旺五金采购毛坯钢帽，因经营主体税收筹划考虑，联旺五金的股东钱小平等于 2017 年 12 月投资设立涌吉五金，并与公司开展交易。报告期内，公司系涌吉五金毛坯钢帽产品主要客户。

报告期内，涌吉五金冲压设备保有数量为 12 台。以公司主要采购的 18#毛坯钢帽为例，涌吉五金 18#毛坯钢帽年标准产能为 4.5 亿只，不同型号毛坯钢帽标准产能有一定差异，且可以灵活配置开动的冲压设备台数及生产人员数量、调整工作时间以匹配实际订单需求。2019-2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司向涌吉五金采购毛坯钢帽数量分别为 2.55 亿只、3.11 亿只、2.19 亿只和 0.42 亿只。

综上所述，涌吉五金生产能力与其向公司的供应能力相匹配。

2. 公司毛坯钢帽采购价格是否公允

公司采购的毛坯钢帽价格系联旺五金及涌吉五金与公司按照成本加成的原则协商确定。报告期各期公司毛坯钢帽采购均价与市场第三方报价对比情况如下：

单位：元/只

供应商	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年
常州市武进马杭农机五金模具有限公司	0.017	0.017	0.017	0.016~0.017

公司采购均价	0.016	0.016	0.016	0.016
--------	-------	-------	-------	-------

注：第三方报价系公司经询价获取

报告期内，公司毛坯钢帽采购均价较为稳定，且与其他第三方厂商报价基本一致。2020 年以来，钢材价格有所上涨，但公司毛坯钢帽的采购价格较为稳定，主要原因如下：（1）涌吉五金及联旺五金从事毛坯钢帽加工的时间较长，具有成熟的冲压设备、适配公司产品型号的模具，日常维修、更换成本较小；（2）双方合作时间较长，涌吉五金的生产工艺成熟，具有一定的成本优势，虽然钢材价格上涨使得其材料成本有所上升，但利润空间仍在其接受范围内；（3）双方根据市场情况判断钢材价格上涨为短期因素导致，预期将实现回落。基于前述原因，报告期内，经双方友好协商，参考市场定价确定毛坯钢帽的采购价格，具有合理性。

综上所述，报告期内公司毛坯钢帽采购均价较为稳定，且与其他第三方厂商报价基本一致。公司毛坯钢帽采购价格具有公允性。

（二）结合 2019 年末公司应收账款客户信用风险情况、坏账准备计提情况、后续信用风险及坏账准备计提变动情况、期后回款情况等，说明公司 2019 年末应收账款坏账准备计提是否充分、及时

1. 2019 年末应收账款坏账准备计提和期后回款情况如下：

单位：万元

类 别	账面余额	坏账准备 金额	计提比例	回款金额	回款比例
单项计提坏账准备	7,980.00	3,041.24	38.11%	7,213.47	90.39%
按组合计提坏账准备	14,726.18	897.28	6.09%	14,542.47	98.75%
合 计	22,706.18	3,938.52	17.35%	21,755.94	95.82%

注：回款金额仅指 2019 年末应收账款余额的回款，不包括后续新增的应收账款；回款金额系截至 2022 年 11 月末的回款情况，回款比例=回款金额/账面余额

2019 年末，公司对 7,980.00 万元应收账款单项计提坏账准备，计提比例为 38.11%，截至 2022 年 11 月末，90.39%的应收账款已收回；对于按组合计提坏账准备的应收账款，公司回款比例为 98.75%，回款比例较高。2019 年末，公司应收账款坏账准备计提金额高于期后未回款金额，即使后续不再回款，2019 年末计提的坏账准备金额也足以覆盖未回款金额，公司坏账准备计提充分、及时。

2. 2019 年末，公司前十大应收账款的期末余额、坏账准备计提情况、期后回款情况如下：

单位：万元

序号	客户	期末余额	坏账准备金额	计提比例	期后回款金额
1	比克电池	7,104.95	2,486.73	35.00%	7,104.95[注]
2	亿纬锂能	1,788.99	89.45	5.00%	1,788.99
3	东莞市创明电池技术有限公司	1,146.24	64.68	5.64%	1,146.24
4	德朗能电池	1,142.20	74.17	6.49%	1,116.96
5	大连中比动力电池有限公司	783.83	56.00	7.14%	710.00[注]
6	东莞市振华新能源科技有限公司	780.21	100.36	12.86%	780.21
7	LG 新能源	744.81	37.24	5.00%	744.81
8	江西远东电池有限公司	716.90	35.85	5.00%	716.90
9	河南鑫泉能源科技有限公司	661.58	38.52	5.82%	661.58
10	福建猛狮新能源科技有限公司	641.09	320.54	50.00%	108.52
合 计		15,510.81	3,303.55	21.30%	14,879.17

注 1：期后回款金额截至 2022 年 11 月 30 日

注 2：应收账款主要客户按照同一控制下合并口径列示。(1) 比克电池含郑州比克电池有限公司、深圳市比克动力电池有限公司；(2) 亿纬锂能含惠州亿纬锂能股份有限公司、湖北亿纬动力有限公司；(3) 德朗能电池含上海德朗能动力电池有限公司、德朗能（张家港）动力电池有限公司、宁波奉化德朗能动力电池有限公司；(4) LG 新能源含爱尔集新能源（南京）有限公司、LG Energy Solution Ltd.

[注]比克电池期后系通过电池抵债的方式回款,公司销售相关抵债锂电池实现回款 5,268.41 万元，对应比克电池应收账款的损失率为 25.85%，低于 2019 年末计提的坏账准备；大连中比动力电池有限公司期后收回 710.00 万元，免除 73.83 万元

截至 2019 年末，公司应收账款前十大客户的余额为 15,510.81 万元，占期末应收账款余额的比例为 68.31%，占比较高。公司对上述主要应收账款客户的坏账准备计提比例为 21.30%，截至 2022 年 11 月末，相应应收账款的期后回款

金额为 14,879.17 万元，回款比例为 95.93%，回款比例较高。

前述主要客户的期末信用风险，及后续信用风险及坏账准备计提变动情况分析如下：

序号	客户名称	2019 年末信用风险	后续信用风险及坏账准备计提变动情况
1	比克电池	2019 年末比克电池资金周转困难，存在信用风险，公司已与其达成电池抵债协议，基于抵债电池期后处置损益按 35.00%的比例单项计提坏账准备，且高于期后实际电池处置损失率	后续经营情况好转，信用风险降低，2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末公司均按照 10%对其应收账款单项计提坏账准备
2	亿纬锂能	经营情况良好，信用风险小，2019 年末应收账款期后均已收回	
3	东莞市创明电池技术有限公司	经营情况良好，信用风险小，2019 年末应收账款期后均已收回	
4	德朗能电池	2019 年末公司对德朗能电池的应收账款账龄主要集中在一年以内，公司基于该客户的经营能力、向公司提供的还款计划，以及期后实际回款情况，按照账龄组合法计提坏账准备	客户在期后回款金额为 1,116.96 万元，后续经营情况恶化，信用风险增加，2020 年公司核销了应收账款 15.34 万元，2021 年末对剩余 9.90 万元应收账款已按 100%计提坏账准备；公司现已不再与其开展业务合作
5	大连中比动力电池有限公司	经营情况正常，信用风险较小，2019 年末应收账款期后均已收回	
6	东莞市振华新能源科技有限公司	经营情况正常，信用风险小，2019 年末应收账款期后均已收回	
7	LG 新能源	经营情况良好，信用风险小，2019 年末应收账款期后均已收回	
8	江西远东电池有限公司	2019 年经营出现亏损，期末应收账款的账龄均在 1 年以内，仍具备还款能力，信用风险可控，相关应收账款在次年收回，公司按账龄计提坏账准备	客户后续仍大额亏损，且已资不抵债，信用风险增加，2020 年末公司按照 30%单项计提坏账准备，2021 年末和 2022 年 6 月末坏账计提比例提升至 50%
9	河南鑫泉能源科技有限公司	经营情况正常，信用风险小，2019 年末应收账款期后均已收回	
10	福建猛狮新能源科技有限公司	存在信用风险，但期末净资产余额较大，公司对其应收账款按照 50%单项计提坏账准备	2020 年末回款，且出现亏损，后续信用风险增加，公司按照 100%单项计提坏账准备；公司现已不再与其开展业务合作

2019 年末公司针对比克电池出现的信用风险情况，结合抵债电池预期的变现情况，及时将原按账龄计提变更为单项计提；针对福建猛狮新能源科技有限公司出现的信用风险情况及时将原按账龄计提变更为单项计提。

综上，2019 年末公司应收账款坏账准备计提充分、及时。

(三) 核查程序及意见

1. 核查程序

(1) 针对公司主要供应商，实施了以下核查程序：

1) 通过国家企业信用信息公示系统、企查查等网站查询主要供应商企业工商信息等公开资料，关注其法定代表人、股东、董监高等是否与公司及公司股东、董监高存在关联关系；

2) 实地走访公司主要供应商，了解其生产经营情况，询问供应商及其关联方是否与公司存在其他利益往来和利益安排，并取得对方签字盖章的访谈问卷；通过访谈问卷获取主要供应商基本情况、经营规模、与企业合作情况等相关信息，获取供应商与公司是否存在关联关系的确认函；

3) 获取并核对主要供应商采购合同，了解公司与主要供应商合作历史、采购方式、定价方式、结算方式等，核查其是否存在异常条款；

4) 查阅公司银行流水，将报告期内公司向主要供应商支付的资金规模与合同金额进行对比，核查公司向主要供应商支付款项及规模的商业合理性，检查公司流水与供应商是否存在非经营性资金往来，是否存在供应商代公司支付成本、费用的情况；

5) 获取公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及出纳、司机等自然人报告期内的银行流水，核查其与公司主要供应商是否存在异常资金往来；

6) 查阅公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员的调查表，检查其与公司供应商是否存在关联关系或其他利益安排。

(2) 针对毛坯钢帽供应商，实施了以下核查程序：

1) 实地走访公司毛坯钢帽供应商，查看其生产经营场所、机器设备、人员配备情况，了解其毛坯钢帽的产能情况；

2) 获取公司与毛坯钢帽供应商签订的采购合同，了解毛坯钢帽定价原则，了解报告期内钢材市场价格情况，并向其他毛坯钢帽供应商询价并进行价格对比

分析，核查公司毛坯钢帽采购价格的公允性；

3) 了解毛坯钢帽的生产流程、技术难度及特点。

(3) 查阅 2019 年末公司应收账款明细表，检查公司应收账款坏账准备计提情况、期后回款金额及回款方式；分析主要客户信用风险，检查后续信用风险及坏账准备变动情况。

2. 核查意见

经核查，我们认为：

(1) 毛坯钢帽供应商生产能力与其向公司的供应能力相匹配；公司毛坯钢帽采购价格公允；

(2) 公司与主要供应商（含毛坯钢帽）不存在其他利益往来和利益安排；

(3) 公司 2019 年末应收账款坏账准备计提充分、及时。

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：陈振伟



中国注册会计师：汤亚



二〇二二年十二月四日