



# 深圳市创益通技术股份有限公司

（住所：深圳市光明区凤凰街道东坑社区长丰工业园  
第4栋101-501、第11栋、第13栋105）

## 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 的上市委审议意见落实函的回复

保荐人（主承销商）



（深圳市福田区福田街道福华一路111号）

**深圳证券交易所：**

贵所《关于创业板上市委审议意见的落实函》（审核函〔2020〕010839 号）（以下简称“落实函”）已收悉。

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”）对落实函所列问题进行了逐项落实、核查，并对招股说明书等申请文件进行了相应的修改、补充。现将落实函回复如下，请予审核。

除另有说明外，本回复中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》（上会稿）（以下简称“招股说明书”）中的含义一致。

|             |                |
|-------------|----------------|
| 落实函所列问题     | <b>黑体（不加粗）</b> |
| 对落实函所列问题的回复 | 宋体（不加粗）        |
| 对招股说明书的补充修改 | <b>楷体、加粗</b>   |

## 问题 1

请发行人严格按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书》第三十六条的要求，规范披露风险因素。

### 回复：

《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书》第三十六条：一项风险因素不得描述多个风险。风险因素中不得包含风险对策、发行人竞争优势及类似表述。根据上述要求，发行人已对招股说明书中“重大事项提示”之“一、特别风险提示”以及“第四节 风险因素”进行删减和补充修改，具体内容如下：

### 一、招股说明书“第四节 风险因素”披露风险内容

发行人已在招股说明书中“第四节 风险因素”对下述风险因素进行删减和补充修改，删减及补充修改后的内容如下：

“

### 一、创新风险

#### （一）科技创新风险

公司的连接器产品主要应用于数据存储、消费电子等领域，行业具有技术革新快、产品迭代升级频繁等特点。近年来，随着产品向高速多功能、微型等方向发展，研发技术及生产制造技术难度逐渐增高。

随着终端电子产品客户的要求不断提高以及行业技术的创新，公司的生产技术与研发水平面临愈发严峻的挑战，若公司不能在科技创新上获得市场及主要客户认可，将直接影响本公司的市场地位和竞争优势，进而影响公司的经营业绩。

### 二、技术风险

#### （二）核心技术人员流失及技术泄密风险

随着行业内的竞争逐渐演变成对高素质人才争夺的竞争，核心人才的重要性突显，若公司不能有效地保持核心技术人才的稳定性，将会给公司的市场竞争力带来显著的不利影响。虽然公司采取了相关技术保护措施，但仍存在技术泄密的

风险。

### 三、经营风险

#### （二）市场竞争加剧风险

近年来，随着中国电子制造业制造水平的迅速发展，下游行业对于连接器产品的性能需求不断提高，该行业的竞争也愈加激烈。一方面，国内部分早期上市的连接器生产商发展迅速，在技术、规模化生产、客户资源等方面已经实现了一定的积累，占据了先发优势；另一方面，随着国内市场的迅速增长，泰科、安费诺、莫仕等行业领先的连接器生产商陆续在中国区设立生产基地并不断扩大生产基地的产能及产量，使得国内市场的竞争进一步加剧。若公司在未来激烈的市场竞争格局中不能持续提高竞争力，未来将面临较大的市场竞争风险。

#### （三）产品被替代或部分被替代的风险

公司在业务规模、研发费用投入等方面相对同行业可比上市公司而言较小。目前公司主要产品中，数据存储互连产品及组件与行业可比上市公司主要产品不属于同类型产品，消费电子互连产品及组件与同行业个别可比上市公司的部分消费类电子产品存在近似地方。

**尽管**各家连接器公司在行业布局、客户群体、业务发展阶段或者细分领域等竞争优势不同，使得各家公司的核心产品、细分产品和重要客户群体均有所区别。

但若未来公司同行业竞争对手在研发设计和精密制造方面更具备竞争优势，能够开发提供性价比更高的同类型产品，满足客户对于产品品质、交付能力等方面的要求，则公司可能丧失相关产品的产品竞争力，导致公司产品存在被替代或部分被替代的风险，进而对公司经营业绩产生不利影响。

#### （四）大客户可能流失的风险

公司主要从事精密连接器、连接线、精密结构件等互连产品的研发、生产和销售，产品主要应用于数据存储、消费电子及新能源等领域，行业内企业众多、市场化程度较高、竞争充分，下游诸如数据存储、消费电子、汽车、通讯等行业的制造商较为集中。

报告期内，公司主要客户为晟碟（西部数据）、星科金朋、莫仕、公牛集团、

安克创新等，报告期各期，公司上述前五大客户集中度分别为 54.65%、58.93%、60.57%及 52.25%，相对比较稳定。上述前五大客户中，因受中美贸易摩擦和新冠疫情影响，莫仕 2019 年收入同比大幅下降，安克创新 2020 年 1-6 月收入同比大幅下降。

如果外部政策环境发生重大变化，或者公司在研发设计、精密制造、产品品质、交付能力等方面不能持续满足上述大客户的要求，或者同行业竞争对手采取相关措施参与对公司大客户的竞争，可能会造成公司大客户流失的风险，对公司的经营业绩产生较大影响。

#### （五）产品质量风险

连接器作为电子元器件的核心零部件，单个产品价值不高，但其连接的其他零部件通常价格高昂，因此下游客户对于连接器产品的品质要求较高。由于连接器产品更新迭代速度较快，若公司在未来出现重大品质管理失误，导致产品严重不符合客户要求，可能会面临大规模退货、丢失客户订单、甚至大额索赔的风险。

#### （六）代工生产及外协加工风险

随着公司业务规模的扩大及订单的快速增长，公司因自身产能不足或为将资源集中到核心产品和核心工艺的生产制造等环节，从而将部分产品以代工的模式交给其他专业厂商完成或将电镀、注塑、组装等部分非核心工序委托给外协加工厂商进行加工。

报告期内，公司发生的代工生产及外协加工合计金额分别为 6,190.74 万元、9,729.00 万元、9,803.87 万元和 3,488.68 万元。如果公司不能持续保持对代工或外协供应商的良好管理，将存在影响产品质量、耽误生产进度的风险，给公司整体经营带来不利影响。

### 四、内控风险

#### （二）业务规模扩大导致的管理风险

报告期内，公司业务快速发展，生产经营规模进一步提升，资产规模和销售规模均保持较快的增长速度。报告期各期末，公司的总资产分别为 27,149.28 万元、37,235.67 万元、46,219.38 万元和 51,515.63 万元；各期营业收入分别为

28,160.82 万元、36,761.74 万元、44,114.18 万元和 19,737.46 万元。公司根据生产经营的需要和产业布局的规划，加大了生产产能的投入。

公司本次发行股票并上市后，随着募集资金投资项目的建成，业务规模将进一步提升，经营规模和产品应用领域将不断扩大，公司的组织结构和管理体系也将日趋复杂，对公司经营管理、资源整合、持续创新、市场开拓等方面都提出了更高的要求，经营决策和风险控制难度进一步增加，公司管理团队的管理水平及控制经营风险的能力将面临更大考验。若在上市后公司管理层不能及时提升管理水平，公司的生产经营将可能会受到显著不利的影响。

## 五、财务风险

### （一）产品毛利率下降风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 30.98%、28.39%、30.12%和 33.57%，基本保持稳定，其中数据存储互连产品及组件毛利率分别为 43.82%、44.94%、45.23%和 49.75%，维持较高的毛利率水平。

公司产品主要为定制化产品，新产品一般经历产品研发、模具开发、试样、试产、小批量生产至大批量成熟生产的过程，新产品在导入期内产量较小、良品率较低、单位生产成本较高，毛利率一般较低甚至为负；后续若进入大批量生产阶段，随着生产工艺的改善，良品率和生产效率会逐步提高，单位生产成本会降低，毛利率会逐步提升至正常水平。公司在 2018 年新开发了公牛集团和小米新客户，上述新客户的产品均为新产品，导入期内该部分产品毛利率水平较低，仅为 7.06%，而当年同类型产品其他客户销售毛利率为 15.25%，新产品的导入使得当年 2.0/3.0 数据线产品整体毛利率显著下降。

公司未来会根据客户和市场需求，不断开发新产品和新客户，新产品导入期毛利率一般较低甚至为负，不同新产品导入的时间存在差异，且后续进入大批量生产存在一定的不确定性，因此存在由于导入新产品导致公司产品毛利率整体下降的风险。

另外，随着连接器行业更新换代，如果公司未来不能持续提升技术创新能力并保持一定的领先优势，或者竞争对手通过提高产品技术含量、降低销售价格等方式来削弱公司产品的性价比优势，公司产品存在毛利率下降的风险。

## （二）存货跌价风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 3,316.69 万元、5,140.89 万元、6,058.69 万元和 6,252.40 万元，占流动资产的比例分别为 14.57%、20.91%、20.08% 和 22.74%。公司于报告期末按照存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。受产能的限制，为满足客户对交货期的要求，公司会针对相关客户的订单适当提前备货，并根据情况对部分通用性的原材料安排提前备货。

若未来公司相关互连产品和精密结构件市场需求发生较大不利变化，原材料价格大幅下跌，则期末存货可能出现大额跌价，从而对公司当期经营业绩造成较大不利影响。

## （三）应收账款回收风险

报告期各期末，公司应收账款的账面价值分别为 11,763.04 万元、13,087.89 万、15,129.37 万元和 12,523.71 万元，占流动资产的比例分别为 51.67%、53.23 %、50.15%和 45.54%，应收账款金额持续提升。

公司新能源精密结构件客户比克电池已出现产能利用率较低，资金周转较为困难的情况。截至 2020 年 6 月 30 日，比克电池应收账款余额为 645.03 万元，公司对比克电池应收账款已计提坏账准备 451.52 万元。截至目前，比克电池经营及偿付能力不确定性加大，若公司对比克电池的应收账款仍未能收回，存在进一步计提坏账准备的风险。

公司存在个别客户或小客户因自身经营不善及财务状况恶化等不利因素，无法按期支付或全额支付到期账款的情况，从而对公司经营业绩及资金周转等方面造成一定不利影响。

”

## 二、招股说明书“特别风险提示”披露风险内容

发行人已在招股说明书中“特别风险提示”之“（一）科技创新风险”及“（四）产品毛利率下降风险”及“（五）市场竞争加剧风险”及“（六）产品被替代或部分被替代的风险”及“（七）大客户可能流失的风险”进行风险提示补充修改，补充修改后的内容同上。

## 问题 2

请发行人在招股说明书“特别风险提示”之“产品毛利率下降风险”部分补充披露新产品导入导致毛利率下降的风险。

发行人已在招股说明书中“特别风险提示”之“产品毛利率下降风险”以及“第四节 风险因素”之“五、财务风险”之“（一）产品毛利率下降风险”进行风险提示如下：

“

报告期内，公司综合毛利率分别为 30.98%、28.39%、30.12%和 33.57%，基本保持稳定，其中数据存储互连产品及组件毛利率分别为 43.82%、44.94%、45.23%和 49.75%，维持较高的毛利率水平。

公司产品主要为定制化产品，新产品一般经历产品研发、模具开发、试样、试产、小批量生产至大批量成熟生产的过程，新产品在导入期内产量较小、良品率较低、单位生产成本较高，毛利率一般较低甚至为负；后续若进入大批量生产阶段，随着生产工艺的改善，良品率和生产效率会逐步提高，单位生产成本会降低，毛利率会逐步提升至正常水平。公司在 2018 年新开发了公牛集团和小米新客户，上述新客户的产品均为新产品，导入期内该部分产品毛利率水平较低，仅为 7.06%，而当年同类型产品其他客户销售毛利率为 15.25%，新产品的导入使得当年 2.0/3.0 数据线产品整体毛利率显著下降。

公司未来会根据客户和市场需求，不断开发新产品和新客户，新产品导入期毛利率一般较低甚至为负，不同新产品导入的时间存在差异，且后续进入大批量生产存在一定的不确定性，因此存在由于导入新产品导致公司产品毛利率整体下降的风险。

另外，随着连接器行业更新换代，如果公司未来不能持续提升技术创新能力并保持一定的领先优势，或者竞争对手通过提高产品技术含量、降低销售价格等方式来削弱公司产品的性价比优势，公司产品存在毛利率下降的风险。

”

（本页无正文，为深圳市创益通技术股份有限公司《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的上市委审议意见落实函的回复》之签章页）

深圳市创益通技术股份有限公司

法定代表人：\_\_\_\_\_

张建明

2020 年 11 月 26 日