

股票简称：久量股份

股票代码：300808

关于广东久量股份有限公司申请
向不特定对象发行可转换公司债券的
审核中心意见落实函的回复



保荐机构（主承销商）



二〇二一年三月

关于广东久量股份有限公司申请
向不特定对象发行可转换公司债券的
审核中心意见落实函的回复

深圳证券交易所：

根据贵所 2020 年 3 月 18 日签发的《关于广东久量股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核中心意见落实函》（审核函〔2021〕020076 号）（以下简称“《审核中心意见落实函》”）的要求，广东久量股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“上市公司”或“久量股份”）会同东莞证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”、“东莞证券”）本着勤勉尽责和诚实信用的原则，就《审核中心意见落实函》的问题逐项进行了落实、核查，并编制了本回复说明。

现将贵所《审核中心意见落实函》所列问题的落实情况回复如下：

如无特别说明，本文中所用的术语、名称、简称与广东久量股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券申请文件具有相同含义。

本回复说明中的字体代表以下含义：

审核问询函所列问题	黑体（加粗）
对审核问询函所列问题的回复	宋体
涉及对募集说明书的修改、补充	楷体加粗

目录

目录	2
问题 1	3

问题 1

发行人主要产品包括 LED 移动照明、LED 家居照明和移动家居小家电；报告期内，70%以上产品通过经销商渠道销售，主要销往亚洲、非洲地区。2018 年、2019 年、2020 年发行人扣非归母净利润分别为 8,569.16 万元、7,674.35 万元、3,136.16 万元（2020 年业绩快报数据），呈逐年下滑趋势。发行人本次募投项目主要是对现有小家电等产品进行升级。此外，发行人于 2020 年 1 月 24 日披露其高新技术企业证书未能续期，自 2019 年起不能享受高新技术企业所得税优惠政策。

请发行人结合产品结构、技术和客户群体、业绩变动趋势等充分披露发行人未来业绩成长性的相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见。

〔回复〕

一、请发行人结合产品结构、技术和客户群体、业绩变动趋势等充分披露发行人未来业绩成长性的相关风险。

（一）发行人产品结构情况

1、发行人产品结构情况

报告期内，公司主营业务产品包括 LED 移动照明产品、LED 家居照明产品和移动家居小电器。各类别产品金额和占比情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
LED 移动照明	26,034.29	51.95%	52,694.53	59.91%	51,480.13	59.34%	54,431.64	62.99%
LED 家居照明	10,810.84	21.57%	22,187.24	25.23%	25,802.70	29.74%	22,170.75	25.66%
移动家居小电器	13,270.23	26.48%	13,071.25	14.86%	9,468.18	10.91%	9,813.55	11.36%
合计	50,115.36	100.00%	87,953.02	100.00%	86,751.01	100.00%	86,415.94	100.00%

报告期各期，LED 移动照明和 LED 家居照明产品合计实现销售收入分别为 76,602.39 万元、77,282.83 万元、74,881.77 万元和 36,845.13 万元，占主营业务

收入比例分别为 88.64%、89.09%、85.14%和 73.52%，LED 移动照明和 LED 家居照明产品收入整体呈下滑趋势。

报告期各期，公司移动家居小电器实现销售收入分别为 9,813.55 万元、9,468.18 万元、13,071.25 万元和 13,270.23 万元，收入占比分别为 11.36%、10.91%、14.86%和 26.48%，收入整体呈增长趋势。

公司移动家居小电器业务 2020 年前三季度主营业务收入与上年同期相比变动情况如下：

单位：万元

期间	2020 年度	2019 年度	变动金额	变动率
第一季度	4,858.01	2,692.09	2,165.92	80.46%
第二季度	4,165.86	3,950.71	215.15	5.45%
第三季度	4,246.35	3,072.20	1,174.15	38.22%
合计	13,270.23	9,715.00	3,555.23	36.60%

