

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于宁波江丰电子材料股份有限公司
申请向特定对象发行股票的审核中心意见落实函的回复

信会师函字[2022]第 ZF272 号



深圳证券交易所：

由中信建投证券股份有限公司转来贵所审核函（2022）020131 号《关于宁波江丰电子材料股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见落实函》（以下简称“意见落实函”）已收悉。对此，我们作了认真研究，并根据意见落实函的要求，对宁波江丰电子材料股份有限公司（以下简称“发行人”或“江丰电子”）补充实施了若干检查程序，并对相关事项说明如下，本所没有接受委托审计或审阅 2022 年 1 月至 3 月期间的财务报表，以下所述的核查程序及实施核查程序的结果仅为协助发行人回复贵所问询目的，不构成审计或者审阅。

如无特别说明，本意见落实函的回复中简称与《宁波江丰电子材料股份有限公司申请向特定对象发行股票募集说明书（申报稿）》中的简称具有相同含义。如无特殊说明，以下单位均为万元，本说明中如若明细项目金额加计之和与合计数存在尾差，系四舍五入所致。

问题 1:

报告期内，发行人与同创普润（上海）机电高科技有限公司（以下简称同创普润）之间的关联交易金额持续增长。本次募投项目达产后，预计将新增与同创普润的关联采购 16,582.88 万元，新增关联销售 2,999.33 万元。

请发行人补充说明：（1）请结合报告期内及本次募投项目实施后，发行人向同创普润采购和销售的产品内容、参数性能和价格情况，对比向无关联第三方采购和销售的价格、公开市场价格、信用期、交易模式等，说明新增关联交易是否显失公平，是否存在损害上市公司利益的情形；（2）结合发行人主要原材料市场及供应商情况、主要客户认证情况，说明上述关联交易的必要性及合理性；（3）结合本次募投项目实施后新增关联交易对应的采购和销售金额占对应募投项目的比重，说明新增关联交易是否对发行人生产经营的独立性造成重大不利影响。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师核查（1）并发表明确意见。

【发行人回复说明】

一、请结合报告期内及本次募投项目实施后，发行人向同创普润采购和销售的产品内容、参数性能和价格情况，对比向无关联第三方采购和销售的价格、公开市场价格、信用期、交易模式等，说明新增关联交易是否显失公平，是否存在损害上市公司利益的情形

（一）发行人与同创普润关联交易的产品内容、参数性能和价格情况

同创普润成立于 2012 年 12 月，系公司实际控制人姚力军控制的企业，主要从事超高纯钽、高纯铜及高纯铝等金属材料提纯与制备。经过多年的技术研发努力和投入，同创普润的产品能够满足集成电路应用对超高纯金属材料在纯度、内部微观结构等技术指标的严苛要求，是国内少数能够达到公司所需材料技术参数要求的供应商。

公司与同创普润已保持了数年良好的业务合作关系，其供应的高纯金属材料在产品质量及技术参数上已逐步得到有效验证，并在客户端得到成功应用。公司采用 SPC（统计过程控制）方法进行质量管理及过程控制，以保证交付客户使用的每批次靶材的质量一致性，保障下游客户芯片的生产质量。本次募投项目实施后，公司将继续向同创普润采购部分高纯金属材料，以推进高纯金属材料的进口替代，并增加和平衡公司供应链的可靠性。

1、公司对同创普润新增关联交易内容与报告期内交易内容比较

本次募投项目实施后，公司将继续向同创普润采购高纯钽锭、高纯铝块、高纯铜锭及铜合金锭材料，同时向其销售回收钽材料，具体如下：

项目	预计关联交易内容	产品性能参数	用途	是否与报告期内一致
采购	高纯钽锭采购	99.99% (4N)	生产钽靶、钽环	是
	高纯钽边角料委托加工	-	生产钽靶、钽环 (注1)	是
	高纯铝块采购	99.9999% (6N)	生产铝靶 (注2)	是
	高纯铜锭及合金锭采购	4N、5N、6N、6NCu-Al、 6NCu-Mn	生产铜靶、铜合金靶、铜环、铜阳极	是
销售	回收钽靶销售	-	同创普润回收重熔后用于生产高纯	是
	钽屑销售	-	钽锭 (注3)	是

