

# 关于乐清市八达光电科技股份有限公司股票 公开转让并挂牌申请文件的第三轮审核问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

根据贵公司 2024 年 9 月 10 日出具的《关于乐清市八达光电科技股份有限公司股票公开转让并挂牌申请文件的第三轮审核问询函》（以下简称“《第三轮审核问询函》”）的要求，五矿证券有限公司（以下简称“主办券商”）作为乐清市八达光电科技股份有限公司（以下简称“八达光电”或“公司”）申请在全国中小企业股份转让系统公开转让并挂牌的主办券商，已会同公司及其他中介机构对《第三轮审核问询函》进行了认真讨论，对审核问询函中所有提到的问题逐项落实并进行书面说明，涉及需要相关中介机构核查并发表意见的问题，已由各中介机构出具核查意见，涉及《公开转让说明书》及其他相关文件需要改动的部分，已按照审核问询函的要求进行修改。公司及主办券商对《第三轮审核问询函》进行如下回复，请予以审核。

如无特别说明，本问询函回复中使用的简称与《公开转让说明书》中的释义具有相同含义。在本问询函回复中所列数据可能因四舍五入原因与所列示的相关单项数据直接计算得出的结果略有不同。

本问询函回复中的字体注释如下：

《第三轮审核问询函》所列问题	宋体（加粗）
对《第三轮审核问询函》所列问题的回复	宋体（不加粗）
对《第三轮审核问询函》所列问题的回复涉及修改《公开转让说明书》等申请文件的内容	楷体（加粗）

## 目录

目录 .....	2
1.关于实际控制人控制的创投企业 .....	3
2.关于存货 .....	10
3.关于公司核心竞争力 .....	15

### 1.关于实际控制人控制的创投企业

根据申报文件及前次问询回复：公司实际控制人之一刘滨亮共控制 14 家创投企业，前述创投企业对外投资 13 家企业，其中 2 家认定为关联方。

请公司：说明实际控制人之一刘滨亮控制的创投企业对外投资的企业与公司的关联关系，是否与公司存在资金往来，以及关联方认定依据。

请主办券商及律师对上述事项进行核查并发表明确意见。

#### 一、公司说明

（一）实际控制人之一刘滨亮控制的创投企业对外投资的企业与公司的关联关系，是否与公司存在资金往来，以及关联方认定依据

1、刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业直接对外投资的企业与公司的关联关系及其认定依据

刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业直接对外投资的 13 家企业中，仅深圳市韵腾激光科技有限公司、绍兴澎芯半导体有限公司被认定为公司关联方，原因系刘滨亮在上述两家公司担任董事职务；其余 11 家企业未认定为关联方，原因系刘滨亮不存在直接或者间接控制其余 11 家企业、就其余 11 家企业施加重大影响或者与其余 11 家企业存在可能导致公司利益转移的其他关系的情形，其余 11 家企业亦不存在符合相关法律法规规定的应当认定为公司关联方的其他情形。

截至本回复出具之日，刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业直接对外投资的企业的基本情况及其关联方认定依据如下：

企业名称1	刘滨亮直接及间接持有股权/权益 份额情况2	刘滨亮 担任的 职务	是否 是关 联方	认定/不认定为关联方的依 据
深圳市 韵腾激 光科技 有限公 司	刘滨亮直接持股 1.99%； 刘滨亮控制或担任执行事务合伙 人的创投相关企业合计持股 6.83%	董事	是	刘滨亮在该企业中任董事职 务
绍兴澎 芯半导 体有限 公司	刘滨亮控制或担任执行事务合伙 人的创投相关企业持股 13.94%	董事	是	刘滨亮在该企业中任董事职 务

<sup>1</sup> 湖州星泉投资合伙企业(有限合伙)已于 2024 年 8 月注销，刘滨亮不控制该企业且未在该企业担任董事、高级管理人员职务，该企业亦不存在其他符合相关法律法规规定的关联方认定标准的其他情形，不属于公司关联方。

<sup>2</sup> 间接持有股权/权益份额路径涉及的企业中，刘滨亮并未控制或担任深圳市飞仙投资发展合伙企业(有限合伙)、深圳市谷田新材料科技合伙企业(有限合伙)的执行事务合伙人，且上述企业营业范围不包括创业投资，因此未认定上述企业为刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业。

企业名称1	刘滨亮直接及间接持有股权/权益 份额情况2	刘滨亮 担任的 职务	是否 是关 联方	认定/不认定为关联方的依 据
江苏谷田新材料科技有限公司	刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业合计持股 17.29%； 刘滨亮担任有限合伙人的企业深圳市谷田新材料科技合伙企业(有限合伙)持股 16.13%	无	否	第一大股东香港昭洋科技有限公司持股 36.17%，刘滨亮不控制该企业且未在该企业担任董事、高级管理人员职务，该企业亦不存在符合相关法律法规规定的应当认定为公司关联方的其他情形
深圳市飞仙智能科技有限公司	刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业合计持股 3.33%； 刘滨亮担任有限合伙人的企业深圳市飞仙投资发展合伙企业(有限合伙)持股 7.20%	无	否	第一大股东深圳市鼎芯咨询管理有限公司持股 41.13%，刘滨亮不控制该企业且未在该企业担任董事、高级管理人员职务，该企业亦不存在符合相关法律法规规定的应当认定为公司关联方的其他情形
深圳志晟天成科技有限公司	刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业持股 20.00%	无	否	第一大股东党越持股 72.00%，刘滨亮不控制该企业且未在该企业担任董事、高级管理人员职务，该企业亦不存在符合相关法律法规规定的应当认定为公司关联方的其他情形
深圳曼顿科技	刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业持股 1.35%	无	否	第一大股东刘魁持股 29.08%，刘滨亮不控制该企

