关于江苏洪田科技股份有限公司 2024 年年度报告的信息披露监管问询函的回复

信会师函字[2025]第 ZA240 号

上海证券交易所上市公司管理一部：

江苏洪田科技股份有限公司（以下简称“洪田股份”、“公司”）收到贵所出具的《关于江苏洪田科技股份有限公司 2024 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2025】0650 号）（以下简称“问询函”）。立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信”、“会计师”或“我们”）作为洪田股份 2024 年年审会计师，就其中需要年审会计师进行核查并发表意见的事项回复如下：

本回复中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上存在差异，均系计算中四舍五入造成。

问题 1、关于诺德股份关联交易。

根据年报及前期问询函回复，近三年公司对诺德新材料股份有限公司及其子公司（以下统称诺德股份）关联销售金额分别为 2.63 亿元、4.06 亿元和 4.05 亿元，占年度销售总额的比例分别为 12%、18%、29%，关联销售规模持续增长。其中，公司向诺德股份出售的锂电生箔机及阴极辊平均单价均高于向非关联方出售的单价。公司近三年向诺德股份销售产品的信用政策主要为 40%预收款，35%发货款，20%验收款，5%质保金。此外，近三年，公司实现营业收入分别为 21.90 亿元、22.37 亿元、13.74 亿元，经营活动产生的现金流入分别为 18.40 亿元、19.31 亿元、10.90 亿元，经营活动现金流入明显低于营业收入；公司近三年净现比分别为 0.60、0.02、0.21，三年累计净利润较经营性现金流量净额差异为 3.36 亿元。

请公司：（1）分产品类别说明关联销售的产品定价依据、毛利率、成本和费用构成，以及与非关联销售存在差异的具体原因及合理性，结合前述情况说明关联销售高定价是否公允，是否存在通过关联交易不当调节公司利润的情形；（2）补充披露与诺德股份近三年期末往来款余额、期后回款、合同退货条款等情况，说明诺德股份是否按照上述信用政策实际付款，如否，是否存在关联方资金占用；（3）结合对下游客户的信用政策、销售回款情况以及营业收入、成本费用确认时点和政策等，说明经营活动现金流入和营业收入差额较大且净现比长期偏低的主要原因及合理性，核实公司与诺德股份交易是否存在长期未结算或期后退回的情况，并结合年报保留意见中无法判断公司关联股东与诺德股份及相关方是否存在未披露的关联关系的情形，说明有关关联交易是否具有商业实质，相关收入确认是否真实、审慎。

一、公司回复

（一）分产品类别说明关联销售的产品定价依据、毛利率、成本和费用构成，以及与非关联销售存在差异的具体原因及合理性，结合前述情况说明关联销售高定价是否公允，是否存在通过关联交易不当调节公司利润的情形；

1、分产品类别说明关联销售的产品定价依据、毛利率、成本和费用构成，以及与非关联销售存在差异的具体原因及合理性

单位：万元

2022 年度										
产品类别	定价依据	关联方销售				主要相似产品的非关联方销售				差异原因及合理性
		产品收入	产品成本	质量保证费用	毛利率	产品收入	产品成本	质量保证费用	毛利率	
生箔机	成本、预期毛利率、市场行情、技术参数、交期、规格型号综合考虑	12,778.76	9,014.17	74.99	28.87%	3,123.89	2,368.83	61.25	22.21%	销售给关联方的生箔机、阴极辊售价较非关联方高，其中，销售给关联方的生箔机 280 万元/台（含税），销售给非关联方的生箔机 195 万元/台（含税）；销售给关联方的阴极辊 242 万元/台（含税），销售给非关联方的阴极辊 150 万元/台（含税）。售价分析详见下表“对关联方与非关联方销售单价进一步分析”。
阴极辊		9,851.33	5,410.23		45.08%	265.49	186.88		29.61%	
分切机（注 1）		1,800.88	1,537.09	6.48	14.29%					
溶铜罐		1,327.43	872.03		34.31%	263.36	88.94	25.51	56.54%	关联方所处青海高原地区，要达到和平原地区一样的溶铜率的生产要求更高，公司第一次生产技术不成熟，成本较高，故毛利较低。
阳极槽		230.09	175.66	2.70	22.48%	2,040.71	1,428.14		30.02%	销售给关联方的阳极槽属于设备改造项目，提供了除阳极槽之外的其他零部件制

2022 年度

产品类别	定价依据	关联方销售				主要相似产品的非关联方销售				差异原因及合理性
		产品收入	产品成本	质量保证费用	毛利率	产品收入	产品成本	质量保证费用	毛利率	
										作、安装，现场调试及旧设备的拆卸，成本较高，毛利相较于非关联方略低。
阳极板		229.01	213.87		6.61%					
维修、涂覆及备件		47.62	31.31	0.34	33.54%					
合计		26,265.12	17,254.36	84.51	33.99%	5,693.45	4,072.78	86.75	26.94%	

注 1：2022 年度公司未向非关联方销售分切机。

单位：万元

2023 年度

产品类别	定价依据	关联方销售				主要相似产品的非关联方销售				差异原因及合理性
		产品收入	产品成本	质量保证费用	毛利率	产品收入	产品成本	质量保证费用	毛利率	
生箔机	成本、预期毛利率、市场行情、技术参数、交	19,008.85	12,558.27	837.97	29.53%	30,879.65	20,345.28	22.72	34.04%	销售给关联方的生箔机是 3.6 米大直径规格生箔机，是目前全球最大直径生箔机，公司边研发边生产，造成成本较高，毛利率较低。
阴极辊		20,425.66	11,493.59	0.04	43.73%	10,410.62	7,404.52	0.03	28.88%	①销售给关联方的阴极辊是 3 米、3.6 米大直径阴极辊，售价较高；售价分析详见下表“对关联方与非关联方销售单价进一步分析”。

2023 年度										
产品类别	定价依据	关联方销售				主要相似产品的非关联方销售				差异原因及合理性
		产品收入	产品成本	质量保证费用	毛利率	产品收入	产品成本	质量保证费用	毛利率	
	期、规格型号综合考虑									②公司前期预定了较多标准规格的钛圈，销售给非关联方的标准规格阴极辊使用的是公司直接外采的钛圈，销售给关联方的阴极辊所用钛圈是公司购买旋压机后自行购买钛环旋压而成的，成本较直接采购低约 21 万元/台。（直接采购的钛圈根据尺寸价格约 50-62 万元/台）
阳极槽		1,349.56	944.62	0.54	29.97%					
阳极板		269.91	195.52		27.56%					
溶铜罐		-769.91	-396.17		48.54%					
维修及备件（注 1）		352.50	180.18	722.66	-156.12%					
合计		40,636.57	24,976.00	1,561.20	34.70%	41,290.27	27,749.79	22.75	32.74%	

注 1：毛利率较低系出售了一批维修用备件，于 2023 年陆续提供，原公司拟收取备件收入，后未与客户达成协议，考虑客户为长期合作关系，故最终未收取该收入，作为维修备件计入质保费用处理。

单位：万元

2024 年度										
产品类别	定价依据	关联方销售				主要相似产品的非关联方销售				差异原因及合理性
		产品收入	产品成本	质量保证费用	毛利率	产品收入	产品成本	质量保证费用	毛利率	
生箔机	成本、预期毛利率、市场行情、技术参数、交期、规格型号综合考虑	17,495.34	11,967.63	2,260.36	18.68%	25,014.16	16,766.63	409.99	31.33%	销售给关联方的生箔机是 3.6 米大直径规格生箔机，是目前全球最大直径生箔机，公司边研发边生产，造成成本较高，毛利率较低。
阴极辊		22,548.67	11,550.37	396.86	47.02%	7,761.06	5,854.02	136.59	22.81%	①销售给关联方的阴极辊是 3 米、3.6 米大直径阴极辊，售价较高； ②销售给非关联方的项目是 2023 年末签订的，市场竞争激烈，售价较低。 售价分析详见下表“对关联方与非关联方销售单价进一步分析”。 ③公司前期预定了较多标准规格的钛圈，销售给非关联方的标准规格阴极辊使用的是公司直接外采的钛圈，销售给关联方的阴极辊所用钛圈是公司购买旋压机后自行购买钛环旋压而成的，成本较直接采购低约 21 万元/台。（直接采购

2024 年度										
产品类别	定价依据	关联方销售				主要相似产品的非关联方销售				差异原因及合理性
		产品收入	产品成本	质量保证费用	毛利率	产品收入	产品成本	质量保证费用	毛利率	
										的钛圈根据尺寸价格约 50-62 万元/台）
溶铜罐		261.95	111.47	4.61	55.69%					
维修、涂覆及备件		199.25	215.10	8.50	-12.22%					
合计		40,505.21	23,844.57	2,670.33	34.54%	32,775.22	22,620.65	546.58	29.31%	

公司的定价政策并未区分关联销售与非关联销售，最终的销售定价均依据产品的成本、预期毛利率、市场行情、技术参数、交期、规格型号等因素综合考虑

对关联方与非关联方销售单价进一步分析如下(产品规格 1-10 从低到高排列)：

单位：万元

2022 年度							
产品	类别	客户名称	合同签订时间	产品规格	数量	销售单价	差异原因及合理性
生箔机	向诺德股份销售	青海诺德新材料有限公司	2020 年 6 月	Φ2700*1650	48.00	280.00	该合同于 2020 年签订，1650 幅宽是当时国内最大幅宽生箔机首推量产，当时市场正常尺寸生箔机为 1380、1450 幅宽。 青海属于高原地区，海拔 2,261m,路程 2,134 公里,相较于非关联方客户 A 路程增加约一倍，公司报价时考虑了因路程导致的运费成本；； 该产品中包含防尘罩，防尘罩成本约 7.3 万元/个（含税）。
		惠州联合铜箔电子材料有限公司	2021 年 5 月	规格 2	5.00	200.00	标准尺寸，和非关联方售价基本持平。
	向其他公司销售	客户 A	2022 年 2 月	规格 6	2.00	205.00	标准尺寸；
		客户 A	2022 年 2 月	规格 2	16.00	195.00	路程 1,193 公里，相较于关联方路程较短； 该产品中不包含防尘罩。
阴极辊	向诺德股份销售	青海诺德新材料有限公司	2020 年 6 月	Φ2700*1650	46.00	242.00	该合同于 2020 年签订，1650 幅宽是当时国内最大幅宽生箔机首推量产，当时市场正常尺寸生箔机为 1380、1450 幅宽。 青海属于高原地区，海拔 2,261m,路程 2,134 公里,相较于非关联方客户 A 路程增加约一倍，公司报价时考虑了因路程导致的运费成本。
	向其他公司销售	客户 A	2022 年 2 月	规格 2	2.00	150.00	幅宽窄，公司制作工艺成熟； 该订单总金额 1.24 亿元，订购量较大，给予了部分价格优惠。

2022 年度

产品	类别	客户名称	合同签订时间	产品规格	数量	销售单价	差异原因及合理性
阳极槽	向诺德股份销售	青海电子材料产业发展有限公司	2021 年 7 月	规格 2	2.00	130.00	销售给关联方的阳极槽属于设备改造，还提供了除阳极槽之外的其他零部件制作、安装，现场调试及旧设备的拆卸；销售给非关联方的阳极槽仅为设备，无需对其他配件进行拆卸、安装、调试。因此对关联方的报价较高。 青海属于高原地区，路程较广东地区更远，公司报价时考虑了因路程导致的运费成本。
	向其他公司销售	客户 B	2021 年 5 月	规格 5	20.00	115.30	
溶铜罐	向诺德股份销售	青海诺德新材料有限公司	2020 年 6 月	规格 7	6.00	250.00	关联方所处高原地区，要达到和平原地区一样的溶铜率的生产要求更高，公司第一次生产，技术不成熟，边研发边生产，因此报价较高。
	向其他公司销售	客户 C	2022 年 3 月	规格 10	2.00	148.80	平原地区销售，2022 年生产技术成熟，每台成本较低，因此报价较低。

单位：万元

2023 年度

产品	类别	客户名称	合同签订时间	产品规格	数量	销售单价	差异原因及合理性
生箔机	向诺德股份销售	湖北诺德铜箔新材料有限公司	2022 年 9 月	Φ3600*1030	36.00	230.00	3.6 米大直径规格生箔机，是目前全球最大直径生箔机，公司边研发边生产，因此报价较高； 含全封闭式防尘罩，防尘罩成本约 5.6 万元/个（含税）。
		湖北诺德铜箔新材料有限公司	2022 年 9 月	Φ3600*1100	42.00	240.00	
		湖北诺德锂电材料有限公司	2022 年 9 月	Φ3600*1380	12.00	260.00	
	向其他公	客户 D	2022 年 10 月	规格 6	48.00	177.00	生箔机不含阳极板和防尘罩，含阳极板的生箔机根据不同规格

2023 年度							
产品	**类别**	**客户名称**	**合同签订时间**	**产品规格**	**数量**	**销售单价**	**差异原因及合理性**
	司销售	客户 D	2022 年 10 月	Φ2700*1650mm	48.00	182.00	报价高约 28-30 万元/台； 销售数量较多相应采购成本、制造成本低，故报价略低。
		客户 A	2022 年 1 月	规格 6	16.00	213.00	含阳极板，但不含防尘罩；
		客户 A	2022 年 1 月	Φ2700*1650mm	16.00	223.00	
		客户 E	2021 年 11 月	规格 3	16.00	210.00	防氧化机要求是水平槽，报价略高； 不含全封闭式防尘罩，含简易防尘罩，简易防尘罩成本一般小于 2 万元/个（含税）。
		客户 E	2021 年 11 月	规格 6	28.00	213.00	
		客户 E	2021 年 11 月	Φ2700*1650	6.00	227.00	
阴极辊	向诺德股份销售	湖北诺德铜箔新材料有限公司	2022 年 9 月	Φ3600*1100	28.00	255.00	大直径规格阴极辊，配套相应规定的生箔机使用，售价较高
		湖北诺德锂电材料有限公司	2022 年 9 月	Φ3600*1380	12.00	260.00	
		湖北诺德锂电材料有限公司	2022 年 9 月	规格 9	59.00	195.00	
	向其他公司销售	客户 A	2022 年 1 月	规格 6	16.00	168.00	常规尺寸直径阴极辊，配套相应规定的生箔机使用，售价较低； 销售给客户 A 的Φ3000*1300 阴极辊合同于 2023 年签订，市场竞争激烈，且考虑到 2023 年起公司已降低了高规格阴极辊的旋压成本，因此报价略低。
		客户 A	2022 年 1 月	Φ2700*1650mm	16.00	173.00	
		客户 A	2023 年 3 月	规格 8	13.00	170.00	
		客户 E	2021 年 11 月	规格 6	10.00	165.00	
		客户 E	2021 年 11 月	规格 3	16.00	153.00	

单位：万元

2024 年度

产品	类别	客户名称	合同签订时间	产品规格	数量	销售单价	差异原因及合理性
生箔机	向诺德股份销售	湖北诺德锂电材料有限公司	2022 年 9 月	规格 9	60.00	228.00	大直径规格生箔机，售价较高； 含全封闭式防尘罩，防尘罩成本约 5.6 万元/个（含税）。
		江西诺德铜箔有限公司	2023 年 6 月	Φ3600*1030mm	12.00	203.90	3.6 米大直径规格生箔机，是目前全球最大直径生箔机，报价较高； 生箔机不含阳极板，含阳极板的生箔机根据不同规格报价高约 28-30 万元/台。
		江西诺德铜箔有限公司	2023 年 6 月	Φ3600*970mm	18.00	202.39	
	向其他公司销售	客户 F	2021 年 12 月	规格 4	18.00	218.00	客户的阴极辊使用其他公司，但向公司订购了导电铜环，导电铜环成本约 2.3 万元/台； 正常的防氧化槽是单槽的，该客户要求使用双槽的，双槽的成本高于单槽的约 1.3 万元/台； 电控使用“爱发科”品牌，成本较普通品牌的高约 5-6 万元/台。 但考虑到客户为长期合作关系，公司给予了价格优惠。
		客户 G	2022 年 4 月	规格 6	30.00	189.00	标准尺寸，不含阳极板，含阳极板的生箔机根据不同规格报价高约 28-30 万元/台； 包含简易防尘罩，简易防尘罩成本一般小于 2 万元/个（含税）。
		客户 H	2022 年 6 月	规格 1	96.00	194.50	通用直径小幅宽，包含简易防尘罩，简易防尘罩成本一般小于 2 万元/个（含税）。
阴极	向诺德股	湖北诺德锂电材料有限公司	2022 年 9 月	Φ3600*1380	1.00	260.00	大直径规格阴极辊，配套相应规定的生箔机使用，售价较高