注：（1）高纯钽边角料是公司加工高纯钽过程中切割形成的边角料，为提高材料利用率，公司委托同创普润重新将其重新加工为高纯钽锭，用于钽靶产品的生产。

（2）公司从同创普润购买的高纯铝块需进行真空熔炼、铸造等二次加工后，加工成铝及铝合金锭，方可用于本次募投项目的铝靶生产。

（3）回收钽靶是指公司从客户端回收的客户使用完毕的钽靶；钽屑是钽靶产品生产过程中的含有铜、铝、钛、油等一定杂质的废料，具有一定回收价值。

（4）半导体领域金属溅射靶材对高纯金属原料的纯度、痕量元素含量、微观结构以及品质的一致性、稳定性均有严苛的标准。

本次募投项目实施后，公司与同创普润的新增关联交易均为报告期内关联交易模式的延续，具备合理性。

2、公司对同创普润新增关联交易测算单价与报告期内交易价格比较

公司对同创普润新增关联交易测算单价与报告期内交易价格比较如下：

单位：万元/吨

项目	新增关联交易 测算单价	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
采购高纯钽	207.38	245.83	219.58	205.90	208.70
委托加工高纯钽边角料	11.50	11.50	11.74	10.99	10.99
采购高纯铝	12.50	12.50	10.32	12.50	-
采购高纯铜					
-4N 高纯铜锭	8.41	8.41	8.41	-	-
-5N 及以上高纯铜锭、 铜铝合金锭	24.92	26.42	24.73	-	-
-高纯铜锰合金锭	44.25	44.15	44.25	-	-
销售回收钽靶	159.29	176.99	159.29	159.32	159.29
销售钽屑	120.35	120.35	120.35	-	-

在上述比较中，公司对同创普润采购高纯钽的测算单价低于 2022 年 1-3 月的实际交易价格主要系不同时期高纯钽相关原材料市场价格波动所致。公司对同创普润新增关联交易测算单价充分考虑了历史实际交易情况，测算具备合理性。

(二) 发行人与同创普润的关联交易与无关联第三方交易的价格及公开市场价格、信用期、交易模式比较，说明新增关联交易是否显失公平，是否存在损害上市公司利益的情形

1、高纯钽采购及回收钽材料销售交易比较

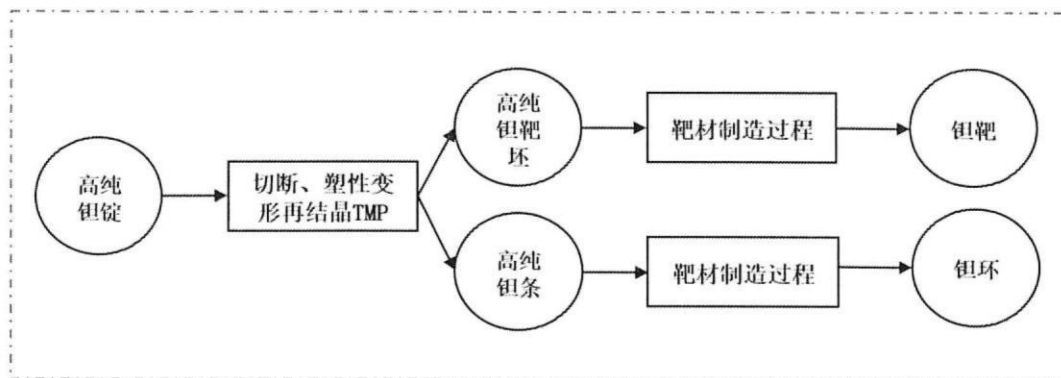
报告期内，公司高纯钽供应商主要包括 H.C. Starck Inc.（其高纯钽业务于 2021 年 11 月被 Materion Corporation 收购）、同创普润、宁夏东方钽业股份有限公司等。其中公司对 H.C. Starck Inc. 采购规模是高纯钽采购总额的 8 成左右，其为公司第一大高纯钽供应商。

