

关于深圳市显盈科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的 第三轮审核问询函中有关财务事项的说明

天健函〔2021〕7-21号

深圳证券交易所：

我们已对《关于深圳市显盈科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第三轮审核问询函》（审核函〔2020〕010856号，以下简称审核问询函）所提及的深圳市显盈科技股份有限公司（以下简称显盈科技或公司）财务事项进行了审慎核查，并出具了《关于深圳市显盈科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第三轮审核问询函中有关财务事项的说明》（天健函〔2020〕7-248号）。因显盈科技补充了最近一期财务数据，我们为此作了追加核查，现汇报如下。

一、关于非 Type-C 接口信号转换器产品销售收入

第二轮审核问询回复显示，报告期各期，发行人非 Type-C 接口信号转换器产品销售收入分别为 18,931.01 万元、21,028.75 万元、18,172.29 万元、8,063.71 万元，占营业收入的比例分别为 69.54%、52.70%、43.56%、37.25%，销售收入金额及占比均呈下降趋势；发行人认为由于非 Type-C 接口 3C 电子产品存量市场巨大以及 HDMI 和 DP 接口将长期存在等，非 Type-C 产品不存在完全被替代的风险。

请发行人结合 3C 电子产品更新换代速度、HDMI 和 DP 接口的市场容量、非 Type-C 接口信号转换器产品的在手订单金额及同比变动情况等，进一步分析并披露发行人非 Type-C 接口信号转换器产品销售收入是否会持续下滑，如是，请披露对发行人持续经营能力是否构成重大不利影响，并进行重大风险提示。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。（审核问询函第 2 题）

（一）请公司结合 3C 电子产品更新换代速度、HDMI 和 DP 接口的市场容量、非 Type-C 接口信号转换器产品的在手订单金额及同比变动情况等，进一步分析并披露公司非 Type-C 接口信号转换器产品销售收入是否会持续下滑

1. 3C 电子产品更新换代并不会导致接口技术的更换

3C 电子产品更新换代速度相对较快，但信号传输接口更新换代速度非常缓慢。以 VGA 接口为例，VGA 接口 1987 年发布，早已不再更新，但至今仍有很多使用该接口的台式机、显示器和投影仪等设备在销售、运行，例如，2020 年 12 月 3 日，京东搜索关键词“显示器”并按销量排序，前 20 名产品中有 8 款产品配置了 VGA 接口，在样本中的占有率为 40%。因此，接口技术的更新换代非常缓慢，预计未来相当长的时间内，仍将存在多种接口并存的市场格局。这些产品在使用时，仍然可能面临接口不匹配的问题，需要使用非 Type-C 接口信号转换器产品。

2. HDMI 和 DP 接口的市场容量

公司未找到关于 HDMI 和 DP 接口市场容量情况的权威数据。公司统计了 2020 年 12 月 3 日京东搜索关键词“显示器”并按销量排序的前 20 名产品中，20 款产品全部配置了 HDMI 接口，14 款产品配置了 DP 接口，市场占有率分别为 100% 和 70%。HDMI 接口将长期存在于电视、DVD 和投影仪等影音产品中，Type-C 接口在该领域只能实现与 HDMI 接口并存，完全替代 HDMI 接口的可能性较低。

3. 非 Type-C 接口信号转换器产品的在手订单金额及同比变动情况

2020 年，非 Type-C 接口信号转换器产品营业收入 17,840.66 万元，同比下滑 331.62 万元，下滑比例 1.82%。截至 2020 年末，公司非 Type-C 接口信号转换器产品的在手订单金额为 3,555.22 万元，比 2019 年期末增加 14.03% 订单主要来自于绿联、StarTech.com 和茂杰国际等行业知名客户。

虽然公司非 Type-C 接口信号转换器产品在手订单未出现持续大幅下滑，但随着 Type-C 接口逐渐缓慢替代非 Type-C 接口，公司预计非 Type-C 接口信号转换器产品销售收入存在持续下滑风险。

