

关于广东深鹏科技股份有限公司

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《关于广东深鹏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“审核问询函”）的要求，广东深鹏科技股份有限公司（以下简称“深鹏科技”“公司”）、东莞证券股份有限公司（以下简称“主办券商”“东莞证券”）、北京德恒（东莞）律师事务所（以下简称“律师”）、立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）对审核问询函所列问题逐项予以落实并进行书面回复，同时对深鹏科技申请文件中的有关内容进行必要的补充、修改。

如无特别说明，本回复中相关用语释义与《广东深鹏科技股份有限公司公开转让说明书（申报稿）》一致。涉及对申请文件修改的内容已用楷体加粗方式标明。

黑体（加粗）	审核问询函所列问题
宋体	审核问询函所列问题的回复
楷体（加粗）	涉及申请文件补充披露或修改

本回复中部分合计数与各明细数之和的尾数差异系四舍五入所致。

现逐项回复如下，请予审核。

目录

1.关于供应商.....	3
2.关于业绩下滑.....	19
3.其他事项.....	26

1.关于供应商

根据前次问询回复，公司成本中直接材料占比为 88.11%和 86.53%，其中第一大供应商东莞市众塑塑胶制品有限公司（以下简称“众塑塑胶”）成立当年即与公司开展合作，曾和公司同一栋楼办公，且主要为公司提供产品或服务，同时其法定代表人江长红曾代持公司股权。

请公司说明：（1）直接材料成本构成情况，包括但不限于具体类别、金额及占比、对应供应商情况；公司注塑件成本占比情况，是否与同行业公司存在较大差异；（2）众塑塑胶是否为实际控制人所控制或实施重大影响，其报告期内经营业绩，固定资产和人员与其生产经营匹配性，同时模拟测算若将其纳入公司合并范围对公司业绩的影响；（3）注塑件供应商是否具备可替代性，公司注塑件自产情况、对应资产及人员，根据现有产量模拟测算若全部自产注塑件对公司生产经营及业绩的具体影响。

请主办券商、会计师核查上述事项，并发表明确意见；请主办券商、会计师、律师结合资金流水核查的具体情况对供应商是否为公司关联方审慎发表明确意见。

【公司回复】

（一）直接材料成本构成情况，包括但不限于具体类别、金额及占比、对应供应商情况；公司注塑件成本占比情况，是否与同行业公司存在较大差异

1、直接材料成本构成情况，包括但不限于具体类别、金额及占比

报告期内，公司直接材料成本构成情况如下：

单位：万元

类别	2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比
集成电路	5,393.93	25.74%	4,299.66	27.17%
注塑件	5,320.86	25.40%	3,827.38	24.19%
五金件	1,537.39	7.34%	1,126.11	7.12%
石墨轴承	1,458.31	6.96%	1,099.53	6.95%
磁性材料	692.55	3.31%	849.28	5.37%
其他	6,549.06	31.26%	4,621.75	29.21%
合计	20,952.11	100.00%	15,823.71	100.00%

注 1：其他包括漆包线、铁芯、电容、电阻、电感、导线、橡胶件、化学品等原材料；

注 2：不同类别的直接材料金额=不同类别的直接材料的当期采购占比×当期直接材料的金额；

注 3：以上统计的部分注塑件中含有五金件，其无法单独拆分。

公司直接材料主要为集成电路、注塑件、五金件、石墨轴承和磁性材料。

2、公司直接材料成本对应供应商情况

报告期内，主要直接材料成本对应主要供应商情况如下：

单位：万元

主要原材料	主要供应商	2023 年度		2022 年度	
		金额	占比	金额	占比
集成电路	深圳英恒电子有限公司	859.47	15.93%	687.64	15.99%
	深圳市霆宝科技有限公司	736.38	13.65%	566.16	13.17%
	深圳市泽晶伟创科技有限公司	645.43	11.97%	545.68	12.69%
	小计	2,241.29	41.55%	1,799.48	41.85%
注塑件	东莞市众塑塑胶制品有限公司	2,691.54	50.58%	2,855.78	74.61%
	广东华井科技有限公司	741.73	13.94%	261.75	6.84%
	东莞市致誉电子有限公司	97.60	1.83%	145.39	3.80%
	小计	3,530.87	66.36%	3,262.92	85.25%
五金件	东莞市圣球精密五金有限公司	293.82	19.11%	208.41	18.51%
	东莞市升亿达五金制品有限公司	261.76	17.03%	246.65	21.90%
	东莞市东盛迪密封制品有限公司	162.35	10.56%	7.53	0.67%
	小计	717.93	46.70%	462.59	41.08%
石墨轴承	东莞市业晟石墨科技有限公司	929.22	63.72%	680.05	61.85%
	佛山市南海紫晨金属石墨制品厂	269.06	18.45%	224.76	20.44%
	上饶市天逸机电有限公司	260.03	17.83%	194.38	17.68%
	小计	1,458.31	100.00%	1,099.18	99.97%
磁性材料	江西森阳科技股份有限公司	298.76	43.14%	294.67	34.70%
	江门盈凯磁电有限公司	266.74	38.51%	272.69	32.11%
	惠州市中科中磁科技有限公司	62.67	9.05%	96.8	11.40%
	小计	628.17	90.70%	664.16	78.20%

注：主要供应商直接材料成本=该类原料下该供应商的采购占比×该类直接材料的金额。

报告期各期，公司注塑件成本中，向供应商众塑塑胶的直接材料成本占比分别为 74.61%和 50.58%，采购占比呈下降趋势。

3、公司注塑件成本占比情况，是否与同行业公司存在较大差异

同行业公司汉宇集团（300403.SZ）、三花智控（002050.SZ）、湘油泵（603319.SH）、飞龙股份（002536.SZ）、朗信电气（874326.NQ）未单独披露注塑件成本占比情况。因此选取了电机及汽车零部件企业的注塑件占比情况：

序号	企业名称	主要产品	产品应用领域	注塑件采购
----	------	------	--------	-------

				占比
1	恒驱电机 (838997)	无刷直流电机及相关产品	①新能源汽车（智能调节、车身系统控制等）； ②节能型家电； ③医疗护理设备； ④移动通讯设备； ⑤小型机器人等。	13%-17%
2	开特股份 (832978)	传感器类、控制器类和执行器类产品	汽车等领域	10%-12%

恒驱电机采购的注塑件主要用于电机内部结构，而公司的注塑件除内部结构外，也包括产品外观和叶轮等功能件。开特股份的产品为传感器类、控制器类和执行器类产品，与公司的直流无刷水泵在产品的结构上存在较大差异，因此产品原料的占比也有所不同。

综上所述，公司注塑件成本占比在 20%-25%，注塑件成本占比符合公司产品特点，具有合理性。

（二）众塑塑胶是否为实际控制人所控制或实施重大影响，其报告期内经营业绩，固定资产和人员与其生产经营匹配性，同时模拟测算若将其纳入公司合并范围对公司业绩的影响

1、众塑塑胶是否为实际控制人所控制或实施重大影响

根据众塑塑胶提供的工商档案，并经登录国家企业信用信息公示系统（<https://www.gsxt.gov.cn/index.html>）查询，截至本回复出具之日，众塑塑胶的基本情况如下：

