

深圳市拓普泰克技术股份有限公司
关于对深圳市拓普泰克技术股份有限公司的半年报
问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌公司管理一部：

贵部《关于对深圳市拓普泰克技术股份有限公司的半年报问询函》（公司一部半年报问询函（2024）第 017 号，以下简称“问询函”）奉悉。我们已对问询函所提及的深圳市拓普泰克技术股份有限公司（以下简称“拓普泰克”或“公司”）事项进行了认真分析，现汇报说明如下。

一、关于经营变动情况

你公司主营业务为智能控制器及智能产品的研发、生产和销售，2021 年至 2023 年实现营业收入分别为 50,394.66 万元、56,946.19 万元和 77,207.43 万元，毛利率分别为 25.94%、25.07%和 24.02%。你公司 2024 年上半年实现营业收入 46,419.50 万元，较可比同期增加 26.61%，实现毛利率 23.77%，同比减少 1.87 个百分点。公开转让说明书披露，你公司产品主要分为消费类智能控制器、工业类智能控制器、新能源智能控制器及智能产品四类。

请你公司：

（1）分别说明 2023 年及 2024 年上半年消费类、工业类、新能源智能控制器及智能产品的销售金额、毛利率水平，并结合变动情况，说明你公司最近三年营业收入持续增加的同时，毛利率水平下滑的原因及合理性；

（2）说明 2023 年及 2024 年上半年内销及外销金额、占比及毛利率情况，并结合产品结合、销售政策、销售方式等，说明内外销比重变动原因及毛利率水平差异原因。

回复：

(一) 分别说明 2023 年及 2024 年上半年消费类、工业类、新能源智能控制器及智能产品的销售金额、毛利率水平，并结合变动情况，说明你公司最近三年营业收入持续增加的同时，毛利率水平下滑的原因及合理性；

2023年及2024年上半年消费类、工业类、新能源智能控制器及智能产品的销售金额、毛利率水平具体情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率
消费类智能控制器	23,430.89	20.79%	30,708.96	21.49%
工业类智能控制器	6,687.30	41.62%	14,570.09	37.91%
新能源类智能控制器	13,376.02	20.30%	28,245.22	19.23%
智能产品	928.32	20.91%	1,810.58	21.68%
合计	44,422.53	23.78%	75,334.85	23.82%

公司收入增长主要原因如下：

(1) 从公司角度看，报告期内公司产能规模扩大，2021年度投资设立越南拓普泰克子公司，东莞分公司新增两条生产线专供特来电新能源股份有限公司等大客户；随着设备更新和越南子公司的量产，产能进一步扩大，公司SMT线体实际产出从2021年的125,502.88万点，增加到2023年的203,272.54万点，增长61.96%。

(2) 从客户角度，报告期内公司与大客户TTI、DOVER等优质客户保持长期良好合作；随着汽车电子、新能源等行业迅速发展，以及公司不断加大对新能源及电力设备领域客户的开拓，已成功切入光伏、风电、充电桩等新能源行业领域，开拓了特变电工、金风科技、特来电等新能源领域客户，未来仍有较大的市场增长潜力和增长空间。

公司按主营业务类别划分的毛利率情况如下：

业务类别	产品类别	2023 年			2022 年			2021 年		
		收入占比	毛利率	毛利率贡献率	收入占比	毛利率	毛利率贡献率	收入占比	毛利率	毛利率贡献率
主营业务收入	消费类智能控制器	39.77%	21.49%	8.55%	44.04%	18.85%	8.30%	57.94%	22.31%	12.93%
	工业类	18.87%	37.91%	7.15%	26.18%	36.87%	9.65%	20.20%	34.17%	6.90%

	智能控制器									
	新能源类智能控制器	36.58%	19.23%	7.04%	21.47%	24.46%	5.25%	14.95%	27.61%	4.13%
	智能产品	2.35%	21.68%	0.51%	5.40%	13.04%	0.70%	3.27%	28.80%	0.94%
	小计	97.57%	23.82%	23.24%	97.09%	24.63%	23.91%	96.37%	25.84%	24.90%
其他业务收入	其他	2.43%	32.15%	0.78%	2.91%	39.83%	1.16%	3.63%	28.56%	1.04%
营业收入	合计	100.00%	24.02%	24.02%	100.00%	25.07%	25.07%	100.00%	25.94%	25.94%

公司最近三年毛利率略有所下降，主要原因如下：2021年至2022年，IC芯片、PCB、半导体分立器件等主要原材料价格上涨，公司材料成本的增加导致毛利率减少；2023年度毛利率继续下滑，主要原因系公司产品结构调整，为拓展新能源行业客户压缩了部分利润空间以争取更多优质客户的长期订单，新能源类产品毛利率下降，同时由于新能源类产品销售占比上升，两项因素均导致整体毛利率水平下降。

