

证券代码：874313

证券简称：速航科技

主办券商：国投证券

国投证券股份有限公司  
关于深圳速航科技股份有限公司  
更正《公开转让说明书》的情况说明

深圳速航科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年1月2日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）披露了《公开转让说明书》。报告的部分内容因前期披露有误需更正，具体更新情况如下：

一、“第二节 公司业务”之“四、公司主营业务相关的情况”之“（二）产品或服务的主要消费群体”之“1、报告期内前五名客户情况”

更正前：

“

报告期内，公司前五大客户的具体类型如下：

客户名称	客户类型
A 公司	品牌商
Henry Schein,Inc	品牌商、经销商、贸易商 <sup>注</sup>
Eurodonto Importacao & Exportacao LTDA	品牌商
FOP Lobanova S.V	贸易商
Skhiri Medical Group	贸易商
Kafou Dent Medical Co.	经销商
康健苗苗（杭州）医药有限公司	经销商
DiaDent	品牌商
Plandent Oy	品牌商

注 1：Henry Schein,Inc 体系内通过多个主体与公司进行交易，不同主体的客户类型存在差异。

注 2：品牌商系采购发行人产品并以其品牌向下游进行销售的厂商。

”

更正后：

“

报告期内，公司前五大客户的具体类型如下：

客户名称	客户类型
A 公司	品牌商
Henry Schein, Inc	品牌商、经销商、贸易商 <sup>注</sup>
Eurodonto Importacao & Exportacao LTDA	品牌商
FOP Lobanova S.V	贸易商
Skhiri Medical Group	贸易商
Kafou Dent Medical Co.	经销商
康健苗苗（杭州）医药有限公司	经销商
DiaDent	品牌商
Plandent Oy	品牌商

注 1：Henry Schein, Inc 体系内通过多个主体与公司进行交易，不同主体的客户类型存在差异。

注 2：品牌商系采购公司产品并以其品牌向下游进行销售的厂商。

”

二、“第四节 公司财务”之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（一）报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“12、收入”之“（3）收入确认的具体方法”

更正前：

“

### （3）收入确认的具体方法

公司主要生产和销售根管系列产品、正畸系列产品，属于在某一时点履行的履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将货物交付给客户，客户已接受该商品，且产品销售收入金额已确定，已经取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入

确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关出口，取得出口报关单和货运提单，且产品销售收入金额已确定，已经取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

”

更正后：

“

### (3) 收入确认的具体方法

公司主要生产和销售根管系列产品、正畸系列产品，属于在某一时点履行的履约义务。公司内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将货物交付给客户，客户已接受该商品，且产品销售收入金额已确定，已经取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关出口，取得出口报关单和货运提单，且产品销售收入金额已确定，已经取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。收入具体确认方式及时点如下：

收入类型	产品运输方式	收入确认具体方法
内销	通过快递方式发货	将货物交付给客户并经客户签收后确认收入。
外销	FOB	公司境外销售根据合同约定将产品报关出口后，取得报关单及提单等原始单据后按单据记载的出口日期确认收入。

”

三、“第四节 公司财务”之“六、经营成果分析”之“（四）毛利率分析”之“2、与可比公司毛利率对比分析”

更正前：

“

### 2.与可比公司毛利率对比分析

公司	2024年1月—4月	2023年度	2022年度
申请挂牌公司	60.35%	61.21%	66.42%

普特医疗	77.94%	78.34%	77.38%
埃蒙迪	45.42%	45.86%	42.79%
原因分析	<p>注：普特医疗及埃蒙迪最近一期毛利率数据系 2024 年 1-6 月数据。</p> <p>以上同行业可比公司的产品与发行人产品构成存在较大差异，导致毛利率有所不同，总体上发行人销售毛利率处于合理区间。</p>		

报告期内，公司与同行业可比公司主营业务、产品应用领域对比情况如下：

公司	主营业务	产品类型及应用领域
申请挂牌公司	主要从事根管系列产品、正畸系列产品的研发、设计、生产及销售	正畸托槽、口腔植入材料及其他
普特医疗	主要从事口腔正畸材料的研发、生产与销售	正畸类产品、根管类产品、代理产品及其他
埃蒙迪	主要从事齿科类医疗器械相关产品的研发、生产、销售与服务	根管系列产品、正畸系列产品、其他

