

信息披露 disclosure

(上接A21版)

董事职务; 2017年12月20日, 鸿合创新召开董事会, 同意将合肥合纵15%股权全部转让给宁波通容并于同日签订了股权转让协议; 宁波通容为合肥合纵实际控制人徐志法之配偶李朝控制的企业。截至本招股意向书签署日, 上述转让已完成超过12个月, 合肥合纵不再认定为本公司关联方。

报告期内, 发行人与合肥合纵发生的经常性关联交易主要为采购智能交互产品部分辅料及电子班牌产品, 接受劳务以及销售液晶及背光模组, 均以市场公允价值。

①采购类关联交易

单位: 万元					
公司名称	关联关系	关联交易内容	2018年度	2017年度	2016年度
合肥合纵	发行人曾参股公司, 发行人员工曾担任董事	整机、背光模组辅料	7,276.79	15,303.66	11,304.39
		整机、背光模组委托加工费	1,140.62	2,760.85	1,892.11
		电子班牌成品	1,027.49	842.88	-
		其他配件	26.45	152.65	25.29
合计			9,471.35	19,060.04	13,221.79
占当期营业收入比例			2.86%	6.82%	6.22%

I. 关联采购的必要性

合肥合纵是行业内知名代工厂商之一, 拥有良好的技术研发能力, 优秀的生产控制能力以及经验丰富的技术团队, 在显示器整机和背光模组的样品试制、技术参数调整等多方面具有较高技术水平。报告期内, 发行人业务规模迅速扩大, 同时受季节性波动因素影响, 高峰期产能不足, 亟需增加委托加工厂商作为产能补充。经相互深入了解和考察, 发行人最终确定合肥合纵为公司的委托加工厂商和IDM厂商之一, 委托其生产部分智能交互平板, 并提供电子班牌产品, 2016年度及2017年, 发行人向合肥合纵采购的金额不断上升。而从2018年开始, 随着公司自身产能的不断提升, 生产工艺日益成熟以及管理水平的不断提高, 公司已将部分型号产品转由自有工厂生产, 公司从合肥合纵采购金额大幅减少。

II. 关联采购的公允性

合肥合纵加工智能交互平板所用原材料中, 液晶面板等主要由发行人采购, 背光材料、结构件等辅材由合肥合纵采购, 双方按照订单约定的辅材金额及加工费进行结算; 对于部分电子班牌, 发行人与合肥合纵共同设计、研发, 由合肥合纵采购所需原材料生产, 双方以整机采购方式结算。

报告期内, 发行人委托合肥合纵加工的产品主要为智能交互平板, 其定价是以市场平均价格为基础, 由双方共同协商确定的。报告期内, 除合肥合纵外, 公司亦向苏州璨光电子、康力电子等无关联第三方加工智能交互平板, 价格公允性比较如下:

i. 2016年度

2016年度, 发行人向合肥合纵委托加工的各型号产品按尺寸分类, 各类产品单位采购价格 (包含委托加工费与辅料费) 与发行人向无关联关系的第三方璨光电子产品采购价格的平均单位采购价格对比情况如下:

产品尺寸	公司委托合肥合纵生产			公司向无关联第三方采购			差异率
	金额 (万元)	占比	平均单价 (元)	金额 (万元)	占比	平均单价 (元)	
55寸	351.86	2.67%	1,497.27	1,350.32	-	-	-3.54%
70寸	7,228.57	54.90%	2,173.09	未委托	-	-	-
80寸	785.40	5.96%	1,805.51	未委托	-	-	-
85寸	1,222.64	9.29%	3,254.29	未委托	-	-	-
86寸	3,578.43	27.18%	3,325.37	未委托	-	-	-
合计	13,166.89	100.00%	2,416.74	-	-	-	-

发行人未向其他无关联关系的第三方委托加工70寸、80寸、85寸、86寸同类可比型号产品, 发行人委托合肥合纵生产的55寸的各型号产品, 平均单位采购价格与向无关联关系的第三方平均单位采购价格差异较小。