企业名称1	刘滨亮直接及间接持有股权/权益 份额情况2	刘滨亮 担任的 职务	是否 是关 联方	认定/不认定为关联方的依 据
有限公司				业且未在该企业担任董事、高级管理人员职务，该企业亦不存在符合相关法律法规规定的应当认定为公司关联方的其他情形
上海西艾爱电子有限公司	刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业持股 1.85%	无	否	第一大股东丁贇持股 52.84%，刘滨亮不控制该企业且未在该企业担任董事、高级管理人员职务，该企业亦不存在符合相关法律法规规定的应当认定为公司关联方的其他情形
深圳市斑岩光子技术有限公司	刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业持股 3.97%	无	否	第一大股东斑岩控股有限公司持股 35.35%，刘滨亮不控制该企业且未在该企业担任董事、高级管理人员职务，该企业亦不存在符合相关法律法规规定的应当认定为公司关联方的其他情形
深圳前海麦格美科技有限公司	刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业持股 1.77%	无	否	第一大股东赵威盛持股 34.34%，刘滨亮不控制该企业且未在该企业担任董事、高级管理人员职务，该企业亦不存在符合相关法律法规规定的应当认定为公司关联方的其他情形
北京通嘉宏瑞	刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业持股 0.93%	无	否	第一大股东北京通嘉控股集团有限公司持股 30.18%，刘

企业名称1	刘滨亮直接及间接持有股权/权益 份额情况2	刘滨亮 担任的 职务	是否 是关 联方	认定/不认定为关联方的依 据
科技有 限公司				滨亮不控制该企业且未在该企业担任董事、高级管理人员职务，该企业亦不存在符合相关法律法规规定的应当认定为公司关联方的其他情形
扬州璞 成创业 投资合 伙企业 (有限合 伙)	刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业持有 10.00% 权益份额	无	否	执行事务合伙人为南京一合私募基金管理有限公司，刘滨亮不控制该企业且未在该企业担任相关职务，该企业亦不存在符合相关法律法规规定的应当认定为公司关联方的其他情形
深圳德 邻五号 创业投 资合伙 企业(有 限合伙)	刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业持有 49.00% 权益份额	无	否	执行事务合伙人为王宏岩，刘滨亮不控制该企业且未在该企业担任相关职务，该企业亦不存在符合相关法律法规规定的应当认定为公司关联方的其他情形

## 2、刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业直接对外投资的企业报告期内与公司的资金往来情况

报告期内，刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业直接对外投资的企业中，仅有上海西艾爱电子有限公司与公司存在资金往来，上海西艾爱电子有限公司不是公司的关联方，相关资金往来不涉及关联交易。

报告期内，公司与上海西艾爱电子有限公司资金往来的具体情况如下：

单位：元

企业名称	2022年流入金额	2022年流出金额	2023年流入金额	2023年流出金额	款项性质
上海西艾爱电子有限公司	12,402.88	-	18,604.32	-	向公司采购配件所支付的货款

公司与上海西艾爱电子有限公司的资金往来系上海西艾爱电子有限公司向公司采购配件所支付的货款，相关交易系正常商业往来，上海西艾爱电子有限公司与公司无关联关系或其他利益输送情形。

## 二、中介机构核查程序及核查意见

### （一）主办券商、律师程序

1、获取并查阅了刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业直接对外投资的企业的营业执照、公司章程等工商资料；

2、访谈了公司实际控制人刘滨亮，了解了其控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业直接对外投资的企业的基本情况；

3、通过企业信息公示系统等查询了刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业直接对外投资的企业情况；

4、获取并查阅了公司报告期内的银行流水，对刘滨亮控制或担任执行事务

合伙人的创投相关企业直接对外投资的企业与公司的资金往来情况进行了核查；

5、获取并查阅了公司出具的说明性文件。

## **（二）主办券商、律师核查意见**

经核查，公司实际控制人之一刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业直接对外投资的企业中，部分未认定为关联方的主要原因系刘滨亮不存在直接或者间接控制上述企业、就其上述企业施加重大影响或者与上述企业存在可能导致公司利益转移的其他关系的情形，上述企业亦不存在符合相关法律法规规定的应当认定为公司关联方的其他情形。因此，仅认定存在董事任职的两家企业为公司关联方，其余企业均不认定为关联方。

刘滨亮控制或担任执行事务合伙人的创投相关企业直接对外投资的企业中，仅上海西艾爱电子有限公司在报告期内与公司存在资金往来情况，系上海西艾爱电子有限公司向公司采购配件所支付的货款，相关交易系正常商业往来，上海西艾爱电子有限公司与公司无关联关系或其他利益输送情形。

## 2.关于存货

根据申报文件及前次问询回复：报告期内，公司存货主要由原材料、库存商品和发出商品构成，充放电产品毛利率分别为-8.61%、-0.38%。

请公司：结合存货余额构成情况，按照产品类别分别说明存货跌价准备计提情况及计提充分性，并单独说明充放电产品跌价准备计提方法、计提金额及充分性。

请主办券商和会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

### 一、公司说明

（一）存货余额构成情况，按照产品类别分别说明存货跌价准备计提情况及计提充分性

报告期内，公司的存货主要为产成品（包括库存商品和发出商品）、原材料、在产品及委托加工物资，存货构成及跌价准备计提情况如下：

单位：元

项目	2023年12月31日		
	存货余额	存货跌价准备	计提比例
产成品	129,078,672.55	19,864,813.40	15.39%
原材料	68,091,373.04	16,608,828.62	24.39%
在产品	5,989,115.38	-	-
合同履约成本	1,423,823.01	-	-
委托加工物资	950,257.73	-	-
低值易耗品	292,326.18	94,797.47	32.43%
合计	<b>205,825,567.89</b>	<b>36,568,439.49</b>	<b>17.77%</b>

单位：元

项目	2022年12月31日		
	存货余额	存货跌价准备	计提比例
产成品	149,766,284.39	19,377,556.63	12.94%
原材料	81,051,907.10	16,422,424.07	20.26%

项目	2022年12月31日		
	存货余额	存货跌价准备	计提比例
在产品	9,048,860.63	-	-
合同履约成本	1,423,823.01	-	-
委托加工物资	1,548,932.00	-	-
低值易耗品	525,983.30	32,375.62	6.16%
<b>合计</b>	<b>243,365,790.43</b>	<b>35,832,356.32</b>	<b>14.72%</b>

