

**中信证券股份有限公司**  
**关于广州新莱福新材料股份有限公司**  
**发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之**  
**标的公司报告期内业绩真实性的专项核查报告**

深圳证券交易所：

广州新莱福新材料股份有限公司（以下简称“新莱福”）拟发行股份及支付现金购买广州金南磁性材料有限公司（以下简称“金南磁材”、“标的公司”）100%股权并发行股份募集配套资金（以下简称“本次交易”）。

中信证券股份有限公司（以下简称“独立财务顾问”、“中信证券”）担任本次交易的独立财务顾问，对金南磁材 2023 年度、2024 年、2025 年 1-4 月（以下简称“报告期”）的业绩真实性进行了专项核查，现报告如下：

## **一、标的公司的基本信息及业务介绍**

### **（一）标的公司基本情况**

|          |                                                                                                                                                     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 名称       | 广州金南磁性材料有限公司                                                                                                                                        |
| 法定代表人    | 汪小明                                                                                                                                                 |
| 注册资本     | 2000 万元                                                                                                                                             |
| 统一社会信用代码 | 914401836876697116                                                                                                                                  |
| 企业类型     | 有限责任公司                                                                                                                                              |
| 注册地址     | 广州市增城增江街经三路 8 号                                                                                                                                     |
| 主要办公地点   | 广州市增城增江街经三路 8 号                                                                                                                                     |
| 成立日期     | 2009 年 4 月 20 日                                                                                                                                     |
| 经营范围     | 磁性材料生产;半导体分立器件制造;锻件及粉末冶金制品制造;光伏设备及元器件制造;有色金属合金制造;合成材料制造（不含危险化学品）;金属材料制造;超导材料制造;新材料技术研发;新材料技术推广服务;工程和技术研究和试验发展;磁性材料销售;锻件及粉末冶金制品销售;合成材料销售;货物进出口;技术进出口 |

|      |                                                                                            |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 股东情况 | 宁波梅山保税港区圣慈科技投资合伙企业（有限合伙）持股 50%，广州易上投资股份有限公司持股 24%，广东华农大资产经营有限公司持股 15%，广州金诚莱贸易股份有限公司持股 11%。 |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------|

## （二）标的公司业务概述

金南磁材是国家高新技术企业、广东省专精特新中小企业、广州市隐形冠军企业，建设有“广东省省级企业技术中心”和“广东省功能磁性材料及精密元器件（金南）工程技术研究中心”，参与编制 1 项国家标准，牵头或参与编制 3 项团体标准，11 项新产品获得“广东省高新技术产品”认定，一类产品获得“广东省制造业单项冠军产品”认定，两种产品获得广州市重点新材料首批次认证，现已成长为国际先进的微电机用粘结磁体及元器件专业厂商。

金南磁材自成立以来始终致力于永磁材料、软磁材料及器件、PM 粉末冶金器件的研发、生产和销售，在粘接磁体配方与工艺研究、软磁粉体的研制、PM 精密合金器件开发等方面沉淀了深厚经验，形成了独有的技术优势。

报告期内，金南磁材的主要营业收入来自永磁材料、软磁材料及器件、PM 粉末冶金器件等。主要客户是日本电产株式会社、MABUCHI MOTOR CO., LTD.、Wacom Co., Ltd.等国内外知名的微电机厂商、消费电子等行业客户，供应商主要包括浙江安特磁材股份有限公司、北矿磁材（阜阳）有限公司等磁粉供应商。

2023 年、2024 年和 2025 年 1-4 月，金南磁材的营业收入分别为 41,788.55 万元、50,166.92 万元和 16,794.08 万元。

## （三）标的公司报告期各期业绩情况

报告期内，金南磁材合并口径利润表主要数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2025 年 1-4 月 | 2024 年度   | 2023 年度   |
|------|--------------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 16,794.08    | 50,166.92 | 41,788.55 |
| 营业成本 | 11,862.96    | 33,169.54 | 28,830.40 |
| 销售费用 | 377.54       | 1,212.08  | 991.36    |
| 管理费用 | 1,156.26     | 3,339.51  | 2,990.51  |

| 项目   | 2025 年 1-4 月 | 2024 年度  | 2023 年度  |
|------|--------------|----------|----------|
| 研发费用 | 870.79       | 2,700.76 | 2,715.85 |
| 财务费用 | -125.00      | -236.47  | -51.22   |
| 投资收益 | 37.78        | 147.39   | 251.07   |
| 利润总额 | 2,446.93     | 9,482.12 | 6,004.63 |
| 净利润  | 2,198.67     | 8,282.42 | 5,589.59 |

