

关于深圳市创益通技术股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市申请文件
审核问询函有关财务问题的专项说明回复的修订说明
大信备字【2020】第 3-00073 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.

关于深圳市创益通技术股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市申请文件 审核问询函有关财务问题的专项说明回复 的修订说明

大信备字【2020】第 3-00073 号

深圳证券交易所：

贵所于2020年8月4日出具了《关于深圳市创益通技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的审核问询函》（审核函（2020）010263号）（以下简称“问询函”）。作为深圳市创益通技术股份有限公司（以下简称“创益通”、“公司”、“发行人”）的审计机构，大信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）对相关问题回复的部分内容进行了补充修订，现说明如下，请予审核。

除另有说明外，本修订说明使用的简称和名词释义与《深圳市创益通技术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（申报稿）》（以下简称“招股说明书”）中的含义一致。

问询函所列问题	黑体（不加粗）
对问询函所列问题的回复	宋体（不加粗）
对问询函回复的修订、补充	楷体、加粗

在本修订说明中，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。

目 录

目 录.....	2
一、本次问询函回复修订说明.....	3
二、本次问询回复具体修订情况.....	3
问题 1.关于收入确认方式。	3
问题 2.关于境外销售收入。	10
问题 3.关于对比克电池应收款项。	13
问题 4.关于数据存储互联产品毛利率与产品销售单价。	17
问题 8.关于外协加工及 OEM 生产。	24
问题 9.关于主营业务成本与主要供应商。	28
问题 10.关于联益科技。	30
问题 11.关于主要客户。	31
问题 13.关于存货。	35
问题 16.关于销售费用。	38
问题 19.关于税费。	44

一、本次问询函回复修订说明

报告期内，发行人出口销售业务存在 DAP、DDP 等结算方式，调整前发行人在商品经报关并办理出口清关手续后根据报关单确认收入。根据贸易术语的相关风险承担的规定，在 DAP、DDP 交货方式下，完成报关出口时点，产品相关风险报酬尚未完全转移。虽然报告期内，通过 DAP 和 DDP 等结算方式下的产品销售按照报关出口确认收入对财务报表的影响金额和幅度较小，但是出于对财务报表准确性以及会计政策执行严谨性的考虑，发行人将收入确认时点修改为在货物报关出口、取得报关单且货物运抵合同约定地点交付给客户时确认收入。基于以上原因，发行人对财务报表进行更正调整。上述会计差错更正事项经公司第二届董事会第九次会议审议通过。

因财务报表进行更正调整，申报会计师对《关于深圳市创益通技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件审核问询函有关财务问题的专项说明回复》中涉及的相关数据予以修订调整，并对相关内容进行了修订、补充。另外，根据审核意见，对相关回复内容进行了补充。

二、本次问询回复具体修订情况

问题 1.关于收入确认方式。

请发行人：

（1）对比同行业可比公司 VMI 销售收入确认时点情况，分析并披露发行人 VMI 销售模式下，货物送达客户指定工厂即确认收入而非客户实际领用时确认收入的原因及合理性；

（2）分析并披露境内外销售收入各采用三种方式确认收入的原因、依据、与可比公司是否存在较大差异，各种方式确认的收入占比情况，是否存在利用收入确认调节利润的情形。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

修订情况如下：

一、对比同行业可比公司 VMI 销售收入确认时点情况，分析并披露发行人

VMI 销售模式下，货物送达客户指定工厂即确认收入而非客户实际领用时确认收入的原因及合理性。

.....

（二）分析并披露发行人 VMI 销售模式下，货物送达客户指定工厂即确认收入而非客户实际领用时确认收入的原因及合理性

.....

3、报告期内，晟碟（西部数据）销售收入情况

报告期内，晟碟（西部数据）的外销和内销收入情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
外销收入	232.70	1,106.25	1,530.38	729.37
内销收入	4,030.85	6,337.07	3,583.20	2,043.35
其中：内销-VMI 模式确认	4,028.13	6,313.49	3,575.72	1,988.24
内销-模具销售	2.72	8.34	4.43	44.11
内销-境外下单境内交货	0.00	15.24	3.05	10.99
内销收入与 VMI 模式差异小计	2.72	23.58	7.48	55.10

公司对晟碟（西部数据）的销售分为外销和内销，外销主要是针对 SanDisk Storage Malaysia SDN. BHD.、Western Digital Technologies, Inc 和 SanDisk Corporation 的销售，内销主要是对晟碟半导体（上海）有限公司的销售。其中报告期内，SanDisk Storage Malaysia SDN. BHD.以及晟碟半导体（上海）有限公司的合计销售收入占全部对晟碟（西部数据）的销售收入的比例分别为 **96.64%**、**97.75%**、**99.63%**及 99.93%。

.....

二、分析并披露境内外销售收入各采用三种方式确认收入的原因、依据、与可比公司是否存在较大差异，各种方式确认的收入占比情况，是否存在利用收入确认调节利润的情形。

（一）发行人境内外销售收入各采用三种方式确认收入的原因、依据

.....

2、报告期内外销销售收入确认分为三种方式的原因及依据

报告期内，发行人按销售合同（协议）和具体的业务模式将外销销售收入确认分为：①**直接出口**，主要采用 **FOB、FCA、DAP 和 DDP** 等结算方式，在 **FOB 或 FCA** 的结算方式下，公司在货物报关出口、取得报关单时确认收入；在 **DAP 或 DDP** 的结算方式下，公司在货物报关出口、取得报关单且货物运抵合同约定地点交付给客户时确认收入；②出口到相关保税园区客户代管仓，每月根据出货记录及报关单确认收入；③转厂出口，全月汇总报关，每月根据出货记录及报关单确认收入等三种方式。

公司的外销按业务模式分为一般贸易出口（直接出口、出口到相关保税园区客户代管仓）和转厂出口。现分述如下：

（1）一般贸易出口

一般贸易出口分为出口到相关保税园区客户代管仓以及直接出口两种。

①出口到相关保税园区客户代管仓

销售合同（协议）或订单中明确约定公司货物运送至保税园区客户代管仓的，公司每月根据出货记录及报关单确认收入。报告期内，该种方式下确认收入的客户包括莫仕、达研光电等客户。

②直接出口

销售合同（协议）或订单中没有约定公司货物运送至保税园区客户代管仓的，归类为直接出口，在 **FOB 或 FCA** 的结算方式下，公司在货物报关出口、取得报关单时确认收入；在 **DAP 或 DDP** 的结算方式下，公司在货物报关出口、取得报关单且货物运抵合同约定地点交付给客户时确认收入。报告期内，该种方式下确认收入的客户包括晟碟（西部数据）、安克创新、和泰电子、伟创力等客户。

.....

（二）与同行业可比上市公司是否存在较大差异

1、发行人及同行业可比上市公司的销售收入确认具体方法

发行人及同行业可比上市公司的销售收入确认具体方法如下：

公司名称	内销收入确认具体方法	外销收入确认具体方法
立讯精密	除上述满足销售收入确认条件外，针对不同客户货物交付与验收的不同方式，本公司商品销售收入满足以下列条件时，予以确认： （1）产品已交付并经客户验收合格； （2）已与客户按订货单核对无误，并经客户确认同意付款。	
意华股份	公司根据订单发货，客户确认收货后根据合同约定时间进行对账，双方确认无误后开具发票，此时与商品所有权相关的主要风险和报酬完全转移给购货方，公司根据双方对账确认时点作为销售收入确认的时点。	公司出口业务采用 FOB、FCA 结算方式的，产品出库并办理报关出口手续后确认销售收入的实现，根据出口货物报关单（出口退税专用）上注明的出口日期作为主要风险和报酬转移给购买方的时点；出口业务采用 DDP 结算方式的，根据与客户签订的出口销售协议的规定，产品出库并办理报关出口手续，运送到目的地经客户签收后确认销售收入的实现。
	VMI（Vendor Managed Inventory）模式下的销售收入确认原则： 公司按照客户要求，在指定时间，将指定数量的指定货物，送到客户要求设立的 VMI 库，并签署 VMI 协议。只有当客户根据实际需要提取公司产品后，才能确定商品所有权转移的完成，每月末公司对领用部分的数量、单价与客户进行核对，双方对账无误后，公司开具发票确认销售收入。	
电连技术	送货得到客户验收、对账确认无误后，确认销售收入。	出口销售在办理完出口报关手续，取得报关单，开具出口专用发票，确认销售收入。
徕木股份	公司已根据合同约定将产品运至交货地点且经客户验收，公司不再对售出的产品实施有效控制及管理，产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。	外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。
中航光电	本公司民品收入确认原则主要有两种：1）产品生产完成发货到客户的 VMI 库，根据客户回执的使用确认单确认收入；2）产品发运给客户后，根据客户对账确认后确认收入。 本公司军品生产完成后，经检验合格后发运给客户，经对账确认后确认收入。	-
胜蓝股份	（1）内销非 VMI 模式：公司将产品运送到客户指定的地点，或由客户在公司仓库	（1）外销非 VMI 模式：根据不同的贸易模式，收入确认具体原则如下：

