

大连德迈仕精密科技股份有限公司
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中有关财
务事项的说明

大华核字[2020]008534 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

大连德迈仕精密科技股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心
意见落实函中有关财务事项的说明

	目 录	页 次
一、	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中有关财务事项的说明	1-33

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中
有关财务事项的说明

大华核字[2020]008534号

深圳证券交易所：

由华创证券有限责任公司转来的《关于大连德迈仕精密科技股份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〔2020〕010729号，以下简称落实函）奉悉。我们已对问询函所提及的大连德迈仕精密科技股份有限公司（以下简称“公司”、“精密科技”或“发行人”）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下：

一、【落实函问题1】：关于外协加工：申报材料显示，发行人大部分外协加工商均主要为发行人服务。请发行人：（1）补充说明发行人向前十大外协加工商采购价格和市场价格、子公司大连德欣加工价格对比情况，是否存在较大差异，外协加工价格是否公允，成本核算是否完整。（2）补充说明报告期内外协加工价格变动趋势，是否存在下滑趋势，外协加工商是否存在替发行人承担成本、费用的情形。请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

（一）补充说明发行人向前十大外协加工商采购价格和市场价格、子公司大连德欣加工价格对比情况，是否存在较大差异，外协加工价格是否公允，成本核算是否完整。

【情况说明】

1、补充说明发行人向前十大外协加工商采购价格和市场价格、子公司大连德欣加工价格对比情况，是否存在较大差异

报告期内，公司外协加工费用占主营业务成本的比例情况如下（单位：万元）：

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
外协加工费用	1,776.60	4,161.59	4,691.45	4,017.61
主营业务成本	13,664.49	30,453.57	27,625.92	24,932.01
外协加工费占主营业务成本的比例	13.00%	13.67%	16.98%	16.11%

（1）公司向向前十大外协加工商采购价格与市场价格的对比情况

公司基于产能限制、生产成本及客户指定等因素的考虑，报告期内对于部分工序采用外协加工的方式。外协工序主要分为两类，一类

是产出附加值和技术含量相对较低的简易加工工序，公司主要采取外协加工的方式补充产能，比如下料、粗车削、无心磨（粗磨）等工序，另一类是客户指定外协厂或客户需求无法形成规模效应的生产工序，比如表面处理、热处理等工序。

公司产品具有多品种、非标准、定制化的特点，产品品种、规格众多，工序复杂程度不同。外协加工由于加工产品不同、规格不同、加工工序不同、工艺要求不同、加工难易程度不同等原因，各外协厂家自身的加工成本存在差异。公司在外协加工费定价过程中，组织计划部、技术部、品管部等部门依据掌握的各主要外协方的基本生产情况，综合考虑客户订单价格、产品工艺难度、外协厂商现有生产工艺水平及设备等因素，根据加工图纸测算出外协加工工序的材料价值、设备使用费、人工费等成本费用后进行综合判断，与外协厂家经谈判后，最终确定外协采购价格。

由于公司的产品品种及规格众多，且为定制化产品，难以取得外协加工厂商向除发行人之外的其他客户提供相似服务的定价比较数据，公司对外协厂商的采购定价在公开市场上没有可参考的市场价格可以进行对比。

(2)公司向大连德欣的采购价格与向外协厂商采购价格及市场价格的对比情况

报告期内，大连德欣为公司提供加工劳务。大连德欣与公司开展业务合作的性质区别于外协加工厂商：大连德欣主要是给公司提供加工劳务，人力成本是考量德欣加工劳务的重要因素；而外协厂商拥有自己的生产设备，拥有自己的加工业务，人力成本、设备折旧、机辅料成本等是外协厂商与公司开展业务合作的重要考虑因素。

公司 2017 年 4 月收购大连德欣 100%股权，将其纳入合并报表范围。在会计核算中，大连德欣为公司提供的加工劳务在人工费用中归集。报告期内，公司与大连德欣针对加工劳务的定价原则如下：以公司对相关产品的客户报价单中的报价为基础，依据熟练工操作的标准工时定额，并加成一定比例的管理费，经协商后确定价格。大连德欣提供的加工劳务价格主要考虑人力成本，而公司向外协加工厂采购的外部加工服务价格则是综合考虑客户订单价格、产品工艺难度、外协厂商现有生产工艺水平及设备等因素，根据加工图纸测算出成本费用后进行综合判断，与外协厂家经谈判后，最终确定协商而成，与大连德欣为公司提供加工劳务在形式和实质上都存在较大的差异，使得公司向外协厂商的采购价格与向大连德欣的采购价格不存在可比性，公开市场上没有可参考的市场价格可以进行对比。

综上，发行人向前十大外协加工商采购价格和市场价格、子公司大连德欣加工价格不具可比性。

（3）外协厂商与发行人及其关联方的关联关系、资金往来情况

报告期内，外协厂商与发行人、控股股东、实际控制人及董监高不存在关联关系或其他未披露的利益安排；外协厂商与发行人不存在正常业务之外的资金往来的情形；外协厂商与发行人控股股东、实际控制人及董监高不存在资金往来的情形。

2、外协加工价格是否公允，成本核算是否完整

报告期内主要受托加工方与公司及其关联方均不存在关联关系，报告期内委托加工发生金额、占比及定价依据情况如下：

（1）2020 年 1-6 月前十大外协加工厂商情况（单位：万元）：

项目	金额	占比	定价依据	关联关系
HEF 股份有限公司	203.04	10.13%	客户指定供应商, 协商定价	否
丹东富田精工机械有限公司	201.27	10.04%	标准工时为基础, 协商定价	否
大连银玛机械有限公司	174.58	8.71%	标准工时为基础, 协商定价	否
大连汇祥精密机械有限公司	163.17	8.14%	标准工时为基础, 协商定价	否
大连中垣工程机械制造有限公司	151.50	7.56%	标准工时为基础, 协商定价	否
大连旅顺延鹏机械厂	133.58	6.67%	标准工时为基础, 协商定价	否
大连名辉精密器件有限公司	120.36	6.01%	标准工时为基础, 协商定价	否
大连明美精密零部件有限公司	108.00	5.39%	标准工时为基础, 协商定价	否
大连市旅顺口区盛元机械厂	94.08	4.69%	标准工时为基础, 协商定价	否
大连建邦机械有限公司	91.84	4.58%	标准工时为基础, 协商定价	否
合计	1,441.42	71.92%	-	-

2020年1-6月, 前十大外协加工厂商的委托加工费合计 1,441.42 万元, 合计占比 71.92%。

(2) 2019年前十大外协加工厂商情况: (单位: 万元)

