

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于浙江开创电气股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件审核中心意见落实函的回复

信会师函字[2022]第 ZF432 号

深圳证券交易所：

贵所于 2022 年 7 月 26 日出具的《关于浙江开创电气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》（深圳证券交易所审核函〔2022〕010741 号）（以下简称“审核问询函”）收悉。根据审核问询函的要求，我们对涉及申报会计师的相关问题进行了逐项核查，有关情况回复如下：

如无特别说明，本审核问询问题的回复中简称与《浙江开创电气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）》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。

第二题、“关于期后业绩变动及风险提示”

申请文件及问询回复显示：

(1)2022年4月16日至5月10日，发行人因疫情管控原因停工停产。2022年4月和5月发行人发货金额同比下降45.66%。发行人认为随着疫情得到控制、原材料价格逐渐平稳、国际海运运力缓解、汇率变动等因素，不存在业绩持续大幅下滑风险。

(2)发行人在招股说明书中披露了“新冠疫情可能造成的经营风险”，但未就2022年疫情导致的停工事项进行提示；“汇率波动风险”中数据未更新至最新情况。

请发行人：

(1)结合2022年1-6月主要财务数据、2022年1-9月业绩预计情况等说明期后发行人业绩情况，不存在业绩持续大幅下滑风险的具体依据。

(2)结合期后风险因素变化情况，完善招股说明书中风险提示披露内容，提高风险提示的针对性。

请保荐人发表明确意见，请申报会计师就问题(1)发表明确意见。

一、发行人回复

结合2022年1-6月主要财务数据、2022年1-9月业绩预计情况等说明期后发行人业绩情况，不存在业绩持续大幅下滑风险的具体依据。

(一)2021年财务报告审计截止日后发行人经营业绩情况

1、2022年1-6月主要财务数据

立信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2022年6月30日的合并及母公司资产负债表、2022年1-6月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及相关财务报表附注进行了审阅，并出具了《审阅报告》(信会师报字[2022]第ZF10941号)。

经审阅，2022年6月末及2022年1-6月公司主要财务信息如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	变动率
资产总额	41,640.37	44,482.30	-6.39%
负债总额	12,752.01	16,973.34	-24.87%
所有者权益合计	28,888.36	27,508.96	5.01%
归属于母公司所有者权益合计	29,296.42	27,575.31	6.24%
项目	2022年1-6月	2021年1-6月	变动率
营业收入	30,579.84	37,085.95	-17.54%
营业利润	3,154.52	3,261.87	-3.29%

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	变动率
利润总额	3,229.53	3,261.86	-0.99%
净利润	2,579.40	2,947.78	-12.50%
归属于母公司的净利润	2,921.11	2,981.68	-2.03%
扣除非经常性损益后的归属母 公司股东的净利润	2,257.40	2,514.97	-10.24%
经营活动产生的现金流量净额	5,577.13	-1,138.35	589.93%

2022年6月末，公司资产总额和负债总额较2021年末均有所下降，其中资产总额由2021年末的44,482.30万元下降至41,640.37万元，同比下降6.39%，负债总额由2021年末的16,973.34万元下降至12,752.01万元，同比下降24.87%，主要系2022年1-6月公司加强应收账款回款，经营活动现金流量情况良好，减少了应付账款余额并向股东分配现金红利所致。

2022年1-6月，公司营业收入为30,579.84万元，同比下降17.54%，主要系受疫情影响，2022年4月-5月公司生产停工近1个月所致。

2022年1-6月，公司实现净利润2,579.40万元，同比下降12.50%，下降幅度小于收入变动幅度，主要由于：

(1) 2022年2季度以来美元兑人民币持续升值，1-6月确认汇兑损益-415.32万元，上年同期汇兑损益为135.73万元（损失），同比相差551.05万元；

(2) 2022年1-6月政府补助确认其他收益825.17万元，其他收益合计较上年同期增加328.67万元；

(3) 由于生产停工及营业收入下降，公司期间费用相应减少，销售费用、管理费用和研发费用合计同比减少257.32万元。

2022年1-6月，归属于母公司股东的净利润为2,921.11万元，同比下降2.03%，降幅小于净利润变动幅度，主要系公司持股55%的子公司杉谷贸易经营初期亏损有所扩大所致。

2022年1-6月，扣除非经常性损益后的归属母公司股东的净利润为2,257.40万元，少于归属母公司股东的净利润663.71万元，差额主要系政府补助对当期损益的影响。

2022年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长6,715.48万元，主要系2021年上半年公司基于原材料价格上涨和线上销售快速增长的预期，原材料采购和库存商品备货量增加，购买商品、接受劳务支付的现金较多所致。