2020 年第一季度，公司移动家居小电器业务收入较上年同期增长 80.46%，主要是公司电蚊拍销量大幅增长所致；2020 年第二季度，受新冠肺炎疫情影响，公司移动家居小电器业务收入较上年同期增长 5.45%，增速放缓；2020 年第三季度，公司移动家居小电器业务收入较上年同期增长 38.22%，增速呈大幅回升趋势。同时，2020 年第三季度公司移动家居小电器业务收入较 2020 年第二季度增长。在新冠肺炎疫情大环境下，公司移动家居小电器业务销售及恢复情况良好。

未来随着公司本次募投项目的实施，公司利用原有的供应链管理经验和品牌优势，实现在小家电和智能紫外线消毒品类的发展。另外，基于目前小家电行业线上渠道销售占比较高以及公司产品的营销发展趋势，公司拟打造新零售网络，以此整合企业的线下渠道和线上电商资源。本次募投项目将进一步提高公司产品产能，扩大销售规模，不断优化财务结构，提升整体盈利能力和持续发展水平。

（二）发行人技术情况

久量股份作为国内专注 LED 光电科技应用产品的知名供应商，自 2007 年成立以来，将自有技术、市场需求与 LED 行业技术发展趋势有效融合。久量股份作为集产品设计研发、制造和销售于一体的企业拥有丰富的技术储备。截至 2020 年 11 月 26 日，在自主核心技术方面，公司及子公司拥有已授权专利合计 513 项，

其中 3 项发明专利、69 项实用新型专利和 441 项外观设计专利。

公司目前在小家电募投项目领域掌握的核心技术包括：LED 恒流驱动技术、LED 智能控制技术、光控技术、人体感应技术、触摸无极调光控制技术、震动开关控制技术、电磁感应充电技术、灯杯二次光学技术等。在消毒设备募投项目领域，公司已具备了相应的核心技术储备和初步市场应用基础，通过“紫外灯人体感应智能防护创新技术”以及“LED 手电筒电磁充电核心技术”保证本次募投项目产品的先进性。在本次消毒设备募投项目中，公司从广东省半导体产业技术研究院引进了“基于透镜结构优化的 LED 发光角度改善技术”以及“LED 均匀方形光斑成像技术”两项关键技术，进一步增强了本项目产品的技术竞争力。公司拥有的坚实技术基础为本项目的顺利实施提供了保障。

本次募集资金投资项目拓展的新产品为蓝牙耳机、智能互联 UVC-LED 消毒杀菌灯、便携式 UVC-LED 杀菌照明手电筒。公司可能存在对未来市场需求出现判断错误，以及无法掌握新的关键技术，从而导致公司的新产品市场推广进度或客户接受度不及预期的风险。新产品涉及到多方面的技术、生产工艺，公司在拓展新产品线的过程中，可能出现新产品线装备调试出现问题、设备操作不当导致新产品不良率较高的风险。

公司本次募集资金项目产品拥有关键技术。公司的主要核心技术通过申请专利方式保护，但由于市场竞争日趋激烈，公司存在技术和产品被竞争对手模仿的风险，进而有可能影响公司的产品销售和收益。

以上风险已在《募集说明书》“第三节风险因素”之“一、募集资金投资项目风险”之“（五）募集资金投资项目拓展新产品和新产品线的有关风险”、“（六）行业竞争或竞争对手模仿的风险”中进行了披露。

（三）发行人客户群体

公司在国内外市场实行以经销商为主、贸易商为辅的销售模式，并以电商平台销售作为补充。其中，公司产品通过国内经销商销售覆盖国内市场，通过出口贸易商与境外经销商销售覆盖境外市场。目前，公司已与 M K ENTERPRISES、HYOBINS GLOBAL VENTURES LTD.、NOMAN & BROTHERS、INSPIRATION