项目	金额	占比	定价依据	关联关系
HEF 股份有限公司	514.19	11.72%	客户指定供应商, 协商定价	否
瓦房店市银龙机械厂	463.01	10.56%	标准工时为基础, 协商定价	否
丹东富田精工机械有限公司	455.36	10.38%	标准工时为基础, 协商定价	否
大连旅顺延鹏机械厂	334.35	7.62%	标准工时为基础, 协商定价	否
大连中垣工程机械制造有限公司	290.94	6.63%	标准工时为基础, 协商定价	否
大连名辉精密器件有限公司	277.83	6.33%	标准工时为基础, 协商定价	否
大连汇祥精密机械有限公司	249.16	5.68%	标准工时为基础, 协商定价	否
大连建邦机械有限公司	241.06	5.50%	标准工时为基础, 协商定价	否
大连中智德精密科技有限公司	225.40	5.14%	标准工时为基础, 协商定价	否
大连永光科技有限公司	195.49	4.46%	标准工时为基础, 协商定价	否
合计	3,246.79	74.02%	-	-

2019年, 前十大外协加工厂商的委托加工费合计 3,246.79 万元, 合计占比 74.02%。

(3) 2018年前十大外协加工厂商情况: (单位: 万元)

项目	金额	占比	定价依据	关联关系
梯爱司新材料科技（大连）有限公司	822.87	16.01%	客户指定供应商，协商定价	否
瓦房店市银龙机械厂	504.42	9.82%	标准工时为基础，协商定价	否
丹东富田精工机械有限公司	430.04	8.37%	标准工时为基础，协商定价	否
大连名辉精密器件有限公司	419.71	8.17%	标准工时为基础，协商定价	否
大连旅顺延鹏机械厂	394.99	7.69%	标准工时为基础，协商定价	否
大连中智德精密科技有限公司	321.44	6.26%	标准工时为基础，协商定价	否
大连建邦机械有限公司	272.51	5.30%	标准工时为基础，协商定价	否
大连汇祥精密机械有限公司	264.84	5.15%	标准工时为基础，协商定价	否
大连筑谊精密制造有限公司	228.55	4.45%	标准工时为基础，协商定价	否
大连永光科技有限公司	189.07	3.68%	比价，客户核定后协商定价	否
合计	3,848.43	74.89%	-	-

2018年，前十大外协加工厂商的委托加工费合计 3,848.43 万元，合计占比 74.89%。

(4) 2017 年前十大外协加工厂商情况：（单位：万元）

项目	金额	占比	定价依据	关联关系
梯爱司新材料科技（大连）有限公司	948.56	21.99%	客户指定供应商，协商定价	否
瓦房店市银龙机械厂	641.59	14.87%	标准工时为基础，协商定价	否
大连旅顺延鹏机械厂	342.83	7.95%	标准工时为基础，协商定价	否
大连建邦机械有限公司	308.18	7.14%	标准工时为基础，协商定价	否
大连名辉精密器件有限公司	279.32	6.48%	标准工时为基础，协商定价	否
大连汇祥精密机械有限公司	252.59	5.86%	标准工时为基础，协商定价	否
大连筑谊精密制造有限公司	208.97	4.84%	标准工时为基础，协商定价	否
大连渤海电镀有限公司	179.73	4.17%	比价，客户核定后协商定价	否
大连永光科技有限公司	173.49	4.02%	比价，客户核定后协商定价	否
瓦房店市兴达机械加工厂	133.18	3.09%	标准工时为基础，协商定价	否
合计	3,468.44	80.41%	-	-

2017年，前十大外协加工厂商的委托加工费合计 3,468.44 万元，合计占比 80.41%。

由于公司的产品均为定制化产品，难以取得外协加工商向除发行人之外的其他客户提供相似服务的定价差异的比较数据。公司将

同一品种、规格和加工工序的主要外协产品交由不同外协厂商加工时的定价差异进行比较分析后看出，加工单价差异不明显，形成加工单价差异的原因具有合理性，公司外协加工价格具备公允性。具体情况如以下表格所示：

报告期内，公司将同一品种、规格和加工工序的主要外协产品交由不同外协厂商加工时的定价差异进行比较情况：

2017 年

产品编码	工序	外协厂商	加工费单价（元/支）
915020039	车 I、II	大连昌荣机械有限公司	0.197、0.25
		大连市甘井子区山和机械厂	0.197、0.25
		大连旅顺延鹏机械厂	0.197
915020040	车 I、II	大连昌荣机械有限公司	0.1872、0.25
		大连旅顺嘉满精工机械厂	0.1872
		大连市甘井子区山和机械厂	0.1872、0.25
		大连旅顺延鹏机械厂	0.1872
911070018	车 I、II	大连旅顺延鹏机械厂	0.4512
		大连中垣工程机械制造有限公司	0.4512
		大连筑谊精密制造有限公司	0.36、0.4512
911070016	车 I、II	大连中垣工程机械制造有限公司	0.3
		大连筑谊精密制造有限公司	0.3、0.36
915030071	镀镍	大连安驰机械制造有限公司	0.7
		大连渤海电镀有限公司	0.696
		深圳市嘉鸿泰实业有限公司	0.8
911100292	镀锌	大连渤海电镀有限公司	0.75
		无锡市进宝电镀有限公司	0.71
911030004	镀锌	大连安驰机械制造有限公司	0.1534
		大连渤海电镀有限公司	0.138、0.1656
911030004	滚镀	惠州市极度金属制品有限公司	0.1627
		大连永光工贸有限公司	0.324
911090011	电镀	大连渤海电镀有限公司	0.0967
		深圳市嘉鸿泰实业有限公司	0.1064
911090002	电镀	大连渤海电镀有限公司	0.2058
		深圳市嘉鸿泰实业有限公司	0.2264