公司名称	内销收入确认具体方法	外销收入确认具体方法
	自提，待客户签收后确认收入。发行人以客户签收单作为收入确认的依据。 (2) 内销 VMI 模式：公司按客户要求将货物运送至客户设立的 VMI 仓库，当客户根据实际需要领用公司产品，并经双方对账无误后，确认销售收入。发行人以每月汇总的领用单及双方对账单作为收入确认的依据，按月结算收入。	1) FCA：将货物交给客户指定的承运人，待货物结关、承运人接收后确认收入。发行人以承运人签收单、出口货物报关单作为收入确认的依据。 2) DDU：履行海关备案手续后，将货物交到客户指定地点，待客户签收后确认收入。发行人以客户签收单、海关备案手续作为收入确认的依据。 3) FOB：将货物运送至保税区或码头，待货物结关装船后确认收入。发行人以货运提单、出口货物报关单作为收入确认的依据。 (2) 外销 VMI 模式：根据不同的贸易方式交货，客户将货物存放于其设立的 VMI 仓库，当客户根据实际需要领用公司产品，并经双方对账无误后，确认销售收入。发行人以每月汇总的领用单及双方对账单作为收入确认的依据，按月结算收入。
发行人	境内销售收入确认主要分为三种方式： (1) 签收并对账确认收入：据合同约定或交易习惯，交易双方需要进行对账确认的，公司与客户对账后确认收入。公司根据订单发货，将产品运到客户指定交货地点，客户对货物进行签收，公司还需对上月或当月货物发出、签收情况进行对账。公司在与客户就货物发出与签收情况对账无误时确认收入。(2) 签收确认收入：公司根据订单发货，将货物运到客户指定交货地点，在客户对货物进行签收后确认收入。(3) VMI 货物送达客户指定工厂后确认收入：公司根据订单发货，将 VMI 货物送至客户指定仓库。当月客户根据生产情况，要求公司将 VMI 货物从指定仓库送至其指定的工厂，公司将送达指定工厂的货物金额确认当月收入。	出口销售业务收入确认主要分为三种方式：(1) 直接出口，主要采用 FOB、FCA、DAP 和 DDP 等结算方式，在 FOB 或 FCA 的结算方式下，公司在货物报关出口、取得报关单时确认收入；在 DAP 或 DDP 的结算方式下，公司在货物报关出口、取得报关单且货物运抵合同约定地点交付给客户时确认收入；(2) 出口到相关保税园区客户代管仓，每月根据出货记录及报关单确认收入；(3) 转厂出口，全月汇总报关，每月根据出货记录及报关单确认收入。

2、公司外销收入确认与同行业可比上市公司的差异情况

公司的外销收入分为直接出口、出口到相关保税园区客户代管仓和转厂出口三类。其中，直接出口模式下，在 FOB 或 FCA 的结算方式下，公司在货物报关出口、取得报关单时确认收入；在 DAP 或 DDP 的结算方式下，公司在货物报关出

口、取得报关单且货物运抵合同约定地点交付给客户时确认收入；出口到相关保税园区客户代管仓模式下，每月根据出货记录及报关单确认收入；转厂出口模式下，全月汇总报关，每月根据出货记录及报关单确认收入。

.....

(3) 直接出口模式下，公司与可比上市公司意华股份、胜蓝股份的外销收入确认具体方法基本一致。与可比上市公司电连技术、徕木股份的外销收入确认具体方法存在一定差异，上述两家公司未按照 FOB、FCA、DAP、DDP 等不同结算方式区分外销收入确认的具体方法。

综上所述，发行人与同行业上市公司均依据会计准则并结合具体的业务模式、销售合同（协议）、客户交易习惯、行业惯例等制定了符合各公司实际情况的收入确认具体方法。公司内销收入确认政策方面，与可比上市公司不存在显著差异。公司外销收入确认政策方面，可比上市公司未披露出口到相关保税园区客户代管仓和转厂出口模式；在直接出口模式下，公司的外销收入确认具体方法与可比上市公司意华股份、胜蓝股份基本一致；与可比上市公司电连技术、徕木股份的外销收入确认具体方法存在一定差异，上述两家公司未按照 FOB、FCA、DAP、DDP 等不同结算方式区分外销收入确认的具体方法。因此，发行人的收入确认政策与可比上市公司之间不存在显著差异，收入确认会计政策较为谨慎。

(三) 公司各收入确认方式的收入及占比情况

单位：万元

收入确认方式	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
内销收入								
签收并对账确认	7,714.05	39.50%	19,113.18	43.90%	12,603.16	34.69%	9,814.10	35.34%
签收确认	3,604.28	18.46%	8,411.98	19.32%	9,064.50	24.95%	9,401.10	33.86%
VMI 模式确认	4,028.13	20.62%	6,313.49	14.50%	3,575.72	9.84%	1,988.24	7.16%
小计	15,346.46	78.58%	33,838.65	77.72%	25,243.38	69.48%	21,203.44	76.36%
外销收入								
直接出口	2,284.92	11.70%	5,864.46	13.47%	8,569.51	23.59%	4,482.31	16.14%

收入确认方式	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
出口到相关保税园区	1,893.62	9.69%	3,827.26	8.79%	2,494.36	6.87%	1,513.62	5.45%
转厂出口	4.91	0.03%	10.66	0.02%	22.99	0.06%	567.49	2.04%
小计	4,183.45	21.42%	9,702.38	22.28%	11,086.86	30.52%	6,563.42	23.64%
合计	19,529.91	100.00%	43,541.03	100.00%	36,330.24	100.00%	27,766.86	100.00%

报告期内，公司 DAP、DDP 等结算方式下的销售情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
DAP、DDP 等结算方式下的销售金额	1,868.98	3,671.28	3,715.15	2,763.58
外销收入金额	4,183.45	9,702.38	11,086.86	6,563.42
占外销收入的比例	44.68%	37.84%	33.51%	42.11%
营业收入金额	19,737.46	44,114.18	36,761.74	28,160.82
占营业收入的比例	9.47%	8.32%	10.11%	9.81%

报告期内，DAP、DDP 等结算方式下的销售金额占外销收入的比例分别为 42.11%、33.51%、37.84%和 44.68%，占营业收入的比例分别为 9.81%、10.11%、8.32%和 9.47%。

.....

三、保荐机构、申报会计师核查程序及核查意见

针对上述事项，保荐机构、申报会计师主要实施了以下核查程序：

.....

(2)报告期内，SanDisk Storage Malaysia SDN. BHD.以及晟碟半导体(上海)有限公司的合计销售收入占全部对晟碟(西部数据)的销售收入的比例分别为 96.64%、97.75%、99.63%及 99.93%。因此对晟碟半导体(上海)有限公司、SanDisk Storage Malaysia SDN BHD 进行实地走访，了解其与发行人的业务合作情况，包括合作流程、交易模式、交易规模、产品类型、关联关系、资金往来、是否存在纠纷等情况；取得双方不存在关联关系的确认文件。

.....

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

.....

2、报告期内，发行人境内外销售收入各采用三种方式确认收入是结合发行人具体的业务模式、销售合同（协议）、客户历史交易习惯、行业惯例等进行的划分，符合实际业务情况，收入确认政策总体上与同行业可比上市公司不存在显著差异，公司的外销收入确认具体方法与可比上市公司意华股份、胜蓝股份基本一致；与可比上市公司电连技术、徕木股份的外销收入确认具体方法存在一定差异，上述两家公司未按照 FOB、FCA、DAP、DDP 等不同结算方式区分外销收入确认的具体方法。发行人的收入确认政策与可比上市公司之间不存在显著差异，收入确认会计政策较为谨慎，不存在利用收入确认调节利润的情形。

.....

问题 2.关于境外销售收入。

请发行人：

（1）披露报告期各期外销前五大客户情况，相同产品境内外销售毛利率对比情况，海关出口数据、出口退税金额与境外销售收入的匹配情况；

（2）披露 2018 年部分客户通过集团内海外公司下单的具体情形、相关收入占外销收入比例、是否存在第三方回款等情况、是否违反出口退税有关规定，分析该业务模式变化对相关收入确认时点、报告期内业绩的影响。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

修订情况如下：

一、披露报告期各期外销前五大客户情况，相同产品境内外销售毛利率对比情况，海关出口数据、出口退税金额与境外销售收入的匹配情况；

（一）报告期各期外销前五大客户情况

1、报告期各期外销前五大客户销售情况

报告期各期，外销前五大客户销售金额及占比情况如下：

单位：万元

年度	序号	客户名称	境外销售金额	占境外销售的比例
2020 年 1-6 月	1	莫仕	1,647.25	39.38%
	2	和泰电子	1,131.22	27.04%
	3	日月光（马来西亚）	329.83	7.88%
	4	达研光电	235.40	5.63%
	5	晟碟(西部数据)	232.70	5.56%
	合计		3,576.40	85.49%
2019 年度	1	莫仕	3,300.13	34.01%
	2	和泰电子	1,525.86	15.73%
	3	安克创新	1,473.03	15.18%
	4	晟碟（西部数据）	1,106.25	11.40%
	5	伟创力	671.44	6.92%
	合计		8,076.71	83.24%
2018 年度	1	安克创新	3,491.66	31.49%
	2	莫仕	2,118.31	19.11%
	3	晟碟(西部数据)	1,530.38	13.80%
	4	和泰电子	1,014.88	9.15%
	5	伟创力	885.10	7.98%
	合计		9,040.34	81.54%
2017 年度	1	Avenir Telecom	1,190.43	18.14%
	2	伟创力	920.34	14.02%
	3	达研光电	763.22	11.63%
	4	莫仕	750.40	11.43%
	5	乐依文	749.79	11.42%
	合计		4,374.17	66.64%

.....

（三）海关出口数据、出口退税金额与境外销售收入的匹配情况

海关出口数据、出口退税金额、退税金额和境外销售收入匹配情况如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
海关出口金额（万美元）	601.87	1,406.04	1,673.17	995.22
海关出口金额（万元）①	4,228.41	9,674.25	11,115.16	6,721.04

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
出口退税系统出口金额(万元) ②	4,219.16	9,697.86	11,057.57	6,567.43
出口退税金额(万元) ③	539.75	1,378.60	1,765.31	1,084.26
境外销售收入(万元) ④	4,183.45	9,702.38	11,086.86	6,563.42
海关出口金额与境外销售收入差异(万元) ⑤=④-①	-44.96	28.13	-28.30	-157.62
出口退税系统出口金额与境外销售收入差异(万元) ⑥=④-②	-35.71	4.52	29.29	-4.01
出口退税金额/境外销售收入 ⑦=③/④	12.90%	14.21%	15.92%	16.52%

注：海关出口金额数据来源于国家外汇管理局数字外管平台统计的海关出口数据，出口退税系统出口金额和出口退税金额数据来源于国家税务总局深圳市光明区税务局出具的免抵退税申报汇总表。

报告期各期，公司海关出口数据、出口退税系统出口金额与境外销售收入差异较小，差异主要来自于：1）外销退换货发生时公司冲减销售收入，海关数据不会进行调整；2）汇率波动导致海关出口数据与公司境外销售收入产生差异。报告期内，出口退税金额与境外销售收入比值为 16.52%、15.92%、14.21%和 12.90%，呈逐年下降趋势，主要原因为根据《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32 号）和《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号）相关政策，增值税税率在 2018 年 5 月 1 日由 17%降至 16%，在 2019 年 4 月 1 日由 16%降至 13%，因此出口退税率也相应下降。

综上所述，发行人海关出口数据、出口退税金额与境外销售收入相匹配。

.....

