

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
(修订稿)

DP久量

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

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 移动照明产品实现销售收入分别为 54,431.64 万元、51,480.13 万元、52,694.53 万元和 26,034.29 万元，占主营业务收入比例分别为 62.99%、59.34%、59.91%和 51.95%。LED 移动照明产品收入占比整体呈下滑趋势，且 2020 年 1-9 月下降幅度较大。

报告期各期，LED 家居照明产品实现销售收入分别为 22,170.75 万元、25,802.70 万元、22,187.24 万元和 10,810.84 万元，占主营业务收入比例分别为 25.66%、29.74%、25.23%和 21.57%。LED 家居照明产品收入占比整体呈下滑趋势，且 2020 年 1-9 月下降幅度较大。

2018 年、2019 年、2020 年 1-9 月，LED 移动照明和 LED 家居照明产品合计实现销售收入分别为 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 89.09%、85.14%和 73.52%，整体呈现下降趋势，且 2020 年 1-9 月下降幅度较大。公司所处的 LED 照明行业整体市场成熟、竞争激烈，导致 2019 年公司 LED 照明产品销售收入较 2018 年有所下降。2020 年 1-9 月，受新冠肺炎疫情影响，公司 LED 照明产品销售收入进一步下降。公司存在经营业绩持续下滑及未来业绩成长性不足的风险。

（二）发行人技术情况

公司未能通过 2019 年高新技术企业资格的重新认定，2019 年不能享受高新技术企业的企业所得税税收优惠政策。根据 2021 年 1 月 15 日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 2020 年高新技术企业认定公示无异议。公司未来仍然存在高新技术企业证书未能续期的风险。

公司现有产品及本次募投项目产品主要为 LED 照明产品、小家电产品等。目前，上述产品所处行业市场竞争激烈，产品技术成熟，技术差异化程度不高，生产厂商众多。公司面临市场竞争加剧、公司技术和产品易被竞争对手模仿的情况，将导致公司未来经营业绩下滑及成长性不足的风险。

（三）发行人客户群体

公司外销市场主要为印度、巴基斯坦、阿联酋和尼日利亚等国家，以亚洲、非洲市场为主。报告期内，公司亚洲、非洲的主营业务收入合计分别为 34,712.26 万元、34,013.56 万元、39,373.02 万元和 25,502.51 万元（注：亚洲地区销售收入不包括中国境内地区销售收入），占主营业务收入比例分别为 40.17%、39.21%、44.77%和 50.89%。

不同国家和地区在文化习俗、政治体系、经济政策、法律环境等方面存在较大差异。公司外销业务主要涵盖的非洲、亚洲等部分经济欠发达地区，容易发生政局动荡不稳、经济政策稳定性差的情况，市场环境复杂。若公司外销业务所在地政治局势、经济政策、市场环境等发生不利变化，将对公司在当地的产品销售、市场开拓和维护产生较大不利影响，使得公司新产品市场推广及销售不达预期、原有产品销量下降，将导致公司未来经营业绩下滑及成长性不足的风险。

（四）发行人业绩变动趋势

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。公司存在经营业绩持续下滑及未来业绩成长性不足的风险。

公司经营业绩持续下滑及未来业绩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）经营业绩持续下滑及未来业绩成长性不足的风险”进行补充披露，具体如下：

“（一）经营业绩持续下滑及未来业绩成长性不足的风险

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。公司存在经营业绩持续下滑及未来业绩成长性不足的风险，具体如下：

（1）LED照明行业市场成熟、竞争激烈将导致公司经营业绩持续下滑及未来业绩成长性不足的风险

2018年、2019年、2020年1-9月，LED移动照明和LED家居照明产品合计实现销售收入分别为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89.09%、85.14%和73.52%，整体呈现下降趋势。LED照明行业市场成熟、竞争激烈，公司存在经营业绩持续下滑及未来业绩成长性不

足的风险；

(2) LED 照明行业、小家电行业技术差异化程度不高将导致公司经营业绩持续下滑及未来业绩成长性不足的风险

公司所处的 LED 照明行业、小家电行业市场竞争激烈，产品技术成熟，技术差异化程度不高，生产厂商众多。公司面临市场竞争加剧、公司技术和产品易被竞争对手模仿的情况，公司未来还存在高新技术企业证书未能续期的风险，将导致公司未来经营业绩下滑及成长性不足的风险；

(3) 公司外销业务所在地易发生局势不稳定的情况将导致公司经营业绩持续下滑及未来业绩成长性不足的风险

公司外销业务主要涵盖的非洲、亚洲等部分经济欠发达地区，容易发生政局动荡不稳、经济政策稳定性差的情况，市场环境复杂。若公司外销业务所在地政治局势、经济政策、市场环境等发生不利变化，将对公司在当地的产品销售、市场开拓和维护产生较大不利影响，使得公司新产品市场推广及销售不达预期、原有产品销量下降，将导致公司未来经营业绩下滑及成长性不足的风险；

(4) 新冠疫情等其他不利因素将导致公司未来经营业绩持续下滑及成长性不足的风险

若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、无法及时跟进市场需求变化、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，将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；
- 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、查阅发行人定期报告、业绩快报等财务资料；获取发行人主要经营财务

数据，核查发行人业绩变动趋势，分析发行人未来业绩成长性。

二、中介机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

1、2018年、2019年、2020年1-9月，LED移动照明和LED家居照明产品合计实现销售收入分别为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89.09%、85.14%和73.52%，整体呈现下降趋势。LED照明行业市场成熟、竞争激烈，公司存在经营业绩持续下滑及未来业绩成长性不足的风险；

2、公司所处的LED照明行业、小家电行业市场竞争激烈，产品技术成熟，技术差异化程度不高，生产厂商众多。公司面临市场竞争加剧、公司技术和产品易被竞争对手模仿的情况，公司未来还存在高新技术企业证书未能续期的风险，将导致公司未来经营业绩下滑及成长性不足的风险；

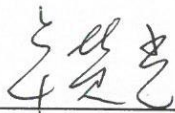
3、公司外销业务主要涵盖的非洲、亚洲等部分经济欠发达地区，容易发生政局动荡不稳、经济政策稳定性差的情况，市场环境复杂。若公司外销业务所在地政治局势、经济政策、市场环境等发生不利变化，将对公司在当地的产品销售、市场开拓和维护产生较大不利影响，使得公司新产品市场推广及销售不达预期、原有产品销量下降，将导致公司未来经营业绩下滑及成长性不足的风险；

4、2018年、2019年、2020年（2020年业绩快报数据），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，存在经营业绩持续下滑及未来业绩成长性不足的风险。

上述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

赵德友

付永华

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

2021年7月23日