



**关于深圳市景创科技电子股份有限公司申请首次公
开发行股票并在创业板上市的上市委审议意见之回
复报告**

保荐人（主承销商）



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

深圳证券交易所：

根据贵所于2022年8月29日下发的《关于创业板上市委审议意见的落实函》（审核函〔2022〕010843号）（以下简称“落实函”），中信证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”或“中信证券”）作为深圳市景创科技电子股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“景创科技”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，已会同发行人本着勤勉尽责、诚实守信的原则，就落实函所提问题逐条进行了认真核查、讨论及回复，具体情况如下文，请予审核。

除另有说明外，本落实函回复所用简称或名词释义与《关于深圳市景创科技电子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（上会稿）》中的释义相同。

本落实函回复的字体代表以下含义：

黑体（不加粗）	落实函所列问题
宋体（不加粗）	对落实函所列问题的回复
楷体（不加粗）	引用招股说明书内容
楷体（加粗）	对招股说明书（上会稿）的修改

特别说明：在本落实函回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

请发行人进一步说明是否存在2022年全年盈利预测无法实现的风险,以及拟采取的相关应对措施,并在招股说明书“重大事项提示”中补充披露。请保荐人发表明确意见。

回复:

一、请发行人进一步说明是否存在 2022 年全年盈利预测无法实现的风险,以及拟采取的相关应对措施。

发行人编制了2022年盈利预测,容诚会计师对此出具了容诚专字[2022]518Z0531号盈利预测审核报告(以下简称“盈利预测报告”)。根据盈利预测报告,发行人预计2022年实现营业收入70,023.22万元,归母净利润及扣非后归母净利润分别为8,113.68万元及6,876.81万元。影响发行人全年盈利预测实现的主要风险因素包括:(1)订单不及预期风险;(2)汇率波动风险;(3)原材料价格波动风险;(4)新冠疫情再次大面积爆发等不可抗力因素风险。上述风险因素及应对措施具体论述如下:

(一) 订单不及预期风险

1、风险因素描述

公司预计2022年度实现营业收入70,023.22万元,具体构成如下:

单位:万元

项目	金额	占比
2022年预计收入	70,023.22	100.00%
2022年1-6月已实现收入	27,855.78	39.78%
截至2022年6月末在手订单支撑的收入金额	19,464.63	27.80%
不属于在手订单但与客户初步沟通后的计划订单	22,702.81	32.42%

在公司2022年的收入预测中,在手订单支撑金额及计划订单支撑的金额分别为19,464.63万元、22,702.81万元,占比分别为27.80%、32.42%。公司预测的订单支撑收入中包括新客户及新产品贡献的收入,新客户合作进度及新产品开发存在不确定性,可能导致相关订单的延迟,影响盈利预测的实现。

公司全年预测收入中,42,167.44万元为订单支撑收入(包含截至2022年6月末在手订单及不属于在手订单但与客户初步沟通后的计划订单),其中新产品及新客户所对应的订单支撑收入金额为7,964.34万元(新产品的定义为截至2022年6

月末之前未实现收入的产品，新客户的定义为截至2022年6月末之前未实现收入的客户），占全年预测收入的比例为11.37%。

单位：万元

项目	金额
新产品及新客户对应的订单支撑收入	7,964.34
订单支撑收入（在手订单支撑收入+计划订单支撑收入）	42,167.44
2022年全年预测收入	70,023.22
新产品及新客户对应订单支撑收入占全年预测收入比例	11.37%