## 二、标的公司业绩真实性核查范围、过程

### （一）核查范围

本业绩真实性专项核查的范围为：金南磁材报告期内营业收入、营业成本、期间费用的真实性、准确性。

### （二）核查过程

本次核查采用的核查方法包括但不限于函证、抽样检查、访谈和分析性程序等核查程序，具体核查方法如下：

#### 1、营业收入核查

报告期内，金南磁材的营业收入主要为永磁材料、软磁材料及器件、PM 粉末冶金器件等。主要核查方法为：

（1）了解标的公司销售与收款循环的内部控制流程及关键控制点，并取得标的公司相关的内部控制制度，对销售与收款循环关键的控制点执行穿行测试；

（2）对标的公司重要客户进行实地走访，了解客户的基本情况、与公司的合作历史、主要合作内容、业务模式、交易定价、结算模式及关联关系等情况；

（3）了解标的公司收入确认政策，检查重要销售合同，了解主要合同条款，评价管理层收入确认政策是否符合企业会计准则要求，核实收入确认期间及收入确认方式是否准确；

（4）对于符合在某一时点确认收入的项目，采用抽样的方法，检查收入确认所依据的支持性文件，如销售合同或订单、签收单据、对账单等；对报告期内

重要客户销售情况进行函证，函证内容包括各报告期内交易发生额，各报告期末应收账款余额；

（5）对营业收入及毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（6）获取报告期内标的公司银行流水和银行回单，对重要客户销售回款情况进行核对，核查客户回款金额的真实性和主要应收账款的期后回款情况；

（7）对营业收入执行截止性测试，检查是否存在跨期收入情形；

## **2、营业成本核查**

报告期内，金南磁材的营业成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用以及运费等，主要核查方法为：

（1）了解标的公司采购与付款循环相关的内部控制流程以及各项关键的控制点，并取得标的公司相关的内部控制制度，对采购与付款循环关键的控制点执行穿行测试；

（2）对主要供应商进行访谈，了解供应商的基本情况、与标的公司的合作历史、主要合作内容、业务模式、交易定价、结算方式、信用政策、关联关系等情况；

（3）获取标的公司报告期内主要供应商的采购合同或订单，检查采购单价、采购数量、结算方式等主要条款的内容，是否符合行业惯例，是否具有正常的商业逻辑；

（4）对报告期内主要供应商执行函证程序，函证报告期各期交易发生额、往来款余额等信息；

（5）获取成本明细表，对成本归集、核算进行核查，分析成本构成及变化情况，并结合收入对成本的变动情况进行分析；

（6）采用抽样的方法，检查与委外加工费和材料费等成本确认相关的支持性文件，如采购合同、到货单、收料单、发票等；

### **3、期间费用核查**

报告期内，金南磁材的期间费用主要包括职工薪酬、研发投入及其他费用等，主要核查方法为：

（1）了解和评价与费用相关的内部控制设计和运行的有效性，并对关键控制点执行控制测试；

（2）获取报告期各期的费用明细表，检查费用明细项目的设置和核算是否符合会计准则相关规定，费用分类是否准确，报告期各期核算口径是否一致；结合报告期内费用的发生情况，了解各类明细费用的具体性质和变动原因，并对主要费用项目进行波动分析，判断报告期内期间费用发生及变动的合理性；

（3）对大额期间费用执行细节性测试，检查各期金额较大的期间费用入账凭证及原始单据，判断各期费用入账的准确性和真实性；

（4）对期间费用执行截止性测试，检查是否存在跨期费用以及未及时入账的费用；

### **三、业绩真实性核查结论**

经上述核查，独立财务顾问认为：金南磁材报告期内营业收入、成本费用核算准确，相应业绩真实，核查工作能够为发表核查结论提供充分、适当的证据。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于广州新莱福新材料股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之标的公司报告期内业绩真实性的专项核查报告》之签章页）

独立财务顾问主办人：

\_\_\_\_\_  
李 锐

\_\_\_\_\_  
吴 曦

\_\_\_\_\_  
孙 易

独立财务顾问协办人：

\_\_\_\_\_  
郭伟健

\_\_\_\_\_  
屈皓冉

\_\_\_\_\_  
徐英博

中信证券股份有限公司

年    月    日