名称	东莞市众塑塑胶制品有限公司		
统一社会信用代码	91441900MA5188RK8G		
住所	广东省东莞市石排镇石排福隆工业六路5号1号楼101室		
法定代表人	江长红		
注册资本	200.00 万元		
经营范围	研发、产销：塑胶制品、五金制品、模具、电子产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
成立日期	2018 年 1 月 10 日		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	江长红	200.00	100.00%
	合计	200.00	100.00%

众塑塑胶由江长红及其配偶黄秀平共同经营控制，其实际控制人在成立众塑塑胶前在 2005 年左右即以博罗县长宁镇众邦模具维修店、博罗县长宁镇东邦模具维修店等个体工商户或/及个人名义从事注塑件、模具生产加工和销售。深鹏

电子成立前，创始股东王守元、王会召、程祖意、李金强、陈祖军（以下简称“创始股东”）的原任职单位东莞市有为电子有限公司与江长红及其配偶黄秀平或/及其个体工商户存在业务联系，因而深鹏电子的创始股东与其熟识，并保持多年朋友关系。2012 年创始股东设立深鹏电子时，因从原任职单位离职时间较短，认为不宜全部登记为公司股东，鉴于与江长红及其配偶黄秀平系多年朋友关系，考虑到深鹏电子成立后有意向与其合作采购注塑件，江长红接受李金强、程祖意的委托登记为深鹏电子的名义股东，但江长红未实际向深鹏电子出资，亦未从深鹏电子收取股东分红，后江长红将对应所持的深鹏电子股权以零元对价转让给李金强、程祖意。

深鹏电子成立后，江长红及其配偶黄秀平向深鹏电子供应注塑件。随着深鹏电子业务规模的增长，注塑件采购需求亦同步增加，2018 年江长红及其配偶黄秀平设立了众塑塑胶，进一步做大、规范其注塑件和模具生产加工业务。众塑塑胶能够积极配合公司当时发展阶段的主要诉求、具备相应的供应能力，并且其实际控制人与公司股东系多年朋友关系。因而，众塑塑胶成立当年即与公司开展合作。众塑塑胶成立时的注册地址为东莞市常平镇岗梓村大埔工业区 8 栋 1 楼，公司当时的生产办公场地为同栋厂房不同楼层，主要系众塑塑胶出于降低运输成本、提高协调效率，以灵活配合、迅速响应公司的前端采购需求等考虑，选择与公司临近的地点作为生产办公场地。随着公司和众塑塑胶经营规模扩大，双方均受限于原生产办公场地面积较小。基于双方良好的合作关系并经双方友好协商，公司将生产办公场地扩展至整栋厂房，而众塑塑胶搬迁至东莞市石排镇向西村石崇工业园石崇横路高薪科技园 C 栋 102 号，其注册地址和生产经营场地随之变更。众塑塑胶的现注册地址和生产经营场地位于东莞市石排镇福隆工业二区六路 5 号。众塑塑胶设立以来和公司的生产办公场地相互独立，不存在混同办公的情形，人员、资产、经营等相互独立。

2021 年以来，公司电子水泵产品在家用、汽车、工业等领域布局，并实现了收入规模快速增长。随着业务规模的增长，考虑到客户对产品品质日益严格，公司考虑自建上游注塑件的自主供应能力，除自主供应外同时向市场采购部分注塑件。2022 年 10 月，公司成立了子公司深宇塑胶（曾用名为“东莞市鲲池塑胶五金制品有限公司”），负责注塑件生产。考虑到黄秀平有多年注塑、模具生产加工

工经验，且其本人有意向与公司合作，深宇塑胶成立时深鹏电子持股 77%，黄秀平持股 23%。由公司负责深宇塑胶日常经营管理，黄秀平以其生产加工经验为深宇塑胶提供支持。双方达成合作并当时原计划由深宇塑胶收购众塑塑胶的相关资产设备，由深宇塑胶开展注塑件生产，后本次交易未能达成一致，且由于双方在业务发展、经营管理等方面理念差异，黄秀平于 2023 年 2 月将所持有深宇塑胶全部 23%股权转让给公司并退出，由公司全资持股。在此期间，深宇塑胶尚未实缴注册资本，尚未正式开展业务经营。同时，公司与广东华井科技有限公司、东莞市致誉电子有限公司等注塑件的供应商建立及加深合作，2023 年度向众塑塑胶采购占比由上年度注塑件采购总额的 74.61%下降为 50.58%。截至 2024 年 8 月末，子公司深宇塑胶拥有注塑机 27 台，正式员工 79 人。随着子公司深宇塑胶自主供应量增加及增加注塑件供应商合作，公司对众塑塑胶的采购金额占比将进一步下降。

因此，众塑塑胶与公司相互独立，不存在潜在关联关系。报告期内，公司与众塑塑胶除采购业务往来外，不存在异常资金往来，采购资金往来与实际交易情况相符。

综上所述，根据《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》《非上市公众公司信息披露管理办法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》等法律法规、规范性文件中关于关联方的定义，众塑塑胶不是公司的关联方，不是公司实际控制人所控制或实施重大影响的企业。

2、报告期内经营业绩，固定资产和人员与其生产经营匹配性

根据众塑塑胶提供的相关资料，众塑塑胶报告期内的经营业绩、固定资产和人员情况如下：

项目	单位	2023.12.31/2023 年度	2022.12.31/2022 年度
营业收入①	万元	3,720.66	4,361.59
净利润	万元	24.39	116.27
员工数量②	人	66	88
固定资产价值	万元	384.32	467.69
其中：注塑机价值	万元	256.58	307.98
注塑机台数③	台	32	32
每台注塑机产值④=①/③	万元/台	116.27	136.30
每位员工产值⑤=①/②	万元/人	56.37	49.56

根据注塑上市公司披露的募投项目情况，其注塑机产值情况具体如下：

公司名称	证券代码	募投项目	注塑机 （台）	营业收入 （万元）	注塑机产值 （万元/台）
天龙股份	603266.SH	精密注塑件生产线建设项目	36	9,725.00	270.14
横河精密	300539.SZ	谢岗镇横河集团华南总部项目	60	56,284.82	938.08
		慈溪横河集团产业园产能扩建项目	38	30,246.16	795.95
上海亚虹	603159.SH	年产 2634 万件精密注塑件技术改造项目	48	39,100.00	814.58
		年产 1130 万件汽车精密注塑零部件建设项目	26	14,350.00	551.92
平均值			-	-	674.14

注 1：上表信息来源于公开披露的招股说明书、审核问询回复等；

注 2：天龙股份以精密模具开发、注塑成型工艺和自动化装配技术为核心，产品用途主要涉及汽车零部件、电工电器两大领域，其中汽车电子类产品目前主要应用于新能源汽车，包括电子真空泵组件、电子水泵组件等产品；横河精密以精密模具、精密零组件的研发与制造为发展核心，产品主要涵盖精密注塑件、传动组件、全塑尾门、全塑引擎盖等，应用于智能家电、汽车智能座舱、汽车工程塑料轻量化应用等领域；上海亚虹专注于精密塑料模具的研发、设计、制造，以及注塑产品的成型生产、部件组装服务，主要产品包括汽车精密模具、注塑、电子 SMT 产品等，下游行业主要为汽车行业、家用电器行业和其他行业。