上述新产品主要为新型号游戏控制器、AR赛车及其他创新消费电子产品，新客户主要为Velan、CECOTEC INNOVACIONES S.L.等，具体情况如下：

单位：万元

产品名称	开发进度	对应订单支撑收入
新型号游戏控制器（0396）-HORI	已量产出货	2,365.00
智能扫地机（SDL60）- CECOTEC INNOVACIONES S.L.等	已量产出货	2,017.84
AR赛车-Velan	已开模具，并提供样板	1,345.14
新型号游戏控制器（8288）-品众电子	已开模具，并提供样板	477.88
新型号游戏控制器（2830）-PDP	已开模具，并提供样板	353.10
冲牙器（0595）-海尔医疗	已量产出货	332.74
新型号游戏控制器（2863）-Bigben	已量产出货	226.59
新型号游戏控制器（7392）-Bigben	已量产出货	220.87
厨房音箱-蜂鸟创新	试产阶段	215.04
其他	-	410.14
合计	-	7,964.34

截至本落实函回复出具日，公司纳入盈利预测的产品中，大部分新产品已进入样板、量产出货阶段及试产阶段。随着产品开发的推进，如果客户对产品方案提出异议或出现其他特殊情况，将导致产品开发进度不及预期；如果后续相关客户的合作进度不及预期，将导致合作暂停或终止。上述情形将存在导致公司2022年全年盈利预测无法实现的风险。

2、拟采取措施

截至本落实函回复出具日，公司新产品的开发进度及新客户合作进度处于

正常推进过程中，为保证相关产品和客户的顺利落地，公司采取以下措施：

（1）建立了良好的研发体制并持续优化人员配置，持续提升自身产品及技术研发能力；

（2）成立市场分析小组，持续完善竞品分析机制，从产品方案的电子设计、结构设计、生产制程、可靠性等维度进行分析，并与公司现有产品进行横向对比，针对性研发新产品，定义创新性差异化产品；

（3）与客户保持紧密联系，及时响应客户产品需求，稳步推进产品的开发落地；拓宽原有客户的产品维度，主动研发并向客户推介全新产品或升级产品

（4）在现有客户布局的基础上，加大新客户的拓展力度，保证宝洁、森海塞尔等全球知名客户尽早进入量产阶段。

综上所述，虽然新客户合作及新产品开发的不确定性对公司实现盈利预测带来一定风险，但一方面截至本落实函回复出具日，公司新客户及新产品开发处于正常进程中，未出现滞后的情形；另一方面公司具有较强的产品开发能力、快速响应能力和丰富的制造经验，且对上述因素准备了充分的应对措施，预计能够保障盈利预测的实现。

（二）汇率波动风险

1、风险因素描述

公司全年预测收入中，美元订单所对应的订单支撑收入金额为14,247.95万元，占全年预测收入比例为20.35%。

项目	金额
美元订单支撑收入（单位：万美元）	2,119.40
预测所用美元汇率	6.7226
美元订单支撑收入（单位：万元）	14,247.95
订单支撑收入（在手订单支撑收入+计划订单支撑收入）	42,167.44
2022年全年预测收入	70,023.22
美元订单支撑收入占全年预测收入比例	20.35%

针对全年预测收入中的美元收入，公司所采用的汇率为6.7226。如2022年9-12月，人民币兑美元汇率贬值趋势受宏观因素的影响发生变化，导致人民币兑美元

汇率长时间低于6.7226，将存在导致公司2022年全年盈利预测无法实现的风险。

2、拟采取措施

自2022年6月份以来，人民币兑美元汇率处于6.65至6.90之间，截至2022年8月29日，人民币兑换美元汇率收盘价为6.9089，高于盈利预测所用汇率。但不排除未来宏观经济因素的影响发生变化，导致人民币对美元大幅升值的风险。对此，公司采取以下措施：

（1）在与外销客户定价时，合理预测未来交货时间点的汇率，并与各商业银行保持密切沟通，适时、合理地利用远期汇率合约进行有效风险对冲；

（2）及时关注市场汇率变动趋势，并结合公司的资金需求，选择有利的结汇时间点进行结汇；

（3）积极与外销客户沟通市场汇率的变动，当汇率出现显著不利变化时，积极与客户协商调整价格或者调整定价本位币。

综上所述，2022年6月份以来，受美联储加息及全球避险情绪等综合性因素的影响，人民币对美元汇率呈贬值趋势。截至2022年8月29日，人民币兑换美元汇率收盘价为6.9089，高于公司盈利预测所用的平均汇率，预计短期内人民币持续大幅升值的风险较小。同时，公司对于汇率波动准备了充分的应对措施，预计能够保障盈利预测的实现。