2024 年度							
产品	**类别**	**客户名称**	**合同签订时间**	**产品规格**	**数量**	**销售单价**	**差异原因及合理性**
辊	份销售	湖北诺德锂电材料有限公司	2022 年 9 月	规格 9	6.00	195.00	
		湖北诺德铜箔新材料有限公司	2022 年 9 月	Φ3600*1030	22.00	230.00	
		湖北诺德铜箔新材料有限公司	2022 年 9 月	Φ3600*1100	18.00	255.00	
		江西诺德铜箔有限公司	2023 年 6 月	Φ3600*1030mm	33.00	230.00	大直径规格阴极辊，配套相应规定的生箔机使用，售价较高
		江西诺德铜箔有限公司	2023 年 6 月	Φ3600*970mm	30.00	227.00	
	向其他公司销售	客户 H	2022 年 6 月	规格 1	48.00	130.00	通用直径小幅宽，考虑到客户为知名企业，给予了价格优惠。
		客户 H	2023 年 12 月	规格 1	23.00	110.00	2023 年市场竞争激烈，普通规格的阴极辊售价较低

2、关联销售高定价是否公允，是否存在通过关联交易不当调节公司利润的情形

向诺德股份销售的电解铜箔设备单价高于其他客户主要原因如下：

（1）2022 年主要向青海诺德新材料有限公司销售幅宽 1.65 米的生箔机、阴极辊、溶铜罐，因青海诺德新材料有限公司销售产品幅宽较宽，属于当时的先进产品，并含配件防尘罩，且客户地处青海高海拔地区，对产品的质量要求更高，运输成本较高，故售价较高。

2022 年公司向青海电子材料产业发展有限公司销售阳极槽，售价较高主要系运输费用较高。

2022 年公司向惠州联合铜箔电子材料有限公司销售生箔机，售价与非关联方基本持平。

2022 年公司的关联销售，主要系执行 2020 年，2021 年签订的销售合同，签订合同时，公司和诺德股份尚未构成关联方。

（2）2023 年公司向湖北诺德铜箔新材料有限公司（2022 年签订销售合同）、湖北诺德锂电材料有限公司（2022 年签订销售合同）销售的直径 3.6 米或 3.0 米的生箔机和阴极辊，系业内先进的高规格设备，其产能相较低规格的产品产能可提高 35%，由于幅宽较宽，可对铜箔产品进行更有效的裁剪，提高铜箔产品成材率，且产品中均包含配件防尘罩，故售价较高。

（3）2023 年公司向湖北诺德锂电材料有限公司（2022 年签订销售合同）、江西诺德铜箔有限公司（2023 年签订销售合同）销售的直径 3.6 米或 3.0 米的生箔机和阴极辊，均系高规格产品，售价较高，其中销售给江西诺德的生箔机中未包含阳极板，故售价低于销售给湖北诺德的生箔机；且因 2023 年销售合同签订时，市场竞争加剧，故 2023 年签订销售合同的产品，与非关联方 2023 年产品售价一样，均低于 2022 年签订销售合同的产品。

（4）对尚未执行的与关联方的销售合同，低规格型号的生箔机、阴极辊售价与非关联方售价基本持平。

综上所述，公司关联销售，系根据产品的规格型号、配件、运输等各方面因素综合定价，定价公允，不存在通过关联交易不当调节公司利润的情形。

（二）补充披露与诺德股份近三年期末往来款余额、期后回款、合同退货条款等情况，说明诺德股份是否按照上述信用政策实际付款，如否，是否存在关联方资金占用；

与诺德股份近三年期末往来款余额、期后回款、合同退货条款及是否按照信用政策实际付款情况如下：

单位：万元

2022 年度					
客户名称	合同号	退货条款（注 1）	应收账款余额	期后回款	是否按信用政策回款
青海诺德新材料有限公司	SK21-025、SK21-026 等	无	1,790.16	1,790.16	是
	SK20-077、SK21-059	无	43.08		否
	小计		1,833.24	1,790.16	
青海电子材料产业发展有限公司	SK19-051、SK20-020 等	无	924.40	924.40	是
惠州联合铜箔电子材料有限公司	SK20-055、SK21-007-2 等	无	627.70	627.70	是
深圳百嘉达新能源材料有限公司	SK22-037	无	181.15	181.15	是
福建清景铜箔有限公司	SK21-004、SK21-071 等	无	102.89	102.89	是
合计			3,669.38	3,626.30	

单位：万元

2023 年度

客户名称	合同号	退货条款（注 1）	应收账款余额	期后回款	是否按信用政策回款
青海诺德新材料有限公司	SK21-025、SK21-026	无	2,886.82	2,886.82	是
	SK20-077、SK21-059 等	无	85.08	-	否
	小计		2,971.90	2,886.82	
青海电子材料产业发展有限公司	SK21-048、SK22-049 等	无	406.48	406.48	是
	SK22-054、SK22-059	无	623.50	7.50	否
	小计		1,029.98	413.98	
惠州联合铜箔电子材料有限公司	SK21-007-1、SK22-007 等	无	536.12	536.12	是
合计			4,538.00	3,836.92	

单位：万元

2024 年度

客户名称	合同号	退货条款（注 1）	应收账款余额	期后回款	是否按信用政策回款
青海诺德新材料有限公司	SK20-077、SK21-059 等	无	93.48		否
青海电子材料产业发展有限公司	SK22-054、SK22-059 等	无	797.77		否
深圳百嘉达新能源材料有限公司	SK23-071	无	49.88	37.93	是
惠州联合铜箔电子材料有限公司	SK23-016、SK24-054 等	无	0.41	0.41	是
	SK22-007	无	65.80		否
	小计		66.21	0.41	

2024 年度					
客户名称	合同号	退货条款（注 1）	应收账款余额	期后回款	是否按信用政策回款
湖北诺德锂电材料有限公司	SK24-019、SK24-023 等	无	11.21	11.21	是
	SK24-037、SK24-045	无	23.82		否
	小计		35.03	11.21	
湖北诺德铜箔新材料有限公司	SK24-049	无	2.08	2.08	是
	SK22-068、SK23-012	无	1,533.20		否
	小计		1,535.28	2.08	
江西诺德铜箔有限公司	SK24-051	无	32.50		否
合计			2,610.15	51.63	

注 1：公司的销售合同中未明确列明退货条款，如出现重大质量问题，通过整改还达不到客户的要求，或其他具体问题经双方协商一致时，才会发生退货情况。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司应收诺德股份款项 2,610.15 万元，2022 年至 2024 年关联销售 107,406.90 万元，总体应收账款占销售比例 2.43%,其中未在信用期内回款的关联方应收款项 2,546.57 万元，主要系湖北诺德铜箔新材料有限公司 1,533.20 万元、青海电子材料产业发展有限公司 797.77 万元 ，青海电子材料产业发展有限公司因环保整改等事项部分车间暂停生产，需公司协助将部分设备进行产能转移，因此期间暂缓付款。2023 年以来，因下游行业需求及扩张疲软，客户拖欠产品尾款和质保金情况较多，诺德股份及其子公司因自身经营情况及资金安排计划等原因，产生货款拖欠，公司已积极与诺德股份进行沟通及催款，不存在关联方资金占用的情况。

（三）结合对下游客户的信用政策、销售回款情况以及营业收入、成本费用确认时点和政策等，说明经营活动现金流入和营业收入差额较大且净现比长期偏低的主要原因及合理性，核实公司与诺德股份交易是否存在长期未结算或期后退回的情况，并结合年报保留意见中无法判断公司关联股东与诺德股份及相关方是否存在未披露的关联关系的情形，说明有关关联交易是否具有商业实质，相关收入确认是否真实、审慎。

1、经营活动现金流入和营业收入差额较大的原因及合理性

公司 2022 年度至 2024 年度经营活动现金流入和营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入	137,360.39	223,723.53	218,955.29
经营活动现金流入小计	108,968.20	193,132.64	184,003.05
其中：销售商品、提供劳务收到的现金	96,775.30	153,755.00	174,344.83
营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金差异	-40,585.09	-69,968.52	-44,610.46

公司营业收入主要与经营活动现金流入中的销售商品、提供劳务收到的现金相关。营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金差异主要原因如下：

2024 年度主要原因系合同负债减少导致销售商品、提供劳务收到的现金减少 42,921.14 万元（其中电解铜箔业务板块合同负债减少 42,801.97 万元），其余原因包括应收账款与合同资产增加导致销售商品、提供劳务收到的现金减少 9,789.79 万元、收到与销项税额相关的现金增加销售商品、提供劳务收到的现金 13,229.00 万元、收到应收票据、应收款项融资后用于背书导致无现金流入减少销售商品、提供劳务收到的现金 18,889.88 万元，贸易业务净额法确认收入但收款为全额增加销售商品、提供劳务收到的现金 18,829.34 万元等。公司电解铜箔设备业务对下游客户的信用政策一般为一定比例的预收款、发货款、验收款、质保金，公司 2024 年度确认的营业收入中 50,718.24 万元已于以前年度收到，而 2024 年度签订的订单金额相比于以前年度大幅下降（2024 年度 17,552.17 万元、2023 年度 84,815.93 万元、2022 年度 224,993.24 万元），预收款也随之大幅下降。

2023 年度主要原因系通过应收票据、应收款项融资收款后用于背书导致无

现金流入减少销售商品、提供劳务收到的现金 80,207.23 万元，其余原因包括应收账款与合同资产增加导致销售商品、提供劳务收到的现金减少 8,182.24 万元、合同负债减少导致销售商品、提供劳务收到的现金减少 4,503.88 万元、收到与销项税额相关的现金增加销售商品、提供劳务收到的现金 24,452.29 万元等。公司下游客户多以承兑汇票与公司结算，包括中石油集团、诺德股份、客户 H、客户 D、客户 G 等公司，公司收到票据后将其用于背书，故无现金流入。

2022 年度主要原因系通过应收票据、应收款项融资收款后用于背书导致无现金流入减少销售商品、提供劳务收到的现金 72,353.61 万元，合同负债增加导致销售商品、提供劳务收到的现金增加 23,333.02 万元，其余原因包括应收账款与合同资产增加导致销售商品、提供劳务收到的现金减少 27,528.69 万元、收到与销项税额相关的税金增加销售商品、提供劳务收到的现金 30,069.53 万元等。公司下游客户多以承兑汇票与公司结算，包括中石油集团、客户 H、上海电气集团、客户 B 等公司，公司收到票据后将其用于背书，故无现金流入；2022 年度，公司收购了洪田科技有限公司，新增了电解铜箔设备业务，电解铜箔设备业务正处于行业上升期，订单较多，预收款较多，因此合同负债、其他流动负债上升。

综上所述，经营活动现金流入和营业收入差额较大主要系收款期与收入确认时点不同、公司下游客户多以票据结算且公司将票据用于背书所致，具有合理性。

2、净现比长期偏低的主要原因及合理性

公司 2022 年度至 2024 年度净利润、经营活动产生的现金流量净额、净现比情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
净利润	14,207.36	27,879.88	16,788.58
归母净利润	11,699.01	20,478.10	10,644.69
经营活动产生的现金流量净额	2,470.66	428.36	6,344.68
净现比	0.17	0.02	0.38
归母净现比	0.21	0.02	0.60

公司 2022 年度至 2024 年度与日常经营活动相关的主要项目变动情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
存货的减少	27,367.94	-36,811.42	-28,938.96
应收账款、合同资产的减少	-9,789.79	-18,288.40	-30,676.91
合同负债的增加	-42,921.14	-4,503.88	23,333.02
应收票据、应收款项融资的减少（已扣除已背书或贴现但期初、期末未终止确认的票据金额）	14,995.86	1,259.28	-13,728.45
与经营活动相关的应付票据的增加（已扣除因开具承兑汇票支付的保证金的减少的影响）	-9,213.29	6,744.75	5,796.25
预付款项的减少	3,342.75	6,120.86	459.73
与经营活动相关的应付账款的增加	-1,078.74	14,941.17	20,364.55
小计	-17,296.41	-30,537.63	-23,390.77

2024 年度，公司净现比较低主要原因系预收款（合同负债）减少 42,921.14 万元，存货减少 27,367.94 万元，应收账款、合同资产增加 9,789.79 万元，公司电解铜箔设备业务 2024 年度订单量下降致预收款、存货余额大幅下降，同时设备尾款、质保金收款较难导致应收账款、合同资产有所增加。

2022 年，电解铜箔设备行业处于上升期，公司电解铜箔设备业务 2022 年末的在手订单较多，2023 年度，为完成在手订单，公司大量购买存货，存货增加 36,811.42 万元，其中，电解铜箔设备业务存货增加 39,104.08 万元；但由于市场趋于饱和，公司 2023 年度新签订的在手订单相比于 2022 年度大幅减少，预收款（合同负债）减少 4,503.88 万元；同时由于 2022 年度、2023 年度电解铜箔设备业务大幅扩张，确认了较多营业收入，而尾款、质保金收款较难，导致应收账款、合同资产增加 18,288.40 万元，其中，电解铜箔设备业务应收账款、合同资产增加 20,909.41 万元。以上因素导致公司 2023 年度净现比较低。

2022 年度，公司收购了电解铜箔设备业务，行业尚处于上升期，公司签订了较多订单，导致存货增加 15,850.44 万元、合同负债增加 24,538.61 万元（2022 年度合同负债共增加 23,333.02 万元）、应收账款与合同资产增加 7,162.75 万元；同时，公司油气业务子公司苏州道森钻采设备有限公司开始经营，油气业务 2022 年度相比于 2021 年度市场环境变好，公司油气业务收入大幅上升（上升 36%），导致油气业务存货增加 13,088.52 万元、应收账款增加 23,514.16 万元。以上因素

导致公司 2022 年度净现比较低。

可见，长期净现比较低主要系电解铜箔设备业务应收账款、合同资产增加，合同负债下降所致，对电解铜箔设备业务收购后的销售收款情况进一步分析如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	收购日	差额	差额说明
应收账款与合同资产	42,199.81	8,974.78	33,225.03	应收账款、合同资产的增加
合同负债	37,682.88	60,929.13	23,246.25	合同负债的减少
小计			56,471.28	

三年累计净利润较经营性现金流量净额比较如下：

单位：万元

项目	金额
三年累计净利润	58,875.82
三年累计归母净利润	42,821.80
三年累计经营性现金流量净额	9,243.70
与净利润差额	49,632.13
与归母净利润差额	33,578.10

综上所述，公司净现比长期偏低的主要原因系电解铜箔设备业务尾款、质保金收取较为困难所致，公司 2024 年 12 月 31 日应收账款 36,133.61 万元，其中尾款 21,806.88 万元、质保金 11,828.82 万元、其余应收款与发货款 2,497.90 万元，主要欠款客户系客户 A、客户 H、客户 E 等，主要欠款客户的具体金额及性质详见“问题 4.关于应收账款中一（二）”，尾款与质保金收取较难是行业的普遍问题，具有合理性。

3、公司与诺德股份交易长期未结算或期后退回的情况

（1）公司与诺德股份交易长期未结算的情况列示如下：

单位：万元

客户名称	长期未结算合同金额	应收账款余额	1年以内	1至2年	2至3年	长期未结算原因
青海诺德新材料有限公司	202.68	93.48	8.40	42.00	43.08	因环保整改等事项部分车间暂停生产，需公司协助将部分设备进行产能转移，因此期间暂缓付款
青海电子材料产业发展有限公司	1,540.00	770.00	154.00	616.00		
合计		863.48	162.40	658.00	43.08	

注：此处仅列示了长期未结算（1 年以上）的合同应收款情况，因此与本问回复“一、（二）”中数据有所不同。

（2）公司与诺德股份交易期后退回的情况列示如下：

单位：万元

客户名称	合同金额	数量	确认收入期间	确认收入金额	退货期间	退货金额
青海电子材料产业发展有限公司	2,030.00	14	2021 年度	1,796.46	2023 年度	-769.91

青海电子材料产业发展有限公司项目 2021 年度销售的高效溶铜罐，因设备老旧、生箔机幅宽配切成品率低、成本高等原因，双方基于友好合作的基础上，协商一致，于 2023 年度退货 6 台高效溶铜罐。

