

关于苏州华兴源创科技股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市的 科创板上市委会议意见落实函的回复

保荐机构（主承销商）



（深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦）

目录

问题 1、请发行人在招股说明书中分项补充披露各核心技术对应的产品销售收入情况。.....	4
问题 2、请发行人在招股说明书中补充披露其苹果公司合格供应商的资格是否存在被取消或不能持续的风险。.....	6
问题 3、请发行人在招股说明书中补充披露，保荐机构对报告期内发行人与泰科集团交易事项有关的内控执行、对经营成果影响、相关信息披露核查的结论性意见。.....	8

上海证券交易所：

苏州华兴源创科技股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“华兴源创”）收到贵所于 2019 年 6 月 12 日下发的《份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的科创板上市委会议意见落实函》，公司已会同华泰联合证券有限责任公司（以下简称“保荐机构”）进行了认真研究和落实，并按照要求对所涉及的问题进行了回复，现提交贵所，请予审核。

除非文义另有所指，本回复中的简称与《苏州华兴源创科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（注册稿）》（以下简称“《招股说明书》”）中的释义具有相同涵义。

本回复部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

问题 1、请发行人在招股说明书中分项补充披露各核心技术对应的产品销售收入情况。

回复：

发行人已在招股说明书第六节业务与技术之“六、发行人技术研发情况”之“（二）核心技术先进性及具体表征”进行了补充披露。

1、柔性 OLED 的 Mura 补偿（De-Mura）技术

2018 年实现了 Mura 补偿设备的批量化销售，半自动 Mura 补偿设备及全自动 Mura 补偿设备总 18 套/线，销售情况如下：

单位：万元

产品类型	年度	应用该技术的产 品类别	应用该技术的 产品销售金额	合计	占比
应用柔性 OLED 的 Mura 补偿 (De-Mura) 技 术的相关产品	2018 年	自动化检测设备	8,054.99	8,115.21	8.07%
		显示测试设备	60.22		
	2017 年	-	-	-	-
	2016 年	-	-	-	-

2、柔性 OLED 的显示与触控检测技术

该项目获得江苏省重大科技成果转化项目以及江苏省首台套重大设备项目，累计实现了超 150 套柔性 OLED 的显示与触控检测设备的销售，销售情况如下：

单位：万元

产品 类型	年 度	应用该技术的产 品类别	应用该技术的产 品销售金额	合计	占比
应用 柔性 OLED 的显 示与 触控 检测 技术 相关 产品	2018 年	显示检测设备	1,966.49	21,191.41	21.08%
		触控检测设备	15,104.52		
		自动化检测设备	4,120.39		
	2017 年	显示检测设备	1,952.69	94,788.15	69.20%
		触控检测设备	20,175.90		
		自动化检测设备	72,659.55		
2016 年	显示检测设备	4,579.56	12,974.41	25.15%	
	触控检测设备	8,394.86			

3、柔性 OLED 的机器视觉检测技术

该项目在与韩国厂商等竞争对手的技术性能对比中获得了客户的认可，目前已完成量产出货，2019 年累计实现 2 条自动化线的交付与销售。报告期内柔性 OLED 的机器视觉检测技术通常会结合柔性 OLED 的显示与触控检测技术应用在 OLED 的相关产品的检测过程中，因此未单独列示。

4、移动终端平板显示屏的移载平台

该产品已应用于三星 OLED 生产线，累计实现数十万套销售收入，销售情况如下：

单位：万元

产品类型	年度	应用该技术的产品类别	应用该技术的产品销售金额	合计	占比
应用移动终端平板显示屏的移载平台技术的相关产品	2018 年	检测治具-结构部分	19,012.98	19,012.98	18.92%
	2017 年	检测治具-结构部分	14,744.91	14,744.91	10.76%
	2016 年	检测治具-结构部分	4,309.83	4,309.83	8.35%

5、平板显示用闪烁度、色度及亮度的传感测试技术

该项目的 C 系列产品在众多平板显示器生产企业中得到大量使用，已累计实现近千台销售收入，销售情况如下：

单位：万元

产品类型	年度	应用该技术的产品类别	应用该技术的产品销售金额	合计	占比
应用平板显示用闪烁度、色度及亮度的传感测试技术的相关产品	2018 年	光学检测设备	410.54	410.54	0.41%
	2017 年	光学检测设备	52.31	52.31	0.04%
	2016 年	光学检测设备	635.67	635.67	1.23%

6、平板显示屏老化测试用高精度温度控制技术

该项目系列产品已累计实现数百台销售收入，销售情况如下：

单位：万元

产品类型	年度	应用该技术的产品类别	应用该技术的产品销售金额	合计	占比
应用平板显示	2018 年	老化检测设备	8,798.23	11,144.04	11.09%

屏老化检测用 高精度温度控 制技术的相关 产品		自动化检测设备	2,345.81		
	2017年	老化检测设备	3,894.36	5,280.49	3.85%
		自动化检测设备	1,386.13		
	2016年	老化检测设备	1,289.96	2,384.98	4.62%
自动化检测设备		1,095.02			

7、移动终端电池管理系统芯片级测试技术

该项目产品具有一站式多功能检测的特点，能应用于自动化流水线配合机械手实现全自动生产。截至本招股说明书签署日，公司已签署多条测试订单并开始交付，累计订单金额超过3亿元。相关产品属于公司集成电路测试设备。

8、超大规模数模混合SOC芯片测试技术

公司研发的超大规模数模混合芯片测试机E06平台是基于模块化的设计理念，可对应MCU（单片机）、射频RF、CIS（图像传感）、ASIC（专用数字）、LCD/OLED Driver等不同领域的测试。目前CIS芯片测试机已交付下游封测工厂及国际知名CIS厂商自建工厂进行量产验证，ASIC芯片测试机正在调试验证，其他芯片机型正在研发及试生产中。相关产品属于公司集成电路测试设备。

9、应用于高像素CIS芯片的测试解决方案

目前CIS芯片测试机已交付下游封测工厂及国际知名CIS厂商自建工厂进行量产验证。相关产品属于公司集成电路测试设备。

10、应用于7.5GHZ以下射频芯片的测试解决方案

测试信号板卡已进入研发试做阶段。相关产品属于公司集成电路测试设备。

问题2、请发行人在招股说明书中补充披露其苹果公司合格供应商的资格是否存在被取消或不能持续的风险。

回复：

以下相关内容已在招股说明书“第六节业务与技术”之“四、主要产品生产销售及原材料采购情况”之“（一）主要产品生产销售情况”之“4、报告期内前五大客户销售情况”中进行了补充披露。

公司取得的苹果公司合格供应商的资格被取消或不能持续的风险较低，具体分析如下：

发行人在 2012 年前已成为夏普、JDI 等知名厂商（亦为苹果公司供应商）的平板显示检测设备供应商，从而在苹果公司对供应商的实地考察中获得了参与苹果公司供应链测试的机会。2013 年，发行人依靠自身的产品质量及研发实力成功成为苹果公司的合格供应商，开始了与苹果公司的直接合作。

公司主要客户苹果公司素来以其稳定、高效的供应链体系著称，设置了非常严苛的供应商管理制度。为确保产品质量和及时交付，苹果公司高度重视供应商结构的稳定性，一般均会与相关经过筛选考核的供应商建立长期合作关系，对于公司这类具备较高技术实力及规模量产能力的企业尤其如此。若合格供应商的综合实力和产品表现值得信赖，则苹果公司不会轻易更换。

公司是国内领先的检测设备与整线检测系统解决方案提供商，通过多年的积累已在技术研发、品牌声誉、产品品类、综合服务能力等方面形成了一定的优势，长期以来与市场上最优质的客户合作，行业地位突出。公司在与苹果公司的长期合作中，展现了优秀的产品研发能力、快速响应客户需求的反应能力、全面的技术支持能力、长期稳定的生产制造能力、持续的质量控制能力、合格的技术保密能力以及提供综合解决方案的能力，得到了苹果公司的认可。2013 年以来，公司一直为苹果公司指定的手机屏幕检测设备供应商，应苹果公司要求开展了多个与苹果产品相关的项目，自主完成了历代苹果手机屏幕部分检测工序所需检测产品的研发与生产，针对每一代苹果产品开发的检测设备均得到了终端用户的认可，向苹果公司及其指定工厂或供应商销售了大量产品，与苹果公司建立了持续、稳定的合作关系。

综上，公司取得的苹果公司合格供应商的资格被取消或不能持续的风险较低。

若将来公司的设计研发能力和产品快速迭代能力无法与下游行业客户的产品及技术创新速度相匹配，或因其他因素使得苹果公司战略变化及供应商体系调整，公司取得的苹果公司合格供应商的资格可能存在被取消或不能持续的风险，并可能会对公司生产经营造成不利影响。

公司已在招股说明书“第四节 风险因素”之“一、经营风险”之“(七)苹果公司合格供应商的资格被取消或不能持续的风险”中披露了相关风险，具体如下：

2013年公司依靠自身的产品质量及研发实力成功成为苹果公司的合格供应商，开始了与苹果公司的直接合作，报告期内苹果公司为公司的最主要客户。公司在与苹果公司的长期合作中，得到了苹果公司的认可，2013年以来一直为苹果公司指定的手机屏幕检测设备供应商，应苹果公司要求开展了多个与苹果产品相关的项目，自主完成了历代苹果手机屏幕部分检测工序所需检测产品的研发与生产，针对每一代苹果产品开发的检测设备均得到了终端用户的认可，向苹果公司及其指定工厂或供应商销售了大量产品，与苹果公司建立了持续、稳定的合作关系。但若将来公司的设计研发能力和产品快速迭代能力无法与下游行业客户的产品及技术创新速度相匹配，或因其他因素使得苹果公司战略变化及供应商体系调整，公司取得的苹果公司合格供应商的资格可能被取消或不能持续，使得公司现有重要客户流失，短期内对营业收入和盈利水平均可能产生较大不利影响。

问题 3、请发行人在招股说明书中补充披露，保荐机构对报告期内发行人与泰科集团交易事项有关的内控执行、对经营成果影响、相关信息披露核查的结论性意见。

回复：

以下相关内容已在招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“七、关联方、关联关系及关联交易”之“(二)关联交易”之“3、比照关联交易披露与日本泰科的交易”中进行了补充披露。

(6) 保荐机构核查结论

经核查，保荐机构认为：①报告期内发行人与泰科集团的交易事项符合相关内控制度要求且执行有效；②2016年至2018年，发行人向泰科集团采购金额占同期营业成本比例分别为43.23%、17.49%及4.56%，发行人向泰科集团销售

金额占同期营业收入比例分别为 38.84%、2.03%及 13.52%，发行人向泰科集团额采购及销售交易定价公允，相关交易具备合理商业背景，并真实、准确、完整的反映在发行人的经营成果中，交易金额及其波动不会对发行人经营成果产生重大不利影响；③发行人已比照关联交易对于日本泰科的交易进行了充分披露。

（本页无正文，为《关于苏州华兴源创科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的科创板上市委员会意见落实函的回复》之签章页）

苏州华兴源创科技股份有限公司



（本页无正文，为《关于苏州华兴源创科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的科创板上市委会议意见落实函的回复》之签章页）

保荐代表人（签字）： 时锐

时锐

吴学孔

吴学孔

华泰联合证券有限责任公司



2019年6月12日