（三）原材料价格波动风险

1、风险因素描述

公司生产所需的原材料主要包括电子类、塑胶类、五金类等材料。原材料成本系公司生产成本主要构成部分，2019年至2021年，公司直接材料成本占同期主营业务成本的比例分别为76.11%、79.24%和76.29%。筛选采购均价环比上升的物料，并按照其采购均价上升幅度及领用数量进行模拟测算，2021年度及2022年1-6月原材料价格上涨对于公司净利润的影响金额约为1,786.38万元和381.97万元。按照同样方法测算，2022年二季度原材料价格上涨对于公司净利润的影响金额约为96.99万元，对净利润的影响程度较2021年及2022年1-3月显著降低。若2022年9-12月间，部分原材料价格出现快速增长趋势，将存在导致公司2022年全年盈

利预测无法实现的风险。

2、拟采取措施

随着大宗原材料价格企稳及芯片紧缺逐步缓解，原材料价格上升趋势有所缓解。但不排除个别原材料受短期供给失衡出现大幅价格波动的风险。对此，公司采取以下措施：

（1）密切关注原材料市场价格走势，根据市场价格和订单情况调整主要原材料备货量，以降低主要原材料市场价格波动的风险；

（2）根据采购原材料的种类、价格等因素综合确定供应商，对于部分供应商较少的原材料，在现有供应商基础上引入综合竞争力强的新供应商，降低采购成本；

（3）积极与客户协商完善价格调整条款，如原材料价格发生重大变化，双方就订单价格调整进行商议。

综上所述，2022年6月份以来，公司原材料价格上涨及芯片紧缺趋势有所缓解，预计短期内原材料大幅上升的风险较小。同时，公司对于原材料价格波动准备了充分的应对措施，预计能够保障盈利预测的实现。

（四）新冠疫情再次大面积爆发等不可抗力因素风险

1、风险因素描述

2020年全球新冠疫情及2022年3月深圳本土新冠疫情的大面积爆发导致公司出现一段时间的停工停产，对公司2020年1-6月及2022年1-3月的生产经营造成了较大影响。若2022年下半年深圳本土或全球再次出现新冠疫情大面积爆发，导致发行人再次被迫停工停产，将存在导致公司2022年全年盈利预测无法实现的风险。

2、拟采取措施

虽国内各地疫情相继出现新增病例情形，但截至本落实函回复出具日，深圳未再出现达到封城程度的大面积突发新冠疫情的情形。此外，深圳各部门亦就促进经济社会发展出台了一系列政策举措，提振社会需求、支持实体经济发展，具体如下：

发布时间	发文单位	法律法规及政策名称	涉及内容
2022年5月9日	人民银行深圳市中心支行、国家外汇管理局深圳市分局	《关于统筹做好金融支持疫情防控和经济社会发展有关工作的通知》	主要涉及七大方面，包括：以信贷总量增长的稳定性支持稳增长、以保市场主体支持稳就业、以加大对受疫情影响群体的纾困力度稳预期、以优化金融服务支持稳消费、以优化外汇和跨境人民币服务支持稳外资稳外贸、支持房地产市场平稳健康发展、以保障资金链支持畅通物流链稳产业链创新链等
2022年5月23日	深圳市发展和改革委员会、深圳市商务局、深圳市工业和信息化局、深圳市交通运输局、深圳市文化广电旅游体育局、深圳市卫生健康委员会	《深圳市关于促进消费持续恢复的若干措施》	主要包括鼓励汽车消费、扩大消费电子市场规模、推动家电消费、做好常态化疫情防控工作、扩大信创产品市场规模、促进户外文体旅游消费、扩大大宗商品消费、安全有序恢复专业展会、加大“有奖发票”活动力度共计9大方面30条细则。
2022年5月29日	深圳市人民政府	《关于进一步促进深圳工业经济稳增长提质量的若干措施》	主要包括七方面，1.形成更高质量的工业投资结构；2.搭建更强有力的要素供给体系；3.构建更加畅通的“双循环”新发展格局；4.实施更高能级的创新驱动发展战略；5.建立更加坚韧的产业链供应链运转机制；6.落实更大力度的税收减免政策；7.提供更加优质的政策与服务供给。