2018年

产品编码	工序	外协厂商	加工费单价（元/支）
911100236	车 I、II	大连名辉精密器件有限公司	2.5352、2.5571
		大连中智德精密科技有限公司	2.5352、2.5571
911100081	车 I、II	大连名辉精密器件有限公司	2.5447、2.5666
		大连中智德精密科技有限公司	2.5447
911040023	车 I、II、III	大连建邦机械有限公司	0.4623、0.4663
		大连旅顺延鹏机械厂	0.4663
911040020	车 I、II、III	大连建邦机械有限公司	0.4386、0.4424
		大连旅顺延鹏机械厂	0.4424
911070032	车 I、II	大连昌荣机械有限公司	0.1788
		大连汇祥精密机械有限公司	0.1773、0.1788
		大连旅顺嘉满精工机械厂	0.1788
		大连旅顺延鹏机械厂	0.1788
911070011	电镀锌	大连渤海电镀有限公司	0.0169
		大连永光工贸有限公司	0.0381、0.0384
911030004	镀锌	大连渤海电镀有限公司	0.1642、0.1656
		大连永光工贸有限公司	0.3212
911100010	电镀锌	大连渤海电镀有限公司	0.0816
		大连永光工贸有限公司	0.0773、0.078
911100003	电镀锌	大连渤海电镀有限公司	0.091、0.0918
		大连永光工贸有限公司	0.0803
911100365	表面处理	大连渤海电镀有限公司	1.5、1.735
		品川精密电镀（大连）有限公司	1.4976

2019年

产品编码	工序	外协厂商	加工费单价（元/支）
911040019	车 I、II、III	大连建邦机械有限公司	0.4102、0.422
		大连旅顺延鹏机械厂	0.4102、0.422
911100065	车 I、II 粗磨 下料	瓦房店市银龙机械厂	0.2388、0.2451
		大连银玛机械有限公司	0.2388
3133122517	车 I、II、III	大连建邦机械有限公司	0.4102、0.422
		大连旅顺延鹏机械厂	0.422
911040013	车 I、II、III	大连建邦机械有限公司	0.4281
		大连旅顺延鹏机械厂	0.417、0.4281
911100055	车 I、II	大连名辉精密器件有限公司	0.2272、0.2332
		大连市甘井子区山和机械厂	0.2272、0.2332

产品编码	工序	外协厂商	加工费单价（元/支）
911030077	车 I、II	大连名辉精密器件有限公司	0.5786
		大连市甘井子区山和机械厂	0.5786、0.594
		大连中垣工程机械制造有限公司	0.5786、0.594
911100236	车 I、II	大连名辉精密器件有限公司	2.1296
		大连中智德精密科技有限公司	1.9521、2.0745、2.1296
911100081	车 I、II	大连名辉精密器件有限公司	2.0822、2.1375
		大连市甘井子区山和机械厂	2.0822
		大连中智德精密科技有限公司	1.9594、2.0822、2.1375
911040005	热处理	大连喜达工贸有限公司	0.3518
		大连新昕金属制品有限公司	0.362
911040032	热处理	大连喜达工贸有限公司	2.5087
		大连新昕金属制品有限公司	2.5753

2020年1-6月

产品编码	工序	外协厂商	加工费单价（元/支）
911100137	车 I、II	大连旅顺嘉满精工机械厂	0.3149
		大连银玛机械有限公司	0.3055
911100100	车 I、II	大连昌荣机械有限公司	0.3581
		大连旅顺嘉满精工机械厂	0.3474
		大连旅顺延鹏机械厂	0.3474、0.3581
		大连中智德精密科技有限公司	0.3474
911030068	车 I、II	大连市甘井子区山和机械厂	0.281
		大连银玛机械有限公司	0.2811、0.281
911100092	车 I、II	大连名辉精密器件有限公司	1.5425、1.5117
		大连市甘井子区山和机械厂	1.5117
		大连中智德精密科技有限公司	1.5117
911100081	车 I、II	大连名辉精密器件有限公司	2.0406
		大连市甘井子区山和机械厂	2.0822、2.0406
		大连中智德精密科技有限公司	2.0406、2.0822
911100222	车 I、II、III	大连名辉精密器件有限公司	1.4153、1.4442
		大连中智德精密科技有限公司	1.4153、1.4442
911100389	车 I、II	大连汇祥精密机械有限公司	0.4554
		大连中智德精密科技有限公司	0.46
911100019	镀锌	大连永光科技有限公司	0.0848
		大连渤海电镀有限公司	0.0894
915030063	热处理	大连喜达工贸有限公司	1.0627

产品编码	工序	外协厂商	加工费单价（元/支）
		大连新昕金属制品有限公司	0.6463
911040032	盐浴淬火	大连喜达工贸有限公司	1.3、2.45
		大连新昕金属制品有限公司	1.3、2.4585

在外协加工费定价过程中，公司综合考虑客户订单价格、外协工序、外协厂商现有生产工艺水平及设备等因素进行综合判断，与外协厂家经谈判后，最终确定外协采购价格。

除上述谈判因素之外，还有以下原因：（1）增值税率变化，加工费相应调整；（2）同一品种、规格和加工工序的产品，图号不同，工艺要求不同，加工难易程度不同，因此加工费不同；（3）加工费的年度调整。

由上述表格可见，报告期内，公司同一品种、规格和加工工序的外协产品由不同的外协厂商加工的加工单价差异不明显，形成加工单价差异的原因具有合理性，公司外协加工价格具备公允性。

公司设有专门的外协产品发出登记和收回检验部门，设有专职外协产品发出和收回数量清点统计人员，确定每月发出、收回的外协加工数量。同时在公司每个产品路线单中对发出和收回数量（含外协发出和收回数量）进行记录，作为产品在工序间流转的依据，每道工序产品发出、收回数量均需操作者及称量人员签字确认。公司与外协加工厂商之间按月对账，基于当月收回的合格加工产品数量及双方确认的加工单价确认当月的加工费金额，公司将当月实际发生的加工费作为当月生产成本的构成部分进行完整归集，产品的成本完整。

【核查过程及意见】

我们向发行人了解发行人与外协加工厂商确定外协加工价格的过程，获取了发行人主要外协厂商的加工产品及工序明细。我们了解了大连德欣向发行人提供的加工劳务的服务形式，以及发行人与大连德欣之间的定价规则。我们访谈了发行人高级管理人员，获得了部分外协厂商的工商档案、部分加工合同，外协加工相关业务制度、交易定价资料。走访了重要的外协加工厂商，对重要外协加工厂商进行了函证，通过全国企业信用信息公示系统、天眼查、企查查查阅了外协加工厂商的股东资料等。

经核查，我们认为，发行人向外协加工厂商采购的加工价格、向大连德欣采购的加工劳务价格以及市场价格之间不存在可比性。发行人外协加工价格定价公允，成本核算完整。

(二) 补充说明报告期内外协加工价格变动趋势，是否存在下滑趋势，外协加工商是否存在替发行人承担成本、费用的情形。

【情况说明】

报告期内，公司外协加工费用占主营业务成本的比例分别为16.11%、16.98%、13.67%、13.00%。

公司报告期内向前十大外协加工厂商采购的加工费发生额排前三名的产品，其在报告期内的未税加工单价情况如下：(单位：元/支)：

序号	外协厂家名称	产品编码	工序	2017 年单价	2018 年单价	2019年 单价	2020年1- 6月单价	变动情况
1	HET 股份有 限公司	911100059	表面处理	0.1640	0.1640	0.1640	0.1640	无变动
		911110004	表面处理		2.8800	2.8800	2.8800	无变动