LIGHT TRADING L.L.C.、ELAHI TRADERS、广州倬亿贸易有限公司等国内外经销商、贸易商长期合作；上述客户与发行人合作时间均在 5-10 年，且经营范围多为贸易、进口商品、家用电器等，现有销售渠道储备有利于募投产品迅速销向市场。

公司在长期的经营过程中积累了较多优质稳定的客户资源，并且，公司现有客户与本次募投项目小家电产品和消毒设备产品的目标客户重叠度较高，本次募投项目产品与公司现有产品的消费人群具有一致性，对应的经销商、贸易商渠道重合度较高。公司将利用本次募投项目的成本优势和已有客户资源，进一步开拓现有客户市场；同时，充分利用小家电、消毒设备庞大的市场需求，持续完善销售体系，强化营销队伍建设，开拓小家电和消毒设备市场中其他潜在客户。

若公司未能采取适当的市场开拓策略、未能有效维护和拓展销售渠道，公司的新产品市场推广可能存在无法达到预期效果的风险。

以上风险已在《募集说明书》“第三节风险因素”之“一、募集资金投资项目风险”之“（一）募集资金投资项目新增产能无法及时消化及产能利用率不足的风险”中进行了披露。

（四）公司业绩变动趋势

2018 年度、2019 年度、2020 年度，公司的营业收入分别为 86,757.48 万元、87,960.24 万元和 70,554.80 万元（2020 年业绩快报数据），整体呈下降趋势；公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为 8,569.16 万元、7,674.35 万元和 3,136.16 万元（2020 年业绩快报数据），呈逐年下滑趋势。

公司 2019 年较 2018 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润下滑 894.81 万元，降幅为 10.44%，主要是公司未能通过 2019 年高新技术企业资格的重新认定，不能享受高新技术企业的企业所得税优惠政策所致。2021 年 1 月 15 日，根据科学技术部火炬和高技术产业开发中心文件《关于广东省 2020 年第三批高新技术企业备案的复函》（国科火字[2021]23 号），公司已通过 2020 年高新技术企业认定，证书编号 GR202044011397。

公司 2020 年（2020 年业绩快报数据）较 2019 年归属于上市公司股东的扣

除非经常性损益的净利润下滑 4,538.19 万元，降幅为 59.13%，主要是受新冠肺炎疫情影响营业收入下滑和受汇率波动汇兑损益增加导致。

2020 年新冠肺炎疫情在全球范围内蔓延，给国内外经济带来了重创。公司及下游客户受新冠疫情影响复工时间延迟，物流运输受到一定程度制约，影响了部分产品的交付及冲击了终端市场的销售。随着国内新冠疫情防控形势逐渐好转，公司产能逐步恢复，生产经营逐渐恢复正常。根据业绩快报，公司 2020 年度营业收入 70,554.80 万元，较 2019 年度营业收入 87,960.24 万元下降 19.79%。公司 2020 年第一季度、第二季度、第三季度营业收入较上年同期分别下降 19.46%、34.40%和 15.49%；根据业绩快报进行计算，公司 2020 年第四季度营业收入较上年同期下降 9.23%，下降幅度呈现持续收窄的趋势，新冠肺炎疫情对公司的业绩及经营影响有所减轻。

公司营业收入中外销收入占比较高，且基本采用美元进行交易。2017 年度、2018 年度、2019 年度、2020 年 1-9 月，公司主营业务收入中外销收入分别为 35,174.36 万元、34,403.22 万元、39,840.13 万元和 25,896.92 万元，外销比重分别为 40.70%、39.66%、45.30%和 51.67%。外销收入产生的汇兑损益金额分别为 921.21 万元、-605.20 万元、-291.71 万元和 512.19 万元，对当期营业利润的影响比例分别为-12.92%、6.04%、3.01%和-15.98%。目前来看，我国外汇市场运行稳健，市场预期保持稳定，跨境资金流动总体均衡。如果汇率行情发生较大变动的情形下，会对公司未来持续盈利和募投项目实施造成一定影响。

