

关于四川科新机电股份有限公司
申请向特定对象发行股票的
审核问询函相关问题的回复
(修订稿)

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二二年十月

关于四川科新机电股份有限公司
申请向特定对象发行股票的审核问询函相关问题的回复
（会计师部分）
（修订稿）

深圳证券交易所：

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称本所、我们）作为四川科新机电股份有限公司（以下简称发行人、公司）申请向特定对象发行股票的财务审计机构，根据贵所于 2022 年 8 月 31 日出具的《关于四川科新机电股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函〔2022〕020207）（以下简称“审核问询函”）要求，对问询函中提出的需要会计师回复的问题进行了认真的核查和落实，现将这些问题的核查情况逐一说明如下。

如无特别说明，本回复所用释义与《四川科新机电股份有限公司申请向特定对象发行 A 股股票并在创业板上市募集说明书》一致，若出现合计数值与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

目录

审核问询函问题 1	3
审核问询函问题 2	18

【审核问询函问题 1】:

发行人本次拟募集资金不超过 58,068.90 万元，其中 24,367.87 万元用于高端过程装备智能制造项目（以下简称“项目一”）、9,205.98 万元用于数字化升级及洁净化改造项目（以下简称“项目二”）、12,495.06 万元用于氢能及特材研发中心建设项目（以下简称“项目三”）和 12,000 万元用于补充流动资金。项目一营业收入主要由常规产品及高端换热器、核心反应器等重点产品销售收入构成，销售结构将逐渐向重点产品及特材产品倾斜，预计达产后年销售收入为 58,380 万元，每年新增 8,400 吨的高端过程装备生产能力，较发行人 2021 年 20,800 吨的产能大幅提升。根据申报材料，报告期内发行人产品单位售价均低于 5 万元/吨。项目一、项目二和项目三均未取得环评批复，项目三氢能研发中心尚未取得土地使用权证。

请发行人补充说明：（1）项目一常规产品和重点产品的具体分类依据以及在生产工艺、应用领域、销售价格等方面区别，结合本次项目一常规产品和重点产品产能规划情况、历史销售价格、同行业可比价格，说明项目一募投产品单位售价预测的合理性；（2）结合发行人行业地位、目前产能利用情况、本次募投项目新增产能、在手订单或意向性订单、同行业可比公司扩产情况等说明项目一新增产能规模的合理性及产能消化措施；（3）项目三研发项目的主要内容、技术可行性、研发预算及时间安排、目前研发投入及进展、已取得或预计可取得的研发成果等，研发产品与现有产品的区别与联系，是否具有足够的人员和技术储备，是否存在重大不确定性；（4）环评和土地手续办理最新进展，预计取得相关文件及用地的时间、计划，如未办理完成是否会对募投项目正常实施产生不利影响，发行人拟采取的有效应对措施；（5）结合各类新增固定资产及无形资产的金额、转固时点以及募投项目未来效益测算情况，说明因实施募投项目而新增的折旧和摊销对发行人未来经营业绩的影响；（6）募集资金是否包含本次发行人相关董事会决议日前已投入资金。

请发行人补充披露（2）（3）（4）（5）相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师核查（1）（5）（6）并发表明确意见，请发行人律师核查（4）并发表明确意见。

答复：

一、公司关于相关情况的说明

（一）项目一常规产品和重点产品的具体分类依据以及在生产工艺、应用领域、销售价格等方面区别，结合本次项目一常规产品和重点产品产能规划情况、历史销售价格、同行业可比价格，说明项目一募投产品单位售价预测的合理性。

1、项目一常规产品和重点产品的具体分类依据

项目一中常规产品和重点产品分类情况如下：

项目	具体产品	功能概述	部分产品图例
常规产品	塔器	用于执行物理过程及改变气体或液体混合物组成的压力容器，具备分离、提纯、吸收及精馏等功能	 (环己醇装置-环己酮分离塔)
	容器	用于储存气体或液体的装备，用于保持介质压力的稳定	 (ANT-12A 型核燃料运输容器)
	普通换热器	用于将不同温度的流体进行热量交换，与高端换热器相比，在产品结构、材质、体积及制造工艺难度等方面要求较低，适应性和应用性能相对常规	 (工艺冷凝换热器)
重点产品	高端换热器	主要指深孔焊换热器、绕管换热器、折流杆换热器及多管板换热器等换热器，相对于普通换热器而言，其适用场景更为复杂，能够用于高温、高应力及介质有间隙腐蚀的情况，更能有效抑制换热器振动以及适应管壳程介质严禁混合等工况	 (合成装置-循环气换热器)
	核心反应器	一种实现“液液”“气液”“液固”“气液固”等多种不同物质反应过程的装备，属于化工工艺生产线核心反应设备，具有产品结构复杂、材质要求高、体积大、吨位重、制造难度高等特点，能适应高温、高压、强腐蚀等工况	 (BDO 装置-一级反应器)

项目一中常规产品主要包括塔器、容器、普通换热器等。重点产品包括技术含量和

产品附加值相对较高的压力容器，主要为高端换热器及核心反应器。与普通换热器相比，高端换热器具有工作环境更为特殊、生产工艺更为复杂、技术精度要求更高等特性，因此同等材质的高端换热器价格相对较高。公司拥有多年的高端过程装备制造技术及成熟的产品设计技术，在项目一建成投产后，将进一步提升自身高端过程装备的生产能力和增强优化产品结构的优势。

近年来，下游炼油、化工等行业结构调整和产业升级加快，项目投资建设保持稳定增长；同时，在“碳达峰、碳中和”背景下，太阳能光伏、可降解塑料、核电等战略新兴行业发展迅速，为公司快速发展奠定良好市场基础。随着我国工业的快速发展及公司自身的潜心研发，下游市场对高端产品的需求不断增长，高端换热器及核心反应器的市场空间正逐步扩大。未来，公司将逐步加大高端换热器、核心反应器在自身业务中的比重，高端换热器、核心反应器是公司未来业务发展的重要发力点。

2、常规产品和重点产品在生产工艺、应用领域、销售价格等方面区别

（1）生产工艺区别

常规产品及重点产品均属于过程装备。从产品整体生产流程上看，常规产品和重点产品均需要经过“材料成型-机械加工-焊接-组装-热处理-试压-表面处理-检测”等环节，但在具体工艺细节的控制上，因产品应用领域、所需参数的不同，常规产品和重点产品存在一定差异。

常规产品主要包括塔器、容器及普通换热器等，其生产工艺主要体现在成型、焊接等步骤内，其成型、焊接的质量、稳定性及方法，都关系到压力容器的性能优劣。以塔器为例，如何控制设备筒体的轴线保持在一条直线上，是其生产工艺的重要体现。

与常规产品相比，重点产品的生产工艺更为复杂。在成型、焊接的基础上，还需要考虑特殊材质、特殊焊接孔位、特殊内部结构、机械加工精度等问题。高端换热器往往需针对换热器中换热管的具体形式决定特殊的焊接方法及焊接参数，并对加工精度及清洁化水平等有着进一步的要求；对于核心反应器而言，因其需搭载特殊的化学原料进行化学反应，对于特殊材料的要求较高，故相应的焊接方案及前后反应工序的衔接与处理在生产环节中均需做出相应的应对，如尿素四大件（包括尿素合成塔、二氧化碳汽提塔、高压冷凝器、高压洗涤器）的生产环节，不仅需要针对尿素级材料进行堆焊和手工焊，其合成塔内筒热套工艺、人孔松衬工艺、检漏孔堆焊及钻孔等工艺都决定了其产品质量的优劣。