4、结合年报保留意见中无法判断公司关联股东与诺德股份及相关方是否存在未披露的关联关系的情形，说明有关关联交易是否具有商业实质，相关收入确认是否真实、审慎。

年报保留意见涉及的事项系无法判断公司的关联股东与诺德股份及其关联股东是否存在未披露的关联关系，不涉及上市公司关联交易真实性的问题，公司与诺德股份的关联交易和与其它客户交易相比价格公允，具有商业实质，诺德股份关联交易收入按照公司的收入确认标准进行，收入确认真实、审慎。

二、年审会计师回复

（一）核查程序

我们对上述问题实施的审计程序包括但不限于：

1、核查公司与诺德股份的关联销售情况，包括关联销售的产品定价依据、毛利率、成本和费用构成等；

2、检查客户与客户的销售合同，对比销售诺德股份的价格和其他非关联方销售的价格，了解并核查公司与诺德股份的关联销售及与非关联销售存在差异的具体原因及合理性；

3、核查公司与诺德股份近三年期末往来款余额、期后回款、合同退货条款等情况，核查诺德股份是否按实际信用政策付款并了解相关原因；

4、核查公司经营活动现金流入情况，分析公司经营活动现金流入和营业收入差额较大且净现比长期偏低的主要原因及合理性；

5、核查公司与诺德股份交易长期未结算和期后退回的情况及原因。

（二）核查意见

基于实施的审计程序， 如审计报告中“形成保留意见的基础”部分所述，如财务报表附注十五、（三）、3 所述，洪田股份对其构成关联方关系的股东与洪田股份 8 家客户的控股股东诺德新材料股份有限公司（以下简称“诺德股份”）及与诺德股份构成关联方关系的股东是否存在未披露的关联关系进行了自查，但无法作出判断。因此，我们无法就洪田股份披露的关联方关系及关联交易的准确性和完整性获取充分、适当的审计证据，也无法确定该事项可能对财务报表产生的影响。除形成保留意见的事项外，我们没有发现公司对与诺德股份关联销售相关的会计处理与披露在重大方面存在不符合企业会计准则相关规定的情况，我们没有发现上述说明中与财务报表相关的信息与我们在审计中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致之处。

问题 2.关于道森有限关联交易。

年报及前期公告显示，2023 年 10 月，公司向原实控人舒志高配偶于国华实控的苏州陆海控股有限公司出售苏州道森钻采设备有限公司（以下简称“道森有限”）100%的股权，其后由于舒志高仍在公司担任董事，道森有限成为公司关联方。公司 2024 年向道森有限采购商品、接受劳务 1.67 亿元，同时向其销售商品、提供劳务 1.21 亿元。

请公司：（1）补充披露公司与道森有限发生关联交易的具体背景、内容，列示相应销售金额及结算回款情况、采购金额及结算付款情况，说明道森有限既是公司供应商又是客户的商业合理性；（2）结合前述情况及舒志高因涉嫌存在未按规定披露重大事项被立案调查的事项，核实舒志高控制的道森有限等公司与诺德股份是否存在相关交易或利益往来，以及公司与舒志高控制的公司是否存在与交易无关的其他资金往来或其他利益安排，与其交易往来过程中是否存在损害上市公司利益的情形。

一、公司回复

（一）公司与道森有限发生关联交易的具体背景、内容，列示相应销售金额及结算回款情况、采购金额及结算付款情况，说明道森有限既是公司供应商又是客户的商业合理性

1、公司与道森有限发生关联销售的具体背景、内容、销售金额及结算回款情况

单位：万元

与道森有限发生关联销售的公司	销售内容	销售金额	结算回款情况
苏州宝业锻造有限公司	销售油气业务锻件（半成品）	7,920.43	7,920.43
苏州宝业锻造有限公司	提供加工服务	1.30	1.30
苏州道森机械有限公司（注 1）	提供加工服务	2,336.84	2,336.84
苏州道森材料有限公司（注 1）	销售钢材	1,888.01	1,888.01
江苏洪田科技股份有限公司	提供服务	0.85	0.85
合计		12,147.43	12,147.43

注 1：苏州道森机械有限公司、苏州道森材料有限公司已于 2024 年度出售，关联销售金额系 2024 年度尚未出售时的销售金额。

主要系子公司苏州宝业锻造有限公司、苏州道森机械有限公司、苏州道森材料有限公司与道森有限发生关联销售。

道森有限主营生产、销售油气阀门成品，公司子公司苏州宝业锻造有限公司（以下简称“宝业锻造”）主营生产、销售油气（油气阀门半成品）、风电、电气业务锻件，自道森有限成立之日起即为道森有限的供应商，向道森有限销售半成品，半成品经道森有限加工成成品后对中石油集团等油服公司销售。

公司子公司（出售前）苏州道森机械有限公司（以下简称“道森机械”）主营油气成品加工服务，自道森有限成立之日起即为道森有限提供加工服务。

公司子公司（出售前）苏州道森材料有限公司（以下简称“道森材料”）主营钢材贸易业务，钢材是生产油气阀门半成品、成品的主要原材料，道森材料自道森有限成立之日起即为道森有限的供应商，向道森有限销售钢材。

公司与道森有限发生的关联销售业务，系道森有限尚未剥离前，公司油气业务各公司不同的分工所致，道森有限剥离后，公司各子公司仍继续原有的业务和客户，与道森有限发生的关系。

2、公司与道森有限发生关联采购的具体背景、内容、采购金额及结算付款情况

单位：万元

与道森有限发生关联采购的公司	采购内容	采购金额	结算付款情况
江苏洪田科技股份有限公司	采购油气阀门成品	16,579.17	16,579.17
苏州宝业锻造有限公司	采购油气阀门半成品	81.67	81.67
苏州道森材料有限公司（注 1）	采购油气阀门半成品	5.18	5.18
苏州道森材料有限公司（注 1）	接受加工服务	0.84	0.84
合计		16,666.87	16,666.87

注 1：苏州道森材料有限公司已于 2024 年度出售，关联采购金额系 2024 年度尚未出售时的采购金额。

主要系母公司江苏洪田科技股份有限公司与道森有限发生关联采购。

公司母公司江苏洪田科技股份有限公司（以下简称“母公司”）自 2023 年 12 月起由制造型企业转为贸易型企业，因母公司与中石油集团等客户尚有部分业务在合作期内，故母公司自道森有限采购油气阀门成品后再销售给中石油集团等客户，母公司于贸易业务过程中作为道森有限的代理人参与交易。

3、道森有限既是公司供应商又是客户的商业合理性

如“1”“2”中所述，公司主要向道森有限销售油气阀门半成品、提供加工服务、销售钢材，延续了道森有限交割前的销售交易，在贸易业务过程中作为道森有限的代理人向道森有限采购油气阀门成品，相关交易与公司、道森有限的主业相关，与道森有限的关联交易为正常市场情况下的商业合作，具有合理的商业理由。

（二）结合前述情况及舒志高因涉嫌存在未按规定披露重大事项被立案调查的事项，核实舒志高控制的道森有限等公司与诺德股份是否存在相关交易或利益往来，以及公司与舒志高控制的公司是否存在与交易无关的其他资金往来或其他利益安排，与其交易往来过程中是否存在损害上市公司利益的情形。

经公司与舒志高先生了解确认，舒志高控制的道森有限等公司与诺德股份不存在相关交易或利益往来。

2023 年末，公司与道森有限借款余额（其他应付款）8,500 万元，2024 年度，公司向苏州道森钻采设备有限公司拆入资金 13,000 万元，归还资金 8,200 万元；通过三方债权债务清偿协议等冲销 1,320.16 万元；因出售子公司苏州道森机械有限公司，减少苏州道森机械有限公司对苏州道森钻采设备有限公司的资金拆借 5,000 万元；截止 2024 年末，公司与道森有限借款余额（其他应付款）6,979.84 万元。除上述事项外，公司与舒志高控制的公司不存在与交易无关的其他资金往来或其他利益安排，与其交易往来过程中不存在损害上市公司利益的情形。

二、年审会计师回复

（一）核查程序

我们对上述问题实施的审计程序包括但不限于：

1、了解公司与道森有限发生关联交易的具体背景，检查公司与道森有限关联销售的交易内容、销售金额及结算回款情况，与道森有限发生关联采购的交易内容、采购金额及结算付款情况；

2、根据公司与道森有限的交易背景、交易内容及主营业务，分析道森有限既是公司供应商又是客户的商业合理性；

3、对公司大额资金出入与银行进行双向勾对，并查验凭证；检查公司与舒志高先生的资金往来相关的合同、银行凭证、记账凭证及年报披露情况；

4、对公司股东、董事舒志高实施访谈程序，访谈舒志高控制的道森有限等公司与诺德股份是否存在相关交易或利益往来；访谈除公司已披露的与舒志高控制的公司发生的与交易无关的资金往来外，是否存在其他资金往来或其他利益安排，是否存在损害上市公司利益的情形。

（二）核查意见

基于实施的审计程序，就 2024 年度财务报表整体公允反映而言，除形成保留意见的事项外，我们没有发现上述说明中与财务报表相关的信息与我们在审计中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致之处。

问题 3.关于商誉。

年报及前期公告显示，公司分别于 2022 年 6 月、2023 年 8 月合计收购主营电解铜箔生产设备的洪田科技有限公司（以下简称洪田科技）81%股权，形成商誉 3.08 亿元，收购至今未计提商誉减值。其中，前期收购时洪田科技收益法评估增值率高达 439.85%，估值盈利预测主要参考依据为洪田科技与诺德股份签订的 10 亿元订单。洪田科技报告期内实现营业收入 9.16 亿元，同比下滑 19.58%；净利润 1.66 亿元，同比下滑 35.20%，利润率 18.16%，同比减少 4.38 个百分点。公司披露的洪田科技商誉可收回金额测算中，预测未来五年的收入增长率 8.22%、2.03%、2.01%、1.02%、1.01%，利润率为 23.37%、22.34%、21.99%、22.17%、22.03%，与本期业绩趋势存在较大偏离。另据年报，电解铜箔设备行业整体扩建投产处于放缓的环境。

请公司：（1）结合市场需求、竞争格局、上下游变化情况，说明洪田科技报告期内业绩显著下滑的原因，是否与同行业可比公司存在显著差异及其合理性，是否存在前期收入确认不审慎或溢价收购股权期后退货等调节利润以推高收购估值的情况；（2）补充披露本期商誉减值测试的计算过程、主要参数选取情况、选取依据及合理性，结合洪田科技业绩下滑的实际情况及行业趋势说明认为不存在商誉减值迹象的原因及合理性，是否存在减值准备应计提未计提的情形。

一、公司回复

（一）结合市场需求、竞争格局、上下游变化情况，说明洪田科技报告期内业绩显著下滑的原因，是否与同行业可比公司存在显著差异及其合理性，是否存在前期收入确认不审慎或溢价收购股权期后退货等调节利润以推高收购估值的情况；

1、市场需求、竞争格局、上下游变化情况

（1）前期锁定产能订单尚未执行完毕。由于日本阴极辊产能不足、需要排期且价格昂贵，无法满足国内 2021-2023 年快速增长的铜箔产能扩建需求，下游铜箔企业将目光转向国内设备厂商，通过提前锁定公司未来产能并签订大额订单，

以满足其未来一段时间内的产能扩建需求，因此公司当前仍存在较多订单尚未执行完毕，2024 年以来，随着国内电解铜箔成套装备供应能力的提升，下游客户不再需要提前锁定大额订单。

（2）下游锂电铜箔的需求增长有所放缓。我国新能源汽车行业进入调整期，根据中汽协数据，2023 年我国新能源汽车产销量累计完成 958.7 万辆和 949.5 万辆，同比分别增长 35.8%和 37.9%，2024 年 1-9 月我国新能源汽车产销量分别达 831.6 万辆和 832 万辆，同比分别增长 31.7%和 32.5%，新能源汽车增速进一步放缓，进而导致对上游锂电铜箔设备需求的拉动力降低。

（3）铜箔行业加工费下滑，企业阶段性投产、扩产意愿降低。电池企业向上游压价以缓解成本压力，同时期叠加上游的铜箔供应持续增加，铜箔行业以价换量行为普遍，锂电铜箔加工费被迫下滑，导致锂电铜箔企业扩大投产意愿降低，锂电铜箔行业 2024 年以来的整体开工率较 2021-2023 年有所降低；另一方面，供需不均衡使得铜箔行业进入阶段性调整期，导致下游企业新建扩产项目速度放缓。

2、洪田科技报告期内业绩显著下滑的原因

洪田科技 2024 年营业收入 91,647.12 万元，较上年同期下降 19.58%，收入下降的主要原因是系随着近年来电解铜箔产业的快速发展，下游企业维持了较高库存，行业迎来了去库存周期，导致报告期内客户采购提货意愿不高，使得公司 2024 年电解铜箔设备新增订单量较上年大幅下降，同时部分产品因客户扩建需求放缓延期验收导致收入确认减少。

3、2024 年度公司退货情况

单位：万元

客户名称	合同金额	数量	确认收入期间	确认收入金额	退货期间	退货金额	原因
客户 I	7,136.00	32	2023.12.25	6,315.04	2024.12.3	-881.84	销售的阳极板与客户的生产要求不匹配，协商一致退货原合同中的 40 台阳极板及相关配件；
客户 J	905.00	2	2023.9.28	800.88	2024.12.31	-800.88	合同主体变更，客户 J 将合同转

客户名称	合同金额	数量	确认收入期间	确认收入金额	退货期间	退货金额	原因
							移给了客户 R，本期客户 J 发生退货，客户 R 确认对应收入；
客户 K	1,264.00	8	2020.9.25	1,118.58	2024.1.23	-61.17	销售的阳极板设计不合理，更换频繁效率低，经双方协商同意按 8.64 万元/套进行赔付；
合计						-1,743.89	

4、与同行业可比公司比较情况及其合理性，是否存在前期收入确认不审慎或溢价收购股权期后退货等调节利润以推高收购估值的情况

公司与同行业可比公司对比如下：

单位：万元

公司名称	归属于母公司所有者的净利润			收入			毛利率		
	2024 年度	2023 年度	同比变动	2024 年度	2023 年度	同比变动	2024 年度	2023 年度	同比变动
先导智能（注 1）	28,610.08	177,456.55	-83.88%	768,854.92	1,264,178.34	-39.18%	38.94%	38.69%	0.25%
赢合科技（注 1）	50,315.96	55,380.48	-9.14%	495,128.34	614,351.34	-19.41%	14.32%	19.56%	-5.24%
洪田科技	16,728.86	25,754.11	-35.04%	91,647.13	113,958.34	-19.58%	31.06%	33.05%	-1.99%

注 1：先导智能、赢合科技数据来源于公司年报，营业收入、毛利率所取数据分别为锂电池智能装备、锂电池专用设备。

洪田科技的核心业务为新能源锂电设备，尤其在铜箔设备领域（电解铜箔阴极辊、生箔机等）具有技术优势。产品主要应用于锂电铜箔、PCB 电子铜箔等领域，服务于锂电池产业链中上游客户。

先导智能的核心业务为锂电池整线设备、光伏设备、3C 检测设备等，提供“智造+服务”一体化解决方案。产品主要应用于动力电池、储能电池、光伏、汽车等领域，贯穿锂电池中下游产业链。

赢合科技的核心业务为锂电池前中后段整线设备，并提供数字化工厂解决方案。产品主要应用于动力电池、储能电池，服务于锂电池产业链中下游客户。

洪田科技、先导智能和赢合科技均属于新能源装备制造领域的核心企业，均

服务于锂电池产业链，可视作可比同行进行业务比较。

经过同行业绩比较，公司报告期内业绩情况与同行可比公司相比不存在显著差异，且公司业务真实合理，不存在前期收入确认不审慎或溢价收购股权期后退货等调节利润以推高收购估值的情况。

（二）本期商誉减值测试的计算过程、主要参数选取情况、选取依据及合理性，结合洪田科技业绩下滑的实际情况及行业趋势说明认为不存在商誉减值迹象的原因及合理性，是否存在减值准备应计提未计提的情形。

