

关于中冶美利云产业投资股份有限公司

拟置入标的公司报告期内

业绩真实性的专项核查报告

关于中冶美利云产业投资股份有限公司拟置入标的公司 报告期内业绩真实性的专项核查报告

信会师报字[2023]第 ZK50077 号

深圳证券交易所：

立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”、“会计师”）作为中冶美利云产业投资股份有限公司重大资产重组的会计师，对其拟置入的标的公司（以下简称“标的公司”），包括天津聚元新能源科技有限公司（以下简称“天津聚元”）及力神电池（苏州）有限公司（以下简称“苏州力神”）报告期内的业绩真实性进行了专项核查，现汇报如下：

一、企业基本情况和业务介绍

（一）标的公司的基本情况

1、天津聚元

企业名称	天津聚元新能源科技有限公司
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册地址	天津滨海高新区华苑产业区（环外）海泰南道 38 号
法定代表人	贾学恒
注册资本	1000 万元人民币
成立日期	2022 年 5 月 11 日
统一社会信用代码	91120193MA81XWCG7T
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子专用材料研发；新材料技术研发；工程和技术研究和试验发展；合同能源管理；资源再生利用技术研发；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；电池制造；电子元器件制造；电子专用材料制造；环境保护专用设备制造；再生资源加工；电池销售；电子专用材料销售；电子元器件与机电组件设备销售；机械电气设备销售；货物进出口；蓄电池租赁；机械设备租赁；商务代理代办服务；非居住房地产租赁；住房租赁；物业管理。许可项目：建设工程设计。

2、苏州力神

企业名称	力神电池（苏州）有限公司
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	苏州高新区科技城昆仑山路 88 号
法定代表人	薛雷
注册资本	115646 万元人民币
成立日期	2014 年 6 月 12 日
统一社会信用代码	91320505302265119T
经营范围	一般项目：电池制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；新兴能源技术研发；技术进出口；电子专用材料研发；资源再生利用技术研发；新材料技术研发；电池零配件生产；电力电子元器件制造；环境保护专用设备制造；电子元器件制造；再生资源加工；电子专用材料制造；电子元器件与机电组件设备制造；再生资源回收（除生产性废旧金属）；电池销售；电池零配件销售；电子专用材料销售；货物进出口；进出口代理；蓄电池租赁；电子元器件与机电组件设备销售；机械设备租赁；非居住房地产租赁；物业管理；劳务服务（不含劳务派遣）。

（二）标的公司业务概述

1、天津聚元

天津聚元系天津力神电池股份有限公司（以下简称“天津力神”）的全资子公司，承接了天津力神母公司层面消费电池业务相关的资产及对应负债、知识产权、人员以及力神电池（香港）有限公司 100% 的股权。主要从事聚合物、消费类方型锂离子电池的研发、生产及销售，下游客户主要为消费类电子厂商，例如笔记本及平板电脑、手机、充电宝、可穿戴设备等厂商。

2、苏州力神

苏州力神是天津力神的全资子公司，自设立以来一直坚持以技术驱动发展，以生产自动化、管理信息化为抓手全面打造智能工厂，公司主要从事圆柱型电池的研发、生产制造，产品应用方向主要为电动工具、智能家居、电动两轮车等。

(三) 报告期内标的公司的业绩

1、天津聚元

报告期内，天津聚元的主要业绩情况如下：

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度
营业收入	2,980,036,782.19	2,837,975,591.04
营业成本	2,739,481,647.28	2,477,908,797.10
销售费用	39,803,191.03	46,130,561.85
管理费用	77,047,716.34	87,741,275.96
研发费用	78,965,012.56	106,248,075.61
财务费用	10,766,418.63	27,703,663.24
营业利润	6,344,452.30	69,887,631.63
利润总额	6,344,452.30	69,893,495.62
净利润	6,619,713.30	58,329,353.30

2、苏州力神

报告期内，苏州力神的主要业绩情况如下：

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度
营业收入	2,919,916,987.41	2,770,749,023.51
营业成本	2,542,471,966.36	2,407,829,801.87
销售费用	27,454,747.37	31,502,524.50
管理费用	35,456,712.17	91,343,988.07
研发费用	107,736,011.65	92,007,894.14
财务费用	6,858,769.86	28,377,867.95
营业利润	178,832,923.78	112,161,833.24
利润总额	101,738,484.03	112,920,629.87
净利润	100,120,731.12	108,584,710.46