（2）应用领域区别

压力容器的运用较为广泛，随着我国工业的发展，各行各业对压力容器的需求正逐

步增大。

本次募投项目一中，公司所规划的常规产品在石油炼化、煤化工、天然气化工、核电、光伏、氢能等领域均能得到广泛运用。重点产品中，高端换热器更倾向于运用在天然气化工、核电及光伏等领域，而核心反应器则主要运用于石油炼化、煤化工及天然气化工等领域。

（3）销售价格区别

压力容器的销售价格与自身材质紧密相关，不同材质的产品价格差异较大。公司所生产的压力容器为金属压力容器，原材料主要分为碳钢、不锈钢及钛、镍、锆、铜等金属特材，其中，不锈钢、特材等产品往往会与复合材料相结合，以满足下游客户的需求。

在价格方面，以碳钢作为原材料的产品价格最低，不锈钢其次，特材更高。特材因自身材料的特殊性，原材料成本较高，同时对焊接、检测等工艺有着更高的要求，导致特材对应产品售价较高。

项目一中，常规产品及重点产品预测的销售价格系基于公司产品的历史售价，并结合报告期内具备代表性的产品合同定价、**未来发展趋势**所确定，相关定价具体如下：

产品类型	产品名称	产品材质	销售单价（万元/吨）
常规产品	塔器、容器、普通换热器等	碳钢	2.50
		不锈钢	3.50
		特材	8.00
重点产品	高端换热器	碳钢	2.80
		不锈钢	6.00
		特材	20.00
	核心反应器	碳钢	2.80
		不锈钢	6.00
		特材	20.00

据上表，同等材质下，重点产品相较常规产品价格均有一定上浮，主要系由于重点产品的应用领域多为新能源、新材料及精细化工等领域，其生产制造过程对压力容器的稳定性、精度、体积等有着更高的要求，故销售单价较高。另外，特材材质不同和特材在不同类型产品中的比重不同也将影响产品的销售单价。

3、结合本次项目一常规产品和重点产品产能规划情况、历史销售价格、同行业可比价格，说明项目一募投产品单位售价预测的合理性

（1）产能规划情况

项目一整体设计产能为 8,400 吨/年,建设期为 1.5 年。T+2 至 T+4 年为产能爬坡期,该期限内项目产能利用率分别为 60%、80%、100%。

同时,未来高端换热器、核心反应器等重点产品是公司未来发展方向,故项目一产品产能将逐渐向重点产品倾斜,项目一满产后,高端换热器、核心反应器等重点产品将新增产能 6,720 吨/年,占项目一总体产能比例的 80%,占新增产能后公司总体产能的 22.25%,符合行业发展趋势及公司发展战略。项目一的产能规划具体情况如下:

单位: 吨

产品 类型	产品 名称	产品 材质	T+1 年		T+2 年		T+3 年		T+4 年至 T+10 年	
			规划 产能	占比	规划 产能	占比	规划 产能	占比	规划 产能	占比
常规 产品	塔器、 容器、 普通换 热器等	碳钢	-	-	806.40	32.00%	1,512.00	22.50%	1,176.00	14.00%
		不锈钢	-	-	151.20	6.00%	302.40	4.50%	252.00	3.00%
		特材	-	-	50.40	2.00%	201.60	3.00%	252.00	3.00%
	小计				1,008.00	40.00%	2,016.00	30.00%	1,680.00	20.00%
重点 产品	高端换 热器	碳钢	-	-	396.90	15.75%	907.20	13.50%	756.00	9.00%
		不锈钢	-	-	680.40	27.00%	1,965.60	29.25%	2,646.00	31.50%
		特材	-	-	56.70	2.25%	151.20	2.25%	378.00	4.50%
	核心反 应器	碳钢	-	-	113.40	4.50%	336.00	5.00%	294.00	3.50%
		不锈钢	-	-	245.70	9.75%	1,092.00	16.25%	1,911.00	22.75%
		特材	-	-	18.90	0.75%	252.00	3.75%	735.00	8.75%
	小计				1,512.00	60.00%	4,704.00	70.00%	6,720.00	80.00%
合计			-	-	2,520.00	100.00%	6,720.00	100.00%	8,400.00	100.00%

《“十四五”原材料工业发展规划》提出,我国将突破关键材料作为产业高端化的规划路径之一,亟需提升先进制造基础零部件用钢、高强铝合金、稀有稀贵金属材料、特种工程塑料、高性能膜材料、纤维新材料、复合材料等领域综合竞争力。

近年来,受供给侧结构性改革和“碳达峰、碳中和”战略驱动,一方面,下游能源化工等行业加快转型升级,产品逐渐往高端化、节能绿色方向发展,另一方面,以光伏为代表的新能源行业蓬勃发展,新技术、新材料加速应用。压力容器作为下游能源化工行业的核心设备,对工艺流程稳定、高效应用发挥着不可替代的作用。随着下游能源化工行业转型升级和高质量发展,市场对压力容器的性能和品质要求不断提高。压力容器材质逐渐往不锈钢、特材复合材料方向发展,以适应下游高压、高温、易燃、易爆、强腐蚀等恶劣工况及节能绿色的需求。

在前述背景驱动下,压力容器主要生产商不断推进自身产品转型升级,提升产品品

质及附加值。如天沃科技 2021 年报披露公司持续围绕市场客户需求，进行了客户行业延伸和产品转型升级，产品结构由“大而全”向“特而重”的转变已经成功转型，实现了从以往常规普通碳钢塔器为主向 PTA 行业特材设备、高效换热器、双相钢不锈钢等高附加值产品结构转型的战略部署。根据锡装股份招股说明书，锡装股份亦大力发展特材产品，其特材产品收入占比从 2019 年的 22.21%提升至 2020 年的 36.33%，与之相反，碳钢产品收入占比则下降。

报告期内，公司主营业务收入按材质划分情况如下：

单位：万元

产品材质	2022 年 1-9 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
碳钢	37,112.24	46.25%	56,169.11	59.55%	36,395.46	49.89%	34,712.38	58.75%
不锈钢	26,586.28	33.13%	24,070.35	25.52%	28,652.45	39.27%	19,557.80	33.10%
特材	16,539.08	20.61%	14,076.35	14.92%	7,906.55	10.84%	4,813.92	8.15%
合计	80,237.60	100.00%	94,315.81	100.00%	72,954.46	100.00%	59,084.10	100.00%

从上表可见，报告期内，公司碳钢产品收入占比从 2019 年的 58.75%下降至 2022 年 1-9 月的 46.25%。特材产品收入占比从 2019 年的 8.15%提升至 2022 年 1-9 月的 20.61%，符合行业发展趋势。

报告期内，公司主营业务收入按产品划分情况如下：

单位：万元

产品类型	产品名称	2022 年 1-9 月		2021 年		2020 年		2019 年	
		收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
常规产品	塔器、容器、普通换热器等	35,531.73	44.28%	39,349.19	41.72%	35,465.51	48.61%	30,641.69	51.86%
重点产品	高端换热器	25,490.81	31.77%	51,536.73	54.64%	33,442.93	45.84%	27,668.62	46.83%
	核心反应器	19,215.06	23.95%	3,429.89	3.64%	4,046.02	5.55%	773.79	1.31%
合计		80,237.60	100.00%	94,315.81	100.00%	72,954.46	100.00%	59,084.10	100.00%

从上表可见，报告期内，公司重点产品收入占比从 2019 年的 48.14%上升至 2022 年 1-9 月的 55.72%，整体呈现上升趋势。受益于近年来下游能源化工等行业快速发展，2022 年 1-9 月公司核心反应器收入 19,215.06 万元，占主营业务收入比例为 23.95%。截至 2022 年 9 月 30 日止，公司在手订单为 15.77 亿元，其中重点产品占比达 68.91%。