二、披露 2018 年部分客户通过集团内海外公司下单的具体情形、相关收入占外销收入比例、是否存在第三方回款等情况、是否违反出口退税有关规定，分析该业务模式变化对相关收入确认时点、报告期内业绩的影响。

.....

（二）相关收入占外销收入比例

2017 年及 2018 年，公司对安克创新内销和外销收入以及占全部内销或外销比例情况如下：

单位：万元

安克创新同一控制下公司名称	销售类别	2018 年度		2017 年度	
		金额	占相应内销/外销比例	金额	占相应内销/外销比例
安克创新科技股份有限公司	内销	44.31	0.18%	2,902.15	13.69%
Anker Innovations Limited	外销	3,491.66	31.49%	161.46	2.46%

2018 年，发行人对安克创新的外销收入 3,491.66 万元，占当年外销收入 **31.49%**。发行人 2018 年外销收入较 2017 年增长 **4,523.44** 万元，其中对安克创新的外销收入增长 3,330.20 万元，占外销收入增长额的 **73.62%**。

.....

（五）分析该业务模式变化对相关收入确认时点、报告期内业绩的影响

.....

2、报告期内业绩的影响

内销的货物运送到安克创新指定的地点（深圳），一般情况下当天签收；外销的货物从送货到报关一般情况下需要 3 天时间。假设安克创新 2018 的外销业务转为内销，对发行人业绩的影响为截止 2018 年 12 月 31 日已发货但未取得报关单的影响，经测算对发行人 2018 年业绩的影响如下：

单位：万元

项目名称	金额
主营业务收入	25.45
主营业务成本	20.59
对利润总额的影响金额	4.86
当期利润总额	4,646.65
影响比例	0.10%

.....

问题 3.关于对比克电池应收款项。

请发行人：

(1) 披露报告期内对比克电池的销售收入金额及占比情况，对其应收账款的账龄情况、合同约定的结算条款情况、逾期金额及逾期时间、坏账准备计提比例；

(2) 结合报告期各期其他上市公司对比克电池应收款项坏账准备计提比例情况、比克电池目前财务经营状况、期后回款情况等，分析并披露对其应收款项的坏账准备计提是否充分；

(3) 参照其他上市公司对比克电池坏账准备计提比例，测算报告期各期应计提的坏账准备金额，并评估对报告期各期业绩的影响；

(4) 就对比克电池应收账款无法收回的风险在招股说明书中进行风险提示。

请保荐人、申报会计师核查并发表明确意见。

修订情况如下：

一、披露报告期内对比克电池的销售收入金额及占比情况，对其应收账款的账龄情况、合同约定的结算条款情况、逾期金额及逾期时间、坏账准备计提比例；

(一) 报告期内对比克电池的销售收入金额及占比情况

报告期内对比克电池的销售收入金额及占营业收入比重情况如下：

单位：万元

公司名称	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
比克电池	0.67	0.00%	396.11	0.90%	495.77	1.35%	2,200.25	7.81%

.....

二、结合报告期各期其他上市公司对比克电池应收款项坏账准备计提比例情况、比克电池目前财务经营状况、期后回款情况等，分析并披露对其应收款项的坏账准备计提是否充分；

(一) 报告期各期其他上市公司对比克电池应收款项坏账准备计提比例情况

上市公司绝大部分自 2019 年起对比克电池应收账款进行单项计提，其中主要上市公司计提情况如下：

单位：万元

序号	股票简称	股票代码	应收账款对方	2020.06.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
				应收账款原值	计提比例	应收账款原值	计提比例	应收账款原值	计提比例	应收账款原值	计提比例
1	当升科技	300073.SZ	深圳市比克动力电池有限公司、郑州比克电池有限公司	37,731.62	70%	37,830.86	70%	未单独披露，根据账龄计提		未单独披露，根据账龄计提	
2	容百科技	688005.SH	深圳市比克动力电池有限公司、郑州比克电池有限公司	14,531.39	80%	14,463.61	80%	未单独披露，根据账龄计提		未单独披露，根据账龄计提	
3	杭可科技	688006.SH	深圳市比克动力电池有限公司、郑州比克电池有限公司	10,686.63	80.37%	10,735.76	80%	未单独披露，根据账龄计提		未单独披露，根据账龄计提	
4	新宙邦	300037.SZ	深圳市比克动力电池有限公司、郑州比克电池有限公司	未单独披露		3,621.21	70%	未单独披露，根据账龄计提		未单独披露，根据账龄计提	
5	东方中科	002819.SZ	郑州比克电池有限公司	应收账款：384.65	35%	应收账款：369.30	35%	未单独披露，根据账龄计提		未单独披露，根据账龄计提	
				-	-	应收票据：25.35					
平均值					66.34%		67.00%		/		/
发行人				645.03	70.00%	1,130.00	17.09%	2,254.73	8.68%	2,582.16	5%

数据来源：Wind 数据，上市公司审计报告及招股说明书。

注：1、新宙邦未在 2020 年半年度报告明确披露比克电池坏账准备计提情况，结合其 2020 年半年度报告及其《关于应收账款诉讼进展的公告》（公告号 2020-074），预计新宙邦 2020 年 6 月 30 日对比克电池应收账款坏账准备计提比例为 70%。

2、发行人此处应收账款数据含应收账款和应收票据金额。

从上表可以看出，主要上市公司对 2019 年末计提比例在 35%至 80%之间，平均值为 67.00%；2020 年 6 月末计提比例在 35%至 80%之间，平均值为 66.34%。

.....

（四）应收款项的坏账准备计提充分性

1、2017 年和 2018 年末比克电池坏账准备计提充分性

.....

单位：万元

2018.12.31					
科目	账龄	金额	坏账准备	计提比例	计提方式
应收票据	1 年以内	214.68	21.47	10%	按账龄组合计提
	合计	214.68	21.47	10%	
应收账款	1 年以内	594.44	29.72	5%	按账龄组合计提
	1-2 年	1,445.61	144.56	10%	
	合计	2,040.05	174.28	8.54%	
2017.12.31					
科目	账龄	金额	坏账准备	计提比例	计提方式
应收票据	1 年以内	98.92	4.95	5%	按账龄组合计提
	合计	98.92	4.95	5%	
应收账款	1 年以内	2,483.24	124.16	5%	按账龄组合计提
	合计	2,483.24	124.16	5%	

.....

三、参照其他上市公司对比克电池坏账准备计提比例，测算报告期各期应计提的坏账准备金额，并评估对报告期各期业绩的影响；

.....

1、发行人 2019 年末和 2020 年 6 月末按 70%的坏账准备计提比例测算：

单位：万元

项目	2019 年度 /2019.12.31	2020 年 1-6 月 /2020.06.30
发行人应收账款余额	1,130.00	645.03
发行人账面坏账准备余额	193.17	451.52
发行人按 70%计提的坏账准备余额	791.00	451.52
发行人账面信用减值损失	175.04	357.99

项目	2019 年度 /2019.12.31	2020 年 1-6 月 /2020.06.30
发行人按 70%计提的信用减值损失	772.87	-239.84
若 70%比例计提对当期对利润总额的影响金额	-597.83	597.83
当期利润总额	7,421.29	3,631.42
若 70%比例计提对当期对利润总额影响率	-8.06%	16.46%

经测算,假设发行人 2019 年末和 2020 年 6 月末均按照 70%的计提比例计提坏账准备,2019 年度利润总额将减少 597.83 万元,2020 年 1-6 月利润总额将增加 597.83 万元,占各期利润总额的比例分别为**-8.06%**和 16.46%,影响相对较小。

2、发行人 2019 年末和 2020 年 6 月末按 80%的坏账准备计提比例测算:

单位: 万元

项目	2019 年度 /2019.12.31	2020 年 1-6 月 /2020.6.30
发行人应收账款余额	1,130.00	645.03
发行人账面坏账准备余额	193.17	451.52
发行人按 80%计提的坏账准备余额	904.00	516.02
发行人账面信用减值损失	175.04	357.99
发行人按 80%计提的信用减值损失	885.87	-288.34
若 80%比例计提对当期对利润总额的影响金额	-710.83	646.33
当期利润总额	7,421.29	3,631.42
若 80%比例计提对当期对利润总额影响率	-9.58%	17.80%

经测算,假设发行人 2019 年末和 2020 年 6 月末均按照 80%的计提比例计提坏账准备,2019 年度利润总额将减少 710.83 万元,2020 年 1-6 月利润总额将增 646.33 万元,占当期利润总额的比例分别为**-9.58%**和 17.80%,影响相对较小。

.....