二、标的公司收入、毛利率情况

(一) 报告期内标的公司的收入

1、天津聚元

报告期内，天津聚元收入构成如下：

单位：元

产品类型	2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	2,896,598,040.77	97.20%	2,739,209,627.98	96.52%
其他业务收入	83,438,741.42	2.80%	98,765,963.06	3.48%
合计	2,980,036,782.19	100.00%	2,837,975,591.04	100.00%

报告期内，天津聚元实现营业收入分别为 283,797.56 万元、298,003.68 万元，其中主营业务收入分别为 273,920.96 万元、289,659.80 万元，占营业收入比重均超过 96%。天津聚元主营业务为消费类锂离子电池的研发、生产及销售，主要产品包括聚合物软包、圆型、方型锂离子电池及电池极片。其他业务收入主要为原材料及废料、技术服务费及租赁收入，报告期内总体占比较小。

2、苏州力神

报告期内，苏州力神收入构成如下：

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	2,875,176,983.00	98.47%	2,747,350,373.68	99.16%
其他业务收入	44,740,004.41	1.53%	23,398,649.83	0.84%
合计	2,919,916,987.41	100.00%	2,770,749,023.51	100.00%

报告期内，苏州力神实现营业收入分别为 277,074.90 万元和 291,991.70 万元，其中主营业务收入分别为 274,735.04 万元和 287,517.70 万元，占营业收入比重均超过 98%。苏州力神主营业务为消费类锂离子电池的生产及销售，主要产品为圆型锂离子电池。其他业务收入主要为原材料及废料，报告期内总体占比较小。

(二) 报告期内标的公司的毛利率

1、天津聚元

报告期内，天津聚元主营业务收入构成及毛利率如下：

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度	
	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率
软包锂离子电池	1,342,505,568.12	6.62%	1,464,413,322.86	12.92%
圆型锂离子电池	577,230,978.61	1.73%	710,326,567.92	10.72%
方型锂离子电池	164,304,658.88	10.03%	152,392,152.00	10.05%
锂离子电池极片	812,556,835.16	8.52%	412,077,585.20	8.51%
合计	2,896,598,040.77	6.37%	2,739,209,627.98	11.53%

报告期内，天津聚元主营业务毛利率分别为 11.53%、6.37%，2022 年度天津聚元毛利率较上年度下降，主要系 2022 年度公司面临原材料价格上涨及下游市场的激烈竞争，为保证市场竞争力和产能利用率，公司主要产品中销量较大、收入占比较高的圆柱型锂离子电池、软包锂离子电池销售价格未与成本同比例提升，导致毛利率不同程度下降。其中，圆柱型锂离子电池毛利率下降幅度较大，主要系 2022 年度天津聚元下调了向苏州力神提供圆型锂电池委托加工的加工费价格。基

于本次交易之目的，天津聚元及苏州力神将共同作为拟置入标的注入上市公司，标的资产之间内部抵消后，天津聚元对苏州力神下调加工费价格对标的资产整体毛利率不产生影响。

2022 年度，公司方型锂离子电池毛利率与上年持平，主要系该类产品销售及收入贡献相对较小，产能压力不明显，加之公司笔记本电脑等毛利相对较高的下游应用场景订单量有所增加，方型锂离子电池中大容量、高单价、高毛利产品的占比有所提升，故此公司保持了相对较好的议价能力。

公司锂离子电池极片主要面向天津力神动力板块经营主体，定价时采取成本加成方式，因此报告期各期毛利率稳定。

2、苏州力神

报告期内，苏州力神主营业务收入构成及毛利率如下：

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度	
	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率
圆型锂离子电池	2,875,176,983.00	11.73%	2,743,851,658.75	12.64%
方型锂离子电池		-	455,880.00	3.59%
锂离子电池极片		-	3,042,834.93	8.23%
合计	2,875,176,983.00	11.73%	2,747,350,373.68	12.63%

报告期内，苏州力神主营业务毛利率分别为 12.63%、11.73%，基本持平。报告期内，苏州力神在市场竞争激烈的情况下毛利率维持稳定，主要系受成本端 2022 年度天津聚元下调了向苏州力神提供圆型锂电池委托加工的加工费价格的影响。基于本次交易之目的，天津聚元及苏州力神将共同作为拟置入标的注入上市公司，标的资产之间内