报告期内，众塑塑胶每台注塑机产值 136.30 万元和 116.27 万元，低于注塑上市公司的注塑机平均产值，具备开展现有业务规模的生产能力；每位员工产值 49.56 万元/人和 56.37 万元/人。众塑塑胶的固定资产及人员数量与其生产经营具有匹配性。

3、模拟测算若将其纳入公司合并范围对公司业绩的影响

根据众塑塑胶报告期各期企业所得税年度纳税申报报表，模拟测算众塑塑胶纳入公司合并范围后的营业收入及净利润如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入①	35,760.43	26,572.20
净利润②	2,779.43	2,761.48
模拟合并众塑塑胶后的营业收入③	35,950.97	27,190.77
模拟合并众塑塑胶后的净利润④	2,800.86	2,853.74
模拟调整后的营业收入变动金额⑤=③-①	190.54	618.56
模拟调整后的净利润变动金额⑥=④-②	21.43	92.25
模拟调整后的营业收入变动占比⑦=⑤/①	0.53%	2.33%
模拟调整后的净利润变动占比⑧=⑥/②	0.77%	3.34%

若将众塑塑胶纳入公司合并范围，报告期各期经模拟调整后的营业收入变动

占比分别为 2.33%和 0.53%，报告期各期经模拟调整后的净利润变动占比分别为 3.34%和 0.77%，占比较低。未来，随着子公司深宇塑胶自主供应量增加及增加注塑件供应商合作，公司对众塑塑胶的采购金额占比将进一步下降。因此，众塑塑胶对公司业绩的影响很小。

（三）注塑件供应商是否具备可替代性，公司注塑件自产情况、对应资产及人员，根据现有产量模拟测算若全部自产注塑件对公司生产经营及业绩的具体影响

1、注塑件供应商是否具备可替代性

报告期内，公司采购的注塑件包括外壳、泵头、泵腔、后盖等结构件，除众塑塑胶外，公司与广东华井科技有限公司、东莞市致誉电子有限公司等注塑件供应商建立了合作关系，同时公司通过子公司深宇塑胶自产注塑件。注塑件属于充分竞争市场，产品供应充足，注塑件供应商可替代性较强。

2、公司注塑件自产情况、对应资产及人员

截至 2023 年末，深宇塑胶的总资产为 2,208.07 万元，净资产为 642.00 万元，固定资产为 345.10 万元，其中注塑机 15 台，正式员工 59 名。截至 2024 年 8 月末，深宇塑胶的总资产为 2,635.59 万元，净资产为 171.29 万元，固定资产为 604.76 万元，其中注塑机 27 台，正式员工 79 名。

2023 年度，公司向深宇塑胶采购注塑件占公司注塑件采购总额的 7.58%。深宇塑胶亏损的原因为：①注塑产品采购尚未完全从外部采购转向内部自产，设备利用率约为 65%，规模效应尚未突显；②存在材料浪费、边角料回收利用率低等情况，原材料利用率尚待提升；③自产注塑产品良率尚待提升。随着公司自产注塑件的增加、生产经验的积累、运营管理的优化，深宇塑胶的盈利水平将逐步回归到行业平均水平。

3、根据现有产量模拟测算若全部自产注塑件对公司生产经营及业绩的具体影响

（1）假定不考虑深宇塑胶产能，采用假设毛利率和费用率测算全部自产注塑件对公司经营业绩的影响

2023 年度，深宇塑胶生产的注塑件全部向公司销售，公司采购全部注塑件的金额为 6,236.87 万元。假定不考虑深宇塑胶产能，采用假设毛利率和费用率测算全部自产注塑件对公司经营业绩的影响如下：

单位：万元

2023 年度					
项目	深鹏科技		深宇塑胶模拟测算 (③)	合并抵消 (④)	深鹏科技模拟测算 (①+③+④)
	合并口径 (①)	其中：深宇塑胶 (②)			
营业收入	35,760.43	518.23	6,236.87	-6,236.87	35,760.43
营业成本	24,214.72	578.06	5,488.45	-6,296.70	23,406.46
毛利总额	11,545.71	-59.83	748.42	-59.83	12,353.97
毛利率	32.29%	-11.54%	12.00%	-	34.55%
销售费用	1,878.64	-	-	-	1,878.64
管理费用	4,104.05	316.37	436.58	-316.37	4,224.26
研发费用	2,459.45	75.69	249.47	-75.69	2,633.24
财务费用	97.93	27.31	-	-	97.93
净利润	2,779.43	-367.24	46.78	367.24	3,193.44
净利率	7.77%	-70.86%	0.75%	-	8.93%

注 1：公司与众塑塑胶的采购价格按照行业通行的成本加成并经过双方协商确定，采购定价按照材料成本、加工费等费用加上一定加成率计算（不同产品加工率不同，8%-15%居多），本测算取 12%的加成率谨慎测算；

注 2：深宇塑胶向公司销售同类型注塑件的价格与众塑塑胶一致，若考虑深宇塑胶承接公司的全部注塑件采购订单，深宇塑胶的产能利用率将较快提升，规模效益将逐渐突显，并随着生产经验的积累，材料利用率和产品良率也将进一步改善，参考注塑上市公司的平均费用率 11%进行测算；

注 3：深宇塑胶系向公司销售注塑件，因而销售费用为零；

注 4：在深宇塑胶盈利的情况下，则无需向母公司借款，因而财务费用为零。

注塑上市公司的毛利率、费用率情况如下：

单位：万元

公司名称	证券代码	项目	数据口径	金额	占比
天龙股份	603266.SH	营业收入	塑料零件制造业	130,999.94	100.00%
		营业成本	塑料零件制造业	102,164.36	77.99%
		毛利总额	塑料零件制造业	28,835.58	22.01%
		营业收入	合并口径	131,756.43	100.00%
		销售费用	合并口径	1,497.00	1.14%
		管理费用	合并口径	8,907.23	6.76%
		财务费用	合并口径	-145.71	-0.11%
		研发费用	合并口径	5,870.32	4.46%
横河精密	300539.SZ	营业收入	注塑产品	60,356.46	100.00%
		营业成本	注塑产品	48,969.33	81.13%
		毛利总额	注塑产品	11,387.13	18.87%
		营业收入	合并口径	67,760.79	100.00%
		销售费用	合并口径	950.80	1.40%
		管理费用	合并口径	4,356.86	6.43%

