关于山东恒瑞磁电股份有限公司股票公开 转让并挂牌申请文件的审核问询函

山东恒瑞磁电股份有限公司并中泰证券股份有限公司：

现对由中泰证券股份有限公司（以下简称“主办券商”）推荐的山东恒瑞磁电股份有限公司（以下简称“公司”）股票公开转让并在全中国中小企业股份转让系统（以下简称“全国股转系统”）挂牌的申请文件提出问询意见，请公司与主办券商予以落实，将完成的问询意见回复通过全国股转系统公开转让并挂牌审核系统一并提交。

1.关于销售和收入。报告期各期，公司营业收入分别为17,059.27万元和11,891.31万元，主要来源于锰锌软磁铁氧体磁芯和一体成型电感销售收入。各期境外销售收入占比分别为8.89%和14.49%。经查询，公司主要客户海宁嘉磁电子有限公司注册资本10万，实缴资本10万，员工参保人数为0。请公司：（1）结合产品类型、经济环境、价格变动等方面说明报告期公司业绩下降的原因及合理性，是否影响公司持续经营能力，与同行业可比公司趋势是否一致；（2）补充披露寄售模式下确认收入的占比，收入确认政策是否符合《企业会计准则》规定；（3）说明公司主要客户的基本情况，包括成立时间、注册资本、主营业务、控股股东及实际控制人、所属销售区域、客户获取方式、与公司起始合作时间、交易

持续性、公司对其是否存在依赖，交易是否公允，各期末应收账款金额、与当期销售金额及信用政策是否匹配；部分客户规模较小，说明其采购规模与经营情况的匹配性；（4）结合合作历史、产品可替代性、目前在手订单情况、期后新增订单、可比公司相关情况，说明公司与主要客户的合作是否具有稳定性和可持续性，如主要客户停止或减少对公司的产品采购，是否对公司未来业绩产生较大影响；（5）补充披露公司主要订单获取方式，及各类订单获取方式下获取收入的金额和占比；（6）结合公司报告期末在手订单和期后新签订的订单，期后业绩（收入、毛利率、净利润、现金流等）实现情况，说明公司未来盈利能力的走势及可持续性；（7）结合合同条款，说明公司关于退换货的相关机制，报告期发生退货或质量赔款等的具体原因及占比；预估销售退回的会计处理方法，是否符合《企业会计准则》规定；说明公司是否存在收入跨期的情况；（8）对照《挂牌审核业务规则适用指引第1号》的相关要求，对境外销售事项逐项进行补充披露，补充说明境外销售形成的应收账款期后回款情况。

请主办券商及申报会计师核查上述问题并发表明确意见，说明核查方式、核查过程及核查结论，包括但不限于发函和回函情况、函证样本的选择方法、函证比例、回函比例、总体走访情况及走访比例、收入的截止性测试等；结合公司业务，说明收入确认方法是否合理谨慎，收入确认与成本费用归集分配和结转方法是否符合《企业会计准则》规定，对

报告期销售收入的真实性、准确性、完整性发表明确意见；对照《挂牌审核业务规则适用指引第1号》的核查要求，重点关注境外销售收入真实性等。

请主办券商及律师按照《挂牌审核业务规则适用指引第1号》关于境外销售事项的规定补充核查并发表明确意见。

2.关于采购和存货。报告期各期，公司向前五大供应商采购占比分别为80.50%和81.43%，其中，第一大供应商山东春光磁电科技有限公司占比分别为61.83%和56.78%。各期末，公司存货余额分别为3,355.73万元和4,142.08万元。请公司：（1）补充说明前五大供应商的基本情况，包括但不限于成立时间、注册资本、主营业务、经营规模、实际控制人等，说明与公司、股东、实际控制人、董监高及其他核心人员是否存在关联关系或其他利益输送情形；（2）结合行业状况、主要供应商的行业地位等分析主要供应商的稳定性和可持续性；说明供应商集中度高的原因及合理性，是否符合行业特点，公司与山东春光磁电是否存在关联关系或其他利益安排，向其大规模采购的原因，是否对其构成依赖；（3）说明并补充披露各期末存货余额上涨的原因及合理性，存货余额上涨趋势是否与订单情况及销售情况相匹配；（4）补充说明寄售模式下存货的保管责任和毁损灭失风险承担方式，采用该种模式是否属于行业惯例；补充说明寄售模式存货规模，公司对寄售存货的日常管理和盘点情况；（5）分析说明存货跌价准备的计提原因及测算方法，结合报告期内公司毛