1、商誉减值测试的计算过程、主要参数选取情况、选取依据及合理性

公司根据《企业会计准则》的要求和规定，在每年年度终了对企业合并所形成的商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试，并充分关注商誉所在资产组或资产组组合的宏观环境、行业环境、实际经营状况及未来经营规划等因素，在商誉出现特定减值迹象时，及时进行减值测试。公司在 2024 年度财务报表编制过程中聘请了北京卓信大华资产评估有限公司对洪田科技含商誉资产组的可收回金额进行了评估。北京卓信大华资产评估有限公司根据公司管理层提供的关于未来预测的相关资料，实施了必要的评估程序，出具了《江苏洪田科技股份有限公司以财务报告为目的对商誉进行减值测试所涉及的洪田科技有限公司含商誉资产组资产评估报告》（卓信大华评报字(2025)第 8746 号），经评估可收回金额不低于 103,486.33 万元。

主要参数选取情况、选取依据及合理性情况如下：

（1）收益年限的确定

预测期，根据公司历史经营状况及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即评估基准日后 5 年根据公司实际情况和政策、市场等因素对资产组企业收入、成本费用、利润等进行合理预测，假设第 6 年以后各年与第 5 年持平。

（2）资产组未来收益预测

①营业收入的预测

公司自成立以来，专注于为电解铜箔企业提供一站式规划设计方案、全厂机

电智能装备、软硬件系统及自动化装备定制服务；公司下游客户扩产速度较快，在手订单充足，订单交付已排至 2025 年以后；目前公司的核心产品电解铜箔阴极辊、生箔机、阳极板、高效溶铜罐、表面处理机等年产能超过 1000 余台/套。

除上述产品外，2023 年 4 月公司发布复合铜箔真空磁控溅射一体机，客户 W7 月首批订单落地，包括 1 台真空磁控溅射一体机及 1 台真空磁控溅射蒸发一体机；9 月再获诺德 1.84 亿元订单，预计对应 5 台设备。目前公司正在积极扩充复合铜铝箔设备产能，加快推进真空磁控溅射蒸发一体机的出样、交付进程，上述订单计划于 2025 年确认收入。

未来年度，预计公司所在的电解铜箔行业会不断发展升级，随着国家政策扶持高端电解铜箔产业快速发展，实现高性能电解铜箔的国产化替代，同时，公司会将新规格、高性能的产品推向市场，提升自身的市场份额。

尽管 2024 年受新能源行业周期性调整影响，导致公司所在行业整体表现低迷，然而，随着全球能源转型持续推进、新兴应用领域不断拓展，市场未来增长前景依然可期。根据 WIND 万得、iFinD 同花顺金融资讯平台显示的机构一致预测数据，同行业可比公司未来三年收入增长率均呈上升趋势，具体预测数据如下：

公司名称	WIND			同花顺		
	2025E	2026E	2027E	2025E	2026E	2027E
先导智能营业总收入增长率预测	20.90%	20.33%	12.34%	20.44%	20.72%	12.14%
赢合科技营业总收入增长率预测	17.41%	18.61%	2.48%	14.93%	21.97%	6.53%

根据目前在手订单、产能情况及订单预计交付情况，公司对 2025 年收入进行预测；考虑到铜箔行业正处于结构性调整阶段，虽然下游新能源及电子领域的中长期需求仍具韧性，但短期内行业竞争加剧、产能过剩压力显著，公司下游铜箔厂商对铜箔设备需求明显降温，公司在手订单规模较往年同期有所回落，预计未来年度收入增长率维持在低速平稳区间。

经上述分析预测，公司管理层经过讨论并结合历史年度已经实现的收入，对于未来年度营业收入进行了预测。

②营业成本的预测

通过对企业历史年度成本分析，营业成本主要为各项目产品的材料费、人工

费、制造费用、加工费及运费，2022 年毛利率 30.19%、2023 年毛利率 32.87%、2024 年毛利率 30.04%；2023 年毛利升高的原因主要是公司持续优化成本控制，提高生产效率，材料成本较以前年度有所下降；2024 年起因产量下降，公司折旧费、人工成本上升，导致综合毛利率下降。未来年度各产品材料费、直接人工、加工费及运费结合历史期占收入情况预测，制造费用根据各制造费用明细具体预测。以后年度随着材料成本上升、业务量的扩大及市场竞争等因素会造成产品售价降低，综合毛利率在未来年度预计稳定在 30%。

③税金及附加的预测

税金及附加主要包括城建税、教育费附加、地方教育费、印花税、房产税、土地使用税等。以企业应缴纳的增值税额，按照企业实际执行的税率进行预测。

④销售费用、管理费用及研发费用的预测

工资类费用主要与未来工资增长幅度及企业薪酬政策相关。按企业未来实际需要人员规模，在人数不发生大变动的情况下，每年考虑一定比例的增长；办公类费用根据各项管理费用在历史年度中的平均水平，参考企业历史年度的费用变动比例，结合通货膨胀因素确定预测期合理的增长率进行预测。在剔除历史期非正常变动因素的基础上以历史期平均值予以预测；折旧及摊销根据企业正在执行的会计政策、依据评估基准日固定资产和长期待摊费用的账面价值，以及未来更新固定资产折旧进行预测。

⑤盈利预测结果

单位：万元

项目 \ 年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2029 年及以后
营业收入	99,065.51	101,075.07	103,106.47	104,157.90	105,209.97	105,209.97
减：营业成本	67,471.40	69,867.40	71,677.47	72,543.59	73,268.06	73,268.06
税金及附加	749.89	773.00	776.97	779.14	787.99	787.99
销售费用	455.14	466.68	478.71	489.06	500.00	500.00
管理费用	3,759.99	3,910.33	3,962.19	3,686.40	3,772.12	3,772.12
研发费用	3,519.32	3,525.74	3,579.99	3,619.06	3,754.04	3,754.04
营业利润	23,109.76	22,531.93	22,631.13	23,040.65	23,127.76	23,127.76

项目 \ 年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2029 年及以后
加：营业外收入						-
减：营业外支出						-
利润总额	23,109.76	22,531.93	22,631.13	23,040.65	23,127.76	23,127.76
EBIT	23,109.76	22,531.93	22,631.13	23,040.65	23,127.76	23,127.76

（3）折现率的确定

本次评估采用加权平均资本成本定价模型(WACC，税前)。

R(WACC，税前)=Re×We /(1-T) +Rd×Wd，具体参数如下：

BETA 系数	1.4476
无风险报酬率 R_f	2.19%
市场风险收益率 K_m	7.30%
企业特定风险调整系数 ε	3.00%
企业所得税	15.00%
权益价值比例 We= E/(D+E)	82.05%
付息债务价值比例 Wd=D/(D+E)	17.95%
WACCBT=Re×We/(1-T) +Rd×Wd	15.86%

洪田科技商誉减值测试计算结果：

根据前述对预期收益的预测与折现率的估计分析，将各项预测数据代入本评估项目的收益法模型，洪田科技有限公司含商誉资产组在 2024 年 12 月 31 日的可收回金额不低于 103,486.33 万元，账面价值 101,289.71 万元，不存在商誉减值迹象。

2、结合洪田科技业绩下滑的实际情况及行业趋势说明认为不存在商誉减值迹象的原因及合理性，是否存在减值准备应计提未计提的情形。

洪田科技 2024 年营业收入 91,647.12 万元，较上年同期下降 19.58%，收入下降的主要原因是系随着近年来电解铜箔产业的快速发展，下游企业维持了较高库存，行业迎来了去库存周期，导致报告期内客户采购提货意愿不高，使得公司 2024 年电解铜箔设备新增订单量较上年大幅下降，同时部分产品因客户扩建需求放缓延期验收导致收入确认减少。虽然洪田科技 2024 年度业绩有所下滑，但

仍持有较多在手订单（2024 年末洪田科技持有在手订单含税 133,352.04 万元），不会导致 2025 年度营业收入出现大幅度下滑。

尽管 2024 年受新能源行业周期性调整及市场竞争加剧的影响，公司短期业绩承压出现下滑，但立足长远发展来看，全球电动化浪潮正呈现加速发展态势。国际能源署（IEA）在《全球电动汽车展望》系列报告中多次提到，到 2030 年全球新能源汽车市场占有率有望突破 40%，动力电池需求将保持高速增长。在此背景下，国内外头部电池厂商如宁德时代、LG 新能源、特斯拉等纷纷公布大规模扩产计划，这为上游高端装备制造带来持续增长的市场空间。

洪田科技作为国内领先的锂电铜箔高端装备制造商，近年来在极薄铜箔设备领域取得显著突破，目前已成功研制出直径 3.6 米，幅宽 1.82 米的超大规格电解铜箔阴极辊、生箔机以及配套设备，能稳定生产高端极薄的 3.5um 锂电铜箔产品，填补行业空白，技术领先。

综上所述，洪田科技商誉不存在减值，不存在减值准备应计提未计提的情形。

二、年审会计师回复

（一）核查程序

我们对上述问题实施的审计程序包括但不限于：

1、了解市场需求、竞争格局、上下游变化情况、公司 2024 年度业绩下滑的原因，分析公司 2024 年度业绩趋势与同行业是否存在显著差异；

2、核查公司期后退货情况，检查是否存在大额期后退货的情况；

3、了解公司本期商誉减值测试的计算过程、主要参数选取情况、选取依据及合理性，关注洪田科技收入增长和现金流增长的合理性，所选用资产组的恰当性，同时聘请项目内部评估专家对公司本期商誉减值的评估方法、主要参数选取、折现率进行评估复核。

（二）核查意见

基于实施的审计程序，就 2024 年度财务报表整体公允反映而言，我们没有发现公司对商誉减值相关的会计处理与披露在重大方面存在不符合企业会计准则相关规定的情况，我们没有发现上述说明中与财务报表相关的信息与我们在审计中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致之处。

问题 4.关于应收账款。

根据年报，公司应收账款期末余额 5.56 亿元，同比增长 11.46%，而同期营收下滑 38.6%。账龄结构上，近三年 1 年以上应收账龄账款占比分别为 11.85%、24.75%、32.54%，持续上升。应收账款坏账计提比例由上年的 9.17%提升至 11.66%。

请公司：（1）分别列示近 3 年前 5 大欠款对象名称、销售内容、应收账款金额及占比、目前结算进展等，说明报告期主要客户及其信用、结算政策是否发生重大变化，账龄 1 年以上的应收账款占比持续上升的原因及合理性；（2）结合前述情况，说明公司营业收入下降而应收账款期末余额上升的原因及合理性，相关收入确认是否合规，并与同行业可比公司相比较说明是否存在重大差异；（3）结合公司保留意见涉及的事项，并结合坏账准备计提比例上升的情况，说明相关应收账款是否真实。

一、公司回复

（一）近 3 年前 5 大欠款对象名称、销售内容、应收账款金额及占比、目前结算进展等，说明报告期主要客户及其信用、结算政策是否发生重大变化，账龄 1 年以上的应收账款占比持续上升的原因及合理性

1、近 3 年前 5 大欠款对象名称、销售内容、应收账款金额及占比、目前回款情况、信用政策、结算政策情况

单位：万元

2022 年度						
客户名称	销售内容	应收账款金额	占比	回款金额（注 1）	信用政策	结算政策
①中石油集团	井口装置及采油（气）树、管线阀门、井控设备	15,094.62	22.93%	15,094.50	按不同客户分别为 40 天、3 个月、4 个月、6 个月、1 年、2 年，部分客户存在 5%-10%质保金	电汇、承兑汇票
②诺德股份						
青海诺德新材料有限公司	生箔机、阴极辊、溶铜罐、涂覆	1,833.24	2.79%	1,790.16	设备：40%预收款，35%发货款，20%验收款，5%质保金；涂覆：100%验收款	银行转账、承兑汇票
深圳百嘉达新能源材料有限公司	阳极板	181.15	0.28%	181.15	30%预收款，70%验收款	银行转账、承兑汇票
青海电子材料产业发展有限公司	阳极槽	924.40	1.40%	924.40	50%预收款，30%发货款，10%验收款，10%质保金	银行转账、承兑汇票
惠州联合铜箔电子材料有限公司	生箔机、备件	627.70	0.95%	627.70	设备：40%预收款，35%发货款，20%验收款，5%质保金；备件：100%发货款	银行转账、承兑汇票

2022 年度

客户名称	销售内容	应收账款金额	占比	回款金额（注 1）	信用政策	结算政策
福建清景铜箔有限公司	阴极辊维修、备件	102.89	0.16%	102.89	维修：50%预收款，50%验收款；备件：100%验收款	银行转账、承兑汇票
诺德股份小计		**3,669.38**	**5.57%**	**3,626.30**		
③客户 L	井口装置及采油（气）树	3,659.91	5.56%	3,641.02	提单日后 110 天至 150 天	电汇
④客户 M	井口装置及采油（气）树	3,414.05	5.19%	3,414.03	提单日后 60 天至 150 天	电汇
⑤DousonVietnamWellheadEquipment	井口装置及采油（气）树	3,337.11	5.07%	3,337.11	提单日后 90 天	电汇
合计		**29,175.07**	**44.32%**	**29,112.95**		

单位：万元

2023 年度

客户名称	销售内容	应收账款金额	占比	回款金额（注 1）	信用政策	结算政策
①中石油集团	井口装置及采油（气）树、管线阀门、井控设备	7,716.49	14.06%	5,946.85	按不同客户分别为发货前、60 天、3 个月、4 个月、6 个月、1 年、2 年，部分客户存在 5%质保金	电汇、承兑汇票
②客户 A	生箔机、阴极辊、表面处理机、备件	6,242.56	11.37%	687.31	生箔机、阴极辊：30%预收款，40%发货款，20%验收款，10%质保金/5%预收款，55%发货款，30%验收款，10%质保金 表面处理机：30%预收款，40%发	银行转账、承兑汇票

2023 年度						
客户名称	销售内容	应收账款金额	占比	回款金额（注 1）	信用政策	结算政策
					货款，20%验收款，10%质保金 备件：50%预收款，40%发货款，10%质保金	
③诺德股份：						
惠州联合铜箔电子材料有限公司	阴极辊、备件	536.12	0.98%	536.12	阴极辊：50%预收款，40%发货款，5%验收款，5%质保金；备件：100%验收款	银行转账、承兑汇票
青海电子材料产业发展有限公司	阳极槽、溶铜罐（退货）、阴极辊维修、备件	1,029.98	1.88%	413.98	阳极槽：50%预收款，30%发货款，10%验收款，10%质保金； 溶铜罐：50%预收款，40%发货款，5%验收款，5%质保金； 备件：40%预收款，50%验收款，10%质保金/100%验收款； 维修：90%验收款，10%质保金。	银行转账、承兑汇票
青海诺德新材料有限公司	备件	2,971.90	5.41%	2,886.82	40%预收款，50%验收款，10%质保金	银行转账、承兑汇票
诺德股份小计		**4,538.00**	**8.27%**	**3,836.92**		
④客户 B	生箔机、备件	3,661.80	6.67%	3,661.80	生箔机：30%预收款，40%发货款，	银行转账、承兑

2023 年度

客户名称	销售内容	应收账款金额	占比	回款金额（注 1）	信用政策	结算政策
					20%验收款，10%质保金 备件：100%验收款/发货款	汇票
⑤客户 E	生箔机、阴极辊、备件	2,256.25	4.11%	874.15	生箔机、阴极辊：10%定金，30%进度款，40%发货款，15%验收款，5%质保金 备件：100%验收款	银行转账、承兑汇票
合计		**24,415.10**	**44.48%**	**15,007.03**		

单位：万元

2024 年度

客户名称	销售内容	应收账款金额	占比	回款金额（注 1）	信用政策	结算政策
①中石油集团	井口装置及采油（气）树、管线阀门、井控设备	12,947.70	20.58%	3,268.87	按不同客户分别为发货前、1 个月、45 天、60 天、3 个月、4 个月、6 个月、1 年、2 年，部分客户存在 5%-10%质保金	电汇、承兑汇票
②客户 A	表面处理机、阳极板、备件	11,806.36	18.77%	262.31	表面处理机、阳极板：5%预收款，55%发货款，30%验收款，10%质保金 备件：30%预收款，70%验收款	银行转账、承兑汇票
③客户 H	生箔机、阴极辊、备件	5,642.04	8.97%	5,609.20	阴极辊：30%预收款，50%发货款，	银行转账、承兑

2024 年度						
客户名称	销售内容	应收账款金额	占比	回款金额（注 1）	信用政策	结算政策
					10%验收款，10%质保金 生箔机：30%预收款，30%发货款，30%验收款，10%质保金 备件：100%验收款	汇票
④苏州道森钻采设备有限公司	阀体、油管四通、密封环、套管头等油气阀门成品	3,107.20	4.94%	3,107.20	4-5 个月	银行转账、承兑汇票
⑤客户 E	生箔机、阴极辊、备件	2,956.80	4.70%	835.50	生箔机、阴极辊：10%定金，30%进度款，40%发货款，15%验收款，5%质保金 备件：100%验收款	银行转账、承兑汇票
合计		**36,460.09**	**57.96%**	**13,083.08**		

注 1：回款金额是截止 2025 年 5 月 31 日的金额

由上表可见，报告期主要客户及其信用、结算政策未发生重大变化。

2、账龄 1 年以上的应收账款占比持续上升的原因及合理性

分业务板块应收账款余额及占比情况如下：

单位：万元

业务板块	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	应收账款余额	占比	应收账款余额	占比	应收账款余额	占比
电解铜箔设备业务	36,133.61	57.45%	27,186.33	49.53%	10,713.06	16.28%
油气及其他业务	26,767.16	42.55%	27,701.99	50.47%	55,107.93	83.72%
合计	62,900.77	100.00%	54,888.33	100.00%	65,820.99	100.00%

分业务板块 1 年以上应收账款余额及占比情况如下：

单位：万元

业务板块	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	1 年以上应收账款余额	占业务整体应收款比例	1 年以上应收账款余额	占业务整体应收款比例	1 年以上应收账款余额	占业务整体应收款比例
电解铜箔设备业务	15,044.91	41.64%	8,410.49	30.94%	3,325.03	31.04%
油气及其他业务	5,421.12	20.25%	5,176.56	18.69%	4,475.78	8.12%
合计	20,466.03	32.54%	13,587.05	24.75%	7,800.81	11.85%

公司账龄 1 年以上的应收账款比例 2023 年上涨主要系油气及其他业务 1 年以上的应收账款比例增加；2024 年上涨主要系电解铜箔设备业务 1 年以上的应收账款比例增加。

公司于 2023 年出售的苏州道森钻采设备有限公司，使得油气业务应收账款整体余额较 2022 年大幅下降，而苏州道森钻采设备有限公司应收账款基本在 1 年以内，故使得 1 年以上应收账款的比例有所增加。

2024 年电解铜箔设备业务因下游客户需求减少，扩张放缓，与公司的设备款项结算放缓，公司的应收账款基本为产品发货后的尾款与质保金，公司 2024 年 12 月 31 日应收账款 36,133.61 万元，其中尾款 21,806.88 万元、质保金 11,828.82 万元、其余应收款与发货款 2,497.90 万元，收款难是行业的普遍问题，因此 1 年以上的应收账款占比不断上升。

2024 年电解铜箔设备业务 1 年以上应收账款的主要客户情况如下：

单位：万元

客户	合同号	1 年以上应收账款	整体应收账款	占比	款项性质
客户 A	SK22-008 等	6,105.60	11,806.36	51.71%	尾款与质保金
客户 E	SK21-070-01 等	2,217.60	2,956.80	75.00%	尾款与质保金
客户 C	SK21-030 等	1,651.24	1,651.24	100.00%	尾款与质保金
客户 N	SK22-012 等	782.25	1,016.25	76.97%	尾款与质保金
客户 O	SK21-074A 等	872.00	1,310.39	66.55%	尾款与质保金
小计		11,628.69	18,741.04		

2024 年公司电解铜箔设备业务同行业公司 1 年以上应收账款占比情况如下：

单位：万元

公司简称	2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	1 年以上应收账款余额	占比	1 年以上应收账款余额	占比	1 年以上应收账款余额	占比
洪田股份-电解铜箔设备业务	15,044.91	41.64%	8,410.49	30.94%	3,325.03	31.04%
先导智能	591,145.00	53.88%	381,263.27	33.15%	244,936.65	32.79%
赢合科技	381,869.62	53.89%	282,811.93	40.13%	140,824.01	22.42%

由上表可见，电解铜箔设备业务同行业公司 1 年以上应收账款占比均较高且呈现持续上升状态，公司 2024 年占比低于同业，3 年上升趋势和同业一致。

（二）营业收入下降而应收账款期末余额上升的原因及合理性，相关收入确认是否合规，并与同行业可比公司相比较说明是否存在重大差异

1、营业收入下降而应收账款期末余额上升的原因及合理性，相关收入确认是否合规。

公司应收账款与营业收入分版块情况如下：

单位：万元

科目	2024 年	2023 年	年度增长额	年度增长率
电解铜箔设备业务：				
应收账款	36,133.61	27,186.33	8,947.28	32.91%
营业收入	91,647.13	113,958.34	-22,311.21	-19.58%

科目	2024 年	2023 年	年度增长额	年度增长率
应收账款占收入比重	39.43%	23.86%		15.57%
油气及其他业务：				
应收账款	26,767.16	27,701.99	-934.83	-3.37%
营业收入	45,713.27	109,765.19	-64,051.92	-58.35%
应收账款占收入比重	58.55%	25.24%		33.31%
合计：				
应收账款	62,900.77	54,888.33	8,012.44	14.60%
营业收入	137,360.39	223,723.53	-86,363.14	-38.60%
应收账款占收入比重	45.79%	24.53%		21.26%

公司电解铜箔设备业务营业收入下降而应收账款增长，油气及其他业务虽营业收入和应收账款同时下降，但应收账款的下降的幅度远低于收入下降的幅度，致使公司整体营业收入和应收账款呈现反向变动。

（1）电解铜箔设备业务板块：

公司对 2 年应收账款的主要客户进行了与营业收入增长的比较分析，情况如下：

单位：万元

客户名称	应收账款		主营业务收入		应收账款增加	营业收入增加	备注
	2024 年	2023 年	2024 年	2023 年			
客户 A	11,806.36	6,242.56	5,870.22	20,122.42	89.13%	-70.83%	2024 年末部分应收账款通过合同资产转入
客户 H	5,642.04	27.56	24,321.57	50.65	20371.84%	47918.89%	
客户 E	2,956.80	2,256.25		13,117.39	31.05%	-100.00%	2024 年末应收账款增加系质保金 739.20 万元从合同资产转入
客户 D	1,767.70	20.15		15,498.08	8672.70%	-100.00%	2024 年末应收账款增加系质保金 1,748.20 万元从合同资产转入
客户 C	1,651.24	2,036.35			-18.91%		
客户 B	1,351.20	2,783.60		3,716.81	-51.46%	-100.00%	

客户名称	应收账款		主营业务收入		应收账款增加	营业收入增加	备注
	2024 年	2023 年	2024 年	2023 年			
青海诺德新材料有限公司	93.48	2,971.90		74.34	-96.85%	-100.00%	
小计	25,268.82	16,338.37	30,191.79	52,529.04	54.66%	-42.52%	
总体金额	36,133.61	27,186.33	91,647.13	113,958.34	32.91%	-19.58%	
主要欠款客户应收账款营业收入占总体应收账款营业收入比例	69.93%	60.10%	32.94%	46.09%			

2024 年主要客户的应收账款 25268.82 万元，同比增长 54.66%，营业收入 30,191.79 万元，同比下降 42.52% 其中，营业收入增长低于应收账款增长的客户具体情况分析如下：

① 客户 A

单位：万元

项目号	应收账款-非质保金	应收账款-质保金	合同资产	小计	合同金额	占比	收款方式	备注
SK22-008	2,061.40	1,243.20		3,304.60	12,432.00	26.58%	3-4-2-1	一部分尾款与质保金
SK23-015-01	3,217.30		625.20	3,842.50	6,252.00	61.46%	0.5-5.5-3-1	尾款、小部分发货款与质保金
SK21-055（2）	1,714.60	857.30		2,571.90	8,573.00	30.00%	3-4-2-1	尾款与质保金
SK23-015-03	1,644.00		548.00	2,192.00	5,480.00	40.00%	0.5-5.5-3-1	尾款与质保金
SK23-015-02	663.00		221.00	884.00	2,210.00	40.00%	0.5-5.5-3-1	尾款与质保金
小计	9,300.30	2,100.50	1,394.20	12,795.00				
总金额	9,300.30	2,506.06	1,394.20	13,200.56				
列示比例	100.00%	83.82%	100.00%	96.93%				

注：收款方式是指：一定比例的预收款-发货款-验收款-质保金。

应收款主要是按合同约定的尾款和质保金，由于客户 A 是公司的主要客户之一，公司给予了一定的付款政策优惠，因此 SK23-015-01 项目中存在小部分发货款。

客户 A 收款较为缓慢，尾款与质保金收款慢是行业的普遍问题，公司与客户 A 沟通后，客户 A 预计于 2025 年按季度还款。

②客户 E

单位：万元

项目号	应收账款-非质保金	应收账款-质保金	合同资产	小计	合同金额	占比	收款方式	备注
SK21-070-03	835.50	278.50		1,114.00	5,570.00	20.00%	4-4-1.5-0.5	尾款与质保金
SK21-070-04	767.40	255.80		1,023.20	5,116.00	20.00%	4-4-1.5-0.5	尾款与质保金
SK21-070-01	307.35	102.45		409.80	2,049.00	20.00%	4-4-1.5-0.5	尾款与质保金
SK21-070-02	307.35	102.45		409.80	2,049.00	20.00%	4-4-1.5-0.5	尾款与质保金
小计	2,217.60	739.20		2,956.80				
总金额	2,217.60	739.20		2,956.80				
列示比例	100.00%	100.00%		100.00%				

注：收款方式是指：一定比例的预收款-发货款-验收款-质保金。

客户 E 应收款主要系发货后合同约定的尾款和质保金，催收较慢。

③客户 D

应收账款情况如下：

单位：万元

项目号	应收账款-非质保金	应收账款-质保金	合同资产	小计	合同金额	占比	收款方式	备注
SK21-069		1,723.20		1,723.20	17,232.00	10.00%	4-5-0-1	尾款与质保金
总金额	19.50	1,748.20		1,767.70				
列示比例		98.57%		97.48%				

注：收款方式是指：一定比例的预收款-发货款-验收款-质保金。

客户 D 应收款主要系合同约定的质保金，2024 年 9 月到收款期转入应收账款，仍在催收过程中。

④客户 B

项目号	应收账款-非质保金	应收账款-质保金	合同资产	小计	合同金额	占比	收款方式	备注
SK21-051		1,260.00		1,260.00	12,600.00	10%	3-4-2-1	质保金
SK22-017		91.20		91.20	912.00	10%	3-4-2-1	质保金
小计		1,351.20		1,351.20				
总金额		1,351.20		1,351.20				
占比		100.00%		100.00%				

注：收款方式是指：一定比例的预收款-发货款-验收款-质保金。

客户 B 应收款主要系合同约定的质保金，于 2024 年 3 月份质保期限届满转入应收账款，目前仍在催收中。

公司电解铜箔设备业务板块在客户验收后确认营业收入、应收账款和合同资产（质保金），当质保期满后，将合同资产转入应收账款，2024 年营业收入下降而应收账款期末余额上升的主要原因系项目发货后验收款、质保金收取较为困难，应收账款余额较高所致。

（2）油气及其他业务板块：

客户名称	应收账款		主营业务收入		应收账款增加	营业收入增加	备注
	2024 年	2023 年	2024 年	2023 年			
中国石油集团西部钻探工程有限公司物资采购中心	6,953.57	2,481.76	120.35	1,523.77	180.19%	-92.10%	2024 年净额法抵消收入金额 5,455.62 万元
苏州道森钻采设备有限公司	3,107.20		12,147.43	935.75		1198.15%	油气锻造业务，2023 年 11 月出售，因此 2023 年度收入仅为 2023 年 12 月
DousonVietnamWellheadEquipment	2,885.83	1,907.14	6,151.89	4,383.85	51.32%	40.33%	油气锻造业务
中国石油集团渤海钻探工程有限公司井下技术服务分公司	2,590.42	1,886.16	29.98	30.97	37.34%	-3.20%	2024 年净额法抵消收入金额：569.59 万元
上海电气电站设备有限公司上海汽轮机厂	1,218.89	1,475.0	2,745.07	2,293.92	-17.36%	19.67%	电气锻造业务
四川川庆井下科技有限公司	897.20	1,867.49		949.43	-51.96%	-100.00%	
小计	17,653.11	9,617.55	21,194.72	10,117.69	83.55%	109.48%	
总体金额	26,767.16	27,701.99	45,713.27	109,765.19	-3.37%	-58.35%	
主要欠款客户应收账款营业收入占总体应收账款营业收入比例	65.95%	34.72%	46.36%	9.22%			

应收账款增加、营业收入减少，主要原因如下：

①母公司江苏洪田科技股份有限公司从事油气成品贸易业务，按净额法确认营业收入，净额确认销售收入合计 16,704.99 万元，但应收账款仍以全额确认；

②公司 2023 年度出售苏州道森钻采设备有限公司（以下简称“道森有限”），道森有限是 2023 年度公司最主要的油气业务子公司，因此 2024 年度油气业务收入大幅萎缩，且道森有限应收账款因 2023 年度已出售未包含在 2023 年末的应收

账款余额中。出售时道森有限应收账款 14,605.29 万元（剔除对洪田股份的应收账款）。

③道森有限成为公司外部客户后，不再给予公司子公司苏州宝业锻造有限公司（以下简称“宝业锻造”）额外的付款优惠，2024 年度道森有限按正常信用期向宝业锻造付款，2024 年末宝业锻造对道森有限形成了应收帐款 3,107.20 万元（2023 年末宝业锻造对道森有限无应收账款）。

综上所述，公司油气及其他业务板块的营业收入下降而应收账款期末余额上升的主要原因系2023年11月出售道森有限后油气业务大幅萎缩、本期母公司江苏洪田科技股份有限公司从事油气成品贸易业务以净额法确认收入但应收账款仍以全额确认所致，具有合理性，公司营业收入确认合规。

2、与同行业可比公司相比较情况

单位：万元

项目	应收账款占当期营业收入比重	
	2024 年	2023 年
洪田股份：	45.79%	24.53%
电解铜箔设备业务板块：		
先导智能	92.56%	69.16%
赢合科技	83.13%	72.29%
油气业务板块：		
海锅股份	42.62%	41.85%
派克新材	47.89%	34.73%

同业公司中，应收账款占营业收入比重均较高，且 2024 年度相比于 2023 年度均有所上升。公司应收账款占营业收入比重与同行业接近，与同行业可比公司相比较并无重大差异。

（三）结合公司保留意见涉及的事项，并结合坏账准备计提比例上升的情况，说明相关应收账款是否真实。

公司应收账款余额、坏账准备余额及占比如下：

单位：万元

科目	2024 年	2023 年	2022 年
电解铜箔设备业务：			
应收账款	36,133.61	27,186.33	10,713.06
坏账准备	4,481.74	2,913.32	1,386.55
占比	12.40%	10.72%	12.94%
油气及其他业务：			
应收账款	26,767.16	27,701.99	55,107.93
坏账准备	2,850.34	2,117.55	3,276.05
占比	10.65%	7.64%	5.94%
合计：			
应收账款	62,900.77	54,888.33	65,820.99
坏账准备	7,332.08	5,030.87	4,662.60
占比	11.66%	9.17%	7.08%

公司坏账准备计提比例上升原因系 1 年以上的应收账款持续上升，如“本问题回复（一）、2”中所述，公司 1 年以上的应收账款占比持续上升的原因主要系油气业务板块公司 2023 年度出售了道森有限，应收账款基本在 1 年以内，故使得 1 年以上应收账款的比例有所增加；公司电解铜箔设备业务发展较快确认了较多应收账款，但应收账款回款较为困难，与市场情况、同业公司情况相似，且公司的应收账款构成主要系设备尾款与质保金，保留意见涉及的事项与公司披露的关联方关系及关联交易的准确性和完整性相关，公司的应收账款真实。

二、年审会计师回复

（一）核查程序

我们对上述问题实施的审计程序包括但不限于：

1、核查公司近 3 年前 5 大欠款对象情况，包括客户基本情况、销售内容、应收账款金额及占比、目前回款情况、信用政策、结算政策情况，分析报告期主

要客户及其信用、结算政策是否发生重大变化；

2、分业务板块核查公司 1 年以上应收账款的金额及占比，分析持续上升的原因及合理性，包括分析应收账款的余额构成、与同业公司比较等；

3、分业务板块核查公司营业收入、应收账款金额与变动情况，分析营业收入下降而应收账款期末余额上升的原因及合理性，包括分析导致营业收入与应收账款反向变动的因素、应收账款的余额构成、与同业公司比较等。