部抵消后，天津聚元对苏州力神下调加工费价格对标的资产整体毛利率不产生影响。标的资产模拟合并，且对苏州力神、天津聚元实施内部抵消后，圆型锂离子电池毛利率较上年度有所下降，主要系受到原材料价格上升及市场需求下滑的外部影响。

三、标的公司销售业绩真实性核查情况

(一) 核查的范围

本次专项核查的范围为标的公司报告期内销售收入真实性、成本费用的完整性。

(二) 报告期销售收入核查

我们对销售收入实施了包括但不限于访谈、检查、函证、分析性程序等核查程序，具体核查情况如下：

1、了解标的公司销售与收款循环的内部控制流程以及各项关键的控制点，检查标的公司相关的内部控制制度；

2、评价标的公司收入确认政策的合理性

(1) 获取标的公司收入确认政策，与同行业可比公司进行对比，核查标的公司收入确认政策的合理性；

(2) 选取样本检查销售合同，识别客户取得相关商品或服务控制权合同条款与条件，核查公司收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

(3) 获取与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、客户对账单、报关单，核查收入确认是否具备充分单据支持；

(4) 执行截止性测试，就资产负债表日前后记录的收入交易，

选取样本，核对对账单和报关单及其他支持性文件，核实收入是否被记录于恰当的会计期间。

报告期内，天津聚元及苏州力神业务性质相同，销售收入确认方法一致，具体如下：

标的公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

对于锂离子电池、电池元器件极片、原材料及废料等主要销售业务，标的公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，标的公司考虑下列迹象：

(1) 标的公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。

(2) 标的公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

(3) 标的公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

(4) 标的公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

(5) 客户已接受该商品或服务。

根据上述标准，标的公司结合销售订单实际执行情况，对于主营业务的具体收入确认方法如下：

销售模式	确认收入时点	依据
内销	以经客户签收的送货单为收入确认依据。	将货物运至客户指定地点，货物的主要风险报酬转移给客户。
外销	以出口业务办妥报关出口手续后确认收入，收入确认的具体依据为报关单。	公司将货物装船离岸并完成报关手续后，货物的主要风险报酬转移给客户。

上述收入确认方法符合会计准则要求，报告期内未发生变更。

3、对主要客户实施访谈情况

报告期内，我们对销售的主要客户采取了以实地走访为主，结合境外客户视频访谈、电话访谈的方式，了解主要客户基本情况、与公司的合作历史、主要合作内容、付款条款、合同签署情况、与公司的关联关系等情况，截至本核查报告出具日，访谈具体情况如下：

(1) 天津聚元

单位：万元

项目	2022年	2021年
访谈客户销售收入金额	239,441.24	207,270.44
销售收入金额	298,003.68	283,797.56
访谈客户销售收入占比	80.35%	73.03%

(2) 苏州力神

单位：万元

项目	2022年	2021年
访谈客户销售收入金额	187,816.57	187,269.86
销售收入金额	291,991.70	277,074.90
访谈客户销售收入占比	64.32%	67.59%

4、对主要客户实施函证情况

我们对报告期内标的公司销售情况进行函证，函证内容包括各年度交易发生额、各期末应收账款余额以及关联关系等，截至本核查报告出具日，函证具体情况如下：

(1) 天津聚元

2021、2022 年度交易发生额。

单位：万元

项目	2022 年	2021 年
销售收入总金额 (A)	298,003.68	283,797.56
销售收入金额 (扣除对苏州力神往来及交易后) (B) ¹	281,568.54	261,235.77
发函交易金额 (C)	238,423.95	243,112.04
发函比例 (C/B)	84.68%	93.06%
回函金额 (D)	235,397.24	238,106.08
回函比例 (D/C)	98.73%	97.94%

注 1：两家标的公司之间内部往来通过对账方式核对一致，互相函证必要性较低，故天津聚元主体未对苏州力神发函。在计算比例时从分母中扣除 (B)。

2021、2022 年度期末应收账款余额。

单位：万元

项目	2022 年	2021 年
应收账款总余额 (A)	35,149.94	81,201.16
应收账款余额 (扣除对苏州力神往来及交易后) (B) ¹	32,043.58	77,837.19
发函应收账款余额 (C)	28,206.37	72,312.08
发函比例 (C/B) ²	88.03%	92.90%
回函金额 (D)	28,206.37	72,312.08
回函比例 (D/C)	100.00%	100.00%

