

关于广东鼎泰高科技股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的
审核中心意见落实函之回复
天职业字[2022]120-16号

目录

首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函之回复-----1

关于广东鼎泰高科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落 实函之回复

天职业字[2022]120-16号

深圳证券交易所：

根据贵所于2022年2月21日出具的《关于广东鼎泰高科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函》（审核函〔2022〕010202号）（以下简称“落实函”）的要求，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”、“申报会计师”）作为广东鼎泰高科技股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”或“鼎泰高科”）的申报会计师，本着勤勉尽责、诚实守信的原则，就落实函所提问题逐项进行认真讨论、核查与落实，并逐项进行了回复说明。具体回复内容附后。

关于回复内容释义、格式及补充更新披露等事项的说明：

- 1、如无特殊说明，本回复中使用的简称或名词释义与《广东鼎泰高科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（申报稿）》一致；
- 2、本回复除另有注明外，所有金额均以人民币万元为货币单位；
- 3、本回复中若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

问题 2、关于财务事项

申请文件及问询回复显示：

(1) 发行人将委托加工物资通过存货-在产品科目进行核算，发行人各期委托加工金额较小，除前述因委托加工核算的在产品外，发行人各期在产品账面余额占存货比重约为 15%左右，招股说明书显示钻针和铣刀的生产流程较短。

(2) 发行人报告期内主要产品毛利率变动受原材料成本影响较大。2020 年，发行人钻针产品的单位材料成本同比大幅下滑，当期采购的主要原材料钨钢价格未出现大幅下滑。

请发行人：

(1) 结合具体在产品的生产过程、涉及的工序及生产周期，期末备货安排及在手订单情况，说明报告期各期末在产品占存货整体比例较大的原因。

(2) 说明发行人单位成本下降滞后于原材料价格变动的背景；结合发行人生产周期、销售周期及存货结转情况，进一步说明发行人单位成本变动与原材料采购价格变化的匹配关系。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

一、补充说明

(一) 结合具体在产品的生产过程、涉及的工序及生产周期，期末备货安排及在手订单情况，说明报告期各期末在产品占存货整体比例较大的原因。

1、发行人各期末的在产品主要是钻针、铣刀

发行人在产品余额主要为各生产环节中未完工的半成品，以及少量委托外协供应商进行涂层、包胶等加工的委托加工物资，各期末在产品按照产品进行分类，主要是钻针、铣刀（占比约 90%），各期列示如下：

单位：万元

在产品对应的产品	2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

在产品对应的产品	2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
钻针	3,832.94	75.71%	3,199.54	77.12%	2,690.59	81.49%
铣刀	756.09	14.94%	479.29	11.55%	240.18	7.27%
数控刀具	64.74	1.28%	100.73	2.43%	72.94	2.21%
PCB 刀具	22.31	0.44%	25.96	0.63%	9.16	0.28%
刷磨轮	103.81	2.05%	56.75	1.37%	47.74	1.45%
自动化设备	244.87	4.84%	204.69	4.93%	194.71	5.90%
功能性膜产品	6.21	0.12%	81.57	1.97%	45.87	1.39%
其他	31.47	0.62%	-	-	0.47	0.01%
小计	5,062.43	100.00%	4,148.55	100.00%	3,301.66	100.00%

随着发行人产能和销量的增加，原材料投料增加，各期末在产品余额呈上升趋势。

2、发行人各期末在产品占存货整体比例较大，符合公司的生产特点

发行人的产品主要是钻针和铣刀，该等产品为标准化产品，其对应的在产品开槽工序之前具有一定的通用性，发行人可根据客户的订单内容将在产品加工成不同的最终产成品进行销售。此外，鉴于客户要求的交货时间较短（一般为接单后 2-3 天发货），发行人为保证生产和供货的及时、稳定，会根据市场调研和订单情况进行备货式生产，保证一定的在产品库存，导致各期末在产品占存货整体比例较大，符合公司的生产特点。

钻针和铣刀涉及的主要生产工序及生产周期情况如下：

钻针的主要工序	生产周期（天）	铣刀的主要工序	生产周期（天）
焊接	3.50	刃加工	1.00
柄加工	0.50	清洗	0.50
刃加工	1.00	开槽	1.50
开槽磨尖	3.00	清洗	0.50
清洗	0.50	成品检测	1.00
成品检测	1.00		
小计	9.50	小计	4.50

注 1：生产周期，系按整张工单的生产工时计算。

注 2：钻针工序中焊接包括切断、热处理、去毛刺等流程。

注 3：铣刀需要切鱼尾、研磨和清洗工序的产品比较少，故未统计。

报告期各期末，钻针和铣刀在产品对应产成品的数量比例关系稳定，周转较快，其中钻针的在产品数量基本对应 2.5 个月的产成品产量，铣刀的在产品数量基本对应 1.5 个月的产成品产量，具体如下：

产品	项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
钻针	产成品产量（万支）	64,536.38	52,039.39	36,538.97
	产成品月产量（万支）	5,378.03	4,336.62	3,044.91
	期末在产品数量（万支）	14,813.55	10,677.43	8,720.82
	在产品对应的产成品产量月份数	2.75	2.46	2.86
铣刀	产成品产量（万支）	6,481.14	4,193.75	2,134.29
	产成品月产量（万支）	540.09	349.48	177.86
	期末在产品数量（万支）	700.28	560.30	222.39
	在产品对应的产成品产量月份数	1.30	1.60	1.25

3、发行人备货式生产未导致存货长期滞销

由于公司的在产品具有通用性，且主要产品生产周期较短，为连续性生产，故通过计算在手订单金额对库存商品的覆盖情况分析各期末存货金额的合理性，具体如下：

单位：万元

项目	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
①库存商品账面余额	10,424.25	9,713.82	7,349.84
②在手订单金额（不含税）	4,974.27	4,219.73	2,899.25
在手订单覆盖率（②/①）	47.72%	43.44%	39.45%