公司与同创普润的关联交易与第三方供应商 H.C. Starck Inc. 比较如下：

供应商	采购高纯钽类型	主要交易模式	交货条款	付款信用期
同创普润	高纯钽锭	-公司向其采购高纯钽锭，进一步加工为钽靶坯和钽条，用于生产钽靶和钽环；每次采购公司直接与其签订合同，交货完成后付款。 -公司从客户端回收钽靶，并向其销售；每次销售公司直接与其签订合同，交货完成后付款。	标的物所有权及灭失风险自交货时转移	交货日后 30 天内
H.C. Starck Inc.	高纯钽靶坯	-公司向其采购高纯钽靶坯，直接用于生产钽靶；每次采购公司直接与其签订合同，交货完成后付款。 -公司从客户端回收钽靶，并向其销售；每次销售公司直接与其签订合同，交货完成后付款。	CIP，风险自货物交付承运人接管时转移	装船日后 45 天内

公司与同创普润关联交易模式与 H.C. Starck Inc. 一致，交易条款不存在显失公平情形，符合行业惯例。

公司向同创普润采购的为高纯钽锭，而向其他供应商采购主要为高纯钽靶坯和钽条。公司采购的高纯钽靶坯和钽条可直接用于生产钽靶产品，而采购的高纯钽锭须加工为高纯钽靶坯和钽条方可用于钽靶产品的生产，具体如下图所示：



因此，高纯钽靶坯和钽条的采购价格高于高纯钽锭，不具备可比性。报告期内，除 2019 年向第三方供应商株洲高力新材料有限公司采购少量高纯钽锭外，公司未向其他供应商采购同类产品。报告期内，公司对同创普润采购单价与第三方历史交易价格比较如下：

单位：万元/吨

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
对同创普润采购单价	245.83	219.58	205.90	208.70
对第三方采购单价	-	-	-	232.40

2019 年公司对同创普润采购高纯钽的价格略低于对株洲高力新材料有限公司的采购价格主要系不同时期市场价格波动因素所致，不存在明显差异。2019 至 2021 年公司对同创普润采购高纯钽价格基本保持稳定，2022 年 1-3 月价格有所上升主要系高纯钽相关原材料价格上涨导致。

公司与同创普润的关联交易模式与第三方供应商一致，交易条款符合行业惯例，交易定价公允、合理，不存在显失公平、损害上市公司利益的情形。

2、高纯铝采购交易比较

公司向同创普润采购的高纯铝为超高纯铝块，以 6N 级纯度为主。报告期内同类产品第三方供应商为日本供应商 ALCONIX CORPORATION。

公司与同创普润的高纯铝交易与 ALCONIX CORPORATION 比较如下：

单位：万元/吨

供应商	交易模式	交货条款	付款信用期	交易价格		
				2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度
同创普润	每次采购公司直接与其签订合同，交货完成后付款	标的物所有权及灭失风险自交货时转移	交货日后 30 天内	12.50	10.32	12.50
ALCONIX CORPORATION	每次采购公司直接与其签订合同，交货完成后付款	CIF，风险自装运港完成交付时转移	提单日后 60 天内	10.78	11.34	12.32

注：2020 年至 2022 年 1-3 月，公司对 ALCONIX CORPORATION 采购高纯铝块的交易价格均为 189.00 万日元/每吨。

上述交易价格比较中，2020年和2022年1-3月公司对同创普润采购单价略高于对日本供应商ALCONIX CORPORATION采购单价，主要系汇率折算影响人民币单价所致。

公司向同创普润采购高纯铝的交易条款符合行业惯例，交易价格与第三方供应商接近，不存在显失公平、损害上市公司利益的情形。

3、高纯铜采购交易比较

公司向同创普润采购的高纯铜主要为高纯铜锭及铜合金锭。报告期内同类产品第三方供应商为宁波微泰真空技术有限公司。

公司与同创普润的高纯铜交易与宁波微泰真空技术有限公司比较如下：

单位：万元/吨

供应商	交易模式	交货条款	付款信用期	采购高纯铜类型	交易价格	
					2022年1-3月	2021年度
同创普润	每次采购公司直接与其签订合同，交货完成后付款	标的物所有权及灭失风险自交货时转移	交货日后30天内	4N高纯铜锭	8.41	8.41
				5N及以上高纯铜锭、铜铝合金锭	26.42	24.73
				高纯铜锰合金锭	44.15	44.25
宁波微泰真空技术有限公司	每次采购公司直接与其签订合同，交货完成后付款	标的物所有权及灭失风险自交货时转移	交货日后30天内	4N高纯铜锭	8.86	8.48
				5N及以上高纯铜锭、铜铝合金锭	25.14	24.84
				高纯铜锰合金锭	48.67	47.58