注 1：两家标的公司之间内部往来通过对账方式核对一致，互相函证必要性较低，故天津聚元主体未对苏州力神发函。在计算比例时从分母中扣除 (B)。

(2) 苏州力神

2021、2022 年度交易发生额。

单位：万元

项目	2022 年	2021 年
销售收入总金额 (A)	291,991.70	277,074.90
销售收入金额 (扣除对天津力神往来及交易后) (B) ¹	255,296.08	222,618.71
发函交易金额 (C)	211,358.66	188,577.75
发函比例 (C/B)	82.79%	84.71%
回函金额 (D)	177,458.07	178,314.50
回函比例 (D/C)	83.96%	94.56%

注 1: 苏州力神对天津力神的销售/应收/采购/应付均已全额模拟至天津聚元, 两家标的公司之间内部往来通过对账方式核对一致, 互相函证必要性较低, 故苏州力神主体未对天津力神发函。在计算比例时从分母中扣除 (B)。

2021、2022 年度期末应收账款余额。

单位：万元

项目	2022 年	2021 年
应收账款总余额 (A)	51,071.51	57,058.00
应收账款余额 (扣除对天津力神往来及交易后) (B) ¹	49,860.30	49,497.95
发函应收账款余额 (C)	51,493.01	49,955.17
发函比例 (C/B) ²	103.27%	100.92%
回函金额 (D)	43,017.03	42,891.40
回函比例 (D/C)	83.54%	85.86%

注 1: 苏州力神对天津力神的销售/应收/采购/应付均已全额模拟至天津聚元, 两家标的公司之间内部往来通过对账方式核对一致, 互相函证必要性较低, 故苏州力神主体未对天津力神发函。在计算比例时从分母中扣除 (B)。

注 2: 2022 年末苏州力神应收账款发函比例超过 100%, 主要系审计调减应收账款账面余额, 使得发函金额高于审计调整后的账面余额。

5、检查与收入确认相关的支持性文件

我们对报告期内标的公司销售收入进行穿行测试，抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、出库单、签收单、销售发票等，判断收入确认依据是否充分，收入确认时点是否与公司收入确认政策相符。

6、我们对标的公司的收入变动执行分析性程序，分析报告期内收入变动的合理性，并与标的公司对应可比公司进行变动对比，分析是否存在异常收入变动情况。

7、我们通过公开渠道查询了标的公司主要客户的工商登记信息，核查标的公司客户的营业范围、资信背景、关联关系等情况，核查标的公司客户与标的公司交易的商业合理性。

8、我们获取标的公司重要银行账户对账单，检查银行回单是否存在大额异常流水，银行回单显示的客户名称、回款金额是否同账面一致。

(三) 报告期营业成本核查

我们对标的公司采购实施包括但不限于实地查看、访谈、检查、函证、分析性程序等核查程序，具体核查情况如下：

1、通过实地查看标的公司仓库、生产现场及访谈财务、采购等部门相关人员，了解标的公司采购与付款循环相关的内部控制流程以及各项关键的控制点，并取得标的公司相关的内部控制制度；

2、对采购与付款循环、生产与仓储循环关键的控制点执行穿行测试，采购与付款循环包括检查采购订单或合同、采购入库单、采购

发票、记账凭证、付款单等单据；生产与仓储循环包括检查产成品出入库单等单据；

3、获取公司现行采购制度文件。向公司采购及生产部门人员了解发行人主要类型原材料的采购量、利用率、良品率等关键指标，获取发行人原料采购明细表、生产成本计算表，分析报告期各期公司的产能、主要类型材料的采购、投入与果产出量的匹配情况，分析原材料采购单价的波动情况，了解各期采购价格与市场价格变化趋势；

4、主要供应商访谈情况

报告期内，我们对主要供应商采取了以实地走访为主，结合境外供应商视频访谈、电话访谈的方式，了解主要供应商基本情况、与公司的合作历史、主要合作内容、付款条款、合同签署情况、与公司的关联关系等情况，截至本核查报告出具日，访谈具体情况如下：