发行人报告期各期末，覆盖率分别为 39.45%、43.44%和 47.72%，覆盖率逐年增加。而且，库存商品期后销售结转正常（半年内结转比例约 85%），说明发行人备货式生产不存在长期滞销的情形。

（二）说明发行人单位成本下降滞后于原材料价格变动的背景；结合发行人生产周期、销售周期及存货结转情况，进一步说明发行人单位成本变动与原材料采购价格变化的匹配关系

报告期内，公司主要产品钻针的单位成本及其主要原材料钨钢的采购单价如

下:

单位: 元/支

项目	2021 年		2020 年		2019 年
	金额	变动率	金额	变动率	金额
钴针单位平均成本	/	-1.22%	/	-10.24%	/
其中: 单位直接材料成本	/	-14.71%	/	-12.77%	/
主要原材料采购单价	/	/	/	/	/
钴针-进口钨钢	/	-9.91%	/	-13.90%	/
钴针-国产钨钢	/	-31.04%	/	-28.32%	/

注 1: 公司采购的进口钨钢规格以长支为主 (333L, “L” 为长度, 单位为 “毫米”), 采购的国产钨钢规格包括短支、长支 (13.1L、38.3L、330L 等);

注 2: 钴针单位成本、主要原材料采购单价已按照要求申请豁免披露。

钨钢为钴针产品的主要原材料。钨钢的市场价格主要受大宗商品钨与钴市场价格波动、下游市场供需及竞争情况的影响。钨与钴市场价格于 2019-2020 年呈下降趋势, 2021 年起价格逐步有所上升; 近年来下游终端电子产品单价有所下滑, 价格变动传导至原材料; 由于公司通常与供应商按年度或不定期签订协议, 该期间内供应价格不发生变动, 因此相对于大宗商品钨与钴市场价格, 原材料钨钢价格走势具有延后性。受上述因素影响, 报告期内公司钴针产品所采购钨钢价格整体呈下滑趋势。

公司钴针产品单位直接材料成本主要受原材料采购价格影响, 原材料采购均价和产品直接材料成本的变动趋势基本一致, 如 2021 年公司钴针产品所采购的进口钨钢单价同比下降 9.91%, 所采购的国产钨钢单价为同比下降 31.04%, 钴针单位直接材料成本同比下降 14.71%; 2020 年公司钴针产品所采购的进口钨钢单价同比下降 13.90%, 所采购的国产钨钢单价同比下降 28.28%, 钴针单位直接材料成本同比下降 12.77%。

公司钴针产品自采购入库至销售结转的周期合计约 4 个月, 故公司 2020 年全年平均钴针直接材料成本与 2019 年 9 月至 2020 年 8 月的原材料平均采购价格的相关性较强。具体比较情况如下:

项目	2020 年		2019 年
	金额	变动率	金额

项目	2020 年		2019 年
	金额	变动率	金额
钴针单位平均成本	/	-10.24%	/
其中：单位直接材料成本	/	-12.77%	/
项目	2019 年 9 月至 2020 年 8 月		2018 年 9 月至 2019 年 8 月
	金额	变动率	金额
主要原材料采购单价	/	/	/
钴针-进口钨钢	/	-16.06%	/
钴针-国产钨钢	/	-34.56%	/

注：钴针单位成本、主要原材料采购单价已按照要求申请豁免披露。

2019 年 9 月至 2020 年 8 月公司钴针产品所采购的进口钨钢单价同比下降 16.06%，所采购的国产钨钢单价同比下降 34.56%，2020 年钴针单位直接材料成本同比下降 12.77%。报告期内公司钴针原材料钨钢中的进口钨钢采购金额占比为 70-80%，相对于国产钨钢，进口钨钢的采购价格变动对直接材料成本的影响更大。公司 2020 年全年平均钴针直接材料成本与 2019 年 9 月至 2020 年 8 月公司原材料平均采购价格的变动趋势基本一致，钴针产品单位直接材料成本的下降幅度低于上述期间公司原材料钨钢采购价格的下降幅度，主要系同期不锈钢丝等其他原材料价格上升，以及因产品规格型号变化导致的 2020 年钨钢平均单耗上升所致。

综上，报告期内公司主要产品钴针单位直接材料成本变动与主要原材料采购价格变化情况基本匹配。

二、核查情况

（一）核查程序

申报会计师履行了以下核查程序：

1、获取发行人各期末在产品的明细表，了解在产品的生产过程、涉及的工序及生产周期，以及公司备货安排和在手订单情况；

2、获取报告期各期公司主要产品钴针单位成本资料及主要原材料钨钢的采购单价，分析报告期各期原材料采购价格、钴针单位成本的变化情况；向公司采购、生产、销售人员了解钴针产品自采购入库到销售结转的周期等信息，分析公

司钻针产品单位成本变动与原材料采购价格变化的匹配关系。

（二）核查结论

经核查，申报会计师认为：

1、发行人的在产品主要是钻针、铣刀，鉴于客户的交货时间较短，同时，因是标准类产品且在产品具有一定的通用性，故发行人采用备货式生产，导致各期末在产品占存货整体比例较大，符合公司的生产特点；

2、报告期内公司生产钻针产品所采购主要原材料钨钢价格与主要产品钻针单位直接材料成本变动情况基本匹配。

（本页无正文，为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）关于《广东鼎泰
高科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实
函之回复报告》天职业字[2022]120-16 号之签字盖章页）



中国注册会计师
(项目合伙人)

申军

中国注册会计师

闫磊

中国注册会计师

王守军