# 关于贝隆精密科技股份有限公司

# 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

**保荐机构（主承销商）**

兴业证券股份有限公司
CHINA INDUSTRIAL SECURITIES CO.,LTD.

**（福州市湖东路 268 号）**

# 关于贝隆精密科技股份有限公司
# 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

深圳证券交易所：

根据贵单位2022年9月1日下发的《关于创业板上市委审议意见的落实函》（审核函〔2022〕010858 号）（以下简称“上市委审议意见落实函”）的要求，贝隆精密科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“贝隆精密”）会同保荐机构兴业证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”），本着勤勉尽责、诚实守信的原则，就上市委审议意见落实函所列问题进行了认真核查及讨论，并完成了《关于贝隆精密科技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》（以下简称“上市委审议意见落实函的回复”），同时按照上市委审议意见落实函的要求对《贝隆精密科技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》（以下简称“招股说明书”）进行了修订和补充。

说明：

1、除非文义另有所指，本上市委审议意见落实函的回复中所用释义与招股说明书保持一致。

2、本上市委审议意见落实函的回复中的字体代表以下含义：

| 字体 | 含义 |
| --- | --- |
| **黑体（不加粗）** | **上市委审议意见落实函所列问题** |
| 宋体（不加粗） | 对上市委审议意见落实函所列问题的回复 |
| **楷体加粗** | **涉及招股说明书补充披露或修改的内容** |

3、在本上市委审议意见落实函的回复中，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。

4、本上市委审议意见落实函的回复中报告期指2019年度、2020年度和2021年度。报告期后的财务数据均未经审计。

**问题：**

**请发行人在招股说明书中进一步披露是否存在研发能力不足的风险。**

**回复：**

**一、发行人在招股说明书中对是否存在研发能力不足风险的披露情况**

公司在招股说明书“第六节 业务与技术”之“六、公司核心技术与研发情况”中补充披露如下：

**“（四）公司研发实力强且技术水平先进，不存在研发能力不足的风险**

**1、公司研发投入持续增长，为公司持续的研发创新活动提供了充足的资金支持**

**报告期各期，公司研发费用分别为 1,144.79 万元、1,324.61 万元和 1,866.42 万元，研发费用保持较快增长，且研发费用在营业收入中的占比亦逐年上升。同时，针对正在从事的研发项目，公司亦给予充足的资金预算，截至 2022 年 5 月 10 日，公司正在从事的主要研发项目对应预算金额已超 1,200 万元，公司充分保障了研发活动的资金需求。**

**报告期内公司研发费用率低于同行业平均水平，主要原因系公司产品种类、应用领域及服务客户较为集中，因而公司亦将主要研发资源集中在相关领域，有效提高了研发投入产出效率，使公司直接投入（主要为研发耗用的材料）占营业收入的比率低于同行业可比上市公司。**

**2、公司研发人员结构合理，薪酬水平具有市场竞争力，为公司持续的研发创新提供了人员保障**

**（1）公司研发人员岗位分布与公司研发流程环节设置相匹配，可充分保障公司研发活动的有序开展**

**公司研发流程主要包括工艺评估、模具方案评估、模具方案设计、模具加工、模具组立、模具试做、品质确认等环节，公司研发人员岗位主要包括工艺设计岗、模具设计岗、模具加工岗、模具组立岗、模具试做检测岗、自动化开**

发岗、研发项目管理岗，研发人员岗位分布与公司研发流程环节设置相匹配，可充分保障公司研发活动的有序开展。

（2）公司核心人员深耕行业多年，具备敏锐的市场洞察能力、应变和创新能力

经过十余年的发展，公司组建了一支优秀的研发技术团队，大部分成员在精密制造行业中有丰富的从业经验，专业素质高，且具备敏锐的市场洞察能力、应变和创新能力。

精密结构件行业更偏向于与终端产品相结合的技术运用。行业下游的智能手机、可穿戴设备等智能终端产品功能不断升级，更新换代速度加快。精密结构件生产商要及时把握智能终端产品的升级换代方向，需其研发团队成员深耕行业需求，并在过往技术经验的积累之上，不断进行生产工艺和技术的革新，以快速响应终端产品的升级换代需求。因而，经过长期积淀的成熟研发人才团队对精密结构件生产企业而言更为重要，行业在招聘研发人员时，一般亦更注重其积累的行业经验和技术转化应用的能力。公司研发人员在精密制造行业中拥有 10 年以上从业经历的数量占比达到 63.51%，5 年及以上从业经历的数量占比更是高达 86.48%，整体而言从业经验丰富，技术实力突出，创新意识强，熟悉行业发展，可快速响应下游客户的升级换代需求。