利率大幅下滑的情况说明跌价准备计提是否充分；（6）对比同行业公司存货周转率变动情况，说明变动趋势是否一致及差异原因。

请主办券商和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

3.关于毛利率。报告期各期，公司综合毛利率分别为42.23%和28.66%，大幅下滑。请公司：（1）按照业务类别，结合销售价格、原材料采购成本等因素，补充分析毛利率下降的原因，与同行业公司变动趋势是否一致；（2）说明是否有完全对标公司产品的可比公司，所选的可比公司是否恰当，公司与对标公司产品毛利率存在差异的原因和合理性。

请主办券商和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

4.关于应收款项。报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为6,468.46万元和5,440.64万元，应收票据余额分别为3,623.98万元和1,756.44万元。请公司：（1）说明报告期各期末应收款项余额变动的原因及合理性，与销售规模的匹配性，应收账款周转率与同行业可比公司是否存在显著差异，是否存在通过放松信用政策刺激销售的情形；（2）结合公司销售信用政策及应收账款账龄，分析说明并补充披露应收账款坏账准备计提是否充分，是否存在提前确认收入的情形；（3）补充说明应收账款期后回款情况，公司降低应收款项规模的应对措施及有效性；（4）补充披露报告期内各期对承兑

汇票的背书、贴现情况以及终止确认情况；补充披露各期末应收票据的账龄情况；（5）说明对票据背书或贴现的会计处理及其合规性，已背书或贴现未到期的应收票据是否存在追偿风险、终止确认的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定，票据找零行为是否合法合规，相关事项后续整改情况。

请主办券商及申报会计师核查上述问题并发表明确意见，说明核查方式、核查过程及核查结论，函证金额比例及回函情况等，说明应收账款的真实性。

5.关于股权激励。公司披露，恒瑞致远系自行管理的员工持股平台。报告期，公司于2021年12月、2022年5月和2022年8月共实施三次股权激励，对第一次股权激励费用一次性计入成本和费用，对第二次股权激励及第三次股权激励费用按照隐含服务期限进行分摊。其中，第三次股权激励第二阶段约定：在激励对象完成2022年下半年度和2023年度相应档次业绩考核要求的前提下，公司实际控制人赵铁钧将以1元/出资额分别向三名激励对象转让恒瑞致远合伙份额的方式额外授予股权。请公司说明：（1）前述股权激励是否存在出资份额转让限制、业绩考核指标、锁定期、回购等约定；员工持股的管理模式（是否闭环运行）、权益流转及退出机制等；（2）公司股权激励计划是否实施完毕，是否存在已制定未实施的部分，是否存在预留份额及其授予计划；第三次股权激励第二阶段是否明确约定拟转让的股权数量，如有，请补充披露，如否，请说明是否存在潜在纠纷；（3）

恒瑞致远是否属于员工持股计划，是否需符合《非上市公司监管指引第6号——股权激励和员工持股计划的监管要求（试行）》的信息披露及规范性要求；（4）股份支付费用的确认情况，计算股份支付费用时公允价值确定依据及合理性，结合股权激励安排、合伙协议等说明股份支付的会计处理是否符合会计准则等相关规定，股份支付计入管理费用、销售费用和研发费用的依据及准确性，对报告期股份支付费用在经常性损益或非经常性损益列示，是否符合相关规定；说明未将实际控制人赵铁钧增资份额确认股份支付费用的原因及合理性，是否符合《企业会计准则》及相关规定；（5）公司对未来首次公开发行并上市的相关安排、计划及依据，第二次和第三次股权激励计划费用分摊的期间是否合理，是否存在少计费用的情形，如未来上市时间提前或延迟，公司拟采取的会计处理方式及应对措施。

请主办券商、律师核查上述事项（1）-（3）并发表明确意见。请主办券商、会计师核查上述事项（4）（5），并就股份支付相关会计处理是否符合《企业会计准则》相关规定发表明确意见。

6.关于财务规范性。（1）报告期，公司存在转贷情形。请公司补充披露：①相关贷款的形成原因、总额、利息、明细、归还情况和未归还金额、会计处理、资金实际流向，是否按照借款合同规定用途使用贷款；②公司转贷行为涉及的相关主体，与公司是否存在关联关系，是否存在利益输送行为；

③违反有关法律法规具体情况及后果、后续承担机制，是否因转贷被行政处罚；④对转贷行为的规范措施及其有效性、相关内控制度建立及运行情况。(2) 报告期，公司存在财务找零情形。请公司说明票据找零行为是否合法合规，相关事项后续整改情况。(3) 报告期，公司实际控制人孙洪霞存在代公司收取款项的情况。请公司说明是否属于资金占用及整改情况，是否已清理及整改情况，期后是否发生，实际控制人是否采取应对措施避免再次发生关联方资金占用。

请主办券商和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

请主办券商和律师核查公司票据找零行为是否被处罚或存在被处罚的风险、是否构成重大违法违规，并发表明确意见。

7.关于继受专利。公开转让说明书披露，公司4项专利为通过继受取得；公司受让的部分专利目前未使用，已全额计提减值准备；继受专利状态分别为专利权维持、未缴年费专利权终止、等年费滞纳金。请公司补充说明：(1) 继受取得专利的具体情况，包括但不限于协议签署时间、过户时间、转让价格，出让方与公司是否存在关联关系等；前述继受专利状态的原因及合理性，对公司经营是否存在重大不利影响。

(2) 公司购买专利的背景原因，继受专利与公司业务的关系、对公司收入和利润的贡献度，定价依据及公允性，部分专利全额计提减值准备的原因及合理性，是否存在利益输送或特

殊利益安排。(3) 结合继受专利的形成过程、继受程序，补充说明继受交易涉及的专利是否属于转让人员的职务发明、是否存在权属瑕疵。(4) 公司核心技术人员是否申请或取得其他专利，是否存在职务发明的情况，是否存在侵占公司利益的情形。(5) 结合现有核心技术的来源，补充说明公司核心技术人员与前任职单位是否存在竞业禁止事项或知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

请主办券商和律师补充核查并发表明确意见。

8.其他事项。(1) 报告期各期末，公司固定资产账面原值分别为 7,481.29 万元和 8,927.31 万元，在建工程余额分别为 40.60 万元和 2,294.87 万元。请公司：①补充披露公司固定资产、在建工程盘点情况，尤其是新增固定资产的盘点情况，包括盘点时间、地点、人员、范围、盘点方法、程序、盘点比例、盘点结果，是否存在盘点差异及产生原因、处理措施；②说明报告期内固定资产和在建工程减值测算的过程和计算方法，是否存在减值迹象，减值准备计提是否充分；说明固定资产折旧政策与同行业可比公司是否存在重大差异及合理性；③说明报告期专用设备采购的具体内容、金额、主要设备供应商的名称、是否存在通过第三方间接采购设备的情况、定价依据及公允性、公司及其实际控制人与前述供应商是否存在关联关系或异常资金往来或其他利益安排；④说明报告期新增在建工程项目建设计划、转固时间，结合固定资产产能利用率情况，说明报告期新建项目的原因和必要性；

是否已经实质达到可使用状态。(2) 公司存在部分建设在自用土地上的房屋建筑物未办理产权证。请公司说明公司前述建筑物是否履行了规划、施工、消防等方面的审批手续，未办理产权证书的原因；结合《城乡规划法》《建筑法》《土地管理法》等相关法律法规说明是否存在遭受行政处罚或房屋被拆除的风险、是否构成重大违法违规。(3) 公司存在外协情形。请公司说明公司与外协厂商合作的具体内容，是否涉及公司主营业务的核心环节，定价依据及公允性；外协或劳务供应商是否需要并具备相关业务资质，业务实施及人员管理是否符合规定，公司对外协厂商的管理及质量控制措施是否有效。(4) 关于环保合规性，请公司补充披露软磁电子扩建项目的环保验收手续完成情况。(5) 请公司说明公司章程中规定的股东大会通知方式是否包括公告方式。(6) 请主办券商全面检查并更正公开转让说明书中的文字及格式错误，包括但不限于：①公转书第 58 页“完成建设项目竣工环境自主保护验收手续”文字错误；②公转书第 99 页“财务总监是否发生变动”勾选是否有误；③公司披露的发明专利数量与第 192 页所披露专利列表是否相符。

请主办券商、会计师核查上述事项(1)并发表明确意见，结合对公司固定资产、在建工程监盘情况说明公司固定资产、在建工程的真实性。请主办券商、律师核查上述事项(2)至(4)，并发表明确意见。

除上述问题外，请公司、主办券商、律师、会计师对照《非上市公众公司监督管理办法》《非上市公众公司信息披露内容与格式准则第 1 号——公开转让说明书》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》等规定，如存在涉及公开转让条件、挂牌条件、信息披露要求以及影响投资者判断决策的其他重要事项，请予以补充说明。

请你们在 20 个交易日内对上述问询意见逐项落实，并通过审核系统上传问询意见回复材料全套电子版（含签字盖章扫描页）。若涉及对《公开转让说明书》的修改，请以楷体加粗说明。如不能按期回复的，请及时通过审核系统提交延期回复的申请。

经签字或签章的电子版材料与书面材料具有同等法律效力，在提交电子版材料之前请审慎、严肃地检查报送材料，避免全套材料的错误、疏漏、不实。

我们收到你们的回复后，将根据情况决定是否再次向你们发出审核问询意见。如发现中介机构未能勤勉尽责开展工作，我们将对其行为纳入执业质量评价，并视情况采取相应的自律监管措施。

挂牌审查部

2023 年 5 月 22 日