

**关于明冠新材料股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市申请文件
的审核问询函中有关财务事项的说明**

关于明冠新材料股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的 审核问询函中有关财务事项的说明

天健函〔2020〕3-184号

上海证券交易所：

由民生证券股份有限公司转来的《关于明冠新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的第二轮审核问询函》（上证科审（审核）〔2020〕542号，以下简称审核问询函）奉悉。我们已对审核问询函所提及的明冠新材料股份有限公司（以下简称明冠新材公司或公司）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

一、关于存货

请发行人披露：各期末，库存商品中背板的明细及金额。

请发行人说明：（1）各期末最低安全库存情况测算中，订单需求数量和最低安全库存量的确定依据，估计日生产量与原材料日消耗量的数量对应关系及依据，原材料安全库存量及原材料安全库存额的计算公式；（2）期末在手订单金额情况，并说明2019年末，双面氟膜背板、B0背板、铝塑膜、POE膜产品订单覆盖率较低的原因，是否存在存货跌价的风险。

请申报会计师对上述情况进行核查并发表明确意见。（审核问询函问题7）

（一）各期末，库存商品中背板的明细及金额

各期末库存商品中背板的明细及金额情况如下：

单位：万元

项 目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
单面氟膜背板	799.06	812.74	995.42
双面氟膜背板	604.17	321.24	488.17
B0背板	565.68	387.20	322.74

合 计	1,968.91	1,521.18	1,806.34
-----	----------	----------	----------

(二) 各期末最低安全库存情况测算中，订单需求数量和最低安全库存量的确定依据，估计日生产量与原材料日消耗量的数量对应关系及依据，原材料安全库存量及原材料安全库存额的计算公式

1. 各期末最低安全库存情况测算中，订单需求数量和最低安全库存量的确定依据

(1) 订单需求数量系各期末公司在手订单数量。

(2) 最低安全库存量：公司预计未来一年产品销售量/360*产品生产周期，在此基础上，公司结合目前生产能力、主推产品类型等多方面因素综合判断安全库存量。

各年末订单需求数量+最低安全库存量情况如下：

单位：万平米

项 目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
太阳能电池背板	877.10	827.80	654.27
其中：单面氟膜背板	675.21	492.89	488.64
双面氟膜背板	38.34	118.69	73.27
B0背板	163.55	216.22	92.35
铝塑膜	11.25		
防护膜	5.02	8.00	
POE膜	0.10		
合 计	893.47	835.80	654.26

2018年末B0背板、双面氟膜背板数量较多主要系期末在手订单较多所致；2019年末B0背板数量较多主要系2018年度、2019年度销售量增长率分别为160.22%、80.63%，公司预判2020年销售量仍将保持高速增长，故而提高安全库存备货量。

2. 估计日生产量与原材料日消耗量的数量对应关系及依据

原材料日消耗量=产品估计日生产量*产品生产BOM表每平方米产品各原材料理论用量，公司生产每平方米主要产品理论耗用原材料情况如下：

项 目	氟膜（平方米）	PET基膜（平方米）	胶粘剂(KG)	聚烯烃粒子(KG)
单面氟膜背板	1.00	1.00	0.05	0.09
双面氟膜背板	2.00	1.00	0.05	
B0背板		1.00	0.026	0.16
防护膜	1.00	1.00	0.18	

3. 原材料安全库存量及原材料安全库存额的计算公式

原材料安全库存量=原材料日消耗量*原材料采购运输周期

原材料安全库存额=原材料安全库存量*单位原材料平均价格

报告期各产品耗用原材料平均价格如下：

2019 年度				
项 目	氟 膜	PET 基膜	胶粘剂	聚烯烃粒子
单面氟膜背板	2.46/7.19	3.73	25.25	8.24
双面氟膜背板	7.19	3.73	25.25	
B0 背板		3.48	25.25	8.24
防护膜	1.30	3.48	36.85	

续上表

2018 年度				
项 目	氟 膜	PET 基膜	胶粘剂	聚烯烃粒子
单面氟膜背板	2.47	3.88	25.77	9.77
双面氟膜背板	8.84	3.88	25.77	
B0 背板		3.50	25.77	9.77
防护膜	1.30	3.50	36.85	