由上表可知，公司向同创普润采购高纯铜的交易条款、交易价格与第三方供应商基本一致，符合行业惯例，不存在显失公平、损害上市公司利益的情形。

一、核查过程及意见

【申报会计师核查情况】

（一）核查程序

申报会计师执行了以下主要核查程序（包括但不限于）：

- 1、访谈发行人管理层，了解关联交易产生背景、交易模式、定价依据；
- 2、获取发行人的关联交易明细、关联交易协议、结算单据以及发行人与第三方的交易合同或订单、结算单据，对比分析关联交易是否具备商业实质、交易条款、交易价格是否公允；
- 3、查阅本次募投项目实施后新增关联交易情况测算表；

(二) 核查意见

经核查，申报会计师认为：

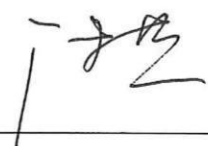

1、报告期内，发行人与同创普润交易模式与第三方高纯金属材料供应商一致，交易条款符合行业惯例，交易定价公允、合理，不存在显失公平的情形。本次募投项目实施后，公司与同创普润的新增关联交易均为报告期内关联交易模式和内容的延续，亦不存在显失公平、损害上市公司利益的情形。

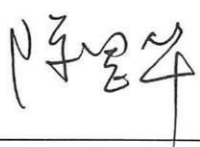

特此回复。

(以下无正文)



(本页无正文，为《立信会计师事务所(特殊普通合伙)关于宁波江丰电子材料股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见落实函的回复》之签章页)

签字注册会计师：  
凌燕

签字注册会计师：  
陈思华

 
梅军锋

立信会计师事务所(特殊普通合伙)
2022年6月27日


证书序号: 0001247

说明

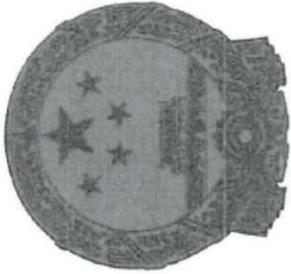
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



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)



营业执照

(副本)

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、备案信息。



统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202112280028

名称 立信会计师事务所(普通合伙)

类型 特殊普通合伙

执行事务合伙人 朱建

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；清算审计；代理记帐；技术咨询、分立、合并、重组、改制、清算、破产、财务、税务、法律、管理咨询、其他会计业务；代理记账；信息系统领域的技术服务。

成立日期 2011年01月24日

合伙期限 2011年01月24日至不约定期限

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

登记机关

2021年12月28日



仅限宁波江丰电子材料股份有限公司
向特定对象发行股票的目的使用

证书编号:
No. of Certificate 310000062306

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 浙江省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 二〇〇九 年 月 日
2009 年 四 月 九 日

姓名 凌燕
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1982-08-06
Date of birth
工作单位
Working unit
身份证号码
Identity card No. 330719198208062026



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.



注册会计师任职资格检查
(浙注协[2021]50号)

2021
检

浙江省注册会计师协会

13 01 01
年 /y 月 /m 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.



年 /y 月 /m 日 /d

仅限宁波江丰电子材料股份有限公司
向特定对象发行股票的目的使用



证书编号: 310000060350
No. of Certificate

批准注册协会: 浙江省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2013 年 03 月 28 日
Date of Issuance /y /m /d

姓名	陈思华
性别	女
出生日期	1986-03-17
工作单位	立信会计师事务所(特殊普通 合伙)浙江分所
身份证号码	430626198603174521



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 /y 月 /m 日 /d

仅限宁波江丰电子材料股份有限公司
向特定对象发行股票的目的使用

证书编号:
No. of Certificate 310000061871

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs
浙江省注册会计师协会
发证日期:
Date of Issuance 2019 年 04 月 12 日

姓名 梅军锋
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1990-10-11
Date of birth
工作单位 立信会计师事务所(特殊普
通合伙)浙江分所
Working unit
身份证号码 3325011990101146713
Identity card No.



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.



/y /m 日 年 月 日