报告期各期末，公司分别计提存货减值准备 3,583.24 万元、3,656.84 万元，计提比例分别为 14.72%、17.77%。

### 1、产成品

公司将库存商品和发出商品这类产成品按照产品类别进行划分，报告期内，产成品（包括库存商品和发出商品）存货跌价准备计提情况如下：

单位：元

项目	2023年12月31日		
	账面余额	跌价准备	存货跌价计提比例
线束	107,739,303.43	14,172,573.93	13.15%
充放电	14,420,702.18	4,318,847.56	29.95%
连接器	4,206,134.69	934,414.58	22.22%
其他	2,712,532.25	438,977.32	16.18%
<b>合计</b>	<b>129,078,672.55</b>	<b>19,864,813.40</b>	<b>15.39%</b>

单位：元

项目	2022年12月31日		
	账面余额	跌价准备	存货跌价计提比例
线束	122,483,090.57	13,898,759.40	11.35%
充放电	19,642,493.32	3,926,890.48	19.99%
连接器	5,311,163.26	1,020,669.87	19.22%
其他	2,329,537.24	531,236.88	22.80%
<b>合计</b>	<b>149,766,284.39</b>	<b>19,377,556.63</b>	<b>12.94%</b>

报告期各期末，公司产成品分别计提存货减值准备 1,937.76 万元、1,986.48 万元，计提比例分别为 12.94%、15.39%。

报告期各期末，公司产成品中线束存货跌价准备金额分别为 1,389.88 万元和 1,417.26 万元，计提比例分别为 11.35%和 13.15%，2023 年存货跌价准备金额较上年增加，主要是部分专用车型对应线束滞销，公司出于谨慎性原则，已按照存货可收回价值与账面价值的差额计提存货跌价准备。

报告期各期末，公司产成品中充放电存货跌价准备金额分别为 392.69 万元和 431.88 万元，计提比例分别为 19.99%和 29.95%，充放电产品整体存货跌价准备计提比例较高，主要是充放电尚未盈利，售价较低导致的。

报告期各期末，公司产成品中连接器存货跌价准备金额分别为 102.07 万元和 93.44 万元，计提比例分别为 19.22%和 22.22%，2023 年存货跌价准备金额变动较小，计提比例较上年增加，主要是公司 2023 年 1 年以上库龄占比上升，对应货跌价准备计提比例较高。

公司产成品（包括库存商品和发出商品）存货跌价准备计提方法如下：

对于公司产成品（包括库存商品和发出商品）中有对应销售订单部分，可变现净值以销售合同价格减去相应的销售费用确定；对无订单库存部分，可变现净值按照近期同类产品平均销售价格作为计算基础。此外，公司销售部、物控部门结合销售订单、销售预期，并考虑产品配套车型的生产情况、产品库龄等判断存货消耗情况，采取了更为谨慎的存货跌价准备计提原则。

报告期各期末，公司按照产品类别划分的存货跌价准备计提方法合理，存货跌价计提金额充分。

## **2、原材料**

公司原材料种类较多，主要为高压线缆、连接器、端子等。报告期各期，原

材料计提存货跌价准备金额分别为 1,642.24 万元和 1,660.88 万元，计提比例分别为 20.26% 和 24.39%，整体计提比例较高，原材料计提存货跌价准备较多主要为前期备货量较多、订单变动等原因导致可变现净值低于存货成本，按差额计提存货跌价准备。

公司原材料一般在采购后 1 年以内被生产领用，对于 1 年以内的原材料，公司根据对应产品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确认可变现净值。如果 1 年以内原材料对应车型存在停产等迹象，公司以原材料可收回价值与账面价值的差额计提存货跌价准备。

对于 1 年以上原材料，公司一般认定为滞销商品，出于谨慎性考虑，公司以原材料可收回价值与账面价值的差额计提存货跌价准备。

公司已于报告期各期末就相关原材料充分计提存货跌价准备。

### 3、在产品、合同履约成本及委托加工物资

公司期末在产品、合同履约成本、委托加工物资大部分有订单支持，不存在闲置、呆滞迹象，公司根据存货成本与可变现净值孰低测算后无需计提减值准备。

#### (二) 充放电产品跌价准备计提方法、计提金额及充分性

##### 1、充放电产品计提金额及充分性

报告期，公司充放电产品存货跌价准备计提情况如下：

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	存货跌价计提比例
充放电	14,420,702.18	4,318,847.56	29.95%

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	存货跌价计提比例
充放电	19,642,493.32	3,926,890.48	19.99%

报告期，公司充放电跌价准备计提金额分别为 392.69 万元和 431.88 万元，计提比例分别为 19.99% 和 29.95%。

相对于其他类别产品，公司充放电产品存货跌价准备计提比例较高，主要是公司充放电产品处于发展阶段，尚未开始盈利，公司按照存货账面价值与可变现净值孰低计提存货跌价准备较多。

2023 年产成品跌价准备计提比例较 2022 年增加，主要原因为：一方面，公司前期形成的呆滞品截至 2023 年末大部分尚未结转，公司对呆滞品已按照可收回价值与账面价值的差额计提存货跌价准备，该部分产成品计提跌价准备期末金额较大；另一方面，2023 年公司加强了存货管理，严格控制存货库存量及存货库龄，导致 2023 年存货余额整体较上年下降较多，两者共同影响导致 2023 年产成品跌价准备计提比例较上年增加较高。

## 2、公司充放电产品跌价准备计提方法

对于公司充放电产品中有对应销售订单部分，可变现净值以销售价格减去相应的销售费用确定；对无订单库存部分，可变现净值按照近期同类产品平均销售价格作为计算基础。此外，公司销售部、物控部门结合销售订单、销售预期，并考虑产品配套车型的生产情况、产品库龄等判断存货消耗情况，采取了更为谨慎的存货跌价准备计提原则。公司充放电产品对应具体的车型，一般情况下客户停产或未实现量产的车型对应的产成品形成呆滞物，判断其存在减值迹象。对因技术变更、适配车型减量或停产、客户中止合作、产品质量等导致产品或材料出现呆滞迹象的，公司以充放电产品可收回价值与账面价值的差额计提存货跌价准备。

