



中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址（location）：北京市丰台区丽泽路20号丽泽SOHO B座20层

F15, Sichuan Building East, No.1 Fu Wai Da Jie, Xicheng District, Beijing, China

电话（tel）：010-51423818 传真（fax）：010-51423816

关于对南方风机股份有限公司重组问询函的回复

中兴华报字（2021）第170015号

深圳证券交易所创业板公司管理部：

南方风机股份有限公司（以下简称“南风股份”、“公司”）于2021年8月22日收到贵所下发的《关于对南方风机股份有限公司的重组问询函》（以下简称“问询函”），对此，我们根据问询函的要求，对问询函的有关问题逐项进行了核查，并对相关问题的核查情况说明如下：

一、问询函第二条，回复公告显示，前次收购基准日（2013年10月31日）至本次交易基准日（2020年8月31日），中兴装备存货增加34,935.41万元，2020年末存货账面价值为66,727.43万元。2017年至2020年，中兴装备营业收入分别为60,480.29万元、73,080.50万元、63,345.08万元、60,406.41万元，净利润分别为10,821.14万元、11,519.92万元、6,354.82万元、2,436.06万元，销售净利率分别17.89%、15.76%、10.03%、4.03%，中兴装备在2018年业绩承诺期满后，收入基本稳定的情况下，销售净利率大幅下滑。此外，中兴装备外购无缝不锈钢管和合金钢管成品的金额分别为3,714.43万元、15,447.03万元、9,975.48万元、11,889.28万元，其中外购合金钢管成本占比由5.82%提升至82.36%。请说明：

（1）中兴装备期末存货及前述增加存货的具体类别、账面价值、库龄、跌价准备计提情况、主要供应商以及其是否与颐帆科技股东仇云龙、姜志军存在关联关系，结合公司存货管理模式、下游客户工程进度、同行业可比公司情况，说明中兴装备存货账面价值较高与其营业收入情况是否匹配、存货跌价准备计提是否充分。

(2) 各年度中兴装备外购成品的具体内容、交易对方及金额、截至报告期末外购成品实际销售情况、交易对方是否与颐帆科技股东仇云龙及姜志军存在关联关系，并结合中兴装备生产及经营模式、产能利用情况、同行业可比公司情况、并购前外购成品的具体情况，补充说明外购成品金额与营业收入变动趋势不一致的原因及合理性；如外购成品金额较并购前及业绩承诺期内发生较大变化，请补充说明原因及合理性。

请财务顾问、会计师核查并发表明确意见。

回复：

(一) 中兴装备期末存货及前述增加存货的具体类别、账面价值、库龄、跌价准备计提情况、主要供应商以及其是否与颐帆科技股东仇云龙、姜志军存在关联关系，结合公司存货管理模式、下游客户工程进度、同行业可比公司情况，说明中兴装备存货账面价值较高与其营业收入情况是否匹配、存货跌价准备计提是否充分。

1、中兴装备期末存货及前述增加存货的具体类别、账面价值、主要供应商以及其是否与颐帆科技股东仇云龙、姜志军存在关联关系

(1)中兴装备前述增加存货的具体类别、账面价值如下：

单位：万元

存货类别	2013年10月31日账面价值	2020年8月31日账面价值	变动金额
原材料	3,945.88	7,974.99	4,029.11
低值易耗品	1,049.33	566.32	-483.01
自制半成品	18,828.14	46,025.70	27,197.56
库存商品	13,568.85	17,074.23	3,505.38
委托加工物资	95.32	781.69	686.37
合计	37,487.52	72,422.93	34,935.41

由上表所示，中兴装备前后两次基准日之间，存货中原材料、自制半成品和库存商品增长较多，变动的主要原因如下：

库存商品增加的主要原因是公司业务规模扩大，收入较2013年增长所致。

自制半成品具备原材料属性，可生产成不同型号的库存商品。原材料及自制半成品增加的主要原因是中兴装备大客户近几年基本为央企及大型国企，包括中石化、浙石油、中广核、国核等，这些央企和国企客户行业地位较为强势，信誉

良好，资金实力雄厚。因中兴装备与同行业公司久立特材、武进不锈等相比规模较小，加上受杨子善相关事项影响、及公司及杨子善被中国证监会立案调查、中兴装备环保事件等影响，下游客户企业对中兴装备经营稳定性、偿债能力、履约能力产生较大的质疑，为消除央企及大型国企对其供货能力的疑虑，同时为了满足客户快速交货的需要，应客户要求，中兴装备增加备货力度。

(2) 报告期 2019 年至 2021 年 3 月前五大供应商明细如下：

① 2019 年度前五大供应商明细如下：

单位名称	金额（万元）
供应商一	7,847.60
供应商二	6,205.56
供应商三	5,065.36
供应商四	3,554.72
供应商五	1,780.46
合计	24,453.69

②2020 年度前五大供应商明细如下：

单位名称	金额（万元）
供应商一	9,019.11
供应商二	8,725.97
供应商三	5,774.28
供应商四	5,174.67
供应商五	2,129.97
合计	30,824.00

③2021 年 1-3 月份前五大供应商明细如下：

单位名称	金额（万元）
供应商一	1,983.06
供应商二	1,469.35
供应商三	820.29
供应商四	545.69
供应商五	451.34
合计	5,269.73

我们已通过国家企业信用信息公示系统、天眼查等网站查询上述供应商的工商资料、股权结构，确认上述供应商与颐帆科技股东仇云龙、姜志军不存在关联关系。

2、结合公司存货管理模式、下游客户工程进度、同行业可比公司情况，说明中兴装备存货账面价值较高与其营业收入情况是否匹配

(1) 同行业营业收入情况

单位：万元

证券代码	证券名称	2019 年度营业收入	2020 年度营业收入
002318.SZ	久立特材	443,686.09	495,524.67
603878.SH	武进不锈	232,355.55	240,089.32
	中兴装备	63,345.08	57,044.15

(2) 同行业存货情况

单位：万元

证券代码	证券名称	2019 年末存货	2020 年末存货
002318.SZ	久立特材	113,808.00	138,553.74
603878.SH	武进不锈	102,123.88	87,132.70
	中兴装备	56,581.80	66,727.43

(3) 公司与同行业可比公司存货占收入比重与营业收入匹配情况

中兴装备主要采用“以销定产、以产定购，常规产品保有一定规模库存”的采购模式，导致库存规模处在较高的水平；同时，由于废不锈钢、电解镍等原材料价格波动较大，中兴装备对主要原材料适度加量备货。

中兴装备实行“以销定产，适当备货”的生产管理模式，中兴装备除按照销售订单进行生产外，为保障充分的生产效益，还会增加安全库存的备货生产，对常规原材料及自制半成品进行备货。中兴装备主要生产能源工程特种管件，通常用于石化、核电、煤化工、新型化工行业，生产产品在性能指标、安全性等多方面具有特殊要求，生产工艺复杂，加工周期通常情况 3-6 个月左右，核电管件生产根据性能要求生产周期更长，导致中兴装备自制半成品等存货金额较大。

中兴装备大客户近几年基本为央企及大型国企，包括中石化、浙石油、中广核、国核等，这些央企和国企客户具有强势的行业地位，信誉良好，资金实力雄厚。因中兴装备与同行业公司久立特材、武进不锈等相比规模较小，加上受杨子善相关事项影响、及公司及杨子善被中国证监会立案调查、中兴装备环保事件等影响，下游客户企业对中兴装备经营稳定性、偿债能力、履约能力产生较大的质疑，为消除央企及大型国企对其供货能力的疑虑，同时为了满足客户快速交货的需要，应客户要求，公司增加备货力度。

根据同行业对比，2019 年和 2020 年，久立特材和武进不锈存货占收入比重在 25%~43%之间，中兴装备存货占比分别为 89.32%、116.98%。高于同行业的存货占比，除上述生产管理模式和备货原因外，中兴装备存货占收入比例高

于同行业公司的原因如下：

一是 2018 年以来，受杨子善相关事项影响、及公司及杨子善被中国证监会立案调查、中兴装备环保事件等影响，上游供应商企业对中兴装备经营稳定性、偿债能力、履约能力产生较大的质疑，导致日常经营业务受到较大的影响，因此需要增强自主备货能力，因此采购部分商品保证了生产稳定性；二是主营销售的管件产品占比不同，中兴装备 2019 年、2020 年主营产品无缝不锈钢管收入比重分别为 89.66%、86.62%，久立特材的无缝不锈钢管收入的占比约 50%，武进不锈的无缝不锈钢管收入占比约 60%，无缝不锈钢管的生产周期较其他钢管件周期更长；三是客户行业占比不同，中兴装备客户行业为石化、核电、新兴化工、煤化工。根据网上公开信息，久立特材的石油、化工、天然气客户占比约 60%，武进不锈石油、化工、天然气客户占比约 45%，石化、核电、化工类客户比其他客户对产品质量要求更高，质检验收时间更长。

综上所述，中兴装备存货账面价值较高符合企业实际经营情况，与其营业收入具有匹配性。

3、中兴装备期末存货的库龄、跌价准备计提情况、存货跌价准备计提是否充分。

(1)中兴装备期末存货库龄如下：

单位：万元

存货类别	2021 年 3 月末余额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
原材料	7,422.77	6,717.41	0.61	266.25	438.50
低值易耗品	629.76	350.22	94.49	51.59	133.46
自制半成品	43,728.44	26,990.51	8,642.33	4,382.20	3,713.40
库存商品	18,780.21	17,823.80	518.67	167.91	269.83
委托加工物资	683.14	683.14			
合计	71,244.32	52,565.09	9,256.10	4,867.94	4,555.19
占比	100.00%	73.78%	12.99%	6.83%	6.39%

中兴装备各类存货的库龄主要集中在 1 年以内，减值风险较小。

截至 2021 年 3 月末，对库龄超过一年以上的自制半成品进行了减值测试，并据此计提了 846.24 万元的自制半成品的跌价准备。

(2)报告期存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2019 年末	2020 年末	2021 年 3 月末
----	---------	---------	-------------

自制半成品-跌价准备	798.28	682.88	846.24
库存商品-跌价准备	576.31	268.88	333.24
合计	1,374.60	951.76	1,179.48
存货期末余额	57,956.39	67,679.19	71,244.32
存货跌价准备计提比例	2.37%	1.41%	1.66%

存货跌价准备按照存货成本与可变现净值孰低原则，对单个存货项目的可变现净值低于其成本的差额计提存货跌价准备。产成品以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。

① 库存商品跌价准备计提情况：

单位：万元

年度	期末账面余额（不含发出商品）	减值测试样本金额		抽取样本占总额比例	期末应计提存货跌价准备
		材料名称	金额		
2019年	7,936.79	无缝不锈钢管	3,178.13	3,441.43	43.36%
		不锈钢锻件	218.06		
		合金钢管	45.25		
2020年	9,586.59	无缝不锈钢管	5,748.13	6,028.54	62.89%
		不锈钢锻件	214.33		
		合金钢管	66.08		
2021年1季度	12,405.82	无缝不锈钢管	8,076.30	8,357.28	67.37%
		不锈钢锻件	196.15		
		合金钢管	84.82		

② 自制半成品跌价准备计提情况：

单位：万元

年度	期末账面余额	减值测试样本金额		抽取样本占总额比例	期末应计提存货跌价准备
		材料名称	金额		
2019年	37,711.01	不锈钢在制品	14,167.59	14,730.28	39.06%
		合金在制品	562.69		
2020年	44,242.69	不锈钢在制品	16,209.53	16,832.90	38.05%
		合金在制品	623.37		
2021年1季度	43,728.44	不锈钢在制品	15,130.57	16,067.26	36.74%
		合金在制品	936.70		

③ 同行业存货跌价准备计提情况：

证券代码	证券名称	2019 年末存货	2020 年末存货
002318.SZ	久立特材	1.68%	2.16%
603878.SH	武进不锈	1.48%	1.98%
	平均值	1.58%	2.07%
	中兴装备	2.37%	1.41%

中兴装备与同行业存货跌价准备计提比例相差不大。

综上所述，我们认为中兴装备期末存货跌价准备计提充分。

(二) 各年度中兴装备外购成品的具体内容、交易对方及金额、截至报告期末外购成品实际销售情况、交易对方是否与颐帆科技股东仇云龙及姜志军存在关联关系，并结合中兴装备生产及经营模式、产能利用情况、同行业可比公司情况、并购前外购成品的具体情况，补充说明外购成品金额与营业收入变动趋势不一致的原因及合理性；如外购成品金额较并购前及业绩承诺期内发生较大变化，请补充说明原因及合理性。

1、各年度中兴装备外购成品的具体内容、交易对方及金额、截至报告期末外购成品实际销售情况、交易对方是否与颐帆科技股东仇云龙及姜志军存在关联关系

(1)2017 年至 2020 年外购成品的具体采购情况如下：

年度	外购成品类别	金额（万元）
2017 年	合金钢管	213.61
2017 年	无缝不锈钢管	3,715.29
	2017 年小计	3,928.90
2018 年	合金钢管	2,586.63
2018 年	无缝不锈钢管	12,997.65
	2018 年小计	15,584.28
2019 年	合金钢管	374.66
2019 年	无缝不锈钢管	10,280.34
	2019 年小计	10,655.00
2020 年	合金钢管	4,908.14
2020 年	无缝不锈钢管	8,313.83
	2020 年小计	13,221.97

(2)外购成品前十大供应商情况如下：

① 2017 年供应商如下：

供应商	金额（万元）
供应商一	1,538.11
供应商二	975.77

供应商三	353.03
供应商四	561.52
供应商五	131.35
供应商六	115.20
供应商七	86.42
供应商八	77.52
供应商九	31.55
供应商十	26.98
合计	3,897.45
占 2017 年外购成品比例	99.20%

②2018 年供应商如下：

供应商	金额（万元）
供应商一	6,490.84
供应商二	2,254.49
供应商三	1,741.54
供应商四	1,187.89
供应商五	1,136.69
供应商六	623.41
供应商七	417.47
供应商八	354.35
供应商九	299.25
供应商十	208.98
合计	14,714.90
占 2018 年外购成品比例	94.42%

③2019 年供应商如下：

供应商	金额（万元）
供应商一	5,535.30
供应商二	2,774.33
供应商三	1,472.61
供应商四	285.15
供应商五	243.04
供应商六	82.19
供应商七	56.50
供应商八	42.36
供应商九	41.79
供应商十	34.98
合计	10,568.25
占 2019 年外购成品比例	99.19%

④2020 年供应商如下：

供应商	金额（万元）
供应商一	6,372.55

供应商二	1,731.04
供应商三	1,643.60
供应商四	1,103.53
供应商五	970.80
供应商六	393.84
供应商七	268.20
供应商八	236.94
供应商九	185.49
供应商十	53.88
合计	12,959.87
占 2020 年外购成品比例	98.02%

我们已通过国家企业信用信息公示系统、天眼查等网站查询上述供应商的工商资料、股权结构，确认上述供应商与颐帆科技股东仇云龙、姜志军不存在关联关系。

(3)2017 年至 2020 年外购成品实际销售情况如下：

年度	类别	实际销售金额（万元）	实际销售成本（万元）
2017 年	合金钢管	276.58	201.55
2017 年	无缝不锈钢管	4,225.46	3,512.88
	2017 年小计	4,502.04	3,714.43
2018 年	合金钢管	3,542.09	3,094.45
2018 年	无缝不锈钢管	15,068.86	12,352.58
	2018 年小计	18,610.95	15,447.03
2019 年	不锈钢锻件	4.00	2.58
2019 年	合金钢管	1,309.49	796.18
2019 年	无缝不锈钢管	10,711.80	9,176.73
	2019 年小计	12,025.30	9,975.48
2020 年	合金钢管	5,525.50	4,140.46
2020 年	无缝不锈钢管	9,484.01	7,748.82
	2020 年小计	15,009.51	11,889.28

(4)2017 年至 2020 年外购成品销售占比情况如下：

年度	实际销售成本（万元）	当年采购金额（万元）	占比
2017 年	3,714.43	3,928.90	94.54%
2018 年	15,447.03	15,584.28	99.12%
2019 年	9,975.48	10,655.00	93.62%
2020 年	11,889.28	13,221.97	89.92%
合计	41,026.22	43,390.15	94.55%

中兴装备 2017 年-2020 年外购成品 90%已售出，剩余未售部分为常用备货型号成品，待以后年度进行出售。

(5)外购成品交易前十大客户明细如下：

① 2017 年十大交易客户：

客户简称	金额（万元）
客户一	2,004.79
客户二	386.69
客户三	326.68
客户四	314.97
客户五	228.42
客户六	195.16
客户七	144.97
客户八	135.28
客户九	109.16
客户十	70.36
合计	3,916.46
占 2017 年外购销售比重	86.99%

② 2018 年十大交易客户：

客户简称	金额（万元）
客户一	5,844.10
客户二	3,520.70
客户三	1,523.43
客户四	1,126.47
客户五	981.80
客户六	474.59
客户七	462.38
客户八	398.20
客户九	374.68
客户十	359.07
合计	15,065.42
占 2018 年外购销售比重	80.95%

③ 2019 年十大交易客户：

客户简称	金额（万元）
客户一	2,365.33
客户二	1,687.11
客户三	976.44
客户四	822.75
客户五	660.79
客户六	614.93
客户七	493.41
客户八	444.46
客户九	369.56
客户十	340.43
合计	8,775.23

占 2019 年外购销售比重	72.97%
----------------	--------

④ 2020 年十大交易客户：

客户简称	金额（万元）
客户一	8,348.21
客户二	1,147.97
客户三	1,055.36
客户四	570.09
客户五	409.63
客户六	395.03
客户七	259.26
客户八	235.51
客户九	206.12
客户十	200.27
合计	12,827.45
占 2020 年外购销售比重	85.46%

我们已通过国家企业信用信息公示系统、天眼查等网站查询上述客户的工商资料、股权结构，确认上述客户与颐帆科技股东仇云龙、姜志军不存在关联关系。

2、结合中兴装备生产及经营模式、产能利用情况、同行业可比公司情况、并购前外购成品的具体情况，补充说明外购成品金额与营业收入变动趋势不一致的原因及合理性；如外购成品金额较并购前及业绩承诺期内发生较大变化，请补充说明原因及合理性。

外购成品金额与营业收入变动趋势情况

单位：万元

项目	2013 年（并购前）	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
外购成品采购额	2,724.11	3,928.90	15,584.28	10,655.00	13,221.97
外购成品销售额	3,761.03	4,502.04	18,610.95	12,025.30	15,009.51
营业收入	56,743.80	60,480.29	73,080.50	63,345.08	57,044.15
外购成品采购额占收入比重	4.80%	6.50%	21.32%	16.82%	23.18%
外购成品销售额占收入比重	6.63%	7.44%	25.47%	18.98%	26.31%

根据《关于中兴能源装备股份有限公司年产不锈钢、合金钢无缝管 2 万吨等项目环保竣工验收的批复》（海环验（2013）23 号）的批复，中兴装备的环保批复产能为 2 万吨。中兴装备主要采用“以销定产，适当备货”的生产管理模式，通常会根据客户订单的产品类型、数量、交货日期等情况调配和组织人员进行生产；此外，产品结构、设备运转、工序流转的协同效率等因素也对产能造成影响。生产计划部及技术中心根据即时的生产现状及合同要求、销售订单制定具体生产

安排计划，然后交由相关生产部门实施。中兴装备具有完整的从炼钢至成品的产业线，但受限于资金、基建基础及环保等各方面因素影响，产业线的有效产能不大，生产成本较高。加之公司销售订单多为高混规格特性要求的订单，在考量工装模具的置备成本及人工成本后，部分订单采用外购的形式。中兴装备无缝管及合金钢管的自产产能未达到最大值。

由于单批次订单数量较大，且管件定制口径规格不一致，导致统一交货的压力较大。同时受资金、设备和技术多方面影响，短期内难以提升自产产能，中兴装备会购买部分成品保证订单交货时间。因此中兴装备外购成品销售具备必要性和合理性。

2017 年以来，受国家供给侧改革及日本核泄漏等事件影响，下游客户的项目实施进度较慢，中兴装备的备货压力陡增，加之国家宏观方面制造强国方针的指引，客户对产品质量及性能要求更严格，检验力度更大，时间更长，公司不得不持续的进行设备及工艺的技改，受限于炼钢行业被严控的时期，相关设备技改需考虑因素较多，如在安全环保方面需经有关机构调研批准，所以技改目前对产品在生产效率上贡献不大，且新工艺试制成材率较低，为了顾全合同的整体完工率，中兴装备在综合分析考量后加大了半成品及产成品的外购力度。故 2017 年之后外购销售及采购额占比逐年增长。

（三）核查程序及核查意见

1、主要核查程序：

（1）报告期执行存货盘点、存货计价测试、投入产出分析；结合应付账款审计，对主要供应商进行函证；检查及复核公司成本计算过程，并对产品的单位成本进行料工费分析。

（2）通过国家企业信用信息公示系统、天眼查等网站查询上述客户及供应商的工商资料、股权结构，确认上述客户及供应商与颐帆科技股东仇云龙、姜志军是否存在关联关系。

（3）了解、评价并测试采购与付款、生产与仓储以及存货跌价准备计提相关的内部控制设计和运行的有效性。

（4）了解并评价公司存货跌价准备计提政策的适当性。

（5）复核对存货估计售价的预测，将估计售价与合同或订单、历史数据等

进行比较；评估测算存货可变现净值时对销售费用与相关税费估计的合理性；结合存货监盘，检查期末存货是否存在毁损、陈旧、库龄较长的情况，评价是否已合理估计可变现净值，测试对存货可变现净值计算是否正确。

2、核查意见

综上，经核查，我们认为中兴装备存货账面价值较高与其营业收入具备匹配性，期末存货跌价准备计提充分。我们没有发现存货及外购成品主要供应商和外购成品主要客户与颐帆科技股东仇云龙、姜志军存在关联关系。中兴装备外购成品金额与营业收入变动趋势不一致的原因具备合理性。

二、问询函第四条，回复公告显示，中兴装备 2021 年一季度营业收入为 8,589.51 万元，较上年同期增加 3,695.75 万元，亏损 456.53 万元，上年同期亏损 344.84 万元。请说明中兴装备营业收入变动趋势与净利润不一致的原因及合理性。请财务顾问及会计师核查并发表明确意见。

回复：

(一) 对中兴装备利润表项目纵比分析：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年1-3月	变动金额	变动率
营业收入	8,589.51	4,893.76	3,695.75	75.52%
营业成本	6,977.19	3,901.52	3,075.67	78.83%
毛利	1,612.32	992.24	620.08	62.49%
毛利率	18.77%	20.28%		-1.50%
税金及附加	105.35	153.61	-48.26	-31.42%
销售费用	330.05	161.55	168.50	104.30%
管理费用	1,451.31	738.18	713.13	96.61%
研发费用	341.75	377.85	-36.10	-9.55%
财务费用	-82.06	-91.19	9.13	-10.01%
营业利润	-434.79	-345.40	-89.39	-25.88%
净利润	-456.53	-344.84	-111.69	-32.39%

中兴装备 2021 年一季度实现营业收入 8,589.51 万元，2020 年一季度实现营业收入 4,893.76 万元，同比上升 75.52%。中兴装备 2021 年一季度净利润 -456.53

万元，2020 年一季度净利润 -344.84 万元，同比下降 32.39%。二者变动不一致的主要原因是管理费用及销售费用的增加较快。

2020 年一季度受新冠疫情影响，中兴装备在疫情形势严峻的时期停工停产。2021 年一季度，受到国内新冠疫情形势好转影响，使得 2021 年一季度相比于 2020 年一季度收入和成本费用有所增长。销售费用及管理费用的增加原因具体分析如下：

① 销售费用增长的主要原因是运输费用增加所致，2020 年一季度受新冠疫情影响收入较小，运输费用相应减少。

② 管理费用增长的主要原因是 2021 年一季度工资、环保经费和修理维护检测费支出增加所致。由于 2020 年一季度中兴装备在疫情形势严峻的时期停工停产工资薪酬水平较低，因此 2021 年一季度工资上涨较快。2021 年一季度环保经费支出金额 245.91 万元，支出较大的原因是中兴装备本期对以前年度已受污染的土壤进行处理、修复、平整；2021 年一季度修理维护检测费支出金额 173.24 万元，支出较大的原因是中兴装备对单嘴炉、冷加工工厂、管坯车间等老旧设备进行修理维护。

综上，中兴装备 2021 年一季度与上年同期相比营业收入和净利润变动不一致，主要是销售费用及管理费用的增加所致，具有合理性。

（二）核查程序及核查意见

1、主要核查程序：

（1）对营业收入、营业成本实施分析程序。与历史同期、同行业的毛利率进行对比，分析毛利率变动情况，复核收入及成本的合理性。

（2）对本期期间费用项目执行分析和检查程序。与历史同期、同行业的费用发生额和费用率进行对比，分析期间费用变动情况，复核期间费用的合理性；对期间费用执行细节测试、截止性测试，检查作出相应会计处理的原始支持性单据、分析复核相关会计处理的恰当性。

（3）对利润表其他项目均执行了分析和检查程序。

2、核查意见

综上，经核查，我们认为中兴装备 2021 年一季度与上年同期相比营业收入和净利润变动不一致的原因主要销售费用及管理费用的增加所致，具有合理性。

本页为《南方风机股份有限公司重组问询函》之签字盖章页。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张少球
（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：赵海兵

二〇二一年九月五日