(1) 天津聚元

单位：万元

项目	2022年	2021年
访谈覆盖采购金额	158,341.17	137,622.14
当期采购总金额	212,207.95	206,563.66
核查覆盖比例	74.62%	66.62%

(2) 苏州力神

单位：万元

项目	2022年	2021年
访谈覆盖采购金额	194,913.66	148,656.66
当期采购总金额	270,889.77	246,898.09
核查覆盖比例	71.95%	60.21%

5、主要供应商函证执行情况

我们对报告期内标的公司向主要供应商的采购进行了发函，截至本核查报告出具日，函证具体情况如下：

(1) 天津聚元

2021、2022 年度采购金额：

单位：万元

项目	2022 年	2021 年
采购金额 (A)	212,207.95	206,563.66
采购金额 (扣除对苏州力神往来及交易后) (B) ¹	175,512.33	152,107.46
发函交易金额 (C)	144,190.72	118,513.34
发函比例 (C/B)	82.15%	77.91%
回函金额 (D)	144,066.38	118,474.26
回函比例 (D/C)	99.91%	99.97%

注 1：两家标的公司之间内部往来通过对账方式核对一致，互相函证必要性较低，故天津聚元主体未对苏州力神发函。在计算比例时从分母中扣除 (B)。

2021、2022 年度期末应付账款余额：

单位：万元

项目	2022 年	2021 年
应付账款总余额 (A)	29,349.04	60,838.99
应付账款余额 (扣除对苏州力神往来及交易后) (B) ¹	28,137.83	53,278.93
发函应付账款余额 (C)	21,852.22	46,711.57
发函比例 (C/B)	77.66%	87.67%
回函金额 (D)	21,197.75	45,954.86
回函比例 (D/C)	97.01%	98.38%

注 1：两家标的公司之间内部往来通过对账方式核对一致，互相函证必要性较低，故天津聚元主体未对苏州力神发函。在计算比例时从分母中扣除 (B)。

(2) 苏州力神

2021、2022 年度采购金额：

单位：万元

项目	2022 年	2021 年
采购总金额 (A)	270,889.77	246,898.09
采购金额 (扣除对天津力神往来及交易后) (B) ¹	256,339.36	224,826.95
发函金额 (C)	187,488.00	213,015.65
发函比例 (C/B)	73.14%	94.75%
回函金额 (D)	186,644.20	211,079.61
回函比例 (D/C)	99.55%	99.09%

注 1：苏州力神对天津力神的销售/应收/采购/应付均已全额模拟至天津聚元，两家标的公司之间内部往来通过对账方式核对一致，互相函证必要性较低，故苏州力神主体未对天津力神发函。在计算比例时从分母中扣除 (B)。

2021、2022 年度期末应付账款余额：

单位：万元

项目	2022 年	2021 年
应付账款总余额 (A)	42,598.32	92,684.33
应付账款余额 (扣除对天津力神往来及交易后) (B) ¹	41,376.69	89,796.60
发函应付账款余额 (C)	38,612.83	85,761.71
发函比例 (C/B)	93.32%	95.51%
回函金额 (D)	35,317.49	82,544.48
回函比例 (D/C)	91.47%	96.25%

注 1：苏州力神对天津力神的销售/应收/采购/应付均已全额模拟至天津聚元，两家标的公司之间内部往来通过对账方式核对一致，互相函证必要性较低，故苏州力神主体未对天津力神发函。在计算比例时从分母中扣除 (B)。

6、我们实施了实质性分析程序，包括主要产品的成本波动分析等；同时结合利用本次标的公司存货评估情况对报告期内存货执行减值测试程序，抽查标的公司主要产品进行减值测试，以判断标的公司存货减值原则是否与其制定的会计政策保持一致并保持了一贯性原则。

7、我们检查了报告期内标的公司采购业务相关的支持性文件，包括采购订单、入库单、发票、付款单据等，核对品种、数量等与入账记录是否一致。

8、我们对报告期末各类存货实施监盘程序并复核标的公司盘点资料，结合账面存货数据检查存货真实性。

9、实施截止性测试

我们执行成本截止性测试，检查标的公司资产负债表日前后若干天的库存商品出库记录，以确定已出库库存商品是否记录在正确的会计期间，核查营业成本是否存在跨期结转的情形。

(四) 期间费用核查

1、期间费用基本情况

(1) 天津聚元

报告期内，天津聚元的期间费用如下：

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	39,803,191.03	1.34%	46,130,561.85	1.63%
管理费用	77,047,716.34	2.59%	87,741,275.96	3.09%
研发费用	78,965,012.56	2.65%	106,248,075.61	3.74%
财务费用	10,766,418.63	0.36%	27,703,663.24	0.98%
合计	206,582,338.56	6.93%	267,823,576.66	9.44%