综上所述，公司按照存货跌价准备政策，对充放电产品的存货计提了充分的跌价准备。

## 二、中介机构核查程序及核查意见

### （一）主办券商、会计师核查程序

1、获取公司报告期内各类产品主要客户收入、成本明细表，了解和分析报告期内不同类型产品毛利率原因和合理性；

2、检查报告期内公司计提存货跌价准备的依据、过程是否恰当；获取存货跌价准备计算表，复核并重新测算存货减值测试，分析充放电产品存货跌价准备计提是否充分；

3、对公司的期末存货执行监盘程序，将监盘结果与账面记录核对，确认存货是否账实相符，是否存在损坏、滞销迹象。

### （二）主办券商、会计师核查意见

公司已对报告期内各期末的存货进行了减值测试，计提方法符合企业会计准则，并充分计提了存货跌价准备；公司充放电产品存货跌价准备计提比例较高，存货跌价准备计提充分。

### 3.关于公司核心竞争力

根据申报文件及前次问询回复，公司主要客户为北京汽车集团有限公司、保定市长城控股集团有限公司、东风汽车集团有限公司等。请公司：结合新能源汽车行业发展格局及公司主要竞争对手情况，说明公司核心竞争力及业务发展空间情况。

请主办券商、会计师、律师对上述事项进行核查并发表明确意见。

#### 一、公司说明

##### （一）新能源厂商的格局

##### 1、新能源厂商的市场份额情况

2022 年度及 2023 年度，新能源厂商中销量排名前 10 名的厂商情况如下：

公司名称	2023 年度排名	2022 年度排名
比亚迪股份有限公司	1	1
特斯拉（上海）有限公司	2	3
上汽通用五菱汽车股份有限公司	3	2
广汽埃安新能源汽车有限公司	4	5
理想汽车有限公司	5	9
浙江吉利远程新能源商用车集团有限公司	6	7
重庆长安汽车股份有限公司	7	4
长城汽车股份有限公司	8	未进入前 10
蔚来控股有限公司	9	未进入前 10
广东小鹏汽车科技有限公司	10	10
奇瑞新能源汽车股份有限公司	未进入前 10	6
合众新能源汽车股份有限公司	未进入前 10	8

数据来源：中国汽车流通协会乘用车市场信息联席分会

##### 2、公司与前十大新能源厂商的合作情况

报告期内，公司与前十大新能源厂商的合作情况如下：

单位：万元

公司名称	2023年度排名	2022年度排名	是否与公司合作	是否为公司前五大客户	2023年度与公司销售收入	2022年度与公司销售收入
比亚迪股份有限公司	1	1	是	否	31.11	9.78
特斯拉（上海）有限公司	2	3	否	否	-	-
上汽通用五菱汽车股份有限公司	3	2	是	是	1,157.83	110.16
广汽埃安新能源汽车有限公司	4	5	否	否	-	-
理想汽车有限公司	5	9	否	否	-	-
浙江吉利远程新能源商用车集团有限公司	6	7	是	是	846.00	1,420.72
重庆长安汽车股份有限公司	7	4	是	否	80.48	142.87
长城汽车股份有限公司	8	未进入前10	是	是	13,320.95	14,870.00
蔚来控股有限公司	9	未进入前10	是	否	0.42	-
广东小鹏汽车科技有限公司	10	10	是	否	669.60	2.50
奇瑞新能源汽车股份有限公司	未进入前10	6	是	否	-	0.08
合众新能源汽车股份有限公司	未进入前10	8	是	是	6,161.08	11,489.69
<b>合计</b>					<b>22,267.46</b>	<b>28,045.80</b>

数据来源：中国汽车流通协会乘用车市场信息联席分会

报告期内，公司与前十大新能源厂商合作较多的为上汽通用五菱、吉利汽车、长城汽车、小鹏汽车、合众汽车，部分新能源厂商合作较少，公司正在积极开拓该部分客户的合作。公司与部分新能源厂商未合作的原因为公司客户开发的战略目标及客户的供应商体系限制所致。

在客户开发的战略目标上，公司的大客户开发为分阶段进行，每年公司更新开发客户的名单和指标，公司前期主要集中开发北汽集团、长城集团、东风汽车、零跑汽车、合众汽车等客户。公司近年来正在积极与比亚迪、理想汽车、蔚来汽

车等新能源厂商接触，推广公司的产品并提升公司产品的供应份额。目前，公司与比亚迪展开合作的产品有高压线束产品和充电产品，公司与蔚来汽车合作的产品有连接器产品。

客户的供应商体系限制主要为客户对供应商的选择有一定的要求和标准，更加依赖前期合作的合格供应商或者内部供应商，且整车厂商对汽车线束供应商有着严格的认证评价标准，一旦成为整车制造商的合格供应商，就会形成较为稳固的长期合作关系。如比亚迪拥有集团内部的线束供应商弗迪科技有限公司，在内部线束供应商无法满足产能需求时，比亚迪才会选择外部供应商；特斯拉的主要线材供应商为沪光股份，与其他供应商合作较少；广汽埃安、理想汽车、蔚来汽车、奇瑞新能源选择与前期较为熟悉的供应商进行合作，因此，报告期内公司与上述客户的合作较少。目前，公司正在与部分客户积极接触，提供相关产品的样品进行对接。

### 3、公司主要客户的市场地位

公司出于经营战略和客户服务质量考虑，优先选择优质大客户合作，此类客户通常具有国资背景，且已经实现盈利，客户的稳定性和持续性较好。如北汽集团、东风汽车均为国资背景的企业，长城集团的前身为国有企业，且前述客户的营业收入和盈利水平较好。公司出于业务拓展、深度参与客户生产的考虑，会选择和有潜力的新势力新能源车厂合作，如零跑汽车、合众汽车，合众汽车旗下的哪吒汽车为 2022 年新势力销售冠军，零跑汽车在 2023 年全年中国市场新势力品牌销量中排名第三。