为确保数据可比性, 发行人将向合肥合纵采购的平均单位采购价格与发行人采购并向合肥合纵提供的原材料合并, 与发行人在自产模式下生产同型号产品的平均单位生产成本进行对比, 具体情况如下:

产品尺寸	公司委托合肥合纵生产			公司自产			差异率
	数量 (台)	占比	平均单位生产成本 (元)	数量 (台)	占比	平均单位生产成本 (元)	
55寸	2,350.00	4.31%	3,464.79	3,278.33	5.69%	-	-
70寸	33,264.00	61.06%	7,166.15	8,115.15	-11.69%	-	-
80寸	4,350.00	7.98%	10,005.89	未自产	-	-	-
85寸	3,757.00	6.90%	10,403.83	10,397.41	0.51%	-	-
86寸	10,761.00	19.75%	10,456.28	11,159.22	-6.30%	-	-
合计	54,482.00	100.00%	-	-	-	-	-

发行人委托合肥合纵生产与发行人自主生产的平均单位生产成本总体差异较小。其中, 55寸智能交互平板发行人自主生产单位生产成本较低但仅委托合肥合纵少量生产的原因系发行人高峰期产能不足; 70寸智能交互平板生产成本存在较大差异的原因系委托合肥合纵生产的某低端型号占比高; 可比型号的80寸智能交互平板发行人未自产, 全部委托合肥合纵生产, 因此不具备可比性。

ii. 2017年度

2017年度, 发行人向合肥合纵委托加工的各型号产品按尺寸分类, 各类产品单位采购价格 (包含委托加工费与辅料费) 与发行人向无关联关系的第三方康力电子委托加工同型号产品的平均单位采购价格对比情况如下:

产品尺寸	公司委托合肥合纵生产			公司向无关联第三方采购			差异率
	金额 (万元)	占比	平均单价 (元)	金额 (万元)	占比	平均单价 (元)	
70寸	7,021.56	42.23%	2,050.81	2,005.98	-	-	2.19%
80寸	3,366.68	20.25%	2,655.11	未委托	-	-	-
85寸	1,569.28	9.44%	2,964.82	未委托	-	-	-
86寸	4,670.76	28.09%	3,072.67	未委托	-	-	-
合计	16,628.29	100.00%	2,466.67	-	-	-	-

发行人未向其他无关联关系的第三方委托加工80寸、85寸、86寸同类可比型号产品, 发行人委托合肥合纵生产的70寸的各型号产品, 平均单位采购价格与向无关联关系的第三方平均单位采购价格差异较小。

为确保数据可比性, 发行人将向合肥合纵采购的平均单位采购价格与发行人采购并向合肥合纵提供的原材料合并, 与发行人在自产模式下生产同型号产品的平均单位生产成本进行对比, 具体情况如下:

产品尺寸	公司委托合肥合纵生产			公司自产			差异率
	数量 (台)	占比	平均单位生产成本 (元)	数量 (台)	占比	平均单位生产成本 (元)	
70寸	34,238.00	50.79%	6,919.01	7,260.95	-4.71%	-	-
80寸	12,680.00	18.81%	9,206.56	9,618.31	-4.28%	-	-
85寸	5,293.00	7.85%	9,908.51	9,609.98	3.11%	-	-
86寸	15,201.00	22.55%	10,379.87	9,931.37	4.52%	-	-
合计	67,412.00	100.00%	-	-	-	-	-

发行人委托合肥合纵生产与发行人自主生产的平均单位生产成本总体差异较小。

iii. 2018年度

2018年度, 发行人向合肥合纵委托加工的各型号产品按尺寸分类, 各类产品单位采购价格 (包含委托加工费与辅料费) 与发行人向无关联关系的第三方康力电子委托加工同型号产品的平均单位采购价格对比情况如下:

