



公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

Gongzheng Tianye Certified Public Accountants, SGP

中国·江苏·无锡

总机：86（510）68798988

传真：86（510）68567788

电子信箱：mail@gztycpa.cn

Wuxi . Jiangsu . China

Tel: 86（510）68798988

Fax: 86（510）68567788

E-mail: mail@gztycpa.cn

关于南京磁谷科技股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市的 审核中心意见落实函的回复

上海证券交易所：

按照贵所《关于南京磁谷科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的审核中心意见落实函》（上证科审（审核）〔2022〕213号）（以下简称“落实函”）的要求。我们对南京磁谷科技股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“磁谷科技”）落实函中提出的涉及会计师的有关问题进行了逐项核查落实，现就贵所落实函中提出的问题详细回复如下：

除非文义另有所指，本落实函回复中的简称与《南京磁谷科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（上会稿）》（以下简称“招股说明书”）中的释义具有相同涵义。

如无特别说明，本落实函回复中的所有数值保留2位小数，若出现总数与各项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

二、请发行人进一步说明：（1）结合鼓风机下游行业的环保政策要求，进一步量化分析发行人产品的市场前景，以及磁悬浮离心式鼓风机替代传统鼓风机的可能性；（2）结合磁悬浮鼓风机市场开拓中所存在的技术及客户资源等壁垒，以及传统鼓风机厂商如山东章鼓已拓展磁悬浮鼓风机相关业务等，说明磁悬浮鼓风机市场的竞争态势及发行人业务增长的具体措施及安排；（3）核心零部件叶轮的设计是否取得相关知识产权，发行人是否具备叶轮的设计及生产能力；结合叶轮的采购情况，说明叶轮生产的主要原材料、设备是否依赖境外厂商，发行人原材料采购是否存在进口依赖，如是，请进行风险揭示；（4）各期末应收账款对应不同应用领域客户的信用期内、逾期金额、占比。

请保荐机构核查并发表明确意见，请申报会计师对上述事项（4）核查并发表明确意见。

【回复】

一、发行人说明

（四）各期末应收账款对应不同应用领域客户的信用期内、逾期金额、占比

1、不同应用领域客户信用期内、逾期金额、占比

发行人各期末应收账款（含质保金）对应不同应用领域客户的信用期内、逾期金额及占比如下：

单位：万元

时点	应用领域	信用期内		信用期外		合计	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
2021 年末	污水处理- 市政污水	6,146.23	46.64%	4,182.64	53.99%	10,328.87	49.36%
	污水处理- 工业污水	6,577.70	49.91%	3,208.40	41.42%	9,786.10	46.77%
	生物发酵	270.67	2.05%	-	-	270.67	1.29%
	物料输送	122.97	0.93%	164.93	2.13%	287.89	1.38%
	金属氧化	61.40	0.47%	190.42	2.46%	251.82	1.20%
	脱硫处理	-	-	-	-	-	-
	合计	13,178.97	100.00%	7,746.38	100.00%	20,925.35	100.00%
2020 年末	污水处理- 市政污水	5,608.79	51.34%	2,218.86	47.17%	7,827.65	50.09%

时点	应用领域	信用期内		信用期外		合计	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
	污水处理-工业污水	5,029.64	46.04%	2,180.67	46.36%	7,210.31	46.14%
	生物发酵	106.61	0.98%	45.00	0.96%	151.61	0.97%
	物料输送	65.33	0.60%	9.28	0.20%	74.61	0.48%
	金属氧化	111.58	1.02%	245.84	5.23%	357.42	2.29%
	脱硫处理	2.03	0.02%	4.53	0.10%	6.56	0.04%
	合计	10,923.98	100.00%	4,704.19	100.00%	15,628.16	100.00%
	2019年末	污水处理-市政污水	3,705.01	43.45%	1,114.12	26.94%	4,819.13
污水处理-工业污水		4,171.93	48.93%	2,814.68	68.06%	6,986.61	55.18%
生物发酵		469.18	5.50%	19.80	0.48%	488.98	3.86%
物料输送		90.43	1.06%	-	-	90.43	0.71%
金属氧化		53.24	0.62%	187.11	4.52%	240.34	1.90%
脱硫处理		17.71	0.21%	-	-	17.71	0.14%
助燃		19.00	0.22%	-	-	19.00	0.15%
合计		8,526.50	100.00%	4,135.71	100.00%	12,662.21	100.00%

发行人产品主要用于污水处理领域，报告期各期末逾期应收账款主要集中在污水处理领域，其中工业污水处理领域占各期末逾期应收账款比例分别为68.06%、46.36%及41.42%，呈逐年下降趋势；市政污水处理领域占各期末逾期应收账款比例分别为26.94%、47.17%及53.99%，呈逐年上升趋势，主要原因系市政项目整体工程项目的验收、决算进度及付款审批流程较慢，加上新冠疫情因素影响，项目进度受到不同程度影响，因此在实际业务执行过程中，客户由于无法收到项目业主进度款或验收款，可能存在对发行人逾期付款的情况。