（二）核查意见

基于实施的审计程序，就 2024 年度财务报表整体公允反映而言，除形成保留意见的事项外，我们没有发现公司对应收账款相关的会计处理与披露在重大方面存在不符合企业会计准则相关规定的情况，我们没有发现上述说明中与财务报表相关的信息与我们在审计中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致之处。

问题 5.关于存货。

年报显示，报告期末，公司存货账面余额 7.81 亿元，同比减少 28.04%，存货跌价准备余额 3214.55 万元，跌价准备计提比例为 4.12%，同比增加 2.13 个百分点。其中，发出商品期末余额 6380.51 万元，较期初增长 266.24%，跌价准备余额 690.39 万元，计提比例为 10.82%，同比增加 9.00 个百分点。

请公司：（1）区分存货类别补充披露存货的库龄、持有目的、市场销售价格变化等情况，并结合可变现净值的确定依据，量化分析存货跌价计提比例增加的原因，是否与同行业可比公司一致；（2）补充披露发出商品的内容、数量、存放地点、主要交易对方、合同结算条款、期后验收结转情况，说明本期发出商品大幅增长、跌价准备计提比例大幅上升的原因及合理性，是否存在已发出商品但客户长期未验收的情形，是否符合行业惯例。

一、公司回复

（一）区分存货类别补充披露存货的库龄、持有目的、市场销售价格变化等情况，并结合可变现净值的确定依据，量化分析存货跌价计提比例增加的原因，是否与同行业可比公司一致；

1、2024 年度公司分业务类别的存货库龄情况如下：

单位：万元

业务	类别	2024 年度账面余额	库龄			
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
电解铜箔设备业务	原材料	6,686.75	2,494.80	3,011.38	1,083.01	97.56
	库存商品	33,065.86	9,029.81	23,133.19	902.86	
	在产品	24,324.76	13,872.40	9,598.16	854.21	
	发出商品	4,965.04	4,965.04			
	小计	**69,042.41**	**30,362.05**	**35,742.73**	**2,840.08**	**97.56**
油气、电气类商品业务	原材料	4,276.82	2,518.23	731.39	73.29	953.91
	库存商品	905.18	638.64	246.36	19.73	0.44
	在产品	1,939.59	1,920.16	19.43		
	发出商品	1,415.47	1,391.91	23.56		

业务	类别	2024 年度	库龄			
	小计	**8,537.05**	**6,468.94**	**1,020.74**	**93.02**	**954.35**
视觉检测设备业务	在产品	492.73	492.73			
	小计	**492.73**	**492.73**			
汇总	原材料	10,963.56	5,013.03	3,742.77	1,156.29	1,051.47
	库存商品	33,971.04	9,668.45	23,379.55	922.59	0.44
	在产品	26,757.08	16,285.29	9,617.59	854.21	
	发出商品	6,380.51	6,356.95	23.56		
	合计	**78,072.19**	**37,323.72**	**36,763.47**	**2,933.09**	**1,051.91**

公司期末存货账面余额 78,072.19 万元，其中，电解铜箔设备业务存货 69,042.41 万元，占比 88.43%；油气电气类商品业务存货 8,537.05 万元，占比 10.93%；视觉检测设备业务存货 492.73 万元，占比 0.63%。

按库龄情况分类，1 年以内的存货 37,323.72 万元，占比 47.81%；1-2 年的存货 36,763.47 万元，占比 47.09%；2-3 年的存货 2,933.09 万元，占比 3.76%；1-2 年的存货 1,051.91 万元，占比 1.35%。期末公司 1-2 年的存货占比较大，其中电解铜箔设备业务 1-2 年存货 35,742.73 万元，占整体 1-2 年存货 97.22%。公司以销定产业务模式下，根据设备的性能尺寸不同，生产周期一般为 3-6 个月，客户试生产验收周期一般为 3-8 个月，故公司存货周转天数一般在 6-14 个月，因部分订单数量金额较大，执行周期较长，同时因下游客户湖北诺德锂电材料有限公司、客户 G 等扩产速度放缓，以及设备制造的性能尺寸等原因，2024 年度客户验收时间更长，致使 2024 年度电解铜箔设备业务 1-2 年的存货金额较大；2021 年至 2023 年公司业务订单增长较大，公司按订单购买的原材料备货较多，导致 1 年以上的原材料通用件金额较大。

电解铜箔设备业务 1-2 年存货超过 500 万的具体项目情况如下：

单位：万元

客户名称	项目号	存货账面余额	库龄				合同购买产品	尚未交付的存货中产品数量
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上		
湖北诺德锂电材料有限	SK22-052	19,726.48	424.83	19,247.41	54.25		生箔机 156 台，	生箔机 84 台，

客户名称	项目号	存货账面余额	库龄				合同购买产品	尚未交付的存货中产品数量
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上		
公司							阴极辊 169 根	阴极辊 91 根
客户 G	SK22-025	6,881.65	2,128.09	4,738.07	15.48		生箔机 120 台，备件 1 批	生箔机 90 台，备件 1 批
客户 P	SK23-020	3,584.36	368.26	3,186.38	29.73		生箔机 24 台	生箔机 24 台
客户 F	SK21-075	1,831.78	112.04	1,618.67	101.07		生箔机 50 台	生箔机 12 台
客户 Q	SK23-009	1,673.72	360.42	1,312.80		0.51	生箔机 24 台	生箔机 24 台
客户 R	SK23-051	1,989.75	995.33	994.43			生箔机 8 台，备件 1 批	生箔机 8 台，备件 1 批
客户 C	SK22-013	890.84	34.51	652.89	203.44		表处理机 2 台	表处理机 2 台
原材料通用件		6,294.67	2,102.72	3,011.38	1,083.01	97.56		
库存商品通用件		830.44	236.61	496.69	97.14			
合计		43,644.48	6,703.60	35,258.69	1,584.11	98.07		

2、公司存货持有目的、市场销售价格变化等情况

公司电解铜箔设备业务模式为以销定产，产品均为定制产品，通常，公司与客户签订销售合同，根据合同条款对客户收取部分预收款项，进行专项原材料采购（通用原材料公司有一定数量的备货）、生产，生产完成后，交付客户，经客户试运行合格后按合同约定向公司出具验收报告后，公司确认收入同时结转存货到成本。公司持有的存货以生产和销售产品为目的。公司 2024 年销售收入主要系销售 2021 年-2023 年订单产品，故销售价格与前期相比，变化不大。

公司油气电气类商品业务模式为以销定产，主要生产原材料为钢材（通用原材料公司有一定数量的备货），产品均为定制商品，通常，公司与客户签订销售框架合同，然后根据客户订单进行产品生产，产品交付客户后，按订单约定，获取提单、客户签收单等单据后，确认收入同时结转存货到成本。公司持有的存货以生产和销售产品为目的。公司 2024 年油气、电气业务因市场竞争加剧，销售价格与前期相比有所下降。

公司视觉检测设备业务系 2024 年开展的新业务，业务模式为以销定产，产品均为定制商品，通常，根据合同条款对客户收取部分预收款项，进行专项原材料采购（通用原材料公司有一定数量的备货）、生产，生产完成后，交付客户，经客户试运行合格后按合同约定向公司出具验收报告后，公司确认收入同时结转存货到成本。公司持有的存货以生产和销售产品为目的。该业务于 2024 年仍处于起步阶段。

3、存货跌价准备情况

因公司各类业务的模式均为以销定产，均为定制化产品，故公司存货跌价准备计提中可变现净值的确定依据为和客户已签订的尚未执行（或尚未执行完毕）的销售合同中约定的销售价格。

公司分业务存货计提存货跌价准备同期比较情况如下：

单位：万元

业务	类别	2024 年度			2023 年度			存货跌价准备计提比例变动
		存货账面余额	存货跌价准备金额	存货跌价准备计提比例	存货账面余额	存货跌价准备金额	存货跌价准备计提比例	
电解铜箔设备业务	原材料	6,686.75	97.56	1.46%	6,406.55			1.46%
	库存商品	33,065.86	703.71	2.13%	56,315.96	437.17	0.78%	1.35%
	在产品	24,324.76	705.15	2.90%	35,434.05	606.17	1.71%	1.19%
	发出商品	4,965.04	654.30	13.18%	227.54			13.18%
	小计	**69,042.41**	**2,160.72**	**3.13%**	**98,384.10**	**1,043.34**	**1.06%**	**2.07%**
油气电气类商品业务	原材料	4,276.82	665.81	15.57%	5,327.69	637.07	11.96%	3.61%
	库存商品	905.18	207.81	22.96%	889.49	216.77	24.37%	-1.41%
	在产品	1,939.59	118.49	6.11%	1,311.65	157.23	11.99%	-5.88%
	发出商品	1,415.47	36.09	2.55%	1,338.01	31.67	2.37%	0.18%

业务	类别	2024 年度			2023 年度			存货跌价准
	小计	**8,537.05**		**12.04%**	**8,866.84**	**1,042.74**	**11.76%**	**0.28%**
视觉检测设备业务	在产品	492.73	25.63	5.20%				
	小计	**492.73**	**25.63**	**5.20%**				
钢材贸易业务	原材料				1,032.58	68.10	6.60%	
	库存商品				28.54			
	发出商品				176.63			
	小计				**1,237.75**	**68.10**	**5.50%**	
汇总	原材料	10,963.56	763.37	6.96%	12,766.82	705.17	5.52%	
	库存商品	33,971.04	911.53	2.68%	57,233.99	653.94	1.14%	
	在产品	26,757.08	849.26	3.17%	36,745.70	763.40	2.08%	
	发出商品	6,380.51	690.39	10.82%	1,742.18	31.67	1.82%	
	合计	**78,072.19**	**3,214.55**	**4.12%**	**108,488.69**	**2,154.17**	**1.99%**	**2.13%**

2024 年公司存货跌价准备计提比例上涨主要系电解铜箔设备业务存货同期下降跌价准备计提比例上涨所致。

2024年公司电解铜箔设备业务整体扩建投产放缓,公司收入及在手订单下降,在以销定产的业务模式下,公司期末的存货也有较大幅度的下降，2024 年末公司存货账面余额 69,042.41 万元，同比下降 29.82%。2024 年因行业整体扩张放缓，客户退货产品实现二次销售难度增加、研发设备改进、产量下降致使工费成本上升等原因，存货跌价准备金额有所上升，2024 年末公司存货账面跌价准备金额 2,160.72 万元，同比上涨 107.10%。存货跌价准备金额上涨而存货账面余额下降，致使 2024 年存货跌价准备比例为 3.13%，较同期上涨 2.07 个百分点。

2024 年公司电解铜箔设备业务具体存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

客户	项目号	预计可变现净值（在手订单不含税）	2024 年度		2023 年度		备注
			存货账面余额	存货跌价准备	存货账面余额	存货跌价准备	
深圳百嘉达新能源材料有限公司	SK23-026	552.88	1,114.78	600.88	1,042.95	504.61	供应商原材料质量存在问题导致生产成本增长出现减值
青海电子材料产业发展有限公司	SK20-072		396.17	396.17	396.17		客户退货，因 2024 年行业扩张放缓，实现向其他客户二次销售的可能性变低
客户 S	SK19-013		307.55	307.55	419.22	419.22	客户毁约，部分零部件 2024 年被其他产品领用
湖北诺德锂电材料有限公司	SK22-YF06/SK24-034	1,061.95	1,213.57	195.27	878.32		研发设备，因客户要去不断改进
客户 T	SK23-073	1,637.17	1,655.46	153.96	0.04		2024 年因产量下降工费分摊较多
湖北诺德锂电材料有限公司	SK22-YF07/SK23-037	456.64	588.14	146.47	546.18	101.55	研发设备，因客户要去不断改进
客户 U	SK24-041	207.96	305.56	143.45			2024 年因产量下降工费分摊较多

客户	项目号	预计可变现净值（在手订单不含税）	2024 年度		2023 年度		备注
			存货账面余额	存货跌价准备	存货账面余额	存货跌价准备	
湖北诺德锂电材料有限公司	SK23-069	402.65	449.31	52.20	29.14		
惠州联合铜箔电子材料有限公司	SK23-017	216.81	192.99	34.66	186.29		
客户 V	SK21-022	818.58			814.32	17.94	2024 年已实现销售
开平市优蓝卫浴有限公司	HX24-064	290.28	306.37	18.75			子公司小型真空镀膜设备，业务起步阶段，为打开市场，售价较低
自贡昆通新材料有限公司	HX24-071	33.63	46.07	13.79			
3 年以上的通用原材料			97.56	97.56			
合计			**5,558.75**	**2,160.72**	**4,312.63**	**1,043.34**	

4、2024 年度同行业存货跌价准备情况

单位：万元

项目	先导智能（300450）	赢合科技（300457）	公司电解铜设备业务
存货账面余额	1,451,371.87	253,498.59	69,042.41
存货跌价准备	93,369.77	19,158.53	2,160.72
存货跌价准备计提比例	6.43%	7.56%	3.13%

无锡先导智能装备股份有限公司（以下简称“先导智能”），股票代码：300450。先导智能业务主要涵盖锂电池智能装备、光伏智能装备、3C 智能装备、智能物流系统、汽车智能产线、氢能装备、激光精密加工装备等领域。

深圳市赢合科技股份有限公司（以下简称“赢合科技”），股票代码：300457。赢合科技主要为客户提供锂电池自动化装备与服务以及电子烟业务。

先导智能和赢合科技业务范围较为广泛，且主要服务于新能源领域的中下游，因此产品受新能源市场波动的影响更大，而洪田科技主要服务于新能源领域的中上游，产品受市场波动影响相对较小，因此存货跌价率比先导智能和赢合科技略低。

（二）补充披露发出商品的内容、数量、存放地点、主要交易对方、合同结算条款、期后验收结转情况，说明本期发出商品大幅增长、跌价准备计提比例大幅上升的原因及合理性，是否存在已发出商品但客户长期未验收的情形，是否符合行业惯例。

1、2024 年末公司发出商品的内容、数量、存放地点、主要交易对方、合同结算条款、期后验收结转情况，本期发出商品大幅增长的原因及合理性，是否存在已发出商品但客户长期未验收的情形，是否符合行业惯例。

2024 年末公司发出商品金额 6,380.51 万元，其中，电解铜箔设备业务发出商品 4,965.04 万元，油气电气类商品业务发出商品 1,415.47 万元，公司主要发出商品情况如下：

业务类别	客户名称	项目号/订单号	产品	数量	金额	存放地点	合同结算条款	期后验收结转情况（截至 2025 年 5 月 31 日）	备注
电解铜箔设备业务注 1	客户 W	SK23-032	真空磁控溅射一体机	1 台	1,573.40	客户现场	签订合同支付 200 万定价；甲方初验合格后乙方方可发货，发货 60%；调试验收合格 30%，质保金 10%	客户调试中，尚未确认收入	2024 年 12 月转入发出商品
	深圳百嘉达新能源材料有限公司	SK23-026	阳极板涂覆	30 套	1,003.81	客户现场	预付 50%，验收合格支付 50%	客户调试中，尚未确认收入	2024 年 12 月转入发出商品
	湖北诺德锂电材料有限公司	SK22-YF07/SK23-037	生箔机	1 台	573.05	客户现场	预付 40%，发货 35%，验收合格 20%，质保金 5%	于 2025 年 3 月验收，确认收入并结转成本	
			阴极辊	1 根					
	客户 G	SK22-025	生箔机	6 台	399.10	客户现场	预付 40%，发货 30%，验收合格 20%，质保金 10%	客户调试中，尚未确认收入	2024 年 6 月转入发出商品 36 台，2024 年已验收 30 台
	客户 X	SK24-025	阴极辊	4 根	323.78	客户现场	预付 10%，发货 60%，验收合格 20%，质保金 10%	于 2025 年 2 月验收 2 根，确认收入并结	2024 年 11 月转入发出商品

