



广东东方锆业科技股份有限公司

与

华金证券股份有限公司

关于《关于请做好东方锆业非公开发行股票
发审委会议准备工作的函》的回复
(补充问题)

保荐机构（主承销商）



(中国(上海)自由贸易试验区杨高南路 759 号 30 层)

二〇二〇年九月

中国证券监督管理委员会：

根据贵会出具的发审委会议告知函回复的补充问题的要求，广东东方锆业科技股份有限公司（以下简称“东方锆业”、“发行人”、或“公司”），已会同公司本次发行的保荐机构华金证券股份有限公司及其他中介机构，对告知函进行了认真讨论研究，对告知函提出的问题进行了逐项核查落实，现对相关问题答复如下，请予审核。

说明：本回复报告中使用的术语、名称、缩略语，除特别说明外，与其在《华金证券股份有限公司关于广东东方锆业科技股份有限公司 2020 年度非公开发行股票之尽职调查报告》中的含义相同。

关于减值准备。报告期内，公司存货一库存商品账面余额分别为 11,780.04 万元、14,551.52 万元、16,309.73 万元和 19,624.47 万元，存货周转率分别为 3.07、1.13、0.90 和 0.58。

请发行人说明：按库存商品单个项目列示计提的减值准备情况，说明计提的减值准备是否谨慎合理。请保荐机构、会计师核查并发表意见。

回复：

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司库存商品期末余额及计提的减值准备情况（按单个项目）如下表所示：

单位：元

库存商品名称	2020年6月末		2019年末		2018年末		2017年末	
	期末余额	减值准备	期末余额	减值准备	期末余额	减值准备	期末余额	减值准备
复合氧化锆	7,672,523.28	531,685.00	11,014,908.62	531,685.00	5,711,453.18	-	3,255,186.43	-
二氧化锆	3,574,753.74	10,211.95	11,391,827.43	10,211.95	2,097,731.13	-	1,654,201.35	-
搅拌棒套	349,608.85	-	251,443.28	-	82,040.54	-	187,529.75	-
陶瓷刀（大）	9,965,011.99	2,522,288.34	9,287,392.99	2,522,288.34	9,243,942.53	2,522,288.34	9,905,375.66	3,423,197.57
陶瓷刀（小）	1,287,675.75	-	1,544,793.91	-	1,179,651.54	-	2,139,740.13	-
单斜锆	765,250.72	6,800.50	698,119.37	6,800.50	724,983.73	-	2,128,079.85	-
陶瓷环	94,026.12	-	18,463.15	-	444,357.87	-	205,069.08	-
非标陶瓷件	165,476.45	-	287,737.24	-	566,267.47	-	730,778.52	-
硅酸锆	2,598,160.96	1,829,342.29	5,631,388.67	1,829,342.29	5,953,153.63	326,474.46	2,554,689.82	110,558.99
电熔锆	317,209.97	-	308,093.85	-	322,053.49	-	-	-
高端粉	3,975,711.66	-	3,972,457.14	-	1,191,441.87	-	-	-
研磨介质	4,539,713.61	-	5,390,782.13	-	4,702,111.18	-	5,510,899.01	611,326.36
其他零星产品	28,479.02	1,057.09	28,479.02	1,057.09	209,516.38	181,359.30	235,600.59	106,702.39
母公司小计	35,333,602.12	4,901,385.17	49,825,886.80	4,901,385.17	32,428,704.54	3,030,122.10	28,507,150.19	4,251,785.31
二氧化硅	391,479.95	-	310,893.74	-	15,274.55	-	129,885.93	-
电熔氧化锆	19,514,846.33	-	7,382,680.73	-	6,604,385.07	-	5,122,638.42	-
耒阳东锆小计	19,906,326.28	-	7,693,574.47	-	6,619,659.62	-	5,252,524.35	-
工业锆（铝高）	27,276,223.16	-	14,314,020.85	-	8,651,189.91	-	1,619,387.77	-
核级锆	16,413,463.99	-	17,309,299.41	-	21,515,725.56	-	14,952,332.25	-
锆边皮（核级）	4,119,012.11	-	7,229,572.32	-	7,231,527.27	-	8,865,433.67	-
无锆氧化锆	4,861,106.00	-	736,082.40	-	183,641.70	-	183,641.70	-
核级锆（降级）	-	-	-	-	708,607.42	379,154.42	3,077,863.61	379,154.42