报告期各期末，发行人信用期外的应收账款余额分别为4,135.71万元、4,704.19万元、7,746.38万元，截至2022年4月末累计回款3,866.56万元、3,446.81万元、1,740.35万元，期后回款比例分别为93.49%、73.27%、22.47%，逾期款项期后回款比例较高，账龄3年以上部分占比较低，应收款项回收风险整体较低。

2、不同企业性质的客户信用期内、逾期金额及占比

发行人各期末应收账款（含质保金）按下游客户的企业性质划分如下：

单位：万元

项目		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
		信用期内	信用期外	信用期内	信用期外	信用期内	信用期外
账面余额	国有企事业单位	3,480.96	965.24	2,141.96	649.14	2,324.64	397.88
	民营企业	9,698.01	6,781.14	8,782.02	4,055.05	6,201.87	3,737.83
	合计	13,178.97	7,746.38	10,923.98	4,704.19	8,526.50	4,135.71
占比	国有企事业单位	26.41%	12.46%	19.61%	13.80%	27.26%	9.62%
	民营企业	73.59%	87.54%	80.39%	86.20%	72.74%	90.38%
	合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

发行人应收账款对应客户主要为民营企业，报告期各期末民营企业客户逾期款项占各期末逾期应收账款的比例分别为 90.38%、86.20%、87.54%，国有企事业单位客户逾期金额及占比较低，主要原因系：发行人一般通过项目总包方及经销商参与市政污水处理项目，多数为民营企业，受项目进度及疫情因素影响，若业主方未及时支付进度款或验收款，导致公司客户资金紧张，无法及时向发行人付款，从而导致出现逾期情形。此外，民营企业客户除注册资本在 10,000 万元以上及上市公司或其下属子公司外，信用期一般在 3-9 个月之间，普遍短于国有企事业单位客户。

而国有企事业单位客户如京东方、安琪酵母、中节能等公司资金实力较强，信用等级划分全部为 A 级（信用期 12 个月），出现逾期的情形相对较少，具有合理性。

以苏州弗洛德为例，根据其出具的说明，苏州弗洛德逾期付款对应的 3 个市政项目（常州金隆益群污水厂，苏州黄埭污水厂，苏州相城城区污水厂）一直未能收回货款，再加上近期受疫情影响，多个项目停滞，回款减少导致资金紧张；2022 年 1-4 月，苏州弗洛德共向公司支付货款 159.76 万元，并承诺收到下游拖欠款项后会在第一时间结清逾期货款。考虑到苏州弗洛德历史履约情况良好、回款意愿未发生变化，且其下游客户主要为市政单位，信用优良、履约能力较强，逾期款项无法收回的风险较低。报告期内发行人亦不存在回款风险显著增加的客户。

综上，发行人各期末应收账款对应不同应用领域、企业性质的客户的信用

期内、逾期金额、占比符合公司实际情况，具有合理性。

发行人已在招股说明书“第四节 风险因素”之“三、（一）应收账款持续增长的风险”中进行了补充披露如下：

“（一）应收账款持续增长的风险

2019 年末、2020 年末、2021 年末，公司应收账款账面价值分别为 11,504.05 万元、12,279.49 万元、16,710.86 万元，逐年增长，其中逾期应收账款余额分别为 4,135.71 万元、4,704.19 万元、7,746.38 万元，占应收账款账面余额（不含质保金）的比例分别为 36.98%、34.88%和 42.22%，逾期款项占比较高。截至 2022 年 4 月末，2019 年末应收账款期后回款率 88.10%，2020 年末应收账款期后回款率 65.49%，2021 年末应收账款期后回款率 23.99%，应收账款回款期较长。若未来下游行业客户付款能力发生变化、预算收紧、审批流程延长，则公司应收账款余额将不断增加，可能使公司营运资金紧张，应收账款存在发生坏账的风险，进而对公司经营业绩产生不利影响。”

二、保荐机构和申报会计师核查程序及意见

（一）就上述（四），保荐机构和申报会计师履行的核查程序

保荐机构、申报会计师履行了如下的核查程序：

1、获取发行人各期末应收账款明细表，根据应用领域划分信用期内、逾期金额、占比；

2、访谈发行人负责销售的副总经理，了解客户项目执行情况、逾期应收账款对应的主要应用领域，以及市政污水处理领域逾期应收账款大幅提升的原因；

3、通过查阅客户工商资料、网络信息查询等方式了解客户注册资本、股东背景等信息，关注客户信用状况。

（二）核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

发行人各期末对应不同应用领域、企业性质的客户的信用期内、逾期金额、占比符合公司实际情况，具有合理性；发行人逾期款项期后回款比例较高，应收款项回收风险整体较低。

(此页无正文，为公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）《关于南京磁谷科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的审核中心意见落实函的回复》之签字盖章页)



中国注册会计师:

陆英



(项目合伙人)

中国注册会计师:

周晓银



2022年5月30日