

关于乐鑫信息科技（上海）股份有限公司首次公开发行股票并在 科创板上市申请文件首轮问询函回复的修改说明

上海证券交易所：

招商证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）推荐的《乐鑫信息科技（上海）股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件》已于 2019 年 4 月 3 日得到贵所的受理。

保荐机构会同发行人对所对首轮问询函回复中部分问题回复进行了修改和补充，请审核。

说明：

- （1）如无特别说明，本回复所用的简称和释义与招股说明书中的释义相同；
- （2）本审核问询回复中部分合计数或各数值直接相加之和若在尾数上存在差异，为四舍五入所致。

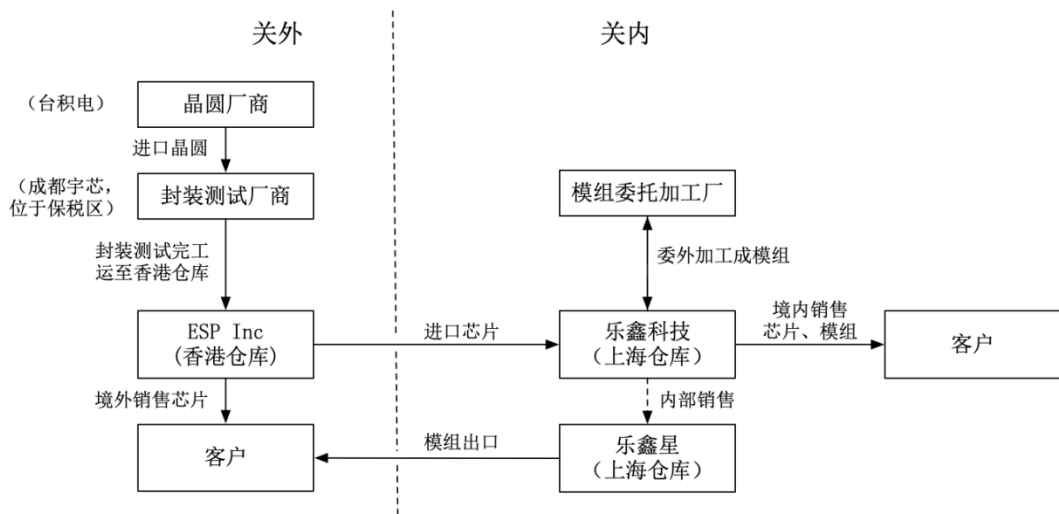
16-1-1 各子公司所从事的主要业务活动，母公司与子公司的业务分工安排以及做出该安排的商业目的

原表述：

无

修改后表述：

“二、具体实物流程情况如下：



”

修改说明：

以图表形式补充了发行人实物流转过程。

27-1-1 请发行人披露：（1）发行人采购金额占供应商同类产品销售金额的比例，发行人是否为供应商的重要客户，相关交易价格是否公允；

原表述：

“3、模组加工费

单位：万元

采购类别	单位名称	项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
模组加工费	深圳信息智能电子有限公司(以下简称“信息智能”)	发行人采购额	3,860.50	1,382.78	22.82
		信息智能营业收入(注)	18,195.37	20,370.25	17,777.34
		占比	21.22%	6.79%	0.13%

(注：信息智能已从股转系统摘牌，2018 年度营业收入为根据该公司披露的 2018 年半年报营业收入*2 的年化模拟测算)

发行人 2017-2018 年度向信息智能采购模组加工费占其营业收入比例较高，为其重要客户之一。信息智能曾为股转系统挂牌公司，公司向其采购为市场化采购，交易价格公允。

经对信息智能交易价格与第三方报价的比较，两者差异较小，发行人与信息智能交易价格公允，具体情况如下：

单位	信息智能加工费	第三方加工费报价	差异率
单位成本（元/颗）	3.13	3.27	-4.28%

综上，发行人与主要供应商的交易价格公允。”

修改后表述：

“3、模组加工费

单位：万元

采购类别	单位名称	项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
模组加工费	深圳信息智能电子有限公司(以下简称“信息智能”)	发行人采购额	3,860.50	1,382.46	4.52
		信息智能营业收入(注)	18,195.37	20,370.25	17,777.34
		占比	21.22%	6.79%	0.03%

发行人 2017-2018 年度向信息智能采购模组加工费占其营业收入比例较高，为其重要客户之一。信息智能曾为股转系统挂牌公司，公司向其采购为市场化采购，交易价格公允。

经对信息智能交易价格与第三方报价的比较，两者差异较小，发行人与信息

智能交易价格公允，具体情况如下：

单位	信息智能加工费	第三方加工费报价	差异率
单位成本（元/颗）	3.13	3.27	-4.28%

(1) 发行人模组加工的供应商情况

报告期内，发行人模组加工商的模组加工费采购情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
1	深圳信息智能电子有限公司	3,860.50	1,382.46	4.52
2	四川爱联科技有限公司	168.60	766.69	102.68
3	深圳市中龙通电子科技有限公司	226.36	837.24	487.14
4	江苏富联通讯科技有限公司	24.39	-	-
5	淮安市富利通贸易有限公司	0.96	-	-