综上所述，公司收入增长而毛利有所下滑是合理的。

（二）说明 2023 年及 2024 年上半年内销及外销金额、占比及毛利率情况，并结合产品结合、销售政策、销售方式等，说明内外销比重变动原因及毛利率水平差异原因。

公司2023年及2024年上半年内销及外销金额、占比及毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1 月-6 月			2023 年度		
	收入	收入占比	毛利率	收入	收入占比	毛利率
境内	23,349.45	50.30%	23.79%	51,026.15	66.09%	21.49%
境外	23,070.04	49.70%	23.76%	26,181.28	33.91%	28.95%
合计	46,419.49	100.00%	23.77%	77,207.43	100.00%	24.02%

公司2023年及2024年上半年内销及外销占比及毛利率变动情况如下：

项目	2024 年 1 月-6 月			2023 年度		
	收入占比	变动	毛利率	变动	收入占比	毛利率
境内	50.30%	-15.79%	23.79%	2.3%	66.09%	21.49%
境外	49.70%	15.79%	23.76%	-5.19%	33.91%	28.95%
合计	100.00%	-	23.77%	-	100.00%	24.02%

2024年上半年较2023年，公司境外销售占比大幅增加，主要原因是越南子公司产能释放，公司逐步将消费类订单转移至越南子公司生产，公司对境外客户TTI的订单增加、销售规模扩大，使境外销售收入占比大幅提升。

公司境外销售毛利率逐步下降，在2024年与境内销售趋于一致，主要由于境外销售的产品结构变动，公司境外销售产品结构如下：

单位：万元

类别	2024 年 1-6 月		2023 年度	
	收入	占比	收入	占比
工业类智能控制器	2,369.59	10.27%	5,062.39	19.34%
消费类智能控制器	20,051.69	86.92%	19,872.87	75.90%
新能源智能控制器	5.28	0.02%	41.84	0.16%
智能产品	506.28	2.19%	980.56	3.75%
其他类	137.21	0.59%	223.62	0.85%
合计	23070.04	100.00%	26,181.28	100.00%

由于消费类产品单个品种产量大，产品标准化程度更高，产品主要领域于消费电子、家用电器等领域，市场竞争较激烈，客户对价格敏感度更高、终端产品毛利率较低，导致消费类产品毛利率相对较低。境外销售中，由于毛利较低的消费类产品占比上升导致境外销售毛利率下降幅度较大。

二、关于与前五大客户销售金额变化及业绩可持续性

公转书及 2023 年年度报告显示，你公司 2021 年及 2022 年第一大客户均为深圳麦克韦尔科技有限公司（简称“麦克韦尔”），销售金额分别为 11,365.42 万元和 10,163.75 万元，占对应年度营业收入的 22.55%和 17.85%。麦克韦尔为你公司 2023 年第四大客户，对其销售金额为 4,680.38 万元，占对应年度营业收入的 6.06%。麦克韦尔主要从事电子烟的研发、生产和销售，你公司对其销售产品为雾化器控制器。

你公司 2021 年至 2023 年对特变电工新疆新能源股份有限公司（简称“特变电工”，证券代码 600089）销售金额逐年增加，由 4,174.21 万元增至 17,586.54 万元，并成为第一大客户。同期，你对港交所上市公司创科实业有限公司（简称“创科实业”，证券代码 0669）销售金额亦大幅增加，由 4,376.33 万元增加至 15,831.25 万元，成为第二大客户。2023 年特变电工和创科实业实现营业收入

9,812,348.37 万元和 9,737,459.57 万元，较上年分别变动 1.79%和 5.38%；2024 年 1-6 月，特变电工和创科实业分别实现营业收入 4,779,759.21 万元和 5,216,587.40 万元，较上期分别变动-4.54%和 4.82%，两家公司存在业绩下滑或无显著增长的情况。

请你公司：

(1) 说明 2024 年上半年对麦克韦尔销售金额、占比，是否还为你公司主要客户，请结合公司发展规划情况等，说明对与该公司业务往来减少的具体原因，是出于公司主动收缩还是客户需求减少，对其销售大幅下降是否将对公司后续业绩产生重大影响；

(2) 说明 2024 年上半年对特变电工和创科实业销售金额及产品类别，并结合两家公司 2023 年及 2024 年上半年业绩变动情况，说明与两家客户销售大幅增加的原因及背景，以及相关需求的可持续性。