本次募投项目系公司向下一阶段发展的重要基石，本次募投项目建成，有助于公司向高端化、精细化、模块化方向发展。通过本次募投项目的实施，公司能够极大程度的

提升自身洁净化、智能化及自动化生产的能力，满足高端不锈钢、特材产品生产所需的高精度加工条件，以及高端换热器、核心反应器制造过程中对成型、焊接等工序的高标准要求，从而进一步提升公司高端产品制造能力，夯实公司在高端过程装备制造行业内的市场地位。

综上，本次募投项目产品在材质方面向不锈钢、特材方向倾斜，在类型方面向高端换热器、核心反应器方向倾斜，符合行业发展趋势。本次募投项目有助于公司提升自身高端业务承接能力，有利于公司抓住市场机遇，完善产品结构，增加高端产品收入占比，进一步提升公司核心竞争力。

（2）历史销售价格

公司历史销售价格、在手订单销售价格与募投产品预测价格情况如下：

单位：万元/吨

产品类型	产品名称	产品材质	最近一年一期 平均销售单价	在手订单平均 销售单价	募投产品预 测价格
常规产品	塔器、容器、 普通换热器等	碳钢	2.12	2.22	2.50
		不锈钢	3.75	3.48	3.50
		特材	12.32	11.25	8.00
重点产品	高端换热器	碳钢	2.64	2.59	2.80
		不锈钢	5.59	6.03	6.00
		特材	19.97	19.49	20.00
	核心反应器	碳钢	2.72	3.32	2.80
		不锈钢	6.58	5.32	6.00
		特材	34.93	20.39	20.00

注：最近一年一期平均销售单价=（2021 年平均单价+2022 年 1-9 月平均单价）/2

1）常规产品

常规碳钢材质产品预测价格为 2.50 万元/吨，高于历史销售价格和在手订单价格，主要原因如下：

A.近年来国内外经济形势复杂多变，美国持续加息及新冠疫情导致大宗商品价格大幅波动，叠加国内“房住不炒”、经济增速整体下行的宏观背景，最近一年一期，碳钢市场整体呈现需求萎缩、价格下降的趋势，以 Wind 公布的 Q345R 12mm 碳钢板价格为例，目前市场采购价格处于最近一年一期低位，价格较高位已累计下跌 20%以上。

未来，随着新冠疫情和美国加息对我国经济影响逐渐减弱，同时“十四五”国家加强宏观调控，市场需求逐渐复苏，预计碳钢价格将逐步恢复到合理水平。

本次常规碳钢材质产品预测价格为 2.50 万元/吨，虽高于最近一年一期平均售价，但低于 2019、2020 年公司同类产品平均售价 2.69 万元/吨、2.67 万元/吨。

B.在公司订单持续稳步增长的情况下，公司将重点发展不锈钢及特材产品，碳钢材质产品占比将有所下降，未来公司常规碳钢产品将聚焦于石油炼化下游深加工等领域，并筛选经济附加值较高的核心客户或者订单进行合作，如公司向万华化学集团物资有限公司销售苯胺除去塔单价为 2.61 万元/吨、向海南华盛新材料科技有限公司销售萃取精馏塔单价为 2.51 万元/吨。

常规不锈钢材质产品预测价格为 3.50 万元/吨，介于历史销售价格和在手订单价格区间范围，差异较小。

常规特材材质产品预测价格为 8.00 万元/吨，较历史销售价格和在手订单价格低，主要原因系公司积极开拓常规产品在核电领域应用，常规特材产品历史销售和在手订单中包含中广核研究院有限公司等项目的新燃料运输容器的销售。因核电设备对承载材料的要求极高，经济附加值较高，导致历史销售价格和在手订单价格较募投产品预测值高。未来公司将积极开拓特材产品在其他领域应用，基于谨慎性考虑，并结合公司签订的具体合同情况（如销售给中国成达工程有限公司 8.32 万元/吨的皂化塔、销售给海南华盛新材料科技有限公司 8.68 万元/吨的 DPC 进料罐等），募投项目常规特材材质产品预测价格定为 8.00 万元/吨。

2) 高端换热器

高端换热器碳钢、不锈钢和特材材质产品预测价格分别为 2.80 万元/吨、6.00 万元/吨和 20.00 万元/吨，不锈钢、特材材质产品预测价格与历史销售价格及在手订单价格差异不大。碳钢材质产品价格略低于历史销售价格及在手订单价格，与常规碳钢产品相似，主要系受最近碳钢价格波动影响。2019 年、2020 年公司高端换热器碳钢产品平均售价分别为 2.81 万元/吨和 3.09 万元/吨，与募投项目预测值差异较小。

高端换热器为公司未来收入增长点，一方面公司深耕石油炼化领域，不断加大高端换热器在石油炼化领域推广；另一方面公司积极开拓高端换热器在新能源、新材料等领域市场应用。

3) 核心反应器

核心反应器碳钢和不锈钢材质产品预测价格分别为 2.80 万元/吨和 6.00 万元/吨，介

于历史销售价格和在手订单价格区间范围，不存在较大差异。

核心反应器特材材质产品预测价格为 20.00 万元/吨，与在手订单价格 20.39 万元/吨相比差异较小；核心反应器特材材质产品预测价格较历史销售价格 34.93 万元/吨明显偏低，主要原因系公司最近一年一期销售的 4 套特材核心反应器均为 PTMEG 反应器，其销售单价相对较高。

综上，本次募投产品定价主要基于历史销售价格和在手订单情况，同时结合行业发展趋势及公司未来发展战略而定，整体而言，公司募投产品定价与历史价格和在手订单价格不存在重大差异。公司通过本次募投项目建设，在原有业务的基础上，进一步向高端智能制造方向发展，产品向重点产品发展、材质往不锈钢、特材方向发展。

（3）同行业可比价格

1) 同行业可比公司同类业务价格

2019-2021 年，同行业可比公司同类业务价格具体情况如下：

同行业公司	项目	2021 年	2020 年	2019 年
宝色股份	压力容器设备销售收入（万元）	115,816.41	104,649.07	82,518.80
	销量（吨）	20,655.98	21,132.40	17,800.39
	单价（万元/吨）	5.61	4.95	4.64
锡装股份	压力容器设备销售收入（万元）	99,617.48	82,792.33	75,063.01
	销量（吨）	18,278.95	13,087.18	13,889.18
	单价（万元/吨）	5.45	6.33	5.40
	其中：换热压力容器销售收入（万元）	87,317.59	66,358.14	49,895.50
	换热压力容器销量（吨）	16,969.15	11,211.69	8,879.59
	换热压力容器单价（万元/吨）	5.15	5.92	5.62
森松国际 (02155.HK)	传统压力设备销售收入（万元）		157,862.80	164,793.00
	产量（吨）		14,498.00	16,434.00
	单价（万元/吨）		10.89	10.03

注 1：同行业可比公司年报中未依据材质披露具体产品销售价格。

注 2：数据来源于可比公司年度报告、招股说明书。森松国际招股说明书未披露 2021 年数据和压力设备具体销量，以压力设备产量数据进行计算。

2019-2021 年，宝色股份和锡装股份压力容器平均单价在 4-7 万元/吨区间范围内。森松国际为港股上市公司，主营不锈钢和特材压力容器，由于其产品定位中高端，2019 年、2020 年其压力设备平均单价在 10 万元/吨左右。

项目一综合销售单价情况如下：

项目	T+2 年	T+3 年	T+4 至 T+10 年
重点产品产能占比	60.00%	70.00%	80.00%
营业收入（万元）	11,445.84	36,341.76	58,380.00
规划产能（吨）	2,520.00	6,720.00	8,400.00
单价（万元/吨）	4.54	5.41	6.95

