

创业板投资风险提示：本次发行股票拟在创业板上市，创业板公司具有创新投入大、新旧产业融合存在不确定性、尚处于成长期、经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。



## 深圳市千分一智能技术股份有限公司

Shenzhen Qianfenyi Intelligent Technology Co., LTD

(深圳市南山区桃源街道福光社区留仙大道 3370 号南山智园崇文园区 3 号楼 2101)

# 首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书 (申报稿)

声明：本公司的发行申请尚需经深圳证券交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



(中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号)

## 重要声明

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	发行不超过1,972万股，占发行后总股本比例不低于25%，本次发行股份全部为公开发行新股，不涉及公司股东公开发售股份。
每股面值	人民币1.00元
每股发行价格	【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的交易所和板块	深圳证券交易所创业板
发行后总股本	不超过7,888万股
保荐人（主承销商）	国联民生证券承销保荐有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

## 致投资者的声明

### 一、发行人上市的目的

公司是一家全球领先的智能笔技术方案供应商，专注于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验。公司深耕行业逾十年，持续进行技术创新，凭借智能化的前沿产品优势、强大的研发及科技创新优势、完善的生产制造体系和品质保障优势以及优质的客户资源优势，已成为全球领先的智能笔技术方案供应商。基于教育数字化、AI 推动的消费电子智能化等发展趋势，智能笔行业市场规模不断提升，产品持续创新，公司正迎来前所未有的发展机遇。

为了抓住这一机遇，实现长远的发展目标，公司计划通过首次公开发行股票并上市，以获取发展资金、拓宽融资渠道，助力公司扩充产能、加大研发投入、提升品牌知名度及影响力，让公司股东及广大投资者共享发展成果。

### 二、发行人现代企业制度的建立健全情况

公司已根据《公司法》《证券法》等有关法律法规及中国证监会的相关要求开展规范运作，按照上市公司的治理标准，建立了由股东会、董事会和高级管理人员组成的公司治理结构，并设立了战略委员会、审计委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会四个董事会专门委员会，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，建立健全了现代企业制度，形成了规范的公司治理体系和有效的内部控制环境。

### 三、发行人募集资金使用规划及本次融资的必要性

公司本次发行上市的募集资金将投资于“千分一智能制造技术（深圳）有限公司智能笔及智能生活产品生产基地项目”（以下简称“智能笔及智能生活产品扩产项目”）、“深圳市千分一智能技术股份有限公司总部及研发中心建设项目”（以下简称“总部及研发中心建设项目”）及“补充流动资金项目”（以下简称“补流项目”）。

智能笔及智能生活产品扩产项目拟建设生产基地，投资先进的生产设备，完

善自有生产工序，突破产能瓶颈，增强生产制造能力；总部及研发中心建设项目拟建设总部基地和研发中心，提升公司整体形象及运营效率，扩大研发场地，购买先进的研发设备，引进高端研发创新人才，加大研发创新投入；补流项目拟满足公司战略发展和生产经营的资金需求，增强公司资本实力，提升整体经营绩效，提高抵御风险的能力。

公司本次募集资金投资项目紧密围绕主营业务，提高公司产能以满足市场进一步需求，增强公司研发创新实力，巩固风险抵抗能力，促进主营业务的健康发展，有助于持续提高公司的核心竞争力，加速实现未来经营战略。

## 四、公司持续经营能力及未来发展规划

### （一）公司的持续经营能力

#### 1、公司主营业务突出，客户资源优质，行业市场规模不断增长

公司是一家全球领先的智能笔技术方案供应商，专注于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验。基于不同的应用场景，公司智能笔产品可搭配平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备。公司已积累了亚马逊、联想、华硕、惠普、OPPO、vivo、科大讯飞、作业帮、好未来、猿辅导、读书郎、**新东方**等丰富的优质客户资源，客户对公司的技术实力、产品质量及交付能力等较为认可，订单量持续增长；另外，公司构建了 idrawgear、metapen、Penoval 及 MAXEYE 四大智能笔品牌，产品通过亚马逊等电商平台销向国内外消费者，销量持续增长。

近年来，在消费电子产业升级、线上教育/数字教育普及、移动办公场景增加等趋势下，智能笔的创新性设计使得产品功能不断丰富，用户体验不断优化、消费者粘性持续增强；随着 AI 与智能终端设备的深度融合，智能笔成为智能终端生态体系的核心元素，渗透率将持续提升，市场规模将不断增长。

#### 2、公司注重研发创新，技术实力较强

公司系国家级“专精特新‘小巨人’企业”，公司坚持“科技创新，智能制造”的经营理念，高度重视研发团队的建设及知识产权保护。截至报告期期末，

公司共有研发人员 **164** 人，占员工总数的 **17.85%**，本科及以上学历的研发人员占比超过 85%；公司已获授权发明专利 **53** 项，积累了新形态压力传感器、Haptic 触觉反馈算法、多传感器融合算法三项先进的核心技术，以及无线连接和智能功能技术、内置电池与电源管理技术、数字手写智能处理技术、压感自动校准算法等其他行业领先的核心技术，强大的技术实力为公司持续运营提供保障。

### 3、公司业绩持续增长

报告期内，公司营业收入分别为 33,124.00 万元、63,597.10 万元及 **102,580.03 万元**，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 3,363.83 万元、9,865.33 万元及 **13,827.37 万元**，均呈快速增长趋势，公司具备良好的持续经营能力。

#### （二）公司未来的发展规划

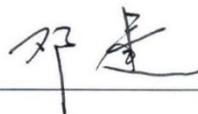
未来，公司将始终秉持“科技创新，智能制造”的经营理念，持续专注于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验，不断进行技术创新，推动智能笔在商务办公、教育、设计及众多生活场景的广泛普及。

在技术创新端，公司将继续围绕压力感应技术、触觉反馈技术、AI 技术等智能笔相关的重点技术，加大研发创新投入，持续培养和吸引创新型技术人才，巩固公司技术优势。在产品规划端，公司将依托自身技术积累并结合市场需求进行产品创新，实现各类智能笔产品的迭代升级，为用户在商务办公、教育、专业设计及众多生活场景提供更优化的智能笔使用体验；另外，公司亦将不断拓展智能生活产品类型，结合国内外用户的生活习惯需求，为市场提供高品质的智能生活产品。在自有品牌端，公司将依托智能、高品质的产品，努力打造具有创新智能的全球化品牌形象，加强全球业务拓展及全球销售渠道建设，深入挖掘亚洲、欧洲、北美洲等全球主要地区的用户需求，持续提升公司品牌在全球范围内的影响力。

上述发展规划的实施，将不断增强公司的持续经营能力和综合竞争力，为投资者、广大用户、公司员工及智能笔行业持续创造价值，与其共享发展成果。

（本页无正文，为《深圳市千分一智能技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》致投资者的声明之签章页）

实际控制人、董事长（签名）：



邓建

深圳市千分一智能技术股份有限公司



2026年3月12日

## 目 录

重要声明 .....	1
本次发行概况 .....	2
致投资者的声明 .....	3
一、发行人上市的目的.....	3
二、发行人现代企业制度的建立健全情况.....	3
三、发行人募集资金使用规划及本次融资的必要性.....	3
四、公司持续经营能力及未来发展规划.....	4
目 录.....	7
第一节 释义.....	12
一、常用词汇释义.....	12
二、专业词汇释义.....	14
第二节 概览.....	16
一、重大事项提示.....	16
二、发行人及本次发行的中介机构基本情况.....	20
三、本次发行概况.....	20
四、发行人主营业务经营情况.....	22
五、发行人板块定位情况.....	25
六、发行人报告期主要财务数据和财务指标.....	26
七、发行人财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况、盈利预测信息 .....	26
八、发行人选择的具体上市标准.....	26
九、发行人公司治理特殊安排等重要事项.....	27
十、公司的募集资金用途与未来发展规划.....	27
十一、其他对公司有重大影响的事项.....	28
第三节 风险因素.....	29
一、与发行人相关的风险.....	29
二、与行业相关的风险.....	34
三、其他风险.....	34

<b>第四节 发行人基本情况</b> .....	<b>36</b>
一、发行人基本情况.....	36
二、发行人设立情况及报告期内的股本和股东变化情况.....	36
三、发行人成立以来重要事件.....	45
四、发行人在其他证券市场的上市及挂牌情况.....	46
五、发行人股权结构.....	46
六、发行人重要子公司及对发行人有重大影响的参股公司的情况.....	46
七、发行人主要股东及实际控制人情况.....	49
八、发行人特别表决权股份或类似安排.....	51
九、发行人协议控制架构.....	52
十、控股股东、实际控制人报告期内的重大违法行为.....	52
十一、发行人股本情况.....	52
十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况.....	70
十三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的协议及履行情况.....	74
十四、董事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股情况.....	75
十五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员变动情况.....	75
十六、董事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况.....	76
十七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况.....	77
十八、发行人股权激励情况.....	78
十九、发行人员工情况.....	81
<b>第五节 业务与技术</b> .....	<b>84</b>
一、发行人的主营业务、主要产品或服务的基本情况.....	84
二、发行人所处行业基本情况及竞争状况.....	96
三、发行人销售及主要客户情况.....	133
四、发行人采购及主要供应商情况.....	137
五、发行人的主要固定资产和无形资产.....	141
六、发行人的核心技术和研发情况.....	145
七、发行人安全生产及环保情况.....	155

八、境外经营情况.....	156
<b>第六节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>157</b>
一、重大事项或重要性水平.....	157
二、财务报表.....	157
三、审计意见及关键审计事项.....	162
四、财务报表编制基础、合并财务报表范围及其变动情况.....	163
五、主要会计政策和会计估计.....	163
六、分部信息.....	186
七、经会计师核验的非经常性损益明细表.....	186
八、税项.....	186
九、发行人主要财务指标.....	188
十、经营成果分析.....	189
十一、资产质量分析.....	206
十二、偿债能力、流动性及持续经营能力分析.....	219
十三、重大投资、资本性支出、重大资产业务重组或股权收购合并事项.....	229
十四、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	229
十五、公司重大的担保、诉讼事项.....	230
十六、盈利预测.....	230
十七、审计截止日后的主要经营状况.....	230
<b>第七节 募集资金运用与未来发展规划 .....</b>	<b>231</b>
一、募集资金运用计划.....	231
二、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响.....	234
三、未来战略规划.....	235
<b>第八节 公司治理与独立性 .....</b>	<b>240</b>
一、公司治理存在的缺陷及改进情况.....	240
二、公司内部控制情况.....	240
三、报告期内合法合规情况.....	241
四、报告期内资金被控股股东占用或者为控股股东担保的情况.....	241
五、独立持续经营能力.....	241

六、同业竞争情况.....	243
七、关联方及关联交易.....	244
八、关联交易.....	247
九、报告期内关联交易履行的程序.....	249
十、报告期内关联方的变化情况.....	249
十一、规范关联交易的承诺.....	250
<b>第九节 投资者保护 .....</b>	<b>251</b>
一、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序.....	251
二、发行上市后股利分配政策和决策程序.....	251
三、特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排.....	255
<b>第十节 其他重要事项 .....</b>	<b>256</b>
一、重大合同.....	256
二、对外担保.....	258
三、可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项.....	258
<b>第十一节 有关声明 .....</b>	<b>260</b>
一、发行人全体董事、审计委员会成员、高级管理人员声明.....	260
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	261
三、保荐人（主承销商）声明.....	262
四、发行人律师声明.....	264
五、审计机构声明.....	265
六、评估机构声明.....	266
七、验资机构声明.....	267
<b>第十二节 附件 .....</b>	<b>268</b>
一、备查文件.....	268
二、投资者保护.....	268
三、与投资者保护相关的承诺.....	270
四、股东会、董事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明和董事会专门委员会的设置情况说明.....	298
五、募集资金具体运用情况.....	310

六、子公司简要情况.....	319
七、查阅时间.....	319
八、备查文件查阅地点、电话、联系人.....	319
九、知识产权附表.....	320

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、常用词汇释义

千分一、发行人、公司、本公司	指深圳市千分一智能技术股份有限公司
千分一有限、有限公司	指深圳市千分一智能技术有限公司，发行人前身
千分一制造	指千分一智能制造技术（深圳）有限公司，发行人子公司
艾卓吉尔	指艾卓吉尔（深圳）科技有限公司，发行人子公司
元笔公司	指元笔有限公司，发行人子公司
诚品科技	指诚品科技有限公司，发行人子公司
美国千分一	指 MAXEYE US INC.，发行人孙公司
千分一投资	指深圳市千分一投资发展有限公司，发行人控股股东
经禾里	指厦门经禾里一号股权投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
千分一有为壹号	指千分一有为壹号投资（深圳）合伙企业（有限合伙），发行人股东
联胜共赢	指广东联胜共赢管理咨询企业（有限合伙），发行人股东
千分一聚合管理	指千分一聚合管理（深圳）合伙企业（有限合伙），发行人股东
人才二号基金	指深圳市人才创新创业二号股权投资基金合伙企业（有限合伙），发行人股东
深高投金圆投资	指厦门市深高投金圆人才股权投资基金合伙企业（有限合伙），发行人股东
深湾文化创投	指深湾（广东）泛文化产业创业投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
投控通产创投	指深圳市投控通产新材料创业投资企业（有限合伙），发行人股东
高新投创投	指深圳市高新投创业投资有限公司，发行人股东
民生投资	指民生证券投资咨询有限公司，发行人股东
苏州元创投资	指苏州元创融合股权投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
深高投圆兴投资	指厦门市深高投圆兴投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
东海共创投资	指深圳市东海共创一号投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
长沙泉仲投资	指长沙泉仲创业投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
苏州祥仲投资	指苏州祥仲创业投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
南京祥仲投资	指南京祥仲创业投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
蓝三木易	指上海蓝三木易私募基金合伙企业（有限合伙），发行人股东
联想、Lenovo	指 Lenovo PC HK Limited 及其关联公司联想（上海）信息技术有限公司、摩托罗拉（武汉）移动技术通信有限公司等，所属联想集团有限公司（0992.HK）系世界 500 强企业
科大讯飞	指科大讯飞股份有限公司（002230.SZ）及其子公司
惠普	指 HP Inc.（HPQ.NYSE），美国知名科技企业
华硕	指华硕电脑股份有限公司（2357.TW）
vivo	指维沃移动通信有限公司，全球领先的智能科技企业

OPPO	指 OPPO 广东移动通信有限公司，全球领先的智能科技企业
好未来/学而思	指北京世纪好未来教育科技有限公司（TAL.NYSE），其前身学而思成立于 2003 年，拥有学而思素养、学而思网校、学而思出版、学而思硬件、九章大模型、彼芯、未来学校、学而思国际等品牌
猿辅导	指北京寸阴成器科技有限公司及其关联公司北京小猿智能科技有限公司、北京猿力科技有限公司等，同属猿力科技集团，集团业务包含智能硬件产品以及猿辅导素养课、斑马 AI 学、小猿口算、猿编程、海豚 AI 学等多款在线教育产品及数字内容产品
作业帮	指南京百舸争流网络科技有限公司及其关联公司上海喵帮科技有限公司、Key Elements Technology Hong Kong Limited 等，所属作业帮集团是一家以从事软件和信息技术服务业为主的高新技术企业，旗下拥有作业帮 APP、作业帮直播课、作业帮口算、喵喵机等多款教育科技产品
新东方	<b>指新东方教育科技集团有限公司（EDU.NYSE, 9901.HK），是一家集教育培训、教育产品研发、教育服务等于一体大型综合性教育科技集团，当前业务涵盖教育服务、生活服务、文旅服务等领域。</b>
Amazon、亚马逊	指 AMAZON.COM, INC.（AMZN.NASDAQ），全球最大的互联网线上零售商
天猫	指浙江天猫技术有限公司及其关联公司。原淘宝商城，英文简称 Tmall，为阿里巴巴旗下综合品牌零售平台，提供包括网站（www.tmall.com）及移动客户端等多种用户接入方式
小红书	指行吟信息科技（上海）有限公司及其关联公司运营的网络购物和社交平台
苹果	指 Apple Inc.（AAPL.NASDAQ），美国知名科技企业
微软	指 MICROSOFT CORPORATION（MSFT.NASDAQ），美国知名科技企业
Google、谷歌	指 Google LLC（GOOG.NASDAQ.），美国知名科技企业
Wacom	指 Wacom Co., Ltd.，日本一家生产数码绘图板的公司（6727.TYO）
中国证监会、证监会	指中国证券监督管理委员会
深交所	指深圳证券交易所
《公司法》	指《中华人民共和国公司法》
发改委	指中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指中华人民共和国工业和信息化部
保荐人（主承销商）、保荐机构、国联民生承销保荐	指国联民生证券承销保荐有限公司
申报会计师、信永中和	指信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、中伦律师	指北京市中伦律师事务所
本次发行	指公司本次拟公开发行面值为 1 元的人民币普通股事宜
股东会	指深圳市千分一智能技术股份有限公司股东会
董事会	指深圳市千分一智能技术股份有限公司董事会
监事会	指深圳市千分一智能技术股份有限公司监事会，已于 2025 年 5 月取消
《证券法》	指《中华人民共和国证券法》
《公司章程》、章程	指现行有效的《深圳市千分一智能技术股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指本次发行上市后适用的《深圳市千分一智能技术股份有限公司章程（草案）》
元	指人民币元
报告期	指 2023 年、2024 年及 <b>2025 年</b>