（3）公司研发人员学历构成合理，与同行业可比公司相比整体素质相对较高

截至报告期末，公司研发人员学历构成情况与同行业可比公司对比如下：

单位：人

| 公司简称 | 本科及以上占比 | 专科占比 | 高中及以下占比 |
|---|---|---|---|
| 昀冢科技 | 27.98% | 36.90% | 35.12% |
| 鼎通科技 | 7.91% | 58.19% | 33.90% |
| 长盈精密 | 13.25% | / | / |
| 平均值 | 16.38% | 47.55% | 34.51% |
| 发行人 | 14.86% | 79.73% | 5.41% |

注：长盈精密未单独披露专科学历、高中学历的研发人员具体数量，其本科以下研发人员数量占比为 86.75%。

由上表可知，公司研发人员学历构成情况与同行业可比公司相比不存在重

大差异，符合行业特性，公司研发人员学历构成合理。同时公司高中及以下学历的研发人员占比低于同行业可比上市公司，公司研发人员的整体素质相对较高。

（4）公司重视研发人才的引进和培养，为研发人员提供具有市场竞争力的薪酬待遇

2019 年度至 2021 年度，公司研发人员薪酬总额为 887.06 万元、979.38 万元和 1,470.86 万元，平均薪酬为 15.84 万元、14.19 万元和 19.88 万元，整体呈上升趋势。

报告期内，公司研发人员平均薪酬与同行业可比公司对比如下：

单位：万元

| 公司简称 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|---|---|---|---|
| 昀冢科技 | 22.67 | 21.15 | 15.99 |
| 鼎通科技 | 13.57 | 13.06 | 12.57 |
| 长盈精密 | 5.93 | 5.78 | 4.51 |
| 平均值 | 14.06 | 13.33 | 11.02 |
| 发行人 | 19.88 | 14.19 | 15.84 |

公司高度重视研发技术人才的引进、培养和储备，为保持研发团队的稳定，公司给予研发人员具有市场竞争力的薪酬待遇。公司报告期内的研发人员平均薪酬高于同行业可比公司鼎通科技和长盈精密，略低于同行业可比公司昀冢科技，但整体仍高于可比公司的平均水平。同时，公司 2021 年对员工普遍涨薪，招聘的部分新员工薪酬水平较高，使公司 2021 年度研发人员平均薪酬亦有较大幅度上涨。

3、公司产品先进，技术实现难度大，且公司在产品开发过程中，多次成功协助客户攻克技术难题，展现了公司突出的研发技术实力

与同行业可比上市公司相比，公司更聚焦于智能手机光学领域高精度和高附加值产品，相关产品的技术指标要求高，批量稳定生产的技术实现难度更大。整体而言，公司在模具设计、模具加工、制程管控等方面的技术水平均处于较高竞争层次，尤其是在智能手机光学领域。公司与同行业可比公司的经营情况和技术实力对比详见本招股说明书本节之“三、公司行业竞争地位”之“（四）

同行业可比公司对比情况”。

公司向舜宇光学销售的镜筒、隔圈、压圈等镜头组件产品主要运用于智能手机的镜头部分。镜头为智能手机光学成像系统中的核心组成部分，对手机拍摄的成像质量具有重要影响，因而公司该类产品的尺寸精度、加工公差、结构设计及质量稳定性等方面都具有更高的要求。以公司螺纹镜筒为例，其稳定量产的圆度（2 微米）、同轴度（2 微米）、平行度（2 微米）和内径档精度（±1 微米）水平均达到行业领先水平，且不同模穴生产的镜筒均可与客户的镜片实现良好的装配效果，可有效提升客户镜头产品的制程良率，帮助客户降低成本。报告期内，公司生产的某 7P 大镜筒帮助客户提升制程良率 20%-30%。此外，公司还通过高效完成了 VR 眼镜镜筒等产品的开发，助力客户新业务开拓；并借助自身的模具设计和加工优势，提升了客户产品的光学性能和市场竞争力。