发行人与上述模组加工商均不存在关联关系。

(2) 模组加工费的价格公允性情况

模组加工费的报价范围系加工模组所需辅料及加工费报告期内 ESP8266 系列模组和 ESP32 系列模组加工费单价整体呈下降趋势，部分价格波动系结构性影响。

2016 年度模组加工费较高主要系发行人基本不提供闪存，加工费包含闪存及其他辅料。2017 年度发行人开始提供闪存，因此模组加工费价格下降。

相同年度，不同供应商之间的模组加工费价格差异较小，发行人与上述加工商的采购均为市场化采购、市场化定价，交易价格公允。

4、闪存采购

报告期内闪存的供应商主要为兆易创新、上海复旦微电子集团股份有限公司、香港瑞联电子有限公司等，闪存的具体采购情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	供应商简要情况	2018 年度	2017 年度	2016 年度
1-1	GigaDevice Semiconductor (HK) Limited	兆易创新子公司	1,335.86	1,337.47	83.31

1-2	北京兆易创新科技股份有限公司	上交所上市公司 (603986.SH)	49.64	4.31	41.56
1	兆易创新小计		1,385.51	1,341.77	124.87
2	上海复旦微电子集团股份有限公司	港交所上市公司 (01385.HK)	324.39	195.91	41.05
3	香港瑞联电子有限公司	知名电子产品经销商	456.14	-	-
4	其他		-	4.55	-
	合计		2,166.03	1,542.24	165.92

发行人与上述闪存供应商均不存在关联关系。

(1) 交易价格公允性情况

2017 年闪存价格全行业涨价，2018 年度价格逐渐平稳。

报告期内各供应商同类型闪存采购价格基本一致，不存在明显差异情况。

发行人闪存供应商主要为境内外知名上市公司，发行人与其交易为市场化交易、市场化定价，交易价格公允。

修改说明：

本次修改如下为：

- (1) 剔除信息智能 2016 年度及 2017 年度非模组采购部分的采购金额；
- (2) 补充报告期内模组的供应商构成情况及模组加工费的价格公允性；
- (3) 补充了报告期内闪存的采购供应商构成情况，并核查了闪存采购价格的公允性。

41-1-4 请发行人披露：(4) 原材料(如晶圆等)、委托加工物资、库存商品、发出商品项目下的主要明细项目及其库龄结构，库龄较长存货的形成的原因及金额变动情况、各库龄存货的订单支持率、期后结转率、期后销售率，相关存货是否存在迭代、淘汰、滞销等减值风险

原表述：

无

修改后表述：

“六、6 个月以上库龄存货期后消耗情况

发行人 2018 年末库龄 6 个月以上存货的期后消耗已超过 94%，具体情况如下：

单位：万元

项目	期末 6 个月以上 结存账面余额	期后消耗金额	未消耗金额	期后消耗比例
原材料	1,529.91	1,476.08	53.83	96.48%
委托加工物资	242.47	242.47	-	100.00%
库存商品	312.71	242.38	70.33	77.51%
合计	2,085.09	1,960.94	124.15	94.05%

发行人库龄 6 个月以上存货的期后消耗比例较高，其中尚未消耗的存货金额为 124.15 万元，其中主要为模组产品，该产品均在正常销售，其期后销售毛利率在 30%以上，存货减值风险较小。

综上，发行人存货跌价准备计提比例低，主要系发行人产品通用性强、产品销售旺盛、销售周转快、长库龄占比低，且产品毛利率相对较高所致。发行人存货跌价准备计提谨慎，符合企业会计准则的相关规定。”

修改说明：

本次补充说明了 2018 年末 6 个月以上库龄存货期后消耗情况。

44-1 请发行人披露：（1）经营活动产生的现金流量与当期净利润存在较大差异的原因

原表述：

单位：万元

项目	金额	影响因素金额	扣除影响因素后金额
2018 年度经营活动产生的现金流量净额	7,286.16	3,476.24	12,225.80
2018 年度当年净利润	9,388.26	935.29	10,323.55

修改后表述：

单位：万元

项目	金额	影响因素金额	扣除影响因素后金额
2018 年度经营活动产生的现金流量净额	7,286.16	3,476.24	10,762.40
2018 年度当年净利润	9,388.26	935.29	10,323.55

修改说明：

原加计数系计算错误，本次予以更新。

（以下无正文，为乐鑫信息科技（上海）股份有限公司《关于乐鑫信息科技（上海）股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件首轮问询函回复的修改说明》之签署页）

乐鑫信息科技（上海）股份有限公司



2019年6月9日

（以下无正文，为招商证券股份有限公司《关于乐鑫信息科技（上海）股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件首轮问询函回复的修改说明》之签章页）