（二）非 Type-C 接口信号转换器产品销售收入下滑趋势不会对公司持续经营能力构成重大不利影响

Type-C 接口领域是公司的优势领域，行业转向 Type-C 接口信号转换拓展产品有利于公司的业务发展

2015 年，在 Type-C 接口技术推出初期，公司敏锐地意识到 Type-C 接口是未来发展的趋势，迅速开展相关产品的研发工作，同时大幅扩充研发团队，并于 2015 年底推出公司首款 Type-C 信号转换器产品，是行业内较早推出该类产品的企业，获得先发优势。2016 年，公司在 Type-C 信号转换器产品基础上，进一步推出全功能 Type-C 多口信号拓展坞产品，目前，公司 Type-C 产品系列完整度、工艺成熟度、产品稳定性受到客户广泛认可，主要客户包括全球知名 3C 周边品牌商 Belkin、StarTech.com、绿联科技、Cropmark 等。

受益于公司在 Type-C 信号转换拓展产品领域的积累，公司 Type-C 信号转换器、数字信号拓展坞产品（也是基于 Type-C 技术）销售额快速增长，且远超非 Type-C 信号转换器的销售额下降，继续推动信号转换拓展产品整体收入的增长。2017-2020 年，公司整体信号转换拓展产品销售增长情况如下表所示：

单元：万元

产品	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非 Type-C 接口信号转换器收入	17,840.66	18,172.29	21,028.75
非 Type-C 类同比变动	-331.63	-2,856.46	2,097.74
Type-C 接口信号转换器收入	7,449.12	5,269.35	4,201.21
数字信号拓展坞（Type-C 技术）	19,319.40	13,895.78	10,491.39
Type-C 类同比变动	7,603.39	4,472.53	7,102.55
整体信号转换拓展产品收入	44,609.19	37,337.42	35,721.35
同比增长	19.48%	4.52%	34.69%

综上，公司已深耕 Type-C 接口信号转换拓展产品多年且具有竞争优势，信号转换拓展产品行业从非 Type-C 接口逐渐转向 Type-C 接口有利于公司的业务发展，非 Type-C 接口信号转换器的下滑趋势不会对公司持续经营能力构成重大不利影响。

（三）核查程序

1. 访谈管理层和销售人员并查找行业资料，了解信号转换拓展产品行业发展趋势，了解 Type-C 接口快速发展对非 Type-C 接口信号转换器销售的影响及对公司整体经营的影响；

2. 获取公司报告期内产品销售明细,对比非 Type-C 接口信号转换器销售变动趋势及 Type-C 接口信号转换器销售变动趋势,分析非 Type-C 接口信号转换器销售收入下滑及 Type-C 接口信号转换器销售收入持续增加对公司整体经营的影响;

3. 从企业 ERP 系统中取得期末非 Type-C 接口信号转换器订单数据,分析订单变动趋势;

4. 统计在京东网站搜索关键词“显示器”并按销量排序的前 20 名产品中 VGA、HDMI 和 DP 接口的配置情况,判断非 Type-C 接口在畅销显示器产品上的应用情况。

(四) 核查意见

经核查,我们认为:公司非 Type-C 接口信号转换器产品销售收入存在持续下降风险,但对公司持续经营能力不构成重大不利影响。

二、关于生产管理人员

第二轮审核问询回复显示,2019 年,发行人生产管理人员由 2018 年的 185 人减少至 134 人,减少 51 人。

请发行人分析并披露 2019 年营业收入增长,但生产管理人员减少 27.57% 的合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。(审核问询函第 4 题)

第二轮审核问询回复中的生产管理人员是指计入制造费用核算的间接生产人员。

(一) 2019 年度信号转换拓展产品产销量、厂内自主生产量均下降

信号转换拓展产品销售情况	2019 年度	2018 年度	同比变动
销售额(万元)	37,337.42	35,721.35	4.52%
单价(元/个)	43.55	38.21	13.99%
销量(万个)	857.26	934.88	-8.30%
产量(万个)	892.10	970.53	-8.08%
信号转换拓展产品各工序厂内自主生产情况	2019 年度	2018 年度	同比变动

SMT 贴片数量 (万个)		499.79	-100.00%
双倍线加工数量 (万个)	3.75	34.21	-89.05%
成品组装数量 (万个)	488.64	603.61	-19.05%
包装数量 (万个)	892.10	970.53	-8.08%
上述合计	1,384.48	2,108.15	-34.33%
生产管理人员人数 (人)	134	185	-27.57%