## 二、专业词汇释义

电容笔	指利用导体材料模仿人体（通常是手指）的具有导电特性、用来触控电容式屏幕完成人机交互的笔
主动式电容笔/ 智能笔	指用于触摸屏设备的触控笔，与传统的电阻式触控笔或被动式电容笔有所不同，主动式电容笔本身包含有源电子元件，如电路和电池，使其能够主动地与触摸屏设备进行通信，主动式电容笔提供了更高的精准度和交互性，使用户能够更自由地进行创作、绘图、书写和其他操作
电磁笔	指屏幕下方有额外的电磁感应板，当笔接近感应时磁通量发生变化获得电能继而传送给感应板，由运算定义位置点
ODM	指 Original Design Manufacturer，原始设计制造，是一种特殊形式的合同安排，委托方一般具有销售渠道等核心资源，由代工企业提供从研发、设计到生产、后期维护的部分或全部服务，产品生产后冠以委托方的品牌，并由委托方负责销售
OEM	指 Original Equipment Manufacturer，原始设备制造，也叫“贴牌生产”，是一种特殊形式的合同安排，具体指委托方利用自身掌握的核心技术和资源，负责产品设计和产品开发，并掌握销售渠道。具体的产品根据委托方的标准和要求由代工企业生产，再冠以委托方的品牌进行销售
B 端客户	指交易对象对品牌整机厂商、贸易商等企业类客户
C 端客户	指交易对象为个人消费者等直接使用公司产品的终端客户
USI	指 Universal Stylus Initiative，由谷歌、英特尔、联想、戴尔、华硕、千分一、汉王科技等众多设备制造商、触控笔及相关器件厂商组成的行业联盟，致力于制定和推动触控笔行业标准，以推广主动式电容笔广泛适配于手机、平板电脑、笔记本电脑等一系列终端设备；其制定的 USI 协议定义了主动式电容笔的相关技术指标、功能等，已广泛应用于 Android、Chrome 操作系统系列的终端设备
MPP	指 Microsoft Pen Protocol，系微软专为适配于 Windows 操作系统终端设备（主要为笔记本电脑）的主动式电容笔制定的协议
Wellnote	指千分一自主开发的笔记软件，适配 iPad/iPhone，具有分类管理笔记、PDF 导入与批注、分屏、自定义模板、胶带等丰富功能
PCB	指 Printed Circuit Board 的缩写，指组装电子零件用的基板，是在通用基材上按预定设计形成点间连接及印制元件的印制板，又可称为“印制电路板”
SMT	指 Surface Mounted Technology 的缩写，即表面组装技术（表面贴装技术），是一种将无引脚或短引线表面组装元器件安装在印制电路板的表面或其他基板的表面上，通过再流焊或浸焊等方法加以焊接组装的电路装连技术
PCBA	指 Printed Circuit Board Assembly 的缩写，印制电路板组装。它是在 PCB 的基础上，通过表面贴装技术（SMT）和插件技术（DIP）等工艺，将电子元器件（如电阻、电容、电感、芯片等）安装在 PCB 上，并进行焊接、测试等一系列工序，最终形成一个具有特定功能的电子组件
IC	指 Integrated Circuit，即集成电路，指通过一系列加工工艺，将一定数目的三极管、二极管、电阻、电容和电感等按一定的电路互联并集成在半导体晶片上，封装在一个外壳内，从而实现电路或者系统功能的电路或系统
AI	指 Artificial Intelligence，是计算机科学的一个分支领域，通过模拟和延展人类及自然智能的功能，拓展机器的能力边界，使其能部分或全面地实现类人的感知（如视觉、语音）、认知功能（如自然语言理解），或获得建模和解决问题的能力（如机器学习等方法）
VR	指 Virtual Reality 的缩写，虚拟现实是以计算机技术为主，利用多种高科技，借助计算机等设备产生一个逼真的三维视觉、触觉、嗅觉等多种感官体验的虚拟世界的技术
AR	指 Augmented Reality 的缩写，增强现实是一种广泛运用多种技术手段，将计算机生成的文字、图像、三维模型、音乐、视频等虚拟信息模拟仿真后，应用到真

	实世界中的技术
5G	指第五代移动通信技术（5th Generation Mobile Communication Technology, 简称 5G）是一种具有高速率、低时延和大连接特点的新一代宽带移动通信技术
物联网	指通过各类信息传感器实时采集物理世界的信息，并通过网络传输信息实现物与物、物与人的泛在信息连接和智能化感知和管理
ERP	指 Enterprise Resource Planning, 企业资源计划, 是指建立在信息技术基础上整合企业管理理念、业务流程、基础数据、人力物力、计算机硬件和软件于一体的企业资源管理系统
OS	指 Operating System 的缩写, 是一种内置的程序, 用来协作计算机的各种硬件, 与用户进行交互, 常见有 Windows、mac OS 和开源的 Linux、华为鸿蒙系统
3C	指计算机（Computer）、通讯（Communication）和消费电子产品（Consumer Electronics）三类电子产品的简称
ASIC	指用于供专门应用的集成电路(ASIC, Application Specific Integrated Circuit) 芯片技术, 在集成电路界被认为是一种为专门目的而设计的集成电路
MCU	指 Microcontroller Unit 的缩写, 又称单片微型计算机或者单片机, 是把中央处理器（CPU）的频率与规格做适当缩减, 并将内存、计数器、USB、A/D 转换、UART、PLC、DMA 等周边接口, 甚至 LCD 驱动电路都整合在单一芯片上, 形成芯片级的计算机, 为不同的应用场合做不同组合控制
QYResearch	指北京恒州博智国际信息咨询有限公司, 2007 年成立, 专注为全球企业提供专业的市场调查报告、行业研究报告、可行性研究、产业链分析调研、市场占有率调研等服务
iFind	指同花顺 iFinD 金融数据终端, 是同花顺公司开发的实时金融数据服务平台
CIC 灼识咨询	指 China Insights Consultancy, 是一家服务于投融资全流程的专业咨询机构, 总部位于上海
IDC	指国际数据公司, 1964 年成立, 是全球著名的信息技术、电信行业和消费科技咨询、顾问和活动服务专业提供商
洛图科技	指北京洛数合图科技有限公司, 2019 年成立, 是一个关注全球科技产业的数据分析平台, 提供半导体显示、互联网、多媒体、消费电子等领域的市场报告、行业趋势、产品评测等内容
FBA	指 Fulfillment by Amazon, 是亚马逊平台为第三方卖家提供的一站式物流服务方案。其核心是卖家将商品提前备货至亚马逊的全球仓储网络, 由亚马逊负责后续的仓储管理、订单处理、打包发货、配送服务、退换货处理以及客户服务等环节

本招股说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数, 若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况, 均为四舍五入所致。

本招股说明书引用的第三方数据或结论符合权威、客观、独立和时效性要求, 已注明资料来源, 不存在引用专门为本次发行准备或提供帮助的资料情形。

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、重大事项提示

#### （一）发行人特别提醒投资者注意的风险因素

##### 1、贸易摩擦风险

报告期，公司外销收入分别为 18,778.92 万元、40,536.61 万元及 **65,529.08 万元**，占当期主营业务收入比重分别为 60.19%、65.20%及 **65.33%**，占比较高。因此，公司主要产品的需求在一定程度上会受到相关国家或地区关税、进出口等贸易政策等因素的影响。如果未来国际政治环境、贸易政策、关税壁垒等发生重大不利变化，相关国家或地区对中国大陆智能笔产品采取限制政策、提高关税或采取其他贸易保护措施，将会对中国大陆智能笔行业造成不利影响，对公司的业务开展和经营产生不利影响。

##### 2、知识产权争议风险

智能笔行业作为技术密集型行业，为了保持技术先进性和市场竞争力，防止核心技术泄露，行业内企业通常以申请专利的方式构筑进入门槛。经过多年的发展，公司已成为全球主要的智能笔供应商之一。截至报告期期末，公司拥有 **331** 项授权专利，其中境内专利 **294** 项，包含发明专利 **50** 项，实用新型专利 **167** 项，外观设计专利 **77** 项；境外专利 **37** 项，包含发明专利 **3** 项，外观设计专利 **34** 项。

**2024 年 8 月，Wacom 向美国德克萨斯东区法院马歇尔法院提交起诉状，指控发行人在美国市场销售的智能笔产品侵犯了其在美国的专利，对应发行人在美国销售的 USI 协议产品；2026 年 2 月 7 日，发行人与 Wacom 签订《和解、许可与免责事项之约束性条款清单》，就双方之间的专利侵权相关争议、纠纷达成和解意向；2026 年 2 月 9 日，发行人与 Wacom 向美国法院提交联合动议，向法院告知双方已原则性和解，并请求法院中止审理双方之间的专利纠纷案件。2026 年 2 月 18 日，美国法院批准上述联合动议并宣布中止审理双方之间的专利纠纷**

案件。发行人与 Wacom 目前正在拟定最终和解协议。

随着公司业务的快速发展，在知识产权方面，公司未来仍可能存在竞争对手主张公司侵犯其知识产权，或申请公司专利无效的情形，也可能存在公司的知识产权被侵权或恶意抢注的可能。上述情形可能导致公司产生知识产权纠纷，致使公司商业利益受到损害，进而对公司生产经营、持续发展造成不利影响。

### 3、上游原材料价格波动风险

报告期，公司主营业务成本中直接材料的比重分别为 67.89%、69.67%及 69.01%，占比较高。公司产品的原材料主要包括 IC、塑胶结构件、电子料、五金结构件等。报告期，公司原材料采购额分别为 14,910.43 万元、32,545.76 万元及 43,315.35 万元。

根据测算，2025 年，在其他因素不变的情况下，IC、塑胶结构件、电子料、五金结构件等主要原材料的采购均价变动 5%，对公司利润总额的影响幅度分别为 5.32%、3.18%、2.15%及 1.97%，主要原材料的采购价格变动对公司利润总额的影响较大。

近年来，IC 行业的供需状态呈现大幅波动，缺芯状态下的 IC 价格大幅上涨。未来若原材料价格出现大幅波动，公司不能采取措施将原材料上涨的压力转移或者通过新产品、新技术创新来抵消原材料价格上涨的压力，又或者在原材料价格下跌趋势中未能做好存货管理，公司的经营业绩将受到不利影响。

### 4、主营业务毛利率下滑的风险

报告期各期，主营业务毛利率分别为 38.90%、42.99%及 40.99%，公司毛利率变动主要受产品销售价格和单位成本变动的的影响。销售价格方面，若未来受客户订单需求变动、议价能力提升、市场竞争加剧等因素影响，将可能导致公司产品价格降低、毛利率水平下降；单位成本方面，公司主要产品成本为原材料，若公司主要原材料价格上升，将可能导致公司产品单位成本上升、毛利率下降。

假设在其他因素不变的前提下，公司主营业务毛利率分别下降 5 个百分点、10 个百分点、15 个百分点，报告期各期公司净利润降幅及降低后净利润情况如下：

单位：万元

毛利率减少	2025 年		2024 年		2023 年	
	净利润降幅	降低后净利润	净利润降幅	降低后净利润	净利润降幅	降低后净利润
5 个百分点	30.39%	9,766.76	26.02%	7,511.93	36.34%	2,322.73
10 个百分点	60.77%	5,503.59	52.04%	4,869.77	72.68%	996.68
15 个百分点	91.16%	1,240.41	78.06%	2,227.60	109.03%	-329.37

## 5、主营产品单一及市场空间相对有限的风险

报告期，发行人产品以智能笔为主，占主营业务收入的比例平均超过 97%。同时，发行人正在拓展智能生活产品领域等智能笔外其他领域产品，但目前销售规模相对较小。

因此，相比于可比公司具有多元化的产品而言，发行人存在主营产品相对单一的风险。同时，智能笔行业目前尚处于发展初期，根据 QYResearch 统计，2024 年，全球电容笔行业市场规模为 20.18 亿美元，而公司当年销售量的全球市场占有率约为 8.5%，为全球智能笔主要厂家之一。因此，发行人当前存在市场空间相对有限的风险。

## 6、经营业绩增速下降甚至下滑的风险

报告期各期，公司经营业绩快速提升，营业收入分别为 33,124.00 万元、63,597.10 万元及 **102,580.03 万元**，年均复合增长率达到 **75.98%**；归属于母公司所有者的净利润分别为 3,648.77 万元、10,154.10 万元及 **14,029.93 万元**，年均复合增长率达到 **96.09%**。

若智能笔行业未来难以快速发展，市场容量无法快速增长，且发行人在智能生活产品领域等智能笔外其他业务领域的开拓进展不及预期，发行人将面临经营业绩增速下降的风险。

另外，公司的经营业绩受宏观经济、行业政策、原材料采购价格、战略客户开拓等因素影响。倘若未来市场竞争加剧、原材料价格上升或者下游市场需求萎缩，则行业整体利润率将受到挤压，从而影响公司整体盈利能力，公司甚至存在经营业绩下滑的风险。

## 7、汇率波动的风险

报告期，公司外销收入分别为 18,778.92 万元、40,536.61 万元及 **65,529.08 万元**，占当期主营业务收入比重分别为 60.19%、65.20%及 **65.33%**，公司外销产品主要以美元计价。报告期，公司汇兑收益分别为 127.10 万元、327.51 万元及 **-193.30 万元**。

若未来人民币出现大幅升值，一方面会导致公司汇兑损失增加，另一方面相对境外竞争对手的价格优势可能被减弱，在外币销售价格不变的情况下，以人民币折算的销售收入减少，可能对公司经营业绩造成不利影响。

## 8、技术研发风险

智能笔领域的技术积累是公司业务发展的基础。近年来随着人工智能、芯片、通信等基础领域技术的快速发展以及终端用户对于拟真感、智能化交互等多方面需求的持续提升，智能笔技术与 AI、通信等技术结合更加深入快速，智能笔发展进步涉及的技术领域越来越宽泛和复杂。未来若公司不能及时、准确地把握行业技术升级与迭代变化趋势，不能及时将技术研发与市场需求相结合，将对公司的产品竞争力提升、业务拓展及经营业绩构成不利影响。

### （二）本次发行相关主体作出的重要承诺及约束措施

公司控股股东、实际控制人及其一致行动人已承诺，若出现公司上市当年及之后第二年、第三年较上市前一年扣除非经常性损益后归母净利润下滑 50%以上等情形的，延长其届时所持股份锁定期限。本公司提请投资者认真阅读本公司、股东、实际控制人、董事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺以及未能履行承诺的约束措施，上述承诺及约束措施具体内容详见本招股说明书“第十二节 附件·三、与投资者保护相关的承诺”相关内容。

### （三）发行前滚存利润分配方案

关于发行前滚存利润的分配，详见本招股说明书“第九节 投资者保护·一、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序”。

### （四）发行人本次发行后的股利分配政策

本公司提醒投资者特别关注公司发行上市后的利润分配政策、现金分红的最

低比例、上市后三年内利润分配计划和长期回报规划，详见本招股说明书“第九节 投资者保护·二、发行上市后股利分配政策和决策程序”。

## 二、发行人及本次发行的中介机构基本情况

（一）发行人基本情况			
发行人名称	深圳市千分一智能技术股份有限公司	成立日期	2014年4月15日
注册资本	5,916万元	法定代表人	邓建
注册地址	深圳市南山区桃源街道福光社区留仙大道3370号南山智园崇文园区3号楼2101	主要生产经营地址	深圳市南山区桃源街道福光社区留仙大道3370号南山智园崇文园区3号楼17楼、21楼
控股股东	深圳市千分一投资发展有限公司	实际控制人	邓建
行业分类	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况	无
（二）本次发行的有关中介机构			
保荐人	国联民生证券承销保荐有限公司	主承销商	国联民生证券承销保荐有限公司
发行人律师	北京市中伦律师事务所	其他承销机构	无
审计机构	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	评估机构	上海立信资产评估有限公司
发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间存在的直接或间接的股权关系或其他利益关系		保荐人控股股东国联民生证券股份有限公司控制的民生证券投资有限公司持有发行人1.20%的股份，国联民生证券股份有限公司控制的民生股权投资基金管理有限公司担任私募基金管理人、执行事务合伙人的苏州元创投持有发行人1.20%的股份。除上述情况外，发行人与本次发行有关的保荐人（主承销商）、证券服务机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。	
（三）本次发行其他有关机构			
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	收款银行	【】
其他与本次发行有关的机构		无	

## 三、本次发行概况

（一）本次发行的基本情况			
股票种类	人民币普通股（A股）		
每股面值	人民币1.00元		
发行股数	不超过1,972万股	占发行后总股本比例	不低于25%

（一）本次发行的基本情况			
其中：发行新股数量	不超过 1,972 万股	占发行后总股本比例	不低于 25%
股东公开发售股份数量	无	占发行后总股本比例	不适用
发行后总股本	不超过 7,888 万股		
每股发行价格	【】元		
发行市盈率	【】倍（发行价格除以每股收益，每股收益按【】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）		
发行前每股净资产	【】元（按截至【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东权益除以本次发行前总股本计算）	发行前每股收益	【】元（以【】年经审计的扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润的较低者除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元（按截至【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东权益加上本次募集资金净额除以本次发行后总股本计算）	发行后每股收益	【】元（以【】年经审计的扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润的较低者除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	【】倍（按照每股发行价格除以本次发行后每股净资产计算）		
预测净利润	不适用		
发行方式	采用网下向询价对象配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会认可的其他发行方式		
发行对象	符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已开立深圳证券交易所创业板股票交易账户的境内自然人、法人及符合法律规定的其他投资者（国家法律、法规、规范性文件禁止购买者除外）或中国证监会规定的其他对象，中国证监会或深圳证券交易所另有规定的，按照其规定处理		
承销方式	余额包销		
募集资金总额	【】万元		
募集资金净额	【】万元		
募集资金投资项目	千分一智能制造技术（深圳）有限公司智能笔及智能生活产品生产 基地项目 深圳市千分一智能技术股份有限公司总部及研发中心建设项目 补充流动资金		
发行费用概算	本次发行费用总额（不含增值税）为【】万元，其中： 1、保荐及承销费用：【】万元 2、审计及验资费用：【】万元 3、律师费用：【】万元 4、信息披露费用：【】万元 5、发行手续费及其他：【】万元		
高级管理人员、员工拟参与战略配售情况	在符合相关规定的前提下，发行人高级管理人员、员工可参与战略配售，认购本次公开发行新股。在本次公开发行股票发行前，发行人将履行内部程序审议该事项的详细方案，并依法进行详细披露		

（一）本次发行的基本情况	
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	保荐人是否安排子公司参与本次发行战略配售将按照深圳证券交易所的相关规定执行
拟公开发售股份股东名称、持股数量及拟公开发售股份数量、发行费用的分摊原则	不适用
（二）本次发行上市的重要日期	
刊登发行公告日期	【】
开始询价推介日期	【】
刊登定价公告日期	【】
申购日期和缴款日期	【】
股票上市日期	【】

## 四、发行人主营业务经营情况

### （一）主营业务、产品及其用途

公司是一家全球领先的智能笔技术方案供应商，专注于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验。公司深耕行业逾十年，持续进行技术创新，推动智能笔在商务办公、教育、设计及众多生活场景广泛普及，让思想直达笔尖。

基于不同的应用场景，公司智能笔产品可搭配平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备，如亚马逊/联想/vivo/OPPO 平板电脑、OPPO 折叠屏手机、惠普/华硕笔记本电脑、作业帮/学而思学习机等产品，以实现相应的智能感知与交互功能。公司已积累了亚马逊、联想、华硕、惠普、OPPO、vivo、科大讯飞、作业帮、好未来、猿辅导、读书郎、**新东方**等丰富的优质客户资源，客户对公司的技术实力、产品质量及交付能力等较为认可，订单量持续增长；另外，公司构建了 idrawgear、metapen、Penoval 及 MAXEYE 四大智能笔品牌，产品通过亚马逊等电商平台销向国内外消费者，销量持续增长。

公司坚持“科技创新，智能制造”的经营理念，高度重视研发团队的建设及知识产权保护。截至报告期期末，公司共有研发人员 **164** 人，占员工总数比重为 **17.85%**，本科及以上学历的研发人员占比超过 85%；公司已获授权发明专利 **53** 项，积累了新形态压力传感器、Haptic 触觉反馈算法、多传感器融合算法三项先进的核心技术，以及无线连接和智能功能技术、内置电池与电源管理技术、数字手写智能处理技术、压感自动校准算法等其他行业领先的核心技术。2022 年，

公司被深圳市工业和信息化局认定为“专精特新中小企业”，被国家工业和信息化部认定为“专精特新‘小巨人’企业”；2022年，公司被广东省科学技术厅认定为“主动式电容触控笔工程技术研究中心”；2025年，公司被深圳市工业和信息化局认定为“深圳市制造业单项冠军”。

## （二）主要经营模式

公司作为全球领先的智能笔技术方案供应商，与国内外知名智能终端设备品牌商以ODM模式进行合作；同时，公司还构建了智能笔及智能生活产品自有品牌，产品通过亚马逊等主流电商平台销向国内外消费者。

报告期内，公司均为“买断式销售”。在ODM模式下，公司结合自身技术储备，按照客户的产品方案、规格性能等需求进行产品设计、生产制造并向客户销售，客户再搭配其自有品牌的平板电脑、笔记本电脑、智能手机等终端设备组合销售；公司ODM模式下主要客户为亚马逊、联想、华硕、惠普、OPPO、vivo、科大讯飞、作业帮、好未来等知名企业。在自有品牌运营模式下，公司拥有五项自有品牌，包括idrawgear、metapen、Penoval及MAXEYE四项智能笔品牌，以及meatmeet一项智能生活产品品牌；公司主要通过亚马逊等国内外主流的电商平台销售自有品牌产品。

公司结合行业技术发展趋势、目标市场需求及前瞻性预测，有针对性地进行技术研究和产品开发。经过多年积累，公司已建立了成熟的研发模式。公司设置研发中心统筹研发工作，研发中心下设产品部、开发部、结构部、测试部等部门，负责执行各项研发工作。公司研发人员通过与行业领先企业密切沟通等方式掌握行业的最新变化与趋势，了解前沿技术方向和产品需求，从而挖掘未来技术和产品的发展方向并针对性地设计并执行研发项目。

公司通常采取“以产定采”的采购模式，即结合按照客户订单制定的生产计划、供应商供货周期、公司安全库存要求等因素制定并执行采购计划。公司采购的主要原材料包括IC、塑胶结构件、电子料、五金结构件等，原材料规格、型号、种类较多。报告期，公司主要原材料供应商包括Sumitomo Shoji Machinex, Co., Ltd、亿纬锂能（300014.SZ）、SINO FAITH等。公司采购部设置供应链总监、采购经理、开发采购工程师、交付采购工程师、采购文员等岗位，统筹、执

行采购工作。公司采购情况详见本招股说明书“第五节 业务与技术·四、发行人采购及主要供应商情况”。

公司主要采用“以销定产”“自产为主，外协为辅”的生产模式，根据客户订单及交期需求安排生产。公司计划部根据客户订单情况制定生产计划，生产部按照生产计划组织生产工作；公司产品工艺流程包括 SMT、预加工、组测、包装等，公司以自产为主，部分工序（如 SMT）进行委外加工。

### （三）行业竞争情况及发行人的竞争地位

公司所处电容笔行业的主要竞争参与者包括知名品牌厂商、自主品牌+ODM 厂商和数量众多的其他厂商。

知名品牌厂商具备产品研发设计能力，通过自主生产或深度参与 OEM 供应商的生产环节，独立负责销售环节，客户为终端消费者，利润空间较大，且其产品矩阵形成协同效应，品牌拥有忠实的消费者群体；知名品牌厂商的代表为苹果、微软、华为、Adonit 等。针对自主品牌+ODM 厂商，在自主品牌模式下，自行进行产品设计、研发、生产、销售，客户为终端消费者；在 ODM 运营模式下，根据下游品牌整机厂商的产品需求，提供 ODM 服务，这对 ODM 厂商的技术储备、创新能力、响应速度、供应链管理能力和智能制造能力、品质保障能力等提出较高要求；自主品牌+ODM 厂商的代表为千分一、Wacom、汉王科技等。其他厂商为下游品牌整机厂商提供 ODM、OEM 服务，无自主品牌；或自主设计、生产无品牌/知名度较低的品牌产品在电商平台销售，门槛较低，厂商众多，市场竞争较为激烈。

公司自 2015 年开始专注于电容笔技术的研发创新，抓住行业从萌芽阶段步入高速增长期的历史机遇，形成了自主品牌+ODM 的运营模式。依托强大的技术实力、丰富的优质客户资源、高效的供应链资源整合能力及先进的生产制造和品质管理经验等，公司紧抓全球电容笔行业智能化的发展契机，产品搭配下游知名客户的行业前沿智能设备共同面向市场，已成为全球领先的电容笔技术方案供应商。公司构建的 idrawgear、metapen、Penoval 及 MAXEYE 四大智能笔品牌，通过亚马逊等电商平台销向国内外消费者，报告期销量持续增长。

根据 QYResearch 统计的全球电容笔销量数据，公司 2024 年全球市占率约

8.5%，仅次于苹果，行业排名靠前。

## 五、发行人板块定位情况

### （一）发行人所属行业符合创业板行业定位

公司是一家全球领先的智能笔技术方案供应商，专注于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验。公司深耕行业逾十年，持续进行技术创新，推动智能笔在商务办公、教育、设计及众多生活场景广泛普及。公司主要产品为智能笔，搭配于平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备，以实现相应的智能感知与交互功能。

根据中国证监会及国家统计局分别发布的《上市公司行业统计分类与代码》（JR/T 0020—2024）、《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2017），公司从事的智能笔业务属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”之“C396 智能消费设备制造”。

公司所处行业不属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第五条规定的原则上不支持其申报在创业板发行上市或禁止类行业。

### （二）公司符合创业板定位相关指标要求及其依据

公司选择《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第四条中第（二）项指标。公司符合该项指标的具体情况如下：

创业板定位相关指标二	是否符合	指标情况
最近三年累计研发投入金额不低于 5,000 万元	是	最近三年，公司研发费用分别为 2,722.67 万元、3,266.32 万元、 <b>5,643.66 万元</b> ，累计研发投入金额为 <b>11,632.65 万元</b> ，超过 5,000 万元。
最近三年营业收入复合增长率不低于 25%	不适用	/

注：公司最近一年营业收入为 **10.26 亿元**，超过 3 亿元，不适用营业收入复合增长率相关要求。

### （三）发行人创新、创造、创意特征及科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合

发行人创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况详见本招股说明书“第五节 业务与技术·二、发行人所处行业基本情

况及竞争状况·（六）发行人创新、创造、创意特征及科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况”。

## 六、发行人报告期主要财务数据和财务指标

项目	2025 年末/ 2025 年	2024 年末/ 2024 年	2023 年末/ 2023 年
资产总额（万元）	<b>62,661.90</b>	52,515.73	33,373.94
归属于母公司所有者权益（万元）	<b>43,059.92</b>	31,568.02	21,431.69
资产负债率（母公司）	<b>18.98%</b>	37.28%	35.72%
营业收入（万元）	<b>102,580.03</b>	63,597.10	33,124.00
净利润（万元）	<b>14,029.93</b>	10,154.10	3,648.77
归属于母公司所有者的净利润（万元）	<b>14,029.93</b>	10,154.10	3,648.77
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	<b>13,827.37</b>	9,865.33	3,363.83
基本每股收益（元）	<b>2.37</b>	-	-
稀释每股收益（元）	<b>2.37</b>	-	-
加权平均净资产收益率	<b>38.11%</b>	38.31%	18.69%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	<b>-152.07</b>	-2,773.18	-3,509.19
经营活动产生的现金流量净额（剔除票据贴现影响）（万元）	<b>7,945.05</b>	2,535.65	1,471.80
现金分红（万元）	<b>3,000.00</b>	1,000.00	-
研发投入占营业收入的比例	<b>5.50%</b>	5.14%	8.22%

注：经营活动产生的现金流量净额（剔除票据贴现影响）=经营活动产生的现金流量净额+不符合金融资产终止确认条件票据贴现取得的现金，下同。

## 七、发行人财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况、盈利预测信息

自审计截止日至本招股说明书签署日，发行人的产业政策、税收政策、行业市场环境、主营业务、经营模式、主要原材料采购、产品生产及销售、主要客户及供应商的构成及其他可能影响投资者判断的重大事项均未发生重大变化，发行人审计截止日后经营状况未出现重大不利变化。

公司未编制盈利预测报告。

## 八、发行人选择的具体上市标准

公司本次上市选择的上市标准为《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 2.1.2 条第（一）项，即“最近两年净利润均为正，累计净利润不低于 1 亿元，且最近一年净利润不低于 6,000 万元”。

公司 2024 年、**2025 年**经审计归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 9,865.33 万元、**13,827.37 万元**。公司最近两年净利润均为正，累计净利润不低于 1 亿元，且最近一年净利润不低于 6,000 万元，符合上述上市标准。

## 九、发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在表决权差异安排、协议控制架构等公司治理特殊安排事项。

## 十、公司的募集资金用途与未来发展规划

### （一）募集资金用途

本次募集资金扣除发行费用后，公司将用于扩大生产规模、建设总部及研发中心、补充流动资金项目，具体投资项目如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资额	拟以募集资金投入	备案情况	环评情况
1	千分一智能制造技术（深圳）有限公司智能笔及智能生活产品生产基地项目	39,246.83	39,246.83	深光明发改备案（2025）759 号	环保信息登记（项目编号：20251112152147A015）
2	深圳市千分一智能技术股份有限公司总部及研发中心建设项目	35,013.28	35,013.28	深南山发改备案（2025）1330 号	不适用
3	补充流动资金	25,000.00	25,000.00	-	-
合计		<b>99,260.11</b>	<b>99,260.11</b>	-	-

千分一智能制造技术（深圳）有限公司智能笔及智能生活产品生产基地项目的实施主体为千分一制造，项目建成达产后，将新增年产 1,000 万支智能笔、20 万支智能生活产品。深圳市千分一智能技术股份有限公司总部及研发中心建设项目的实施主体为千分一，拟建设总部基地和研发中心，投资先进的研发设备，扩充高端研发创新人才，加大研发创新投入。另外，公司拟以募集资金 25,000.00

万元用于补充流动资金。

本次募集资金未到位之前，公司将根据实际经营需要，以自筹资金对上述项目进行前期投入，待募集资金到位后，用募集资金置换预先已投入该等项目的自筹资金。

如本次募集资金不能满足上述项目资金需求，发行人将以自有资金、银行贷款等途径自行解决资金缺口；如果本次募集资金总额超过上述项目资金需求，发行人将按照有关规定履行必要的程序后将多余募集资金用于公司主营业务。