天津聚元销售费用主要包括职工薪酬、市场推广费及佣金、售后综合服务费，三项合计金额占销售费用的比例分别为 87.63%、91.13%。其中，售后综合服务费主要系公司根据客户质保条款要求预提预计负债产生的对应费用，另有少量在产品销售后应客户要求实际发生的额

外服务费用；市场推广费及佣金中佣金主要系公司为加强海外市场开拓力度，与销售渠道合作，并相应针对通过居间方介绍取得的销售业务按照约定向居间方支付的费用。2022年度，公司销售费用较上年下降632.74万元，降幅13.72%，主要系由于2022年度受市场因素及下游原材料价格上升影响，公司利润较上年略有下降，且部分销售活动开展受限，导致职工薪酬、业务招待费及差旅费下降。

天津聚元管理费用主要包括职工薪酬、维修费、折旧与摊销、办公费，四项合计金额占管理费用的比例分别为90.15%、89.77%。2022年度，公司管理费用较上年下降1,069.36万元，主要系2021年度公司管理费用中维修费较高，2022年度维修费较上年有所下降所致。

天津聚元研发费用主要包括研发相关的材料费用及研发人员薪酬，两项合计金额占研发费用的比例分别为85.79%、89.00%。2022年度，公司研发费用较上年下降2,728.31万元，主要系：一方面，企业前期投入的研发项目已陆续进入后续阶段，需投入的研发材料及试制产品的检验费等相应减少；另一方面，2021年度公司业绩较上年度大幅提升，当年各类人员普遍计提奖金较多，使得2022年度职工薪酬相较上年有所下降。

天津聚元财务费用主要包括利息费用、汇兑损益。2022年度，公司财务费用较上年下降1,693.72万元，主要系当年美元对人民币持续升值，导致公司产生较大的汇兑收益所致。

(2) 苏州力神

报告期内，苏州力神的期间费用如下：

单位：元

项目	2022 年度		2021 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	27,454,747.37	0.94%	31,502,524.50	1.14%
管理费用	35,456,712.17	1.21%	91,343,988.07	3.30%
研发费用	107,736,011.65	3.69%	92,007,894.14	3.32%
财务费用	6,858,769.86	0.23%	28,377,867.95	1.02%
合计	177,506,241.05	6.08%	243,232,274.66	8.78%

苏州力神销售费用主要包括售后综合服务费、职工薪酬，两项合计金额占销售费用的比例分别为 82.29%、86.07%。2022 年度，公司销售费用较上年下降 404.78 万元，降幅 12.85%，主要系由于客户在产品销售后要求提供的额外服务略有减少，导致售后综合服务费有所下降。

苏州力神管理费用主要包括职工薪酬、维修费、折旧与摊销、商标与特许权使用费，四项合计金额占管理费用的比例分别为 87.15%、79.54%。其中，商标与特许权使用费系天津力神根据《商标许可使用协议》，授予苏州力神使用专有商标、商号的权利和许可所收取的费用。自 2022 年 1 月 1 日起，天津力神商标权统一以免费授予的形式授予其子公司使用，不再产生商标与特许权使用费。剔除商标与特许使用权费影响，2022 年度，公司管理费用较上年下降 641.95 万元，主要系 2021 年度公司临时性增加外仓租赁使得当期租赁费较高，2022 年度有所下降所致。

苏州力神的研发费用主要包括研发相关的材料费用、委外研发费用及职工薪酬，三项合计金额占研发费用的比例分别为 98.13%、98.25%。2022 年度，公司研发费用较上年增加 1,572.81 万元，主要系新型电动工具用锂电池研发项目增加使得材料费及委外研发开支增加所致。

苏州力神财务费用主要包括利息费用、汇兑损益。2022 度，公司财务费用较上年下降 2,151.91 万元，主要系当年美元对人民币持续升值，导致公司产生较大的汇兑收益所致。