序号	外协厂家名称	产品编码	工序	2017 年单价	2018 年单价	2019 年 单价	2020 年 1- 6 月单价	变动情况
		911010146	表面处理	0.6910	0.6678	0.6578	0.6578	年降/协商调价
2	丹东富田精工机械有限公司	911030042	车削		0.5077	0.5000	0.5000	年降/协商调价
		911100398	车 I、II		0.7615	0.7500	0.7500	年降/协商调价
		911100400	多轴车削			2.1500	2.1500	无变动
3	瓦房店市银龙机械厂	911100065	下料、粗磨、车 I、II	0.2270	0.2179	0.2113		年降/协商调价
		911030004	粗磨、车 I、II	0.2877	0.2791	0.2734		年降/协商调价
		911100059	下料、粗磨、车 I、II	0.3741	0.3629	0.3521		年降/协商调价
4	旅顺延鹏机械厂	911040013	车 I、II、III	0.4004	0.3844	0.3691	0.3580	年降/协商调价
		911100137	车 I、II	0.3846	0.3731	0.3619	0.2704	注 1
		911040017	车 I、II、III	0.4004	0.3844	0.3691	0.3580	年降/协商调价
5	大连名辉精密器件有限公司	911100391	车 I、II		1.6379	1.3759	1.3483	注 1
		911100081	车 I、II	2.2615	2.1937	1.8427	1.8058	
		911100408	车 I、II、III	1.3569	1.3162	1.1056	1.0835	
6	大连汇祥精密机械有限公司	911070032	车 I、II	0.1591	0.1528	0.1467	0.1467	年降/协商调价
		911070008	车 I、II	0.3410	0.3308	0.3241	0.3241	年降/协商调价
		911040021	车 I、II	0.1432	0.1375	0.1320	0.1320	年降/协商调价
7	大连筑谊精密制造有限公司	911070018	车 I、II	0.3856				无变动
		911100113	车 I、II	0.1591				无变动
		911100072	车 I、II	0.1395				无变动
8	大连渤海电镀有限公司	911100365	镀锡	1.2821	1.2821	1.4957	1.4807	注 2
		911100196	镀锌	0.1274	0.1274	0.1274	0.1261	年降/协商调价
		911030004	镀锌	0.1415	0.1415	0.1415	0.1402	年降/协商调价
9	大连永光科技有限公司	911090002	镀镍	0.1436	0.1436	0.1436	0.1436	无变动
		911090004	镀镍	0.1269	0.1269	0.1269	0.1269	无变动
		911090010	镀镍	0.1012	0.1012	0.1012	0.1012	无变动
10		911030004	粗磨、车 I、II	0.3372	0.3271			无变动
		911070004	车槽	0.0325	0.0315			无变动

序号	外协厂家名称	产品编码	工序	2017 年单价	2018 年单价	2019 年 单价	2020 年 1- 6 月单价	变动情况
	瓦房店兴达 机械有限公司	911100018	下料、粗磨、车 I、II	0.2238	0.2171			无变动
11	大连中智德 精密科技有 限公司	911100236	车 I、II		2.1856	1.8359	1.7991	注 1
		911100365	车 I、II		1.0363	1.0052	0.9750	年降/协 商调价
		911100084	车 I、II		0.8291	0.8041	0.7800	年降/协 商调价
12	大连建邦机 械有限公司	911040020	车 I、II、III	0.3938	0.3781	0.3630	0.3521	年降/协 商调价
		911100119	车 I、II、III	0.5128	0.4974	0.4875	0.4729	年降/协 商调价
		911040023	车 I、II、III	0.4152	0.3985	0.3826	0.3711	年降/协 商调价
13	大连中垣工 程机械制造 有限公司	911070019	车 I、II	0.2379	0.2285	0.2193	0.2127	年降/协 商调价
		911070017	车 I、II	0.2379	0.2285	0.2193	0.2127	年降/协 商调价
		911070018	车 I、II	0.3856	0.3703	0.3554	0.3448	年降/协 商调价
14	大连银玛机 械有限工司	911100065	下料、粗磨、车 I、II			0.2113	0.2327	注 3
		911100310	车 I、II			0.2228	0.2184	年降/协 商调价
		911100059	下料、粗磨、车 I、II			0.3074	0.2946	年降/协 商调价
15	大连明美精 密零部件有 限公司	911100020	车 I			0.4483	0.4394	年降/协 商调价
		915010262	车削			0.7672	0.7442	年降/协 商调价
		911100487	车 I			0.2830	0.2775	年降/协 商调价
16	大连市旅顺 口区盛元机 械厂	811140011	车 I、II、III			1.0265	1.0265	无变动
		811020086	车 I、II、III			1.3805	1.3805	无变动
		811020075	车 I、II、IV			0.9735	0.9735	无变动

注 1：公司综合考虑产品毛利及加工工艺等方面，指导加工厂商进行加工，调试生产设备等，提高加工厂加工效率，降低加工成本，加工价格随之下降；

注 2：大连渤海电镀 2018 年 4 月起 911100365 产品加工单价调整为 1.4957 元/支，源于外协加工耗材价格上涨，加工单价上涨；

注 3：外协厂考虑自身生产成本上涨，与公司协商提高加工价格。

由上表可知，公司与外协厂商之间的交易价格由于正常年降、协商调价、工艺改进等原因存在价格波动，其中根据合作情况、加工成本等不同，分为价格上涨、价格持平和价格下降三种情况。除公司指导外协厂商提高加工效率降低加工成本的情形外，其他产品的加工单价降价比例主要集中在1%-4%之间，属于长期合作过程中正常的议价降价比例，与公司产品销售价格逐年递减趋势相匹配。

从公司外协加工整体层面及各外协加工厂各年加工价格对比情况来看，外协厂商不存在替发行人承担成本、费用的情形。

【核查过程及意见】

我们了解了发行人外协加工价格的定价规则，选取了发行人报告期各期前十大外协加工厂在报告期内主要加工产品及工序的价格情况，对价格的变动进行了分析。经检查，我们认为发行人外协加工价格变动符合市场规律，部分价格下滑处于合理的价格下降范围内，外协加工商不存在替发行人承担成本、费用的情形。