续上表

2017 年度				
项 目	氟 膜	PET 基膜	胶粘剂	聚烯烃粒子
单面氟膜背板	3.30	3.78	26.77	9.85
双面氟膜背板	9.18	3.78	26.77	
B0 背板		4.24	26.77	9.85

注：氟膜、PET 基膜单位为元/平方米，胶粘剂、聚烯烃粒子单位为元/千克

(1) 2017 年、2018 年单面氟膜背板备货主要系 K 系列产品，耗用氟膜主要为 PVDF 氟膜，故使用 PVDF 氟膜价格测算氟膜安全库存额；2019 年备货 K 系列产品同时备货部分 T 系列产品，需要耗用 PVF 氟膜，按照 K 系列产品及 T 系列产品备货占比及相应氟膜单价测算氟膜安全库存额。

(2) 双面氟膜背板备货主要系 T 系列产品，耗用氟膜主要为 PVF 氟膜，故使用 PVF 氟膜价格测算氟膜安全库存额。

(3) 氟膜背板 PET 基膜主要使用常规 PET 基膜，故使用常规 PET 基膜价格测算 PET 基膜安全库存额。

(4) B0 背板、防护膜主要使用耐候 PET 膜，故使用耐候 PET 膜价格测算 PET 基膜安全库存额。

(5) 防护膜胶粘剂单价较高，主要系产品特殊，胶水主剂价格较高。

(6) 防护膜氟膜为离型膜，较氟膜背板氟膜单价低。

(三) 期末在手订单金额情况，并说明 2019 年末双面氟膜背板、B0 背板、铝塑膜、POE 膜产品订单覆盖率较低的原因，是否存在存货跌价的风险

1. 期末在手订单金额情况

报告期各期末在手订单情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年末	2018 年末	2017 年末
B0	659.13	1,995.27	408.59
单面	7,542.60	4,762.77	5,155.85
双面	225.65	3,093.57	112.90
防护膜	0.84		
铝塑膜	197.64		
POE 膜	1.19		
合 计	8,627.05	9,851.61	5,677.34

2. 2019 年末，双面氟膜背板、B0 背板、铝塑膜、POE 膜产品订单覆盖率较低的原因，是否存在存货跌价的风险

2020 年 1 月 24 日春节，较以前年度提早，部分客户考虑春节放假停产，年末未下订单，公司同样考虑在客户春节放假前将货物送达，在 2019 年 12 月及时将当月取得订单运送交货，故相应在手订单覆盖率较低。

上述 2019 年末产品 2020 年 1-6 月实现销售情况如下：

单位：万平方米

项 目	2019 年末 库存商品 数	2019 年 末发出 商品数	2019 年 末在产品 数	小 计	期后销售 数量	期后销 售比例 (%)	期末单 位成本	期后平 均销售 单价	期后销 售毛利 率(%)
双面氟膜 背板(KPK)	0.17		0.28	0.45	14.70	100.00	10.42	14.53	28.28
双面氟膜 背板(TPT)	23.28		9.41	32.70	32.94	100.00	25.29	26.28	3.78
B0 背板	73.89	28.2	22.11	124.21	428.70	100.00	7.66	10.05	23.78
铝塑膜	11.79	0.56	39.82	52.17	109.59	100.00	17.17	17.67	2.83
防护膜			1.05	1.05	20.14	100.00	14.90	43.19	65.50
POE 膜	28.6			28.6	26.39	92.28	7.97	9.43	15.48