		财务费用	合并口径	1,012.22	1.49%
		研发费用	合并口径	3,345.86	4.94%
上海亚虹	603159.SH	营业收入	注塑产品	32,183.17	100.00%
		营业成本	注塑产品	26,444.71	82.17%
		毛利总额	注塑产品	5,738.46	17.83%
		营业收入	合并口径	56,641.87	100.00%
		销售费用	合并口径	766.44	1.35%
		管理费用	合并口径	4,069.09	7.18%
		财务费用	合并口径	-131.12	-0.23%
		研发费用	合并口径	2,194.00	3.87%
		顺威股份	002676.SZ	营业收入	塑料零件制造业
营业成本	塑料零件制造业			175,647.59	81.31%
毛利总额	塑料零件制造业			40,362.28	18.69%
营业收入	合并口径			226,694.81	100.00%
销售费用	合并口径			8,389.94	3.70%
管理费用	合并口径			17,166.41	7.57%
财务费用	合并口径			2,144.31	0.95%
研发费用	合并口径			7,556.00	3.33%
平均值		营业收入	注塑件相关	109,887.36	100.00%
		营业成本	注塑件相关	88,306.50	80.36%
		毛利总额	注塑件相关	21,580.86	19.64%
		营业收入	合并口径	120,713.47	100.00%
		销售费用	合并口径	2,901.05	2.40%
		管理费用	合并口径	8,624.90	7.14%
		财务费用	合并口径	719.93	0.60%
		研发费用	合并口径	4,741.55	3.93%

注：顺威股份主要从事塑料空调风叶、改性塑料、汽车零部件的研发、制造、销售业务。

公司的注塑件若全部向深宇塑胶采购，深宇塑胶将实现盈利，同时增加公司合并口径的净利润。未来，随着公司自产注塑件的增加、注塑经验的积累、管理流程的优化，深宇塑胶的成本费用将进一步降低，进一步公司提升盈利水平。

（2）假定按照深宇塑胶现有产能，考虑变动和固定成本费用变动测算全部自产注塑件对公司经营业绩的影响

①影响产能的关键要素

影响深宇塑胶生产能力的关键要素如下：

项目	单位	2023 年末	2024 年 8 月末
注塑机	台	15	27
人员	名	59	79
其中：生产人员	名	31	42
非生产人员	名	28	37
场地面积	平方米	6,000	6,000

按照深宇塑胶的现有产能进行 2023 年度的盈利测算如下：

2023 年度，深宇塑胶的营业收入为 518.23 万元，全部系向公司销售注塑件；公司向众塑塑胶采购的金额为 3,212.35 万元；公司采购全部注塑件的金额为 6,236.87 万元。根据以上三种情形，公司的销售收入和产能的匹配情况测算如下：

项目	单位	全年实际销售	假定情形一： 假定深宇塑胶 承接公司向众 塑塑胶采购的 金额	假定情形二： 假定深宇塑胶 承接公司采购 全部注塑件的 金额	说明
营业收入	万元	518.23	3,212.35	6,236.87	
销售数量	万件	476.19	1,658.32	3,607.66	2023 年度，公司向深宇塑胶采购注塑件 476.19 万件，向众塑塑胶采购注塑件 1,658.32 万件，全部采购注塑件 3,607.66 万件
注塑机	台	8	27	27	①深宇塑胶于 2022 年 10 月成立，2023 年末注塑机 15 台，注塑机采购后需进行调试、验收、试用等，全年平均生产使用注塑机 8 台；②深宇塑胶承接公司向众塑塑胶和全部注塑件采购，假定 2024 年 8 月末 27 台注塑机在 2023 年初已投入使用
每台注塑机平均产值	万元/年	64.78	118.98	231.00	营业收入÷注塑机台数
每台注塑机平均产量	万件/年	59.52	61.42	133.62	销售数量÷注塑机台数
产能上限	万件/年	960.00	3,240.00	3,240.00	每台注塑件机每天生产 4,000 件×25 个工作日×12 个月×注塑机台数
产能缺口	万件/年	-	-	367.66	较大值（销售数量-产能上限，0）
需额外购置注塑机	台	-	-	3	产能缺口÷（每台注塑件机每天生产 4,000 件×25 个工作日×12 个月）

根据测算，在假定情形一中，深宇塑胶以 2024 年 8 月末所拥有的 27 台注塑机的产能利用率约为 50%，能够承接 2023 年度公司向众塑塑胶采购的金额；在假定情形二中，深宇塑胶以 2024 年 8 月末所拥有的 27 台注塑机不足以承接 2023 年度公司采购全部注塑件的金额，需增加 3 台注塑机。

深宇塑胶的人均创收情况测算如下：

项目	单位	全年实际销售	假定情形一： 假定深宇塑胶 承接公司向众 塑塑胶采购的	假定情形二： 假定深宇塑胶 承接公司采购 全部注塑件的	说明
----	----	--------	--------------------------------------	--------------------------------------	----

			金额	金额	
营业收入	万元	518.23	3,212.35	6,236.87	-
员工人数	名	30	79	115	①2023 年末，深宇塑胶员工人数 59 名，人员招聘全年中逐步到位，假定全年员工人数平均 30 名；②假定深宇塑胶承接公司向众塑塑胶采购的金额，则需假定深宇塑胶于 2024 年 8 月末 79 名员工在 2023 年初既已到位；③假定深宇塑胶承接公司采购全部注塑件的金额，则需假定深宇塑胶于 2024 年 8 月末 79 名员工在 2023 年初既已到位，并预计需额外增加 36 名
人均创收	万元/人	17.27	40.66	54.23	营业收入÷员工人数

根据测算，2023 年度，由于深宇塑胶尚处于成立初期，人均创收水平较低。深宇塑胶根据发展规划配置了相关人员，能够承接公司向众塑塑胶采购的金额，但在发展前期收入规模尚未达到预计销售额，因而造成一定程度亏损，随着深宇塑胶业务规模的扩大，深宇塑胶的人均创收将逐步增加并维持在合理水平。

深宇塑胶目前租赁的生产经营场地面积为 6,000 平方米，能够保障深宇塑胶的产能提升。

②对公司经营业绩的影响

项目	单位	全年实际销售	假定情形一： 假定深宇塑胶承接公司向众塑塑胶采购的金额	假定情形二： 假定深宇塑胶承接公司采购全部注塑件的金额	说明
营业收入	万元	518.23	3,212.35	6,236.87	-
营业成本	万元	578.06	2,603.19	4,842.85	直接材料+直接人工+制造费用+运费
其中：直接材料	万元	344.57	2,135.85	4,146.82	营业收入×单位产值材料成本占比，单位产值材料成本占比 66.49%，即 2023 年度直接材料÷2023 年度营业收入进行测算
直接人工	万元	162.07	357.00	569.50	在假定情形一中按照 2024 年 8 月末 42 名生产人员、在假定情形二中按照预计额外增加 25 名后合计 67 名生产人员，并按照生产人员平均年薪约 8.50 万元进行测算
制造费用	万元	69.42	97.92	102.42	①按照新增注塑机台数增加对应折旧金额；②制造费用中除新增的注塑机折旧以外，其他制造费用包括分摊的厂租、装修费等，深宇塑胶的生产经营场地能够保障深宇塑胶的产能提升，相关费用相对稳定，按照维持不变进行测算