注：项目一建设期为 1.5 年，有 3 年产能爬坡期，达产后爬坡率分别为 60%、80%及 100%。

据上表，T+2 至 T+4 年，募投项目产品平均单价逐渐上升，主要原因系公司基于未来行业发展战略布局高端换热器和核心反应器等高端产品，T+2 至 T+4 年公司高端产品占比逐渐提升导致产品平均单价上升。

整体上看，公司募投项目产品平均单价在 4-7 万元/吨之间，与可比公司相关产品价格不存在重大差异。

本次募投项目的毛利率与报告期内公司毛利率、同行业可比公司毛利率对比情况如下：

公司简称	2022 年 1-9 月	2021 年	2020 年	2019 年
天沃科技	未披露	15.14%	15.26%	18.69%
海陆重工	未披露	18.46%	16.65%	11.57%
宝色股份	未披露	18.23%	16.55%	19.52%
锡装股份	未披露	35.32%	37.65%	36.05%
可比上市公司平均值	-	21.79%	21.53%	21.46%
科新机电	23.79%	22.14%	30.02%	26.56%
募投项目满产毛利率	22.68%			

注 1：以上数据来源于同花顺 IFinD，同行业可比公司公开披露信息。

注 2：上表中同行业可比公司的毛利率系压力容器相关的毛利率数据。

项目一满产预测毛利率为 22.68%，与报告期内公司自身业务毛利率差异较小，预测具有合理性。项目一满产预测毛利率处于同行业可比公司毛利率合理区间范围内，与同行业可比公司毛利率平均值不存在重大差异。

报告期内，公司压力容器毛利率较天沃科技、海陆重工、宝色股份高，主要原因系①公司经营规模相对较小，且产能较为饱和，公司优先承接毛利率更高的项目；②公司地处四川，员工薪资水平较同行业可比公司所处的华东地区低，拉高毛利率水平；③公司生产所需的厂房及机器设备建造时间较早，报告期末固定资产成新率较低，导致制造费用较低，进而影响毛利率水平。

综上所述，本次募投项目毛利率预测具有合理性。

2) 同行业可比公司募投项目价格

同行业可比公司募投项目单位售价情况如下：

序号	公司名称	项目类型	项目名称	年新增营业收入 (万元)	年新增产能 (吨)	单位售价 (万元/吨)
1	锡装股份	IPO	年产 12,000 吨高效 换热器生产项目	71,500	12,000	5.96
2	宝色股份	IPO	特材管道、管件产 业化项目	27,494	710	38.72

注：数据来源于招股说明书，公开信息整理。

锡装股份 IPO 募投项目产品材质以碳钢、不锈钢为主，宝色股份 IPO 募投项目产品材质以特材为主。公司项目一产品预测平均单价与锡装股份 IPO 募投项目不存在重大差异。

就特材而言，公司项目一重点产品销售定价为 20 万元/吨，低于宝色股份，主要原因系宝色股份 IPO 时间为 2014 年，近年来整体市场环境已发生了一定变化，本次募投项目的特材产品单位售价系按照现有市场环境及公司过往订单情况确定。

综上，从产能规划、历史销售价格及同行业可比价格的角度，项目一募投产品单位售价预测具备合理性。

（二）略

（三）略

（四）略

（五）结合各类新增固定资产及无形资产的金额、转固时点以及募投项目未来效益测算情况，说明因实施募投项目而新增的折旧和摊销对发行人未来经营业绩的影响

1、新增固定资产及无形资产的金额、转固时点

（1）高端过程装备智能制造项目

本项目建设期为 1.5 年，预计 T+1.5 年完成建设和转固。

本项目主要涉及房屋建筑物、机器设备的折旧，新增固定/无形资产金额、折旧/摊销年限、残值率、折旧/摊销方法参照公司现有会计政策制定，具体如下：

单位：万元、年

序号	项目构成	新增金额（不含税）	折旧年限	残值率	折旧/摊销方法
1	房屋建筑物	5,796.62	20.00	5.00%	年限平均法
2	生产用设备	14,353.45	10.00	5.00%	年限平均法

（2）数字化升级及洁净化改造项目

本项目建设期为 1 年，预计 T+1 年完成建设和转固。

本项目主要涉及房屋建筑物、机器设备的折旧和软件的摊销，新增固定/无形资产金额、折旧/摊销年限、残值率、折旧/摊销方法参照公司现有会计政策制定，具体如下：

单位：万元、年

序号	项目构成	新增金额（不含税）	折旧/摊销年限	残值率	折旧/摊销方法
1	房屋建筑物	115.08	20.00	5.00%	年限平均法
2	生产用设备	6,284.96	10.00	5.00%	年限平均法
3	软件	1,654.72	5.00	0.00%	年限平均法

（3）氢能及特材研发中心建设项目

本项目建设期为 1 年，预计 T+1 年完成建设和转固。

本项目主要涉及房屋建筑物、机器设备的折旧和软件的摊销，新增固定/无形资产金额、折旧/摊销年限、残值率、折旧/摊销方法参照公司现有会计政策制定，具体如下：

单位：万元、年

序号	项目构成	新增金额（不含税）	折旧/摊销年限	残值率	折旧/摊销方法
1	房屋建筑物	1,587.16	20.00	5.00%	年限平均法
2	生产用设备	7,005.58	10.00	5.00%	年限平均法
3	软件	622.64	5.00	0.00%	年限平均法

2、结合募投项目未来效益测算情况，说明因实施募投项目而新增的折旧和摊销对发行人未来经营业绩的影响

结合本次募集资金投资项目收入、净利润预测，实施募投项目而新增的折旧和摊销对公司未来经营业绩的影响如下：

关于四川科新机电股份有限公司
申请向特定对象发行股票的审核问询函相关问题的回复（会计师部分）

单位：万元

序号	项目	T+1 年	T+2 年	T+3 年	T+4 年	T+5 年	T+6 年	T+7 年	T+8 年	T+9 年	T+10 年
1	本次募投项目新增折旧摊销（a）	-	2,618.39	3,437.85	3,437.85	3,437.85	3,437.85	2,982.38	2,982.38	2,982.38	2,982.38
1.1	高端过程装备智能制造项目	-	819.46	1,638.92	1,638.92	1,638.92	1,638.92	1,638.92	1,638.92	1,638.92	1,638.92
1.2	数字化升级及洁净化改造项目	-	933.48	933.48	933.48	933.48	933.48	602.54	602.54	602.54	602.54
1.3	氢能及特材研发中心项目	-	865.45	865.45	865.45	865.45	865.45	740.92	740.92	740.92	740.92
2	对营业收入的影响										
2.1	现有营业收入-不含募投项目（b）	94,813.70	94,813.70	94,813.70	94,813.70	94,813.70	94,813.70	94,813.70	94,813.70	94,813.70	94,813.70
2.2	新增营业收入（c）	-	11,445.84	36,341.76	58,380.00	58,380.00	58,380.00	58,380.00	58,380.00	58,380.00	58,380.00
2.2.1	高端过程装备智能制造项目	-	11,445.84	36,341.76	58,380.00	58,380.00	58,380.00	58,380.00	58,380.00	58,380.00	58,380.00
2.3	预计营业收入-含募投项目（d=b+c）	94,813.70	106,259.54	131,155.46	153,193.70	153,193.70	153,193.70	153,193.70	153,193.70	153,193.70	153,193.70
2.4	折旧摊销占预计营业收入比重（a/d）	-	2.46%	2.62%	2.24%	2.24%	2.24%	1.95%	1.95%	1.95%	1.95%
3	对净利润的影响										
3.1	现有净利润-不含募投项目（e）	9,346.67	9,346.67	9,346.67	9,346.67	9,346.67	9,346.67	9,346.67	9,346.67	9,346.67	9,346.67
3.2	新增净利润（f）	-	894.28	3,735.41	6,586.86	6,586.86	6,586.86	6,586.86	6,586.86	6,586.86	6,586.86
3.2.1	高端过程装备智能制造项目	-	894.28	3,735.41	6,586.86	6,586.86	6,586.86	6,586.86	6,586.86	6,586.86	6,586.86
3.3	预计净利润-含募投项目（g=e+f）	9,346.67	10,240.95	13,082.08	15,933.53	15,933.53	15,933.53	15,933.53	15,933.53	15,933.53	15,933.53
3.4	折旧摊销占净利润比重 （a×（1-税率）/g）	-	21.73%	22.34%	18.34%	18.34%	18.34%	15.91%	15.91%	15.91%	15.91%

