

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

关于中金辐照股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市的

发行注册环节反馈意见落实函的回复

信会师报字[2021]第 ZG10011 号



关于中金辐照股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的  
发行注册环节反馈意见落实函的回复

信会师报字[2021]第 ZG10011 号

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所：

深圳证券交易所转发的《发行注册环节反馈意见落实函》（审核函〔2021〕010059 号）已收悉。立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信”、“申报会计师”或“会计师”）作为中金辐照股份有限公司（以下简称“中金辐照”、“发行人”或“公司”）本次发行的申报会计师，已会同发行人对落实函的有关问题逐项进行讨论研究和落实，并以书面形式进行了回复，请予以审核。

二〇二一年一月十八日

（此页无正文，为立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于《中金辐照股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的注册环节反馈意见落实函》回复之盖章页）



## 关于中金辐照股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市的 发行注册环节反馈意见落实函的回复

问题 1、关于钴源折旧对经营业绩的影响。根据招股说明书及问询回复，由于钴源固有的特性、价值及使用上更符合固定资产的定义，将钴源定义为固定资产科目核算。公司遵循钴-60 自然衰减的属性对其采用衰减折旧的方式摊销其成本，折旧期限为 20 年，不计残值，20 年后进行废弃源的回收处置。钴源折旧占营业成本比例较高，属于公司营业成本核算的关键因素。通过同行业比较，公司的折旧方法及年限与同行业 Steris（思泰瑞）一致，但与其他国内同行业存在差异。

请发行人量化分析折旧政策差异对综合毛利率的影响，对比使用相同折旧政策 Steris 思泰瑞综合毛利率，分析披露是否存在差异及原因，并分析如发行人采用 10 年和 15 年直线法计提折旧对发行人经营业绩的影响。请保荐机构及会计师对上述事项进行核查并发表意见

### 【发行人说明】

#### 一、请发行人量化分析折旧政策差异对综合毛利率的影响

##### （一）折旧方法对毛利率的影响

折旧方法	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
20年衰减法	52.27%	53.41%	57.06%	58.06%
20年直线法	56.40%	57.92%	61.69%	64.17%

从上表可以看出，报告期内采用 20 年衰减法计提折旧的毛利率略低于于采用 20 年直线法计提折旧的毛利率。

##### （二）折旧年限对毛利率的影响

折旧年限	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
20年衰减法	52.27%	53.41%	57.06%	58.06%
15年衰减法	50.94%	52.06%	55.60%	56.83%

从上表可以看出，报告期内采用 20 年衰减法计提折旧的毛利率略高于采用 15 年衰减法计提折旧的毛利率。

## 二、对比使用相同折旧政策 Steris 思泰瑞综合毛利率，分析披露是否存在差异及原因

根据公开信息，Steris 的业务包括 Healthcare Products (医疗保健产品)、Healthcare Specialty Services (医疗保健专业技术服务)、Life Sciences (生命科学)、Applied Sterilization Technologies (应用灭菌技术业务)。

2017 财年 (2017 年 4 月至 2018 年 3 月)、2018 财年 (2018 年 4 月至 2019 年 3 月)、2019 财年 (2019 年 4 月至 2020 年 3 月) 及 2020 财年前半年 (2020 年 4 月至 2020 年 9 月)，上述四类业务的收入及占比情况如下表：

单位：亿元

产品类型	2020财年前半年		2019财年		2018财年		2017财年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
Healthcare Products	8.71	61.09%	14.23	46.96%	13.38	48.11%	12.76	48.70%
Healthcare Specialty Services			5.64	18.60%	5.10	18.33%	4.69	17.90%
Life Sciences	2.33	16.32%	4.17	13.76%	3.79	13.61%	3.62	13.80%
Applied Sterilization Technologies	3.22	22.59%	6.27	20.69%	5.55	19.95%	5.13	19.59%
合计营业收入	<b>14.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>30.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>27.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>26.20</b>	<b>100.00%</b>
合计营业成本	<b>8.09</b>	-	<b>17.11</b>	-	<b>16.07</b>	-	<b>15.26</b>	-
综合毛利率	<b>43.20%</b>	-	<b>43.55%</b>	-	<b>42.25%</b>	-	<b>41.76%</b>	-
发行人综合毛利率	<b>55.77%</b>	-	<b>56.66%</b>	-	<b>54.85%</b>	--	<b>56.15%</b>	-

从上表，Steris 的综合毛利率低于发行人的毛利率。

根据公开信息，Steris 未公布上述四类业务各自的毛利率，但公布了上述四类业务各自的营业利润金额，具体情况如下表：

单位：亿元

产品类型	2020财年前半年		2019财年		2018财年		2017财年	
	营业利润	营业利润率	营业利润	营业利润率	营业利润	营业利润率	营业利润	营业利润率
Healthcare Products	1.87	21.50%	3.56	25.04%	3.24	24.18%	2.94	23.05%
Healthcare Specialty Services			0.64	11.39%	0.64	12.59%	0.58	12.46%
Life Sciences	0.95	40.80%	1.44	34.56%	1.32	34.90%	1.24	34.26%
Applied Sterilization Technologies	1.41	43.74%	2.71	43.20%	2.22	39.96%	1.96	38.24%

从上表可以看出，与公司业务较为接近的 Applied Sterilization Technologies 业务的营业利润率分别为 38.24%、39.96%、43.20%、43.74%。

