

回复科创板IPO申请首轮问询

# 荣知日新称关联交易不涉及利益输送



荣知日新近日回复了科创板IPO申请的首轮问询，涉及股权结构、技术、公司治理与独立性等方面问题。其中，技术先进性、公司在风电市场的份额、关联交易是否涉及利益输送被重点关注。荣知日新表示，公司的关联交易不涉及关联方利益输送。

招股书披露，容知日新专注于工业互联网领域，主要产品为工业设备状态监测与故障诊断系统，广泛应用于风电、石化、冶金等行业。

●本报记者 刘杨

## 核心技术收入计算是否准确

招股说明书披露，2017年至2019年及2020年1-6月，容知日新核心技术收入占比分别为99.62%、98.81%、98.65%、99.35%。招股书未披露核心技术收入的产品类型及划分依据。上交所要求容知日新说明公司核心技术先进性的具体体现、是否为行业通用技术，关于核心技术收入占比的计算是否准确、客观。

容知日新回复称，公司从事工业设备状态监测与故障诊断系统的研发、生产和销售，并将上述核心技术应用于系统方案设计、关键模块开发、线路结构设计、软件（嵌入式软件、算法、应用软件）开发等环节。

公司表示，状态监测与故障诊断涉及故障诊断技术、计算机软件技术、数据处理技术等多个技术的融合应用。公司基于行业通用技术基础，在主营业务的产品演变与服务过程中，不断进行技术研究和研发创新，形成了公司非独创的核心关键技术。公司核心技术产品收入均来自于自主研发的核心技术，核心技术产品收入的计算准确、客观。

容知日新详述了其核心技术先进性主要体现在六个方面。一是公司掌握故障诊

断技术中传感技术、数据采集技术、数据传输技术和数据分析技术，结合自有核心技术创新优化，在频响范围、频率分辨率等方面提升性能指标，已接近或达到国际知名企业的技术性能指标；二是公司在有线采集方式基础上，融合传感技术、数据采集技术等，实现工业环境现场数据采集无需布线；三是公司融合传感等技术，结合现场复杂的工作场景，打造了多种数据监测的创新性方案，具备针对不同行业不同场景的多样化应对能力，如对风力发电机进行更全面的监测，拓展了塔筒、螺栓松动、螺栓脱落等多种针对性监测方案；四是公司实现了在边缘端数据的精准采集以及设备异常状态预警；五是公司推出了适用于多行业多类型设备数据的远程监测与故障智能分析平台；六是公司推出了基于状态驱动的设备全生命周期运维平台。

## 逾半数主营收入来自风电业

根据招股说明书，近年来，我国风电电源建设投资规模整体呈上升趋势。2013年-2019年，我国风力发电并网装机容量年均复合增长率为20.94%，风电发电量亦逐步上升。国家能源局于2011年颁布行业标准NB/T31004-2011《风力发电机组驱动状态监测导则》，规定陆上2MW以上(含

2MW)风电机组和海上风电机组需安装有线监测系统。

上交所要求容知日新补充披露上述行业标准是否为强制性规定，根据下游客户情况测算现有存量风电市场规模、公司在风电市场的份额等。

容知日新回复称，截至招股说明书签署日，尚未查询到权威报告发布关于状态监测与故障诊断行业在存量风电市场的规模及占有率数据。

根据中国可再生能源学会风能专业委员会(CWEA)公布的数据，截至2019年12月31日，我国风电机组累计装机容量23632万千瓦。2017年、2018年和2019年我国风电新增装机容量分别为1966万千瓦、2114万千瓦和2678.5万千瓦。公司选取2017年、2018年和2019年签订合同中应用于风电行业产品对应的装机容量进行估算，其对应的装机容量分别为515.58万千瓦、610.06万千瓦和925.50万千瓦，市场占有率分别为26.23%、28.86%和34.55%。

容知日新的产品应用领域主要为风电、石化、冶金。招股书披露显示，风电行业是容知日新最大收入来源，2017年至2019年，来自风电行业收入分别为6685.73万元、7021.06万元、9081.00万元，占主营收入比重分别为66.82%、62.81%、51.10%。容知日新表示，风电市场成为我国状态监测与故障诊断行业重要的下游应用市场之一，巨大市场容量为行业不断发展提供了广阔的空间。

## 是否涉及利益输送

公司治理与独立性方面，根据招股书披露，聂卫华配偶之兄担任东至汉唐电子商务产业园有限公司董事长，并于2020年

3月辞任董事长；贾维银之嫂原持有安徽西贝农业发展有限公司100%股权，该企业办理完毕工商注销登记；东至汉唐商业运营管理有限公司、东至县汉唐置业有限公司为方新龙之嫂持有25%股权并担任监事、董事的企业。报告期内，容知日新向安徽西贝农业发展有限公司采购商品，并向东至汉唐商业运营管理有限公司出售固定资产。

上交所要求容知日新说明报告期与公司关联交易的具体情况、具体资产或商品名称、定价公允性，是否涉及关联方利益输送。

容知日新回复称，2019年，公司拟将住所由合肥市高新区望江西路800号动漫基地B1-8楼迁至合肥市高新区生物医药园支路59号并决定更换处置部分原地址使用的办公设备、电器、电动车等资产。东至汉唐管理公司主营物业管理、房屋租赁等业务，对办公设备等存在购买需求。经双方协商，公司与东至汉唐管理公司签订《购销合同》，约定公司向东至汉唐管理公司出售部分公司更换处置的固定资产。

据披露，西贝农业存续期间的主营业务为肉类、蛋类、鱼类产品的销售。报告期内公司基于向员工发放福利及业务招待需要，曾向西贝农业采购礼盒装有机黑猪肉产品。

礼盒装有机黑猪肉产品因种类、包装不同，价格差异较大。公司在猪肉品种、品质、包装等方面要求较高。

报告期内，经公司与西贝农业协商，西贝农业同意以相对稳定的约30元/斤的价格向公司提供礼盒装有机黑猪肉产品。经网络查询同类礼盒装土猪肉产品价格，公司向西贝农业的采购价格不存在畸高或畸低情形，定价公允，不涉及关联方利益输送。

## 康拓医疗

### 专注三类医疗植入耗材领域

●本报记者 熊永红 傅苏颖

康拓医疗日前提交科创板IPO注册。公司专注于三类医疗植入耗材产品的研发、生产和销售，主要产品应用于神经外科颅骨修补固定和心胸外科胸骨固定领域。公司此次拟募资5.23亿元，用于三类植入医疗器械产品产业与研发基地项目，并补充流动资金。

## 重视创新和研发

公司已取得12个三类植入医疗器械注册证，涉及多个细分领域首创产品，是国内为数不多的能够围绕患者需求提供神经外科颅骨修补固定多样化解决方案的企业。

公司重视创新和研发，专注于产品持续创新和工艺提升，成功实现了多个原始技术的产业化应用。公司取得钛材料颅骨修补固定产品相关注册证后，相继开发了3D打印试模、钛网板蚀刻法加工等工艺，不断提升钛修补固定产品的性能。

2014年，公司实际控制人及核心技术人员胡立人参与研发的“个性化颅颌面骨替代物设计制造技术及应用”项目获得国家技术发明二等奖。在此基础上，公司重点投入PEEK材料产品研发，并于2015年取得首个国产PEEK骨板注册证，并实现了进口替代。

随后，公司开发了PEEK链接片的注塑法新工艺。相比传统钛材料，公司的PEEK颅骨修补固定产品具有个性化程度高、术后美观、隔热性强、生物相容性好、生物力学特性优异、不影响术后脑部医学影像检查等优势。

公司在国内建立了完善的经销网络，拥有超过200家经销商，产品销往国内众多知名三甲医院，包括首都医科大学附属北京天坛医院、复旦大学附属华山医院等。在海外市场，公司产品销往美国、欧盟、巴西、俄罗斯、澳大利亚、东南亚等多个国家和地区。

神经外科领域在我国目前处于高速发展阶段，公司面临良好的发展机遇。2017年-2019年，公司主营业务收入复合增长率达到41.23%。其中，PEEK材料颅骨修补固定产品的复合增长率达到91.55%。

康拓医疗称，公司开展多个在研项目，以市场为导向，以产业化为目标，不断完善神经外科、心胸外科产品线，并延伸布局口腔、神经脊柱等领域，未来将为公司业绩增长提供持续动力。

## 进一步提高市占率

针对此次募投项目，公司称，计划生产的主要为三类植入医疗器械产品。目前，国内神经外科和口腔科等相关产品渗透率较发达国家和地区差距大。受益于神经外科及口腔科手术的成熟、相关专科手术医生数量的增长，三四线及以下城市区域的需求将进一步释放。未来，骨科、神经外科和口腔科领域高值医疗器械市场渗透率将持续提升，使用量将维持高速增长。我国国产神经外科植入器械发展较晚，除硬脑膜市场外，其余产品进口替代率较低。随着国内企业研发能力不断提高和技术的不断进步，预计未来相关产品进口替代将不断加快。公司通过多年积累而形成的产品设计、生产工艺、产品功效等方面的优势，形成较强的产品综合竞争力，具有广阔的市场前景。

公司拟在西安高新区新建一个高端三类植入医疗器械产品产业与研发基地，主要用于高端三类植入医疗器械生产与研发，项目总投资4.29亿元。该项目可以扩大公司现有产品生产能力，投产即将获得注册证的新型产品。同时，拟将美国子公司BIOPLATE部分产品线转移至本基地生产。此外，本基地通过配套建设研发中心和中试车间，提升公司高端产品研发能力。

公司称，该项目投资满足公司现有产品扩大生产的需要，满足公司抢占海外市场，提升盈利能力的需要，满足在研产品生产经营的需要以及提升公司高端产品研发能力。

针对未来发展规划，公司将以本次科创板上市为契机，通过募集资金投资项目的建设，一方面继续保持公司在国内神经外科领域的领先地位，积极开拓海外市场，进一步提高市场占有率；另一方面不断丰富心胸外科、口腔科等领域的产品系列，完善产品布局，不断提高公司的综合竞争力。

## 主营业务突出

公司主营业务收入由PEEK颅骨修补固定产品、钛颅骨修补固定产品以及其他产品的销售收入组成，其他业务收入主要是委托加工收入。2017年-2019年及2020年上半年(报告期)，公司主营业务收入分别为7176.60万元、10423.29万元、14315.40万元、6728.17万元，占营业收入的比例分别为99.01%、95.19%、96.85%、96.80%，主营业务突出。

报告期内，公司主营业务毛利分别为4938.84万元、7964.93万元、11412.22万元、5493.38万元，保持快速增长态势。PEEK材料神经外科产品和钛材料神经外科产品是公司主营业务毛利的主要来源。

报告期内，公司主营业务毛利率分别为68.82%、76.41%、79.72%、81.65%，保持在较高水平。主要是公司所处的行业属于高技术行业，具有较高的技术壁垒和行业准入门槛，行业内企业数量相比于传统制造业较少。

颅骨修补和固定材料的选择应基于良好的影像学兼容性、良好的生物相容性、优异的生物力学特性、良好的植入后舒适度、完美的解剖重建等标准，目前临床常用的颅骨修补固定材料主要为钛材料和PEEK材料两类。公司产品线覆盖PEEK材料神经外科产品和钛材料神经外科产品两大类。报告期内，两类产品占公司主营业务收入比例分别为94.77%、95.52%、94.77%、97.95%，为公司收入的主要来源。

公司提示风险称，若未来颅骨修补固定产品市场出现重大不利变化，或出现替代性产品导致市场需求大幅下降，或公司不能按预期完成对现有主力产品的市场推广，将导致公司现有主力产品收入下降，库存商品滞销，进而对公司的盈利能力造成不利影响。

# 依图科技：境外收入增长具有可持续性

●本报记者 董添

近日，依图科技回复了首次公开发行存托凭证并在科创板上市申请文件的审核问询函。依图科技表示，境外收入增幅较大具有合理性，境外收入的增长具有可持续性。

依图科技本次发行存托凭证所募集的资金扣除发行费用后，将投资于新一代人工智能IP及高性能SoC芯片等项目，并补充流动资金，总投资额约为75.05亿元。

## 回复问询函

依图科技回复问询函时指出，公司致力于人工智能产品的研发与技术创新，以人工智能芯片技术和算法技术为核心，研发及销售包含人工智能硬件产品和软件产品在內的人工智能解决方案，在行业内赢得高度认可。公司资产质量良好，运营管理能力较强，报告期内资产规模持续扩大，具有持续经营能力。

公告显示，在红筹架构搭建过程中，不涉及应缴纳税款的情形，发行人及发行人实际控制人控制的相关企业不存在税收违规的风险；在发行人历次股权变动中，发行人部分股份变动存在相关方未向主管税务机关报告间接转让境内中国居民企业股权交易的情形，相关主体已就其申报纳税事项出具承诺函。

报告期内，公司主要境外客户所在国

家相关进口政策未发生重大变化，原则上均允许自由进口。报告期内，对于公司主要硬件产品智能服务器系列、边缘计算设备系列产品，上述主要境外销售国家均免关税，不存在重大不利影响的进口政策。

依图科技是一家世界领先的人工智能公司，致力于解决机器人看、听、理解和规划的根本问题，为人工智能的发展和普及提供高性能、高密度和通用的算力，满足云端数据中心、边缘计算和物联网不断增长的人工智能需求。公司将芯片技术与算法技术结合，形成在人工智能算力技术及产品领域的领先优势。

## 提升技术实力

招股说明书显示，本次拟向存托人发行不超过3640.71万股A类普通股股票，作为拟转换为CDR的基础股票，占CDR发行后总股本的比例不低于10%。本次发行可以采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行股票数量不超过首次公开发行股票数量的15%。基础股票与CDR按照1股/8份CDR的比例进行转换。CDR发行后总股本不超过24271.42万股(行使超额配售选择权之前)。存托凭证基础证券为发行人在开曼群岛发行的A类/B类普通股股票。

公司作为红筹公司申请公开发行CDR并在科创板上市，本次发行方案中包含发行前股东的境外基础股份全部转换为

CDR的相关安排，鉴于相关监管政策尚不明确，上述安排未来存在调整的可能性。

本次募集资金投资项目围绕公司人工智能技术的研发展开，主要目的为持续提升公司人工智能方面的技术实力及产品能力，进一步巩固公司在人工智能领域的技术领先优势。本次募集资金投资项目不会导致公司生产经营模式发生变化。

募集资金扣除发行费用后，将投资于新一代人工智能IP及高性能SoC芯片项目、基于视觉推理的边缘计算系统项目、新一代人工智能计算系统项目、高阶视觉智能计算平台项目、新一代语音语义能力平台项目以及补充流动资金。

公司指出，募集资金的运用有利于提升公司在人工智能芯片及算法等人工智能领域的技术水平，实现产品升级换代和新产品研发，巩固公司在人工智能产品上的效能优势和解决方案的竞争力，帮助公司不断扩大市场影响力。本次募集资金投资项目的实施不会导致公司与控股股东、实际控制人及其下属企业之间产生同业竞争，不会对公司的独立性产生不利影响。

## 研发投入占比高

招股说明书显示，2017年至2019年及2020年上半年，公司分别实现营业收入6871.89万元、30430.64万元、71678.62万元和38063.49万元，归属于母公司所有者

的净利润分别为-19939.37万元、-65059.14万元、-99933.67万元和-44879.32万元。研发投入占营业收入的比例分别为146.94%、95.77%、91.69%以及100.1%。

针对核心技术优势，依图科技指出，公司目前掌握了芯片设计、硬件设计、算法开发工具链及应用中间件等算力产品研发的核心技术。公司具备基于先进制程的完整人工智能芯片开发能力，可在公司内部完成从设计到生产及验证的全部工作。已推出的求索芯片支持第三方计算机视觉技术和语音技术的人工智能深度学习算法模型，在云端和边缘端都有很强竞争力。与此同时，公司在算法开发工具链和应用中间件研发投入大量资源，提供了高性能计算库、高精度自动化量化工具等全套开发中间件，保证芯片的易用性。

公司同时提示风险，人工智能技术正处于快速发展阶段，行业内企业不断投入大量资金用于技术研发，已有技术不断成熟、改进，新的技术方案不断涌现。公司的技术成果产业化和市场化进程具有不确定性。如果未来公司在研发方向上未能做出正确判断，关键技术未能实现突破、相关性指标未达预期，或者研发出的产品未能得到市场认可，公司将面临前期的研发投入难以收回、效益难以达到预期和失去技术优势的风险，将对公司业绩和竞争力产生不利影响。