注 1：现有业务营业收入-不含募投项目取值系公司 2021 年审计后数值，为 94,813.70 万元，并假设未来保持不变；

注 2：现有净利润-不含募投项目取值系公司 2021 年审计后归属于上市公司股东的净利润，为 9,346.67 万元，并假设未来保持不变；

注 3：税率按照 15% 计算；

注 4：上述假设仅为测算本次募投项目相关折旧或摊销对公司未来经营业绩的影响，不代表公司对未来盈利情况的承诺，也不代表公司对未来经营情况及趋势的判断。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

从上表可知，本次募投项目实施后公司固定资产折旧和无形资产摊销将有所增加。经计算，项目满产后（T+4 年），本次募投项目新增折旧摊销合计金额占预测收入的比例为 2.24%，对预测净利润的影响比例为 18.34%。随着公司未来业务的持续快速发展，预计本次募投项目新增的折旧及摊销对公司未来经营业绩的影响有限。

尽管公司对本次募投项目进行了充分市场调研和可行性论证，上述募投项目效益仍会受到宏观环境、行业发展、市场竞争及公司经营等多方面因素的影响，由于项目从开始建设到稳定产生效益需要一段时间，且如果未来市场环境发生重大不利变化或者项目经营管理不善，使得项目在投产后没有产生预期效益，则公司存在因折旧摊销费用增加而导致利润下滑的风险。

（六）募集资金是否包含本次发行人相关董事会决议日前已投入资金

公司本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 58,068.90 万元（含本数），本次发行的募集资金在扣除发行费用后，将用于以下项目：

单位：万元

募投项目	项目总投资额	拟使用募集资金金额
高端过程装备智能制造项目	24,367.87	24,367.87
数字化升级及洁净化改造项目	9,205.98	9,205.98
氢能及特材研发中心建设项目	12,495.06	12,495.06
补充流动资金	12,000.00	12,000.00
合计	58,068.90	58,068.90

2022 年 7 月 29 日，公司召开第五届董事会第十一次会议，审议通过了本次向特定对象发行 A 股股票方案及相关议案。截至 2022 年 7 月 29 日止，上述募投项目尚未开始投入。

综上，本次募集资金不包含本次董事会决议日前已投入资金。

二、会计师核查情况

（一）核查程序

我们执行了以下核查程序：

1、取得并查阅了四川科新机电股份有限公司向特定对象发行 A 股股票并在创业板上市募集说明书、本次募投项目的可行性研究报告、相关备案及环评申请文件、相关部门出具的批复以及发行人披露的本次向特定对象发行的相关文件，并访谈发行人相关人

员，了解发行人本次募投项目的具体情况，详细分析本次募投项目产品的分类依据，获取发行人在手订单情况，并结合历史销售价格、同行业可比价格分析本次募投项目预测产品售价合理性；

2、查阅本次募投项目的可行性研究报告，了解本次募投项目效益测算情况；

3、查阅发行人本次募投项目新增固定资产折旧及无形资产摊销的测算表，分析新增固定资产折旧及无形资产摊销对发行人未来经营业绩的影响；

4、查阅本次募投可行性研究报告及访谈相关人员，了解本次募集资金是否包括董事会前已投入的资金，获取管理层相关声明。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

1、项目一常规产品及重点产品的划分合理，两者在生产工艺、应用领域及销售价格方面存在一定差异，项目一募投产品单位售价预测具备合理性。

2、本次募投项目实施后发行人固定资产折旧和无形资产摊销将有所增加。经计算，项目满产后(T+4 年)，本次募投项目新增折旧摊销合计金额占预测收入的比例为 2.24%，对预测净利润的影响比例为 18.34%。随着发行人未来业务的持续快速发展，预计本次募投项目新增的折旧及摊销对发行人未来经营业绩的影响有限。

3、本次募集资金不包含本次相关董事会决议日前已投入资金。

【审核问询函问题 2】：

报告期内，发行人主营业务毛利率分别为 26.56%、30.02%、22.14%和 23.48%，材料成本占发行人主营业务成本比例分别为 76.03%、80.69%、77.85%和 79.35%。截至 2022 年 6 月 30 日，发行人房屋及建筑物的账面价值 11,757.45 万元，土地使用权 1,505.28 万元。2020 年 4 月，公司参与投资设立杭州烃能科技研究有限公司（以下简称“杭州烃能”），持有其 5.00%股权，出资额尚未实缴。杭州烃能主营业务为炼油化工等相关技术开发、技术服务及工程技术试验发展，发行人认定其不属于财务性投资。

请发行人补充说明：（1）量化分析原材料价格波动对发行人产品毛利率的影响，并结合原材料价格走势、产品成本结构、产品定价模式、价格调整机制等，说明原材料价格波动是否对发行人生产经营及本次募投项目的实施构成重大不利影响，以及发行人应对原材料价格波动风险采取的具体措施；（2）发行人及其子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型，目前是否从事房地产开发业务，是否具有房地产开发

资质等，是否持有住宅用地、商服用地及商业房产，如是，请说明取得上述房产、土地的方式和背景，相关土地的开发、使用计划和安排，是否涉及房地产开发、经营、销售等业务；（3）杭州烱能与发行人目前阶段主营业务的具体协同关系，是否为属于围绕产业链上下游以拓展客户、渠道为目的的产业投资，及通过上述投资获得新的技术、客户或订单等战略资源的具体情况，发行人未将该投资认定为财务性投资是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问答 10 的相关规定；（4）自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况。

请发行人补充披露（1）相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师核查（1）（3）（4）

并发表明确意见，请发行人律师核查（2）并发表明确意见。

答复：

一、公司关于相关情况的说明

（一）量化分析原材料价格波动对发行人产品毛利率的影响，并结合原材料价格走势、产品成本结构、产品定价模式、价格调整机制等，说明原材料价格波动是否对发行人生产经营及本次募投项目的实施构成重大不利影响，以及发行人应对原材料价格波动风险采取的具体措施。

1、量化分析原材料价格波动对发行人产品毛利率的影响

公司主营业务成本主要由材料成本、直接人工、制造费用及运费构成，其中材料成本占比最大，报告期内材料成本占主营业务成本比例分别为 76.03%、80.69%、77.85% 和 74.68%。以 2021 年数据为基准，原材料价格与公司经营业绩敏感性分析如下：

单位：万元

项目	19.00%	5%	1%	0	-1%	-5%
主营业务原材料成本	68,033.65	60,027.92	57,741.14	57,169.45	56,597.76	54,310.98
主营业务毛利率	10.62%	19.11%	21.53%	22.14%	22.75%	25.17%
主营业务毛利率变动	-11.52%	-3.03%	-0.61%	-	0.61%	3.03%
净利润	-	6,804.86	8,748.62	9,234.56	9,720.50	11,664.26
净利润变动	-9,234.56	-2,429.70	-485.94		485.94	2,429.70