各年度 Steris 总体的营业支出比率分别为 26.37%、27.46%、25.83%、25.29%（营业支出包括销售、行政及一般费用、商誉减值损失、研发费用、重组费用）。在不考虑 Steris 四类业务的营业支出比率差异的情况下简单计算，Applied Sterilization Technologies 业务的毛利率约为 64.61%、67.42%、69.03%、69.03%，毛利率水平总体较高，略高于发行人的综合毛利率，但与发行人上海金鹏源、青岛分公司等经营规模相对较大的主体的毛利率相比总体较为接近，体现了规模效应的特点。

### 三、分析如发行人采用 10 年和 15 年直线法计提折旧对发行人经营业绩的影响

#### （一）公司钴源采用衰减法与 10 年直线法的差异对经营业绩的影响如下

单位：万元

折旧方法	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
公司按照20年衰减法计提折旧的折旧额	2,271.60	4,659.18	4,360.25	4,178.84
公司按照10年直线法计提折旧的折旧额	2,489.22	5,091.46	4,886.12	4,476.87
采用10年直线法对利润总额的影响	-217.63	-432.28	-525.86	-298.03
采用10年直线法对净利润的影响	-184.98	-367.44	-446.81	-249.37
占当期净利润的比重(%)	-7.90	-6.15	-8.35	-6.54

如上表，报告期按照 10 年直线法模拟计算的折旧额高于公司按照 20 年衰减法计提的折旧额，但整体上其对净利润的影响额占当期净利润的比重较低。

**(二) 公司钴源采用衰减法与 15 年直线法的差异对经营业绩的影响如下**

单位：万元

折旧方法	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
公司按照20年衰减法计提折旧的折旧额	2,271.60	4,659.18	4,360.25	4,178.84
公司按照15年直线法计提折旧的折旧额	2,264.69	4,530.63	4,292.75	3,883.62
采用15年直线法对利润总额的影响	6.90	128.55	67.50	295.22
采用15年直线法对净利润的影响	5.87	109.27	66.19	257.80
占当期净利润的比重(%)	0.25	1.83	1.24	6.76

如上表，报告期按照 15 年直线法模拟计算的折旧额低于公司按照 20 年衰减法计提的折旧额，但整体上其对净利润的影响额占当期净利润的比重较低。

**【申报会计师说明】**

**一、核查过程和依据**

1、获取钴源折旧计算公式、各项参数、计算方法的来源及依据并复核发行人折旧计提的计算过程；

2、对比分析发行人按 20 年衰减法与 15 年衰减法、15 年直线法等不同情形下公司的毛利率情况，以及如发行人采用 10 年和 15 年直线法计提折旧对发行人经营业绩的影响情况；

3、查阅 Steris 思泰瑞的年报等公开资料，分析其各年度的毛利率情况及与发行人毛利率的对比情况。

**二、核查意见**

经核查，申报会计师认为：发行人采用 20 年衰减法计提折旧情况下的报告期毛利率与按 20 年直线法、15 年衰减法折旧模拟计算的毛利率相比，不存在较大差异，与使用相同折旧政策的 Steris 思泰瑞综合毛利率相比不存在异常；发行人按照 20 年衰减法计提折旧报告期内经营业绩较 10 年直线法相比会有所增加，

较 15 年直线法经营业绩会有所减少，但整体上其对净利润的影响额占当期净利润的比重较低。

**问题 2、关于弃置费用。**根据招股说明书及问询回复，发行人及下属子公司自设立至今，子公司深圳金鹏源共有过 3 次钴源退役，其他子公司均尚未发生过退役情形。报告期内，发行人及下属子公司未发生过退役情形。报告期内，公司未发生钴源退役，公司最近的钴源退役发生在 2016 年 8 月。发行人预计负债主要是依据钴源采购合同，在钴源退役时按照合同约定向供应商支付的退源费用、储源罐处理费、国内运费和国际运费（如有），按照长期贷款利率折现到各个报告期末，公司按该折现金额预提弃置费。

请发行人说明 3 次钴源退役时发生的处置费用与计提的相关预计负债是否存在较大差异。请保荐机构及会计师对上述事项进行核查并发表意见。

#### **【发行人说明】**

公司子公司深圳金鹏源历史上共发生 3 次钴源退役，分别为 2009 年退役、2013 年退役和 2016 年退役。

#### **1、2009 年退役、2013 年退役的预计负债计提情况**

公司 2014 年度之前未计提预计负债。

2009 年、2013 年实际退役钴源时，未发生源棒弃置、源罐处理等费用，仅有少量人工费、运费等。

#### **2、2016 年退役的预计负债计提情况**

2014 年之后，公司充分考虑了源罐处理费、源棒弃置费、人工费、运费等各种因素，对全部在册钴源均计提了预计负债。

2016 年退役钴源时实际发生退役费用 1,221,960.68 元，2016 年退役钴源的预计负债与实际处置发生的费用基本一致，不存在明显差异。

综上所述，公司钴源弃置费用已充分考虑了源罐处理费、源棒弃置费、人工、运费等相关费用，计提依据充分，计提结果准确、完整。

#### **【申报会计师说明】**

##### **一、核查过程和依据**

1、取得并查阅了发行人与诺迪安（加拿大）有限公司签订的钴 60 长期供货合同，经环保部审批的放射源出口审批表、历史弃源的相关资料、弃置费用计算



明细表并根据合同约定的弃置费用计算复核发行人弃置费用计算过程；

2、访谈了发行人管理层，了解历史钴源弃置情况。

## 二、核查意见

经核查，会计师认为：前两次钴源退役，公司根据相关协议未计提预计负债，实际弃置时仅发生少量人工等费用。2016 年钴源退役，公司根据相关合同对全部在册钴源均计提了预计负债，预计负债与实际处置发生的费用基本一致，不存在明显差异。发行人根据诺迪安长期供货合同约定计提的弃置费用合理；计提依据充分、计提结果准确、完整。