报告期内，公司与同行业可比公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1-4 月		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>普特医疗</b>						
正畸托槽	6,613.82	76.49%	16,205.20	79.11%	14,024.92	78.19%
口腔植入材料	691.39	8.00%	1,733.28	8.46%	1,759.33	9.81%
其他	1,341.96	15.52%	2,546.61	12.43%	2,152.68	12.00%
合计	8,647.17	100.00%	20,485.08	100.00%	17,936.92	100.00%
<b>埃蒙迪</b>						
正畸类产品	-	-	6,046.77	75.58%	6,372.75	75.93%
根管类产品	-	-	1,079.09	13.49%	1,140.06	13.58%
代理产品	-	-	628.09	7.85%	632.14	7.53%
其他	-	-	240.86	3.01%	248.10	2.96%
合计	-	-	8,000.53	100.00%	8,393.06	100.00%
<b>速航科技</b>						
根管系列产品	1,890.23	80.84%	6,568.02	81.80%	8,150.61	87.25%
正畸系列产品	363.79	15.56%	1,348.79	16.80%	1,093.83	11.71%
其他	84.34	3.61%	112.47	1.40%	97.10	1.04%
合计	2,338.36	100.00%	8,029.28	100.00%	9,341.53	100.00%

注 1：普特医疗 2024 年数据系 2024 年 1-6 月数据；

注 2：埃蒙迪未披露 2024 年度收入分类相关数据。

报告期内，普特医疗主要从事口腔正畸材料的研发、生产与销售，主要产品包括正畸托槽、口腔植入材料等，其中正畸托槽产品销售占比较高。速航科技主要产品系根管系列产品、正畸系列产品及其他，其中系根管系列产品主要为根管锉，正畸系列产品主要为牙弓丝，因此速航科技与普特医疗产品差异程度较大，报告期内，速航科技综合毛利率略低于普特医疗。

报告期内，埃蒙迪主要从事牙科医疗器械正畸及根管产品的研发、生产及销售，主要产品为正畸类产品、根管类产品、代理产品及其他。其中正畸类产品主要包括正畸托槽、正畸颊面管、正畸带环、正畸牙弓丝、正畸弹力产品及正畸弹簧等，根管类产品主要包括根管锉及根管治疗针。2022 年度及 2023 年度，埃蒙迪根管类产品毛利率分别为 14.14%、34.90%，相对于公司较低且变动幅度较大，主要原因系：①埃蒙迪主要产品为正畸类产品，根管类产品收入占比相对较低，2022 年度及 2023 年度占营业收入的比例不足 15%，毛利率波动幅度较大；②细分产品类型差异，由于机用根管锉、手用根管锉以及裸针等不同类型的产品毛利率差异较大，导致总体毛利率存在一定差异；③产品定位不同，在根管产品领域公司产品定位总体高于埃蒙迪，同类产品市场价格高于埃蒙迪，因此导致产品毛利率有所差异。

”

更正后：

“

## 2.与可比公司毛利率对比分析

公司	2024 年 1 月—4 月	2023 年度	2022 年度
申请挂牌公司	60.35%	61.21%	66.42%
普特医疗	77.94%	78.34%	77.38%
埃蒙迪	45.42%	45.86%	42.79%
原因分析	注：普特医疗及埃蒙迪最近一期毛利率数据系 2024 年 1-6 月数据。 以上同行业可比公司的产品与公司产品构成存在较大差异，导致毛利率有所不同，总体上公司销售毛利率处于合理区间。		

报告期内，公司与同行业可比公司主营业务、产品应用领域对比情况如下：

公司	主营业务	产品类型及应用领域
申请挂牌公司	主要从事根管系列产品、正畸系列产品的研发、设计、生产及销售	正畸托槽、口腔植入材料及其他
普特医疗	主要从事口腔正畸材料的研发、生产与销售	正畸类产品、根管类产品、代理产品及其他
埃蒙迪	主要从事齿科类医疗器械相关产品的研发、生产、销售与服务	根管系列产品、正畸系列产品、其他