2、2022 年 1-9 月业绩预计情况

2022 年 1-9 月公司经营业绩预测如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年 1-9 月	变动率
营业收入	43,000-48,000	56,242.91	-23.55%~-14.66%
归属母公司股东的净利润	4,000-4,600	4,937.45	-18.99%~-6.83%
扣除非经常性损益后的归属母公司股东的净利润	3,200-3,800	4,127.25	-22.47%~-7.93%

注：上表数据未经会计师审计或审阅；2022 年 1-9 月业绩预计数据不代表公司最终可实现业绩，亦不构成公司盈利预测或业绩承诺。

受上半年疫情影响，2022 年 1-9 月公司营业收入预计仍然较上年同期有所下降，下降约 14.66%-23.55%。2022 年 1-9 月，归属母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后的归属母公司股东的净利润下降幅度预计低于收入变动幅度，原因如下：

(1)美联储加息预期使得美元维持强势地位，美元兑人民币汇率预计仍处于上升通道，有利于提高公司毛利率，增加汇兑损益，改善公司盈利状况；

(2) 2022 年下半年起大宗商品价格明显回落，公司主要原材料采购价格预计稳中有降，有助于降低成本、提高毛利率；

(3) 公司预计 2022 年第三季度数字化车间和物联网工厂项目将收到大额政府补助，逐步计入当期损益，提升公司净利润。

(二) 公司不存在业绩持续大幅下滑风险及依据

根据电动工具市场需求变动、生产经营环境变动以及公司 2022 年 1-9 经营情况，公司 2022 年全年不存在业绩持续大幅下滑的风险，具体分析及依据如下：

1、电动工具市场需求依然旺盛，疫情对市场需求的扰动因素逐步消退

根据 Frost & Sullivan 预计，2020 年至 2025 年电动工具主要市场北美/亚太/欧洲地区市场规模 5 年 CAGR 将达 7.8%/6.5%/3.3%，公司主要市场位于北美和欧洲，未来市场需求依然将保持良好增长。

随着欧美国家减少疫情防控措施，居民消费意愿和消费能力将逐渐恢复，市场零售库存恢复正常水平、疫情对行业的扰动因素消退，电动工具市场需求将恢复正常增长态势。

2、本地疫情影响已基本消除

金华本地疫情已于 2022 年 5 月初结束，上海疫情也于 5 月末得到控制，华东地区供应

链已逐步恢复。从 2022 年 6 月开始，公司供应商供货能力和供应链得以恢复，公司生产经营恢复正常水平，盈利能力较 4 月和 5 月大幅提升，疫情对公司生产经营带来的负面影响已基本消除。

3、公司客户、供应商未发生重大变化

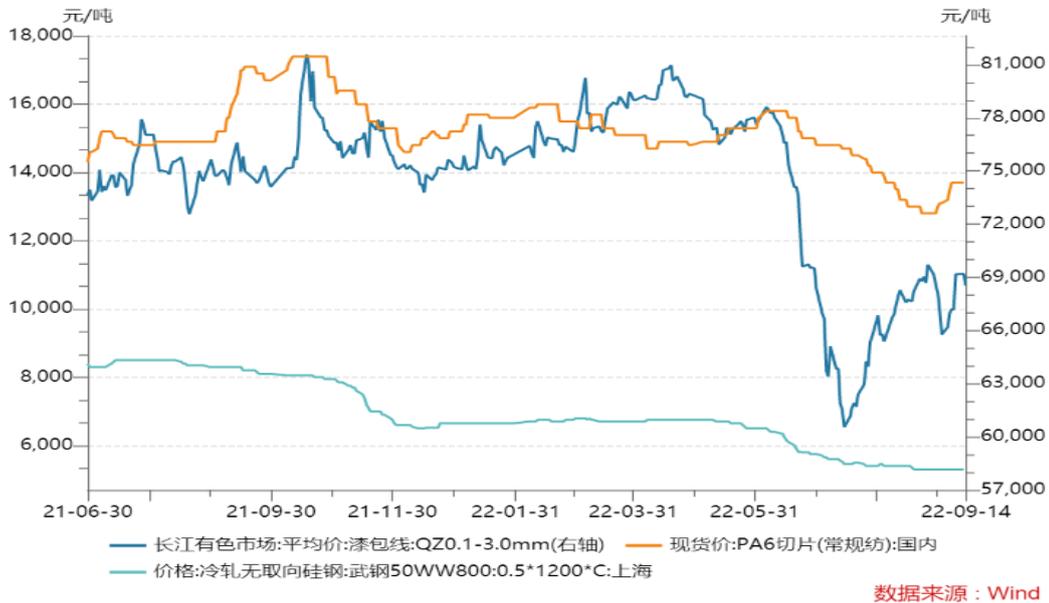
报告期内，公司主要客户和供应商均未发生重大变化。金华疫情消退以来，公司主要供应商供货已基本恢复正常；公司主要客户包括 Harbor Freight Tools、博世、史丹利百得、安达屋等，这些客户均为国际知名的电动工具品牌企业或连锁建材超市，与公司合作时间较长，合作关系稳定。以 Harbor Freight Tools 为例，报告期内公司销售金额稳定，2019 年至 2022 年 1-6 月分别为 25,432.34 万元、25,658.20 万元、25,636.57 万元和 10,829.26 万元，在电圆锯、往复锯、角磨、抛光机等细分产品方面公司已成为其亚太地区主要的供应商。

报告期内，公司不断与上述主要客户合作开发新款电动工具，2022 年在研新产品开发数量 36 个，新产品合作开发将不断深化公司与主要客户之间的合作关系，增强客户粘性。

4、公司主要生产经营要素朝有利方向变动

(1) 主要原材料价格稳定下行

以主要原材料钢材（参考武钢 50WW800）、塑料粒子（参考 PA6 切片）、漆包线为例，近 12 个月内公司外购主要原材料价格变动趋势如下图所示：



自 2021 年 11 月起，塑料粒子、钢材价格分别自 17,000 元/吨、7,500 元/吨高位有一定程度回落，2022 年 2 季度以来降幅明显；漆包线价格自 2022 年 5 月开始快速下降，尽管 7、8 月份有所回升，但相比去年，总体上价格仍呈现下降趋势。

(2) 美元兑人民币汇率稳中有升

2022年3月、5月和6月，美联储三次加息，幅度分别为25bp、50bp和75bp；2022年7月、9月美联储分别再次加息75bp，年内五次加息合计达300bp。市场预期2022年下半年美联储将继续加息。美联储加息将导致发展中国家、新兴市场国家的货币存在一定贬值压力。2022年4月以来，美元兑人民币汇率升值已超5%。近12个月内美元兑人民币汇率的具体变动趋势如下图所示：



数据来源：wind 资讯

(3) 海运费用持续回落

公司出口业务以 FOB 贸易模式为主，该模式下公司不承担相应海运费用；跨境电商业务模式下，公司承担费用包括海运费、清关税费、海外仓库费用等，并最终体现在产品零售价格中。2021年10月以来，海运运力紧张情况得到缓解，海运费持续回落，对公司经营业绩产生了积极影响。

近12个月内，海运费变动趋势情况如下图所示：



数据来源：wind 资讯

此外，为应对原材料价格上涨和人民币升值影响，公司在 2021 年陆续提高了对主要客户的销售价格，提价幅度在 5%-18%之间，有助于抵消不利因素影响，维持公司业绩稳定。

综上，电动工具市场需求依然旺盛，疫情影响逐步减弱，公司主要生产要素朝有利方向变动，公司不存在经营业绩持续大幅下滑风险。

二、申报会计师核查情况

1、申报会计师核查程序

针对以上事项，申报会计师实施的主要核查程序包括（但不限于）：

（1）获取了发行人 2022 年半年度财务报表、2022 年 1-9 月经营业绩预计情况说明，并对 2022 年半年度财务数据与上年同期数据进行了对比分析；向发行人管理层了解了业绩变动的主要因素；

（2）了解了 2022 年半年度疫情防控措施对发行人及其供应商、客户以及物流的影响；了解了 2022 年半年度人民币汇率、主要原材料、海运费变动情况。

2、申报会计师核查意见

经核查，申报会计师认为：

（1）2022 年上半年受疫情对公司及产业链的冲击影响，公司经营业绩出现一定幅度下滑；公司预测，随着疫情影响消除以及影响公司经营业绩的因素朝有利方向发展，公司经营业绩将逐步回升，不存在持续大幅下滑风险具有合理性。

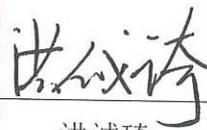
（2）受疫情影响，2022 年 1-9 月公司营业收入预计仍较上年同期有一定幅度的下降；考虑其他影响经营业绩的因素如原材料采购价格、人民币汇率、海运费等积极变化，预计经营业绩的下降幅度将小于收入下降幅度。

(本页无正文,为《立信会计师事务所(特殊普通合伙)关于浙江开创电气股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件审核中心意见落实函的回复》的签章页)

签字注册会计师:



姚丽强



洪诚琦



立信会计师事务所(特殊普通合伙)



2022年9月23日