运费	万元	2.00	12.42	24.11	营业收入×单位产值运费成本占比 0.39%
毛利总额	万元	-59.83	609.16	1,394.02	-
毛利率	-	-11.54%	18.96%	22.35%	-
销售费用	万元	-	-	-	深宇塑胶生产的注塑件全部向公司销售，销售费用为零
管理费用	万元	316.37	582.79	698.29	①在假定情形一中按照 2024 年 8 月末 37 名非生产人员、在假定情形二中按照预计额外增加 11 名后合计 48 名非生产人员，并按照非生产人员平均年薪约 10.50 万元进行测算；②除职工薪酬以外，管理费用和研发费用中的其他费用为 194.29 万元，其他费用包括分摊的厂租等，相关费用相对稳定，按照维持不变进行测算
研发费用	万元	75.69			
财务费用	万元	27.31	-	-	在深宇塑胶盈利的情况下，则无需向母公司借款，因而财务费用为零
其他费用	万元	-6.48	-	-	-
利润总额	万元	-485.67	26.37	695.73	-
所得税	万元	-118.43	6.59	173.93	按照 25.00%的企业所得税率进行测算
净利润	万元	-367.24	19.78	521.80	-
净利率	-	-70.86%	0.62%	8.37%	-

假定按照深宇塑胶现有产能，采用独立的变动和固定成本费用变动进行测算，深宇塑胶目前的注塑机、人员、场地能够承接公司向众塑塑胶采购的金额并保有产能富余；若公司全部资产注塑件，需进一步投入注塑机、人员开支等，由于生产规模扩大，深宇塑胶的盈利能力将进一步提升。

综上所述，基于不同口径的财务测算，公司若全部自产注塑件，深宇塑胶将实现盈利，同时增加公司合并口径的净利润。

【主办券商、会计师及律师回复】

（一）核查程序

1、请主办券商、会计师核查上述事项，并发表明确意见

针对上述事项，主办券商及会计师执行了以下核查程序：

（1）获取公司报告期内直接材料成本的构成情况，比较材料成本的具体类别、金额及占比，获取公司报告期内材料成本对应供应商的情况；

（2）访谈公司财务负责人、采购经理，了解公司报告期内直接材料成本的构成情况、对应供应商的情况；

（3）获取众塑塑胶报告期各期企业所得税年度纳税申报报表，模拟测算若将其纳入公司合并范围对公司业绩的影响；

（4）获取众塑塑胶报告期各期固定资产清单、员工个人所得税申报清单及其他相关资料，了解其报告期内经营业绩、固定资产和人员与其生产经营的匹配性；

（5）对众塑塑胶实际控制人、生产主管进行访谈，了解其报告期各期的收入规模、经营业绩、固定资产、员工数量、产能情况等；

（6）对公司及子公司与众塑塑胶的银行流水中相应的对账单、记账凭证、发票、银行回单、采购入库单、送货单、订单进行抽查，核查交易的真实性；

（7）根据深宇塑胶的经营情况、财务数据和发展规划，结合行业数据、管理层预计等测算若深宇塑胶承接公司向众塑塑胶的采购额和全部自产注塑件对公司经营业绩的影响。

2、请主办券商、会计师、律师结合资金流水核查的具体情况对供应商是否为公司关联方审慎发表明确意见

针对上述事项，主办券商、会计师、律师执行了以下核查程序：

（1）取得公司及公司子公司，公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员报告期内的银行流水，确认除向众塑塑胶采购外，报告期内与众塑塑胶及其股东、董监高和员工之间不存在其他的资金往来；

①核查范围和核查账户

资金流水核查范围包括：深鹏科技及其子公司、分公司、关键人员，核查账户数量如下：

核查范围	关系/任职情况	银行账户数量	资料获取情况
深鹏科技	公司	22	报告期内银行流水、已开立银行结算账户清单
深宇塑胶	公司子公司	1	
深合电气	公司子公司	1	
深达机电	公司子公司	1	
珠合电气	公司子公司	1	
深鹏广州分公司	公司分支机构	1	
深鹏深圳分公司	公司分支机构	2	
深达西安分公司	深达机电分支机构	1	
王守元	董事长，共同实际控制人	9	云闪付查询结果、相关银行的账户查询清单、报告期内银行账户流水
王会召	监事会主席，共同实际控制人	15	
程祖意	董事、总经理，共同实际控制人	11	
李金强	董事，共同实际控制人	7	
彭苏梅	董事会秘书、财务负责人	20	
程松	副总经理	12	
彭艳兰	职工代表监事	17	
周益斌	职工代表监事	11	
吕重庆	采购总监	24	
刘小元	销售总监	20	
王占	销售总监	10	
袁启群	共同实际控制人王守元之配偶	13	
梁霞	共同实际控制人王会召之配偶	5	
伍禄	共同实际控制人程祖意之配偶	14	
范雪	共同实际控制人李金强之配偶	8	

注：公司董事、监事及高级管理人员中，陈靖波于 2024 年 1 月入职深鹏科技，未打印其报告期内的银行流水。强昌文和陈莹为公司 2023 年 11 月股改时聘任的独立董事，也未打印其报告期内的银行流水。

A、资金流水获取方式

主办券商、会计师和律师通过实地获取纸质流水或现场观察深鹏科技及其子公司、分公司及关键人员网银导出电子银行流水的方式取得银行流水。

B、银行账户完整性

深鹏科技及其子公司、分公司流水：通过取得《已开立银行结算账户清单》以及其他银行流水的交易对手方验证银行账户的完整性。

关键自然人流水：获取了深鹏科技关键人员云闪付个人银行卡报告，获取了

报告期内上述人员已开立账户的银行借记卡、贷记卡的流水。针对云闪付中出现的银行，主办券商、会计师和律师陪同关键自然人前往东莞本地的银行分行或支行查询关键自然人的名下银行账户情况。针对外地银行，主办券商、会计师和律师和关键自然人电话咨询相关银行，确认其账户情况，并取得其外地银行的电子版流水。

此外，主办券商、会计师和律师根据已提供银行账户的资金流水交易对手方、账号及金额进行交叉核对，确认账户信息的完整性。

②核查标准

核查对象	核查标准
深鹏科技及其子公司、分公司	A、单笔发生额在 10 万元以上（含 10 万元）的流水； B、年交易金额 5 万以上且交易对方为个人、关联方，存现、取现的流水； C、交易对方为与非客户、供应商季度交易频率 5 次以上且年交易金额 5 万以上的流水； D、交易对手方如为众塑塑胶及其股东、董监高、员工的流水
个人银行流水	A、单笔交易金额不低于 5 万元的流水； B、交易对手方如为众塑塑胶及其股东、董监高、员工的流水

③核查方式

逐笔核查金额达到重要性水平的资金流水的流入、流出，确认其交易性质与交易背景，并关注是否存在交易对手方为众塑塑胶及其股东、董监高、员工的情形。

针对深鹏科技及其子公司、分公司核查金额达到重要性水平的资金流水及异常收支的银行流水通过抽取凭证的方式验证其真实性。针对关键自然人核查金额达到重要性水平的资金流水，通过访谈的方式确认其交易的真实性。

④核查结论

经核查，报告期内，除与众塑塑胶因采购业务发生资金往来外，深鹏科技及其子公司、分公司与众塑塑胶及其股东、董监高、员工之间不存在往来。公司关键人员与众塑塑胶及其股东、董监高、员工之间不存在往来。