问题 4.关于数据存储互联产品毛利率与产品销售单价。

请发行人:

(1) 披露高速连接器及组件主要细分产品(SATA、DDR4 系列、SD、全功

能 Type C 等) 的单价、销量及毛利率, 并对比可比公司同类产品情况, 分析并披露高速连接器及组件等产品单价快速增长的原因、毛利率较高的原因;

(2) 披露高频高速连接线产品成本结构, 包括固定成本(人工、折旧等)、变动成本(人工、直接材料等), 并结合成本构成的变动情况说明单位成本快速下降、毛利率快速增长且 2019 年毛利率显著高于同行业可比公司的原因及合理性;

(3) 对比数据存储互联产品及消费电子互联产品中可比产品的单价及成本情况、结合产品行业竞争情况等因素, 分析并披露数据存储互联产品毛利率显著高于消费电子互联产品的原因及合理性。

请保荐人、申报会计师核查并发表明确意见。

修订情况如下:

一、披露高速连接器及组件主要细分产品(SATA、DDR4 系列、SD、全功能 Type C 等) 的单价、销量及毛利率, 并对比可比公司同类产品情况, 分析并披露高速连接器及组件等产品单价快速增长的原因、毛利率较高的原因;

(一) 高速连接器及组件主要细分产品销售收入、单价、销量、单位成本和毛利率情况

高速连接器及组件细分产品销售收入及占比、销量、销售单价与单位成本、销售毛利率情况如下: 单位: 万元

销售收入									
二级分类	三级分类	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
高速连接器及组件	DDR 系列	152.51	2.98%	907.30	7.23%	-	-	-	-
	SATA 系列	544.88	10.64%	1,634.96	13.03%	1,294.21	12.71%	1,153.64	11.95%
	SD 系列	740.10	14.46%	2,230.71	17.78%	1,884.93	18.51%	2,033.44	21.07%
	USB3.0 系列	1,773.77	34.65%	3,809.87	30.37%	3,944.57	38.74%	4,144.18	42.93%
	连接器组件系列	1,505.97	29.42%	3,474.75	27.70%	2,577.72	25.32%	1,982.37	20.54%
	全功能	402.20	7.86%	485.88	3.87%	479.80	4.71%	339.49	3.52%

	Type C 系列								
	总计	5,119.43	100.00%	12,543.47	100.00%	10,181.23	100.00%	9,653.12	100.00%

单位：KPCS，元/KPCS

销量					
二级分类	三级分类	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
高速连接器及组件	DDR 系列	1,534.94	8,571.40	-	-
	SATA 系列	6,418.10	45,205.79	129,229.95	146,399.36
	SD 系列	12,404.40	39,219.80	30,632.40	32,576.84
	USB3.0 系列	27,232.31	51,809.95	52,255.89	51,109.91
	连接器组件系列	23,003.41	58,404.29	40,736.25	37,202.84
	全功能 Type C 系列	1,277.00	1,536.80	1,275.55	838.00
	总计	71,870.16	204,748.03	254,130.04	268,126.94
销售单价					
二级分类	三级分类	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
高速连接器及组件	DDR 系列	993.61	1,058.52	/	/
	SATA 系列	848.97	361.67	100.15	78.80
	SD 系列	596.64	568.77	615.34	624.20
	USB3.0 系列	651.35	735.35	754.86	810.84
	连接器组件系列	654.67	594.95	632.78	532.85
	全功能 Type C 系列	3,149.59	3,161.65	3,761.48	4,051.15
	总计	712.32	612.63	400.63	360.02
单位成本					
二级分类	三级分类	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
高速连接器及组件	DDR 系列	985.46	1,120.57	-	-
	SATA 系列	497.67	227.00	74.40	57.69
	SD 系列	407.70	378.38	438.19	502.55
	USB3.0 系列	306.04	337.62	349.08	364.48
	连接器组件系列	264.50	250.65	259.96	229.61
	全功能 Type C 系列	850.25	834.41	954.53	1,114.71
	总计	351.58	332.70	208.89	197.38
毛利率					
二级分类	三级分类	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度

高速连接器及组件	DDR 系列	0.82%	-5.86%	/	/
	SATA 系列	41.38%	37.24%	25.71%	26.79%
	SD 系列	31.67%	33.47%	28.79%	19.49%
	USB3.0 系列	53.01%	54.09%	53.76%	55.05%
	连接器组件系列	59.60%	57.87%	58.92%	56.91%
	全功能 Type C 系列	73.00%	73.61%	74.62%	72.48%
	总计	50.64%	45.69%	47.86%	45.18%

（二）可比公司同类产品情况

公司高速连接器及组件主要应用于数据存储领域，目前尚无数据存储领域同行细分产品毛利率数据，因此选取同属于专业细分领域的电连技术进行对比。高速连接器及组件与可比公司细分产品营业收入、销量、单价和毛利率对比如下：

单位：万元，KPCS，元/KPCS

公司	产品名称	项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
电连技术	射频连接器及线缆连接器	营业收入	37,356.93	76,653.51	62,355.89	64,329.98
		销量	/	4,197,025.88	2,842,591.65	2,553,726,781
		单价	/	182.64	219.36	251.91
		毛利率	38.50%	36.50%	46.03%	45.08%
公司	高速连接器及组件	营业收入	5,119.43	12,543.47	10,181.23	9,653.12
		销量	71,870.16	204,748.03	254,130.04	268,126.94
		单价	712.32	612.63	400.63	360.02
		毛利率	50.64%	45.69%	47.86%	45.18%

注：电连技术线缆连接器组件主要用于射频电信信号传输，与创益通高速连接器及组件产品有一定区别，可比程度适中。

如上所述，公司高速连接器及组件单价与同行业上市公司电连技术“射频连接器及线缆连接器”相比差距较大。公司高速连接器及组件产品系列众多（其中 DDR 系列 34 种，SATA 系列 10 种，SD 系列 11 种，USB3.0 系列 47 种，连接器组件系列 57 种，全功能 Type C 系列 7 种），且产品具有高度定制化特点。由于不同系列的连接器在开发设计、材料要求、功能要求、精密制造工艺要求、订单特点、交货期等方面的需求差异较大，使得汇总产品的平均单位价格存在较大差异，因此不同企业的产品平均销售价格并不具有可比性。

通过查询其他上市公司连接器可比产品，查询产品主要集中在消费电子领域，类似公司通用连接器产品，而公司高速连接器及组件定位于数据存储领域，未找到相近产品。其他上市公司产品毛利率情况如下：

公司	产品 大类	产品二 级分类	产品三级 分类	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
海能 实业	线束类	移动终 端设备 连接产 品	USB2.0 连接 器及线束	/	/	18.55%	24.99%
			UBS3.0 连接 器及线束	/	/	17.37%	17.97%
胜蓝 股份	消费类电子连接器 及组件		USB 连接器	/	20.67%	19.11%	19.31%
公司	数据存 储互连 产品及 组件	高速连 接器及 组件	USB3.0 系列	53.01%	54. 09%	53. 76%	55.05%

其他上市公司产品单价情况如下：

单位：元/KPCS

公司	产品 大类	产品二 级分类	产品三级 分类	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
胜蓝 股份	消费类电子连接器 及组件		USB 连接器	/	312.20	187.90	165.80
公司	数据存 储互连 产品及 组件	高速连 接器及 组件	USB3.0 系列	651.35	735.35	754.86	810.84

.....

（三）高速连接器及组件等产品单价快速增长的原因、毛利率较高的原因

1、高速连接器及组件等产品单价快速增长的原因

报告期内，高速连接器及组件等产品销量及单价情况如下：

单位：KPCS，元/KPCS

三级分类	2020 年 1-6 月			2019 年度		
	销量	占比	单价	销量	占比	单价
DDR 系列	1,534.94	2.14%	993.61	8,571.40	4.19%	1,058.52
SATA 系列	6,418.10	8.93%	848.97	45,205.79	22.08%	361.67
SD 系列	12,404.40	17.26%	596.64	39,219.80	19.16%	568.77

USB3.0 系列	27,232.31	37.89%	651.35	51,809.95	25.30%	735.35
连接器组件系列	23,003.41	32.01%	654.67	58,404.29	28.52%	594.95
全功能 Type C 系列	1,277.00	1.78%	3,149.59	1,536.80	0.75%	3,161.65
总计	71,870.16	100.00%	712.32	204,748.03	100.00%	612.63
三级分类	2018 年度			2017 年度		
	销量	占比	单价	销量	占比	单价
DDR 系列	-	-	/	-	-	/
SATA 系列	129,229.95	50.85%	100.15	146,399.36	54.60%	78.80
SD 系列	30,632.40	12.05%	615.34	32,576.84	12.15%	624.20
USB3.0 系列	52,255.89	20.56%	754.86	51,109.91	19.06%	810.84
连接器组件系列	40,736.25	16.03%	632.78	37,202.84	13.88%	532.85
全功能 Type C 系列	1,275.55	0.50%	3,761.48	838.00	0.31%	4,051.15
总计	254,130.04	100.00%	400.63	268,126.94	100.00%	360.02

.....

(1) SATA 系列产品单价上涨的原因

报告期内，SATA 系列产品单价大幅上涨的主要原因系其中单价较低的端子类产品销售数量大幅减少，具体情况如下表所示：

单位：KPCS，元/KPCS

产品类型	2020 年 1-6 月			2019 年度		
	销售数量	销量占比	单位售价	销售数量	销量占比	单位售价
端子类产品	500.00	7.79%	44.73	27,459.60	60.74%	5.49
其他产品	5,918.10	92.21%	916.91	17,746.19	39.26%	912.80
总计	6,418.10	100.00%	848.97	45,205.79	100.00%	361.67
产品类型	2018 年度			2017 年度		
	销售数量	销量占比	单位售价	销售数量	销量占比	单位售价
端子类产品	115,638.86	89.48%	4.16	135,297.90	92.42%	4.22
其他产品	13,591.10	10.52%	916.84	11,101.46	7.58%	987.77
总计	129,229.95	100.00%	100.15	146,399.36	100.00%	78.80

报告期内，公司端子类产品销量分别为 135,297.90KPCS、115,638.86KPCS、27,459.60KPCS 和 500KPCS，占该系列产品销量的 92.42%、89.48%、60.74%和 7.79%，呈现逐年下降趋势，由于端子类产品单价较低，使得 SATA 系列产品单

价大幅上涨。

(2) 单价较高的 SD 系列产品、USB3.0 系列产品、连接器组件系列产品销量占比不断提升

报告期内，SD 系列产品的销量占比从 2017 年的 12.15% 提高到 2019 年的 19.16%，USB3.0 系列产品的销量占比从 2017 年的 19.06% 提高到 2019 年的 25.30%；随着数据存储类客户需求的增加，连接器组件系列产品的销售规模不断扩大，销量占比从 2017 年的 13.88% 提高到 2019 年的 28.52%，单价也呈上涨趋势。

.....

三、对比数据存储互联产品及消费电子互联产品中可比产品的单价及成本情况、结合产品行业竞争情况等因素，分析并披露数据存储互联产品毛利率显著高于消费电子互联产品的原因及合理性。

.....