公司向安费诺销售的摄像模组载体等产品功能特性复杂，生产工艺环节较长，除精密冲压、金属插入成型外，还包括裁切、激光打码、AVI 检测、离心清洗等工序，高精度水平和多制程下的稳定量产能力要求高。公司于 2021 年 5 月在客户同类供应商中率先突破某款新产品的量产技术，使客户因先发优势而赢得终端品牌更多的订单份额，亦充分展现了公司在工艺排布、制程管控等方面具有突出的研发技术实力。

4、公司独立技术储备丰富，研发成果突出，研发技术成果转化率高

公司深耕精密制造行业十余年，凭借自身突出的研发技术实力，通过自主研发，在模具设计、模具加工及运用、自动化制造、生产工艺等方面均积累了与主营业务相关的丰富技术储备，建立了独立自主的核心技术体系，并持续围绕新产品、新技术和新工艺开展研发活动。截至报告期末，公司核心技术具体情况详见本招股说明书本节之“六、公司核心技术与研发情况”之“（一）公司核心技术情况”。

此外，公司目前已获多项专利，研发技术成果转化率高。截至 2022 年 6 月末，公司已获授权专利 102 项，其中发明专利 17 项，实用新型专利 85 项，正在申请的发明专利 28 项，均来源于公司自主研发，系公司单独所有，不存在与其他方共有或共同申请的情形。同时，随着公司对知识产权保护的不断重

视，公司授权专利的增长速度正不断加快，仅 2022 年 1-6 月，公司新增授权发明专利就达 7 项，公司具备持续研发创新的实力，研发成果突出，研发技术成果转化率高。

5、公司突出的研发技术实力得到了行业、政府部门和社会机构的认可，并助力公司新客户开拓

经过多年的行业积淀，公司已积累了良好的市场口碑，研发技术实力得到了中国模具工业协会、宁波市企业工程技术中心、浙江省品牌建设联合会、工信部等行业、政府部门和社会机构的认可。公司获得行业、政府部门和社会机构颁发的主要荣誉奖励情况详见本招股说明书本节之“三、公司行业竞争地位”之“（二）公司市场竞争地位”。

公司突出的研发技术实力亦多次成功助力公司新客户的开拓，并使公司在客户供应链中的地位不断提升。近年来，公司成功开拓安费诺和三星电机两大优质客户，其中在与安费诺合作进行摄像模组载体和屏蔽罩的多代产品开发过程中，公司一直具有出色的表现，研发技术实力得到客户的认可，公司在客户供应链中的地位亦显著提升，2020 年度、2021 年度，公司在安费诺同类产品采购额中的占比分别约为 10%、25%，分别位列前五名、前三名，并且 2022 年 1-6 月仍有所提升，占比约为 25%~35%，位列前二名。目前，公司与三星电机已进入实质合作阶段，且双方正在积极推进马达部件（系 IM 件）项目的合作。

除此之外，公司正在导入其他潜在大客户，双方于 2022 年 8 月初签署保密协议，目前就智能手机声学领域展开业务洽谈。

综上所述，公司不断加大研发投入，维持合理的研发人员结构，并向研发人员提供具有市场竞争力的薪酬待遇，为公司持续研发创新活动提供了坚实的资金支持和人员保障；公司产品先进，技术实现难度大，在与客户合作新产品开发过程中，展现出了公司突出的研发技术实力；公司建立了较为完善的研发技术体系，通过自主研发形成了丰富的技术储备，研发成果突出，研发技术成果转化率高；同时，公司的研发技术实力得到了行业、政府部门和社会机构的认可，并多次成功助力公司新客户开拓，公司不存在研发能力不足的风险。”

（本页无正文，为贝隆精密科技股份有限公司《关于贝隆精密科技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）

贝隆精密科技股份有限公司

2022 年 9 月 8 日

# 发行人董事长声明

本人已认真阅读关于贝隆精密科技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，承诺本上市委审议意见落实函的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、及时性承担相应法律责任。

董事长（签名）：

杨 炯

贝隆精密科技股份有限公司

2022 年 1 月 8 日

（本页无正文，为兴业证券股份有限公司《关于贝隆精密科技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）

保荐代表人：_____ _____

张华辉　　贾晓斌

兴业证券股份有限公司

2022 年 9 月 8 日

# 保荐机构董事长声明

本人已认真阅读关于贝隆精密科技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的全部内容，了解回复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，本上市委审议意见落实函的回复不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐机构董事长：

杨华辉

兴业证券股份有限公司

2022 年 9 月 8 日