

株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司

首次公开发行股票并在科创板上市的

审核中心意见落实函的回复

中天运[2020]审字第90097号附7号



中天运会计师事务所(特殊普通合伙)

JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

(LIMITED LIABILITY PARTNERSHIP)

株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市的  
审核中心意见落实函的回复

中天运[2020]审字第90097号附7号

上海证券交易所：

贵所于2020年7月30日出具的《关于株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的审核中心意见落实函》（以下简称“《意见落实函》”）已收悉，中天运会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）作为株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）首次公开发行股票的会计师，已会同发行人、民生证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”或“民生证券”）对《意见落实函》中有关财务会计问题进行了逐项核查，现回复如下，请予审核。

如无特别说明，本回复使用的简称与《株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（申报稿）》中的释义相同。

审核问询函所列问题	黑体（加粗）
审核问询函所列问题答复	宋体（加粗或不加粗）
对招股说明书的修改与补充	楷体（加粗）

## 问题二

请发行人进一步说明：结合报告期各年原材料进、销、存情况以及成本确认金额，说明成本归集的完整性。

请保荐机构和申报会计师核查并发表明确意见。

### 【发行人说明】

一、结合报告期各年原材料进、销、存情况以及成本确认金额，说明成本归集的完整性

#### 1、报告期各年原材料进、销、存情况

发行人产品类型包括硬质合金制品和数控刀具产品，主要原材料为碳化钨和钴。发行人主营业务成本以直接材料为主，占比在 68%左右。

报告期内，发行人原材料采购、领用及结存情况与生产成本中的直接材料情况见下表：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
期初原材料 (a)	6,442.38	1,986.19	1,091.57
加：原材料采购 (b)	27,292.12	35,907.14	24,221.75
加：其他转入 (c)	428.91	634.16	107.26
减：期末原材料 (d)	4,657.01	6,442.38	1,986.19
减：研发及其他转出 (e)	479.03	539.14	353.88
等于：生产成本-直接材料投入 (f=a+b+c-d-e)	29,027.38	31,545.98	23,080.50
期初在产品中直接材料 (g)	4,720.69	3,811.63	2,979.92
期末在产品中直接材料 (h)	4,981.66	4,720.69	3,811.63
产成品入库中直接材料 (i=f+g-h)	28,766.41	30,636.92	22,248.78
产成品入库总成本 (j)	42,390.62	44,135.43	32,812.43
直接材料占产成品入库总成本比例 (i/j)	67.86%	69.42%	67.81%

注：其他转入包括委外锌熔回收等情况，其他转出包括材料销售出库等情况

报告期内，发行人产成品入库中直接材料分别为 22,248.78 万元、30,636.92 万元和 28,766.41 万元，产成品入库总成本分别为 32,812.43 万元、44,135.43 万元和 42,390.62 万元，产成品入库中直接材料占产成品入库总成本金额的比例分

别为 67.81%、69.42% 和 67.86%。

## 2、成本确认金额

2017 年、2018 年和 2019 年，发行人主营业务成本金额分别为 30,917.42 万元、43,544.92 万元和 41,094.37 万元，其中，直接材料成本分别为 21,038.60 万元、30,320.82 万元和 27,935.10 万元，占主营业务成本的比例分别为 68.05%、69.63% 和 67.98%。根据前述报告期各年原材料进、销、存情况，产成品入库中直接材料占产成品入库总成本金额的比例分别为 67.81%、69.42% 和 67.86%。发行人确认、结转的直接材料占主营业务成本的比例与产成品入库中直接材料占产成品入库总成本金额的比例相当。

综上，根据报告期各年原材料进、销、存情况及成本确认金额，发行人确认、结转的成本是准确、完整的。

## 3、发行人数控刀具产品毛利率与同行业可比公司比较情况

报告期内，同行业可比公司中，仅株洲华锐披露车削、铣削和钻削刀片的毛利率，而厦门金鹭、株洲钻石则披露了数控刀片/刀具的毛利率，具体对比情况如下：

公司名称	产品名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
厦门金鹭	数控刀片	36.58%	39.00%	36.70%
株洲钻石	刀片及刀具	42.24%	38.26%	36.87%
株洲华锐	车削刀片	43.99%	45.54%	49.15%
	铣削刀片	57.70%	51.97%	49.40%
	钻削刀片	75.85%	76.17%	75.71%
	数控刀片	50.36%	49.04%	49.53%
发行人	车削刀片	45.16%	39.76%	41.87%
	铣削刀片	35.03%	30.43%	32.63%
	钻削刀片	66.76%	50.16%	27.07%
	数控刀片	44.15%	38.30%	39.24%

注：厦门金鹭数控刀片、株洲钻石刀片及刀具的毛利率取自各自母公司披露的年报数据。

从上表可知，报告期内发行人数控刀片的毛利率水平与厦门金鹭和株洲钻石接近，但低于株洲华锐，主要是由于两家公司的产品开发各有侧重，再加上规模不同，导致不同种类数控刀片毛利率存在差异。

### （1）车削刀片

作为发行人的核心优势产品，报告期内，发行人车削刀片的毛利率分别为 41.87%、39.76%和 45.16%，随着产销规模的扩大，发行人车削刀片的毛利率总体处于上升趋势，至 2019 年已达 45.16%，略高于株洲华锐。

### （2）铣削刀片

报告期内，发行人铣削刀片的毛利率分别为 32.63%、30.43%和 35.03%，整体低于株洲华锐，主要是由于发行人铣削刀片主要用于模具通用铣削领域，市场竞争激烈，毛利率水平相对较低。

### （3）钻削刀片

报告期内，发行人钻削刀片的毛利率分别为 27.07%、50.16%和 66.76%，低于株洲华锐。2017 年发行人钻削刀片的毛利率较低，主要是由于发行人 2017 年采用多种磨削方式以提高刀片的精度，导致单位成本较高；而 2018 年后发行人通过工艺改进优化节省了后续磨削加工成本，使得单位成本有所下降；同时，随着钻削刀片的产销规模逐年增加，单位成本进一步下降，发行人钻削刀片的毛利率快速上升。

## 【申报会计师核查意见】

### （一）核查程序

针对发行人成本归集的完整性，申报会计师履行了以下核查程序：

（1）了解、评价与成本相关的关键内部控制的设计，并对其运行有效性实施测试；

（2）抽查成本计算表，检查直接材料、直接人工及制造费用的归集和分配是否正确，核对了领料记录、材料费用分配汇总表、人工费用分配汇总表等相关资料，复核了生产成本的计算和结转的准确性和合理性；

（3）检查原材料入库明细表，与原材料入账数量和单价进行核对，并分析其采购单价变动原因及合理性；检查生产领料单的原料、数量和原材料结转单位成本，核查各工序生产领用材料成本归集是否完整；对原材料采购执行截止性测试；

(4) 查阅职工薪酬管理制度、生产人员名册，检查直接人工的计提与分配是否准确；人工费归集是否完整；

(5) 获取制造费用明细表，检查各项目费用分摊与账面的一致，核实制造费用内容及范围是否正确，分析各年变动是否合理；抽查大额费用的原始凭证及相关文件，检查其费用发生的真实、准确；

(6) 实地观察查看生产车间、了解生产各工序流程，分析成本核算方法是否与生产工艺匹配；检查成本核算方法是否一贯性执行；

(7) 对报告期各年主营业务成本进行成本倒轧测试，整体验证其存货各环节结转金额的完整性和准确性；

(8) 对生产成本、制造费用执行了截止性测试；

(9) 对比了发行人与同行业可比公司毛利率水平，分析毛利率差异的原因。

## **(二) 核查意见**

经核查，申报会计师认为：

发行人按照产品类型归集成本，成本确认准确、归集完整。

（此页无正文，为中天运会计师事务所（特殊普通合伙）《关于株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核中心意见落实函的回复》之签署页

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

*管盛春*

中国注册会计师  
管盛春  
440300481165

中国注册会计师：

*平海鹏*

中国注册会计师  
平海鹏  
110101300861

中国·北京

2020年8月7日



# 营业执照

(副本) (11-1)

统一社会信用代码

91110102089661664J



扫描二维码登录  
“国家企业信用  
信息公示系统”  
了解更多登记、  
备案、许可、监  
管信息

名称 中天运会计师事务所 (特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

经营范围 祝卫

成立日期 2013年12月13日  
合伙期限 2013年12月13日至 长期

主要经营场所 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1门701-704



审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；资产评估；法律、法规规定的其他业务。(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



登记机关

2020年 07月 07日

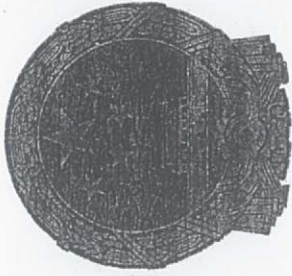
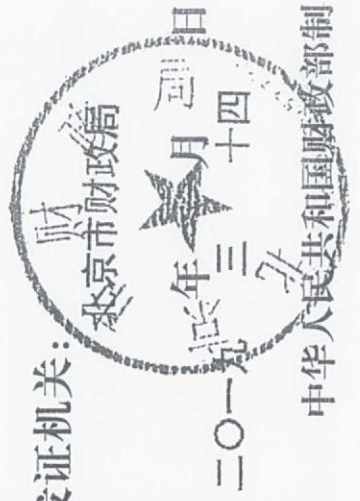


证书序号: 00000004

# 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:



## 会计师事务所 执业证书

名称: 天运会计师事务所(特殊普通合伙)



首席合伙人: 祝卫

主任会计师:

经营场所: 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼11701  
-704

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11000204

批准执业文号: 京财会许可〔2013〕0079号  
批准执业日期:



证书序号: 000355

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准  
中天运会计师事务所（特殊普通合伙）  
执行证券、期货相关业务。



首席合伙人: 祝卫



证书号: 27

发证时间: 二〇一二年十二月二十二日

证书有效期至: 二〇一三年十二月二十二日




  
 THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
 中国注册会计师协会

姓名	管盛春
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1973-02-01
Date of birth	
工作单位	深圳市鹏城会计师事务所有限公司
Working unit	
身份证号码	422424197302010680
Identity card No.	



证书编号  
 No. of Certificate: 440300481165  
 深圳市注册会计师协会  
 Shenzhen Institute of Certified Public Accountants  
 2006年5月29日  
 Date Issued: May 29, 2006



管盛春  
440300481165  
深圳市注册会计师协会

**年度检验登记**  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



1101020207375  
 深圳市注册会计师协会  
 Shenzhen Institute of Certified Public Accountants

**注册会计师工作单位变更事项登记**  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转出所  
CPA Firm

鹏城会计师事务所  
Shenzhen Pengcheng Institute of Certified Public Accountants

2019年8月1日  
2019.8.1

转入所  
CPA Firm

中远会计师事务所  
Zhongyuan Institute of Certified Public Accountants

2019年12月13日  
2019.12.13

**注册会计师工作单位变更事项登记**  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转出所  
CPA Firm

鹏城会计师事务所  
Shenzhen Pengcheng Institute of Certified Public Accountants


2019年12月13日  
2019.12.13

转入所  
CPA Firm


中远会计师事务所  
Zhongyuan Institute of Certified Public Accountants

2019年12月13日  
2019.12.13




  
 THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
   
 中国注册会计师协会

姓名	平海鹏
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1980-10-22
Date of birth	
工作单位	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所
Working unit	
身份证号码	232103198010224733
Identity card No.	



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.




  
 平海鹏  
 110101300861  
 深圳市注册会计师协会

2019年04月28日



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