二、【落实函问题 2】：关于新品研发：申报材料显示，报告期各期，公司汽车零部件产品价格年降对当期收入的影响分别为 747.06 万元、721.81 万元、624.67 万元和 265.23 万元，相应减少了当期利润。公司通过加大研发投入，报告期内持续获得新品订单，由于新品的毛利率一般较高，在一定程度上可以抵消年降因素对毛利率的负面影响。报告期内，发行人老产品产生收入比例均超过 80%。请发行人：（1）补充说明报告期内新产品和老产品的毛利率情况，老产品毛利率是否持续下滑，公司和客户关于老产品整体价格下降比例是否有上限约定，是否存在老产品多次年降后不盈利的情况，如是，请补充提示相关风险。（2）补充披露截至目前主要在研项目的名称、对应客户、研发进度和周期、是否取得订单、预计产生收入的时间和相应金额等信息，结合发行人业务发展规划和在手订单情况等，补充说明发行人的持续经营能力。请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

（一）补充说明报告期内新产品和老产品的毛利率情况，老产品毛利率是否持续下滑，公司和客户关于老产品整体价格下降比例是否有上限约定，是否存在老产品多次年降后不盈利的情况，如是，请补充提示相关风险。

【情况说明】

1、补充说明报告期内新产品和老产品的毛利率情况

公司报告期内新产品和老产品的毛利率情况如下表所示：

项目	2017年	2018年	2019年	2020年1-6月
老产品	29.09%	30.86%	26.95%	27.52%
新产品	42.89%	32.72%	36.07%	33.13%

上述新产品系指公司基于正常生产及市场化定价原则，根据公司对客户报价所遵循的合理性原则、持续发展原则来进行产品报价的新产品；报告期内公司上述新产品毛利率高于老产品毛利率。上述新产品中剔除了导致毛利率不稳定的订单因素，如战略合作新产品订单、样品试制项目产品订单等，具体如下：

一是公司基于战略合作原则，为了保持在客户供应商体系内的领先地位，扩大生产产品类别，提高市场份额，以具有竞争力的价格参与客户新产品报价，抵御竞争对手的进入，该部分新产品毛利率较低；

二是公司基于战略发展目的，以具有竞争力的价格尽快取得新客户的合格供应商资质，开拓新市场、新客户，该部分新产品毛利率较低；

三是部分新产品订单由于加工精度要求高，应用新工艺、新设备，公司在新产品量产初期生产效率和成本控制尚未达到最佳状态，毛利率不稳定；

四是部分样品试制项目，公司根据客户要求或接受客户委托开发新产品，属于研发实验阶段，该部分新产品的毛利率往往出现畸高或畸低的情形。

随着工艺技术的优化、生产效率的提升、生产成本降低，上述导

致公司毛利率不稳定的因素将逐步消除。

综上，报告期内，公司上述新产品毛利率高于老产品毛利率。

经测算，公司报告期内所有新产品产生的毛利足以覆盖老产品的年降金额。

项目	2017年至2020年1-6月
新产品毛利（万元）	3,943.07
老产品年降金额（万元）	2,358.77

2、老产品毛利率是否持续下滑

报告期内，公司老产品毛利率变化情况如下表所示：

项目	2017年	2018年	2019年	2020年1-6月
毛利率	29.09%	30.86%	26.95%	27.52%

由上表可见，报告期内公司老产品的毛利率存在一定的波动，但不存在持续下滑的情形。

3、公司和客户关于老产品整体价格下降比例是否有上限约定，是否存在老产品多次年降后不盈利的情况，如是，请补充提示相关风险。

关于老产品整体价格下降比例，公司和部分客户有上限约定：欧美系客户一般会将产品的生命周期中每一年度的预测用量和价格作出约定，在价格方面一般约定每年年降3%-5%，在年降3-5年后，即执行稳定的价格直至该产品的生命周期结束。日系客户和国内客户，不约定各年度的具体产品价格和降价年限，而是在各年度的谈判中制定年降额度，并有针对性的对上一年销量较大的产品进行商洽；公司

在年度谈判中一般会根据客户产品的量产时间给予价格调整，在产品量产 3-5 年之后不再给予降价。

公司存在个别老产品多次年降后不盈利的情况。由于公司一旦进入客户供应商名录并获得长期、规模化量产订单，公司与客户之间便已形成了对等合作、互利共赢的战略合作关系。个别老产品多次年降后因原材料和人力成本上涨等原因造成不盈利的情况时，公司通常会与客户进行沟通，达成共识，通过承接客户新产品项目，用新产品项目的收益弥补老产品的降价损失，保持公司整体盈利水平。

【核查过程及意见】

我们获取了报告期内发行人销售明细、比较了主要客户新、老产品毛利率的变化情况、核查了主要客户部分产品的年降报价书、项目报价书、项目合同等、询问了发行人相关管理人员。

经核查我们认为，发行人部分主要客户新产品毛利率低于老产品毛利率具有合理性；发行人老产品毛利率在报告期存在波动，但不存在持续下滑的情形；发行人和欧美系客户关于老产品整体价格下降比例有上限约定；发行人存在个别老产品多次年降后不盈利的情况，发行人已就该情形进行了风险提示。

(二) 补充披露截至目前主要在研项目的名称、对应客户、研发进度和周期、是否取得订单、预计产生收入的时间和相应金额等信息，结合发行人业务发展规划和在手订单情况等，补充说明发行人的持续经营能力。

【情况说明】

公司的主要销售模式为直销，其突出特点为销售研发紧密结合。汽车零部件量产之前需要经过工艺研发、前期打样、客户测试等多项工作，耗时视零件复杂程度从1个月到1年以上不等，量产前的产品工艺开发决定了最终的生产和销售，客户一旦选定供应商，合作关系往往也将保持长期稳定。公司积极参与客户前期工艺开发过程，并依托较强工艺开发能力进入试产阶段。在进入客户合格供应商名单后，公司与客户建立起长期稳定的合作关系，积极响应客户新产品的设计需求并进行同步开发。

自报告期初至本回复报告出具日，公司的主要研发项目情况如下表所示：

研发项目名称	研发进度	研发周期	是否取得订单/预示订单	预计产生收入的时间(年度)	预计产生收入金额合计(万元)	其中 2020 年至 2025 年各年预计产生收入金额 (万元)					
						2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
喷油嘴精密切削件	已完成	12 个月	是	2017-2020	3,200.00	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
涡轮增压系统精密轴	已完成	10 个月	是	2017-2020	639.00	159.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

研发项目 名称	研发 进度	研发 周期	是否 取得 订单 /预 示订 单	预计产 生收 入的 时间 (年 度)	预计产生 收入金 额合 计(万 元)	其中 2020 年至 2025 年各年预计产生收入金额 (万元)					
						2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
汽车悬 挂系 统精 密零 件	已完 成	22 个 月	是	2019- 2020	30.51	15.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
微型马 达外 壳	已完 成	11 个 月	是	2018- 2024	1,600.00	228.57	228.57	228.57	228.57	228.57	0.00
汽车座 椅调 节精 密电 枢轴 (AHC)	已完 成	11 个 月	否								
汽车助 力转 向油 泵系 统轴	已完 成	8 个 月	是	2018- 2024	223	31.86	31.86	31.86	31.86	31.86	0.00
散 热 系 统 精 密 切 削 件	已完 成	15 个 月	是	2018- 2022	880	176.00	176.00	176.00	0.00		0.00
汽车助 力转 向精 密零 件	已完 成	21 个 月	是	2017- 2025	1,300.00	144.44	144.44	144.44	144.44	144.44	144.44
离 合 器 系 统 精 密 切 削 件	已完 成	5 个 月	否								
汽车雨 刷系 统蜗 杆轴	已完 成	9 个 月	是	2019- 2023	158.02	31.60	31.60	31.60	31.60	0.00	0.00
静 态 磨 削 系 列 轴	已完 成	21 个 月	否								
涡 轮 增 压 精 密 切 削 件	已完 成	21 个 月	否								

研发项目 名称	研发 进度	研发 周期	是否 取得 订单 /预 示订 单	预计产 生收 入的 时间 (年 度)	预计产生 收入金 额合 计(万 元)	其中 2020 年至 2025 年各年预计产生收入金额 (万元)					
						2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
摇窗电机轴	已完成	21 个月	是	2018-2020	2,723	907.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
汽车传动系统连接异形件	已完成	21 个月	是	2018-2023	3,481.00	580.17	580.17	580.17	580.17	0.00	0.00
冷锻汽车销轴	已完成	20 个月	是	2019-2025	87.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50
高压油泵活塞轴	已完成	16 个月	是	2019-2025	825.00	117.86	117.86	117.86	117.86	117.86	117.86
电动车压缩机轴	已完成	8 个月	否								
轴针式喷油器针阀	已完成	8 个月	是	2020-2026	1,800.00	257.14	257.14	257.14	257.14	257.14	257.14
转子油封轴	已完成	9 个月	是	2019-2024	2,670.00	534.00	534.00	534.00	534.00	534.00	0.00
喷油泵柱塞轴	已完成	10 个月	是	2020-2025	6,750.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00
径向斜孔轴的开发	已完成	5 个月	是	2019-2023	1,300.00	260.00	260.00	260.00	260.00	0.00	0.00
刹车系统传动组件	已完成	9 个月	否								
印筋 EPS 轴的开发	已完成	12 个月	是	2020-2032	3,600.00	276.92	276.92	276.92	276.92	276.92	276.92
发动机喷油系统阀座组件	已完成	13 个月	是	2020-2026	6,600.00	942.86	942.86	942.86	942.86	942.86	942.86

研发项目名称	研发进度	研发周期	是否取得订单/预示订单	预计产生收入的时间(年度)	预计产生收入金额合计(万元)	其中 2020 年至 2025 年各年预计产生收入金额(万元)					
						2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
汽车喷油嘴零件多轴机数控加工的自动断屑工艺与装置研究	已完成	12 个月	是	2020-2026	3,900.00	557.14	557.14	557.14	557.14	557.14	557.14
已完成小计					41,766.53	7,158.57	5,276.06	5,276.06	5,100.06	4,228.29	3,433.86
IPB 刹车系统齿轮轴	在研	18 个月	是	2021-2022	566.00	0.00	283.00	283.00	0.00	0.00	0.00
动力系统轴的开发	在研	14 个月	是	2019-2026	3,459.00	432.38	432.38	432.38	432.38	432.38	432.38
EMR3PSA 电动汽车轴	在研	28 个月	是	2019-2026	7,774.40	971.80	971.80	971.80	971.80	971.80	971.80
直孔蝶阀	在研	9 个月	是	2020-2027	566.00	70.75	70.75	70.75	70.75	70.75	70.75
扫地机器人电机轴	在研	9 个月	否								
汽车变速箱无刷电机轴	在研	9 个月	是	2021-2026	1,370.00	0.00	228.33	228.33	228.33	228.33	228.33
电动汽车压缩机轴的开发	在研	12 个月	是	2021-2031	14,400.00	0.00	1,309.09	1,309.09	1,309.09	1,309.09	1,309.09
汽车后备箱升降丝杠	在研	11 个月	是	2021-2026	560.00	0.00	93.33	93.33	93.33	93.33	93.33

研发项目 名称	研发 进度	研发 周期	是否 取得 订单 /预 示订 单	预计产 生收 入的 时间 (年 度)	预计产生 收入金 额合 计(万 元)	其中 2020 年至 2025 年各年预计产生收入金额 (万元)					
						2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
双头三 扁长杆 轴	在研	12个 月	是	2020- 2023	31.00	7.75	7.75	7.75	7.75	0.00	0.00
电动助 力转向 系统 (EPS)	在研	13个 月	是	2022- 2032	3,000.00	0.00	0.00	272.73	272.73	272.73	272.73
商用车 驻车制 动器凸 轮杆	在研	13个 月	是	2021- 2027	550.00	0.00	78.57	78.57	78.57	78.57	78.57
高端电 机轴	在研	13个 月	是	2021- 2026	2,664.00	0.00	120.00	120.00	1,152.00	1,152.00	1,152.00
汽车助 力转向 电机轴 零件	在研	13个 月	是	2020- 2026	864.00	123.43	123.43	123.43	123.43	123.43	123.43
汽车驻 车精密 零件	在研	13个 月	是	2021- 2026	1,200.00	0.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
IV5EPS 轴的 开发	在研	15个 月	是	2021- 2031	2,500.00	0.00	227.27	227.27	227.27	227.27	227.27
汽车电 子刹车 系统丝 杆轴	在研	21个 月	是	2023- 2027	9,600.00	0.00	0.00	0.00	1,920.00	1,920.00	1,920.00
喷油器 壳体	在研	15个 月	是	2021- 2027	9,600.00	0.00	1,371.43	1,371.43	1,371.43	1,371.43	1,371.43
喷油器 接头	在研	15个 月	是	2021- 2027	3,600.00	0.00	514.29	514.29	514.29	514.29	514.29
直孔蝶 阀	在研	13个 月	是	2022- 2027	225.00	0.00	0.00	37.50	37.50	37.50	37.50
车载空 调 HVAC	在研	10个 月	是	2020- 2022	880.00	293.33	293.33	293.33	0.00	0.00	0.00

研发项目名称	研发进度	研发周期	是否取得订单/预示订单	预计产生收入的时间（年度）	预计产生收入金额合计（万元）	其中 2020 年至 2025 年各年预计产生收入金额（万元）					
						2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
油泵轴	在研	7 个月	是	2021-2024	178.00	0.00	44.50	44.50	44.50	44.50	0.00
碟片	在研	21 个月	是	2021-2025	150.00	0.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
印筋 EPS 轴	在研	12 个月	是	2021-2027	488.00	0.00	69.71	69.71	69.71	69.71	69.71
EPS 轴	在研	6 个月	是	2021-2026	1,974.00	0.00	329.00	329.00	329.00	329.00	329.00
在研小计					66,199.40	1,899.44	6,797.97	7,108.19	9,483.86	9,476.11	9,431.61
合计					107,965.93	9,058.01	12,074.03	12,384.25	14,583.92	13,704.40	12,865.47

由上表可见，自报告期初至本回复报告出具之日，公司主要研发项目（含已完成项目及在研项目）中，绝大部分已取得订单/预示订单，预计产生收入金额合计 107,965.93 万元，其中，2020 年至 2025 年预计分别产生收入 9,058.01 万元、12,074.03 万元、12,384.25 万元、14,583.92 万元、13,704.40 万元和 12,865.47 万元。

截至本回复报告出具之日，公司主要在研项目仅一项尚未取得订单/预示订单。公司主要在研项目预计产生收入金额合计 66,199.40 万元，其中，2020 年至 2025 年预计分别产生收入 1,899.44 万元、6,797.97 万元、7,108.19 万元、9,483.86 万元、9,476.11 万元和 9,431.61 万元。

公司的总体战略目标是建设成为一家中国汽车精密零部件领域的领先企业。未来公司将依托已具备的核心优势，进一步巩固和夯实现有的精密轴及精密切削件制造业务，引进先进生产设备，不断提升

工艺水平和能力，实现技术升级；同时，发挥公司丰富的经营管理经验，持续提高研发创新的投入，提升新产品的研发、设计、制造和销售能力，将公司缔造成为汽车精密零部件制造领域的先进龙头企业。

综上所述，公司具备新产品的持续研发以及持续获取订单的能力，公司战略目标是建设成为一家中国汽车精密零部件领域的领先企业，公司具备持续经营能力。

【核查过程及意见】

我们询问发行人研发部、财务部负责人，获取发行人各报告期内研发立项书，对于研发结束进入生产的项目，了解其研发对应产品后续的生产销售情况。经核查我们认为，发行人具备新产品的持续研发以及持续获取订单的能力，发行人具备持续经营能力。

三、【落实函问题 3】：关于社保减免：申报材料显示，2020 年发行人持续获得社保减免，2020 年 1-6 月，公司的毛利率较 2019 年提高 1.26 个百分点，主要原因系政策性减免企业社会保险费，公司销售成本中的直接人工费用中社保费用减少，相应提升公司主营业务毛利率。2020 年 1-9 月公司享受社保减免影响净利润约 642 万元，预计全年社保减免减少净利润约 881 万元，发行人将社保减免计入经常性损益。请发行人：（1）补充说明发行人所在地的社保减免政策和减免周期，2020 年以后是否仍将获得社保减免，社保减免是否属于《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》规定的性质特殊和偶发性的事项而列入非经常性损益，举例说明发行人会计处理和其他上市公司处理相比是否存在较大差异。（2）补充测算如社保费用不减免，2020 年 1-6 月发行人主营业务毛利率情况，是否存在持续下滑的趋势，如是，请补充披露发行人的应对措施。请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

（一）补充说明发行人所在地的社保减免政策和减免周期，2020 年以后是否仍将获得社保减免，社保减免是否属于《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》规定的性质特殊和偶发性的事项而列入非经常性损益，举例说明发行人会计处理和其他上市公司处理相比是否存在较大差异。

【情况说明】

1、公司所在地的社保减免政策和减免周期

公司所在地的社保减免政策分为两个阶段，第一阶段为2-6月期间，第二阶段为7月及以后期间。根据公司所在地下发的社保减免政策文件要求，第一阶段社保减免情况如下：

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》（人社厅发〔2020〕18号）、《关于阶段性减征职工医疗保险费的指导意见》（医保发〔2020〕6号），以及辽宁省《关于阶段性减免企业社会保险费的通知》（辽人社发〔2020〕6号）、《关于印发阶段性减免企业社会保险费实施办法的通知》（辽人社发〔2020〕7号）、《关于阶段性减征职工基本医疗保险费的通知》（辽医保发〔2020〕2号）等文件要求，公司所在地实行的社保减免政策如下：

（1）基本养老保险、失业保险、工伤保险（以下简称三项社会保险）：免征中小微企业（含以单位方式参保的个体工商户，下同）三项社会保险的单位缴费部分，免征期从2020年2月到6月。

（2）职工基本医疗保险：对职工医保单位缴费部分实施减半征收，减征期从2020年2月开始，截止时间为2020年6月。职工医保个人缴费部分及企业缴纳的生育保险费仍按现行政策缴纳。

第二阶段社保减免政策如下：

根据《关于延长阶段性减免企业社会保险费政策实施期限等问题的通知》（人社部发〔2020〕49号）、《关于印发延长阶段性减免企业

社会保险费政策执行期限实施办法的通知》（辽人社〔2020〕33号）的规定：

免征中小微企业（含个体工商户，下同）基本养老保险、失业保险、工伤保险（以下简称三项社会保险）单位缴费部分的政策，延长执行到2020年12月底。

2、社保减免是否计入非经常性损益

社保减免主要源于新冠疫情的防护，2020年2月相关主管部门发布《关于阶段性减免企业社会保险费的通知》（人社部发〔2020〕11号），阶段性减免企业社会保险费，2020年6月发布《关于延长阶段性减免企业社会保险费政策实施期限等问题的通知》（人社部发〔2020〕49号），延长阶段性减免企业社会保险费。从实施范围来看，社保减免政策在全国范围内具有普遍性，不是针对公司个体实施的补助，从享受社保减免的期间来看，社保减免政策在第一次出台后进行了二次延长，社保减免政策存在再次延长的可能性。综上，社保减免不属于《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》规定的性质特殊和偶发性的事项列入非经常性损益。

3、国家政策、同行业上市公司所在地政策及会计处理情况

（1）国家机关发布通知：

《关于阶段性减免企业社会保险费的通知》（人社部发〔2020〕11号）文中规定：自2020年2月起，各省、自治区、直辖市（除湖北

省外)及新疆生产建设兵团(以下统称省)可根据受疫情影响情况和基金承受能力,免征中小微企业三项社会保险单位缴费部分,免征期限不超过5个月;对大型企业等其他参保单位(不含机关事业单位)三项社会保险单位缴费部分可减半征收,减征期限不超过3个月。

《关于延长阶段性减免企业社会保险费政策实施期限等问题的通知》(人社部发〔2020〕49号)文中规定:各省、自治区、直辖市及新疆生产建设兵团(以下统称省)对中小微企业三项社会保险单位缴费部分免征的政策,延长执行到2020年12月底。各省(除湖北省外)对大型企业等其他参保单位(不含机关事业单位,下同)三项社会保险单位缴费部分减半征收的政策,延长执行到2020年6月底。湖北省对大型企业等其他参保单位三项社会保险单位缴费部分免征的政策,继续执行到2020年6月底。

(2) 同行业上市公司所在地方政府机关发布通知:

①江苏省

《关于阶段性减免企业社会保险费的通知》(苏人社发〔2020〕7号)文中规定:2020年2月至6月,免征中小微企业三项社会保险单位缴费,免征按单位参保的个体工商户三项社会保险雇主缴费(不含应由个人缴费部分)。2020年2月至4月,减半征收大型企业、民办非企业单位、社会团体等其他参保单位(不含机关事业单位)三项社会保险单位缴费。

②浙江省

《关于阶段性减免企业社会保险费有关问题的通知》（浙人社发〔2020〕13号）文中规定：阶段性减免企业单位应缴纳的社会保险费，包括基本养老、基本医疗、失业、工伤保险。具体为：对中小微企业免征今年2月份至6月份（所属期，下同）、对大型企业等其他参保单位（不含机关事业单位）减半征收2月份至4月份基本养老、失业、工伤保险的单位缴费；对企业（不含机关事业单位）减半征收2月份至6月份基本医疗保险的单位缴费，减征产生的统筹基金收支缺口由统筹地区自行解决，确保基金收支中长期平衡。

③广东省

《关于阶段性减免企业社会保险费的实施意见》（粤人社发〔2020〕58号）文中规定：阶段性减免企业养老保险、失业保险、工伤保险费

适用对象：已办理参保缴费登记的企业，以单位形式参保的个体工商户，各类社会组织单位和民办非企业单位，为阶段性减免社会保险费单位缴费对象（以下简称“用人单位”），按规定享受企业养老保险、失业保险、工伤保险单位缴费（以下简称“社保费”）减免政策。个人缴费部分不享受减免政策。机关事业单位、以个人身份参保的人员不属适用对象。

实施时间和减免办法：中小微企业、以单位形式参保的个体工商户划型后符合享受免征政策的，2020年2月至6月的单位缴费予以

免征；大型企业及其他单位 2020 年 2 月至 4 月的单位缴费减半征收。
减免政策执行期为费款所属期。

从上述政策情况来看，社保减免为全国性的社保优惠政策，同行业上市公司享受相同的社保优惠政策，同行业上市公司社保减免披露情况如下：

公司名称	母公司注册地	所在地是否实施社保减免政策	披露处理情况
美力科技	浙江省	是	无法识别
雷迪克	浙江省	是	非经常性损益中无社保减免项目
金鸿顺	江苏省	是	非经常性损益中无社保减免项目
爱柯迪	浙江省	是	非经常性损益中无社保减免项目
文灿股份	广东省	是	非经常性损益中无社保减免项目
泉峰汽车	江苏省	是	非经常性损益中无社保减免项目

注：上表数据来源于各公司公开披露的 2020 年半年报。

同行业上市公司中，除美力科技的会计处理方式无法识别外，其他公司均未将社保减免作为非经常性损益认定并列示。公司针对社保减免的认定与同行业上市公司基本保持一致。

【核查过程及意见】

我们检查了发行人所在地社保减免文件及公司执行情况，查阅了同行业上市公司的工商信息，查看了同行业上市公司母公司注册地的社保减免政策文件，查看了同行业上市公司 2020 年半年报中非经常性损益的披露情况。我们认为发行人 2020 年以后是否仍将获得社保减免存在不确定性，社保减免不属于偶发性的事项，发行人会计处理和其他上市公司处理相比不存在较大差异。

(二) 补充测算如社保费用不减免，2020年1-6月发行人主营业务毛利率情况，是否存在持续下滑的趋势，如是，请补充披露发行人的应对措施

【情况说明】

社保费用不减免，报告期内公司主营业务毛利率情况如下：

项目	2019年	2019年1-6月	2020年1-6月
主营业务收入	40,703.05	19,020.27	18,576.86
主营业务成本	30,453.57	14,472.53	13,974.35
主营业务毛利率	25.18%	23.91%	24.78%

注：由于公司2020年2-6月生产的产品尚有库存未实现销售，公司在2020年上半年享受的社保减免尚未全部体现在主营业务成本中，考虑上述情况，社保费用不减免情况下主营业务成本测算过程为：①：期末结存各项产成品中于2020年2-6月生产的数量；②：期末结存各项产成品单价；③：2020年2-6月生产人员社保减免总额；④：2020年2-6月生产成本总额；⑤：2020年6月末产成品结存金额中社保减免影响额=（③/④）*Σ各项产品①*②；2020年1-6月社保减免影响主营业务成本金额=③-⑤。

从上表可知，如社保不减免，公司的毛利率水平与同期相比上升了0.87%，与2019年相比下滑0.40%，下滑比例较小，不存在明显持续下滑趋势。

【核查过程及意见】

我们获取并复核了发行人假设社保不减免对成本影响的测算过程，与同期及2019年毛利率进行了对比，经对比，我们认为如社保不减免，发行人的毛利率水平较同期有所上涨，较2019年度下滑比例较小，发行人不存在毛利率明显持续下滑的趋势。

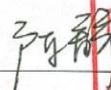
专此说明，请予察核。

(本页无正文)

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

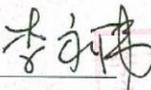


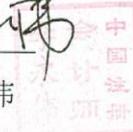
中国注册会计师:


陈静



中国注册会计师:


李永伟



二〇二〇年十一月十六日