精四氯化锆	-	-	-	-	407,722.20	-	-	-
工业锆（火器级）	-	-	2,204,891.76	-	1,602,893.27	-	578,088.52	-
锆底皮（工业级）	1,455,381.65	-	480,317.78	-	357,697.91	-	239,472.65	-
锆边皮（工业级）	5,779,851.27	-	233,014.54	-	65,816.23	-	198,251.36	-
锆成品粉（工业级）	4,582,206.90	-	3,696,733.98	-	1,939,328.14	-	3,019,811.85	-
无铅氧化锆	-	-	805,718.44	-	141,777.93	-	-	-
朝阳东锆小计	64,487,245.08	-	47,009,651.48	-	42,805,927.54	379,154.42	32,734,283.38	379,154.42
高纯氯化氧化锆	12,610,642.21	-	14,396,609.70	-	8,236,394.69	-	10,135,855.49	-
高纯二氧化锆	36,598,067.70	-	19,459,789.96	1,890,731.22	32,231,575.17	-	21,664,196.26	-
氧化铈	25,038,753.71	-	24,057,886.01	-	24,181,329.15	-	19,273,146.15	-
减水剂	370,814.81	-	-	-	-	-	-	-
乐昌东锆小计	74,618,278.43	-	57,914,285.67	1,890,731.22	64,649,299.01	-	51,073,197.90	-
二氧化锆	1,899,273.82	-	-	-	-	-	-	-
焦作东锆小计	1,899,273.82	-	-	-	-	-	-	-
合并抵消	-	-	653,859.33	-	-988,417.13	-	233,210.03	-
合计	196,244,725.73	4,901,385.17	163,097,257.75	6,792,116.39	145,515,173.58	3,409,276.52	117,800,365.85	4,630,939.73

公司对于各报告期末的存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按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。

公司对库存商品实施减值测试的方法如下：

①计算可售状态商品估计售价（不含增值税）。为执行销售合同而持有的库存商品以合同价格为基础计算；其他以一般销售价格为基础计算。在估计一般销售价格时，公司通常会参考该产品近期销售价格。

②计算预计销售费用及税金。测算费率、税率以销售费用、附加税等占全年收入的比例计算。

③以可售状态商品估计售价减去预计销售费用及税金计算出库存商品可变现净值，并与库存商品成本进行对比。若库存商品成本高于其可变现净值，则表明该商品存在减值迹象，并按照可变现净值与存货成本差额计提存货跌价准备。

以 2019 年末为例，公司主要库存商品实施减值测试概况如下：

单位：元

库存商品	2019 年末 存货余额	可售状态 商品估计售价	预计 销售费用	预计 税金	可变现净值	是否 跌价	计提存货跌价 准备金额
	①	②	③	④	②-③-④		①-(②-③-④)
复合氧化锆	11,014,908.62	10,859,933.49	210,384.75	166,325.12	10,483,223.62	是	531,685.00
二氧化锆	11,391,827.43	11,771,215.98	217,583.90	172,016.59	11,381,615.48	是	10,211.95
陶瓷刀（大）	9,287,392.99	7,082,733.49	177,389.21	140,239.63	6,765,104.65	是	2,522,288.34
硅酸锆	5,631,388.67	3,994,639.87	107,559.52	85,033.97	3,802,046.38	是	1,829,342.29
电熔氧化锆	7,382,680.73	8,375,904.11	113,721.46	76,203.19	8,185,979.46	否	-
工业锆（铝高）	14,314,020.85	24,335,385.44	283,604.30	86,912.38	23,964,868.76	否	-
核级锆	17,309,299.41	24,233,725.07	462,864.15	365,929.25	23,404,931.67	否	-
高纯氯化锆	14,396,609.70	15,464,734.51	205,393.67	136,266.40	15,123,074.44	否	-
高纯二氧化锆	19,459,789.96	18,030,878.11	277,629.09	184,190.28	17,569,058.74	是	1,890,731.22
氧化铪	24,057,886.01	28,328,097.35	343,229.25	227,712.05	27,757,156.05	否	-

对于发生减值迹象的库存商品，公司已按照谨慎性原则计提了存货跌价准备。

保荐机构意见

保荐机构执行了以下核查程序：

- 1、了解存货跌价准备相关的内部控制设计合理性和运行的有效性；
- 2、查阅了发行人报告期各期末库存商品明细，以及期后结转记录；
- 3、复核存货的预计售价、预计的销售费用以及相关税费，对计提的存货跌价准备金额进行重新测算；
- 4、实地查看了库龄时间较长、期后结转率低且金额较大的库存商品；
- 5、查阅了库存商品相关的订单和购销合同；
- 6、访谈发行人相关人员。

经核查，保荐机构认为：发行人库存商品计提的减值准备谨慎合理。

（本页无正文，为广东东方锆业科技股份有限公司《关于<关于请做好东方锆业非公开发行股票发审委会议准备工作的函>的回复》之盖章页）

广东东方锆业科技股份有限公司

2020年9月25日

（本页无正文，为华金证券股份有限公司《关于<关于请做好东方锆业非公开发行股票发审委会议准备工作的函>的回复》之签字盖章页）

保荐代表人：_____

尤存武

毕召君

华金证券股份有限公司

年 月 日

保荐机构（主承销商）总裁声明

本人已认真阅读《关于请做好东方锆业非公开发行股票发审委会议准备工作的函》的回复的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，告知函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

保荐机构总裁签名：_____

赵丽峰

华金证券股份有限公司

年 月 日