1. 因产品结构升级，虽收入增长，但产销量有所下降

如上表所示，2018 年度、2019 年度，公司不断面向市场推出新型号产品、淘汰部分低价产品、产品结构不断向 Type-C 接口信号转换器、数字信号拓展坞升级，产品平均单价同比上升 13.99%，虽然收入同比增加 4.52%，但产销量分别下降 8.08%和 8.30%。

2. 聚焦核心环节，非核心生产环节的外协加工增加

如上表所示，2019 年度公司聚焦核心环节，加大了非核心生产环节的外协采购规模，因此信号转换拓展产品各工序厂内自主生产量均同比下降，厂内自主生产量合计同比减少 34.33%，与间接生产人员减少 27.57%相匹配。

(二) 2019 年度，公司生产管理人员同比减少的具体岗位及人员数量

2018 年度、2019 年度，公司信号转换拓展产品间接生产人员变动情况如下：

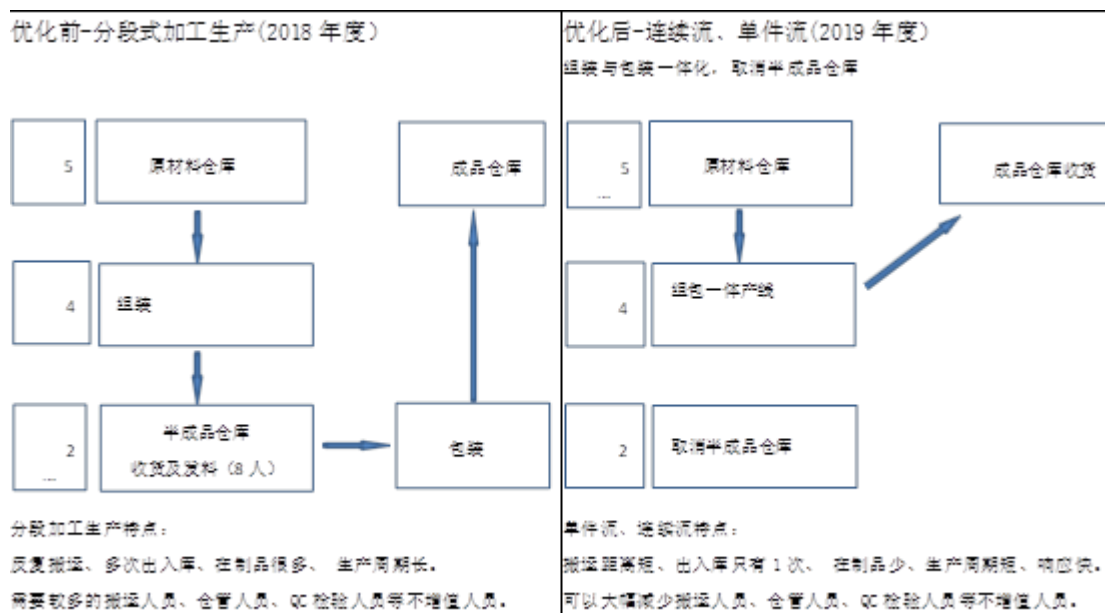
部门	2019 年度	2018 年度	变动
SMT 产线管理人员 (人)		10	-100.00%
仓储部人员 (人)	31	40	-22.50%
品质部人员 (人)	58	80	-27.50%
生产部管理人员 (人)	45	55	-18.18%
合计	134	185	-27.57%

1. 2018 底，公司关闭了自有 SMT 贴片产线

2018 年底公司关闭了自有 SMT 产线，SMT 贴片工序全部改为外协生产，相应地 2019 年度公司 SMT 产线的生产管理人员较 2018 年度减少 10 人。