业务类别	客户名称	项目号/订单号	产品	数量	金额	存放地点	合同结算条款	期后验收结转情况（截至 2025 年 5 月 31 日）	备注
								转成本，剩余 2 根客户调试中，尚未确认收入	
	惠州联合铜箔电子材料有限公司	SK23-017	生箔机阳极槽改造	7 台	215.27	客户现场	预付 40%，发货 35%，验收合格 20%，质保金 5%	客户调试中，尚未确认收入	2024 年 5 月转入发出商品
	湖北诺德锂电材料有限公司	SK23-069	阴极辊	1 根	131.64	客户现场	预付 40%，发货 35%，验收合格 20%，质保金 5%	客户调试中，尚未确认收入	2024 年 9 月转入发出商品
	开平市优蓝卫浴有限公司	HX24-064	PVD 中频离子镀膜设备	3 台	306.37	客户现场	预付 30%，验收合格 60%，质保金 10%	于 2025 年 1 月验收，确认收入并结转成本	
	小计				**4,526.41**				
油气电气类商品业务注 2	上海电气电站设备有限公司上海汽轮机厂	H240029A/30A/34A /40A/60A/67A/84A /93A/97A/98A/99A	电气类锻件	513 件	376.50	客户现场	货到验收合格后 90 天内付款	全部确认收入并结转成本	
	南京长升机械工程有限公司	B242698/B243307/ B243727/B243846/ B243944	风电类锻件	234 件	138.66	客户现场	货到验收合格后 90 天内付款	全部确认收入并结转成本	
	成都道森钻采设备有限公司	BC243542/BC243585M /BC243587Y	油气类锻件	161 件	113.03	客户现场	货到验收合格后 120 天内付款	全部确认收入并结转成本	

业务类别	客户名称	项目号/订单号	产品	数量	金额	存放地点	合同结算条款	期后验收结转情况（截至 2025 年 5 月 31 日）	备注
	南京劲拓海洋工程装备有限公司	B243547/B243677/B243887	风电类锻件	313 件	110.06	客户现场	货到验收合格后 90 天内付款	全部确认收入并结转成本	
	苏州道森钻采设备有限公司	BM242166 等	油气类锻件	700 件	101.69	客户现场	货到验收合格后 120 天内付款	全部确认收入并结转成本	
	客户 M	B231404 等	油气类锻件	101 件	94.76	客户现场	获取客户实际领用清单后 90 天内付款	其中 50.85 万已确认收入并结转成本；剩余 43.91 万元尚未确认收入成本	公司将产品发往客户处，客户按实际领用清单和客户进行结算
	苏州亚太精睿传动科技股份有限公司	B241636/B241638/B242193/B243556/B243689/B243699/B243941/B243942	风电类锻件	208 件	91.47	客户现场	货到验收合格后 90 天内付款	全部确认收入并结转成本	
	哈尔滨电气集团苏州道森阀门有限公司	BD243326 等	油气类锻件	268 件	87.19	客户现场	货到验收合格后 120 天内付款	全部确认收入并结转成本	
	河北福昊机械制造有限公司	B243350/B243826	风电类锻件	55 件	79.96	客户现场	货到验收合格后 90 天内付款	全部确认收入并结转成本	
	台州市霸德机械有限公司	B243095/B243364	油气类锻件	101 件	63.60	客户现场	货到验收合格后 4 个月内付款 90%，质保 1 年后付 10%	全部确认收入并结转成本	
	小计				**1,256.92**				

注 1：电解铜箔设备行业发出商品选取超过 100 万以上的项目。

注 2：油气电气类商品业务发出商品选取超过 50 万以上的客户。

2024 年电解铜箔设备行业扩张放缓，存货整体周转速度放缓，为进一步提高公司管理效率，更好的统计产品的生产期限和客户的验收期限，加快存货周转速度，公司于期末将按销售合同约定的销售数量（部分销售数量较大的合同，按客户要求的分批次交付的设备数量）已完成生产安装，已交付客户，待客户验收的产品从库存商品中结转入发出商品。截至 2024 年末，公司电解铜箔设备业务期末发出商品 4,904.65 万元，较期初大幅增长 4,737.50 万元。2024 年末发出商品库龄均在 1 年以内，各项目部工程人员与客户保持持续沟通，因设备类产品需经客户调试，试运行后进行验收，最终验收一般需经过客户技术、采购、生产、财务等层层审批才能出具，验收期限较长，符合设备类产品销售的行业惯例，不存在长期未验收的情况。

截至 2024 年末，公司油气电气类商品业务期末发出商品 1,415.47 万元，较期初增长 77.46 万元，变动幅度较小，由于系商品类产品，确认收入时间较短，发出商品期后除个别客户因销售模式为实际领用结算外，其余均已确认收入并结转成本，符合商品类产品销售的行业惯例，不存在长期未验收的情况。

2、本期发出商品跌价准备计提比例大幅上升的原因及合理性

2024 年公司发出商品跌价准备计提情况及同期比较情况如下：

单位：万元

业务	类别	2024 年度			2023 年度			
		存货账面余额	存货跌价准备金额	存货跌价准备计提比例	存货账面余额	存货跌价准备金额	存货跌价准备计提比例	存货跌价准备计提比例变动
电解铜箔设备业务	发出商品	4,965.04	654.30	13.18%	227.54			
油气电气类商品业务	发出商品	1,415.47	36.09	2.55%	1,338.01	31.67	2.37%	0.18%
钢材贸易业务	发出商品				176.63			
汇总	发出商品	6,380.51	690.39	10.82%	1,742.18	31.67	1.82%	

公司发出商品跌价准备大幅度上涨主要系电解铜箔设备业务发出商品跌价计提比例上涨所致，具体项目计提跌价情况如下：

单位：万元

客户	项目号	2024 年度			2023 年度	
		存货账面余额	其中：发出商品金额	发出商品存货跌价准备	存货账面余额	在产品存货跌价准备
深圳百嘉达新能源材料有限公司	SK23-026	1,114.78	1,003.81	600.88	1,042.95	504.61
惠州联合铜箔电子材料有限公司	SK23-017	192.99		34.66	186.29	
开平市优蓝卫浴有限公司	HX24-064	306.37	306.37	18.75		
合计				**654.30**		**504.61**

公司电解铜箔设备业务发出商品2024年末跌价主要系SK23-026项目跌价准备 600.88 万元，该项目 2023 年末主要存货在存货二级科目生产成本科目核算，在生产成本科目计提跌价准备 504.61 万元，2024 年，该项目转入存货二级科目发出商品，故跌价准备在发出商品科目核算。2024 年末公司发出商品跌价准备金额大幅上涨主要系存货二级科目核算变化所致。

二、年审会计师回复

（一）核查程序

我们对上述问题实施的审计程序包括但不限于：

1、对公司各类业务存货的明细分类数据进行复核，对各类业务库龄数据进行复核；

2、对公司主要客户的销售价格进行复核及同期对比；

3、对公司各类业务的存货可变现净值、跌价准备数据进行复核；

4、对同业公司可比财务数据进行复核；

5、对公司各类业务主要发出商品的内容、数量、存放地点、主要交易对方、合同结算条款、期后验收情况进行复核；

（二）核查意见

基于实施的审计程序，就 2024 年度财务报表整体公允反映而言，我们没有发现公司对存货相关的会计处理与披露在重大方面存在不符合企业会计准则相关规定的情况，我们没有发现上述说明中与财务报表相关的信息与我们在审计中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致之处。

问题 6.关于货币资金及有息负债。

年报披露，公司货币资金期末余额 5.02 亿元，同比下降 2.85%，报告期利息收入 511.04 万元，同比下降 45.31%，利息收入下降幅度明显高于货币资金下降幅度。报告期末受限货币资金余额 8173.43 万元，主要为银行承兑汇票及保函保证金。同时，短期借款、一年内到期的非流动负债及长期借款期末合计约 8.05 亿元。

请公司：（1）结合货币资金的存放地点、存放类型、利率水平、发生额、日均存款余额、理财情况等，说明利息收入和货币资金规模匹配性、利息收入降幅高于货币资金的原因及合理性；（2）补充披露主要有息负债的金额、利率、期限、融资用途等，并结合公司行业特点、业务模式、贷款成本和资金使用计划等，说明公司在资金余额较多的同时大额负债的原因及合理性；（3）补充披露受限货币资金的具体用途，受限规模与公司相应业务规模是否匹配，除已披露的受限货币资金外，是否存在质押、冻结等权利限制或其他潜在的限制性安排，是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况。

一、公司回复

（一）结合货币资金的存放地点、存放类型、利率水平、发生额、日均存款余额、理财情况等，说明利息收入和货币资金规模匹配性、利息收入降幅高于货币资金的原因及合理性；

1、公司货币资金的存放地点、存放类型、期限、利率水平、利息收入发生额、日均存款余额、理财情况

单位：万元

2024 年度							
类别	存放地点	期末余额	日均存款余额	存放类型	期限	利率（%）	利息收入
库存现金	**各母子公司**	**19.94**					
银行存款	**小计**	**39,263.30**	**41,558.04**				**312.90**
其中：活期存款	农业银行	20,644.24	21,756.30	活期存款	无期限	0.05-1.05	211.22
	华夏银行	5,949.60	9,499.06	活期存款	无期限	0.1	18.64
	中信银行	3,226.14	1,659.34	活期存款	无期限	0.08-1.15	22.03

2024 年度							
类别	存放地点	期末余额	日均存款余额	存放类型	期限	利率（%）	利息收入
	民生银行	2,101.18	157.60	活期存款	无期限	0.1	0.37
	平安银行	1,881.14	801.87	活期存款	无期限	0.1-0.65	2.30
	招商银行	1,777.80	1,422.48	活期存款	无期限	0.1	22.25
	兴业银行	1,386.29	1,301.88	活期存款	无期限	0.1/1.15	16.29
	江苏银行	1,279.46	1,458.67	活期存款	无期限	0.1	4.57
	中国银行	431.09	2,293.85	活期存款	无期限	0.05-0.2	13.65
	工商银行	240.61	87.18	活期存款	无期限	0.1	0.16
	建设银行	190.58	287.04	活期存款	无期限	0.1	0.50
	南京银行	103.31	186.18	活期存款	无期限	0.1	0.33
	光大银行	43.62	384.19	活期存款	无期限	0.1	0.42
	东莞银行	5.13	257.81	活期存款	无期限	0.1	0.16
	昆仑银行	3.00	2.08	活期存款	无期限	0.1	0.00
	汇丰银行	0.10	0.10	活期存款	无期限	0.1	0.00
	宁波银行	0.03	0.08	活期存款	无期限	0.1	0.00
	华兴银行		0.87	活期存款	无期限	0.1	0.00
	吉林银行		1.47	活期存款	无期限	0.1	0.00
其他货币资金	**小计**	**10,878.23**	**12,388.55**				**193.14**
其中：银行承兑汇票保证金	江苏银行	6,279.69	8,749.03	银行承兑汇票保证金	6 个月	1.5-1.9	153.57
	农业银行	1,221.00	2,700.35	银行承兑汇票保证金	6 个月	1.25	36.34
	招商银行	499.95	180.54	银行承兑汇票保证金	6 个月	1.1	1.92
其中：保函保证金	中国银行	172.79	293.48	保函保证金	无期限	0.1	0.10
其中：证券账户余额	中信证券	2,704.81	465.16	证券账户	无期限	0.1	1.20
存款应收利息（注 1）		**29.17**					
其他利息（注 2）							**5.01**
合计		**50,190.65**	**53,946.59**				**511.04**

单位：万元

2023 年度

类别	存放地点	期末余额	日均存款余额	存放类型	期限	利率（%）	利息收入
库存现金	**各母子公司**	**11.31**					
银行存款	**小计**	**41,816.89**	**35,230.94**				**414.70**
其中：活期存款	农业银行	29,289.27	16,821.12	活期存款	无期限	0.1-0.7	143.65
	招商银行	3,207.91	1,510.45	活期存款	无期限	0.1-1.35	7.40
	兴业银行	3,124.77	2,610.57	活期存款	无期限	0.2-2	50.80
	江苏银行	2,409.28	4,692.75	活期存款	无期限	0.1-0.2	110.72
	华夏银行	1,616.45	782.66	活期存款	无期限	0.1-0.2	2.17
	中信银行	1,001.33	732.08	活期存款	无期限	0.2	1.58
	中国银行	787.52	4,074.34	活期存款	无期限	0.05-0.2	30.95
	建设银行	277.44	423.22	活期存款	无期限	0.1-0.2	1.57
	光大银行	83.43	528.75	活期存款	无期限	0.2	0.50
	工商银行	11.84	350.85	活期存款	无期限	0.2	1.07
	南京银行	4.04	30.25	活期存款	无期限	0.2	0.10
	宁波银行	1.14	101.42	活期存款	无期限	0.2	0.21
	华兴银行	1.00	0.38	活期存款	无期限	0.25	0.00
	昆仑银行	1.00	2.27	活期存款	无期限	0.1	1.39
	汇丰银行	0.46	0.46	活期存款	无期限	0.1	0.00
	农商银行		531.77	活期存款	无期限	0.1	0.54
	民生银行		159.83	活期存款	无期限	0.1	0.11
其中：定期存款	江苏银行		1,877.78	定期存款	6 个月	3.3	61.97
其他货币资金	**小计**	**9,786.28**	**26,815.07**				**513.27**
其中：银行承兑汇票保证金	江苏银行	8,337.92	25,119.30	银行承兑汇票保证金	6 个月	1.9	476.89
	农业银行	555.00	1,272.32	银行承兑汇票保证金	6 个月	1.45	32.62
	光大银行	500.00	83.33	银行承兑汇票保证金	6 个月	1.5	
	中信银行	0.00		银行承兑汇票保证金	6 个月	0.2	
其中：保函保证金	中国银行	335.70	335.70	保函保证金	无期限	0.1	3.76

2023 年度							
类别	存放地点	期末余额	日均存款余额	存放类型	期限	利率（%）	利息收入
其中：支付宝账户	支付宝	4.42	4.42	平台资金	无期限	无	
其中：冻结资金	兴业银行及吉林银行	53.24		受限的活期存款	无期限	0.2	
存款应收利息（注 1）		**48.66**					
其他利息（注 2）							**6.53**
合计		**51,663.14**	**62,046.02**				**934.49**

注 1：计提的存款应收利息收入已分摊至各个银行中；

注 2：其他利息系收回的其他应收款-保证金利息。

2、利息收入和货币资金规模匹配性、利息收入降幅高于货币资金的原因及合理性

2023 年度、2024 年度公司定期存款及活期存款年化利率测算情况如下：

单位：万元

存放类型	项目	2024 年度	2023 年度
银行存款-活期存款	活期存款利息收入①	312.90	352.73
	活期存款日均存款余额②	41,558.04	33,353.17
	活期存款测算年化利率③=①/②	0.75%	1.06%
	活期存款主要利率区间	0.05%-1.15%	0.1%-2%
银行存款-定期存款	定期存款利息收入①	无	61.97
	定期存款日均存款余额②		1,877.78
	定期存款测算年化利率③=①/②		3.30%
	定期存款主要利率区间		3.30%
其他货币资金	存款利息收入①	193.14	513.27
	存款日均存款余额②	12,388.55	26,815.07
	存款测算年化利率③=①/②	1.56%	1.91%
	存款主要利率区间	1.1%-1.9%	1.90%

公司利息收入和货币资金规模匹配。

2023 年度、2024 年度公司利息收入明细变动比较情况如下：

单位：万元

年度	银行存款-活期利息	银行存款-定期利息	其他货币资金利息	其他利息	合计
2023 年度	352.73	61.97	513.27	6.53	934.49
2024 年度	312.90		193.14	5.01	511.04
变动金额	39.83	61.97	320.13	1.52	423.45
减少幅度	11.29%	100.00%	62.37%	23.24%	45.31%

公司利息收入降幅高于货币资金的原因如下：

（1）2023 年度，公司转让了 5,000 万元的大额存单，形成利息收入 61.97 万元；

（2）其他货币资金日均余额发生变动，2023 年度其他货币资金日均余额 26,815.07 万元，2023 年期间票据发生额较大；2024 年度其他货币资金日均余额 12,388.55 万元，而银行承兑汇票保证金的利率较高，导致利息收入下降 320.13 万元。

综上所述，公司利息收入降幅高于货币资金具有合理性。

（二）主要有息负债的金额、利率、期限、融资用途等，并结合公司行业特点、业务模式、贷款成本和资金使用计划等，说明公司在资金余额较多的同时大额负债的原因及合理性；

1、公司主要有息负债的金额、利率、期限、融资用途

公司有息负债的构成如下：

单位：万元

项目	金额
短期借款-本金	27,498.95
短期借款-信用证借款本金	2,500.00
长期借款-本金（含一年内到期的长期借款）	50,056.25
借款本金小计	**80,055.20**
借款利息	47.17
一年内到期的租赁负债	352.35
合计	**80,454.71**

公司有息负债的本金、利率、期限、融资用途情况如下：

单位：万元

借款银行	借款金额	平均利率	融资期限	类别	用途
光大银行	1,000.00	2.60%	一年	短期借款	日常经营
江苏银行	9,000.00	2.96%	一年	短期借款	日常经营
	14,006.25	3.40%	四年	长期借款	固定资产项目贷款
民生银行	2,000.00	3.30%	一年	短期借款	日常经营
南京银行	2,000.00	3.20%	一年	短期借款	日常经营
农业银行	500.00	3.25%	一年	短期借款	日常经营
	36,050.00	2.82%	五年	长期借款	购买公司（洪田科技）股权
招商银行	4,999.95	2.56%	一年	短期借款	日常经营
中信银行	6,000.00	2.82%	一年	短期借款	日常经营
	1,500.00	2.80%	347 天	短期借款-信用证借款	日常经营
	1,000.00	2.80%	248 天	短期借款-信用证借款	日常经营
中国银行	1,000.00	3.00%	一年	短期借款	日常经营
兴业银行	999.00	3.00%	一年	短期借款	日常经营
合计	80,055.20				

2、结合公司行业特点、业务模式、贷款成本和资金使用计划等，说明公司在资金余额较多的同时大额负债的原因及合理性

2024 年，公司因购买子公司洪田科技有限公司的农业银行并购贷期末余额 36,050.00 万元，因建造子公司洪田科技有限公司盐城大丰厂区的项目贷期末余额 14,006.25 万元，因日常经营需求贷款期末余额 29,998.95 万元。公司作为国内锂电铜箔设备行业的专业生产制造公司，业务模式主要为：公司对外承接销售订单，在收取客户一定预付款以后，公司组织原材料采购和生产加工；在产品完工发货时，通知客户支付进度款；在设备发货并经客户验收以后，通知客户支付验收款，并预留 5%-10%的货款作为产品质保金。该业务模式决定了公司需要先行垫资进行材料采购和组织生产，待产品交付以后再收回货款。同时公司主要的存货周转周期为 6-14 个月，2024 年因客户延期验收等原因，存货周转周期更长，

产品质保期为 1 年左右，这些特点使得公司完全回笼订单产品货款的时间在 1-2 年左右，因此，公司为满足日常经营需要所导致的资金需求金额较大。此外，由于部分客户因种种原因未能如期支付货款，导致公司垫支的资金逐渐增多，对经营周转资金的需求也逐渐增加，故公司进行日常经营需求的贷款。

公司 2024 年末货币资金余额为 50,190.65 万元，其中银行承兑汇票保证金等受限资金 8,173.43 万元、可用资金 42,017.22 万元，根据 2024 年度公司现金流量表经营活动现金流出金额 10,652.61 万元，月均 8,877.17 万元，可用资金可维持 4.7 个月的经营活动现金流出，若剔除日常经营需求贷款期末余额 29,998.95 万元，可用资金为 12,018.27 万元，仅可维持 1.4 个月的经营活动现金流出，为确保公司日常生产经营、研发新产品的需求、考虑 2025 年 1 季度的经营现金流入情况及战略储备需求，公司需要进行贷款。

（三）受限货币资金的具体用途，受限规模与公司相应业务规模是否匹配，除已披露的受限货币资金外，是否存在质押、冻结等权利限制或其他潜在的限制性安排，是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况。

受限货币资金的类型、金额、具体用途、与公司相应业务规模的匹配情况如下：

单位：万元

银行名称	货币资金受限情况			与相应业务规模匹配情况		
	类型	受限金额	用途	应付票据余额	用途	保证金比例
中国银行	保函保证金	172.79	开具质量保函与履约保函			
农业银行	银行承兑汇票保证金	1,221.00	开具银行承兑汇票	4,070.00	支付货款	30%
江苏银行	银行承兑汇票保证金	6,279.69	开具银行承兑汇票	6,231.86	支付货款	100%（注 1）
招商银行	信用证保证金	499.95	开具信用证	1,500.00	支付货款	1/3
合计		**8,173.43**		**11,801.86**		

注 1：江苏银行的银行承兑汇票保证金系保证金票据池，公司将资金投入票据池后，可以在票据池余

额范围内开具银行承兑汇票，故受限金额一般大于应付票据余额。

公司受限货币资金的具体用途为开具银行承兑汇票与保函保证金，银行承兑汇票保证金金额与应付票据规模相匹配。

除上述事项外，公司不存在质押、冻结等权利限制或其他潜在的限制性安排，不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况。

二、年审会计师回复

（一）核查程序

我们对上述问题实施的审计程序包括但不限于：

1、查验银行对账单、银行官网、合同、银行回函信息等，复核公司货币资金的存放地点、存放类型、期限、利率水平、利息收入发生额、日均存款余额、理财情况；

2、计算银行活期存款、银行定期存款、其他货币资金利息收入占日均存款余额比重，分析是否在合理利率区间内；

3、同期对比利息收入金额，分析利息收入降幅高于货币资金的原因及合理性；

4、检查银行借款合同、企业信用报告、银行回函信息等，复核有息负债的金额、利率、期限、融资用途，并分析公司在资金余额较多的同时大额负债的原因及合理性；

5、检查与银行的资产池业务合作协议、企业信用报告、银行回函信息等，复核受限货币资金的金额及具体用途，分析受限规模与公司相应业务规模是否匹配

6、检查银行对账单、银行大额流水、银行回函信息等，复核除已披露的受限货币资金外，是否存在质押、冻结等权利限制或其他潜在的限制性安排，是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况。

（二）核查意见

基于实施的审计程序，就 2024 年度财务报表整体公允反映而言，我们没有发现公司对货币资金、有息负债、利息收入相关的会计处理与披露在重大方面存在不符合企业会计准则相关规定的情况，我们没有发现上述说明中与财务报表相关的信息与我们在审计中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致之处。

问题 7.关于非标审计意见及非标内控审计意见。

根据年报，年审会计师对公司财务报告出具保留意见，对内部控制出具带强调事项段的无保留意见，主要涉及公司对其构成关联方关系的股东与公司 8 家客户的控股股东诺德股份及与诺德股份构成关联方关系的股东是否存在未披露的关联关系无法做出判断。根据前期问询函回复，年审会计师表示保留意见涉及事项仅与洪田股份关联方关系和关联交易的披露相关，并未影响多个财务报表项目，不构成财务报表的主要组成部分。因此，会计师认为该事项对洪田股份 2024 年度财务报表可能产生的影响不具有广泛性。

请年审会计师：（1）补充说明保留意见涉及事项影响公司财务报告的具体情况，包括涉及报告期、会计科目、金额及占比，量化分析对相关事项影响的“广泛性”的判断过程，进一步说明审计意见是否恰当；（2）结合关联关系认定问题及公司被立案涉及事项，说明公司内部控制是否存在重大缺陷，并说明内控审计意见类型的确定依据及恰当性。

一、年审会计师回复

（一）补充说明保留意见涉及事项影响公司财务报告的具体情况，包括涉及报告期、会计科目、金额及占比，量化分析对相关事项影响的“广泛性”的判断过程，进一步说明审计意见是否恰当

如审计报告中“形成保留意见的基础”部分所述，如财务报表附注十五、（三）、3 所述，洪田股份对其构成关联方关系的股东与洪田股份 8 家客户的控股股东诺德新材料股份有限公司（以下简称“诺德股份”）及与诺德股份构成关联方关系的股东是否存在未披露的关联关系进行了自查，但无法作出判断。因此，我们无法就洪田股份披露的关联方关系及关联交易的准确性和完整性获取充分、适当的审计证据，也无法确定该事项可能对财务报表产生的影响。

由于审计手段有限，我们无法进一步核查与公司构成关联方关系的股东和诺德股份、与诺德股份构成关联方关系的股东是否存在其他未披露的关联关系或其他利益安排，无法获取进一步的有针对性的审计证据。因此，我们的审计范围受到限制，无法就洪田股份披露的关联方关系及关联交易的准确性和完整性获取充

分、适当的审计证据。

注册会计师因审计范围受到限制而发表保留意见还是无法表示意见，取决于无法获取审计证据对形成审计意见的重要性。注册会计师在判断重要性时，应当考虑有关事项潜在影响的性质和范围以及在财务报表中的重要程度。当未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响重大但不具有广泛性时，注册会计师应当发表保留意见。

广泛性是描述错报影响的术语，用以说明错报对财务报表的影响，或者由于无法获取充分、适当的审计证据而未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响。根据《监管规则适用指引——审计类第 1 号》对广泛性的规定，广泛性包括三种情形：一是不限于对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响；二是虽然仅对财务报表的特定要素、账户或者项目产生影响，但这些要素、账户或者项目是或可能是财务报表的主要组成部分；三是当与披露相关时，产生的影响对财务报表使用者理解财务报表至关重要。

公司“财务报表附注十一、关联方及关联交易”中披露如下：

（一）本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
科云新材料有限公司	广东省广州市	科学研究和技术服务业	人民币 10 亿元	28.00	28.00

本公司最终控制方系自然人：赵伟斌先生

(四)其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
舒志高	公司 5%以上参股股东的实际控制人、董事
苏州陆海控股有限公司（简称“陆海控股”）	实际控制人为公司参股股东、董事舒志高先生的直系亲属
江苏隆盛钻采机械制造有限公司	陆海控股的子公司
成都道森钻采设备有限公司	陆海控股的子公司
苏州道森钻采设备有限公司	陆海控股的子公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
苏州道森材料有限公司	2024 年出售的公司、陆海控股的子公司
苏州道森机械有限公司	2024 年出售的公司、陆海控股的子公司
Douson Control Products, Inc.	子公司宝业锻造的少数股东，董事长为公司董事舒志高先生的直系亲属
诺德新材料股份有限公司及其下属子公司	母公司 5%参股股东及其控制的子公司
含：湖北诺德铜箔新材料有限公司	
湖北诺德锂电材料有限公司	
江西诺德铜箔有限公司	
湖北诺德复合新材料有限责任公司	
惠州联合铜箔电子材料有限公司	
青海电子材料产业发展有限公司	
青海诺德新材料有限公司	
深圳百嘉达新能源材料有限公司	
福建清景铜箔有限公司（注）	母公司 5%参股股东的参股企业
深圳首泰信息产业中心（有限合伙）	子公司的少数股东

注：诺德新材料股份有限公司于 2023 年 4 月 14 日召开第十届董事会第十五次会议决议终止对福建清景铜箔有限公司（以下简称“清景铜箔”）的增资扩建，并签署终止协议。于 2023 年 4 月起清景铜箔不再是关联方。

由于我们的审计范围受到限制，无法对公司披露的上述关联关系的准确性和完整性获取充分、适当的审计证据，但我们已对公司与诺德股份已经披露的关联交易实施了函证、走访、监盘、分析程序、细节测试等审计程序，并获取了相关审计证据，没有发现公司与诺德股份关联交易的真实性存在重大错报，且无法获取进一步的有针对性的审计证据系由于审计手段有限造成，并非管理层对我们实施的上述审计程序施加了限制。根据已获取的审计证据判断，此事项仅与披露相关，并未影响多个财务报表项目，不构成财务报表的主要组成部分，不满足“广泛性”的三种情形。因此，对该事项出具保留意见的审计报告是恰当的。

（二）结合关联关系认定问题及公司被立案涉及事项，说明公司内部控制是否存在重大缺陷，并说明内控审计意见类型的确定依据及恰当性。

1、说明公司内部控制是否存在重大缺陷

公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：

①董事、监事和高级管理人员的任何舞弊行为；②公司重述以前公布的财务报表，以更正由于舞弊或错误导致的重大错报;③审计师发现当期财务报表存在重大错报，而公司内部控制在运行过程中未能发现该错报；④公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效；⑤企业发生重大损失，能够合理证明该损失是由于一个或多个控制缺陷而导致；⑥控制环境无效；⑦以前年度财务报告内部控制重大缺陷未得到有效整改；⑧其他可能影响财务报告使用者正确判断的重大缺陷。

公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：具备合理可能性或导致的错报金额占截止到2024年12月31日公司合并报表资产总额的0.5%以上，且影响绝对值大于人民币 5,000 万元。

根据公司关于公司及相关人员收到立案告知书的公告（公告编号：2025-026），公司于 2025 年 4 月 25 日收到中国证券监督管理委员会下发的《立案告知书》（编号：证监立案字 0102025002 号），因公司涉嫌未按规定披露关联交易等违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证券监督管理委员会决定对公司予以立案。公司被立案涉及事项为涉嫌未按规定披露关联交易等违法违规，立案事由系与关联交易的披露相关，并不属于上述重大缺陷的定性标准，也不属于上述重大缺陷的定量标准，故公司内部控制不存在重大缺陷。

2、说明内控审计意见类型的确定依据及恰当性

根据《企业内部控制审计指引》，符合下列所有条件的，注册会计师应当对财务报告内部控制出具无保留意见的内部控制审计报告：

（1）企业按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》以及企业自身内部控制制度的要求，在所有重大方面保持了有效的内部控制。

（2）注册会计师已经按照《企业内部控制审计指引》的要求计划和实施审计工作，在审计过程中未受到限制。

我们在实施了审计程序后，认为公司于 2024 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，故出具了无保留意见的内控审计报告。

根据《企业内部控制审计指引》，注册会计师认为财务报告内部控制虽不存在重大缺陷，但仍有一项或者多项重大事项需要提请内部控制审计报告使用者注意的，应当在内部控制审计报告中增加强调事项段予以说明。

我们因无法对洪田股份披露的关联方关系及关联交易的准确性和完整性获取充分、适当的审计证据，故我们对洪田股份 2024 年度财务报表发表了保留意见。考虑到该事项的重要性，因此我们在内控审计报告中增加强调事项段，提醒内控审计报告使用者关注。

综上所述，我们出具的内控审计意见类型是恰当的。

（以下无正文）

（本页无正文，为《关于江苏洪田科技股份有限公司 2024 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2025】0650 号）回复之签章页）

立信会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国•上海

二 O 二五年六月二十日

统一社会信用代码

91310101568093764U

营业执照

（副本）

证照编号：01000000202502140072

名　　称　立信会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　朱建弟，杨志国

经营范围　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；代理记帐；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统领域内的技术服务；法律、法规规定的其他业务。

【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】

供出报告使用，其他无效

出　资　额　人民币15900.0000万元整

成立日期　2011年01月24日

主要经营场所　上海市黄浦区南京东路61号四楼

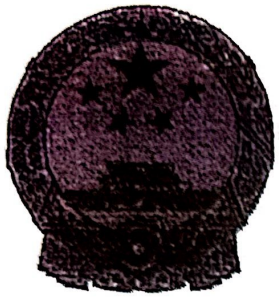
登记机关　上海市黄浦区市场监督管理局

2025 年 02 月 14 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名　　称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：朱建弟

主任会计师：

经营场所：上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式：特殊普通合伙制

执业证书编号：31000006

批准执业文号：沪财会〔2000〕26号（转制批文 沪财会[2010]82号）

批准执业日期：2000年6月13日（转制日期 2010年12月31日）

仅供出报告使用，其他无效。

证书序号：0001247

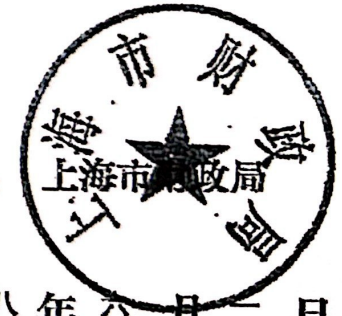
说　明

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：上海市财政局

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制

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.

证书编号：310000060267
No. of Certificate

批准注册协会：上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：1999 年 12 月 28 日
Date of Issuance

陈旋(310000060267)
您已通过2020年年检
上海市注册会计师协会
2020年08月31日

陈旋(310000060267)
您已通过2021年年检
上海市注册会计师协会
2021年10月30日

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.

陈旋的年检二维码

年 月 日

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.

年 月 日

仅供出报告使用，其他无效

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

姓 名 Full name 陈旋
性 别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1975-11-15
工作单位 Working unit 立信会计师事务所（特殊普通合伙）
身份证号码 Identity card No. 310107197511151631

SHANGHAI CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP
立信会计师事务所（特殊普通合伙）

姓名 Full name 俞宏杰

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth [illegible]

工作单位 Working unit 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

身份证号码 Identity card No. [illegible]

立信会计师事务所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

仅供出报告使用，其他无效

证书编号: No. of Certificate 310000062100

批准注册协会: Authorized Institute of CPAs 上海市注册会计师协会

发证日期: Date of Issuance 2019 年 /y 08 月 /m 15 日 /d

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.

俞宏杰年检二维码

年 /y 月 /m 日 /d