(一) 高速连接器及组件的 USB3.0 和通用连接器的 USB 单价及成本情况

两类产品的差异主要体现在：①产品使用寿命不同，高速连接器及组件的 USB3.0 要求拔插次数 10,000 次以上，通用连接器的 USB 拔插次数 1,500 次以上；②产品制造工艺难度不同，高速连接器及组件的 USB3.0 因终端客户轻薄化要求，塑胶件接触部分厚度控制在 0.60mm 以内，极限位置不足 0.10mm；通用连接器的 USB 塑胶件接触部分厚度要求在 1.70mm。由于高速连接器及组件的 USB3.0 的使用寿命更长以及塑胶件厚度更薄，其单价、单位成本和毛利率相对通用连接器的 USB 更高，具体情况如下：

单位：元/KPCS

单价				
三级分类	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
高速连接器及组件-USB3.0 系列	651.35	735.35	754.86	810.84
通用连接器-USB 系列	375.47	351.26	392.53	389.49
单位成本				
三级分类	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度

高速连接器及组件-USB3.0 系列	306.04	337.62	349.08	364.48
通用连接器-USB 系列	289.21	281.83	300.52	295.10
综合毛利率				
三级分类	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
高速连接器及组件-USB3.0 系列	53.01%	54.09%	53.76%	55.05%
通用连接器-USB 系列	22.97%	19.77%	23.44%	24.23%

.....

问题 8.关于外协加工及 OEM 生产。

请发行人：

(1) 披露同行业可比上市公司外协加工占比情况、发行人是否显著高于同行业水平，分析外协加工占比逐年上升的原因，结合电镀、组装以及注塑等工序不同外协供应商采购价格、市场价格、同行业采购价格等分析发行人采购价格是否公允；

(2) 披露外协组装主要产品构成情况、相关产品对应销售客户情况，分析在外协电镀及外协注塑采购金额基本持平的情况下，报告期内外协组装采购金额快速增长的原因及合理性；

(3) 披露发行人在作为公牛集团等客户 OEM 供应商的情形下，将相关业务委托其他 OEM 供应商生产的原因、是否已取得客户的必要许可，是否可能引发纠纷或潜在纠纷，委托联益科技及子公司 OEM 生产数据线产品的相关销售收入及毛利率情况，与自行生产同类商品毛利率的差异情况。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

修订情况如下：

一、披露同行业可比上市公司外协加工占比情况、发行人是否显著高于同行业水平，分析外协加工占比逐年上升的原因，结合电镀、组装以及注塑等工序不同外协供应商采购价格、市场价格、同行业采购价格等分析发行人采购价格是否公允；

(一) 披露同行业可比上市公司外协加工占比情况、发行人是否显著高于

同行业水平，分析外协加工占比逐年上升的原因

1、公司外协加工占比与同行业可比上市公司情况

报告期内，公司与可比上市公司外协加工费及占主营业务成本比例情况如下：

单位：万元

公司简称	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
胜蓝股份	/	/	8,771.73	16.69%	5,561.99	11.59%	3,980.78	11.94%
发行人	2,631.13	20.09%	5,982.87	19.41%	4,496.10	17.09%	3,028.16	15.59%

注：

- 1、立讯精密、中航光电上市时间较早，其报告期内的定期报告中均未披露外协加工情况。
- 2、电连技术（2017 年上市）招股说明书中披露生产过程中的电镀环节委托给外协单位完成，但未单独披露委外电镀费金额，报告期内的定期报告中亦未披露委外金额。
- 3、意华股份（2017 年上市）招股说明书中披露少量非核心工序（主要为成品组装加工、贴片加工）和部分专业工序（主要为电镀、铜材回料加工）采用了外协加工的生产模式，但报告期内的定期报告中未披露委外金额。
- 4、徕木股份（2016 年上市）招股说明书中披露外协主要包括：1）将产品生产所涉及的电镀、原材料分条、蚀刻加工、喷涂等工艺环节全部委托给外协厂商完成；2）委托外协厂商加工少量塑胶件产品；3）委托外协厂商进行少量包装工序。但报告期内的定期报告中未披露外协金额。

报告期内，发行人外协加工成本占主营业务成本的比例分别为 **15.59%**、**17.09%**、**19.41%**及 **20.09%**，该比例高于可比上市公司胜蓝股份主要是产品结构不同的原因。

报告期内，发行人主要产品包括数据线产品（高频高速数据线以及 2.0/3.0 数据线）以及连接器及组件产品（高速连接器及组件以及通用连接器及组件），合计收入平均占比为 95.35%，其中数据线产品收入占比分别为 **28.71%**、**44.96%**、**49.08%**及 51.31%，占比逐年上升，连接器及组件产品收入占比分别 **61.15%**、**53.01%**、**48.70%**及 44.49%。

.....

报告期内，公司连接器及组件产品以及数据线产品（不包括代工产品销售情况）的销量及销售收入情况如下：

单位：KPCS、万元

主要产品	项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
高速连接器及组件	销量	65,035.14	192,670.55	241,385.79	259,793.49
	销售收入	4,635.92	11,656.83	9,293.87	9,067.47

主要产品	项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
通用连接器及组件	销量	134,122.23	463,098.01	580,784.64	775,937.30
	销售收入	2,970.05	6,595.70	7,439.40	6,087.75
高频高速数据线	销量	1,377.81	1,710.02	719.98	129.14
	销售收入	3,407.56	4,594.52	2,156.01	413.03
2.0/3.0 数据线	销量	12,682.07	22,126.03	15,085.23	6,118.64
	销售收入	6,263.69	15,084.98	10,309.63	5,696.43

如上表所述，2017 年至 2019 年，公司主要产品包括数据线产品（高频高速数据线以及 2.0/3.0 数据线）以及连接器及组件产品（高速连接器及组件以及通用连接器及组件），合计销售收入、销售数量的年均复合增长率分别为 **33.56%**、**-19.24%**，其中数据线产品（高频高速数据线以及 2.0/3.0 数据线）的销售收入、销售数量的年均复合增长率分别为 79.48%、95.32%，数据线产品的销售增长速度明显超过公司其他产品销售增速。

（二）结合电镀、组装以及注塑等工序不同外协供应商采购价格、市场价格、同行业采购价格等分析发行人采购价格是否公允

.....

2、外协加工价格对比情况

.....

（4）不同供应商相同可比料号采购金额及占比情况

报告期内，不同供应商相同可比料号采购金额及占比情况：

单位：万元

采购类型	项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
外协电镀	相同料号采购金额	408.49	934.10	1,124.35	1,018.71
	外协电镀采购总额	1,296.40	2,881.14	2,627.32	2,453.00
	占比	31.51%	32.42%	42.79%	41.53%
外协组装	相同料号采购金额	474.87	1,407.35	628.30	19.71
	外协组装采购总额	1,400.28	3,406.50	2,030.56	506.98
	占比	33.91%	41.31%	30.94%	3.89%
外协注塑	相同料号采购金额	-	-	1.18	5.82
	外协注塑采购总额	50.72	270.40	176.28	275.16

	占比	0.00%	0.00%	0.67%	2.12%
总计	相同料号采购金额	883.35	2,341.45	1,753.83	1,044.24
	外协加工费采购总额	2,747.40	6,558.04	4,834.16	3,235.14
	占比	32.15%	35.70%	36.28%	32.28%

报告期内，不同供应商相同可比料号外协加工采购金额分别为 1,044.24 万元、1,753.83 万元、2,341.45 万元和 883.35 万元，占各期外协加工采购总额比例分别为 32.28%、36.28%、35.70%和 32.15%。

.....

三、披露发行人在作为公牛集团等客户 OEM 供应商的情形下，将相关业务委托其他 OEM 供应商生产的原因、是否已取得客户的必要许可，是否可能引发纠纷或潜在纠纷，委托联益科技及子公司 OEM 生产数据线产品的相关销售收入及毛利率情况，与自行生产同类商品毛利率的差异情况。

（一）披露发行人在作为公牛集团等客户 OEM 供应商的情形下，将相关业务委托其他 OEM 供应商生产的原因、是否已取得客户的必要许可，是否可能引发纠纷或潜在纠纷

1、将相关业务委托其他 OEM 供应商生产的原因

.....

（3）公司 2018 年度、2019 年 1-6 月向公牛集团销售金额与公牛集团披露的采购金额对比及原因分析

单位：万元

期间	发行人向公牛集团销售金额	公牛集团向发行人 OEM 采购金额	差异
2019 年 1-6 月	3,708.03	3,958.65	-250.62
2018 年度	3,569.59	3,551.20	18.39

公司向公牛集团的销售金额包括 OEM 产品（数据线）销售收入、非 OEM 产品（连接器）销售收入以及模具销售收入，而公牛集团披露的向创益通采购金额仅包括 OEM 产品的采购金额。

形成上述差异的具体原因为：

(1) 2018 年度, 公司确认向公牛集团销售模具收入 8.70 万元, 销售非 OEM 产品收入 9.69 万元。

(2) 2019 年 1-6 月, 公司确认向公牛集团销售非 OEM 产品收入 44.45 万元, 双方入账时间的差异-295.07 万元(公司按照每月 25 日对账的金额确认收入, 公牛集团按照月底收货情况暂估确认)。

.....

问题 9.关于主营业务成本与主要供应商。

请发行人:

(1) 披露报告期内深圳市台钜电工、深圳华胜德塑胶电线等新增前五大供应商的成立时间、合作时间、采购和结算方式、成为发行人新增前五大供应的原因, 与该供应商交易的持续性等;

(2) 结合可比公司采购价格、公开市场报价等, 分析并披露报告期内接插件、线材、金属材料、包材、塑胶粒、塑胶件等主要原材料发行人采购价格的公允性;

(3) 披露报告期各期末人员结构构成, 结合自动化设备投入情况、人员结构的变化情况、生产人员数量变动情况, 分析员工数量与人工成本变动趋势差异的原因。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

修订情况如下:

.....