2. 关闭半成品仓一个，仓储人员减少

2019 年度，公司仓储人员同比减少 9 人，主要系：分段化生产加工模式优化为组包一体化的连续生产模式，关闭一个半成品仓，仓储人员减少。



2018 年度，公司生产形式为分段化生产形式，即仓库发料至组装车间进行组装，组装后的待包装产品再发往半成品仓库进行半成品入库，产品需要包装时，再由仓库发料至包装线进行包装，包装完成后再发往成品仓库进行成品入库，该种分段式生产模式存在反复搬运、多次出入库、生产周期长、非增值环节较多等劣势。

为解决产线物流布局不合理、冗余环节较多的问题，2019 年初，经公司工业工程专家团队以及外部咨询机构反复论证，公司将分段化的生产模式改革为组包一体化的连续生产模式，在该种模式下，仓库发料至组包车间进行组装及包装连续化生产，取消了中间半成品出入库环节，组包完成后的成品直接发往成品仓库进行入库。

生产模式优化后，关闭半成品仓一个，同时搬运、半成品出入库等非增值环节减少，因此仓储搬运、仓库账务员相应减少 9 人。

3. 品质人员减少的原因

公司的信号转换拓展产品检测体系包括生产部制程检验以及品质部检验。其中生产部分别设置半成品功能测试、成品功能测试以及成品外观测试岗位，以保证对产品实施全检。品质部分别设置 IQC 检测（来料检测）、IPQC 检测（制程巡检）、OQC 检测（成品检测）以实施进料检测以及产品品质复核检验。

2019 年度，公司针对品质控制体系进行优化，主要原则包括：①识别并取消品质检测流程中不必要、职能重合的环节；②筛选优质原材料，对质量稳定的物料由全检改为抽检；③加强对外协供应商的质量辅导及稽核，对外协料由全检改为抽检。具体情况如下：

序号	岗位	优化事项	优化前人数（人）	优化后人数（人）
1	IQC	取消芯片、被动器件、PCB 板等电子料的 IQC 来料检验：芯片、被动器件、PCB 板的来料检测主要是对外观、规格进行检测，而料件的功能性检测则需要制程中才能得以执行，公司在对上述材料的进料合格率进行跟踪后，认为上述材料的外观、规格合格率情况良好，因此取消了上述材料的进料检测环节。	27	21
		对铝壳由全检改为抽检：随着公司铝壳产品的销售规模快速增长，外购的铝壳品质稳定，公司将铝壳进料检测由全检改为按照 MIL-STD-105E 标准（行业通用抽样标准）进行抽检。		
2	IPQC	包装线 IPQC 制程巡检取消：2019 年度公司实施产线组包一体改革，原先包装线 IPQC 巡检取消。	31	23
		各线体 IPQC 制程巡检减少：2019 年度，双倍线加工自主生产量减少 89.05%、成品组装自主生产量减少 19.05%，相应地 IPQC 制程巡检减少。		
2	OQC	取消成品开箱抽检：实施组包一体化改革后，成品出货环节的 OQC 开箱抽检职能合并至 IPQC 制程巡检中，成品开箱抽检取消。	22	14
		外协半成品由全检改为抽检：公司要求外协厂商执行公司的 SOP（标准操作程序）及检验作业指导书要求，并定期对主要外协厂商进行质量辅导及稽核，随着公司与主要外协厂商合作的深入，主要外协厂商的合格率情况良好，因此对外协半成品由全检改为按照 MIL-STD-105E 标准（行业通用抽样标准）进行抽检。		
合计			80	58

4. 信号转换拓展产品各工序厂内自主生产量减少，生产部管理人员相应减少

公司的生产部管理人员主要为车间班组长。2019 年度，公司双倍线加工自主生产量减少 89.05%、成品组装自主生产量减少 19.05%、包装自主产量减少 8.08%，各工序厂内自主生产量减少，相应地生产部管理人员较 2018 年度减少 10 人，减少 18.18%。

（三）核查程序

1. 访谈公司供应链负责人，了解生产管理人员减少的原因；
2. 获取公司生产管理人员名册，了解生产管理人员具体构成情况；
3. 查阅信号转换拓展产品各工序生产工单，汇总各工序产量，分析 2019 年生产管理人员人数、与厂内自主生产量变动的匹配性。

（四）核查意见

经核查，我们认为：2019 年度，公司生产管理人员减少 27.57%具有合理性。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二一年一月二十六日