针对潜在的新冠疫情爆发风险，发行人已采取以下应对措施：

（1）密切关注深圳本地及主要客户、供应商所在地新冠疫情情况，通过员工考勤等方式强化厂区疫情管控措施；

（2）加强与主要客户、供应商就订单下达、生产、交付时间的沟通，制定合理的突发疫情应急机制。

综上所述，虽然2020年全球新冠疫情及2022年3月深圳本土新冠疫情的大面积爆发对公司报告期内经营业绩造成较大影响，但一方面截至本落实函回复出具日深圳未再出现达到封城程度的大面积突发新冠疫情的情形且深圳各部门亦就促进经济社会发展出台了一系列政策举措；另一方面，发行人已吸取前两次疫情爆发的经验教训，制定了充分的应对措施，预计能够保障盈利预测的实现。

二、招股说明书“重大事项提示”中补充披露。

关于发行人盈利预测的风险，发行人已于招股说明书“重大事项提示、四、（二）2022 年度业绩预计情况”补充披露如下：

“（二）2022 年度业绩预计情况

根据发行人 2021 年、2022 年 1-6 月的经营业绩，并充分考虑公司现时经营能力、市场需求等因素，依据下列基本假设，结合预测期的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划及其他相关资料后，发行人预计 2022 年营业收入、净利润同比情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年（预计）	2021 年	同比变动
营业收入	70,023.22	59,992.18	16.72%
净利润	7,976.92	7,261.22	9.86%
归属于发行人股东的净利润	8,113.68	7,503.53	8.13%
扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润	6,876.81	6,664.13	3.19%

如上表所示，发行人 2022 年业绩预计同比实现增长，其中营业收入同比预计增长 16.72%，净利润预计同比增长 9.86%，归母净利润预计同比增长 8.13%，扣非后归母净利润预计同比增长 3.19%。具体盈利预测信息参见本招股说明书“第八节财务会计信息与管理层分析”之“十六、盈利预测披露情况”。

公司编制的 2022 年度盈利预测表已经容诚会计师事务所审核，并出具了容诚专字[2022]518Z0531 号盈利预测审核报告。

公司盈利预测报告是管理层基于谨慎性原则，在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的各种假设具有不确定性，新产品的开发及新客户合作进度可能存在延迟，汇率及原材料价格存在波动风险，同时还可能受到新冠疫情再次大面积爆发等不可抗力等因素的影响。具体如下：

(1) 公司预测的订单支撑收入中包括新客户及新产品贡献的收入，新客户合作进度及新产品开发存在不确定性，可能导致相关订单的延迟，影响盈利预测的实现。对此，公司将持续优化研发体系和研发人员队伍，和客户保持紧密的联系、及时响应客户需求，并在现有客户基础上，积极推进宝洁、森海赛尔等

全球知名客户尽快进入量产阶段。截至本招股说明书出具日，公司新客户及新产品开发处于正常进程中，未出现滞后情形。

(2) 公司全年预测收入中包含一定量的美元收入，公司对 2022 年下半年预测所采用的汇率为 6.7226。虽然目前人民币汇率呈现贬值趋势，但如果后续人民币兑美元汇率长时间低于 6.7226，将影响盈利预测的实现。对此，公司将积极关注汇率市场动态，结合业务情况及合理预测，选择有利时点进行结汇或开展远期汇率合约实现风险的有效对冲。此外，公司积极与外销客户沟通市场汇率的变动，当汇率出现显著不利变化时，积极与客户协商调整价格。截至 2022 年 8 月 29 日，人民币兑换美元汇率收盘价为 6.9089，高于公司盈利预测所用的平均汇率。