注：上表原材料成本变动对净利润影响按 15%企业所得税测算。

公司产品主营业务原材料价格增加 1%，主营业务毛利率下降 0.61 个百分点，净利润下降 5.26%，在产品售价及其他因素不变的情况下，若主营业务原材料价格增加 19.00%，则公司净利润下降为零。

2、结合原材料价格走势、产品成本结构、产品定价模式、价格调整机制等，说明原材料价格波动是否对发行人生产经营及本次募投项目的实施构成重大不利影响

（1）原材料价格走势

报告期内，公司主要原材料采购情况如下：

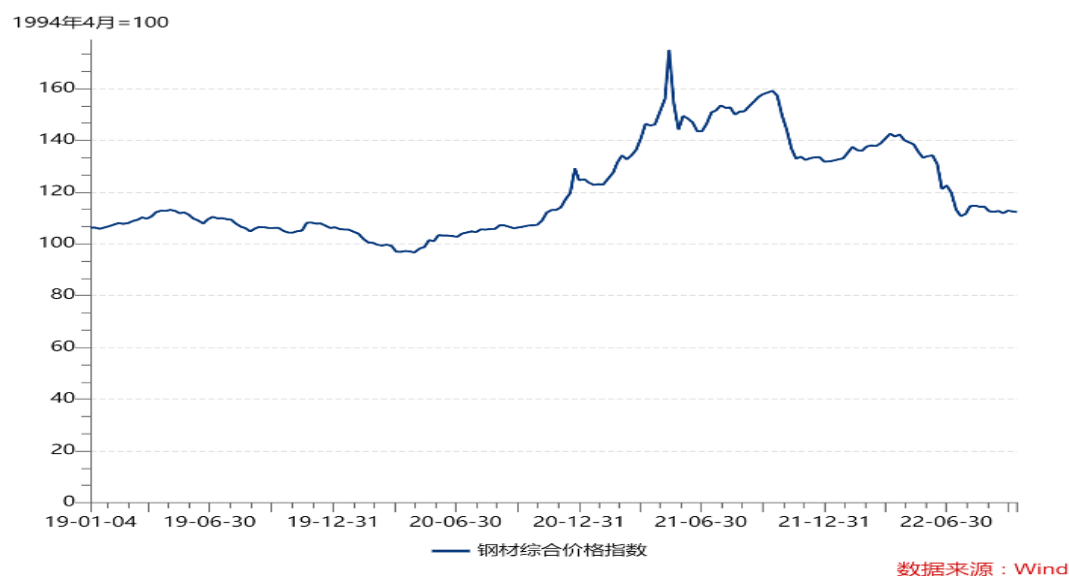
单位：万元

物料类别	具体材料	2022年1-9月		2021年		2020年		2019年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
板材	碳钢板	6,110.10	8.95%	8,383.42	14.75%	4,286.51	9.73%	6,326.92	16.81%
	不锈钢板	9,782.46	14.33%	8,314.00	14.62%	6,386.03	14.49%	3,710.89	9.86%
	合金板	121.23	0.18%	221.69	0.39%	4.06	0.01%	85.65	0.23%
	复合板	2,222.87	3.26%	1,065.44	1.87%	2,331.10	5.29%	1,510.09	4.01%
管材	碳钢管	2,667.46	3.91%	2,866.41	5.04%	1,036.30	2.35%	1,040.62	2.77%
	不锈钢管	14,687.66	21.51%	8,750.61	15.39%	12,482.56	28.32%	9,553.79	25.39%
锻件	碳钢锻件	11,456.48	16.78%	8,139.82	14.32%	4,211.55	9.56%	3,652.65	9.71%
	不锈钢锻件	5,969.37	8.74%	4,828.43	8.49%	4,677.81	10.61%	2,811.73	7.47%
	合金锻件	567.17	0.83%	372.16	0.65%	48.16	0.11%	-	-

注1：采购金额为不含税金额；

注2：上表内占比为各原材料占年度原材料采购总额的比例。

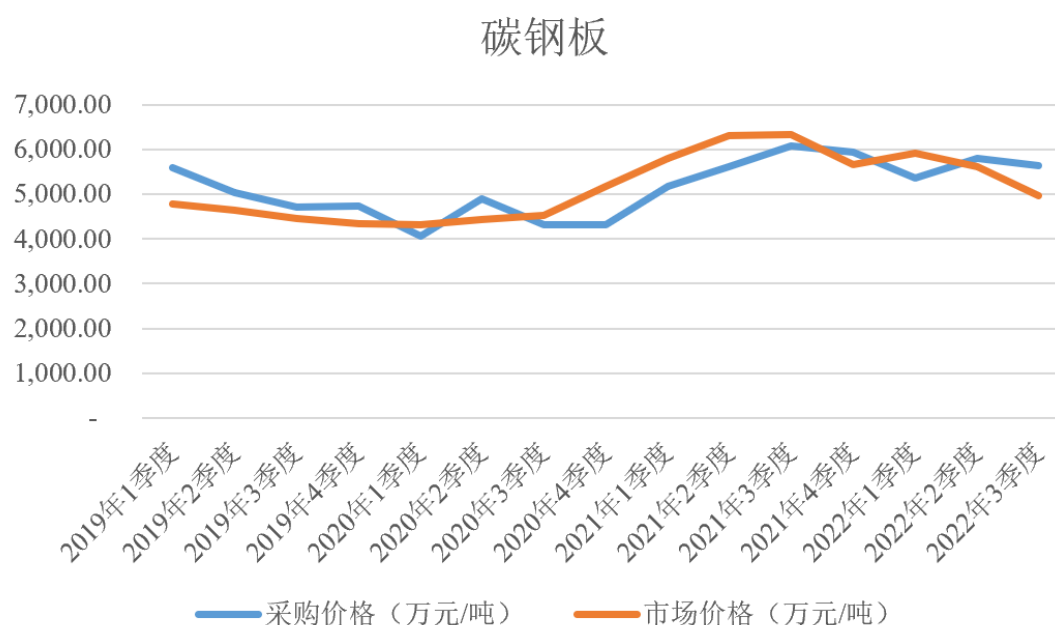
报告期内，公司主要原材料包括碳钢板、不锈钢板和不锈钢管等，原材料材质主要包括碳钢和不锈钢等，原材料价格波动与钢材指数息息相关。2019年至今，钢材综合价格指数走势如下图所示：



从上图可见，从 2020 年第二季度开始，钢材综合价格指数逐渐上升，2021 年上半年钢材综合价格指数呈现较快增长，2022 年中开始钢材综合价格指数有所回落。

因公司产品为非标产品，规格众多，不同规格的产品所对应的原材料规格不尽相同，报告期内，公司主要原材料的材质、规格、加工工艺根据订单需求变化进行调整，采购单价存在一定差异，故选取碳钢板 Q345R 和不锈钢板 S30403 就报告期内采购单价与市场价格对比情况如下：

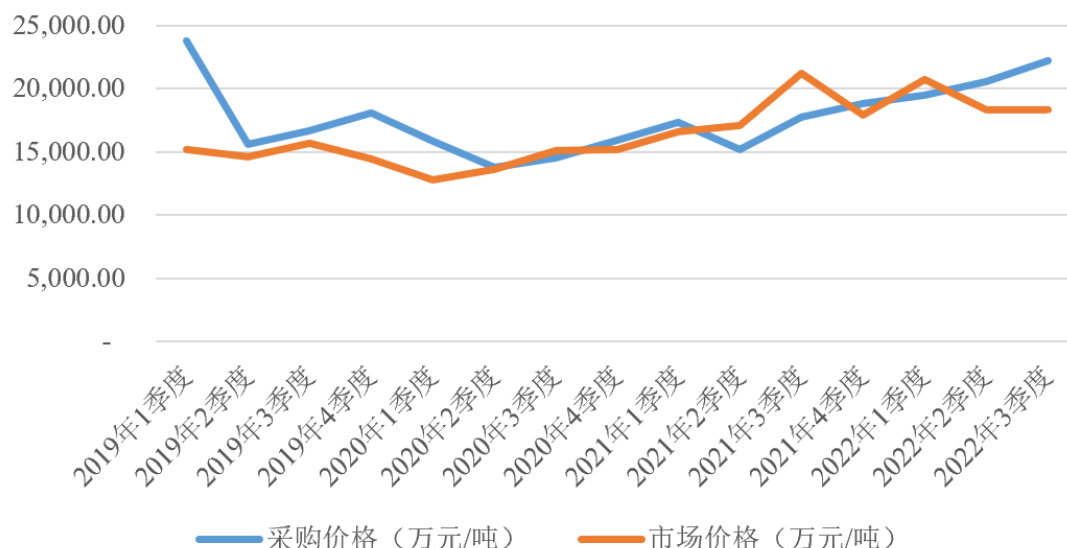
1) 碳钢板 Q345R



注：市场价格取自 Wind：锅炉容器板：Q345R：12mm：上海价格。

2) 不锈钢板 S30403

不锈钢板



注：市场价格取自 Wind：304L/No.1 热轧不锈钢板：10mm：太钢价格。

整体上看，报告期内，发行人主要原材料采购价格呈现一定波动，变动趋势与市场价格不存在重大差异。

(2) 产品成本结构

报告期内，公司主营业务成本构成如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-9 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料成本	45,668.01	74.68	57,169.45	77.85	41,194.27	80.69	32,995.38	76.03
直接人工	7,487.63	12.24	8,190.44	11.15	5,224.13	10.23	5,185.11	11.95
制造费用	5,926.08	9.69	6,115.24	8.33	4,636.94	9.08	5,213.66	12.01
运输费用	2,068.21	3.38	1,958.51	2.67	-	-	-	-
合计	61,149.93	100.00	73,433.64	100.00	51,055.33	100.00	43,394.16	100.00

如上表所示，公司材料成本占主营业务成本的比例在 74%至 80%之间，原材料系主营业务成本的主要组成部分。

(3) 产品定价模式

由于公司产品主要为非标压力容器设备，在市场上较难取得相同产品的参考价格，

公司一般采用“成本加成”定价模式，综合考虑客户性质、产品制造难度、市场竞争、原材料价格波动等因素，根据双方谈判或投标结果来确定最终合同价格。

（4）价格调整机制

公司产品主要为非标压力容器设备，客户提出产品采购需求后，公司结合产品性质及实时市场情况等为客户提供产品报价，产品报价反映近期上游原材料价格波动等市场因素，最终经双方协商确定产品价格。原材料价格波动会对公司后续新订单产品价格产生一定影响，存在一定的价格传导机制。

（5）说明原材料价格波动是否对发行人生产经营及本次募投项目的实施构成重大不利影响

公司产品定价以生产成本为基础，综合考虑市场竞争情况等要素进行产品定价，相关定价已考虑原材料成本变动因素。公司与主要供应商建立良好合作关系，日常跟踪大宗原材料价格走势，同时目前钢材价格已逐渐回落，原材料价格波动对发行人生产经营不构成重大不利影响。

本次募集资金投资项目与公司目前主营业务保持一致。募投项目建成后，公司可以进一步扩大原材料采购规模优势；同时，募投项目尚需建设周期，公司届时可根据主要原材料市场价格情况进行产品定价。因此，主要原材料采购价格变化对公司本次募投项目的实施不构成重大不利影响。

3、发行人应对原材料价格波动风险采取的具体措施

发行人应对原材料价格波动风险采取的具体措施包括：

1、公司紧盯原材料市场动态，密切关注原材料交易价格，根据市场价格变动及订单情况灵活调整原材料库存；积极寻找货源，并通过与大型原材料供应商建立长期供货关系等方式，争取降低原材料整体采购成本；提高原材料的利用率及生产效率，加强生产成本控制。

2、公司密切关注大宗材料走势，为投标报价提供指导意见，当大宗原材料价格走势不确定或预计上涨时，对已中标项目及时向上游供应商预定原材料，锁定原材料价格。同时积极争取与有关客户达成原材料波动调价机制的合同条款，当主材价格波动超过一定幅度时，进行报价调整，消化自身成本压力。

3、公司继续加大研发力度，提升技术水平及产品质量，树立产品的良好市场口碑，以提高公司定价话语权；此外，公司持续开展降本增效项目，认真梳理生产各个环节的

能耗，提高原辅材料利用率，不断改进工艺线路，提高生产效率，以降低单位成本，多措并举降本增效，增强核心竞争力。通过挖掘内部潜力，进一步加强资产管理、成本费用管理，大力压缩成本费用支出，提升利润空间。

（二）略

（三）杭州炅能与发行人目前阶段主营业务的具体协同关系，是否为属于围绕产业链上下游以拓展客户、渠道为目的的产业投资，及通过上述投资获得新的技术、客户或订单等战略资源的具体情况，发行人未将该投资认定为财务性投资是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问答 10 的相关规定。

1、《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问答 10 相关规定

《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》问答 10 规定如下：

“围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。”

2、杭州炅能基本情况

杭州炅能成立于 2020 年 4 月 10 日，公司认缴 30 万元，占注册资本的 5%。截至 2022 年 9 月 30 日止，公司尚未实缴出资，杭州炅能基本情况如下：

关于四川科新机电股份有限公司
申请向特定对象发行股票的审核问询函相关问题的回复（会计师部分）

公司中文名称	杭州烃能科技研究有限公司
统一社会信用代码	91330104MA2H3GJG8Q
成立时间	2020 年 4 月 10 日
法定代表人	闫斌
公司股东	杭州碳氢科技研究有限公司（95.00%）、科新机电（5.00%）
董监高名单	董事：闫斌（董事长）、陈华璞（董事）、史保全（董事） 监事：闫琦（监事） 高级管理人员：闫斌（总经理）
注册地址	浙江省杭州市上城区九华路 2 号 1 幢 5 层 B516 室
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程和技术研究和试验发展；节能管理服务；资源再生利用技术研发；机械设备研发；炼油、化工生产专用设备销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；机械设备销售；工业控制计算机及系统销售；国内贸易代理；仪器仪表销售；固体废弃物检测仪器仪表销售；供应用仪器仪表销售；人工智能硬件销售；新能源原动设备销售；增材制造装备销售；液压动力机械及元件销售；电子元器件批发；电子元器件与机电组件设备销售；金属制品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：技术进出口；货物进出口；建设工程设计（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）

3、发行人未将该投资认定为财务性投资是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问答 10 的相关规定

公司主要从事以重型压力容器为主的高端过程装备制造，产品主要应用于天然气化工、核电军工、光伏、油气工程、石油炼化、煤化工等领域，公司参股公司杭州烃能主要从事煤化工、石油化工所涉及的重油轻质化等工艺的研发及推广，其工艺技术亦多应用于煤化工、石油化工等领域，该技术可将劣质重油资源高效转化加工生产更多的清洁轻质油品，实现重油高效转化，进一步提升产出率和经济效益。杭州烃能与国内多家能源工程公司建立良好合作关系，对公司现有能源化工装备业务形成较好的协同效应。目前杭州烃能相关技术正处于研发推广阶段，待后续杭州烃能在为下游客户提供重油轻质化技术服务时，会优先推荐公司作为压力容器提供商，可为公司带来潜在客户或者订单。杭州烃能所在的江浙地区系我国石化产业集群地，周边拥有上海漕泾、浙江宁波、江苏连云港等世界级石化基地。公司希望通过投资杭州烃能拓展煤化工、石油化工领域的客户和订单资源。

综上所述，杭州烃能与公司目前阶段主营业务具有协同关系，公司对杭州烃能属于围绕产业链上下游以获取渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务发展方向，不界定为财务性投资，符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问答 10 的相关规定。

4、公司投资四川泸天化绿源醇业有限责任公司（以下简称“绿源醇业”）有关情况

除杭州烃能外，公司 2022 年通过上海联合产权交易所有限公司以 68.11 万元取得

绿源醇业 1.54%的股权，交易对方为中国成达工程有限公司，该股权转让已于 2022 年 10 月 8 日办理工商变更手续。公司将绿源醇业的投资在“其他权益工具投资”列报，截至 2022 年 9 月 30 日止，其他权益工具投资账面价值为 68.11 万元。绿源醇业基本情况如下：

公司中文名称	四川泸天化绿源醇业有限责任公司
统一社会信用代码	91510500746920743U
成立时间	2003 年 3 月 18 日
法定代表人	郭春建
公司股东	四川泸天化股份有限公司（98.46%）、科新机电（1.54%）
董监高名单	董事：郭春建（董事长）、舒瑟尔（董事）、夏尚林（董事）、文杨兵（董事）、孙广（董事） 监事：吕静松（监事）、谢坚（监事）、刘小东（监事） 高级管理人员：孙广（总经理）
注册地址	泸州市纳溪区 5 号公路 49 号附 6 号 1 幢 1 至 3 层
经营范围	工业用甲醇、二甲醚、氧[液化的]、氮[液化的]的生产（安全生产许可证有效期至 2020 年 9 月 27 日）；化工产品的生产、销售（不含许可项目）；金属制品的制造、销售；化工设备销售、仓储（不含危险化学品）；货物或技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	工业甲醇等化工原料的生产、销售

绿源醇业为泸天化（000912.SZ）旗下子公司，泸天化与公司同处四川省，其主营业务包括尿素、复合肥等化肥类产品，液氨、甲醇、二甲醚、液态硝铵、浓硝酸、稀硝酸、四氧化二氮、车用尿素等化工类产品的生产销售。报告期内，公司向泸天化直接或间接销售压力容器订单近 2,000 万元。公司对绿源醇业投资有利于下游化工行业市场开拓和增强客户粘性，属于围绕产业链上下游以获取渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务发展方向，不属于财务性投资。

（四）自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况

1、财务性投资及类金融业务的认定标准

深圳证券交易所于 2020 年 6 月发布的《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》，对财务性投资和类金融业务界定如下：

（1）财务性投资

“财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。”

（2）类金融业务

“除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。”

2、自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况

2022年7月29日，公司召开第五届董事会第十一次会议，审议通过本次向特定对象发行股票相关事宜。自本次发行董事会决议日前六个月（2022年1月29日）至本审核问询函回复出具之日，公司不存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务情况，具体说明如下：

（1）类金融

自本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复出具之日，公司不存在对融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务投资情况。

（2）投资产业基金、并购基金

自本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复出具之日，公司不存在投资产业基金、并购基金的情形。

（3）拆借资金

自本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复出具之日，公司不存在拆借资金的情形。

（4）委托贷款

自本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复出具之日，公司不存在委托贷款的情形。

（5）以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

自本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复出具之日，公司不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资情形。

（6）购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复出具之日，公司购买理财产品情况如下：

序号	银行	产品名称	投资金额 (万元)	起息日	到期日	年化收 益率 (%)	资金来源	是否 赎回
1	兴业银行	14 天结构性存款	500.00	2022/3/2	2022/3/16	2.60	自有资金	是
2	兴业银行	30 天结构性存款	500.00	2022/3/2	2022/4/1	2.60	自有资金	是
3	兴业银行	14 天结构性存款	700.00	2022/3/28	2022/4/11	2.60	自有资金	是
4	兴业银行	14 天结构性存款	1,000.00	2022/3/28	2022/4/11	2.60	自有资金	是
5	兴业银行	28 天结构性存款	500.00	2022/4/1	2022/4/29	2.60	自有资金	是
6	兴业银行	14 天结构性存款	500.00	2022/4/7	2022/4/21	2.60	自有资金	是
7	兴业银行	14 天结构性存款	800.00	2022/4/26	2022/5/10	2.60	自有资金	是
8	兴业银行	14 天结构性存款	600.00	2022/5/5	2022/5/19	2.60	自有资金	是

为提高资金使用效率，公司将暂时闲置的资金用于购买短期理财产品，公司购买的理财产品属于持有期限短、收益相对稳定、风险相对较低的银行理财产品，不属于财务性投资范畴。

（7）非金融企业投资金融业务

自本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复出具之日，公司不存在投资金融业务的情形。

综上，自本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复出具之日，公司不存在新投入财务性投资及类金融业务的情况，亦不存在拟投入财务性投资及类金融业务的相关安排。

二、会计师核查情况

（一）核查程序

1、查阅发行人报告期内的原材料采购价格变动情况、原材料市场价格波动情况，分析原材料均价变动及成本构成情况，测算原材料价格波动对主营业务毛利率的影响；了解发行人产品的定价及调整机制，以及发行人应对原材料价格波动采取的主要措施；

2、查阅杭州炅能和绿源醇业的工商信息，了解发行人投资杭州炅能和绿源醇业的背景、投资目的、杭州炅能和绿源醇业与发行人主营业务的协同关系，核查发行人未将该投资认定为财务性投资是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问答 10 的相关规定；

3、查阅《创业板上市公司证券发行上市审核问答》关于财务性投资及类金融业务的相关规定及问答；对发行人本次发行董事会决议日前六个月至今是否存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的具体情况进行逐项对比分析；

4、查阅并复核公司未经审计的 2022 年 6 月 30 日、2022 年 9 月 30 日财务报表及 2022 年半年度报告、2022 年第三季度报告；取得本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复出具之日资产负债表中可能涉及财务性投资及类金融业务的相关会计科目明细账及相关原始凭证；

5、查询公开市场信息以及企查查企业信用报告等，获取公司对外投资信息；

6、访谈发行人的财务负责人，了解本次发行董事会决议日前六个月至本审核问询函回复出具之日是否存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

1、公司产品主营业务原材料价格增加 1%，主营业务毛利率下降 0.61 个百分点，净利润下降 5.26%，在产品售价及其他因素不变的情况下，若主营业务原材料价格增加 19.00%，则公司净利润下降为零。原材料价格波动对发行人生产经营及本次募投项目的实施不构成重大不利影响。发行人已采取有效措施以应对原材料价格波动。

2、杭州炅能和绿源醇业与发行人目前阶段主营业务具有协同关系，发行人对杭州炅能和绿源醇业属于围绕产业链上下游以获取渠道为目的的产业投资，符合发行人主营业务发展方向，发行人未将该投资认定为财务性投资符合《创业板上市公司证券发行上

市审核问答》问答 10 的相关规定。

3、自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人不存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的情形。

（以下无正文）

（本页无正文，为信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）《关于四川科新机电股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函相关问题的回复（修订稿）》盖章页）。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国 北京

二〇二二年十月二十六日