## （二）未来发展规划

公司的发展战略目标为：始终秉持“科技创新，智能制造”的经营理念，持续专注于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验，不断进行技术创新，推动智能笔在商务办公、教育、设计及众多生活场景的广泛普及。

未来三年，公司将紧紧围绕公司发展目标及发展战略，将战略规划落实为高效的具体实践行动。在技术创新端，公司将继续围绕压力感应技术、触觉反馈技术、AI 技术等智能笔相关的重点技术，加大研发创新投入，持续培养和吸引创新型技术人才，巩固公司技术优势。在产品规划端，公司将依托自身技术积累并结合市场需求进行产品创新，实现各类智能笔产品的迭代升级，为用户在商务办公、教育、专业设计及众多生活场景提供更优化的智能笔使用体验；另外，公司亦将不断拓展智能生活产品类型，结合国内外用户的生活习惯需求，为市场提供高品质的智能生活产品。在自有品牌端，公司将依托智能、高品质的产品，努力打造具有创新智能的全球化品牌形象，加强全球业务拓展及全球销售渠道建设，深入挖掘亚洲、欧洲、北美洲等全球主要地区的用户需求，持续提升公司品牌在全球范围内的影响力。

## 十一、其他对公司有重大影响的事项

截至本招股说明书签署日，不存在其他对发行人具有重大影响的事项。

## 第三节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述各项风险按照不同类型进行归类，同类风险根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。

### 一、与发行人相关的风险

#### （一）技术风险

##### 1、技术研发风险

详见本招股说明书“第二节 概览·一、重大事项提示·（一）发行人特别提醒投资者注意的风险因素·8、技术研发风险”。

##### 2、核心技术人员流失的风险

智能笔作为技术密集型产品，具有深厚的理论知识储备、丰富的电子行业实践经验以及持续的研发能力和创新思路的技术研发人员，是智能笔厂商生存和快速发展的重要基础。随着电子信息产业的技术更新换代不断加快，智能笔未来将在笔尖材质、定位精度、压感精度、书写延迟、笔势交互、AI 技术等方面持续进行技术突破，对技术研发人员的专业性、稳定性提出了更高要求。

复合型专业人才的培育往往需要经过大量的知识体系训练和长期的行业经验积累，耗时较长。若未来核心技术人员大面积流失，公司生产经营尤其是新产品、新技术研发将受到较大的影响。

#### （二）经营风险

##### 1、经营业绩增速下降甚至下滑的风险

详见本招股说明书“第二节 概览·一、重大事项提示·（一）发行人特别提醒投资者注意的风险因素·6、经营业绩增速下降甚至下滑的风险”。

##### 2、主营产品单一及市场空间相对有限的风险

详见本招股说明书“第二节 概览·一、重大事项提示·（一）发行人特别提醒投资者注意的风险因素·5、主营产品单一及市场空间相对有限的风险”。

### 3、客户集中的风险

报告期各期，公司向前五大客户的销售收入占主营业务收入的比例分别为46.32%、44.42%及**42.53%**，客户相对集中。公司产品主要搭配于平板电脑、学习机、笔记本电脑等智能终端设备，下游行业的市场集中度较高，导致公司的客户集中度较高。

若公司因产品和服务质量不符合主要客户要求导致双方合作关系发生重大不利变化，或主要客户未来因经营状况恶化导致对公司的订单需求大幅下滑，将可能对公司的经营业绩产生不利影响。

### 4、知识产权争议风险

详见本招股说明书“第二节 概览·一、重大事项提示·（一）发行人特别提醒投资者注意的风险因素·2、知识产权争议风险”。

### 5、店铺关闭风险

报告期内，公司拥有五项自有品牌，包括 idrawgear、metapen、Penoval 及 MAXEYE 四项智能笔自有品牌，以及 meatmeet 一项智能生活产品自有品牌。在自有品牌运营模式下，公司主要通过第三方电商平台销售。报告期各期，公司通过第三方电商平台销售收入分别为 7,415.57 万元、15,991.25 万元及 **25,554.15 万元**，收入持续上升。

亚马逊是公司主要的线上销售平台，亚马逊平台对平台卖家的监管较为严格，且亚马逊平台对其平台政策的解读和具体执行尺度具有最终解释权和较大的自主权。因此，亚马逊平台对卖家的合规性要求相对较高，平台卖家违反其平台政策可能受到的处罚结果较为严重。虽然报告期内公司并未受到亚马逊平台的处罚，但是，公司不能完全排除未来亚马逊平台可能改变平台规则而导致公司店铺受到处罚或者被关闭的情形，届时公司可能面临营业收入和利润规模大幅下滑的风险，从而对公司整体经营业绩造成重大不利影响。

## 6、外协加工风险

报告期，出于成本效益原则考虑，公司将部分工序进行委外加工。报告期内，公司外协加工费用分别为 973.93 万元、2,710.81 万元及 **3,921.34 万元**，随公司营业规模扩大而相应增加。在外协加工模式下，外协供应商需保证充足的产能，且公司需要持续有效对其进行品质管控。如果外协供应商无法满足公司快速发展的需求，出现产能不足、生产管理水平和公司或公司与外协供应商合作发生摩擦而不能及时切换外协供应商的情形，则可能导致产品供应的延迟或产品质量的下降，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

### （三）财务风险

#### 1、主营业务毛利率下滑的风险

详见本招股说明书“第二节 概览·一、重大事项提示·（一）发行人特别提醒投资者注意的风险因素·4、主营业务毛利率下滑的风险”。

#### 2、应收账款发生坏账的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 6,431.59 万元、14,211.24 万元及 **19,472.33 万元**，占流动资产比重分别为 20.79%、29.83%及 **34.21%**。本次发行后，公司将增加产线、扩大生产规模、积极开拓客户，随之面临着应收账款余额进一步增加的风险。

若受宏观经济走势、行业发展政策、自身经营等方面因素的影响，公司主要客户的财务及经营状况出现较大波动，出现无法按期回款，或因客户丧失支付能力而造成较大金额的应收坏账等情形，将会影响公司资金的流动性，造成一定的经营风险。另外，若公司对应收账款未实施有效管理并履行积极的催收程序，同样可能对资金周转产生不利影响。

假设在其他因素不变的前提下，坏账计提比例分别增加 1 个百分点、3 个百分点、5 个百分点，报告期各期公司净利润降幅及降低后净利润情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末/ 2025 年	2024 年末/ 2024 年	2023 年末/ 2023 年
应收账款余额	<b>20,497.19</b>	14,960.48	6,771.03

项目		2025 年末/ 2025 年	2024 年末/ 2024 年	2023 年末/ 2023 年
坏账准备		<b>1,024.86</b>	749.25	339.44
坏账计提比例		<b>5.00%</b>	5.01%	5.01%
净利润		<b>14,029.93</b>	10,154.10	3,648.77
坏账计提比例 增加 1 个百分点	净利润降幅	<b>1.24%</b>	1.25%	1.58%
	降低后净利润	<b>13,855.71</b>	10,026.94	3,591.22
坏账计提比例 增加 3 个百分点	净利润降幅	<b>3.73%</b>	3.76%	4.73%
	降低后净利润	<b>13,507.26</b>	9,772.61	3,476.11
坏账计提比例 增加 5 个百分点	净利润降幅	<b>6.21%</b>	6.26%	7.89%
	降低后净利润	<b>13,158.80</b>	9,518.28	3,361.00

### 3、存货管理的风险

随着销售规模的扩大，公司存货规模整体呈上升趋势。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 6,990.15 万元、15,050.06 万元及 **14,997.27 万元**，占公司流动资产比例分别为 22.59%、31.59%及 **26.35%**。

报告期内，公司部分存货存储在境外亚马逊各地 FBA 仓库，并由亚马逊提供仓储管理、物流配送等服务，亚马逊需承担相应商品的损失或损害的赔偿义务；公司其余存货主要存放在境内自有仓库。若公司的存货管理不善，出现毁损、丢失等情况，将直接影响公司销售情况，进而对经营业绩造成不利影响。此外，若公司部分存货出现销售迟滞和存货周转不畅，而公司未能有效应对，则可能出现存货跌价的风险。

公司在亚马逊平台设立店铺进行销售，为保证产品供应的充足性及物流运输的及时性，公司需要提前准备一定规模的存货。由于存货变现能力直接影响公司资金周转情况，若公司因未能对采购量进行准确判断或因产品竞争力下降、市场环境变化导致出现销售迟滞、存货积压，则可能会对公司的存货变现能力及财务状况带来不利影响。

### 4、汇率波动的风险

详见本招股说明书“第二节 概览·一、重大事项提示·（一）发行人特别提醒投资者注意的风险因素·7、汇率波动的风险”。

### 5、所得税税收优惠变化的风险

公司为高新技术企业，报告期各期均减按 15%缴纳企业所得税。报告期内，公司享受的高新技术企业所得税优惠减免金额分别为 220.63 万元、1,068.27 万元及 **1,428.11 万元**，占当期利润总额的比例分别为 6.09%、9.09%及 **9.02%**。若未来公司因未能通过高新技术企业资格复审，或所得税税收优惠政策发生不利变化导致无法继续减按 15%缴纳企业所得税，将增加公司的税收负担，进而对公司经营业绩产生不利影响。

#### （四）募集资金投资项目的风险

##### 1、募集资金投资项目实施风险

本次募集资金将投资于智能笔及智能生活产品扩产项目、总部及研发中心建设项目及补充流动资金。前述募集资金投资项目已经经过慎重、充分的可行性研究，是基于公司主营业务、经营规模及营运需求、财务状况、未来发展规划等因素的综合判断而作出的。但若在项目实施过程中，宏观经济形势、国家支持政策、行业市场环境等方面发生较大变动，或出现意料之外的突发状况等，可能导致项目预期效益难以实现，影响公司经营业绩。

##### 2、即期回报被摊薄的风险

本次发行募集资金到位后，公司的净资产规模将有较大幅度的提高，但由于募集资金投资项目存在一定建设期，投资效益的体现需要一定的时间和过程。若投资项目尚未产生效益或因市场发生不利变化导致募集资金投资项目未按期完成，公司短期内存在因股本总额及净资产增加导致每股收益、净资产收益率等即期回报指标被摊薄的风险。

##### 3、固定资产折旧增加导致利润下滑的风险

本次募集资金投资项目中的建设项目投资规模较大，且主要为资本性支出，项目建成后将新增较高金额的固定资产、无形资产等长期资产，达产年份新增长期资产的折旧摊销金额为 5,248.37 万元，金额较高。由于该项目从开始建设到产生效益需要一段时间，且如果未来市场环境发生重大不利变化或者项目经营管理不善，使得该项目产生的收入及利润水平未能实现原定目标，则公司存在因折旧费用增加而导致利润下滑的风险。

## 二、与行业相关的风险

### （一）宏观经济及下游市场需求波动风险

目前，电容笔主要搭配平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备使用，行业市场容量受前述智能终端设备出货量的影响。若未来全球经济景气度下降，下游消费电子行业相关智能终端设备的出货量显著下降，则可能对公司的生产经营和盈利能力构成不利影响。

### （二）市场竞争加剧的风险

智能笔行业的主要竞争参与者包括知名品牌厂商、自主品牌+ODM 厂商和数量众多的其他厂商。智能笔行业的快速发展，致使行业参与者不断增多，加剧了行业的竞争。公司及部分具有竞争实力的企业已凭借研发技术优势和规模制造优势等，进入到知名客户的供应链。若公司未来不能顺应快速变化的市场与行业发展趋势，不断加大投入、创新产品，以巩固或提高公司市场占有率及竞争力，可能会在未来的市场竞争中处于不利地位，影响公司业绩。

### （三）上游原材料价格波动风险

详见本招股说明书“第二节 概览·一、重大事项提示·（一）发行人特别提醒投资者注意的风险因素·3、上游原材料价格波动风险”。

### （四）贸易摩擦风险

详见本招股说明书“第二节 概览·一、重大事项提示·（一）发行人特别提醒投资者注意的风险因素·1、贸易摩擦风险”。

## 三、其他风险

### （一）出口退税政策变化的风险

报告期，公司外销收入占比分别为 60.19%、65.20%及 **65.33%**，相对较高。公司出口货物采用增值税“免、抵、退”办法申报增值税退税。报告期，公司产品执行的出口退税率为 13%，如果未来在公司销售产品的征税税率不变情况下，公司产品的出口退税率下调，将对公司盈利水平产生不利影响。

## （二）发行失败风险

公司本次申请首次公开发行股票并在创业板上市，在取得相关审批后将进行市场化发行。成功的市场化发行取决于公开发行时国内外宏观经济环境、国内资本市场行情、发行时的股票行情、投资者对于股价未来走势判断等因素。如上述因素出现不利变动，则公司首次公开发行存在因认购不足导致的发行失败风险。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

中文名称	深圳市千分一智能技术股份有限公司
英文名称	Shenzhen Qianfenyi Intelligent Technology Co., LTD.
注册资本	5,916.00 万元
法定代表人	邓建
成立日期	2014 年 4 月 15 日
整体变更日期	2025 年 3 月 24 日
住所	深圳市南山区桃源街道福光社区留仙大道 3370 号南山智园崇文园区 3 号楼 2101
邮政编码	518055
电话号码	0755-86153780
传真号码	0755-86153780
互联网网址	www.maxeye.com
电子信箱	Info@maxeye.com
信息披露和投资者关系部门	证券事务部
信息披露负责人	李强
信息披露负责人电话	0755-86153780

### 二、发行人设立情况及报告期内的股本和股东变化情况

#### （一）有限公司设立情况

2014 年 4 月 15 日，邓建、詹梓煜签署《深圳市千分一智能技术有限公司章程》。根据该公司章程，千分一有限设立时的注册资本为 50 万元，由全体股东以货币认缴出资，其中邓建认缴出资 25 万元，占注册资本的 50%；詹梓煜认缴出资 25 万元，占注册资本的 50%。

2014 年 4 月 15 日，深圳市市场监督管理局向千分一有限核发注册号为 440301109159583 的《企业法人营业执照》。

千分一有限设立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	认缴出资比例
1	邓建	25.00	50.00%
2	詹梓煜	25.00	50.00%

序号	股东名称	认缴出资额	认缴出资比例
	合计	50.00	100.00%

## （二）股份公司设立情况

2025年2月20日，千分一有限召开股东会并作出决议，同意千分一有限以截至2024年8月31日经审计的母公司净资产折股，整体变更为股份有限公司，股本为1,251.81万元，股东出资比例不变。同日，千分一有限的全体股东签订《发起人协议》，明确各自在公司设立过程中的权利和义务。

2025年2月20日，千分一召开成立大会暨2025年第一次临时股东会并作出决议，同意整体变更相关事项，通过公司章程，选举董事会成员。

2025年2月20日，信永中和出具XYZH/2025SZAA5B0004号《深圳市千分一智能技术股份有限公司(筹)验资报告》：截至2025年2月20日，千分一已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将千分一有限截至2024年8月31日止经审计的所有者权益（净资产）人民币15,978.59万元中的1,251.81万元折为发起人的股本，每股1元，大于股本部分计入资本公积。

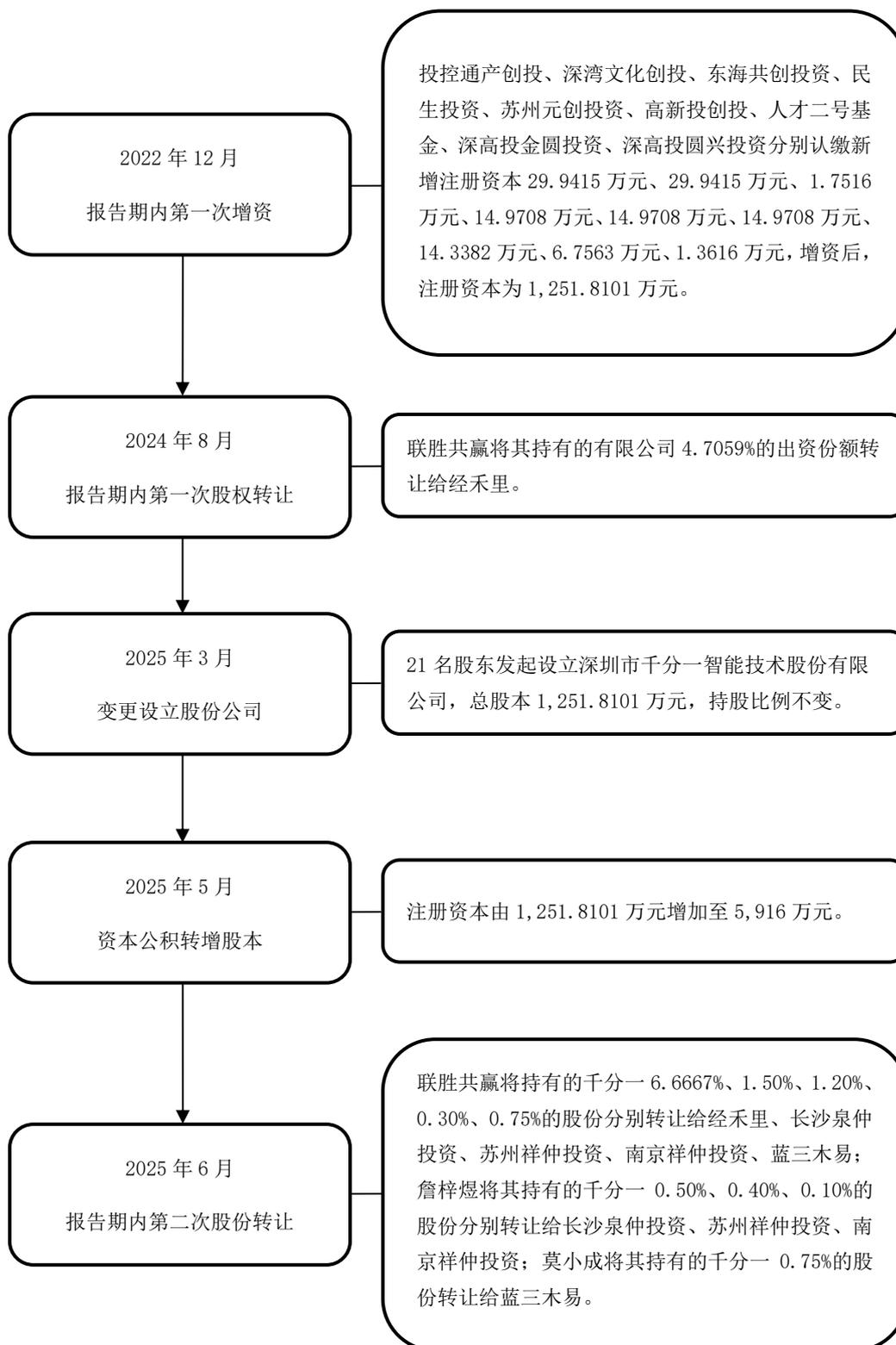
2025年3月24日，发行人办理完毕整体变更设立的工商登记，并取得深圳市市场监督管理局核发统一社会信用代码为91440300087841653M的《营业执照》。

发行人整体变更设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	千分一投资	3,500,000	27.9595
2	联胜共赢	1,910,913	15.2652
3	詹梓煜	1,111,500	8.8792
4	千分一有为壹号	725,200	5.7932
5	莫小成	660,000	5.2724
6	经禾里	589,087	4.7059
7	千分一聚合管理	526,316	4.2044
8	邓建	500,000	3.9942
9	人才二号基金	410,048	3.2756
10	刘杨	342,000	2.7321
11	钟洪耀	342,000	2.7321
12	深高投金圆投资	307,563	2.4569
13	投控通产创投	299,415	2.3919

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
14	深湾文化创投	299,415	2.3919
15	高新投创投	290,059	2.3171
16	李林	171,000	1.3660
17	民生投资	149,708	1.1959
18	苏州元创投资	149,708	1.1959
19	李强	148,300	1.1847
20	深高投圆兴投资	68,353	0.5460
21	东海共创投资	17,516	0.1399
	<b>合计</b>	<b>12,518,101</b>	<b>100.0000</b>

（三）发行人报告期内股本、股东变化情况



## 1、报告期初股本和股东情况

2022年初，公司股本和股东情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	出资比例（%）
1	千分一投资	350.0000	31.1719
2	联胜共赢	250.0000	22.2656
3	詹梓煜	111.1500	9.8993
4	千分一有为壹号	72.5200	6.4588
5	莫小成	66.0000	5.8781
6	千分一聚合管理	52.6316	4.6875
7	邓建	50.0000	4.4531
8	刘杨	34.2000	3.0459
9	钟洪耀	34.2000	3.0459
10	人才二号基金	26.6666	2.3750
11	深高投金圆投资	24.0000	2.1375
12	李林	17.1000	1.5230
13	李强	14.8300	1.3208
14	高新投创投	14.0351	1.2500
15	深高投圆兴投资	5.4737	0.4875
合计		1,122.8070	100.0000

## 2、2022年12月，报告期内第一次增资

2022年9月8日，千分一有限股东会作出决议，同意公司注册资本由1,122.8070万元增加至1,251.8101万元，新增注册资本129.0031万元由新股东投控通产创投、深湾文化创投、东海共创投资、民生投资、苏州元创投资及现有股东高新投创投、人才二号基金、深高投金圆投资、深高投圆兴投资分别以货币资金认缴。同日，千分一有限全体股东签署相应修改后的公司章程。本次增资具体情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	投资额	认缴注册资本	计入资本公积
1	投控通产创投	2,000.00	29.9415	1,970.0585
2	深湾文化创投	2,000.00	29.9415	1,970.0585
3	东海共创投资	117.00	1.7516	115.2484
4	民生投资	1,000.00	14.9708	985.0292
5	苏州元创投资	1,000.00	14.9708	985.0292

序号	股东名称	投资额	认缴注册资本	计入资本公积
6	高新投创投	1,000.00	14.9708	985.0292
7	人才二号基金	957.75	14.3382	943.4118
8	深高投金圆投资	451.30	6.7563	444.5437
9	深高投圆兴投资	90.95	1.3616	89.5884
合计		<b>8,617.00</b>	<b>129.0031</b>	<b>8,487.9969</b>

2022年12月2日，千分一有限完成本次增资的工商变更登记手续。

2025年6月24日，信永中和出具了XYZH/2025SZAA5B0204号《验资报告》，对上述出资情况进行验资。

本次增资完成后，千分一有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	出资比例（%）
1	千分一投资	350.0000	27.9595
2	联胜共赢	250.0000	19.9711
3	詹梓煜	111.1500	8.8791
4	千分一有为壹号	72.5200	5.7932
5	莫小成	66.0000	5.2724
6	千分一聚合管理	52.6316	4.2044
7	邓建	50.0000	3.9942
8	人才二号基金	41.0048	3.2756
9	刘杨	34.2000	2.7320
10	钟洪耀	34.2000	2.7320
11	深高投金圆投资	30.7563	2.4569
12	投控通产创投	29.9415	2.3919
13	深湾文化创投	29.9415	2.3919
14	高新投创投	29.0059	2.3171
15	李林	17.1000	1.3660
16	民生投资	14.9708	1.1959
17	苏州元创投资	14.9708	1.1959
18	李强	14.8300	1.1847
19	深高投圆兴投资	6.8353	0.5460
20	东海共创投资	1.7516	0.1399
合计		<b>1,251.8101</b>	<b>100.0000</b>

### 3、2024年8月，报告期内第一次股权转让

2024年6月3日，千分一有限股东会作出决议，同意联胜共赢将持有的千分一有限4.7059%的股权（对应注册资本58.9087万元）以4,000万元的对价转让给经禾里，其他股东放弃优先购买权。2024年6月13日，联胜共赢与经禾里签署《深圳市千分一智能技术有限公司股权转让协议》。

2024年6月20日，千分一有限全体股东签署新的公司章程。

2024年8月27日，千分一有限就上述股权转让事宜完成工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，千分一有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	出资比例（%）
1	千分一投资	350.0000	27.9595
2	联胜共赢	191.0913	15.2652
3	詹梓煜	111.1500	8.8791
4	千分一有为壹号	72.5200	5.7932
5	莫小成	66.0000	5.2724
6	经禾里	58.9087	4.7059
7	千分一聚合管理	52.6316	4.2044
8	邓建	50.0000	3.9942
9	人才二号基金	41.0048	3.2756
10	刘杨	34.2000	2.7320
11	钟洪耀	34.2000	2.7320
12	深高投金圆投资	30.7563	2.4569
13	投控通产创投	29.9415	2.3919
14	深湾文化创投	29.9415	2.3919
15	高新投创投	29.0059	2.3171
16	李林	17.1000	1.3660
17	民生投资	14.9708	1.1959
18	苏州元创投资	14.9708	1.1959
19	李强	14.8300	1.1847
20	深高投圆兴投资	6.8353	0.5460
21	东海共创投资	1.7516	0.1399
合计		1,251.8101	100.0000

#### 4、2025年3月，股份公司设立

千分一有限整体变更设立股份有限公司的情况，请详见本节“二、发行人设立情况及报告期内的股本和股东变化情况·（二）股份公司设立情况”。

#### 5、2025年5月，资本公积转增股本

2025年5月11日，千分一召开2024年度股东会并通过决议：为扩大公司股本规模，公司拟以资本公积金4,664.1899万元转增为公司注册资本，公司注册资本将由1,251.8101万元增加至5,916万元。同日，千分一签署新的公司章程。

2025年5月26日，千分一就上述资本公积转增股本事宜完成工商变更登记手续。

2025年6月30日，信永中和出具XYZH/2025SZAA5B0205号《验资报告》，对上述事项进行验资。

本次变更完成后，千分一的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	出资比例（%）
1	千分一投资	16,540,848	27.9595
2	联胜共赢	9,030,892	15.2652
3	詹梓煜	5,252,901	8.8792
4	千分一有为壹号	3,427,264	5.7932
5	莫小成	3,119,131	5.2724
6	经禾里	2,783,999	4.7059
7	千分一聚合管理	2,487,346	4.2044
8	邓建	2,362,979	3.9942
9	人才二号基金	1,937,869	3.2756
10	刘杨	1,616,277	2.7321
11	钟洪耀	1,616,277	2.7321
12	深高投金圆投资	1,453,529	2.4569
13	投控通产创投	1,415,022	2.3919
14	深湾文化创投	1,415,022	2.3919
15	高新投创投	1,370,806	2.3171
16	李林	808,139	1.3660
17	民生投资	707,513	1.1959
18	苏州元创投资	707,513	1.1959

序号	股东名称	持股数量（股）	出资比例（%）
19	李强	700,860	1.1847
20	深高投圆兴投资	323,033	0.5460
21	东海共创投资	82,780	0.1399
	<b>合计</b>	<b>59,160,000</b>	<b>100.0000</b>

## 6、2025年6月，报告期内第二次股份转让

2025年5月27日，联胜共赢与经禾里签署《股份转让协议》，约定联胜共赢将持有的千分一6.6667%的股份（对应股本394.4000万元）以10,000万元的对价转让给经禾里。

2025年5月30日，联胜共赢与长沙泉仲投资、苏州祥仲投资及南京祥仲投资签署《股份转让协议》，约定联胜共赢分别将其持有的千分一1.50%、1.20%、0.30%的股份（对应股本88.7400万元、70.9920万元、17.7480万元）分别以2,250万元、1,800万元、450万元的对价转让给长沙泉仲投资、苏州祥仲投资及南京祥仲投资。同日，詹梓煜与长沙泉仲投资、苏州祥仲投资及南京祥仲投资签署《股份转让协议》，约定詹梓煜分别将其持有的千分一0.50%、0.40%、0.10%的股份（对应股本29.5800万元、23.6640万元、5.9160万元）以750万元、600万元、150万元的对价转让给长沙泉仲投资、苏州祥仲投资及南京祥仲投资。

2025年6月4日，联胜共赢、莫小成分别与蓝三木易签署《股份转让协议》，约定联胜共赢、莫小成分别将各自持有的千分一0.75%的股份（对应股本44.3700万元）以1,125.00万元的对价转让给蓝三木易。

本次股份转让的具体情况如下：

转让方	受让方	转让价款（万元）	转让比例（%）
联胜共赢	经禾里	10,000.00	6.6667
	长沙泉仲投资	2,250.00	1.5000
	苏州祥仲投资	1,800.00	1.2000
	南京祥仲投资	450.00	0.3000
	蓝三木易	1,125.00	0.7500
	<b>小计</b>	<b>15,625.00</b>	<b>10.4167</b>
詹梓煜	长沙泉仲投资	750.00	0.5000
	苏州祥仲投资	600.00	0.4000
	南京祥仲投资	150.00	0.1000

转让方	受让方	转让价款（万元）	转让比例（%）
	小计	1,500.00	1.0000
莫小成	蓝三木易	1,125.00	0.7500
	小计	1,125.00	0.7500

2025年6月10日，千分一签署新的公司章程。

本次变更完成后，千分一的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	出资比例（%）
1	千分一投资	16,540,848	27.9595
2	经禾里	6,727,999	11.3726
3	詹梓煜	4,661,301	7.8792
4	千分一有为壹号	3,427,264	5.7932
5	联胜共赢	2,868,392	4.8485
6	莫小成	2,675,431	4.5224
7	千分一聚合管理	2,487,346	4.2044
8	邓建	2,362,979	3.9942
9	人才二号基金	1,937,869	3.2756
10	刘杨	1,616,277	2.7321
11	钟洪耀	1,616,277	2.7321
12	深高投金圆投资	1,453,529	2.4569
13	投控通产创投	1,415,022	2.3919
14	深湾文化创投	1,415,022	2.3919
15	高新投创投	1,370,806	2.3171
16	长沙泉仲投资	1,183,200	2.0000
17	苏州祥仲投资	946,560	1.6000
18	蓝三木易	887,400	1.5000
19	李林	808,139	1.3660
20	民生投资	707,513	1.1959
21	苏州元创投资	707,513	1.1959
22	李强	700,860	1.1847
23	深高投圆兴投资	323,033	0.5460
24	南京祥仲投资	236,640	0.4000
25	东海共创投资	82,780	0.1399
合计		59,160,000	100.0000

### 三、发行人成立以来重要事件

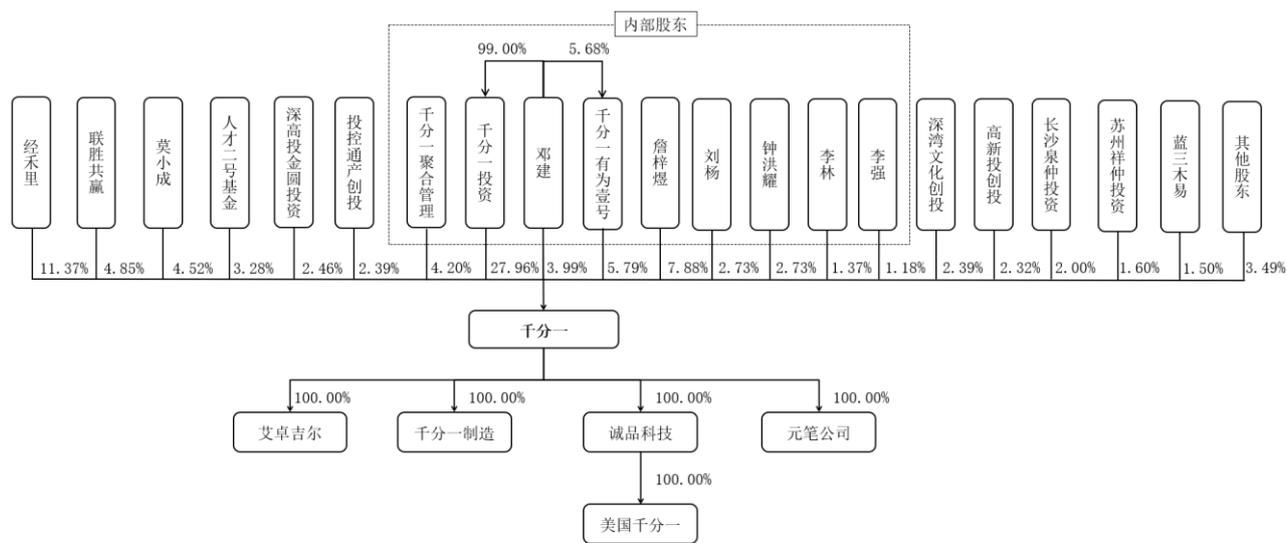
发行人成立以来，未发生过重大资产重组等重要事件。

#### 四、发行人在其他证券市场的上市及挂牌情况

发行人设立至今，未在其他证券市场上市或挂牌。

#### 五、发行人股权结构

截至报告期期末，发行人股权结构如下：



#### 六、发行人重要子公司及对发行人有重大影响的参股公司的情况

截至报告期期末，发行人共有 4 家全资子公司，1 家全资孙公司，不存在参股公司。

##### （一）千分一制造

企业名称	千分一智能制造技术（深圳）有限公司
成立时间	2019 年 12 月 18 日
注册资本	100 万元
实收资本	100 万元
注册地址	深圳市光明区玉塘街道玉塘社区同观路十九号路 10 号九洲工业园厂房 2 栋 201
主要生产经营地址	深圳市光明区玉塘街道玉塘社区同观路十九号路 10 号九洲工业园厂房 2 栋 201
股东构成	千分一（100%）
主营业务及其在发行人业务板块中定位	主要从事智能笔的生产，为发行人的生产基地

最近一年，千分一制造经信永中和审计的财务数据如下：

单位：万元

项目	2025 年末/2025 年
总资产	6,963.46
净资产	-1,322.16
营业收入	9,481.63
净利润	-792.10

### （二）艾卓吉尔

企业名称	艾卓吉尔（深圳）科技有限公司
成立时间	2023 年 3 月 10 日
注册资本	300 万元
实收资本	300 万元
注册地址	深圳市南山区桃源街道福光社区留仙大道 3370 号南山智园崇文园区 3 号楼 2102
主要生产经营地址	深圳市南山区桃源街道福光社区留仙大道 3370 号南山智园崇文园区 3 号楼 2102
股东构成	千分一（100%）
主营业务及其在发行人业务板块中定位	主要作为发行人智能笔境内 C 端销售平台

最近一年，艾卓吉尔经信永中和审计的财务数据如下：

单位：万元

项目	2025 年末/2025 年
总资产	705.02
净资产	-88.49
营业收入	1,083.21
净利润	43.95

### （三）诚品科技

企业名称	诚品科技有限公司
成立时间	2023 年 5 月 18 日
注册资本	100 万美元
实收资本	66.00 万美元
注册地址	中国香港九龙区大有街 2-4 号旺景工业大厦 10 楼 E01 单元
主要生产经营地址	中国香港九龙区大有街 2-4 号旺景工业大厦 10 楼 E01 单元
股东构成	千分一（100%）
主营业务及其在发行人业务板块中定位	主要作为发行人智能笔境外 B 端销售平台

最近一年，诚品科技经信永中和审计的财务数据如下：

单位：万元

项目	2025 年末/2025 年
总资产	935.70
净资产	766.24
营业收入	967.86
净利润	239.45

## （四）元笔公司

企业名称	元笔有限公司
成立时间	2022 年 1 月 31 日
注册资本	100 万美元
实收资本	0.13 万美元
注册地址	中国香港九龙区大有街 2 号旺景工业大厦 3 楼 D01 单元
主要生产经营地址	中国香港九龙区大有街 2 号旺景工业大厦 3 楼 D01 单元
股东构成	千分之一（100%）
主营业务及其在发行人业务板块中定位	主要作为发行人智能生活产品的境外 C 端销售平台

最近一年，元笔公司经信永中和审计的财务数据如下：

单位：万元

项目	2025 年末/2025 年
总资产	1,261.69
净资产	-2,049.64
营业收入	2,611.48
净利润	-1,613.31

## （五）美国千分一

企业名称	MAXEYE US INC.
成立时间	2025 年 1 月 13 日
注册资本	5 万美元
实收资本	5 万美元
注册地址	8 The Green Ste A, Dover, Kent, DE 19901
主要生产经营地址	8 The Green Ste A, Dover, Kent, DE 19901
股东构成	诚品科技（100%）
主营业务及其在发行人业务板块中定位	主要作为发行人智能笔的境外销售平台

最近一年，美国千分一经信永中和审计的基本财务数据如下：

单位：万元

项目	2025 年末/2025 年
总资产	77.30
净资产	35.13
营业收入	-
净利润	-0.01

## 七、发行人主要股东及实际控制人情况

### （一）公司控股股东、实际控制人情况

#### 1、控股股东

截至本招股说明书签署日，千分一投资直接持有公司 27.9595% 股权，为公司控股股东，基本情况如下：

企业名称	深圳市千分一投资发展有限公司
成立时间	2021 年 7 月 30 日
注册资本	10 万元
实收资本	2.03 万元
注册地址	深圳市宝安区石岩街道塘头社区宝石路宝石科技园 F 栋 530
股东构成	邓建（99%）、韩燕（1%）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	投资，与发行人主营业务无关

最近一年，千分一投资经信永中和审计的财务数据如下：

单位：万元

项目	2025 年末/2025 年
总资产	1,415.39
净资产	1,414.30
营业收入	-
净利润	829.33

#### 2、实际控制人

截至本招股说明书签署日，邓建直接持有公司 3.9942% 的股份，通过千分一投资间接持有公司 27.6799% 股份，通过千分一有为壹号间接持有公司 0.3291% 股份，合计持有公司 32.0032% 股份。邓建直接控制的股份比例为 3.9942%，通过千分一投资间接控制的股份比例为 27.9595%，通过千分一有为壹号间接控制的

股份比例为 5.7932%，合计控制的股份比例为 37.7469%，为公司实际控制人。

邓建，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：3715261986\*\*\*\*\*，现任公司董事长、总经理。邓建先生个人简历详见本节“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况·（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介·1、董事会成员”。

最近两年，公司实际控制人未发生变更。

（二）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份被质押、冻结或发生诉讼纠纷等情形

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人直接和间接持有的公司股份均不存在质押、冻结或发生诉讼纠纷等情形。

（三）其他持有公司 5%以上股份主要股东情况

截至本招股说明书签署日，除公司控股股东千分一投资外，其他持有公司 5%以上股份的股东如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	经禾里	672.7999	11.3726%
2	詹梓煜	466.1301	7.8792%
3	千分一有为壹号	342.7264	5.7932%

### 1、经禾里

（1）基本情况

企业名称	厦门经禾里一号股权投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2022 年 1 月 7 日
注册资本	12,001 万元
注册地和主要生产经营地	厦门市湖里区云顶北路 16 号 308 单元 A793
主营业务及其与发行人主营业务的关系	投资，与发行人主营业务无关

（2）出资情况

截至报告期期末，经禾里合伙人情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
1	经纬（厦门）中小企业发展基金投资合伙企业（有限合伙）	10,000.00	83.33%	有限合伙人

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
2	南京经纬创华投资合伙企业（有限合伙）	2,000.00	16.67%	有限合伙人
3	厦门经纬鹭创投资合伙企业（有限合伙）	1.00	0.01%	普通合伙人
合计		12,001.00	100.00%	-

## 2、詹梓煜

詹梓煜，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：4452241989\*\*\*\*\*。

## 3、千分一有为壹号

### （1）基本情况

企业名称	千分一有为壹号投资（深圳）合伙企业（有限合伙）
成立时间	2021年8月4日
注册资本	10万元
注册地和主要生产经营地	深圳市宝安区石岩街道塘头社区宝石路宝石科技园F栋608
主营业务及其与发行人主营业务的关系	投资，与发行人主营业务无关

### （2）出资情况

截至报告期期末，千分一有为壹号合伙人情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
1	邓红涛	9.43	94.32%	有限合伙人
2	邓建	0.57	5.68%	普通合伙人
合计		10.00	100.00%	-

### （四）控股股东、实际控制人控制的其他企业的基本情况

截至本招股说明书签署日，除千分一外，公司控股股东千分一投资未控制其他企业。

截至本招股说明书签署日，除千分一、千分一投资、千分一有为壹号外，公司实际控制人邓建未控制其他企业。

## 八、发行人特别表决权股份或类似安排

截至本招股说明书签署日，发行人不存在特别表决权股份或类似安排。

## 九、发行人协议控制架构

截至本招股说明书签署日，发行人不存在协议控制架构。

## 十、控股股东、实际控制人报告期内的重大违法行为

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

## 十一、发行人股本情况

### （一）本次发行前后的股本情况

本次发行前，公司总股本为 5,916 万股，本次拟公开发行新股不超过 1,972 万股，占公司发行后总股本的比例不低于 25%，发行后总股本不超过 7,888 万股。本次发行公司原股东不公开发售股份。假设本次公开发行新股 1,972 万股，本次发行前后公司股本结构如下：

序号	股东名称/姓名	发行前		发行后	
		持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
1	千分一投资	16,540,848	27.9595%	16,540,848	20.9696%
2	经禾里	6,727,999	11.3726%	6,727,999	8.5294%
3	詹梓煜	4,661,301	7.8792%	4,661,301	5.9094%
4	千分一有为壹号	3,427,264	5.7932%	3,427,264	4.3449%
5	联胜共赢	2,868,392	4.8485%	2,868,392	3.6364%
6	莫小成	2,675,431	4.5224%	2,675,431	3.3918%
7	千分一聚合管理	2,487,346	4.2044%	2,487,346	3.1533%
8	邓建	2,362,979	3.9942%	2,362,979	2.9957%
9	人才二号基金	1,937,869	3.2756%	1,937,869	2.4567%
10	刘杨	1,616,277	2.7321%	1,616,277	2.0490%
11	钟洪耀	1,616,277	2.7321%	1,616,277	2.0490%
12	深高投金圆投资	1,453,529	2.4569%	1,453,529	1.8427%
13	投控通产创投	1,415,022	2.3919%	1,415,022	1.7939%
14	深湾文化创投	1,415,022	2.3919%	1,415,022	1.7939%
15	高新投创投	1,370,806	2.3171%	1,370,806	1.7378%
16	长沙泉仲投资	1,183,200	2.0000%	1,183,200	1.5000%

序号	股东名称/姓名	发行前		发行后	
		持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
17	苏州祥仲投资	946,560	1.6000%	946,560	1.2000%
18	蓝三木易	887,400	1.5000%	887,400	1.1250%
19	李林	808,139	1.3660%	808,139	1.0245%
20	民生投资	707,513	1.1959%	707,513	0.8969%
21	苏州元创投资	707,513	1.1959%	707,513	0.8969%
22	李强	700,860	1.1847%	700,860	0.8885%
23	深高投圆兴投资	323,033	0.5460%	323,033	0.4095%
24	南京祥仲投资	236,640	0.4000%	236,640	0.3000%
25	东海共创投资	82,780	0.1399%	82,780	0.1049%
本次发行社会公众股		-	-	19,720,000	25.00%
合计		59,160,000	100.00%	78,880,000	100.00%

## （二）发行人前十名股东情况

截至本招股说明书签署日，公司前十名股东及持股情况如下：

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例
1	千分一投资	16,540,848	27.9595%
2	经禾里	6,727,999	11.3726%
3	詹梓煜	4,661,301	7.8792%
4	千分一有为壹号	3,427,264	5.7932%
5	联胜共赢	2,868,392	4.8485%
6	莫小成	2,675,431	4.5224%
7	千分一聚合管理	2,487,346	4.2044%
8	邓建	2,362,979	3.9942%
9	人才二号基金	1,937,869	3.2756%
10	刘杨	1,616,277	2.7321%
合计		45,305,706	76.5817%

## （三）发行人前十名自然人股东及其在发行人处任职情况

截至本招股说明书签署日，公司共有7名自然人股东，具体情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	在公司任职情况
1	詹梓煜	4,661,301	7.8792%	董事、研发中心总监
2	莫小成	2,675,431	4.5224%	-
3	邓建	2,362,979	3.9942%	董事长、总经理
4	刘杨	1,616,277	2.7321%	工业设计师
5	钟洪耀	1,616,277	2.7321%	硬件工程师
6	李林	808,139	1.3660%	软件工程师

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	在公司任职情况
7	李强	700,860	1.1847%	董事、董事会秘书、财务总监
合计		14,441,264	24.4107%	-

#### （四）发行人国有股份或外资股份情况

截至本招股说明书签署日，高新投创投持有发行人 1,370,806 股股份，持股比例为 2.3171%，民生投资持有发行人 707,513 股股份，持股比例为 1.1959%。

2025 年 12 月 10 日，深圳市人民政府国有资产监督管理委员会出具《深圳市国资委关于深圳市千分一智能技术股份有限公司国有股权管理有关事项的批复》（深国资委函[2025]305 号），确认高新投创投是国有控股企业，为发行人的国有股东，其在中国证券登记结算有限责任公司登记的投资者一码通账户应标注“SS”标识；民生投资是国有实际控制企业，为发行人的国有股东，其在中国证券登记结算有限责任公司登记的投资者一码通账户应标注“CS”标识。

截至本招股说明书签署日，发行人不存在外资股份的情况。

#### （五）发行人申报前十二个月新增股东情况

公司提交首次公开发行股票申请前十二个月，公司新增股东为长沙泉仲投资、苏州祥仲投资、南京祥仲投资、蓝三木易。

##### 1、发行人与新增股东相关的股本形成情况

详见本节“二、发行人设立情况及报告期内的股本和股东变化情况·（三）发行人报告期内股本、股东变化情况·6、2025 年 6 月，报告期内第二次股份转让”。

##### 2、入股原因及定价依据

参与本次股份转让的 5 名股东（经禾里为老股东，其他为新股东）看好公司的发展前景对公司进行投资。本次股份转让价格为 25.35 元/股，按照公司投后估值 15 亿元定价，定价依据合理。

新增股东入股情况如下表所示：

序号	股东名称	入股时间	新增股份数量（股）	新增持股比例（%）
1	经禾里	2025 年 6 月	3,944,000	6.6667

序号	股东名称	入股时间	新增股份数量（股）	新增持股比例（%）
2	长沙泉仲投资		1,183,200	2.0000
3	苏州祥仲投资		946,560	1.6000
4	蓝三木易		887,400	1.5000
5	南京祥仲投资		236,640	0.4000

上述股份转让为各方的真实意思表示，不存在争议或潜在纠纷，新股东具备法律、法规规定的股东资格。

### 3、新增股东的基本情况

#### （1）长沙泉仲投资

截至报告期期末，长沙泉仲投资持有发行人118.32万股，持股比例为2.00%，其基本情况与出资情况如下：

##### ①基本情况

企业名称	长沙泉仲创业投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2025年3月12日
注册资本	<b>81,320</b> 万元
执行事务合伙人（普通合伙人）	苏州维特力新创业投资管理有限公司
注册地址	湖南省长沙市天心区芙蓉南路一段368号波波天下城1、5栋26003
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

##### ②出资情况

单位：万元

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额	出资比例
1	上海亿析股权投资有限公司	有限合伙人	18,000.00	<b>22.13%</b>
2	长沙市产业投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	14,500.00	<b>17.83%</b>
3	香飘飘食品股份有限公司	有限合伙人	10,000.00	<b>12.30%</b>
4	长沙天心新兴产业基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	<b>6.15%</b>
5	上海为仁民企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	<b>6.15%</b>
6	迪阿投资（珠海）有限公司	有限合伙人	5,000.00	<b>6.15%</b>
7	扬州市邗投肆创私募股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	<b>5,000.00</b>	<b>6.15%</b>
8	深圳市豪禧投资有限公司	有限合伙人	4,500.00	<b>5.53%</b>
9	西部证券投资（西安）有限公司	有限合伙人	3,000.00	<b>3.69%</b>

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额	出资比例
10	新华网亿连投资管理（天津）有限公司	有限合伙人	3,000.00	3.69%
11	湖南天鑫优服企业服务有限公司	有限合伙人	2,500.00	3.07%
12	刘丹	有限合伙人	1,000.00	1.23%
13	苏辉云	有限合伙人	1,000.00	1.23%
14	致欧家居科技股份有限公司	有限合伙人	1,000.00	1.23%
15	铭港企业管理（上海）有限公司	有限合伙人	1,000.00	1.23%
16	王晨露	有限合伙人	1,000.00	1.23%
17	苏州维特力新创业投资管理有限公司	普通合伙人	820.00	1.01%
合计			81,320.00	100.00%

长沙泉仲投资为私募投资基金，已于2025年5月12日在中国证券投资基金业协会备案，基金编号 SANQ22。

长沙泉仲投资的执行事务合伙人及私募基金管理人为苏州维特力新创业投资管理有限公司，已于2016年7月20日在中国证券投资基金业协会办理私募基金管理人登记，登记编号为P1032365。

截至报告期期末，苏州维特力新创业投资管理有限公司基本情况如下：

企业名称	苏州维特力新创业投资管理有限公司
统一社会信用代码	91320594MA1MLEBQ42
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册资本	10,000 万元人民币
成立日期	2016年5月25日
注册地址	苏州工业园区苏虹东路183号东沙湖股权投资中心19号楼244室
股权结构	卫哲 60%、朱海龙 40%
经营范围	创业投资管理、投资管理，资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
实际控制人	卫哲

## （2）苏州祥仲投资

截至报告期期末，苏州祥仲投资持有发行人 94.66 万股，持股比例为 1.60%，其基本情况与出资情况如下：

### ①基本情况

企业名称	苏州祥仲创业投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2020年11月11日
注册资本	146,000 万元

执行事务合伙人（普通合伙人）	太仓维仲投资管理有限公司
注册地址	苏州市太仓市城厢镇南郊文治路 55 号 909 室
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；股权投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

## ② 出资情况

单位：万元

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额	出资比例
1	太仓市产业投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	13.70%
2	义乌中国小商品城金融控股有限公司	有限合伙人	20,000.00	13.70%
3	上海东方证券创新投资有限公司	有限合伙人	10,000.00	6.85%
4	中新苏州工业园区开发集团股份有限公司	有限合伙人	10,000.00	6.85%
5	苏州娄城国发高新技术产业投资企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	6.85%
6	嘉兴市秀湖创业创新股权投资基金有限公司	有限合伙人	10,000.00	6.85%
7	苏州国际发展集团有限公司	有限合伙人	6,000.00	4.11%
8	招商证券投资有限公司	有限合伙人	5,000.00	3.42%
9	重庆市江津区私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	4,500.00	3.08%
10	宁波浦润投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	4,060.00	2.78%
11	珠海横琴任君淳铭股权投资基金（有限合伙）	有限合伙人	3,240.00	2.22%
12	太仓维仲投资管理有限公司	普通合伙人	3,200.00	2.19%
13	杭州联成华卓实业有限公司	有限合伙人	3,000.00	2.05%
14	宁波梅山保税港区惠欧投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	2.05%
15	唐盈元源（湖州）股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	2.05%
16	英科医疗科技股份有限公司	有限合伙人	3,000.00	2.05%
17	成都新潮生活圈文化传媒有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.37%
18	应一能	有限合伙人	2,000.00	1.37%
19	万柳军	有限合伙人	2,000.00	1.37%
20	北京泡泡玛特文化创意有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.37%
21	中新智地苏州工业园区有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.37%
22	宁波壹钏实业有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.37%
23	深圳市晓舟投资有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.37%
24	三亚启迪旭日投资中心（有限合伙）	有限合伙人	1,895.00	1.30%
25	北京德赛创新股权投资中心（有限合伙）	有限合伙人	1,500.00	1.03%
26	三亚启迪百利投资中心（有限合伙）	有限合伙人	1,105.00	0.76%
27	上海墨龙商务管理有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.68%

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额	出资比例
28	上海耀昭熹霖企业管理有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.68%
29	钱国兴	有限合伙人	1,000.00	0.68%
30	石一	有限合伙人	1,000.00	0.68%
31	余松	有限合伙人	1,000.00	0.68%
32	上海交大菡源创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	0.68%
33	上海庞臻企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	0.68%
34	江苏梦嘉控股集团有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.68%
35	珠海洲际福星投资有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.68%
36	苏州工业园区翔程众创企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	500.00	0.34%
<b>合计</b>			<b>146,000.00</b>	<b>100.00%</b>

苏州祥仲投资为私募投资基金，已于2021年2月9日在中国证券投资基金业协会备案，基金编号SNX284。

苏州祥仲投资的私募基金管理人为苏州维特力新创业投资管理有限公司，已于2016年7月20日在中国证券投资基金业协会办理私募基金管理人登记，登记编号为P1032365。

苏州祥仲投资的执行事务合伙人为太仓维仲投资管理有限公司，截至报告期末，太仓维仲投资管理有限公司基本情况如下：

企业名称	太仓维仲投资管理有限公司
统一社会信用代码	91320585MA22WB8599
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册资本	4,000万元人民币
成立日期	2020年10月30日
注册地址	苏州市太仓市城厢镇南郊文治路55号908室
股权结构	陈美琳60%、朱海龙40%
经营范围	一般项目：股权投资；以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
实际控制人	陈美琳

### （3）蓝三木易

截至报告期末，蓝三木易持有发行人88.74万股，持股比例为1.50%，其基本情况与出资情况如下：

#### ①基本情况

企业名称	上海蓝三木易私募基金合伙企业（有限合伙）
成立时间	2021年8月10日
注册资本	61,152万元
执行事务合伙人（普通合伙人）	扬州蓝易臻胜投资管理合伙企业（有限合伙）
注册地址	长三角一体化示范区（上海青浦）沪青平公路6663号1幢105室
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

## ② 出资情况

单位：万元

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额	出资比例
1	厦门建发新兴产业融合发展创业投资壹期合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	8,600.00	14.06%
2	上海创业投资有限公司	有限合伙人	7,990.00	13.07%
3	中金启元国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）	有限合伙人	7,900.00	12.92%
4	亳州市康安投资基金有限公司	有限合伙人	6,000.00	9.81%
5	大连泞笙企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	8.18%
6	厦门国升增长股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	8.18%
7	上海古致臻月企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	4,000.00	6.54%
8	昆山兴华投资咨询中心（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	4.91%
9	南京创润股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	4.91%
10	上海岩山科技股份有限公司	有限合伙人	3,000.00	4.91%
11	江苏南通海晟闲庭投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,400.00	3.92%
12	淄博景优股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,650.00	4.33%
13	泰安合一股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	1.64%
14	云南国际信托有限公司	有限合伙人	1,000.00	1.64%
15	扬州蓝易臻胜投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	612.00	1.00%
合计			61,152.00	100.00%

蓝三木易为私募投资基金，已于2021年12月2日在中国证券投资基金业协会备案，基金编号SSV753。

蓝三木易的私募基金管理人为上海蓝三木易私募基金管理有限公司，已于2016年6月27日在中国证券投资基金业协会办理私募基金管理人登记，登记编号为P1031985。

扬州蓝易臻胜投资管理合伙企业（有限合伙）为蓝三木易普通合伙人，截至报告期期末，扬州蓝易臻胜投资管理合伙企业（有限合伙）基本情况如下：

企业名称	扬州蓝易臻胜投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91321011MA265EPE5M
企业类型	有限合伙企业
注册资本	300 万元人民币
成立日期	2021-5-28
注册地址	扬州市蜀冈一瘦西湖风景名胜区瘦西湖路 195 号花都汇商务中心 7 号楼 99 室
股权结构	胡磊 95%、上海蓝三木易私募基金管理有限公司 5%
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
实际控制人	胡磊

#### （4）南京祥仲投资

截至报告期期末，南京祥仲投资持有发行人 23.66 万股，持股比例为 0.40%，其基本情况与出资情况如下：

##### ①基本情况

企业名称	南京祥仲创业投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2020 年 11 月 27 日
注册资本	36,500 万元
执行事务合伙人（普通合伙人）	太仓维仲投资管理有限公司
注册地址	中国（江苏）自由贸易试验区南京片区万寿路 15 号 D4 栋 B-157（信息申报）
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；股权投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

##### ②出资情况

单位：万元

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额	出资比例
1	淄博景现创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	8,120.00	22.25%
2	鸿合科技股份有限公司	有限合伙人	5,000.00	13.70%
3	冯栋	有限合伙人	3,000.00	8.22%
4	上海文棠企业管理中心（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	8.22%
5	广州盛高云源有限公司	有限合伙人	2,500.00	6.85%
6	上海永升物业管理有限公司	有限合伙人	2,500.00	6.85%
7	张家港泰康乾亨股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	5.48%

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额	出资比例
8	蔻歌食品（上海）有限公司	有限合伙人	1,500.00	4.11%
9	宁波浦润投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,500.00	4.11%
10	太仓维仲投资管理有限公司	普通合伙人	1,500.00	4.11%
11	王慧敏	有限合伙人	1,500.00	4.11%
12	南京扬子江创新创业投资基金（有限合伙）	有限合伙人	1,380.00	3.78%
13	重庆市江津区私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	2.74%
14	上海为仁民企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	2.74%
15	五芳斋集团股份有限公司	有限合伙人	1,000.00	2.74%
合计			36,500.00	100.00%

南京祥仲投资为私募投资基金，已于2021年2月9日在中国证券投资基金业协会备案，基金编号SNY974。

南京祥仲投资的私募基金管理人为苏州维特力新创业投资管理有限公司，已于2016年7月20日在中国证券投资基金业协会办理私募基金管理人登记，登记编号为P1032365。

南京祥仲投资的执行事务合伙人为太仓维仲投资管理有限公司，其基本情况详见本节“十一、发行人股本情况（五）发行人申报前十二个月新增股东情况”3、新增股东的基本情况（2）苏州祥仲投资”。

#### 4、新增股东的关联关系及是否存在股份代持情形

新股东与发行人其他股东、董事、高级管理人员、本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排，不存在股份代持情形。

#### （六）本次发行前各股东间的关联关系、一致行动关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，公司各股东间的关联关系、一致行动关系情况如下：

序号	股东名称	直接持股比例	间接持股比例	关联关系、一致行动关系
1	邓建	3.9942%	28.0090%	-
2	千分一投资	27.9595%	-	邓建持股99%并担任董事
3	千分一有为壹号	5.7932%	-	邓建持有5.68%的出资份额并担任执行事务合伙人

序号	股东名称	直接持股比例	间接持股比例	关联关系、一致行动关系
4	韩燕	-	0.2796%	邓建配偶，持有千分一投资1%股权
5	李强	1.1847%	0.6643%	-
6	千分一聚合管理	4.2044%	-	李强持有15.80%的出资份额并担任执行事务合伙人
7	莫小成	4.5224%	0.3876%	莫小成直接持有联胜共赢3.9172%的出资份额；莫小成持股99%且担任执行董事、总经理的深圳市一加易网络技术有限公司为联胜共赢执行事务合伙人，并持有联胜共赢4.1180%的出资份额
8	联胜共赢	4.8485%	-	
9	人才二号基金	3.2756%	-	深圳市高新投集团有限公司分别持有人才二号基金、深高投金圆投资、高新投创投18%、27%、100%的财产份额/股权，深圳市高新投集团有限公司控制的深圳市高新投人才股权投资基金管理有限公司、厦门市深高新投金圆创业投资有限公司分别担任人才二号基金、深高投金圆投资执行事务合伙人
10	深高投金圆投资	2.4569%	-	
11	高新投创投	2.3171%	-	
12	投控通产创投	2.3919%	-	执行事务合伙人均为深圳市投控东海投资有限公司
13	深湾文化创投	2.3919%	-	
14	东海共创投资	0.1399%	-	
15	民生投资	1.1959%	-	国联民生证券股份有限公司间接持有民生投资99.98%的股权；国联民生证券股份有限公司控制的民生股权投资基金管理有限公司担任苏州元创投投资私募基金管理人、执行事务合伙人，认缴出资比例为2.6923%
16	苏州元创投投资	1.1959%	-	
17	长沙泉仲投资	2.0000%	-	私募基金管理人均为苏州维特力新创业投资管理有限公司
18	苏州祥仲投资	1.6000%	-	
19	南京祥仲投资	0.4000%	-	

### （七）公开发售股份情况

本次发行不存在股东公开发售股份的情况。

### （八）私募基金备案情况

发行人股东千分一有为壹号、联胜共赢、千分一聚合管理、深高投圆兴投资、东海共创投资，出资均为其合伙人自有资金，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，未委托基金管理人管理其资产，也不存在担任私募基金管理人的情形。

发行人股东经禾里系其有限合伙人经纬（厦门）中小企业发展基金投资合伙

企业（有限合伙）和南京经纬创华投资合伙企业（有限合伙）下设的特殊目的载体，不属于私募投资基金。其中，经纬（厦门）中小企业发展基金投资合伙企业（有限合伙）为私募基金，于2022年3月24日在中国证券投资基金业协会完成备案，基金编号SVH817；南京经纬创华投资合伙企业（有限合伙）为私募基金，于2022年3月15日在中国证券投资基金业协会完成备案，基金编号SVH047。经纬（厦门）中小企业发展基金投资合伙企业（有限合伙）和南京经纬创华投资合伙企业（有限合伙）已就其通过特殊目的载体进行投资的行为，按照基金业协会要求履行申报手续。

发行人股东千分一投资、高新投创投、民生投资为有限责任公司，其股东以其自有资金对其出资，不存在以非公开方式募集资金或向第三方募集资金的情形，不存在委托第三方管理、运营其资产的情形。千分一投资、高新投创投、民生投资不属于私募投资基金或私募基金管理人，无需按相关法律法规的要求在中国证券投资基金业协会备案或登记。

发行人股东中的私募投资基金均已按照《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》及《私募投资基金信息披露管理办法》等法律法规履行了登记备案程序，具体情况如下：

序号	股东名称	基金编号	私募基金管理人	私募基金管理人登记编号
1	人才二号基金	SW1787	深圳市高新投人才股权投资基金管理有限公司	P1063038
2	深高投金圆投资	SQW251	深圳市高新投创投股权投资基金管理有限公司	P1070373
3	投控通产创投	SEK940	深圳市投控东海投资有限公司	P1017037
4	深湾文化创投	SCU583		
5	长沙泉仲投资	SANQ22	苏州维特力新创业投资管理有限公司	P1032365
6	苏州祥仲投资	SNX284		
7	南京祥仲投资	SNY974		
8	蓝三木易	SSV753	上海蓝三木易私募基金管理有限公司	P1031985
9	苏州元创投资	SVA701	民生股权投资基金管理有限公司	GC2600011640

#### （九）对赌协议及其解除情况

公司提交首次公开发行股票申请前，发行人历次增资、股权（份）转让过程中，发行人及其控股股东、实际控制人与部分股东之间仍存在股权回购等相关特别权利约定，具体如下：

## 1、对赌协议

2022年9月8日，高新投创投、人才二号基金、深高投金圆投资、深高投圆兴投资、投控通产创投、深湾文化创投、东海共创投资、民生投资、苏州元创投资对千分一有限增资，前述投资方与原股东及发行人签订了《关于深圳市千分一智能技术有限公司增资协议》（以下简称“《增资协议》”）《关于深圳市千分一智能技术有限公司增资协议之补充协议》（以下简称“《增资协议之补充协议》”）。

《增资协议》及《增资协议之补充协议》约定的回购条款如下：“若目标公司未能在2025年12月31日前（或甲方存续期满前，以二者较早的日期为准，但目标公司IPO已在申报期间的除外）实现IPO或被投资方事先同意的主体并购的，投资方有权要求目标公司以年化单利8%回购投资方持有的全部或部分股权，但须扣除甲方累计获得的分红及其他现金补偿款。为配合目标公司的后续上市工作，投资方同意，在公司向证监会或证券交易所提交上市申报材料，若本条款的约定构成上市障碍的，则本条款将自动终止。”