产品尺寸	公司向合肥合纵采购			公司向无关联第三方采购			差异率
	金额 (万元)	占比	平均单价 (元)	金额 (万元)	占比	平均单价 (元)	
70寸	5,454.62	68.65%	2,001.83	2,013.44	-0.58%	-	-
75寸	340.79	4.29%	2,269.35	未委托	-	-	-
80寸	1,338.39	16.84%	2,919.06	未委托	-	-	-
85寸	378.11	4.76%	2,908.54	未委托	-	-	-
86寸	434.15	5.46%	2,894.31	未委托	-	-	-
合计	7,946.06	100.00%	-	-	-	-	-

发行人未向其他无关联关系的第三方委托加工75寸、80寸、85寸、86寸同类可比型号产品, 发行人委托合肥合纵生产的70寸的各型号产品, 平均单位采购价格与向无关联关系的第三方平均单位采购价格差异较小。

为确保数据可比性, 发行人将向合肥合纵采购的平均单位采购价格与发行人采购并向合肥合纵提供的原材料合并, 与发行人在自产模式下生产同型号产品的平均单位生产成本进行对比, 具体情况如下:

产品尺寸	公司委托合肥合纵生产			公司自产			差异率
	数量 (台)	占比	平均单位生产成本 (元)	数量 (台)	占比	平均单位生产成本 (元)	
70寸	27,417.00	75.79%	5,783.08	6,352.02	-8.96%	-	-
75寸	1,450.00	4.01%	7,732.28	7,197.66	7.43%	-	-
80寸	4,510.00	12.47%	8,747.53	8,846.39	-1.12%	-	-
85寸	1,300.00	3.59%	9,029.63	9,011.15	0.21%	-	-
86寸	1,500.00	4.15%	9,869.48	9,805.79	0.65%	-	-
合计	36,177.00	100.00%	-	-	-	-	-

发行人委托合肥合纵生产与发行人自主生产的平均单位生产成本总体差异较小。

由于大尺寸智能交互平板所需的背光板、灯条、玻璃面板、机壳等原材料价格均较高, 加工难度也小尺寸产品复杂, 因此, 智能交互显示产品委托加工单价呈现随尺寸变大而逐步上升的趋势, 80寸以上大尺寸产品则区别较小, 符合行业实际情况。

报告期内, 合肥合纵及无关联第三方的各尺寸产品委托加工单价呈小幅下降, 主要系随着委托加工规模的扩大, 生产线的磨合调整以及工人的熟练程度的提升, 委托加工厂商的加工成本逐渐降低, 发行人议价能力逐步增强所致, 该等变动趋势符合实际经营情况。

2016年至2018年, 对于同尺寸可对比型号产品, 合肥合纵的委托加工单价与无关联第三方基本一致, 单位生产成本与发行人基本一致。因此, 公司支付给合肥合纵的委托加工费及辅料费价格公允、公允, 不存在对关联方重大依赖和通过关联交易输送利益的情形。

②销售类关联交易

单位: 万元					
公司名称	关联关系	关联交易内容	2018年度	2017年度	2016年度
合肥合纵	发行人曾参股公司, 发行人员工曾担任董事	液晶模组	95.95	2,246.42	6.03
		背光模组	24.53	872.13	38.96
		其他配件	0.02	11.98	52.46
		合计	120.50	3,130.53	97.44
占当期营业收入比例			0.03%	0.87%	0.04%

I. 关联销售的必要性

报告期内, 发行人亦曾向合肥合纵销售液晶模组和背光模组, 发生该类关联交易主要是因为合肥合纵除发行人之外还有其他客户。江苏欧帝电子科技有限公司、南京中能蓝平板显示科技有限公司等具有液晶模组和背光模组需求, 而发行人是液晶面板工厂的长期战略客户, 采购总量大, 采购价格较优惠, 拥有背光模组的专用生产线。因此, 合肥合纵与发行人协商后, 向发行人采购了少量液晶模组和背光模组销售给下游客户。由于发行人生产经营调整, 2018年第三季度开始, 公司已停止了前述交易。

II. 关联销售的公允性

发行人向合肥合纵销售液晶模组及背光模组的定价以市场平均价格为基础, 由双方共同协商确定。除合肥合纵外, 报告期内, 公司亦向深圳永创达、君立行科技、东莞捷光光电等无关联第三方销售, 销售情况比较如下:

类型	向合肥合纵销售				向无关联第三方销售				平均单价差异
	数量 (台)	总金额 (万元)	平均单价 (元)	占比	数量 (台)	总金额 (万元)	平均单价 (元)	占比	
液晶模组	70寸	11	61.10	5,543.90	5,869.71	-5.88%	-	-	-
	75寸	11	7.41	6,740.48	7,086.73	-5.14%	-	-	-
	80寸	278	204.19	7,345.05	7,374.37	-0.40%	-	-	-
	86寸	2,454	4,028.71	8,266.97	7,553.63	8.63%	-	-	-
背光模组	70寸	2,383	275.62	1,156.60	未委托	-	-	-	-
	75寸	2,480	300.55	1,211.90	1,213.25	-0.11%	-	-	-
	86寸	1,580	295.89	1,872.75	1,839.74	1.76%	-	-	-

注: 由于2016年度、2018年度, 发行人向合肥合纵销售模组数量和金额较小, 不具备可比性, 以上仅比较2017年数据。

经比较, 报告期内, 公司向合肥合纵销售的各型号模组平均单价与向无关联第三方销售的平均单价基本一致, 略有差异主要由销售的数量、运输费用不同所致。公司向合肥合纵销售商品的价格公允, 不存在对关联方重大依赖和通过关联交易输送利益的情形。

②与鸿合香港的关联交易

鸿合香港成立于2011年3月9日, 注册资本1万港币, 由邢修青担任执行董事; 公司设立时, 实际控制人邢修青、王京、邢正分别持有35.88%、22.15%、21.37%股权, 发行人股东张树江和赵红虹分别持有18.99%股权、1.61%股权。2017年12月, 鸿合香港股东王京、邢正、张树江、赵红虹转让其所持全部股权给邢修青, 转让后邢修青成为鸿合香港唯一股东。

鸿合香港西班牙分公司成立于2014年7月22日, 是鸿合香港在欧洲地区的分支机构。2017年3月22日, 鸿合香港西班牙分公司董事会作出决议, 决定关闭并解散西班牙分公司。2017年5月17日, 鸿合香港西班牙分公司完成注销手续。

鸿合香港子公司鸿合亚太成立于2011年10月4日, 注册资本2,700万新港币; 鸿合香港持有鸿合亚太89%股权。2017年4月, 鸿合亚太办理完毕注销手续。

报告期内, 发行人与鸿合香港发生的经常性关联交易主要为向其销售智能交互平板、电子交互白板以及视频展台等智能交互显示产品并向其子公司鸿合亚太采购配件, 具体情况如下:

①采购类关联交易

占当期营业成本的比例		-	-	0.02%
------------	--	---	---	-------

1. 关联采购的必要性

公司向鸿合亚太采购配件主要为奇同网科公司生产的无线投屏器，该配件是一种可以将个人电脑的画面通过无线传输技术实时显示在智能交互面板上的配件类产品，具有较好的市场发展前景。为了方便与奇同网科进行商务接洽和后期维保，发行人暂时委托在台湾设立的鸿合亚太为采购。2016年7月起，为减少和规范关联交易，公司改为自行向奇同网科采购上述产品。

I. 关联采购的必要性

公司向鸿合亚太采购配件主要为奇扬网科公司生产的无线投屏器, 该配件是一种可以将个人电脑屏幕内容通过无线传输技术实时显示在智能交互平板上的配件类产品, 具有较好的市场前景, 为方便与奇扬网科进行商务接洽和后期维保, 发行人暂时委托在台湾设立的鸿合亚太代为采购。2016年7月起, 为减少和规范关联交易, 公司改为自行向奇扬网科采购上述产品。

II. 关联采购的公允性

报告期内, 公司向鸿合香港子公司鸿合亚太采购配件主要为奇扬网科公司生产的无线投屏器, 交易定价以市场平均价格为基础, 由双方共同协商确定。2016年7月起, 为减少和规范关联交易, 公司改为自行向奇扬网科采购上述产品。鸿合亚太代采与公司直接采购对比如下:

(2) 销售类关联交易				单位:万元		
公司名称	关联关系	关联交易内容	2018年度	2017年度	2016年度	
鸿合香港西班牙分公司	鸿合香港控制的公司	销售智能交互显示产品	-	-	1,291.70	
鸿合亚太	鸿合香港控制的公司	销售智能交互显示产品	-	-	2,068.84	
合计			-	-	3,360.54	
占当期营业收入的比例			-	-	1.24%	

经比较, 报告期内, 公司通过鸿合亚太代采的平均采购单价与公司从奇扬网科公司直接采购价格基本一致, 公司向鸿合亚太采购商品的价格公允, 不存在对关联方重大依赖和通过关联交易输送利益的情形。

②销售类关联交易

并通过鸿合香港开展海外业务。鸿合香港的最终销售情况请参见本招股意向书第六节“业务与技术”之“四、发行人主营业务情况”之“（四）主要产品生产销售情况”。

II、关联销售的公告性

i、与鸿合香港西班牙分公司关联销售的公告性

发行人向鸿合香港西班牙分公司销售交互显示产品主要为智能交互平板、电子白板以及OPS产品,其定价以海外市场平均价格为基础,由双方共同协商确定。除鸿合香港西班牙分公司外,报告期内,公司亦向Gauss, Sogefi, Linker

I. 关联销售的必要性

报告期初, 发行人为了避免同业竞争和规范关联交易, 开始组建独立的海外销售团队和体系, 在逐步规范的过程中, 发行人通过关联方鸿合香港西班牙分公司、鸿合香港子公司鸿合亚太开展部分海外业务。2016年9月后, 发行人不再通过该等香港开展海外业务, 鸿合香港的最终销售情况请参见本招股意向书 第六节“业务与技术”之“四、发行人主营业务情况”之“四、主要产品生产、销售情况”。

II. 关联销售的公允性

i. 与鸿合香港西班牙分公司关联销售的公允性

发行人向鸿合香港西班牙分公司销售交互显示产品主要为智能交互平板、电子白板以及OPS产品, 其定价以海外市场平均价格为基础, 由双方共同协商确定。除鸿合香港西班牙分公司外, 报告期内, 公司亦向Genec、Source Linker、ALMOE、Troxell等无关联海外第三方销售, 同类产品销售情况比较如下:

<p>型号电子交互白板以及OPS产品,其定价以海外市场平均价格为基础,由双方共同协商确定。除鸿合亚太外,报告期内,公司亦向Genceo, Source Linker 及ALMOE, Troxel等无关联海外第三方销售,同类产品销售情况比较如下:</p>							
类型		向鸿合亚太销售			向无关联海外第三方销售		平均单价差异
		数量 (台)	总金额 (元)	平均单价 (元)	数量 (台)	总金额 (元)	
2016年度	智能交互平板	1,292	12,448,324.60	9,634.93	10,327.06	-7.18%	
	电子交互白板	6,626	7,742,158.37	1,168.45	1,181.09	-1.08%	
	OPS	77	68,413.61	2,563.84	2,756.18	-8.77%	

经比较, 报告期内, 公司向鸿合香港西班牙分公司销售的平均单价与向无关联海外第三方销售的平均单价基本一致。公司向鸿合香港西班牙分公司销售商品的价格公允, 上述交易占当期营业收入的比重均较低, 不存在对关联方重大依赖和通过关联交易输送利益的情形。

ii. 与鸿合亚太关联销售的公允性

发行人向鸿合亚太销售交互显示产品主要为教育类智能交互平板、中低端型号电子交互白板以及OPS产品, 其定价以海外市场平均价格为基础, 由双方共同协商确定。除鸿合亚太外, 报告期内, 公司亦向Genec、Source Linker、ALMOE、Troxell等无关联海外第三方销售, 同类产品销售情况比较如下: