

关于对安福县海能实业股份有限公司  
申请向不特定对象发行可转换公司债券  
的审核问询函的回复

大华核字[2022]0013736 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

关于安福县海能实业股份有限公司申请向不特定对象发行  
可转换公司债券的审核问询函的回复

目 录

页 次

一、	关于安福县海能实业股份有限公司申请向不 特定对象发行可转换公司债券的审核问询函 的回复	1-38
----	---	------

## 关于安福县海能实业股份有限公司 申请向不特定对象发行可转换公司债券的 审核问询函的回复

大华核字[2022]0013736号

### 深圳证券交易所：

贵所于2022年9月9日出具的《关于安福县海能实业股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核问询函》（审核函〔2022〕020225号）（以下简称“审核问询函”）已收悉。根据贵所《审核问询函》的要求，安福县海能实业股份有限公司（以下简称“海能实业”、“公司”、“发行人”或“申请人”）会同中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐机构”）、北京市君合律师事务所（以下简称“发行人律师”）、大华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“发行人会计师”）、对《审核问询函》的有关事项进行了认真核查与落实，现就相关问题做以下回复说明。

#### 说明：

- 一、本审核问询函回复中的2022年1-9月及2021年1-9月的数据未经审计。
- 二、如无特别说明，本报告的报告期为2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-9月；报告期各期末为2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日及2022年9月30日。

## 问题 1

本次发行拟募集资金不超过人民币 60,000.00 万元（含本数），将投资于越南新建年产 3,360 万件消费类电子厂项目（以下简称项目一）和补充流动资金。项目一由越南海阳海能电子有限公司（以下简称海阳海能）实施，计划在越南新建生产基地，将产品直接出口至境外市场，截至 2022 年 3 月 31 日，发行人的子公司中不包括海阳海能。项目一具体生产内容和产品与公司既有业务及前次募投项目产品品类一致，发行人前次募投项目均已达到预定可使用状态。项目一达产年将产生销售收入 88,700.76 万元，税后内部收益率为 15.39%，根据项目当地税收水平，所得税按两免四减半享受税收优惠。香港海能电子有限公司（以下简称香港海能）于 2022 年 7 月与安发 1 高科技工业区股份公司签署了关于公司通过租赁取得海阳省南栅县安发 1 工业区 CN5 地块土地使用权的原则合同，面积约为 226,151 平方米，项目一拟在该地块实施，目前尚未取得该地块的土地使用权和项目环评手续。报告期内，越南海能电子有限公司（以下简称越南海能）受到数起当地主管部门的行政处罚。

请发行人补充说明：（1）海阳海能是否为新设公司，如是，说明其所需境内外审批或备案手续及进展情况，预计设立时间；如不能如期设立，是否对本次募投项目实施产生重大不利影响，发行人拟采取的相关措施；（2）开展项目一所需资质及申请进度，新增产能的主要销售地区，与越南海能在市场和定品定位、销售地区等方面的区别和联系，项目一达产后对国内产能、国内销售客户的影响，项目一选址越南的原因及可行性；（3）结合行业发展、行业竞争、下游消费电子行业市场变化、储备客户、在手订单或意向性合同、公司现有产能、前募新增产能消化情况等，说明开展本次募投的必要性、新增产能规模的合理性，是否存在产能消化的风险；（4）结合发行人现有产品价格、费用率、毛利率、同行业可比公司或项目效益情况、在越南实施项目面临的成本、费用情况，说明项目一效益测算的合理性和谨慎性，预计所得税享受当地税收优惠的依据；（5）项目一新增建筑面积，并结合项目一新增产能、公司现有生产面积和产能，说明本次募投新增建筑面积的合理性；（6）结合海阳海能的股权结构、与香港海能

的关系等，说明通过香港海能租赁取得项目一土地使用权的原因、后续处理及合法合规性，租赁土地使用权的有效性和稳定性，是否符合当地政策；取得土地使用权、环评手续的最新进展，预计取得的时间，如未取得，募投项目是否存在重大不确定性，发行人拟采取的应对措施；（7）项目一募集资金投入实施主体的方式，募集资金出境需履行的相关程序及进展，是否存在障碍；项目一是否符合《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》（国办发[2017]74号）的相关规定，是否符合项目实施地的相关政策法规；（8）结合越南海能受到当地主管部门行政处罚情况，说明发行人对越南海能和海阳海能的管理方式，是否能对越南子公司进行有效管理，越南子公司是否存在被取消相关经营资质或终止经营的风险；（9）结合本次募投项目固定资产投资进度和折旧摊销政策，量化分析本次募投项目新增折旧摊销对发行人业绩的影响；（10）结合公司业务发展、相关科目余额、未来流动资金缺口计算过程和具体金额，说明本次补充流动性的必要性和规模合理性。

请发行人补充披露（1）—（9）相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见，会计师核查（4）（9）并发表明确意见，发行人律师核查（1）（6）（7）（8）并发表明确意见。

回复：

问题 1-（4）结合发行人现有产品价格、费用率、毛利率、同行业可比公司或项目效益情况、在越南实施项目面临的成本、费用情况，说明项目一效益测算的合理性和谨慎性，预计所得税享受当地税收优惠的依据；

#### （一）核查情况

##### 1、项目一效益测算的合理性和谨慎性

###### （1）产品价格合理性

项目一产品的销售单价系在公司同类型产品历史销售单价的基础上，综合考虑未来客户群体、市场行情、行业竞争状况等因素预测。项目一产品销售单价和发行人现有同类型产品价格对比情况如下：

单位：元

产品	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年	均值	募投项目一
HDMI/DVI/VGA	12.24	10.77	13.49	12.78	12.32	13.14
USB Type-C	16.24	10.19	12.83	20.32	14.90	16.57
网络线	7.99	8.36	9.23	6.29	7.97	7.76
信号转换器	58.45	45.53	48.26	43.1	48.84	45.68
PC 电源	194.69	172.69	169.01	149.16	171.39	159.08
车载充电器	32.02	23.11	21.84	20.02	24.25	20.93
旅行充电器	52.33	40.38	33.94	32.37	39.75	33.16
无线充电器	68.40	61.47	63.66	58.49	63.01	61.07

由上表可知，项目一各产品销售单价处于公司报告期各产品销售单价区间范围之内，与公司现有产品价格无显著差异，测算具备合理性。HDMI/DVI/VGA、USB Type-C 等信号线束产品的测算单价略高于报告期内销售单价的均值，系公司高传输速率的信号线束增多，预计单价有所提升。公司产品的销售价格受到汇率波动以及产品具体规格型号等因素的影响，通常在不同时期以及不同产品规格型号间有所差异，具有合理性。

项目一与可比公司同类别产品销售单价对比情况如下：

类别	产品	募投项目一 (元/件)	可比公司产品单价	可比公司数据来源
线束类	HDMI/DVI/VGA	13.14	电脑互联产品及精密组件：11.35 元/PCS	立讯精密 2021 年年度报告
	USB Type-C	16.57		
	网络线	7.76		
信号适配器	信号转换器	45.68	信号转换拓展类产品：54.19 元/个	显盈科技 2021 年年度报告
电源适配器	PC 电源	159.08	服务器电源产品：360.00 元/台；小功率快充及适配器产品：45.00 元/台；大功率快充及适配器产品：70.00 元/台	奥海科技 2021 年非公开发行
	车载充电器	20.93		
	旅行充电器	33.16		
	无线充电器	61.07		

注 1：立讯精密、显盈科技的产品销售单价=各产品年度销售收入/年度销售量。

由于具体细分产品、产品型号和产品销售结构存在区别，公司本次募投项目产品销售单价与同行业无法完全可比，导致销售单价有所差异。由上表可知，项

目一各大类产品与可比公司同类产品销售单价不存在显著差异，测算具备合理性。

### (2) 费用合理性

销售费用率方面，项目一销售费用率参考公司 2021 年销售费用占销售收入比例，按照 3.49%测算；管理费用率方面，项目管理费用构成主要为折旧摊销费、管理员工资和其他管理费用，折旧摊销费为项目未来资本性支出形成的资产中计入管理费用的折旧摊销，其中折旧摊销年限和残值等参数均按照公司现行的会计核算方法执行。管理员工资根据项目预计人员配置，并结合当地薪酬水平测算，其他管理费用率参考公司 2021 年其他管理费用（剔除股份支付和职工薪酬）占销售收入比例，按照 2.69%测算。项目一达产年的管理费用率为 4.87%。研发费用率方面，由于项目一定位生产职能，不配备研发人员，研发费用主要由母公司承担，因此项目一无研发费用投入。综上，公司对项目一费用率的测算具备合理性。

项目一的费用率与公司报告期费用率情况对比如下：

项目	管理费用率	销售费用率	研发费用率
2022 年 1-9 月	4.46%	2.56%	5.07%
2021 年度	5.42%	3.49%	5.19%
2020 年度	4.60%	3.97%	5.74%
2019 年度	4.89%	5.99%	6.93%
均值	4.84%	4.00%	5.73%
募投项目一	4.87%	3.49%	0.00%

注 1：管理费用率计算时已剔除股份支付的影响。

本项目期间费用率与可比公司 2021 年期间费用率对比情况如下：

公司	管理费用率	销售费用率	研发费用率
创益通	6.80%	1.35%	6.11%
显盈科技	6.56%	1.70%	4.71%
奥海科技	3.04%	1.37%	4.84%
立讯精密	2.43%	0.51%	4.31%
可比公司均值	4.71%	1.23%	4.99%
募投项目一	4.87%	3.49%	0.00%

注：同行业可比上市公司信息来源于上市公司公告；管理费用率计算时已剔除股份支付的影响。

### (3) 毛利率合理性

项目一的毛利率与公司报告期毛利率况对比如下：

项目	毛利率
2022年1-9月	28.85%
2021年度	25.96%
2020年度	24.87%
2019年度	27.61%
均值	26.82%
募投项目一（达产年）	24.78%

由上表可知，本项目达产年毛利率略低于报告期毛利率均值，测算具备谨慎性和合理性。

项目一的毛利率与同行业可比公司毛利率情况对比如下：

可比公司简称	2021年度	2020年度	2019年度
创益通	30.47%	32.91%	30.12%
立讯精密	12.28%	18.09%	19.91%
奥海科技	18.22%	23.14%	20.79%
显盈科技	24.46%	27.93%	28.18%
可比公司平均毛利率	21.36%	25.52%	24.75%
可比公司近三年平均毛利率的均值	23.88%		
募投项目一	24.78%		

注：同行业可比上市公司信息来源于上市公司公告。

由上表可知，项目一的毛利率与可比公司毛利率均值无显著差异，测算具备合理性。公司毛利率及募投项目毛利率相比同行业可比公司或类似项目存在一定差异，主要系公司产品结构和客户结构的差异所致。

同行业可比公司类似募投项目毛利率情况如下：

项目	募投项目	毛利率
创益通 (2021年IPO)	惠州创益通精密连接器及线缆建设项目	未披露
显盈科技 (2021年IPO)	Type-C 信号转换器产品扩产项目	未披露
奥海科技 (2021年非公开发行)	快充及大功率电源智能化生产建设项目	20.16%
立讯精密 (2022年非公开)	智能汽车连接系统产品生产线建设项目	未披露
鼎通科技 (2022年定增)	高速通讯连接器组件生产建设项目	32.09%
胜蓝股份	高频高速连接器建设项目	26.57%



项目	募投项目	毛利率
(2021 年可转债)		
胜蓝股份 (2020 年 IPO)	电子连接器建设项目	未披露
	可比公司均值	26.27%
发行人 (募投项目一)	越南新建年产 3,360 万件消费类电子厂项目	24.78%

注：同行业可比上市公司信息来源于上市公司公告。

由上表可知，项目一的毛利率与可比公司类似募投项目毛利率均值无显著差异，测算具备合理性。

综上，项目一的毛利率与公司历史毛利率、可比公司及其同类项目毛利率无显著差异，具备合理性。

#### (4) 本项目与同行业可比公司项目效益情况对比分析

同行业可比公司类似募投项目效益情况如下：

项目	募投项目名称	内部收益率
创益通 (2021 年 IPO)	惠州创益通精密连接器及线缆建设项目	19.06%
显盈科技 (2021 年 IPO)	Type-C 信号转换器产品扩产项目	未披露
奥海科技 (2021 年非公开)	快充及大功率电源智能化生产建设项目	19.68%
立讯精密 (2022 年非公开)	智能汽车连接系统产品生产线建设项目	25.97%
鼎通科技 (2022 年定增)	高速通讯连接器组件生产建设项目	18.86%
胜蓝股份 (2021 年可转债)	高频高速连接器建设项目	未披露
胜蓝股份 (2020 年 IPO)	电子连接器建设项目	12.72%
	可比公司均值	19.26%
发行人 (募投项目一)	越南新建年产 3,360 万件消费类电子厂项目	15.39%

注：同行业可比上市公司信息来源于上市公司公告。

由上表可知，项目一达产年收益率略低于可比公司类似募投项目收益率，测算具备谨慎性和合理性。

#### (5) 在越南实施项目的成本、费用情况

##### ① 营业成本

项目一的营业成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用和运输费。公司基于各产品的材料构成，结合历史单位材料费和达产年度产品销量，预测达产年直接材料费金额为 44,557.69 万元。直接人工结合本项目人员配置情况和当地薪酬水平测算，项目达产年直接人工金额为 12,234.07 万元。制造费用包括折旧费及摊销和其他制造费用，其中折旧摊销年限和残值等参数均按照公司现行的会计核算方法执行。项目达产年制造费用金额为 8,901.42 万元。项目运输费结合历史单位运输费和达产年度产品销量，预测达产年运输费金额 1,024.77 万元，具体测算情况如下：

单位：万元

项目	T+36	T+48	T+60	T+72	T+84	T+96	T+108	T+120	T+132	T+144
营业成本	33,067.69	66,717.95	67,329.66	67,971.94	68,646.35	69,354.47	70,098.00	70,878.71	71,698.45	72,559.18
直接材料费	22,278.84	44,557.69	44,557.69	44,557.69	44,557.69	44,557.69	44,557.69	44,557.69	44,557.69	44,557.69
直接人工	5,825.75	12,234.07	12,845.77	13,488.06	14,162.47	14,870.59	15,614.12	16,394.82	17,214.57	18,075.29
制造费用	4,450.71	8,901.42	8,901.42	8,901.42	8,901.42	8,901.42	8,901.42	8,901.42	8,901.42	8,901.42
运输费	512.38	1,024.77	1,024.77	1,024.77	1,024.77	1,024.77	1,024.77	1,024.77	1,024.77	1,024.77

②期间费用

销售费用率方面，项目一销售费用率参考公司 2021 年销售费用占销售收入比例，按照 3.49%测算；管理费用率方面，项目管理费用构成主要为折旧摊销费、管理人员工资和其他管理费用，折旧摊销费为项目未来资本性支出形成的资产中计入管理费用的折旧摊销，其中折旧摊销年限和残值等参数均按照公司现行的会计核算方法执行。管理人员工资根据项目预计人员配置，并结合当地薪酬水平测算，其他管理费用率参考公司 2021 年其他管理费用（剔除股份支付和职工薪酬）占销售收入比例，按照 2.69%测算。项目一达产年的管理费用率为 4.87%。研发费用率方面，由于项目定位生产职能，不配备研发人员，研发费用主要由母公司承担，因此项目无研发费用投入。具体预测金额如下：

单位：万元

项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+84	T+96	T+108	T+120	T+132	T+144
管理费用	157.14	157.14	2,274.93	4,317.99	4,399.13	4,484.32	4,573.77	4,515.70	4,614.32	4,717.87	4,826.60	4,940.76
销售费用	-	-	1,546.59	3,093.19	3,093.19	3,093.19	3,093.19	3,093.19	3,093.19	3,093.19	3,093.19	3,093.19

③越南海能销售成本率和销售费用率与项目一预测情况比较

2018 年 12 月，公司在越南北江省设立了越南海能，并已在越南开展正常生产经营。报告期内，越南海能生产的产品销售收入分别为 15,188.69 万元、44,849.91 万元、76,250.67 万元和 82,933.01 万元。

本次募投项目一与公司越南海能的成本费用率情况对比如下：

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度	越南海能平均成本/费用率	项目一达产年成本/费用率
销售成本率	70.58%	69.99%	79.21%	73.92%	73.42%	75.22%
销售费用率	0.33%	0.00%	0.00%	0.67%	0.25%	3.49%
管理费用率	1.57%	2.96%	3.66%	4.81%	3.25%	4.87%

注：上表中的数据是根据发行人在越南海能生产的产品销售收入、销售成本及期间费用计算得出。

根据上表，项目一的达产年销售成本率、销售费用率和管理费用率分别为 75.22%、3.49%和 4.87%，报告期内越南海能的销售成本率、销售费用率和管理费用率分别为 73.42%、0.25%和 3.25%。因此，项目一的成本费用率略高于越南海能的平均成本费用率，项目一测算具备谨慎性和合理性。

2、预计所得税享受当地税收优惠的依据

项目一由越南海阳海能电子有限公司实施，计划在越南新建生产基地，根据越南政府 2013 年 12 月 26 日第 218/2013/ND-CP 号法令、越南财政部第 151/2014/TT-BTC 号通函第六条第三项的相关规定，公司适用于 20%所得税税率，自企业获得应税所得额两年内免缴企业所得税，后续四年内企业应纳税额减免 50%。

(二) 核查程序

发行人会计师履行了以下核查程序：

- 1、获取发行人 2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年 1-9 月的试算平衡表（2022 年 1-9 月未经审计），并与发行人定期报告及募集说明书对比；
- 2、获取发行人募投项目的可行性报告，并与发行人定期报告及募集说明书对比；
- 3、查询同行业可比公司招股说明书、募集说明书，对比分析募投项目效益

测算的合理性和谨慎性；

- 4、取得公司在越南海能生产的成本费用率相关数据；
- 5、查阅了越南政府有关募投资项目税收优惠的文件。

### （三）核查结论

发行人对项目一效益测算具备合理性和谨慎性；项目一满足适用当地税收优惠政策的条件。

**问题 1-（9）结合本次募投资项目固定资产投资进度和折旧摊销政策，量化分析本次募投资项目新增折旧摊销对发行人业绩的影响；**

#### （一）核查情况

##### 1、本次募投资项目的固定资产投资进度

项目计划建设期 24 个月，总投资 59,156.00 万元，拟使用募集资金 42,000.00 万元。具体投资情况如下表所示：

项目	投资估算（万元）			占总投资比例
	T+12	T+24	总计	
建设投资	25,697.00	27,015.00	52,712.00	89.11%
其中：土地购置费	7,700.00	-	7,700.00	13.02%
建筑工程费	9,260.00	13,890.00	23,150.00	39.13%
设备购置及安装费	8,737.00	13,125.00	21,862.00	36.96%
基本预备费	1,028.00	1,081.00	2,109.00	3.57%
铺底流动资金	2,155.00	2,180.00	4,335.00	7.33%
项目总投资	28,880.00	30,276.00	59,156.00	100%

##### 2、本次募投资项目的折旧摊销政策

本次募投资项目主要资产的折旧摊销政策参考了公司现行的会计政策，与公司现行的折旧摊销政策保持一致，具体情况如下：

类别	项目	本次募投资项目	公司现行会计政策
土地使用权	折旧年限（年）	50	50
	残值率（%）	0.00	0.00
	年折旧率（%）	2.00	2.00
房屋及建筑物	折旧年限（年）	20	20

类别	项目	本次募投项目	公司现行会计政策
	残值率 (%)	5.00	5
	年折旧率 (%)	4.75	4.75
	折旧年限 (年)	10	10
机器设备	残值率 (%)	5.00	5.00
	年折旧率 (%)	9.50	9.50

公司本次募投项目采用的折旧或摊销方法、折旧或摊销年限、残值率与公司现有政策不存在显著差异，本次募投项目折旧及摊销的测算方法具备合理性。

### 3、量化分析本次募投项目新增折旧摊销对发行人业绩的影响

公司本次募集资金投资项目涉及新增固定资产和无形资产，相应导致每年产生一定的折旧及摊销费用。

项目的建设期（T+12、T+24）及投产期前十年（T+36 至 T+144）新增折旧在对公司经营业绩影响的量化分析如下：

单位：万元

项目	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+84	T+96	T+108	T+120	T+132	T+144
1、项目新增折旧（摊销）a	914.25	2,287.47	3,555.73	3,435.40	3,254.90	3,254.90	3,254.90	3,254.90	3,254.90	3,254.90	2,460.98	1,268.26
2、新增折旧（摊销）对营业收入的影响												
2021 年度营业收入 b	208,033.14	208,033.14	208,033.14	208,033.14	208,033.14	208,033.14	208,033.14	208,033.14	208,033.14	208,033.14	208,033.14	208,033.14
新增折旧（摊销）占 2021 年度营业收入的比 c=a/b	0.44%	1.10%	1.71%	1.65%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%	1.56%	1.18%	0.61%
3、新增折旧（摊销）对净利润的影响												
2021 年度净利润 d	18,603.64	18,603.64	18,603.64	18,603.64	18,603.64	18,603.64	18,603.64	18,603.64	18,603.64	18,603.64	18,603.64	18,603.64
新增折旧（摊销）占 2021 年度净利润的比 e=a/d	4.91%	12.30%	19.11%	18.47%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	13.23%	6.82%

进入投产期后的未来 10 年募投项目新增折旧（摊销）最高为 3,555.73 万元，占公司 2021 年度营业收入的比例为 1.71%，占公司 2021 年度净利润的比例为 19.11%。由于募投项目从开始建设到产生效益需要一段时间，且如果未来市场环境发生重大不利变化或者项目经营管理不善等原因，使得募投项目产生的效益水平未能达成原定目标，则公司存在因折旧摊销费增加而导致公司经营业绩下滑的风险。

## （二）核查程序

发行人会计师履行了以下核查程序：

- 1、查阅本次募投项目的可行性分析报告；
- 2、了解报告期内公司长期资产折旧及摊销政策，量化分析募投项目新增折旧对公司业绩的影响。

## （三）核查结论

进入投产期后的募投项目每年新增折旧（摊销）3,555.73万元，占2021年度营业收入和营业利润的比分别为1.71%和19.11%。

### 问题2

报告期内，发行人境外销售收入金额分别为91,666.10万元、123,053.93万元、169,287.05万元和42,425.93万元，占比分别为83.06%、78.59%、81.38%和81.93%，主要销往美国、中国香港、欧洲等地区，其中销往美国金额占比分别为29.38%、33.69%、36.87%和40.67%，占比较高且逐年增长。2020年和2021年，Amazon.com Services, Inc.是发行人前五大客户。公司的主要产品出口被列入美国实施加征关税清单，公司将相关客户订单转至越南海能，对冲关税风险。报告期各期，公司汇兑损益金额分别为-276.89万元、3,758.41万元、1,346.84万元和420.69万元，占当期利润总额的比例分别为-2.19%、30.56%、7.34%和6.58%，波动较大。公司境外销售收入主要以美元结算。报告期各期末，公司存货账面价值分别为16,993.48万元、30,148.10万元、41,539.19万元和47,794.15万元，占总资产的比例分别为11.15%、15.32%、16.67%和19.19%，均呈增长趋势，存货主要构成为原材料、库存商品和自制半成品。报告期各期末，公司短期借款分别为3,976.67万元、22,922.21万元、60,862.68万元和61,541.54万元，占负债总额的比例分别为10.07%、30.04%、53.55%和57.22%，呈上升趋势。近三年，发行人资产负债率分别为25.93%、38.79%和45.60%，呈上升趋势，发行人流动比率分别为2.93、1.48和1.23，速动比率分别为2.44、1.05和0.84，存货周转率分别为4.85、4.64和4.09，均呈下降趋势，最近一年一期，上述偿债和运营指标低于同行业可比公司平均值。

请发行人补充说明：（1）报告期内越南海能收入、净利润情况、境外销售地区分布及销售金额、主要客户、资产规模、员工规模等情况，发行人对越南海能的经营管理模



式，越南海能对冲关税风险的实际作用以及对发行人业绩的影响；（2）与 Amazon.com Services, Inc. 的销售模式及合作情况，相关业务是否属于跨境电商业务；（3）结合报告期内跨境运费、出口退税、汇兑损益金额等，说明境外销售收入的真实性和匹配性；（4）结合下游消费电子行业市场发展、公司产品行业竞争、公司市场占有率、公司产品竞争力、主要出口国家贸易政策最新变化、与主要客户合作情况、客户集中度等，说明境外收入保持较快增长的合理性，以及境外收入增长的可持续性；（5）结合人民币和越南盾兑美元走势，量化说明汇率波动对发行人业绩的影响，及发行人应对汇率波动的相关措施；（6）结合公司生产和销售模式、生产周期、备货政策等，说明存货余额增长较快的原因及合理性，结合存货库龄分布、跌价计提政策、同行业上市公司跌价计提情况等，说明存货跌价准备计提的充分性，是否存在大额计提的风险；（7）结合发行人短期借款大幅增加、资产负债率上升、偿债能力及营运能力指标下降、最近三年经营性现金流净额持续减少、同行业可比公司情况等，分析说明发行人是否存在偿债风险及相应应对措施，是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》（以下简称《审核问答》）问题 21 相关规定。

请发行人补充披露（4）（5）（6）（7）相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师核查（1）（3）（5）（6）并发表明确意见，并说明针对发行人海外销售收入所实施的具体核查/审计程序及结果。

回复：

问题 2-（1）报告期内越南海能收入、净利润情况、境外销售地区分布及销售金额、主要客户、资产规模、员工规模等情况，发行人对越南海能的经营管理模式，越南海能对冲关税风险的实际作用以及对发行人业绩的影响；

#### （一）核查情况

1、报告期内越南海能收入、净利润情况、境外销售地区分布及销售金额如下：

单位：万元

项目	2022 年度 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	82,933.01	76,250.67	44,849.91	15,188.69
其中：北美洲	62,650.70	50,024.27	23,631.82	9,809.99
大洋洲	32.26	69.47	817.81	6.17

项目	2022 年度 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
国内	4,912.93	10,652.52	9,729.33	-
欧洲	1,064.18	204.24	2,761.63	279.59
亚洲	14,272.95	15,300.17	7,909.32	5,092.94
营业利润	22,084.34	19,752.54	6,252.42	3,070.57

注：公司境外销售的经营模式为，香港海能负责接单，集团根据具体情况安排各生产基地生产，完工后直接出货给客户。上表中数据为越南海能生产的货物销售给公司最终客户所产生的收入和营业利润，是考虑了香港海能收入中应归属于越南海能生产的货物所产生的收入和效益后的结果。

## 2、报告期内越南海能主要终端客户销售情况如下：

报告期内，越南海能向主要终端客户 Trippe、安克创新、StarTech.com、BELKIN、Amazon 等客户的销售情况良好，销售金额持续提升。

## 3、报告期各期末越南海能资产情况

单位：万元

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
货币资金	462.55	177.46	333.66	76.52
应收账款	55,056.03	42,394.73	25,826.53	7,547.45
其他应收款	61.41	59.23	51.37	19.60
预付账款	140.50	79.64	116.66	31.72
存货	20,711.65	16,908.25	11,773.30	3,496.37
其他流动资产	9.89	24.70	-	-
固定资产	23,540.92	21,986.06	16,545.62	1,399.30
使用权资产	12.26	60.55	-	-
无形资产	5,047.14	4,611.91	4,828.33	-
长期待摊费用	453.35	405.70	380.93	665.22
其他非流动资产	2,660.94	1,844.05	2,247.83	1,057.79
资产合计	108,156.65	88,552.27	62,104.23	14,293.98

## 4、员工规模情况如下：

报告期各期末，越南海能员工规模情况如下：

单位：人

项目	2022年9月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
管理人员	89	70	56	30
生产人员	2126	2,706	2,243	1,229
合计	2215	2,776	2,299	1,259

#### 5、发行人对越南海能的经营管理模式

公司建立了健全的子公司管理制度，公司内部控制制度对越南海能人力资源管理、信息系统管理、资金活动管理、采购管理、生产管理、质量管理、销售管理、资产管理在内均进行了规定并加以执行，可以对越南海能实现有效的经营管理。截至 2022 年 9 月末，公司从境内外派 105 人至越南海能关键岗位，主要为管理人员、技术人员和生产人员，越南海能管理人员通过招聘越南当地的管理人员对越南当地的员工进行管理。越南海能定期向公司汇报其生产经营情况，其财务复核及资金支付权限均设置在境内。

采购方面，越南海能少量原材料直接境外采购，大部分原材料通过在境内设有采购小组进行采购。生产方面，产品均直接在越南海能当地生产制造。销售方面，客户与香港海能签订销售合同及订单，越南海能将产品销售至香港海能，香港海能再销售至客户。

#### 6、越南海能对冲关税风险的实际作用

报告期内，越南海能产品主要对美销售，销售金额分别为 8,193.21 万元、21,364.85 万元、49,650.03 万元和 62,112.30 万元。上述产品如由公司国内生产基地出货，且客户通过协商定价向公司转移该部分关税，报告期内公司将增加关税成本，将会在一定程度上挤压公司利润空间，降低公司相关产品在美国地区的竞争力。美国对越南产电子产品不加征高额关税，越南海能的设立可有效对冲关税风险。

### （二）核查程序

发行人会计师履行了以下核查程序：

- 1、取得并核查了发行人越南海能销售明细、净利润情况、境外销售地区分布及销售金额、主要客户、资产规模、员工规模等情况；
- 2、访谈发行人高管，了解公司对越南海能的经营管理模式；
- 3、获取美国政府对越南海能输美产品在中国大陆和越南的关税税率，分析越南海能对冲关税风险的实际作用。

### （三）核查结论

报告期内，发行人建立了健全的子公司管理制度，可以对越南海能实现有效的经营管理。越南海能的设立可以有效对冲关税风险。

**问题 2-（3）结合报告期内跨境运费、出口退税、汇兑损益金额等，说明境外销售收入的真实性和匹配性；**

**（一）核查情况**

**1、跨境运费情况**

公司与国外客户约定的运费承担方式主要包括客户自提（EXW）、送货至客户指定承运人收货地（FCA）、送货到本公司经营地港口（FOB），公司在现有模式下的运费主要是经营区域内的运输费，跨境运输的费用由客户承担，公司在销售环节不存在跨境运输费。

**2、出口退税金额及出口退税申报金额变动情况**

针对境外收入，将报告期内发行人的境外收入金额与出口单证及海关数据进行核对，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年	2020 年度	2019 年度
境内生产基地出口销售收入 A	136,302.52	126,416.65	122,090.77	89,429.97
申报免抵税额 B	3,515.40	4,001.90	4,345.44	5,242.29
申报退税额 C	9,647.34	12,015.42	10,862.28	9,109.50
出口免抵退税额合计（D=B+C）	13,162.74	16,017.32	15,207.72	14,351.79
出口免抵退税额占境内生产基地出口销售收入的比（E=D/A）	9.66%	12.67%	12.46%	16.05%
公司适用的出口退税率	13.00%	13.00%	13.00%	13%、16%
当期申请出口退税的出口销售额 F	101,251.87	123,210.19	116,982.47	95,691.05
申报的出口销售额占出口销售收入的比（G=F/A）	74.28%	97.46%	95.82%	107.00%

注：出口退税金额为免抵退申报表金额；上表所述的境内生产基地包括安福海能、深圳海能、遂川海能以及东莞海能，上述主体系公司境内生产并对外销售的主要主体。

公司 2019 年度至 2021 年度出口免抵退税额占境内生产基地出口销售收入的比与公司适用的出口退税率基本一致，申报的出口销售额占当期出口销售收入的比分别为 107%、95.82%和 97.46%，差异主要来自于外销收入确认和申报出口退税的时间差；2022 年 1-9 月上述数据差距较大，主要原因系境内生产基地中的深圳海能和东莞海能根据《关

于进一步加大增值税期末留抵退税政策实施力度的公告（财政部税务总局公告 2022 年第 14 号）》的相关要求，在 2022 年 4 月和 6 月申请了留抵退税，导致留抵税额不足，公司暂缓了申报出口退税的进度。截至 2022 年 9 月 30 日，深圳海能和东莞海能尚未申请出口退税的销售额为 35,699.67 万元，剔除该部分销售额的影响后，公司出口免抵退税额占境内生产基地出口销售收入的比为 13.08%，申报的出口销售额占当期出口销售收入的比为 100.48%，与上述数据相比不存在明显差异。

### 3、报告期内，发行人汇兑损益情况

单位：万元

项目	2022 年度 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
汇兑损益（收益）	5,221.13	-1,346.84	-3,758.41	276.89
境外销售收入	165,484.12	169,287.05	123,053.93	102,341.76
汇兑损益占销售收入比例	3.16%	-0.80%	-3.05%	0.27%

2020 年度和 2021 年汇兑损益金额较大，主要原因系美元兑人民币汇率有所下降，造成相关年度汇兑损失较大。2022 年 1-9 月美元兑人民币汇率有所上涨，造成 2022 年 1-9 月汇兑收益较大。报告期内，公司汇兑损益的变化与汇率变化相一致，具有合理性。

2019 年度至 2022 年 9 月美元汇率变化趋势图如下所示：



注：数据来自于国家外汇管理局。

公司以外币结算的销售收入受到收入金额、收入确认时点、信用账期、结汇时点、汇率变动等多种因素的影响，因此，汇兑损益与外销收入之间存在一定关联关系，具有合理性。

## （二）核查程序

申报会计师执行了如下核查程序：

- 1、了解发行人贸易模式，核实发行人是否存在跨境运费。
- 2、取得了免抵退税申报表，核实境外销售收入与相关出口退税的金额，与账面境外收入情况进行对比，核实差异原因。
- 3、获取报告期内汇兑损益的金额，与期末净利润进行比对；了解发行人应对汇率波动风险采取的措施；

## （三）核查结论

公司不存在跨境运费；出口退税及各期汇兑损益与公司境外销售收入具有匹配性，境外销售收入具有真实性。

**问题 2-（5）结合人民币和越南盾兑美元走势，量化说明汇率波动对发行人业绩的影响，及发行人应对汇率波动的相关措施；**

### （一）核查情况

- 1、报告期内人民币和越南盾兑美元走势

公司境外销售和境外采购主要以美元为主，如需使用越南盾结算时即时兑换为越南盾并支付，汇率波动对公司业绩的影响主要来自于美元。

2019 年度至 2022 年 9 月美元汇率变化趋势图如下所示：



注：数据来自于国家外汇管理局。

2022 年以来，美元兑人民币汇率保持上升趋势，自 2022 年初至 2022 年 9 月底，美元升值 11.29%，美元已进入加息周期，美元汇率进入上升通道。公司产品主要以美元定价，美元升值会对公司带来一定正向影响。此外，2022 年 1-9 月，公司产生汇兑损益 5,221.13 万元。综合来看，公司作为出口占比较大份额的 ODM 企业，基于目前的美元汇率走势情况，汇率变动将对公司 2022 年利润产生积极影响。

报告期内，公司汇兑损益对净利润的影响如下表：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年	2020 年	2019 年
汇兑损益（收益）	5,221.13	-1,346.84	-3,758.41	276.89
净利润	30,310.35	18,603.64	11,350.43	11,874.34
汇兑损益占净利润比例	17.23%	-7.24%	-33.11%	2.33%

报告期各期，公司汇兑损益占净利润的比例分别为 2.33%、-33.11%、-7.24%和 17.23%。2020 年和 2022 年 1-9 月，因美元汇率波动较大，导致对应期间美元汇率波动对公司利润的影响较大。

## 2、汇率波动对发行人业绩影响的量化分析

以 2022 年 1-9 月的财务数据为基础进行测算，发行人业绩对汇率波动的敏感性分析情况如下表所示：

单位：万元

外汇汇率变动比	2022年1-9月/2022年9月30日					
	-10%	-5%	-1%	1%	5%	10%
外币货币性资产影响金额①	-8,379.69	-4,189.84	-837.97	837.97	4,189.84	8,379.69
外币货币性负债影响金额②	-3,047.40	-1,523.70	-304.74	304.74	1,523.70	3,047.40
汇兑损益变动①-②	-5,332.29	-2,666.14	-533.23	533.23	2,666.14	5,332.29
利润总额变动	-5,332.29	-2,666.14	-533.23	533.23	2,666.14	5,332.29
当期利润总额（万元）	34,293.40	34,293.40	34,293.40	34,293.40	34,293.40	34,293.40
利润总额变动占比	-15.55%	-7.77%	-1.55%	1.55%	7.77%	15.55%

注：“-10%”表示2022年9月30日时点外币贬值10%、人民币升值10%，反之亦然。

根据2022年1-9月公司财务数据敏感性分析结果，总体来看，汇率波动对发行人业绩影响有限，不存在因汇率波动导致发行人业绩出现重大不利变化的风险。

以2022年1-9月的财务数据为基础进行测算，发行人汇率波动的盈亏平衡分析情况如下：

项目	2022年1-9月/2022年9月30日	
	单位：万元	
利润总额 A	34,293.40	
外币货币性资产 B	83,796.85	
外币货币性负债 C	30,473.99	
外币货币性净资产(D=B+C)	53,322.86	
汇率波动-利润盈亏平衡点(E=A/D)	64.31%	

根据2022年1-9月公司财务数据盈亏平衡分析结果，当外币汇率下降64.31%时公司净利润为0，公司主要的外币资产和负债为美元，而目前美元汇率进入上升通道，汇率波动对公司的不利影响有限。

### 3、应对措施

公司针对汇率波动主要采取了以下应对措施：

- (1) 通过不断创新，提高企业议价能力，降低汇率波动对公司业绩产生的影响；
- (2) 公司财务部负责监控公司外币交易和外币资产规模，实时跟踪外汇波动情况，并适时进行结汇，以最大程度降低面临的汇率风险；更加积极的关注外汇市场变动情况、贸易政策和外汇政策变动情况，提升汇率波动的研究判断能力，提早预测汇率波动趋势；



(3) 针对外币交易的汇率波动，公司主要通过根据美元应收账款的规模适当配置美元借款以应对可能产生的汇率损失风险，同时与银行开展了远期结售汇交易。

上述应对措施的实施效果如下：

项目	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
利润总额 A	34,293.40	18,361.39	12,299.18	12,645.55
汇兑损益（收益）B	5,221.13	-1,346.84	-3,758.41	276.89
远期结售汇交易产生的投资收益 C	-408.60	-343.01	-634.08	-145.91
美元汇率波动对利润总额的实际影响金额 D=B+C	4,812.53	-1,689.85	-4,392.49	130.98
美元汇率波动对利润总额的实际影响金额占利润总额的比 E=D/A	14.03%	-9.20%	-35.71%	1.04%
不实施相关措施美元汇率波动对利润总额的影响金额 F	8,047.60	-1,969.09	-4,402.05	284.93
不实施相关措施美元汇率波动对利润总额的影响金额占利润总额的比 G=F/A	23.47%	-10.72%	-35.79%	2.25%

注：F=B+（报告期各期期初美元借款余额+报告期各期期末美元借款余额）/2\*（报告期各期末美元汇率/报告期各期初美元汇率-1），系考虑不实施远期结汇交易和美元借款情况下的模拟测算值。

报告期内，公司主要根据美元应收账款的规模适当配置美元借款以应对可能产生的汇率损失风险，随着公司美元借款规模的提升，公司应对汇率波动风险的效果显著提高，在一定程度上降低了汇率波动对公司的影响。远期结售汇业务需要对开展的金额、汇率及交割期进行选择，实务判断具有一定难度。2019年至2021年，公司开展远期结售汇业务规模有限、次数较少，整体上未有效降低汇率波动的风险。2022年以来，公司加强对汇率波动的关注，远期结售汇的规模和次数增加。公司未来将持续提升对美元借款配置和远期结售汇的关注度，尽力降低汇率波动的风险。

## （二）核查程序

发行人会计师履行了以下核查程序：

- 1、查阅了近年来人民币和越南盾兑美元走势，结合报告期内发行人的经营情况量化分析汇率波动对发行人经营业绩的影响；
- 2、了解发行人应对汇率波动的措施及有效性。

## （三）核查结论

根据对 2022 年 1-9 月公司财务数据分析的结果，汇率波动在±10%之间时，对发行人业绩影响有限，不存在因汇率波动导致发行人业绩发生重大不利变化的情形；公司实施的应对措施能够在一定程度上对冲汇率波动的影响。

**问题 2-（6）结合公司生产和销售模式、生产周期、备货政策等，说明存货余额增长较快的原因及合理性，结合存货库龄分布、跌价计提政策、同行业上市公司跌价计提情况等，说明存货跌价准备计提的充分性，是否存在大额计提的风险；**

**（一）核查情况**

1、结合公司生产和销售模式、生产周期、备货政策等，说明存货余额增长较快的原因及合理性

**（1）公司生产和销售模式、生产周期、备货政策等**

公司遵循“以销定产”的生产模式，公司产品销售采取直销方式，公司客户的订货均以订单的形式进行，公司根据客户下达的订单安排生产。公司产品的技术方案及样品经客户验证和确认后，公司根据客户订单，按照客户要求的性能、产品规格、数量和交货期组织生产。公司从接收订单到销售发货完成一般需要 1-2 个月，公司为了保证订单交期，需要保持一定量的原材料、半成品等的安全储备。

**（2）报告期内各期末存货账面余额及其增长情况**

报告期内公司存货情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 9 月 30 日 /2022 年 1-9 月	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	2020 年 12 月 31 日 /2021 年度	2019 年 12 月 31 日 /2021 年度
存货账面余额	41,937.69	42,815.81	32,470.76	18,221.79
增长率	-26.73%	31.86%	78.20%	—
报告各期销售收入	188,838.31	208,033.14	156,578.03	110,359.54
销售增长率	40.28%	32.86%	41.88%	—

由上表可知，2020 年度和 2021 年度存货增长率分别为 78.20%和 31.86%，销售增长率分别为 41.88%和 32.86%，2020 年受疫情影响越南海能中越边境通关时间持续增加（从 3 天增加到 15 天），导致在途物料显著增加；2021 年存货增长与销售增长基本匹配。公司存货余额增长具有合理性。2022 年 9 月 30 日与同期数据相比，存货增长率为-26.73%，

销售增长率为 40.28%，2021 年 5 月因疫情原因越南海能停产，2021 年 6 月下旬至 2021 年 3 季度末陆续复产，因 2021 年 3 季度末订单积压较多，导致与之相关的原材料积压较多，致使存货增长与销售增长不匹配。

2、结合存货库龄分布、跌价计提政策、同行业上市公司跌价计提情况等，说明存货跌价准备计提的充分性，是否存在大额计提的风险；

(1) 报告各期末存货库龄分布及存货跌价准备计提情况

单位：万元

库龄	2022 年 9 月 30 日			2021 年 12 月 31 日			2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	计提比例	账面余额	跌价准备	计提比例	账面余额	跌价准备	计提比例	账面余额	跌价准备	计提比例
1 年以内	40,086.59	223.52	0.56%	41,814.27	280.36	0.67%	31,087.97	956.53	3.08%	17,146.68	176.75	1.03%
1-2 年	1,609.22	1,567.78	97.42%	923.39	918.11	99.43%	973.67	957.02	98.29%	605.21	581.66	96.11%
2-3 年	146.49	146.49	100%	74.73	74.73	100%	285.16	285.15	100%	298.65	298.65	100%
3 年以上	95.39	95.39	100%	3.42	3.42	100%	123.96	123.96	100%	171.25	171.25	100%
合计	41,937.69	2,033.17	4.85%	42,815.81	1,276.62	2.98%	32,470.76	2,322.66	7.15%	18,221.79	1,228.31	6.74%

由上表可知，报告期各期末公司存货库龄结构良好，报告期各期末库龄一年以内的存货占比分别为 94.10%、95.74%、97.66%和 95.59%，不存在大额计提风险。公司存货跌价准备与库龄分布基本匹配，库龄超过一年的存货已基本全额计提跌价准备，上述情况与公司存货的实际存放和使用情况相符。因此，公司存货跌价准备计提具有充分性，不存在大额计提风险。

(2) 公司存货跌价计提政策

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，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，在正常生产经营过程中，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### (3) 同行业上市公司跌价计提情况

可比公司	2022年9月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
创益通	未披露	5.34%	4.29%	5.55%
立讯精密	未披露	1.67%	0.97%	1.16%
奥海科技	未披露	1.71%	1.78%	2.79%
显盈科技公司	未披露	1.00%	2.74%	3.06%
平均计提比例	未披露	2.43%	2.45%	3.14%
公司存货跌价计提比例	4.85%	2.98%	7.15%	6.74%

由上表可知，公司存货跌价计提比例与同行业可比公司并无显著差异，存货跌价准备的计提具有充分性和合理性。

### (二) 核查程序

申报会计师执行了如下核查程序：

- 1、获取发行人的存货明细表、库龄表和存货跌价明细表等资料分析存货余额增长的合理性；
- 2、查询同行上市公司各期存货及存货跌价情况，与发行人的存货跌价金额进行比对。

### (三) 核查结论

发行人报告期各期末存货余额增长具有合理性，存货跌价准备计提充分。

### 问题 2- (8) 针对发行人海外销售收入所实施的具体核查/审计程序及结果

申报会计师结合公司境外客户分布情况，针对发行人境外销售的真实性，通过如下方式进行核查：

- 1、对各年度记录的境外销售交易选择样本，核对存货收发存记录、报关单、货运

提单或签收单、收款记录以评价境外收入确认的真实性，核查情况如下：

报告期内，发行人境外销售主要包括 FOB、EXW、FCA 等贸易结算方式。在 FOB 贸易方式下，与所有权相关的毁损、灭失风险自货物交到指定的装运港口船上时转移给买方；EXW 和 FCA 贸易模式下，与所有权相关的毁损、灭失风险自货物交到指定人员时转移给买方。因此，公司根据合同约定将产品发出并向海关办理报关出口并取得提单时或取得收货人的签收凭证时，视为将产品控制权转移至客户并确认收入。

针对上述情形，申报会计师对报告期内出库单、海运提单、报关单、签收凭证进行了抽样，抽样确认比例情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
抽查海运提单、签收凭证等单据对应收入	146,021.84	92,595.32	63,179.03
外销收入	169,287.05	123,053.93	102,341.76
抽查比例	86.26%	75.25%	61.73%

## 2、外销收入与回款凭证匹配情况

申报会计师获取发行人报告期内外销收入的回款明细，从中抽取样本，检查对应的银行回单，核对回款日期、回款单位、回款金额是否存在异常。

报告期内，外销收入与境外销售回款匹配情况核查比例如下：

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
抽查确认比例	78.45%	66.06%	60.17%	61.55%

## 3、外销收入与出口单证、海关报关数据匹配情况

报告期各期境外销售收入与海关出口数据对比情况如下：

单位：万元

期间	发行人外销收入 (A)	出口数据 (B)	差异金额 (C=A-B)	差异率 (C/A)
2022 年 1-9 月	204,104.93	204,767.05	-662.13	-0.32%
2021 年度	194,700.47	194,704.79	-4.32	0.00%
2020 年度	165,851.82	168,439.51	-2,587.69	-1.56%

期间	发行人外销收入 (A)	出口数据 (B)	差异金额 (C=A-B)	差异率 (C/A)
2022 年 1-9 月	204,104.93	204,767.05	-662.13	-0.32%
2019 年度	104,642.56	105,076.37	-433.81	-0.41%
合计	669,299.78	672,987.72	-3,687.94	-0.55%

2019 年至 2022 年 9 月末, 公司外销收入金额与外管局或电子口岸出口等官方数据查询数据金额差异率分别为-0.41%、-1.56%、0.00%和-0.32%, 上述差异主要系出口数据与公司确认销售收入数据存在时间性差异所致, 2020 年差异较大, 原因系 2020 年末销售规模与 2019 年末销售规模相比增加较多, 放大了上述时间性的影响。自 2019 年 1 月至 2022 年 9 月末, 公司外销收入合计金额为 669,299.78 万元, 出口数据合计金额为 672,987.72 万元, 差异金额为-3,687.94 万元, 差异率为-0.55%, 差异较小, 出口数据与外销收入匹配。

#### 4、境外客户函证程序

申报会计师对报告期内的主要外销客户进行函证, 并对函证结果进行核对与评价, 针对回函不符的客户, 核查差异原因并获取发行人编制的回函差异调节表, 对差异调节情况进行复核, 针对未回函的客户执行替代测试, 具体情况如下:

单位: 万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
外销收入金额 a	169,287.05	123,053.93	102,341.76
外销收入发函金额 b	137,386.44	95,189.45	82,112.26
发函比例 c=b/a	81.16%	77.36%	80.23%
回函确认金额 d	131,360.45	75,062.74	65,596.14
回函确认金额占外销收入比例 e=d/a	77.60%	61.00%	64.10%
替代测试确认金额 f	6,025.99	20,126.71	16,516.12
替代测试金额占外销收入比例 g=f/a	3.56%	16.36%	16.14%
回函+替代测试合计确认比例 h=e+g	81.16%	77.36%	80.23%

7、了解公司主要客户的成立时间、开始合作时间、主营业务以及公司对其销售的主要产品等信息；

公司 2022 年 1-9 月前五大境外客户主要信息如下：

序号	客户名称	成立时间	开始合作时间	主营业务	主要销售产品类别	简介	是否为上市公司
1	BELKIN INTERNATIONAL INC.	1983 年	2014 年	为广泛的消费电子产品和企业环境提供供电、保护、生产、连接、音频、安全和家居自动化解决方案	信号线束、信号适配器、电源适配器	Belkin（贝尔金）两度被美国“企业”杂志（Inc.Magazine）列为美国 500 家发展最快的私有企业之一	鸿腾精密（06088-HK）之下属公司
2	Amazon. Com Services, LLC	2002 年	2018 年	线上零售商	信号线束、信号适配器、电源适配器	Amazon（亚马逊）是美国最大的一家网络电子商务公司。是网络上最早开始经营电子商务的公司之一；亚马逊自营品牌 Amazonbasics 利用自身平台便利强势推广中	美国上市公司 Amazon.comINC(A MZN.O)之子公司
3	StarTech.com Ltd	1985 年	2009 年	IT 数码连接产品方案提供商	信号线束、信号适配器、电源适配器	StarTech 成立于 1985 年，其美国公司连续 11 年入选“全美 5000 强”，加拿大公司（母公司）被评为“加拿大最佳管理企业”	—
4	ACCO Brands USA,LLC	1903 年	2017 年	办公设备和用品	信号线束、信号适配器、电源适配器	ACCO Brands Corporation（纽约证券交易所交易代码：ACCO）全球办公用品行业最大规模的供应商之一。ACCO 通过自己的销售团队和众多分销网络将产品销至全球 100 多个国家。	美国上市公司 ACCO Brands 之全资子公司

序号	客户名称	成立时间	开始合作时间	主营业务	主要销售产品类别	简介	是否为上市公司
5	Targus US LLC	1983 年	2016 年	笔记本电脑包、笔记本配件、专用扩展坞	信号线束、信号适配器、电源适配器	全球化的电脑手提包及电脑配件提供商	—

公司 2021 年度前五大境外客户主要信息如下：

序号	客户名称	成立时间	开始合作时间	主营业务	主要销售产品类别	简介	是否为上市公司
1	BELKIN INTERNATIONAL INC.	1983 年	2014 年	为广泛的消费电子产品和企业环境提供供电、保护、生产、连接、音频、安全和家居自动化解决方案	信号线束、信号适配器、电源适配器	Belkin（贝尔金）两度被美国“企业”杂志（Inc.Magazine）列为美国 500 家发展最快的私有企业之一	鸿腾精密（06088-HK）之下属公司
2	Amazon. Com Services, LLC	2002 年	2018 年	线上零售商	信号线束、信号适配器、电源适配器	Amazon（亚马逊）是美国最大的一家网络电子商务公司。是网络上最早开始经营电子商务的公司之一；亚马逊自营品牌 Amazonbasics 利用自身平台便利强势推广中	美国上市公司 Amazon.comINC(A MZN.O)之子公司
3	StarTech.com Ltd	1985 年	2009 年	IT 数码连接产品方案提供商	信号线束、信号适配器、电源适配器	StarTech 成立于 1985 年，其美国公司连续 11 年入选“全美 5000 强”，加拿大公司（母公司）被评为“加拿大最佳管理企业”	—



序号	客户名称	成立时间	开始合作时间	主营业务	主要销售产品类别	简介	是否为上市公司
4	Trippe manufacturing company	1930 年	2013 年	电源保护、连接和 IT 基础设施设备的制造和销售	信号线束、信号适配器、电源适配器	Tripp Lite 品牌运营始于 1922 年，专注于计算机和网络设备的连接产品和电源产品，目前品牌产品拥有超过 4000 个型号，为客户提供全方位的 IT 解决方案	—
5	ELECOM (HONG KONG) LIMITED	2000 年	2012 年	销售 PC 周边耗材和各类配件设备、影音产品等	信号线束、信号适配器、电源适配器	ELECOM 的母公司 1986 年成立于日本大阪，成立以来，ELECOM 产品不断受到市场与社会的承认，取得了优异的业绩。	日本上市公司 ElecomCoLtd (6750.T) 之子公司

公司 2020 年度前五大境外客户主要信息如下：

序号	客户名称	成立时间	开始合作时间	主营业务	主要销售产品类别	简介	是否为上市公司
1	BELKIN INTERNATIONAL INC.	1983 年	2014 年	为广泛的消费电子产品和企业环境提供供电、保护、生产、连接、音频、安全和家居自动化解决方案	信号线束、信号适配器、电源适配器	Belkin（贝尔金）两度被美国“企业”杂志（Inc.Magazine）列为美国 500 家发展最快的私有企业之一	鸿腾精密 (06088-HK) 之下属公司
2	Amazon. Com Services, LLC	2002 年	2018 年	线上零售商	信号线束、信号适配器、电源适配器	Amazon（亚马逊）是美国最大的一家网络电子商务公司。是网络上最早开始经营电子商务的公司之一；亚马逊自营品牌 Amazonbasics 利用自身平台便利强势推广中	美国上市公司 Amazon.comINC(A MZN.O)之子公司
3	伟训科技股份有限公司	1979 年	2017 年	电竞周边产品	电源适配器	伟训科技已在电脑机壳以及电源供应器建立了领导地位及良好信誉	台湾上市公司伟训科技(3032.TW)

序号	客户名称	成立时间	开始合作时间	主营业务	主要销售产品类别	简介	是否为上市公司
4	Trippe manufacturing company	1930 年	2013 年	电源保护、连接和 IT 基础设施设备的制造和销售	信号线束、信号适配器、电源适配器	Tripp Lite 品牌运营始于 1922 年，专注于计算机和网络设备的连接产品和电源产品，目前品牌产品拥有超过 4000 个型号，为客户提供全方位的 IT 解决方案	—
5	StarTech.com Ltd	1985 年	2009 年	IT 数码连接产品方案提供商	信号线束、信号适配器、电源适配器	StarTech 成立于 1985 年，其美国公司连续 11 年入选“全美 5000 强”，加拿大公司（母公司）被评为“加拿大最佳管理企业”	—

公司 2019 年度前五大境外客户主要信息如下：

序号	客户名称	成立时间	开始合作时间	主营业务	主要销售产品类别	简介	是否为上市公司
1	Anker Innovations Limited	2013 年	2017 年	设计和销售充电类、智能创新类、无线音频类等多个产品品类	信号线束、信号适配器、电源适配器	ANKER 品牌由前 Google 工程师 StevenYang（阳萌）创办于 2011 年，2018 年当选了中国“成长最快消费电子品牌”	安克创新（300866.sz）
2	BELKIN INTERNATIONAL INC.	1983 年	2014 年	为广泛的消费电子产品和企业环境提供供电、保护、生产、连接、音频、安全和家居自动化解决方案	信号线束、信号适配器、电源适配器	Belkin（贝尔金）两度被美国“企业”杂志（Inc.Magazine）列为美国 500 家发展最快的私有企业之一	鸿腾精密（06088-HK）之下属公司

序号	客户名称	成立时间	开始合作时间	主营业务	主要销售产品类别	简介	是否为上市公司
3	StarTech.com Ltd	1985 年	2009 年	IT 数码连接产品方案提供商	信号线束、信号适配器、电源适配器	StarTech 成立于 1985 年，其美国公司连续 11 年入选“全美 5000 强”，加拿大公司（母公司）被评为“加拿大最佳管理企业”	—
4	Tripp manufacturing company	1930 年	2013 年	电源保护、连接和 IT 基础设施设备的制造和销售	信号线束、信号适配器、电源适配器	Tripp Lite 品牌运营始于 1922 年，专注于计算机和网络设备的连接产品和电源产品，目前品牌产品拥有超过 4000 个型号，为客户提供全方位的 IT 解决方案	—
5	伟训科技股份有限公司	1979 年	2017 年	电竞周边产品	电源适配器	伟训科技已在电脑机壳以及电源供应器建立了领导地位及良好信誉	台湾上市公司伟训科技 (3032.TW)

7、除上述程序外，为充分核查外销收入的真实性，申报会计师进一步执行了以下核查程序：

（1）了解、评价和测试与境外收入确认相关的内部控制设计和运行有效性；

（2）对发行人销售负责人、财务负责人访谈，了解发行人境外销售模式、销售合同的签订过程及执行情况、境外销售收入的确认政策等；

（3）获取出口退税明细与发行人外销收入，匹配出口退税情况与发行人境外销售收入的匹配性；

（4）结合发行人汇兑损益数据与境外销售收入之间的配比情况，核实境外收入的真实性；

经核查，申报会计师认为：

报告期内，发行人境外销售收入在所有重大方面，真实、准确、完整。


（以下无正文）

(本页无正文,为《关于安福县海能实业股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核问询函的回复》之签字盖章页)

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:

  
梁梁



中国  
注册会计师  
梁梁

中国注册会计师:

  
景奕博



中国  
注册会计师  
景奕博

景奕博

二〇二二年十一月三日



# 营业执照

(副本)



扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

统一社会信用代码

91110108590676050Q



名称 大华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 梁春, 杨建

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；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；无（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 2120万元

成立日期 2012年02月09日

主要经营场所 北京市海淀区四环中路16号院7号楼1101



登记机关

2022年09月21日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制



证书序号:0000093

### 说明

- 1、《会计从业资格条例》证明持有人经财政部门依法取得会计从业资格并依法取得会计从业资格的人员，在从事会计业务活动中，应当遵守《会计从业资格管理办法》的有关规定。
- 2、《会计从业资格条例》规定，会计从业资格实行定期注册制度。注册有效期满且继续从事会计工作的，应当参加继续教育，达到规定的要求后，方可注册。注册有效期满且不再从事会计工作的，应当办理注销注册手续。注册有效期满且不再从事会计工作的，应当办理注销注册手续。
- 3、《会计从业资格条例》规定，会计从业资格实行定期注册制度。注册有效期满且继续从事会计工作的，应当参加继续教育，达到规定的要求后，方可注册。注册有效期满且不再从事会计工作的，应当办理注销注册手续。注册有效期满且不再从事会计工作的，应当办理注销注册手续。
- 4、《会计从业资格条例》规定，会计从业资格实行定期注册制度。注册有效期满且继续从事会计工作的，应当参加继续教育，达到规定的要求后，方可注册。注册有效期满且不再从事会计工作的，应当办理注销注册手续。注册有效期满且不再从事会计工作的，应当办理注销注册手续。



发证机关:  北京市财政局  
二〇一七年六月十七日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

## 执业证书

名称: 大华会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 梁森

主任会计师:

经营场所: 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010148

批准执业文号: 京财会许可[2011]0101号

批准执业日期: 2011年11月03日





姓名 梁莹  
 Full name \_\_\_\_\_  
 性别 女  
 Sex \_\_\_\_\_  
 出生日期 1982-09-16  
 Date of birth \_\_\_\_\_  
 工作单位 大华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所  
 Working unit \_\_\_\_\_  
 身份证号码 310109198209163022  
 Identity \_\_\_\_\_



梁莹(110101480234)  
 您已通过2020年年检  
 上海市注册会计师协会  
 2020年08月31日

年 月 日

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.



梁莹(110101480234)  
 您已通过2021年年检  
 上海市注册会计师协会  
 2021年10月30日

年 月 日

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.


证书编号: 110101480234  
 No. of Certificate  
 批准注册协会: 上海市注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs  
 发证日期: 2016年07月25日  
 Date of issuance



2017年 月 日



姓名	景奕博
Sex	男
出生日期	1985-07-02
工作单位	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码	330302198507020011



年度检验登记  
Annual Renewal Registration



本  
下  
日

一年,  
or after

景奕博

110101301587

深圳市注册会计师协会

年 月 日  
y m d



证书编号	110101301587
批准注册协会	深圳市注册会计师协会
发证日期	2018 12 29

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出  
Agree the holder to be transferred from

致同会计师事务所  
(特普) 海南分所  
转出协会盖章  
2020年11月27日

同意转入  
Agree the holder to be transferred to

大华会计师事务所  
深圳分所  
转入协会盖章  
2020年12月28日