(3) 公司生产所需原材料包括电子类、塑胶类、五金类等。2022 年 6 月以来，原材料价格企稳及芯片紧缺逐步缓解，但不排除个别原材料受短期供给失衡出现大幅价格波动，从而影响盈利预测的实现。对此，公司将密切关注原材料走势，根据价格及订单情况开展合理备货；同时，公司也通过优化供应商体系降低采购成本。如出现原材料价格的重大变化，公司也将会与客户协商调整订单价格。

(4) 2020 年全球新冠疫情及 2022 年 3 月深圳本土新冠疫情的大面积爆发对公司报告期内经营业绩造成了较大影响。若 2022 年下半年深圳本土或全球再次出现新冠疫情大面积爆发，导致发行人被迫停工停产，将存在导致公司 2022 年全年盈利预测无法实现的风险。对此，公司密切关注深圳本地及主要客户、供应商所在地新冠疫情情况，通过员工考勤等方式强化厂区疫情管控措施；同时加强与主要客户、供应商就订单下达、生产、交付时间的沟通，制定合理的突发疫情应急机制。此外，截至本招股说明书出具日深圳未再出现达到封城程度的大面积突发新冠疫情的情形且深圳各部门亦就促进经济社会发展出台了一系列政策举措。

虽然公司针对相关风险已经制定了充分的应对措施，但 2022 年度实际经营成果仍可能与盈利预测存在差异，投资者进行投资决策时应谨慎使用。”

三、请保荐人发表明确意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐机构主要履行了以下核查程序：

1、获取并查阅发行人关于 2022 年全年业绩预测的说明及申报会计师出具的相关盈利预测报告；

2、获取发行人 2022 年 1-6 月审阅报告；

3、获取并查阅发行人截至 2022 年 6 月末在手订单明细；

4、查阅并分析 2022 年以来人民币兑美元汇率走势、发行人主要原材料采购价格走势；

5、访谈发行人相关负责人，了解 2022 年业绩变动原因、全年业绩规划及新产品及新客户的开发、拓展情况；

6、访谈发行人相关负责人，了解发行人针对盈利预测相关风险采取的应对措施。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司 2022 年全年盈利预测无法实现的主要风险因素包括（1）订单不及预期风险；（2）汇率波动风险；（3）原材料价格波动风险；（4）新冠疫情再次大面积爆发等不可抗力因素风险。针对上述风险，公司制定了充分的应对措施，结合截至本落实函回复出具日的经营环境及经营情况，预计可实现盈利预测报告所预测的业绩水平。

（此页无正文，为《关于深圳市景创科技电子股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的上市委审议意见之回复报告》之发行人盖章页）

深圳市景创科技电子股份有限公司

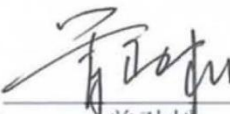


2022 年 9 月 1 日

（此页无正文，为《关于深圳市景创科技电子股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的上市委审议意见之回复报告》之保荐机构签字盖章页）

保荐代表人：


张迪


曾劲松



2022年9月1日

保荐机构董事长声明

本人已认真阅读《关于深圳市景创科技电子股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的上市委审议意见之回复报告》，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，落实函回复不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

董事长：


张佑君



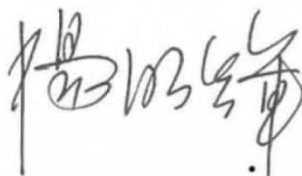
2022 年 9 月 1 日

保荐机构总经理声明

保荐机构总经理声明

本人已认真阅读《关于深圳市景创科技电子股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的上市委审议意见之回复报告》，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，落实函回复不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

总经理：



杨明辉



中信证券股份有限公司

2022 年 9 月 1 日