报告期内，公司对前五大客户销售额统计如下：

单位：万元

客户名称	市场地位	2023 年 度	2022 年 度
北京汽车集团有限公司	北京汽车集团是一家引领汽车行业发展的领军企业，旗下品牌包括北京汽车、福田汽车、昌河汽车等，涵盖了乘用车、商用车等多个领域。2023 年，北京汽车集团累计销售超过 170.8 万辆汽车，实现营业收入 4,803 亿元，同比增长 6.6%，达到新高。	16,408.14	12,742.79

客户名称	市场地位	2023 年度	2022 年度
保定市长城控股集团有限公司	长城汽车为一家包括汽车及零部件设计、研发、生产、销售和服务的全球化智能科技企业，旗下拥有包括哈弗、魏牌、欧拉、坦克及长城皮卡车型。2023 年，长城汽车累计销售 123.00 万辆，新能源汽车销量排名第 8 名。	13,320.95	14,870.00
东风汽车集团有限公司	东风汽车集团股份有限公司是一家在香港联交所上市的知名汽车制造企业。旗下拥有多个知名品牌，包括东风凯普特、东风多利卡、东风途逸等。2023 年，东风汽车集团股份有限公司销量为 208 万辆汽车。	9,686.43	8,784.38
零跑汽车有限公司	零跑汽车是全球化智能科技企业，旗下车型包括 C16、C10、C11、C01 和 T03 等系列。2023 年，零跑汽车全年实现交付 14.42 万辆，同比增长近三成；全年实现营收 167.5 亿元，同比增长 35.2%。	7,733.56	-
合众新能源汽车股份有限公司	合众汽车专注于新能源汽车整车及零部件的设计、开发、生产、销售和相关咨询服务，同时涉足计算机软件开发和新能源汽车工业设计等领域。旗下涵盖了哪吒 X、哪吒 V/AYA 和哪吒 SEV 等系列车型。2023 年，合众汽车年累计销量达 9.21 万辆，2022 年度新能源汽车销量排名第 8 名。	6,161.08	11,489.69
威马智慧出行科技（上海）股份有限公司	2020 年，威马汽车累计销量达 2.24 万辆，在新势力车企中排名第四。2021 年，威马汽车累计销量达 4.42 万辆，同比增长 96.3%。2022 年开始出现经营不善情形，目前威马处于破产重组阶段。	-	6,038.14
<b>合计</b>		<b>53,310.16</b>	<b>53,925.01</b>

数据来源：相关公司定期报告、招股说明书、集团官网等公开披露资料。

注：上述前五大客户按照同一控制下客户合并口径披露。

报告期内，除威马集团目前处于破产重组阶段外，公司的主要客户为稳定性较好的国资背景车厂和有潜力的新势力新能源车厂，公司主要客户在行业内具有较高的知名度和市场影响力。公司凭借出色的服务能力和扎实的技术基础获得客户的一致认可。近几年，公司与主要客户合作关系稳定。未来，公司会积极开拓其他头部新能源车厂的业务，积极与新势力新能源车厂展开合作。

## （二）公司主要竞争对手情况

2022 和 2023 年度新能源厂商销量排名前 10 的厂商的高压线束供应商情况如下：

公司名称	主要高压线束供应商
比亚迪股份有限公司	弗迪科技有限公司、八达光电、天海汽车电子集团股份有限公司、长春捷翼汽车科技股份有限公司、中航光电科技股份有限公司等

公司名称	主要高压线束供应商
特斯拉（上海）有限公司	昆山沪光汽车电器股份有限公司等
上汽通用五菱汽车股份有限公司	Auto-Kable、昆山沪光汽车电器股份有限公司、柳州市双飞汽车电器配件制造有限公司、天海汽车电子集团股份有限公司、上海金亭汽车线束有限公司、八达光电等
广汽埃安新能源汽车有限公司	浙江力达电器股份有限公司、矢崎集团（Yazaki）、安波福电气系统有限公司、昆山沪光汽车电器股份有限公司等
理想汽车有限公司	昆山沪光汽车电器股份有限公司、安费诺汽车连接系统（常州）有限公司、中航光电科技股份有限公司等
浙江吉利远程新能源商用车集团有限公司	豪达（浙江）汽车配件有限公司、天海汽车电子集团股份有限公司、八达光电等
重庆长安汽车股份有限公司	重庆民康实业有限公司、八达光电等
长城汽车股份有限公司	曼德电子电器有限公司、八达光电、南京康尼新能源汽车零部件有限公司、深圳巴斯巴科技发展有限公司、安费诺汽车连接系统（常州）有限公司、立讯精密工业股份有限公司等
蔚来控股有限公司	昆山沪光汽车电器股份有限公司、长春捷翼汽车科技股份有限公司、天海汽车电子集团股份有限公司、立讯精密工业股份有限公司等
广东小鹏汽车科技有限公司	八达光电、中航光电科技股份有限公司、深圳壹连科技股份有限公司等
奇瑞新能源汽车股份有限公司	立讯精密工业股份有限公司、天海汽车电子集团股份有限公司、深圳壹连科技股份有限公司、昆山沪光汽车电器股份有限公司、中航光电科技股份有限公司等
合众新能源汽车股份有限公司	长春捷翼汽车科技股份有限公司、深圳巴斯巴科技发展有限公司、中航光电科技股份有限公司、八达光电等

供应商来源：中国汽车工业年鉴，线束世界，沪光股份、中航光电、立讯精密招股说明书及年报

由上表可知，部分新能源厂商选择集团内部或者与集团有关联关系的高压线束供应商，如比亚迪的内部供应商弗迪科技有限公司、吉利汽车的内部供应商豪达（浙江）汽车配件有限公司、长城汽车的内部供应商曼德电子电器有限公司、长安汽车的内部供应商重庆民康实业有限公司（前身为长安汽车公司的下属子公司）、奇瑞汽车的供应商立讯精密工业股份有限公司为其股东方的集团公司。其他新能源厂商如特斯拉（中国）、广汽埃安、理想汽车、蔚来汽车选择上市公司或者国外知名线束供应商如沪光股份、矢崎集团（Yazaki）。除此之外，八达光电与大部分新能源厂商建立了合作关系。

除特斯拉（中国）外，一般情况下，新能源厂商的高压线束供应商为多家共同供应，不再仅靠内部公司供应，随着新能源车销量的增长，新能源厂商对于线束的需求的增加，公司正在与各大新能源厂商积极展开合作，未来线束的供应市

场将进一步扩大。

### **（三）公司核心竞争力**

公司是一家新能源汽车零部件研发、制造、销售和技术服务为一体的国家高新技术企业。公司较早进入高压线束市场，积累了丰富的客户资源、拥有丰富的产品种类、稳定的生产能力、高效稳定的研发技术团队及管理团队、积极参与行业标准的制定，公司致力于新能源汽车高压连接系统技术研究、产品开发，成为新能源汽车高压连接平台化方案的先进供应商，具体如下：

#### **1、客户资源优势**

公司在业务拓展中，积累了一批业内头部的知名客户和新能源汽车行业内丰富的方案设计和实施的经验。2023 年度新能源厂商销量排名前 10 名中，公司开展合作的客户已覆盖其中的 7 家，汽车零部件的供应商一旦通过下游客户的采购认证，通常可以与其建立长期稳定的合作关系。公司已进入北汽集团、上汽集团、长城汽车、东风汽车、零跑汽车、吉利汽车、合众汽车等主流汽车整车厂商供应链体系，与境内外汽车整车制造商建立了长期合作关系，在汽车线束领域形成了较强的品牌影响力，树立了良好的品牌形象。公司曾荣获主流车企的“优秀质量奖”、“优秀供应商”、“十年杰出伙伴奖”等殊荣。

#### **2、产品种类齐全**

目前产品规格型号有 1,000 多种，产品种类丰富。公司产品包括由快充线束、慢充线束、电池线束、驱动电机控制器高压线束、高压附件线束、低压线束等组成的线束总成以及高压连接器、充放电枪座等新能源汽车高压系统零部件。公司产品可以广泛应用于不同的新能源车型。

#### **3、先进的产品技术和生产工艺**

随着国家对于节能减排的更加重视，汽车线束的轻量化进程会进一步推进实施，汽车线束产品轻量化可能成为未来发展重要方向之一。例如，利用铝导线代替铜导线正逐渐成为趋势，因铝导线和铜导线的性能相近但铝导线更轻；再如，

随着汽车线束的轻量化发展，作为导线的配套设施，接插件的小型化趋势也在不断进行，目前公司正在生产研究与线束配套的铜铝复合线、铝排、铝导线、铝棒等产品，针对铝排、铝导线专门开发定制产线，目前公司部分铝制产品如铝导线已经与零跑汽车展开合作。

公司正在研发的超级液冷充电枪线，配备自研液冷连接结构，采用密封结构，配备散热装置和绝缘监测功能，可以实现更轻巧、更高效的快速充电，用户使用更便捷，目前该产品已在吉利汽车上实现配套应用。

公司研发的交直流充电座产品，配备自研的单位位置或双位置信号反馈电子锁及自研电子锁驱动结构，还配备自研的充电座高低压分离和快插结构，装配结构工艺简单，防护等级较高，使用便捷度和安全指数较高，目前主要合作的客户为北汽集团、零跑汽车、合众汽车等新能源厂商。

公司研发的大功率新型复合结构冲压端子技术，可以提升产品的防拉弧能力、插拔寿命载流能力、通电循环能力；同时该技术开发了复合镀层，可以提升导电能力、增加插拔耐能力、提升耐腐蚀能力，在生产过程中可以实现自动化，降低材料的损耗，从而降低生产成本，提高生产效率；公司在产品的机加工工艺上采用冷镦工艺，可以提高产线效率。

#### **4、创新研发能力**

公司拥有一支由行业技术领域知名专家与资深技术人员组成的研发团队，先后被授予“浙江省企业技术中心”“省级企业研究院”、“专利理事单位”等称号；并同国内知名大专院校，科研院所保持长期战略合作关系。截至到报告期末，公司拥有 190 项专利及 14 项计算机软件著作权，并于高压线束及连接器、液冷技术、电子锁技术和充电枪产品等多项关键环节方面具有核心技术优势。同时，公司还有多项在研项目正处于关键阶段，未来有望成为公司新的核心竞争力，为公司提供坚实的技术储备和竞争优势。公司已取得 ISO9001:2015 质量管理体系认证证书、IATF16949:2016 质量管理体系认证证书。公司交流车辆接口（车辆插头）已通过 CQC 中国质量认证中心产品质量认证。

## 5、参与制定行业标准

公司积极参与行业标准的制定，公司曾作为起草单位之一，参与制定了《电动汽车用高压大电流线束和连接器技术要求（GB/T37133-2018）》、《电动汽车传导充电用连接装置第4部分：大功率直流充电接口(GB-T20234.4-2023)》、《电动汽车充电用连接装置第1部分：通用要求(GB/T20234.1-2023)》等国家标准文件，同时参与起草了《新能源电动汽车用高压线缆（T/CAS356-2019）》、《新能源电动汽车用高压连接器技术要求(T/CAS178-2021)》等行业、团体标准。

## 6、生产管理能力

公司拥有厂房面积约4万平方米；公司拥有冲压、注塑、数控、SMT、激光焊接、超声波焊接等精密加工能力，建有自动化、半自动化高压连接器与高压线束专业产线，建有自动化精密端子加工专用产线，公司拥有全自动电气性能检验，100%CCD外观检验能力；建立了供应商管理系统RSM、仓库物料管理系统WMS、客户管理系统CRM；建立了以ERP为平台为基础的产品数据管理系统PDM、制造执行系统MES等多个数字化管理系统，该系统从产品设计开发到销售管理、采购管理、生产管理、库存管理、财务管理、HR人力资源管理等进行了系统化管理。

## 7、稳定高效的管理团队

公司的研发团队和管理团队可以快速响应市场需求，从技术前沿趋势，行业发展方向，客户需求等维度，开展各类产品技术的研究，从研发到样品试产再到量产，积极对标市场前沿的技术和市场需求。

公司核心技术人员稳定。公司研发人员的入职年限主要在1年以上，2023年平均研发人员为101人，其中大专及以上学历人员占比达到90%以上。公司研发团队在线束、连接器和充放电设计与制造等方面拥有丰富的经验。黎欢乐、奚邦斌、林海等人从事电气及新能源方面研究近二十年，具有多项研发专利，带领团队参与多项高压线束企业标准的制定。

公司的管理团队较为稳定,在报告期内公司董事及高级管理人员除任期届满后正常换届、个人原因辞任等原因外变动较低,为公司的稳健发展提供了有力保障。

#### **(四) 公司业务发展空间**

##### **1、市场空间**

未来公司将持续聚焦汽车高压线束产业,充分发挥公司核心竞争力优势。

在新能源厂商的客户开拓上,目前,在销量排名前 10 名的新能源厂商中,除公司已经在合作的客户外,公司正在与比亚迪积极展开合作,与蔚来汽车进一步加深合作,并将小鹏汽车、小米汽车、理想汽车等新能源厂商作为未来重点开拓和维护的客户,扩大公司的供应份额;还有部分新能源厂商公司还未开始合作,随着新能源汽车的技术升级,对高压线束的技术要求进一步增加,未来新车型或者新技术的出现,使公司有可能凭借先进的技术进入客户的供应商体系,进一步扩大市场份额。

公司还将积极开拓新能源汽车零部件厂商客户,公司积极把握新能源汽车市场机遇,与宁德时代、法雷奥展开合作,拓展客户领域,通过与新能源汽车零部件厂商的合作,进一步拓展客户领域,从而加入新能源车厂的供应链体系,加大布局高压线束产品产能。

公司将积极开拓海外市场,公司持续深化“全球化”布局,通过与全球化业务的新能源厂商合作,拓展海外销售渠道。目前公司已经合作的海外客户有越南客户 VINFAST TRADING AND PRODUCTION JOINT STOCK COMPANY、潜在合作的印度客户 TATA GROUP。

公司积累了丰富的线束生产经验,凭借长期积累的产品技术和同步开发经验,凭借及时有效的服务、可靠的产品质量,可以在线束的价格和毛利上形成较大优势,未来有望进入国际汽车厂商的供应商配套体系。

公司将通过加强与国内外领先的新能源整车厂商和零部件厂商的技术开发和业务合作，未来将获取更多的市场空间。

## **2、凭借产品优势拓展应用领域和扩大市场份额**

未来，汽车线束产品轻量化可能会成为发展重要方向，目前公司已经针对铝排、铝导线专门开发定制产线，公司的超级液冷充电枪线凭借更轻便的优势已经得到部分新能源厂商的认可，若未来上述技术得到新能源市场的认可，公司将会凭借先进的技术和生产产线进一步扩大市场份额。

公司在换电业务上拓展了商用车领域和卡车领域，目前已经展开合作的有上海玖行能源科技(以下简称“玖行能源”)和苏州时代新安能源科技有限公司。公司协助玖行能源为终端用户提供换电解决方案，有效解决长时间充电、大面积占地、严苛的高配电容量、电池维护成本高等问题。公司在储能连接器的合作上，已经与吉利汽车和威睿电动汽车技术(宁波)有限公司展开合作。

综上所述，公司为国内较早研发和生产高压线束、放电枪、连接器等产品的供应商，公司提供高压线束、高压连接器、充电桩、充放电枪等一系列高压连接系统的配套产品，致力于为客户提供高压连接系统整体技术方案，产品种类齐全，较早进入市场，在市场上积累了丰富的市场经验，且公司拥有高效稳定的研发团队和管理团队，可以根据市场需求及时研发先进的产品快速响应市场需求，可以为公司的发展提供保障，公司未来发展空间较大。

## **二、中介机构核查程序及核查意见**

### **(一) 主办券商、律师、会计师程序**

1、获取并查阅了新能源市场的行业数据，包括中国汽车流通协会乘用车市场信息联席分会、中国汽车工业年鉴等公开资料；

2、获取并查阅了同行业竞争对手的招股说明书、年报信息；

3、访谈了公司的董事长，了解新能源市场的格局情况、线束市场的竞争情

况，公司的核心竞争力以及公司的未来发展规划；

## **（二）主办券商、律师、会计师核查意见**

经核查，公司正在积极拓展新能源的主要汽车厂商中的市场份额，并在前十新能源厂商中有一定的市占率，公司拥有先进的技术、稳定的团队、种类齐全的产品、长期合作的客户，因此，公司未来的发展空间较大。

除上述问题外，请公司、主办券商、律师、会计师对照《非上市公众公司监督管理办法》《非上市公众公司信息披露内容与格式准则第1号——公开转让说明书》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌审核业务规则适用指引第1号》等规定，如存在涉及公开转让条件、挂牌条件、信息披露以及影响投资者判断决策的其他重要事项，请予以补充说明；如财务报告审计截止日至公开转让说明书签署日超过7个月，请按要求补充披露、核查，并更新推荐报告。

回复：

经对照《非上市公众公司监督管理办法》《非上市公众公司信息披露内容与格式准则第1号——公开转让说明书》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌审核业务规则适用指引第1号》等规定，公司不存在涉及公开转让条件、挂牌条件、信息披露以及影响投资者判断决策的其他重要事项。

经核查，公司根据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌审核业务规则适用指引第1号》之“1-21 财务报告审计截止日后的信息披露”的相关规定，在公开转让说明书“第四节公司财务”之“十、重要事项”之“（一）提请投资者关注的资产负债表日后事项”中，对财务报告审计截止日后6个月的主要经营情况及重要财务信息进行了补充披露如下：

#### “2、财务报告审计截止日后经营状况及重要财务信息

公司财务报告审计截止日为2023年12月31日，截止日后6个月（即2024年1月至2024年6月），公司主要经营情况及重要财务信息如下（以下数据未经审计或审阅）：

##### （1）经营情况

##### ①订单情况

截至2024年6月末，公司在手订单金额为1.97亿元，公司目前经营状况稳定，在手订单充足且整体业绩情况良好。

## ②主要材料的采购规模

2024年1月至2024年6月，公司的采购总额为2.46亿元，采购规模与销售规模相匹配，主要供应商相对稳定，公司采购具有持续性、稳定性。

## ③主要业务的销售规模

2024年1月至2024年6月，公司的主要产品及服务的销售收入为3.03亿元。

## ④关联交易情况

### 1) 销售商品/服务

关联方名称	交易金额（万元）	备注
八达电气（昆山）有限公司	18.82	配件
八达电气有限公司	9.40	配件
温州市八达出行汽车服务有限公司	0.12	线束

### 2) 关键管理人员薪酬

关联方	交易金额（万元）
关键管理人员薪酬	133.44

## ⑤重要研发项目进展

2024年1月至2024年6月，公司的研发投入为1,449.35万元，研发投入占同期营业收入的比例为4.78%，公司研发投入未发生重大变化，主要研发项目暂无重大进展。

## ⑥董监高变动情况

公司于报告期后的6个月内进行了董事会、监事会换届选举，未更换原董事、监事；新一届董事会对原高级管理人员进行了续聘，公司董事、监事及高级管理人员情况未发生实际变化。

公司期后董事会、监事会换届选举以及新一届董事会续聘高级管理人员的情况如下：

2024年3月18日，公司召开2024年第二次临时股东大会，选举刘滨峰、黎欢乐、杨顺云、刘广荣、万文华、刘云其、宋鑫、李佳霖、李亮为第四届董事会成员。同日，公司召开第四届董事会第一次会议，选举刘滨峰为第四届董事会董事长。本次股东大会之后，公司董事会成员为刘滨峰、黎欢乐、杨顺云、刘广

荣、万文华、刘云其、宋鑫、李佳霖、李亮。其中，刘滨峰为董事长，宋鑫、李佳霖、李亮为独立董事。

2024年3月18日，公司召开2024年第二次临时股东大会，选举杨鹏、何云为非职工代表监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事连煜宗共同组成第四届监事会。同日，公司召开第四届监事会第一次会议，选举杨鹏为第四届监事会主席。本次股东大会之后，公司监事会成员为杨鹏、何云、连煜宗。其中，杨鹏为监事会主席，连煜宗为职工代表监事。

2024年3月18日，公司召开第四届董事会第一次会议，聘任刘滨峰为总经理，黎欢乐、刘广荣为副总经理，杨顺云为财务总监兼董事会秘书。本次董事会之后，公司高级管理人员为刘滨峰、黎欢乐、刘广荣、杨顺云。

公司董事、监事和高级管理人员的上述变化主要系任期届满后正常换届，且均已履行必要的法律程序，符合当时有效的法律、法规以及规范性文件及公司章程的相关规定。

#### ⑦重要资产变动情况

2024年1月至2024年6月，为了满足公司生产经营需要，新增的大额资产为：新增固定资产625.49万元、新增在建工程60.83万元。

#### ⑧对外担保情况

2024年1月至2024年6月，公司未发生对外担保事项。

#### ⑨债权融资情况

2024年1月至2024年6月，公司无新增借款。

#### ⑩对外投资情况

2024年1月至2024年6月，公司未新增对外投资。

### (2) 重要财务信息

2024年1月至2024年6月重要财务信息的数据情况如下：

单位：万元

项目	2024年1月至2024年6月/2024年6月30日
营业收入	30,297.07
净利润	1,821.51

研发投入	1,449.35
所有者权益	33,043.03
经营活动产生的现金流量净额	3,063.21

2024年1月至2024年6月，公司实现营业收入30,297.07万元，实现净利润1,821.51万元，公司报告期后6个月经营正常稳定，未发生重大不利变化。

2024年1月至2024年6月，公司研发投入为1,449.35万元。

2024年6月末，公司所有者权益为33,043.03万元，所有者权益不断增长主要系公司经营状况良好、报告期内持续盈利所致。

2024年1月至2024年6月，公司经营活动产生的现金流量净额为3,063.21万元。

2024年1月至2024年6月，公司纳入非经常性损益的主要项目和金额如下：

单位：万元

项目	2024年1月至2024年6月
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	235.11
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	86.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	30.20
所得税影响额	52.72
合计	298.75

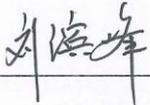
综上所述，公司审计截止日后经营状况未出现重大不利变化，公司符合挂牌条件。”

为落实中国证监会《监管规则适用指引——北京证券交易所类第1号：全国股转系统挂牌公司申请在北京证券交易所发行上市辅导监管指引》的工作要求，中介机构应就北交所辅导备案进展情况、申请文件与辅导备案文件一致性出具专项核查报告并与问询回复文件一同上传。

回复：

截至本问询函回复出具日，公司尚未在浙江证监局进行北交所辅导备案，故不适用《监管规则适用指引——北京证券交易所类第1号：全国股转系统挂牌公司申请在北京证券交易所发行上市辅导监管指引》的相关要求。

(本页无正文，为乐清市八达光电科技股份有限公司《关于乐清市八达光电科技股份有限公司股票公开转让并挂牌申请文件的第三轮审核问询函的回复》之签字盖章页)

法定代表人：   
刘滨峰

乐清市八达光电科技股份有限公司

2014年9月18日



(本页无正文，为五矿证券有限公司《关于乐清市八达光电科技股份有限公司股票公开转让并挂牌申请文件的第三轮审核问询函的回复》之签字盖章页)

项目负责人： 丁凯  
丁 凯

项目小组人员签字：

乔端  
乔 端

胡洁  
胡 洁

方羽飞  
方羽飞

蔡璟真  
蔡璟真

郑星  
郑 星

施伟  
施 伟

郝亚婷  
郝亚婷

丁沛书  
丁沛书

蔡子谦  
蔡子谦

丁凯  
丁 凯

王立  
王 立

李秋娜  
李秋娜

赖洁楠  
赖洁楠