回复：

(一) 说明 2024 年上半年对麦克韦尔销售金额、占比，是否还为你公司主要客户，请结合公司发展规划情况等，说明对与该公司业务往来减少的具体原因，是出于公司主动收缩还是客户需求减少，对其销售大幅下降是否将对公司后续业绩产生重大影响；

2024年上半年公司对麦克韦尔销售金额、占比如下：

期间	客户名称	销售金额（万元）	占营业收入比例
2024 年 1-6 月	麦克韦尔	756.64	1.63%

据上表所示，2024年上半年公司对麦克韦尔的销售金额为756.64万元，占营业收入比例为1.63%，已不属于公司主要客户。

受公司整体战略规划和产品布局调整的影响，公司主动减少与麦克韦尔业务合作，主动降低麦克韦尔销售规模后，公司净利润情况如下：

单位：万元

期间	麦克韦尔收入	麦克韦尔收入占比	营业收入	净利润
2024 年 1-6 月	756.64	1.63%	46,419.49	5,467.59
2023 年度	4,680.38	6.06%	53,759.66	7,744.78

2022 年度	10,163.75	17.85%	56,946.19	6,195.57
2021 年度	11,365.42	22.55%	50,394.66	5,221.87

如上表所示，随着公司战略方向和产品结构的调整，公司经营业绩实现稳步增长，对麦克韦尔销售大幅下降对公司后续业绩未产生重大影响。

（二）说明 2024 年上半年对特变电工和创科实业销售金额及产品类别，并结合两家公司 2023 年及 2024 年上半年业绩变动情况，说明与两家客户销售大幅增加的原因及背景，以及相关需求的可持续性。

1、2024年上半年对特变电工和创科实业销售金额及产品类别情况

单位：万元

客户	产品类别	2024 年 1-6 月	2023 年度
特变电工	新能源类智能控制器	9,106.12	17,586.54
创科实业	消费类智能控制器	17,745.16	15,831.25

2、上述两家客户销售大幅增加的原因及背景

（1）特变电工

2023年特变电工实现营业收入9,812,348.37万元，较上年增长1.79%，2024年1-6月，特变电工实现营业收入4,779,759.21万元，较上期变动-4.54%。特变电工收入来源输变电产品、新能源产品、能源业务、新材料等多个业务板块，公司对特变电工的销售主要为光伏逆变器控制器产品，根据公开信息显示，特变电工2023年度及2024年上半年光伏装机规模、发电量、上网电量、收入均有较大幅度增长，具体情况如下：

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度
光伏装机容量（MW）	1,275.45	1,205.45	655.45
光伏发电量（万千瓦时）	101,566.42	168,680.51	88,933.57
光伏上网电量（万千瓦时）	99,368.47	165,796.83	87,806.07
光伏发电收入（万元）	未披露	67,736.12	42,312.35

随着全球“碳中和”目标的纵深推进，能源结构持续优化调整，以风电、光伏为代表的新能源发展进一步提速，2023年国家发改委、能源局等部门相继出台了《新型电力系统发展蓝皮书》明确指出，中国将锚定“3060”战略目标，以2030、2045和2060年为构建新型电力系统的重要时间节点，制定新型电力系统“三步走”发展

路径，即加速转型期（2023至2030年）、总体形成期（2030至2045年）、巩固完善期（2045至2060年），有计划、分步骤推进新型电力系统建设，新能源行业仍面临较好的发展环境。

公司新能源类产品符合国家战略发展方向，对特变电工的销售大幅增加与特变电工光伏业务快速发展相匹配。截至2024年6月30日，公司对特变电工在手订单为6,068.53万元,并将与特变电工保持稳定的合作，公司产品需求具有持续性。

（2）创科实业（TTI）

2014年公司获得了TTI合格供应商认证，之后与TTI一直保持良好合作关系；2021年公司为积极响应主要客户将部分核心部件生产向东南亚转移的发展趋势，满足TTI的即时生产计划以尽最大努力及时交付客户订单，在越南投资设立子公司，2022年8月正式投产。

2023年和2024年公司与TTI合作的主要产品为电动工具系列产品，TTI2023年以及2024年上半年电动工具销售收入分别为127.75亿美元、68.84亿美元，随着客户销售的增长，公司在2023年6月增加了生产线的自动化投入，新建产能于2023年6月逐渐释放，2023年和2024年上半年公司对TTI的销售金额呈现快速增长趋势。截至2024年6月30日，公司对TTI在手订单为3,221.47万元，双方将继续保持稳定合作，公司产品需求具有持续性。

特此说明，请予察核。

深圳市拓普泰克技术股份有限公司

2024年11月15日