综上，新冠肺炎疫情对公司的业绩及经营影响有所减轻。但若未来疫情、汇率发生较大不利变化，公司未来可能发生净利润下滑的风险。

总体来看，2018 年度至 2020 年度，公司营业收入和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润呈下滑趋势，存在未来业绩成长性不足的风险。

公司净利润下滑及成长性不足的风险已在《募集说明书》“重大事项提示”之“六、本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书‘风险因素’全文，并特别注意以下风险”及“第三节风险因素”之“二、财务风险”之“（一）净利润下滑及成长性不足的风险”进行补充披露，具体如下：

“（一）净利润下滑及成长性不足的风险”

2018 年、2019 年、2020 年，公司的营业收入分别为 86,757.48 万元、87,960.24 万元和 70,554.80 万元（2020 年业绩快报数据），2020 年度较 2019 年度下滑 19.79%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为 8,569.16 万元、7,674.35 万元、3,136.16 万元（2020 年业绩快报数据），呈逐年下滑趋势，且 2020 年度较 2019 年度下滑达 59.13%。

公司 2020 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润下滑主要是受新冠肺炎疫情影响营业收入下滑和受汇率波动汇兑损益增加导致。目前新冠肺炎疫情对公司的业绩及经营影响有所减轻，但仍不排除公司未来受新冠疫情、原材料价格大幅上涨、人力成本持续上升、汇率大幅波动、无法掌握新产品的关键技术和生产工艺、新客户开拓不利、市场占有率无法进一步提升等不利因素的影响，导致公司未来经营业绩持续下滑及成长性不足的风险。”

〔中介机构核查过程及意见〕

一、中介机构核查过程

保荐机构执行了以下核查程序：

- 1、获取发行人各产品类型收入构成，对收入变动原因进行分析；
- 2、对发行人管理层进行访谈，了解发行人的技术、客户群体情况；
- 3、查询广东省高新技术企业协会网站，了解公司高新技术企业认定的进展情况；
- 4、查阅发行人招股说明书、定期报告、业绩快报等；获取发行人主要经营财务数据，对财务数据进行分析，核查发行人业绩变动趋势，分析持续经营能力是否发生重大不利变化。

二、中介机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

- 1、公司 LED 移动照明和 LED 家居照明产品收入整体呈下降趋势，移动家居小电器产品收入整体呈增长趋势，产品结构未发生重大变化；
- 2、公司本次募投产品具备相应的核心技术储备、与公司现有产品可共用销

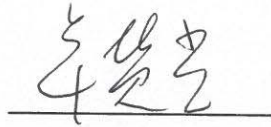
售渠道，但仍然存在可能无法掌握新产品的关键技术和生产工艺、新产品销售不达预期的风险；相关风险已进行披露。

3、公司 2019 年较 2018 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润下降主要是公司未能通过 2019 年高新技术企业资格的重新认定，不能享受高新技术企业的企业所得税优惠政策所致。公司 2020 年（2020 年业绩快报数据）较 2019 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润下降主要是受新冠肺炎疫情影响营业收入下滑和受汇率波动汇兑损益增加导致。

4、2018 年度至 2020 年度，公司营业收入和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润整体呈下滑趋势，存在未来经营业绩持续下滑及成长性不足的风险，相关风险已进行补充披露。

（本页无正文，为《关于广东久量股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核中心意见落实函的回复》之发行人签章页）

法定代表人签名：



卓楚光



(本页无正文,为《东莞证券股份有限公司关于广东久量股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核中心意见落实函的回复》之签章页)

保荐代表人签名: 付永华

付永华

赵德友

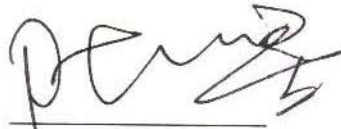
赵德友



保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读《关于广东久量股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核中心意见落实函的回复》的全部内容，了解本回复涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，本回复中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构董事长签名：


陈照星

东莞证券股份有限公司

2024年3月19日