（2）实地走访众塑塑胶生产经营场所，观察其生产经营场所与众塑塑胶提供业务的匹配性，众塑塑胶生产经营场所为广东省东莞市石排镇石排福隆工业六路 5 号，与公司的生产经营场所广东省东莞市常平镇大埔工业街 30 号系不同地方，二者不存在混用生产经营或办公地址的情形；

(3) 对众塑塑胶实际控制人、生产主管进行访谈，了解其报告期各期的收入规模、经营业绩、固定资产、员工数量、产能情况等；

(4) 对公司及子公司与众塑塑胶的银行流水中相应的对账单、记账凭证、发票、银行回单、采购入库单、送货单、订单进行抽查，核查交易的真实性；

(5) 将获取的众塑塑胶的股东、董监高、员工名册，与公司关联方清单、员工名册进行比对，确认众塑塑胶不是公司的关联方；

(6) 获取并查阅众塑塑胶提供的工商档案、财务报表、纳税申报表、个人所得税纳税申报文件、固定资产清单等资料，确认其收入规模、固定资产及员工等与公司独立；

(7) 通过国家企业信用信息公示系统、企查查(<https://www.qcc.com/>)等公开网站查询众塑塑胶基本情况，众塑塑胶股东为江长红，执行董事、经理及财务负责人为江长红，监事为黄秀平，经与公司及公司子公司员工名册、公司股东及董监高调查表对比，众塑塑胶的股东、董监高不是公司或公司子公司员工，也不是公司在册股东或董监高；

(8) 查阅对关联方认定的相关法律、法规规定及全国股转系统业务规则，确认众塑塑胶不是公司的关联方。

(二) 核查结论

经核查，主办券商、会计师认为：

1、公司注塑件成本占比在 20%-25%，同行业公司未披露相关信息情况，公司注塑件成本占比符合公司产品特点，具有合理性；

2、众塑塑胶不是深鹏科技实际控制人所控制或实施重大影响的企业；

3、众塑塑胶报告期内经营业绩，固定资产和人员与其生产经营具有匹配性；

4、经模拟众塑塑胶纳入公司合并范围，报告期各期调整后的营业收入变动占比分别为 2.33%、0.53%；报告期各期经模拟调整后的净利润变动占比分别为 3.34%、0.77%，占比较低，且随着子公司深宇塑胶自主供应量增加及增加注塑件供应商合作，公司对众塑塑胶的采购金额占比将进一步下降。因此，众塑塑胶对公司业绩的影响较小；

5、公司若全部自产注塑件，深宇塑胶将实现盈利，同时增加公司合并口径的净利润。

经核查，主办券商、会计师、律师认为：

众塑塑胶不是公司的关联方，不是公司实际控制人所控制或实施重大影响的企业。

2.关于业绩下滑

根据前次问询回复，2024年1-6月，公司净利润为-19.41万元，较上年同期下降101.77%，主要系公司子公司成立初期合计亏损798.89万元以及产品毛利率下滑。

请公司说明：（1）子公司业绩亏损的原因，对应固定资产及人员，客户开拓及订单获取情况；（2）量化说明毛利率下滑的原因，是否与同行业可比公司变动一致，是否存在进一步下滑风险；（3）业绩下滑的应对措施及有效性。

请主办券商、会计师核查上述事项，并发表明确意见。

【公司回复】

（一）子公司业绩亏损的原因，对应固定资产及人员，客户开拓及订单获取情况

1、子公司设立原因

公司系国家级“专精特新‘小巨人’企业”，自成立以来深耕直流无刷电子水泵领域，注重产品技术、生产工艺和应用适配的研发创新并积累了丰富的工艺经验和技術储备。目前，公司围绕电子水泵应用领域零部件模块化方向，正逐步向热管理集成模块、电子多通水阀、液冷机组、轴流冷凝风机等延伸现有产品，设立了深合电气、深达机电；同时，公司基于保障注塑件供应的品质要求和成本效益，设立了深宇塑胶。

公司设立子公司系为了进一步增强公司研发实力、推动未来业务持续发展。子公司与公司现有产品具有互补或配套关系，未来随着子公司业务的持续发展，能够与公司的主营业务产生较好的协同效应，系提升公司业务和盈利持续增长的

新动能。

2、子公司进展情况

公司子公司设立、业绩亏损原因，对应固定资产及人员，客户开拓及订单获取情况如下：

公司名称	成立时间	主营业务	与公司现有业务关系	亏损原因	截至 2024 年 6 月 30 日固定资产情况	截至 2024 年 6 月 30 日员工人数	客户开拓及订单获取情况
深宇塑胶	2022-10-8	开发注塑模具并生产和销售塑料制品	有助于保障公司注塑件供应的品质要求和成本效益	①注塑产品采购尚未完全从外部采购转向内部自产，规模效应尚未突显；②原材料利用率尚待提升；③自产注塑产品良率尚待提升	固定资产账面价值 509.58 万元，拥有注塑机 21 台。截至本回复出具之日，共有注塑机 27 台	80 人	深宇塑胶均为对内销售，为深鹏科技提供注塑件
深合电气	2023-3-13	研发、生产和销售液冷机组连接束零组件及压和配件	液冷机组系将电子水泵、风机以及其他零部件集成并实现特定热管理功能的产品，系公司业务在热管理应用领域的产品延伸，与公司现有产品具有互补或配套关系	收入规模小，未能覆盖人工成本及设备折旧费用	固定资产账面价值 97.56 万元，主要为充氦回收系统、打端粘锡机等	37 人	2024 年 1-6 月实现收入 78.60 万元。截至本回复出具之日，5 个研发项目实现小批量生产销售，8 个研发项目实现送样
深达机电	2023-3-30	研发、生产和销售轴流风机	轴流冷凝风机单独或与电子水泵搭配构成特定热管理系统的一部分，主要应用于汽车热管理和储能散热系统，系公司业务在热管理应用领域的产品延伸，与公司现有产品具有互补或配套关系	处于产品开发验证阶段，尚未实现收入	固定资产账面价值 52.42 万元，主要为模具、测试设备等	15 人	已完成 2 个系列共 5 个型号的风机产品研发，另有 1 个系列高压风机产品处于打样阶段。截至本回复出具之日，已有部分意向订单，由于汽车供应链的验证周期较长，尚未产生形成正式订单

(二) 量化说明毛利率下滑的原因，是否与同行业可比公司变动一致，是否存在进一步下滑风险

1、量化说明毛利率下滑的原因

2023 年度和 2024 年 1-6 月，公司按产品类别分类的收入金额及占比、毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月			2023 年度		
	收入金额	占比	毛利率	收入金额	占比	毛利率
主营业务	20,494.75	99.81%	24.48%	35,703.85	99.84%	32.20%
其中：汽车泵	11,859.92	57.76%	23.19%	18,675.52	52.22%	35.54%
家用泵	6,190.24	30.15%	24.49%	12,921.62	36.13%	26.35%
工业泵	2,155.65	10.50%	29.53%	3,693.84	10.33%	35.61%
其他泵	174.03	0.85%	51.48%	270.67	0.76%	52.38%
其他	114.91	0.56%	22.10%	142.20	0.40%	-1.76%
其他业务	38.51	0.19%	109.16%	56.58	0.16%	85.81%
合计	20,533.25	100.00%	24.64%	35,760.43	100.00%	32.29%