二、结合可比公司采购价格、公开市场报价等, 分析并披露报告期内接插件、线材、金属材料、包材、塑胶粒、塑胶件等主要原材料发行人采购价格的公允性;

发行人所处行业为连接器行业, 主要从事连接器与连接线的研发、生产和销售, 主要原材料包括接插件、线材、金属材料(主要为铜材、不锈钢等)、包材、塑胶粒、塑胶件等, 供应情况稳定。报告期内, 主要原材料的供应量、交货期、质量均能得到较好的保证。

公司主营业务成本中的直接材料主要为线材、接插件、铜及不锈钢等金属材料、塑胶粒、包装材料、委外代工产品等，报告期内直接材料金额占主营业务成本的比例分别为 59.07%、58.57%、57.07%和 55.15%。

报告期内，公司采购的各类材料金额及占材料采购总额的比例情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
接插件	2,359.32	33.25%	4,853.92	27.07%	3,681.45	21.46%	2,571.60	19.58%
线材	1,269.07	17.88%	2,583.76	14.41%	2,267.43	13.22%	1,221.08	9.30%
金属材料	965.49	13.61%	2,340.25	13.05%	1,978.67	11.53%	2,361.99	17.98%
包材	749.26	10.56%	1,937.54	10.81%	1,790.26	10.43%	1,214.56	9.25%
塑胶粒	681.19	9.60%	1,704.70	9.51%	1,031.22	6.01%	683.95	5.21%
塑胶件	319.91	4.51%	1,229.78	6.86%	1,429.33	8.33%	1,905.37	14.51%
委外代工产品	741.28	10.45%	3,245.83	18.10%	4,894.84	28.53%	2,955.59	22.50%
其他材料	10.99	0.14%	34.79	0.19%	83.26	0.49%	221.41	1.69%
总计	7,096.51	100.00%	17,930.58	100.00%	17,156.44	100.00%	13,135.55	100.00%

.....

三、披露报告期各期末人员结构构成，结合自动化设备投入情况、人员结构的变化情况、生产人员数量变动情况，分析员工数量与人工成本变动趋势差异的原因。

.....

（三）生产人员数量变动情况、员工数量与人工成本变动趋势差异的原因

报告期内，生产人员数量、人工工资、人均产值变动情况如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
当年月平均生产人员（人）	622.17	693.92	618.92	497.83
其中：线材车间	286.00	342.58	288.33	149.25
新能源车间	—	0.58	9.17	26.83
组装车间	206.50	191.92	216.42	236
冲压、注塑车间	117.50	145.84	74.08	70.33
其他车间	12.17	13.00	30.92	15.42

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
主要产品销售收入（万元）	17,660.22	37,932.03	29,198.91	21,264.68
其中：高速连接器及组件	4,635.92	11,656.83	9,293.87	9,067.47
高频高速数据线	3,407.56	4,594.52	2,156.01	413.03
通用连接器及组件	2,970.05	6,595.70	7,439.40	6,087.75
2.0/3.0 数据线	6,263.69	15,084.98	10,309.63	5,696.43
通讯连接器产品及组件	383.00	—	—	—
人均年产值（万元/人）	28.38	54.66	47.18	42.71
其中：数据线	21.90	48.90	43.23	40.93
连接器及组件	35.17	62.71	57.60	49.47
年薪酬合计（万元）	1534.50	3,744.79	3,284.84	2,509.50
年人均薪酬（万元/人）	2.47	5.40	5.31	5.04

.....

问题 10.关于联益科技。

请发行人：

（1）披露联益科技成立时间较短即成为发行人主要供应商的原因，发行人向其采购价格与其他供应商是否存在显著差异，发行人向其采购金额占其营业收入的比例，如比例较高请分析并披露合理性；

（2）披露张真担任联益科技监事的时间及原因、此后离职的原因、期间的具体工作职责，并分析发行人与联益科技的合作时点、向其采购额大幅增长是否发生在张真在联益科技任职期间前后，结合上述情况分析联益科技是否为发行人实质上的关联方；

（3）披露周爱武对湖北创益通的出资方式，如现金出资，披露是否已实缴出资款；如实物出资，披露出资资产的具体情况，是否进行资产评估，资产评估的具体方法、评估增值情况以及评估结果的公允性，投资设立湖北创益通、湖北创益通向联益科技及湖北瀚聚鑫电子科技有限公司购买资产两笔交易是否存在利益输送；

（4）披露向联益科技购买资产的原因、必要性，相关资产评估的具体方法、评估增值情况以及评估结果的公允性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，请保荐人、申报会计师就发行人实际控制人及其主要近亲属、张真、董监高与联益科技、周爱武是否存在异常资金往来,相关交易是否真实、公允进行核查，并说明核查结论及依据。

修订情况如下：

.....

二、披露张真担任联益科技监事的时间及原因、此后离职的原因、期间的具体工作职责，并分析发行人与联益科技的合作时点、向其采购额大幅增长是否发生在张真在联益科技任职期间前后，结合上述情况分析联益科技是否为发行人实质上的关联方；

.....

此外，经过核查发行人及其实际控制人及配偶、董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员（包括总经理、副总经理、研发总监、财务负责人、董事会秘书）、其他核心人员、财务主管及出纳报告期内的公司/个人银行账户流水，以及核查联益科技及其实际控制人周爱武及配偶、联益科技业务经理张真的公司/个人银行账户流水。**报告期内，发行人实际控制人张建明个别近亲属与周爱武及配偶存在两笔合计 0.84 万元金额的日常往来，除此之外，报告期内，发行人实际控制人及配偶、董监高人员与联益科技及其实际控制人周爱武不存在资金往来。报告期内，张真与周爱武存在一笔借款资金往来，金额 70 万元，借款已偿还；张真由于在联益科技任职原因，与联益科技及其实际控制人周爱武存在工资、报销等职务方面的资金往来，相关金额数量较小；根据联益科技实际控制人周爱武安排，张真将联益科技资金取现或零星现金货款通过个人账户或柜台存现的方式转入周爱武或其配偶账户，转账资金全部为联益科技资金，非张真个人资金。**

.....

问题 11.关于主要客户。

请发行人：

(1)分析并披露报告期内对西部数据、公牛集团销售收入快速增长的原因，

发行人对公牛集团订单的获取方式、合作历史、订单持续性等，结合公牛集团、西部数据各期回款比例及第四季度、12月销售收入占比等，分析是否存在年底突击销售情形；

(2) 披露发行人向同行业竞争对手莫仕大额销售的具体内容、原因、交易公允性，报告期内发行人其他客户是否还存在类似情形；

(3) 结合报告期内向公牛集团、星科金朋等内销主要客户（如前十名）的销售金额、占比、毛利率情况，分析并披露内销主要客户之间的销售毛利率是否存在较大差异。

请保荐人、申报会计师核查并发表明确意见。

修订情况如下：

一、分析并披露报告期内对西部数据、公牛集团销售收入快速增长的原因，发行人对公牛集团订单的获取方式、合作历史、订单持续性等，结合公牛集团、西部数据各期回款比例及第四季度、12月销售收入占比等，分析是否存在年底突击销售情形；

(一) 分析并披露报告期内对西部数据、公牛集团销售收入快速增长的原因，发行人对公牛集团订单的获取方式、合作历史、订单持续性等

1、对晟碟（西部数据）、公牛集团销售收入快速增长的原因

报告期内，发行人向公牛集团、晟碟（西部数据）销售的情况如下：

单位：万元

客户名称	销售产品系列		2020年 1-6月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
公牛集团	消费电子互连产品及组件	USB2.0/3.0 数据线	1,569.13	6,922.63	3,549.64	-
		通用连接器	4.04	76.78	6.73	-
	其他		-	5.70	13.22	-
	合计		1,573.17	7,005.11	3,569.59	-
晟碟（西部数	数据存储互连产品及组件	高频高速数据线	3,317.06	4,360.38	1,885.73	64.56
		高速连接器及组件	943.77	3,074.59	3,223.42	2,663.00
	其他		2.72	8.34	4.43	45.16

客户名称	销售产品系列	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
据)	合计	4,263.55	7,443.32	5,113.58	2,772.71

.....

(二) 结合公牛集团、西部数据各期回款比例及第四季度、12 月销售收入占比等，分析是否存在年底突击销售情形

报告期内，公牛集团、晟碟（西部数据）的应收账款回款情况良好，具体情况如下：

单位：万元

客户名称	期末余额	期末余额	2018 年度		2019 年度		2020 年 1-8 月	
			回款金额	回款比例	回款金额	回款比例	回款金额	回款比例
公牛集团	2017 年 12 月 31 日	-						
	2018 年 12 月 31 日	2,195.47			2,195.47	100.00%		
	2019 年 12 月 31 日	1,719.99					1,719.99	100.00%
	2020 年 6 月 30 日	1,329.87					741.42	55.75%
晟碟 (西部数据)	2017 年 12 月 31 日	675.92	675.92	100.00%				
	2018 年 12 月 31 日	1,704.55			1,704.55	100.00%		
	2019 年 12 月 31 日	2,599.68					2,599.68	100.00%
	2020 年 6 月 30 日	3,274.87					1,817.94	55.51%

报告期内，发行人对晟碟（西部数据）与公牛集团的各季度销售无明显异常情况，也不存在期末月份突击销售情形，各季度销售情况如下：

单位：万元

客户名称	季度	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
晟碟 (西部数据)	一季度	1,901.35	44.60%	1,371.64	18.43%	631.94	12.36%	749.13	27.02%
	二季度	2,362.21	55.40%	2,002.93	26.91%	1,503.34	29.40%	678.37	24.47%
	其中 6 月	927.97	21.77%	664.74	8.93%	818.16	16.00%	297.32	10.72%
	三季度	-	0.00%	1,675.65	22.51%	1,354.47	26.49%	710.40	25.62%
	四季度	-	0.00%	2,393.10	32.15%	1,623.83	31.76%	634.82	22.90%

客户名称	季度	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
	其中 12 月	-	0.00%	813.87	10.93%	370.40	7.24%	160.79	5.80%
	合计	4,263.55	100.00%	7,443.32	100.00%	5,113.58	100.00%	2,772.71	100.00%
公牛集团	一季度	391.03	24.86%	1,601.86	22.87%	28.51	0.80%	-	-
	二季度	1,182.14	75.14%	2,106.16	30.07%	598.59	16.77%	-	-
	其中 6 月	526.01	33.44%	1,195.00	17.06%	347.44	9.73%	-	-
	三季度	-	0.00%	1,770.44	25.27%	1,042.06	29.19%	-	-
	四季度	-	0.00%	1,526.64	21.79%	1,900.42	53.24%	-	-
	其中 12 月	-	0.00%	551.49	7.87%	623.31	17.46%	-	-
	合计	1,573.17	100.00%	7,005.11	100.00%	3,569.59	100.00%	-	-

综上所述，公牛集团、晟碟（西部数据）各期回款情况良好，各季度或期末月份销售无明显异常情况，不存在年底突击销售情形。

.....