注：期后销售毛利率=（期后平均销售单价-期末单位成本）/期后平均销售单价

由上表可知，通过双面氟膜背板、B0 背板、铝塑膜、POE 膜产品期后销售实

现情况及期后销售毛利率来看，存货可变现净值均大于 2019 年末存货的账面价值，因此 2019 年末上述产品不存在较大存货跌价风险。

为核查上述事项，我们实施了如下核查程序：

1. 查看各期末背板库存商品明细表，核对披露是否准确；
2. 访谈公司相关人员，了解各期末最低安全库存情况测算中订单需求数量和最低安全库存量的确定依据，估计日生产量与原材料日消耗量的数量对应关系及依据，原材料安全库存量及原材料安全库存额的计算公式，判断是否合理及是否符合公司实际情况；
3. 查看公司主要产品生产 BOM 表及主要原材料平均单价，核查相关计算是否准确；
4. 查看公司各期末在手订单明细表，核对披露是否准确；
5. 访谈公司相关人员，了解 2019 年末双面氟膜背板、B0 背板、铝塑膜、POE 膜产品在手订单较少的原因；
6. 查看双面氟膜背板、B0 背板、铝塑膜、POE 膜产品期后销售情况。

经核查，我们认为：

1. 各期末，库存商品中背板的明细及金额补充披露无误；
2. 各期末最低安全库存情况测算中，订单需求数量和最低安全库存量的确定依据合理并符合公司实际情况，估计日生产量与原材料日消耗量的数量对应关系与公司产品实际情况相符，原材料安全库存量及原材料安全库存额的计算公式未存在明显差错；
3. 期末在手订单金额情况披露与实际情况相符，2019 年末，双面氟膜背板、B0 背板、铝塑膜、POE 膜产品订单覆盖率较低主要系 2020 年春节提前、客户减少下单以及公司及时发运 12 月份订单所致，公司相关产品不存在较大存货跌价风险。

二、关于应收账款

根据问询回复，对于协鑫集成的应收账款，期后公司通过获取组件抵债方式收回部分货款，组件对外出售损失率为 20.24%，公司按照 30%比例计提坏账充分。

请发行人说明：期后对昱辉阳光、协鑫集成期后应收账款回收、以组件抵

债以及核销的具体情况，尚未回收应收账款、应收票据坏账准备计提是否充分。

请申报会计师说明对应收账款、收入函证回函的差异金额，并分析大额差异的原因。（审核问询函问题 9）

（一）应收账款、收入函证回函的差异金额及大额差异的原因

1. 应收账款、收入函证回函情况具体如下：

单位：万元/万美元

应收账款								
年份	发函金额		回函金额		回函差异金额		回函差异率	期末汇率
	其中：人民币	其中：美元	其中：人民币	其中：美元	其中：人民币	其中：美元		
2019 年末	27,337.26	1,210.22	25,867.28	1,086.06	1,469.97	124.16	6.53%	6.9762
2018 年末	28,814.18	429.26	27,078.14	371.68	1,736.05	57.58	6.71%	6.8632
2017 年末	17,019.19	649.17	16,228.99	589.53	790.20	59.64	5.55%	6.5342

续上表

营业收入								
年份	发函金额		回函金额		回函差异金额		回函差异率	全年平均汇率
	其中：人民币	其中：美元	其中：人民币	其中：美元	其中：人民币	其中：美元		
2019 年末	57,418.72	3,506.38	56,577.21	3,406.60	841.51	99.77	1.87%	6.8985
2018 年末	54,844.55	1,483.84	54,236.88	1,472.91	607.67	10.93	1.05%	6.6174
2017 年末	38,689.77	1,620.44	38,201.52	1,583.47	488.25	36.97	1.49%	6.7518

注 1：应收账款回函差异率=（人民币回函差异金额+美元回函差异金额*期末汇率）/（人民币发函金额+美元发函金额*期末汇率）

注 2：营业收入回函差异率=（人民币回函差异金额+美元回函差异金额*全年平均汇率）/（人民币发函金额+美元发函金额*全年平均汇率）

注 3：期末汇率、全年平均汇率数据来源于中国货币网

注 4：上述数据为已发函并回函部分，已发函未回函部分未包括

2. 回函不符原因如下：

单位：万元/万美元

项目	2019 年			
	应收账款		营业收入	
	人民币	美元	人民币	美元
双方入账时间性差异	1,107.83	120.07	842.90	98.78
客户未暂估税额差异	284.40			
其他	77.74[注 1]	4.09	-1.39	1.00
小 计	1,469.97	124.16	841.51	99.77

续上表

项 目	2018 年			
	应收账款		营业收入	
	人民币	美元	人民币	美元
双方入账时间性差异	1,424.78	56.91	617.90	18.18
客户未暂估税额差异	274.79			
其他	36.47[注 2]	0.67	-10.23	-7.25
小 计	1,736.05	57.58	607.67	10.93

续上表

项 目	2017 年			
	应收账款		营业收入	
	人民币	美元	人民币	美元
双方入账时间性差异	629.82	69.40	483.87	47.37
客户未暂估税额差异	155.25			
其他	5.13	-9.76	4.38	-10.40
小 计	790.20	59.64	488.25	36.97

[注 1] 2019 年应收账款差异其他主要系常州天合合众光电有限公司代扣认证费 75.80 万元，公司未及时进行账务处理所致，2019 年末已进行调整

[注 2] 2018 年应收账款差异其他主要系上海晶澳太阳能科技有限公司未按照 2018 年末汇率调整往来本位币差异 23.09 万元所致

由上表可知，应收账款、收入函证回函差异主要系公司按照收入确认原则及时确认营业收入、应交税费-增值税（销项税）及应收账款，客户未及时暂估确认原材料、应交税费-增值税（进项税）及应付账款或客户未暂估确认应交税费-增值税（进项税）及相应应付账款所致。

（二）核查程序

为核查上述事项，我们实施了如下核查程序：

1. 了解不符原因并编制回函不符调节表；
2. 获取相应调节事项记账凭证、销售合同或订单、送货签收单、发票、货运提单、收款回单、债务重组合同等进行检查。对于需要调整事项，要求公司进行调整。

（三）核查结论

经核查，我们认为应收账款、收入函证回函差异主要系公司按照收入确认原则及时确认营业收入、应交税费-增值税（销项税）及应收账款，客户未及时暂

估确认原材料、应交税费-增值税（进项税）及应付账款或客户未暂估确认应交税费-增值税（进项税）及相应应付账款所致，需要调整事项已进行调整。

三、其他

请保荐机构和申报会计师对于报告期内是否存在关联方代发行人承担成本、费用的情况进行核查，说明核查程序、方法，并发表明确核查意见。（审核问询函问题 10 第 5 点）

对于报告期内是否存在关联方代公司承担成本、费用的情况，我们实施了如下核查程序：

（一）了解公司整体层面内部控制，评价这些控制的设计，并测试相关内部控制的运行有效性；获取公司《财务管理制度》《采购控制程序》《应付账款管理制度》《货币现金管理制度》《备用金管理制度》及《结算与报销管理制度》等相关制度文件，了解货币资金业务、采购与付款循环的关键内部控制，评价这些控制的设计，并测试相关内部控制的运行有效性；

（二）对公司报告期内相关财务指标实施分析程序，具体为：

1. 分析报告期内主要产品毛利率波动情况并了解原因，分析营业成本中直接材料、直接人工、制造费用的构成及波动情况并了解原因，对比报告期内主要原材料采购数量及单价变动情况并查看是否存在异常，对比报告期内主要原材料采购价格与同行业上市公司相关采购价格是否存在异常；

2. 分析公司报告期各项费用变动情况，并与同行业上市公司进行对比。

（三）获取并核查公司控股股东及实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事和高级管理人员情况调查表或相关承诺书，查阅相关关联方工商资料，根据《公司法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》和证券交易所颁布的相关业务规则中关联方认定标准相关规定，逐一对比公司关于关联方的认定和披露情况；

（四）获取并核查报告期内主要关联法人的银行账户清单及银行流水，检查其中大额银行流水是否与关联法人的业务相关；将主要关联法人大额银行流水的交易对手方与公司主要客户、供应商进行对比，查看是否存在重合的情况，并进一步检查关联法人与该等客户、供应商的交易是否具备合理性，公司与该等客户、供应商的交易价格是否公允，关注是否存在关联方为公司承担成本、费用的情况；

(五) 检查公司报告期内董事（独立董事、外部董事除外）、监事、高级管理人员等关联自然人在担任上述职务期间的个人银行流水，核查大额资金流水的对方账户信息、交易原因及合理性，关注是否存在为公司承担成本、费用的情况；

(六) 检查报告期内公司主要原材料采购入库明细表并抽样核对至采购订单、发票、记账凭证及付款凭证等资料，核查公司主要原材料采购是否均已记录；获取公司报告期内员工花名册及各月工资计算表，核对至记账凭证及付款凭证等资料，核查公司工资薪酬是否均已记录；获取公司报告期内主要运输合作单位各月对账单，核对至记账凭证及付款凭证等资料，核查运输费用是否均已记录等；

(七) 对报告期内公司主要客户、供应商进行了函证、走访，了解并核查公司是否存在体外成本、费用的情况；

(八) 获取公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具的声明与承诺，确认不存在为公司承担成本、费用的情况；获取公司关于不存在其他个人或主体为公司承担成本、费用的书面声明。

经核查，我们认为报告期内不存在关联方代公司承担成本、费用的情况。

专此说明，请予察核。



中国注册会计师：

邓华明



中国注册会计师：

晋永杰



二〇二〇年八月二十六日



会计师事务所 执业证书

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：胡少先

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西溪路128号6楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：33000001

批准执业文号：浙财会（2011）25号

批准执业日期：1998年11月21日设立，2011年12月28日转制

证书序号：0007666

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：

2019年12月25日

中华人民共和国财政部制



仅为关于明冠新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函中有关财务事项的说明之目的而提供文件的复印件（原件与复印件一致），仅用于说明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有执业资质未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传递或披露。



证书序号：000390

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准
天健会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：胡少先



证书号：44

发证时间：二〇一一年十一月八日

证书有效期至：二〇一二年十一月八日



仅关于明冠新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函中有关财务事项的说明之目的而提供文件的复印件（原件与复印件一致），仅用于说明 天健会计师事务所（特殊普通合伙） 具有证券期货相关业务执业资质，未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方 传、译、市、批、露



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913300005793421213 (1/3)

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息



名称 天健会计师事务所 (特殊普通合伙)

成立日期 2011年07月18日

类型 特殊普通合伙企业

合伙期限 2011年07月18日至长期

执行事务合伙人 胡少先

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼

经营范围 审计企业会计报表、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；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统审计；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)

仅为关于明冠新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函中有关财务事项的说明之目的而提供文件的复印件(原件与复印件一致),使用机于说明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合营营业本所书面同意,此文件不得用作任何其他用途,亦不得向第三方传送或披露。



2020年09月13日

(特殊普通合伙)



姓名 邓华明
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1984-06-13
Date of birth
工作单位 天健会计师事务所(特
Working unit 合伙)深圳分所
身份证号码 42122419840813003
Identity card No.



仅为关于明冠新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函中有关财务事项的说明之目的而提供文件的复印件，仅用于说明邓华明是中国注册会计师 未经本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

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: 3300000010108
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2012 年 01 月 09 日
Date of Issuance

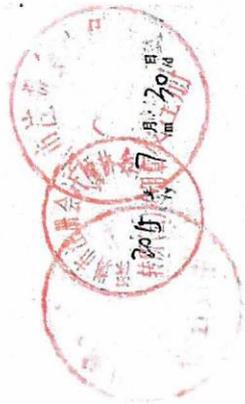
年度检验登记
Annual Renewal Registration

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
Year Month Day



社 Full name 晋永杰
 性 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1990-02-12
 工作单位 Working unit 天健会计师事务所 (特殊普通合伙)
 身份证号码 Identity card No. 12725199002123413



仅为关于明冠新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函中有关财务事项的说明之目的而提供文件的复印件，仅用于说明晋永杰是中国注册会计师，未经本人书面同意，此文件不得用作任

证书编号:
 No. of Certificate 330000010423

批准注册协会:
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 深圳市注册会计师协会
 Date of Issuance /y /m /d
 2018 06 25

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证
 This c
 this re



年.
 after

晋永杰
 330000010423
 深圳市注册会计师协会

年 月 日
 /y /m /d