注：2024 年 1-6 月数据未经会计师审计或审阅。

2024 年 1-6 月，公司毛利率较 2023 年度波动采用连环替代法分析如下：

项目	产品销售结构影响	产品毛利率影响	合计
汽车泵	1.97%	-7.13%	-5.16%
家用泵	-1.58%	-0.56%	-2.14%
工业泵	0.06%	-0.64%	-0.58%
其他泵	0.05%	-0.01%	0.04%
其他	0.00%	0.13%	0.13%

注 1：其他业务收入金额小，占营业收入比例低，对毛利率的影响极小，故不进行分析；

注 2：产品销售结构变动影响=（本期收入占比-上期收入占比）×上期毛利率；产品毛利率变动影响=（本期毛利率-上期毛利率）×本期收入占比。

2024 年 1-6 月，公司主营业务毛利率为 24.48%，较 2023 年度下降 7.72 个百分点，主要受下列因素的综合影响：①上期毛利率较高的汽车泵本期收入占比略有提升但本期毛利率出现一定下降，使得主营业务毛利率同步下降 5.16 个百分点；②家用泵收入占比下降，使得主营业务毛利率同步下降 2.14 个百分点。

2024 年 1-6 月，公司汽车泵、家用泵单位价格和单位成本情况如下：

单位：万元

产品	项目	2024 年 1-6 月		2023 年度
		金额	变动幅度	金额
汽车泵	单位价格	132.16	-20.48%	166.19
	单位成本	101.52	-5.23%	107.12
	毛利率	23.19%	-12.35%	35.54%
家用泵	单位价格	46.04	3.25%	44.59
	单位成本	34.76	5.85%	32.84
	毛利率	24.49%	-1.86%	26.35%

注：2024 年 1-6 月数据未经会计师审计或审阅。

（1）汽车泵

2024 年 1-6 月，汽车泵毛利率较上年度下降 12.35 个百分点，其中单位价格较上年度下降 20.48%；单位成本较上年度下降 5.23%，主要系公司为加强上游供应商管理，优化供应商合作，使得原材料采购价格下降所致。2024 年 1-6 月汽车泵毛利率下降主要原因系：①受汽车行业市场竞争影响，客户将汽车零部件采购成本压力向上游供应链传导，公司部分产品销售单价下降；②部分系列产品销售收入占比上升，但由于细分型号产品结构变化致使毛利率下降。

（2）家用泵

2024 年 1-6 月，家用泵毛利率较上年度下降 1.86 个百分点，其中单位价格较上年度上升 3.25%；单位成本较上年度上升 5.85%，家用泵可细分为智能马桶泵、家用电器泵和水暖床垫泵，家用泵单位成本上升主要系当期产品结构中生产工序较多、单位直接材料耗用较多的智能马桶泵销量占比上升所致。2024 年 1-6 月毛利率较低的智能马桶泵的销售占比由上年度 53.05% 上升至 66.60%，产品销售结构变化使得公司家用泵毛利率较 2023 年度下降。

2、是否与同行业可比公司变动一致

2024 年 1-6 月，公司与同行业可比上市公司的毛利率水平对比情况如下：

公司名称	2024 年 1-6 月	2023 年度
汉宇集团（300403.SZ）	37.09%	35.40%
三花智控（002050.SZ）	27.31%	27.43%
湘油泵（603319.SH）	18.62%	22.77%
飞龙股份（002536.SZ）	18.68%	17.46%
朗信电气（874326.NQ）	18.02%	18.85%
可比公司平均值	23.94%	24.38%
深鹏科技	24.50%	32.34%

注：汉宇集团毛利率数据为其主营业务毛利率；三花智控毛利率数据为其汽车零部件业务毛利率；湘油泵毛利率数据为其新能源车用零部件业务毛利率；飞龙股份毛利率数据为其新能源、氢燃料电池和 5G 工业液冷及光伏系统冷却部件与模块毛利率；朗信电气 2024 年半年度报告未披露电子水泵业务毛利率，故选择其主营业务毛利率；深鹏科技毛利率数据为其电子水泵毛利率。

同行业可比公司中三花智控、湘油泵、朗信电气 2024 年 1-6 月毛利率较 2023 年度有所下降，汉宇集团和飞龙股份 2024 年 1-6 月毛利率较 2023 年度略有上升，同行业可比公司相关产品的毛利率变动趋势并不一致。同时，公司与同行业可比公司产品结构、终端领域、客户群体存在差异，故毛利率变动趋势不完全一

致。汉字集团 2024 年 1-6 月营业收入 48,956.04 万元，毛利率较上年度略有上升，家用电器配件领域占其营业收入的比例为 88.63%。公司毛利率下降主要系汽车行业竞争致使汽车泵毛利率下降较大，家用泵毛利率较为稳定，变动趋势与汉字集团基本匹配。2024 年 1-6 月，公司电子水泵毛利率为 24.50%，接近同行业可比公司平均水平。

3、是否存在进一步下滑风险

公司已通过采取产品迭代、优化产品结构、优化生产效率和内部管理效率、合理安排子公司投入等方式积极应对毛利率下滑的风险，2024 年 1-8 月综合毛利率为 25.15%（未经审计），2024 年 8 月单月综合毛利率为 28.77%（未经审计），公司期后毛利率未进一步下滑，保持稳定并有所回升。

尽管公司已采取积极措施应对毛利率下滑，然而行业竞争的加剧、下游客户的降价要求、新技术更迭或者新竞争者进入等情形，使公司面临毛利率水平进一步下滑的风险。就此，公司已在公开转让说明书中就毛利率下滑的风险进行提示，披露内容如下：

“净利润下滑风险

2024 年 1-6 月，公司营业收入规模保持较大增速，未经审计的归属于母公司所有者的净利润为负，主要系一方面子公司处于设立初期，收入规模较小而初期固定费用支出较多导致经营亏损，另一方面受电子水泵毛利率下降的影响。若未来子公司未能实现扭亏为盈，或下游市场竞争持续加剧等因素导致公司电子水泵毛利率进一步降低，则公司仍存在净利润下滑的风险。”

（三）业绩下滑的应对措施及有效性

1、业绩下滑的应对措施

（1）持续投入迭代产品，优化产品结构

紧跟下游市场的发展趋势，结合与客户长期合作的行业经验，持续推进产品研发进程，重点跟进行业龙头企业新项目产品的开发，通过产品升级迭代实现结构性降本。同时进一步优化产品结构，提高高毛利产品的销售占比。

（2）紧抓生产流程管控，优化生产效率

通过深入推进生产体系化管理、创新产品开发和项目管理机制、执行生产全过程和全员化的品质管理模式与品质风险管控、导入智能化自动化设备等方式，提高产品性能的稳定性和可靠性，优化生产运营管理效率。