三、结合报告期内向公牛集团、星科金朋等内销主要客户（如前十名）的销售金额、占比、毛利率情况，分析并披露内销主要客户之间的销售毛利率是否存在较大差异。

.....

（二）分析并披露内销主要客户之间的销售毛利率是否存在较大差异

如前述内容所述，发行人内销主要客户之间的销售毛利率存在较大差异，造成差异的主要原因为：

1、产品应用领域不同造成毛利率水平不同

报告期内，公司产品主要应用于数据存储和消费电子应用领域，不同领域的产品毛利率如下：

产品应用领域	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
数据存储互连产品及组件	49.75%	45.23%	44.94%	43.82%
消费电子互连产品及组件	20.32%	19.27%	18.98%	22.01%

.....

星科金朋作为全球知名的集成电路封测外包公司，最近三年其经营业绩主要受全球半导体行业周期波动和自身经营的影响，发行人与星科金朋的业务合作良好，随着星科金朋业务的发展和经营的好转，将有利于发行人与其业务的合作与发展。

公司根据星科金朋的订单发货，将产品运到其指定交货地点，星科金朋对货物进行签收，公司按签收的金额确认收入。次月，公司按照星科金朋上月的签收金额开具增值税专用发票，双方约定结算方式为开票月起月结 60 天。报告期内，双方合作情况良好，星科金朋均能在信用期内足额、及时回款，不存在逾期付款的情况。

.....

问题 13.关于存货。

请发行人：

(1) 结合报告期内用量情况，分析并披露 2018 年采购 Lightning 插头金额较大的原因；

(2) 结合报告期各期末存货的库龄结构、同行业可比公司存货跌价准备计提比例情况等，分析并披露存货跌价准备计提是否充分，2019 年末未对原材料、在产品、委托加工物资等计提存货跌价准备的合理性；

(3) 结合报告期各期末自制半成品构成情况、库龄情况，分析并披露自制半成品 2018 年跌价准备计提金额较大的原因。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

修订情况如下：

.....

二、结合报告期各期末存货的库龄结构、同行业可比公司存货跌价准备计提比例情况等，分析并披露存货跌价准备计提是否充分，2019 年末未对原材料、在产品、委托加工物资等计提存货跌价准备的合理性；

（一）报告期各期末存货的库龄结构

报告期各期末存货的库龄结构如下：

单位：万元

存货类别	2020.06.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	1 年以内	1 年以上	1 年以内	1 年以上	1 年以内	1 年以上	1 年以内	1 年以上
原材料	1,054.10	35.11	994.30	86.42	1,316.61	92.59	364.02	24.32
低值易耗品	12.74	2.87	10.14	3.28	10.73	3.36	13.42	0.01
在产品	380.72	-	421.92	-	349.25	-	383.84	-
库存商品	1,900.10	80.93	1,911.50	53.55	1,136.15	59.06	629.65	86.05
委托加工物资	702.67	-	505.27	-	548.82	-	221.85	-
发出商品	1,329.00	0.06	1,191.90	-	1,139.14	-	876.35	-
自制半成品	1,039.92	129.48	1,069.37	167.14	662.49	215.44	784.65	57.41
合计	6,419.24	248.45	6,104.40	310.39	5,163.19	370.45	3,273.78	167.79

报告期内，公司存货库龄主要为以 1 年以内为主，各期 1 年以内库龄的存货占比均在 93%以上。

（二）同行业可比公司存货跌价准备计提比例情况

同行业可比公司存货跌价准备计提比例如下：

单位名称	2020.06.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
立讯精密	0.78%	1.16%	1.70%	1.16%
意华股份	5.59%	6.13%	7.26%	5.50%
电连技术	1.99%	1.99%	2.23%	2.73%
徕木股份	1.59%	1.56%	1.28%	1.21%
中航光电	5.03%	6.21%	5.58%	5.47%
胜蓝股份	6.53%	5.40%	3.82%	3.02%
可比上市公司平均	3.58%	3.74%	3.64%	3.18%

发行人	6.23%	5.55%	7.10%	3.63%
-----	-------	-------	--------------	--------------

同行业可比公司存货跌价准备计提比例差别较大，发行人存货跌价准备计提比例高于可比公司平均水平。

（三）分析并披露存货跌价准备计提是否充分

.....

报告期各期存货跌价的计提情况如下：

单位：万元

期间	库龄	存货余额	存货跌价准备	计提比例
2020.06.30	1 年以内	6,419.24	206.22	3.22%
	1 年以上	248.45	209.08	84.16%
	合计	6,667.69	415.30	6.23%
2019.12.31	1 年以内	6,104.40	136.74	2.24%
	1 年以上	310.39	219.36	70.67%
	合计	6,414.79	356.10	5.55%
2018.12.31	1 年以内	5,163.19	129.40	2.51%
	1 年以上	370.45	263.35	71.09%
	合计	5,533.64	392.75	7.10%
2017.12.31	1 年以内	3,273.78	86.01	2.63%
	1 年以上	167.79	38.87	23.17%
	合计	3,441.57	124.88	3.63%

.....

（四）2019 年末未对原材料、在产品、委托加工物资等计提存货跌价准备的合理性

.....

3、原材料、在产品、委托加工物资等减值迹象分析

公司产品的种类及规格繁多，不同客户不同产品对元件的性能、规格要求都存在很大差别，且对产品的交货周期有严格要求，因此公司主要根据客户的订单需求安排生产。公司也存在少部分情况下，基于节假日或大批量交货的因素，对

部分长期合作客户按订单或客户预计的需求适量提前备货生产。公司的存货流转速度较快，报告期内，存货周转率分别为 **7.57**、**5.87**、**5.16** 和 2.00，存货周转率较高。

报告期内公司主要产品的毛利率水平较高，数据存储互连产品及组件的毛利率分别为 **43.82%**、**44.94%**、**45.23%**和 49.75%，消费电子互连产品及组件的毛利率分别为 22.01%、18.98%、19.27%和 20.32%，综合毛利率分别为 **30.98%**、28.39%、**30.12%**和 33.57%。

.....

三、结合报告期各期末自制半成品构成情况、库龄情况，分析并披露自制半成品 2018 年跌价准备计提金额较大的原因。

.....

（二）分析并披露自制半成品 2018 年跌价准备计提金额较大的原因

2018 年末库龄在一年以上的自制半成品金额为 215.44 万元，较 2017 年末增加 **158.03** 万元，其中比克电池订单对应的半成品为 161.27 万元。随着国家对新能源汽车补贴政策的退坡，新能源汽车行业整体受到较大影响，基于大环境的影响，公司判断此部分在产品很可能不会继续加工为成品并供应给比克电池；其他一年以上半成品主要为对应客户取消或暂停订单，难以判断后续的使用及销售情况，根据存货跌价计提政策，对库龄在一年以上的无销售和使用计划的存货全额计提跌价准备，所以发行人在 2018 年末对一年以上的自制半成品 215.44 万元全额计提了存货跌价准备，导致自制半成品 2018 年存货跌价准备计提金额较大。

.....

问题 16.关于销售费用。

请发行人结合报告期内发行人主要客户变动情况、发行人与可比公司的客户集中度情况，分析并披露发行人销售费用率较低且呈下降趋势的合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

一、请发行人结合报告期内发行人主要客户变动情况、发行人与可比公司的客户集中度情况，分析并披露发行人销售费用率较低且呈下降趋势的合理性。

(一) 主要客户变动情况

报告期内，公司前十大客户销售金额及其占主营业务收入的比例如下：

单位：万元

年度	序号	客户名称	销售金额	占主营业务收入的 比例	合作开始时间
2020 年 1-6 月	1	晟碟（西部数据）	4,263.55	21.83%	2011.08
	2	莫仕	1,720.71	8.81%	2013.01
	3	公牛集团	1,573.17	8.06%	2018.01
	4	星科金朋	1,516.52	7.77%	2013.12
	5	和泰电子	1,131.22	5.79%	2015.01
	小计		10,205.16	52.25%	
	6	沃客非凡	909.35	4.66%	2016.11
	7	深圳市理德铭科技股份有限公司	787.03	4.03%	2019.09
	8	安克创新	691.15	3.54%	2013.02
	9	深圳市瑞晶实业有限公司	598.86	3.07%	2013.06
	10	中航光电	552.34	2.83%	2019.07
	小计		3,538.73	18.12%	
	合计		13,743.89	70.37%	
2019 年度	1	晟碟(西部数据)	7,443.32	17.09%	2011.08
	2	公牛集团	7,005.11	16.09%	2018.01
	3	星科金朋	4,449.93	10.22%	2013.12
	4	安克创新	3,963.16	9.10%	2013.02
	5	莫仕	3,511.32	8.06%	2013.01
	小计		26,372.84	60.57%	
	6	湖南炬神电子有限公司	1,867.91	4.29%	2013.05
	7	深圳市瑞晶实业有限公司	1,536.97	3.53%	2013.06
	8	和泰电子	1,525.86	3.50%	2015.01
	9	深圳市乔威电源有限公司	908.65	2.09%	2013.01
	10	得润电子	907.88	2.09%	2019.05

年度	序号	客户名称	销售金额	占主营业务收入的比例	合作开始时间
	小计		6,747.27	15.50%	
	合计		33,120.11	76.07%	
2018 年度	1	晟碟（西部数据）	5,113.58	14.08%	2011.08
	2	莫仕	5,100.78	14.04%	2013.01
	3	星科金朋	4,090.92	11.26%	2013.12
	4	公牛集团	3,569.59	9.83%	2018.01
	5	安克创新	3,536.25	9.73%	2013.02
	小计		21,411.13	58.93%	
	6	沃客非凡	1,802.88	4.96%	2016.11
	7	湖南炬神电子有限公司	1,386.48	3.82%	2013.05
	8	和泰电子	1,014.88	2.79%	2015.01
	9	深圳市乔威电源有限公司	998.49	2.75%	2013.01
	10	伟创力	885.10	2.44%	2011.08
	小计		6,087.84	16.76%	
	合计		27,498.97	75.69%	
2017 年度	1	星科金朋	3,808.42	13.72%	2013.12
	2	莫仕	3,328.87	11.99%	2013.01
	3	安克创新	3,064.27	11.04%	2013.02
	4	晟碟（西部数据）	2,772.71	9.99%	2011.08
	5	比克电池	2,200.25	7.92%	2016.08
	小计		15,174.52	54.65%	
	6	Avenir Telecom	1,219.17	4.39%	2016.06
	7	埃梯梯	1,078.43	3.88%	2004.06
	8	伟创力	920.34	3.31%	2011.08
	9	湖南炬神电子有限公司	789.72	2.84%	2013.05
	10	达研光电	763.22	2.75%	2012.02
	小计		4,770.87	17.18%	
	合计		19,945.39	71.83%	

.....

（二）报告期内公司与同行业可比上市公司的客户集中度情况

报告期内，公司与同行业可比上市公司前五大客户销售金额占主营业务收入的比例如下：

股票简称	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
立讯精密	-	77.04%	68.43%	60.50%
意华股份	-	32.61%	25.58%	21.21%
电连技术	-	48.06%	57.93%	62.24%
徕木股份	-	50.96%	47.08%	63.48%
中航光电	-	27.35%	30.24%	28.62%
胜蓝股份	-	30.76%	36.34%	32.98%
可比上市公司平均	-	44.46%	44.27%	44.84%
发行人	52.25%	60.57%	58.93%	54.65%

注 1：数据来源：各可比公司年报。

注 2：各可比公司的 2020 年半年度报告均未披露前五大客户销售金额。

报告期各期，公司前五大客户集中度分别为 **54.65%**、58.93%、**60.57%**及 52.25%，除低于立讯精密外，高于其他可比上市公司。此外，报告期内，公司前十大客户集中度均超过 70%，主要客户集中且较为稳定。

（三）销售费用率较低且呈下降趋势的合理性

1、报告期内，公司与同行业可比上市公司销售费用率的比较情况如下：

股票简称	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
立讯精密	0.67%	0.80%	1.08%	1.38%
意华股份	3.34%	5.08%	5.28%	5.28%
电连技术	3.95%	3.81%	3.94%	2.59%
徕木股份	4.13%	4.46%	4.43%	4.28%
中航光电	2.67%	4.08%	4.60%	4.69%
胜蓝股份	3.15%	3.17%	3.08%	3.27%
可比上市公司平均	2.98%	3.57%	3.74%	3.58%
发行人	0.84%	1.58%	1.85%	2.33%

报告期内，公司的销售费用率低于同行业可比上市公司的平均水平，除立讯精密的销售费用率低于公司外，其他同行业可比上市公司的销售费用率均高于公

司，主要受到客户集中度的影响。对比报告期内客户集中度和销售费用率，公司前五大客户的客户集中度高于同行业可比上市公司平均水平，相应的销售费用率低于可比公司平均水平，其中立讯精密的销售费用率低于公司，相应的客户集中度高于公司，趋势一致。

2、报告期内，公司与同行业可比上市公司各销售费用明细占营业收入比例情况如下：

单位：万元

年度	公司名称	职工薪酬		运输费		差旅费、业务招待费		其他		合计	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
2020年 1-6月	立讯精密	11,752.62	0.32%	5,219.27	0.14%	1,168.49	0.03%	6,117.52	0.17%	24,257.90	0.67%
	意华股份	1,444.18	0.87%	2,186.10	1.31%	344.78	0.21%	1,584.82	0.95%	5,559.88	3.34%
	电连技术	1,500.78	1.39%	312.71	0.29%	1,204.99	1.12%	1,242.59	1.15%	4,261.07	3.95%
	徕木股份	334.41	1.54%	387.33	1.78%	51.79	0.24%	124.49	0.57%	898.02	4.13%
	中航光电	7,286.70	1.51%	1,860.98	0.39%	1,212.66	0.25%	2,502.43	0.52%	12,862.77	2.67%
	胜蓝股份	311.72	0.97%	372.07	1.16%	239.26	0.74%	87.92	0.27%	1,010.98	3.15%
	可比公司平均		1.10%		0.85%		0.43%		0.61%		2.98%
	发行人	119.93	0.61%			31.17	0.16%	15.13	0.08%	166.23	0.84%
2019 年度	立讯精密	27,553.52	0.44%	8,404.71	0.13%	4,133.06	0.07%	9,736.20	0.16%	49,827.48	0.80%
	意华股份	2,684.91	1.65%	2,047.94	1.26%	1,099.88	0.68%	2,414.75	1.49%	8,247.48	5.08%
	电连技术	2,865.23	1.33%	804.29	0.37%	2,231.13	1.03%	2,340.39	1.08%	8,241.03	3.81%
	徕木股份	682.89	1.47%	823.28	1.77%	281.41	0.61%	285.93	0.61%	2,073.50	4.46%
	中航光电	17,060.95	1.86%	4,131.12	0.45%	5,518.07	0.60%	10,662.53	1.16%	37,372.68	4.08%
	胜蓝股份	689.09	0.95%	764.26	1.06%	582.24	0.80%	262.94	0.36%	2,298.53	3.17%

年度	公司名称	职工薪酬		运输费		差旅费、业务招待费		其他		合计	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
	可比公司平均		1.28%		0.84%		0.63%		0.81%		3.57%
	发行人	252.26	0.57%	310.55	0.70%	70.66	0.16%	62.74	0.14%	696.21	1.58%
2018年度	立讯精密	19,051.09	0.53%	4,631.98	0.13%	3,462.52	0.10%	11,642.25	0.32%	38,787.83	1.08%
	意华股份	2,571.24	1.85%	1,714.51	1.24%	845.01	0.61%	2,202.12	1.59%	7,332.88	5.28%
	电连技术	2,466.12	1.84%	306.58	0.23%	1,791.21	1.34%	726.30	0.54%	5,290.21	3.94%
	徕木股份	776.60	1.79%	712.37	1.64%	216.13	0.50%	219.79	0.51%	1,924.88	4.43%
	中航光电	16,037.53	2.05%	4,373.04	0.56%	5,236.33	0.67%	10,344.55	1.32%	35,991.45	4.60%
	胜蓝股份	598.28	0.93%	666.79	1.03%	407.66	0.63%	317.37	0.49%	1,990.10	3.08%
	可比公司平均		1.50%		0.80%		0.64%		0.80%		3.74%
	发行人	254.12	0.69%	289.22	0.79%	77.56	0.21%	60.62	0.16%	681.52	1.85%
2017年度	立讯精密	14,035.60	0.61%	3,143.69	0.14%	3,249.25	0.14%	11,081.15	0.49%	31,509.70	1.38%
	意华股份	2,143.61	1.76%	1,615.28	1.33%	784.24	0.65%	1,870.25	1.54%	6,413.38	5.28%
	电连技术	1,466.18	1.03%	318.46	0.22%	1,368.17	0.96%	528.05	0.37%	3,680.85	2.59%
	徕木股份	724.00	1.94%	553.19	1.48%	137.72	0.37%	187.39	0.50%	1,602.30	4.28%
	中航光电	11,749.17	1.85%	3,381.15	0.53%	4,736.36	0.74%	9,994.88	1.57%	29,861.56	4.69%
	胜蓝股份	439.50	0.96%	514.42	1.12%	364.45	0.79%	185.73	0.40%	1,504.10	3.27%
	可比公司平均		1.36%		0.80%		0.61%		0.81%		3.58%
	发行人	263.56	0.94%	215.86	0.77%	62.21	0.22%	113.44	0.40%	655.07	2.33%

.....

综上所述，公司前五大客户的客户集中度高于同行业可比上市公司的平均水平，销售费用率低于同行业可比上市公司的平均水平，其中立讯精密的销售费用率低于公司，相应的客户集中度高于公司，趋势一致。报告期内，公司销售费用（含运费）分别为 655.06 万元、681.52 万元、696.21 万元和 322.32 万元，占当期营业收入的比例分别为 **2.33%**、1.85%、1.58%和 1.63%，销售费用金额持续上升，销售费用率持续下降，是由于公司以“同心多圆，以点带面”为策略获取市场，通过十余年的不断开拓和持续的优质服务，已积累了一大批国际国内知名的核心客户资源，晟碟（西部数据）、星科金朋、莫仕、安克创新和公牛集团等核心客户群稳定，同时基于研发的投入，客户对公司产品的满意度较高，所以公司收入增量主要来源于核心客户销售金额增长，使得公司用于开发新客户及维护客户等方面相关的销售费用较低，符合公司的销售策略和实际经营情况。

.....

问题 19.关于税费。

请发行人结合增值税实缴金额等税基变动情况，分析并披露上述税费增长率低于同期营业收入增长率的原因。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

修订情况如下：

一、请发行人结合增值税实缴金额等税基变动情况，分析并披露上述税费增长率低于同期营业收入增长率的原因。

.....

（二）城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加增长率与营业收入增长率的对比关系

报告期内，发行人缴纳的城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加增长率与营业收入增长率的对比关系如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2019 年较 2018 年增长 率	2018 年度	2018 年较 2017 年增长 率	2017 年度
城 市 维 护 建 设 税	68.51	154.06	14.74%	134.27	16.21%	115.53
教育费附加	29.36	66.03	14.74%	57.54	16.21%	49.51
地 方 教 育 费 附 加	19.57	44.02	14.74%	38.36	16.21%	33.01
营业收入	19,737.46	44,114.18	20.00%	36,761.74	30.54%	28,160.82
其中：内销收 入	15,554.01	34,411.80	34.03%	25,674.88	18.88%	21,597.40
外 销 收入	4,183.45	9,702.38	-12.49%	11,086.86	68.92%	6,563.42

.....

（以下无正文）

(本页无正文，为《关于深圳市创益通技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件审核问询函有关财务问题的专项说明回复的修订说明》之签章页)

大信会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



中国注册会计师:



2020 年 11 月 11 日