2、期间费用核查程序

(1) 对报告期内标的公司期间费用的发生实施分析程序，比较本期与上期、本期各月的变动以及分析费用率的变动是否合理；

(2) 对金额较大的费用检查支出是否合理，审批手续是否健全，原始发票、单据是否有效，是否按合同规定支付费用，是否按照权责发生制的原则进行会计处理；

(3) 查阅合同内部审批流程，是否存在已签合同，账面尚未发生费用的情形，检查是否存在未入账的费用；

(4) 将薪酬费用、折旧摊销等费用与相关资产负债科目增减变动额进行勾稽核对；

(5) 获取资产负债表日前后若干天的凭证、相关支持性文件实施截止测试，以确定费用被正确记录在正确的期间。

四、核查结论

经核查，我们认为：

1、标的公司收入确认政策符合企业会计准则的规定，报告期内销售收入真实、准确、完整。

2、标的公司营业成本、期间费用构成及变动合理，报告期内营业成本及期间费用真实、准确、完整。

本报告仅供中冶美利云产业投资股份有限公司拟通过资产置换、发行股份等方式购买天津聚元新能源科技有限公司 100%股份和力神电池（苏州）有限公司 100%股权之用，不适用于任何其他目的。



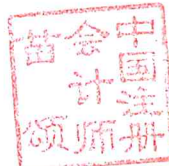
中国注册会计师：

高飞



中国注册会计师：

高颖



中国注册会计师：

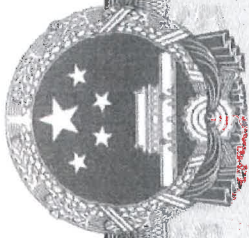
陆作强



中国·上海

2023 年 5 月 6 日





营业执照

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202301120074

(副本)



市场主体登记管理条例
市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 朱建弟, 杨志国

经营范围

【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
会计师事务所, 出具审计报告; 验证企业财务报表, 出具验资报告; 清算审计, 出具清算审计报告; 代理记账, 出具代理记账凭证; 代理记帐, 出具代理记帐凭证; 审计, 出具审计报告; 验资, 出具验资报告; 资产评估, 出具资产评估报告; 税务咨询, 出具税务咨询报告; 法律、法规规定的其他业务。

出资额 人民币15150.0000万元整

成立日期 2011年01月24日

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

仅供立报使用, 其他无效。



登记机关

2023年01月12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》。

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：310000096

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）



发证机关：

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



姓 名	高 飞
Full name	_____
性 别	男
Sex	_____
出 生 日 期	1974-11-15
Date of birth	_____
工 作 单 位	立信会计师事务所 (特殊普 通合伙)
Working unit	_____
身 份 证 号 码	310227197411150616
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.



日 /d
2022-7

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



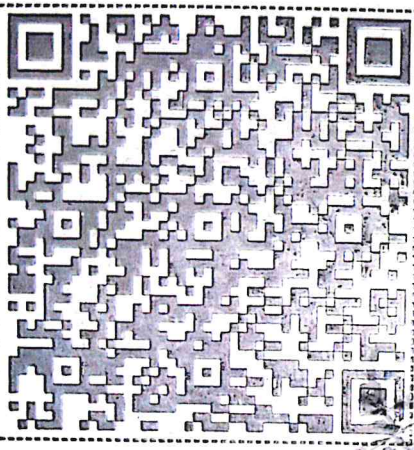
姓 名	苗 颂
Full name	_____
性 别	男
Sex	_____
出生日期	1985-05-31
Date of birth	_____
工作单位	立信会计师事务所(特殊普通合
Working unit	_____
身份证号码	220802198505312119
Identity card No.	_____



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.



苗颂(310000060387)
您已通过2020年年检
上海市注册会计师协会
2020年08月31日



苗颂(310000060387)
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.



苗颂的年检二维码

年 /y 月 /m 日 /d



姓名 屈维澄
 Full name 男
 性别 男
 Sex 1986-12-17
 出生日期 元拓大众会计师事务所有限公司
 Date of birth Working unit
 工作单位 320211198612170010
 Working unit
 身份证号码
 Identity card No.

证书编号: 320200020051
 No. of Certificate

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2016 年 01 月 31 日
 Date of Issuance /y /m /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



日
 /
 >0>>>)

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

同意调出
 Agree the holder to be transferred from



同意调入
 Agree the holder to be transferred to