（3）优化内部管理效率，提升人均贡献

积极优化调整公司组织结构和考核体系，提升内部管理效率，合理控制各项成本，优化行政管理费用开支，提高公司内部管理质量，降低管理成本，提升人均贡献。

（4）推进子公司进展，合理安排投入

子公司设立时间较晚、尚处于起步阶段，收入规模较小，但子公司经营效益已逐步体现，公司对子公司的投入具有固定成本费用属性和阶段性集中投入的特征，后续公司将积极推动子公司项目进展，根据项目进展情况合理安排资金投入。公司出于进一步增强公司研发实力、推动未来业务持续发展需要而主动加大对子公司的战略性投入，目前尚处于起步阶段而前期投入产生亏损，并非因外部宏观环境或经营不善所致。后续子公司将通过加大客户拓展力度、推动量产订单落地、加快产品研发周期等方式提升盈利能力。

综上所述，公司已针对业绩下滑制定了合理有效的应对措施，公司业绩下滑不会对持续经营能力产生重大不利影响。

2、应对措施的有效性

公司实施了相应措施应对业绩下滑，2024 年 7 月已实现当年累计盈利扭亏为盈，2024 年 8 月盈利水平持续回升。

（1）期后业绩情况

公司 2024 年 1-6 月、7 月、8 月的主要期后业绩数据如下：

单位：万元				
项目	2024 年 1-6 月	2024 年 7 月	2024 年 8 月	2024 年 1-8 月
营业收入	20,533.25	4,092.87	3,922.73	28,548.85
毛利	5,059.93	991.47	1,128.52	7,179.92
毛利率	24.64%	24.22%	28.77%	25.15%
净利润	-19.41	98.65	208.95	288.19

注：上表财务数据未经会计师审计或审阅。

2024 年 7 月，公司当月营业收入为 4,092.87 万元，较上年同期增长 46.18%；2024 年 8 月营业收入较 7 月保持基本稳定。

2024 年 7 月，公司当月毛利总额为 991.47 万元，较上年同期增长 4.03%、较 2024 年上半年月均毛利总额增长 17.57%；2024 年 8 月，公司当月毛利为 1,128.52 万元，较 7 月增长 13.82%。公司 2024 年 7 月毛利总额较上年同期保持增长、较 2024 年上半年月均毛利总额增幅较大，2024 年 8 月毛利总额环比增幅较大。

2024 年 7 月，公司当月毛利率为 24.22%，较 2024 年上半年毛利率水平保持稳定；2024 年 8 月，公司当月毛利率为 28.77%，较 7 月毛利率增长 4.55 个百分点，公司毛利率显著提高。

2024 年 7 月，公司当月净利润为 98.65 万元，当年累计实现净利润 79.23 万元，公司当月实现当年累计盈利扭亏为盈；2024 年 8 月，公司当月净利润为 208.95 万元，当年累计实现净利润 288.19 万元，盈利持续提升。

(2) 公司期后在手订单和出货量充足

截至 2024 年 6 月 30 日，公司在手订单为 2,430.74 万元；截至 2024 年 8 月 27 日，公司在手订单为 6,593.94 万元，较 2024 年 6 月末增长 171.27%。

2023 年 9-12 月，公司出货量约 1.76 亿元，占 2023 年度全年出货量约 47%，公司一般下半年出货量占全年的比例较大，同时 2023 年全年确认收入和全年出货量的比例约为 96%；2024 年 1-8 月，公司已完成出货量约 3.11 亿元，2024 年 9-12 月，预计出货量约 2.40 亿元。

公司在手订单充足，预计出货量较大，能够保障下半年业绩持续增长。

(3) 公司 2024 年度预计业绩情况

根据上述经营情况，2024 年度，公司预计营业收入约 4.7 亿元，较上年度增长约 30%；预计净利润约 800-1,200 万元。前述数据为公司估算的结果，未经会计师审计或审阅，不构成公司的盈利预测或承诺。

综上所述，截至 2024 年 8 月末，公司已实现累计净利润 288.19 万元，盈利水平持续回升；公司在手订单充足，能够保障下半年业绩持续增长，公司预计

2024 年度全年盈利。

【主办券商、会计师回复】

（一）核查程序

针对上述事项，主办券商、会计师执行了以下核查程序：

- 1、取得并查阅子公司固定资产台账、员工名册、销售订单及意向订单资料，了解子公司固定资产及人员，客户开拓及订单获取情况；
- 2、取得并查阅公司 2024 年 1-6 月财务报表、收入成本明细表和 2024 年 7 月、8 月的财务数据等，确认期后业绩变动情况和应对措施的有效性；
- 3、查阅同行业可比公司的公开披露信息，了解同行业可比公司毛利率变动情况，并与公司进行比较，分析差异原因；
- 4、访谈公司管理层，了解公司针对业绩下滑的应对措施。

（二）核查结论

经核查，主办券商、会计师认为：

- 1、公司因后续发展需要主动加大对子公司的战略性投入，目前尚处于起步阶段而前期投入产生亏损，并非因外部宏观环境或经营不善所致，后续将积极推动子公司项目进展，根据项目进展情况合理安排资金投入；
- 2、2024 年 1-6 月，公司毛利率下降主要系汽车泵毛利率下降影响，与同行业可比公司产品结构、终端领域、客户群体存在差异，同行业公司毛利率变动趋势并不完全一致，公司家用泵产品毛利率与汉宇集团毛利率变动基本匹配；公司期后毛利率未进一步下滑，保持稳定并有所回升；
- 3、公司已针对期后业绩下滑制定并实施了合理有效的应对措施。公司期后截至 2024 年 8 月末已实现当年累计盈利，公司在手订单充足，能够保障下半年业绩持续增长，公司预计 2024 年度全年盈利。

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。

【公司及主办券商回复】

除上述问题外，公司及主办券商对照《监督管理办法》《内容与格式准则第1号》《挂牌规则》《挂牌审核业务指引第1号》等确认，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。

公司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，主办券商已根据相关规定的要求补充核查并更新推荐报告，公司已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、重要事项”之“（四）提请投资者关注的其他事项”对相关情况进行了补充披露。

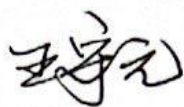
为落实中国证监会《监管规则适用指引——北京证券交易所类第1号：全国股转系统挂牌公司申请在北京证券交易所发行上市辅导监管指引》的工作要求，中介机构应就北交所辅导备案进展情况、申请文件与辅导备案文件一致性出具专项核查报告并与问询回复文件一同上传。

【公司及主办券商回复】

截至本回复出具日，公司尚未在中国证券监督管理委员会广东监管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，为广东深鹏科技股份有限公司《关于广东深鹏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》之签章页）

法定代表人（签字）：



王守元



（本页无正文，为东莞证券股份有限公司《关于广东深鹏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》之签章页）

全体项目小组成员签字：

项目负责人： 龚启明
龚启明

项目小组成员：

朱则亮
朱则亮

雷婷婷
雷婷婷

陈宇伟
陈宇伟

邹苇茹
邹苇茹

贾鑫鑫
贾鑫鑫

杨炜淦
杨炜淦

王效男
王效男

侯兵鑫
侯兵鑫