报告期内，公司与同行业可比公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2024年1-4月		2023年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
普特医疗						
正畸托槽	6,613.82	76.49%	16,205.20	79.11%	14,024.92	78.19%
口腔植入材料	691.39	8.00%	1,733.28	8.46%	1,759.33	9.81%
其他	1,341.96	15.52%	2,546.61	12.43%	2,152.68	12.00%
合计	8,647.17	100.00%	20,485.08	100.00%	17,936.92	100.00%
埃蒙迪						
正畸类产品	-	-	6,046.77	75.58%	6,372.75	75.93%
根管类产品	-	-	1,079.09	13.49%	1,140.06	13.58%
代理产品	-	-	628.09	7.85%	632.14	7.53%
其他	-	-	240.86	3.01%	248.10	2.96%
合计	-	-	8,000.53	100.00%	8,393.06	100.00%
速航科技						
根管系列产品	1,890.23	80.84%	6,568.02	81.80%	8,150.61	87.25%
正畸系列产品	363.79	15.56%	1,348.79	16.80%	1,093.83	11.71%
其他	84.34	3.61%	112.47	1.40%	97.10	1.04%
合计	2,338.36	100.00%	8,029.28	100.00%	9,341.53	100.00%

注1：普特医疗2024年数据系2024年1-6月数据；

注2：埃蒙迪未披露2024年度收入分类相关数据。

报告期内，普特医疗主要从事口腔正畸材料的研发、生产与销售，主要产品包括正畸托槽、口腔植入材料等，其中正畸托槽产品销售占比较高。速航科技主要产品系根管系列产品、正畸系列产品及其他，其中系根管系列产品主要为根管锉，正畸系列产品主要为牙弓丝，因此速航科技与普特医疗产品差异程度较大，报告期内，速航科技综合毛利率略低于普特医疗。

报告期内，埃蒙迪主要从事牙科医疗器械正畸及根管产品的研发、生产及销售，主要产品为正畸类产品、根管类产品、代理产品及其他。其中正畸类产

品主要包括正畸托槽、正畸颊面管、正畸带环、正畸牙弓丝、正畸弹力产品及正畸弹簧等，根管类产品主要包括根管锉及根管治疗针。2022 年度及 2023 年度，埃蒙迪根管类产品毛利率分别为 14.14%、34.90%，相对于公司较低且变动幅度较大，主要原因系：

### ① 主营业务构成差异

埃蒙迪主要产品为正畸类产品，根管类产品收入占比相对较低。2022 年度及 2023 年度，埃蒙迪根管类产品收入仅为 1,140.06 万元和 1,079.09 万元，占营业收入的比重分别为 13.58%和 13.49%，销售金额及占比均较低，根管类产品属于埃蒙迪的次要产品。而报告期内，公司根管系列产品的销售额占比分别为 87.25%、81.80%和 80.84%，根管系列产品系构成营业收入的主要部分，系公司重点发展的产品，经多年的产品研发及迭代，公司根管系列产品保持了较高且相对稳定的产品毛利率。

### ② 细分产品类型差异

由于机用根管锉、手用根管锉以及裸针等不同类型产品毛利率差异较大，导致总体毛利率存在一定差异。报告期内，公司根管系列产品细分构成情况如下：

项目	2024 年 1-4 月		2023 年度		2022 年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
机用根管锉	46.89%	69.60%	48.46%	68.09%	31.86%	71.14%
手用根管锉	28.79%	44.07%	30.98%	43.86%	25.59%	45.55%
裸针	19.54%	81.69%	18.33%	82.59%	39.30%	81.34%
其他	4.78%	32.36%	2.23%	42.26%	3.25%	44.14%

如上表所示，报告期内，公司根管类产品中不同产品毛利率差异较大，其中裸针毛利率最高，总体在 80%以上，而手用根管锉毛利率相对较低，总体在 40%至 45%之间，因此不同细分产品类型差异会导致根管类产品毛利率总体差异较大。报告期内，埃蒙迪未披露其根管类产品明细构成，根据其公开披露文件，根管类产中未出现裸针等品类。因此，细分产品类型差异也是导致公司与埃蒙迪根管类产品毛利率存在差异的原因。

### ③ 产品定位差异

报告期内，公司直销模式下主要通过 ODM 及贸易商的方式进行。在 ODM 模式下，公司利用自有技术进行产品的设计开发、生产，销售给客户后，客户再以其自有品牌对外销售。经过与公司部分主要品牌商及贸易商客户确认，公司在根管产品领域产品定位总体高于埃蒙迪。此外，根据中经视野发布的《中国根管锉行业市场前景分析预测报告》，我国根管锉行业内的知名公司有：常州益锐医疗器材有限公司、成都市萨尼医疗器械有限公司、深圳速航科技股份有限公司，未提及埃蒙迪。因此，公司在根管产品领域产品定位高于埃蒙迪，导致该产品毛利率有所差异。

报告期内，公司与同行业可比公司毛利率差异具有合理性。

”

除上述情况外，原《公开转让说明书》其他内容保持不变。