此外，《增资协议》及《增资协议之补充协议》还约定了其他特殊条款，包括股权转让限制、优先认购权、反稀释条款、优先清算权、投资方转让便利、平等对待条款等。

## 2、对赌协议解除

2025年9月11日，《增资协议》及《增资协议之补充协议》各签署方共同签署了《关于深圳市千分一智能技术有限公司增资协议之补充协议的补充约定》（以下简称“《补充约定》”），约定：自《补充约定》生效之日起，回购条款自动终止效力，且自始无效，其效力不可恢复，本终止效力的安排亦不可撤销；自公司向境内或境外证券交易所递交IPO申请材料之日起，《增资协议》及《补充协议》中其他特殊权利均自动终止效力，且其效力不可恢复，本终止效力的安排亦不可撤销。

上述回购条款已于2025年9月解除，并且在存续期内未触发过回购义务。

上述回购条款的解除不含有效力恢复条款，回购条款的解除过程不存在纠纷

或潜在纠纷，不会对发行人带来重大不利影响。

上述对赌条款已经全部解除，发行人不作为对赌条款当事人，且对赌条款不存在可能导致公司控制权变化的约定，不与市值挂钩，不存在严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。公司涉及的对赌条款符合《监管规则适用指引——发行类第4号》4-3对赌协议的相关要求。

#### （十）股东穿透核查情况

截至报告期期末，穿透计算后，发行人股东不超过200人。

#### （十一）内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

公司不存在内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股的情形。公司曾存在委托持股的情形，公司曾存在的委托持股具体情况如下：

##### 1、2014年12月，股权转让暨代持解除

2014年4月，千分一有限设立时，邓建委托詹梓煜代其持有千分一有限50%的股权（对应注册资本25万元）。

2014年12月5日，千分一有限股东会作出决议，同意詹梓煜将持有的千分一有限50%的股权转让给邓建，以解除股权代持关系。

##### 2、2015年3月，股权转让暨代持形成

2015年3月，邓建向詹梓煜、邓红涛、刘杨、陈天平转让部分千分一有限股权，上述4人享有的千分一有限股权由邓建代为持有，具体情况如下：

代持方	被代持方	代持比例
邓建	詹梓煜	10.00%
	邓红涛	8.00%
	刘杨	5.00%
	陈天平	5.00%

##### 3、2016年4月，股权转让暨代持形成

2016年4月，为激励千分一有限员工钟洪耀，邓建将其持有的千分一有限5%的股权无偿转让给钟洪耀，钟洪耀享有的千分一有限股权由邓建代为持有。

本次股权转让后，千分一有限股权代持情况如下：

代持方	被代持方	代持比例
邓建	詹梓煜	10.00%
	邓红涛	8.00%
	刘杨	5.00%
	陈天平	5.00%
	钟洪耀	5.00%

#### 4、2016年7月-2017年6月，增资、退股、代持情况

2016年7月，符祥孝、邓建、詹梓煜、邓红涛、刘杨、陈天平、钟洪耀和千分一有限签署《增资合同》，约定符祥孝向千分一有限增资200万元，取得千分一有限20%的股权。为简化工商登记手续，符祥孝取得的该部分千分一有限股权全部由邓建代为持有。

2017年6月，因符祥孝与其他股东就千分一有限经营理念存在差异，经协商确定，千分一有限以220万元回购符祥孝持有的千分一有限20%股权，符祥孝不再为公司股东，邓建与符祥孝股权代持关系解除。

本次股权转让后，千分一有限股权代持情况如下：

代持方	被代持方	代持比例
邓建	詹梓煜	10.00%
	邓红涛	8.00%
	刘杨	5.00%
	陈天平	5.00%
	钟洪耀	5.00%

#### 5、2017年7月，增资、股权转让暨代持形成

##### （1）莫小成增资

2017年6月，外部投资人莫小成向邓建支付300万元，委托邓建代为向千分一有限提供借款。2017年7月，经股东协商确认，莫小成以债权转股权的方式取得千分一有限20%的股权。

##### （2）股权转让

为激励核心员工詹梓煜、李林，邓建将持有的千分一有限 3%、2%的股权分别无偿转让给詹梓煜、李林，邓建承担对千分一有限该部分股权的实缴出资义务。

本次增资及股权转让，詹梓煜、邓红涛享有的千分一有限股权不因莫小成增资入股而被稀释；邓建、刘杨、陈天平、钟洪耀所享有的千分一有限股权因莫小成增资入股而被稀释。

为简化工商登记手续，外部投资人莫小成及前述员工股东持有的千分一有限股权均由邓建代持。

本次增资及股权转让完成后，千分一有限股权代持情况如下：

代持方	被代持方	代持发行人持股比例
邓建	莫小成	20.00%
	詹梓煜	13.00%
	邓红涛	8.00%
	刘杨	4.00%
	陈天平	4.00%
	钟洪耀	4.00%
	李林	2.00%

## 6、2017年11月，增资暨代持形成

2017年11月，高俊国、童话分别向千分一有限增资1,000万元、100万元，以取得千分一有限10%、1%的股权；高俊国、童话分别取得的股权在千分一有限下一轮融资时享有不被稀释的特别权利；为简化工商登记手续，高俊国、童话享有的千分一有限股权均由邓建代持。

本次增资完成后，千分一有限股权代持情况如下：

代持方	被代持方	代持发行人持股比例
邓建	莫小成	17.80%
	詹梓煜	11.57%
	高俊国	10.00%
	邓红涛	7.12%
	刘杨	3.56%
	陈天平	3.56%
	钟洪耀	3.56%
	李林	1.78%
	童话	1.00%

### 7、2019年4月，增资暨代持形成

2019年4月至6月，莫小成向千分一有限增资500万元，取得千分一有限2.5%的股权，由邓建代持。

高俊国、童话2017年11月取得的千分一有限10%、1%股权在本轮融资时享有不被稀释的特别权利。

经各方协商，莫小成新享有的2.5%股权及高俊国、童话原享有的10%、1%股权在千分一有限下一轮融资时享有不被稀释的特别权利。

本次增资后，千分一有限股权代持情况如下：

代持方	被代持方	代持发行人持股比例
邓建	莫小成	19.800%
	詹梓煜	11.245%
	高俊国	10.000%
	邓红涛	6.920%
	刘杨	3.460%
	陈天平	3.460%
	钟洪耀	3.460%
	李林	1.730%
	童话	1.000%

### 8、2019年12月，增资、股权转让暨代持形成

2019年12月，高俊国向千分一有限增资300万元，取得千分一有限1%的股权，由邓建代持。

莫小成2019年4月新享有的2.5%股权及高俊国、童话原享有的10%、1%股权在本轮融资时享有不被稀释的特别权利。

本次增资及股权转让完成后，千分一有限股权代持情况如下：

代持方	被代持方	代持比例
邓建	莫小成	19.600%
	詹梓煜	11.115%
	高俊国	11.000%
	邓红涛	6.840%
	刘杨	3.420%
	陈天平	3.420%

代持方	被代持方	代持比例
	钟洪耀	3.420%
	李林	1.710%
	童话	1.000%

#### 9、2020年7月，股权转让暨代持解除

2020年7月，经协商确定，邓建以8.05万元的价格受让陈天平所享有的千分一有限3.42%的股权，陈天平不再为千分一有限股东，邓建与陈天平股权代持关系解除。

本次股权转让完成后，千分一有限股权代持情况如下：

代持方	被代持方	代持比例
邓建	莫小成	19.6000%
	詹梓煜	11.1150%
	高俊国	11.0000%
	邓红涛	6.8400%
	刘杨	3.4200%
	钟洪耀	3.4200%
	李林	1.7100%
	童话	1.0000%

#### 10、2021年1月，股权转让暨部分代持解除

2021年1月，邓建和外部投资人协商通过如下方式解除股权代持：莫小成享有的千分一有限19.6%的股权中的13%的股权由莫小成及其指定的深圳市一加易网络技术有限公司通过联胜共赢间接持有；高俊国享有的千分一有限11%的股权全部由高俊国通过联胜共赢间接持有；童话享有的千分一有限1%的股权全部由童话通过联胜共赢间接持有。本次股权代持解除构成如下：

转让方	受让方	被代持方	还原股权比例
邓建	联胜共赢	莫小成	13.00%
		高俊国	11.00%
		童话	1.00%
合计			25.00%

2021年1月，邓建将其代莫小成、高俊国、童话合计持有的千分一有限25%的股权以1元转让给联胜共赢。本次股权转让后，除莫小成享有的6.6%股权尚由邓建代持外，外部投资人享有的其他股权均已经解除代持关系，各方对历史股

权代持及解除事宜不存在任何争议、纠纷或潜在纠纷。

## 11、2021年8月，股权转让暨剩余代持解除

### （1）邓建与詹梓煜、刘杨、钟洪耀、李林、莫小成的股权代持解除

邓建直接向詹梓煜、刘杨、钟洪耀、李林和莫小成转让其代持的千分一有限股权，以解除股权代持关系，詹梓煜、刘杨、钟洪耀、李林和莫小成均直接持有千分一有限股权，具体转让情况如下：

转让方	受让方	受让股权比例
邓建	詹梓煜	11.115%
	莫小成	6.600%
	钟洪耀	3.420%
	刘杨	3.420%
	李林	1.710%

### （2）邓建与邓红涛股权代持解除

邓建和邓红涛设立千分一有为壹号，邓红涛通过千分一有为壹号间接持有千分一有限股权，以解除股权代持关系，即邓建应将其代邓红涛持有的千分一有限6.84%的股权转让给千分一有为壹号。

本次股权转让完成后，千分一有限各股东代持关系解除，各股东对历史股权代持及解除事宜不存在任何异议，对股权权属不存在任何纠纷或潜在纠纷。

## 十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介

#### 1、董事会成员

截至本招股说明书签署日，公司董事会由6名董事组成，其中独立董事2名。公司董事会成员简要情况如下：

姓名	职务	提名人	任职期限
邓建	董事长	邓建	2025年2月至2028年2月
詹梓煜	董事	邓建	2025年2月至2028年2月
李强	董事	邓建	2025年2月至2028年2月
李娜	职工代表董事	职工代表大会	2025年5月至2028年2月

姓名	职务	提名人	任职期限
黄亚平	独立董事	千分一投资	2025年5月至2028年2月
徐继宏	独立董事	千分一投资	2025年5月至2028年2月

公司董事简历如下：

**邓建先生**，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中南大学，本科学历。2010年7月至2014年3月，任普联技术有限公司采购工程师；2014年4月至2025年1月，任千分一有限执行董事、总经理；2025年2月至今，任公司董事长、总经理。

**詹梓煜先生**，1989年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华南理工大学，本科学历。2010年8月至2016年2月，任普联技术有限公司产品经理；2016年3月至今，任公司研发中心总监；2025年2月至今，任公司董事。

**李强先生**，1987年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京大学，硕士学历。2010年8月至2012年6月，任普联技术有限公司计划专员；2013年5月至2014年12月，任深圳市泛特宏景咨询有限公司AICPA讲师；2016年8月至今，任公司财务总监；2025年2月至今，任公司董事、董事会秘书。

**李娜女士**，1993年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南师范大学，本科学历。2016年1月至今，历任公司销售助理、交付主管；2025年2月至2025年5月，任公司职工代表监事；2025年5月至今，任公司职工代表董事。

**黄亚平女士**，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国政法大学，本科学历。1991年9月至1993年12月，任深圳市金融房地产律师事务所律师助理、律师；1994年1月至2011年3月，任广东金地律师事务所合伙人；2011年4月至今，任北京观韬（深圳）律师事务所负责人、管理合伙人；2024年5月至今，任中国电子华大科技有限公司独立非执行董事；2025年5月至今，任公司独立董事。

**徐继宏先生**，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉理工大学，本科学历。2011年1月至2013年9月，任广东正中珠江会计师事务所有限公司高级经理；2013年10月至2020年9月，任广东正中珠江会计师事务所

（特殊普通合伙）高级经理；2020年9月至今，任华兴会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人；2022年12月至今，任广州正华管理咨询有限公司监事；2024年5月至今，任四会富仕电子科技股份有限公司独立董事；2025年5月至今，任公司独立董事。

## 2、董事会审计委员会成员

2025年5月11日，公司召开2024年年度股东会，审议通过了《关于修订公司章程的议案》，根据《公司法》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》的相关规定，结合公司实际情况，公司将不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使。

截至本招股说明书签署日，董事会审计委员会由3名董事组成，其中独立董事2名，具体情况如下：

姓名	职务	任职期限
徐继宏	审计委员会主任成员	2025年5月至2028年2月
黄亚平	审计委员会成员	2025年5月至2028年2月
李娜	审计委员会成员	2025年5月至2028年2月

上述董事会审计委员会成员简历详见本节“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况·（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介·1、董事会成员”。

## 3、高级管理人员

截至本招股说明书签署日，公司现有高级管理人员3名，具体情况如下：

姓名	职务	任职期限
邓建	总经理	2025年2月至2028年2月
李强	董事会秘书、财务总监	2025年2月至2028年2月
邓红涛	副总经理	2025年5月至2028年2月

邓建先生，简历具体情况详见本节“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况·（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介·1、董事会成员”。

李强先生，简历具体情况详见本节“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况·（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介·1、

董事会成员”。

**邓红涛先生**，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖北省税务学校，中专学历。2009 年 5 月至 2016 年 3 月，任东莞市立华塑胶制品有限公司销售经理；2016 年 8 月至今，任公司销售总监；2025 年 5 月至今，任公司副总经理。

#### 4、其他核心人员

公司其他核心人员为核心技术人员，截至本招股说明书签署日，公司现有核心技术人员 3 名，具体情况如下：

姓名	职务
詹梓煜	董事、研发中心总监
李卓珺	研发中心开发经理
黄彦鑫	研发中心结构经理

**詹梓煜先生**，简历具体情况详见本节“十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况·（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介·1、董事会成员”。

**李卓珺先生**，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京理工大学，本科学历。2011 年 7 月至 2015 年 6 月，任普联技术有限公司系统硬件工程师；2015 年 6 月至 2016 年 4 月，任深圳一电航空技术有限公司射频工程师；2016 年 4 月至 2017 年 3 月，任深圳市寒武纪智能科技有限公司硬件经理；2017 年 4 月至 2019 年 8 月，任深圳市简睿科技有限公司硬件总监；2019 年 8 月至今，任公司研发中心开发经理。

**黄彦鑫先生**，1990 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华中科技大学，本科学历。2011 年 7 月至 2014 年 6 月，任普联技术有限公司结构工程师；2014 年 6 月至 2020 年 3 月，任深圳市大疆创新科技有限公司结构工程师；2020 年 3 月至 2020 年 9 月，任深圳市农博创新科技有限公司研发经理；2020 年 9 月至今，任公司研发中心结构经理。

## （二）董事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况及所兼职单位与公司的关联关系

截至本招股说明书签署日，公司董事、高级管理人员及其他核心人员主要兼职情况如下：

姓名	公司任职	兼职单位	兼任职务	除任职外，兼职单位与公司关系
邓建	董事长、总经理	千分一投资	董事	公司控股股东
		千分一有为壹号	执行事务合伙人	公司股东
李强	董事、董事会秘书、财务总监	千分一聚合管理	执行事务合伙人	公司股东
黄亚平	独立董事	北京观韬（深圳）律师事务所	负责人、管理合伙人	无其他关联关系
		中国电子华大科技有限公司	独立非执行董事	无其他关联关系
徐继宏	独立董事	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人	无其他关联关系
		四会富仕电子科技股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
		广州正华管理咨询有限公司	监事	无其他关联关系

## （三）董事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在亲属关系。

## （四）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近三年涉及行政处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况

最近三年，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在行政处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况。

## 十三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的协议及履行情况

截至本招股说明书签署日，除独立董事外，公司其他董事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订了《劳动合同》和《知识产权与保密协议》。独立董事与公司签订了《独立董事聘任合同》。除此之外，未签订其他对投资者做出价值判断和投资决策有重大影响的协议。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的协议均正常履行，不存在违约情况。

#### 十四、董事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股情况

截至报告期期末，公司董事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人的股份情况如下：

姓名	职务/亲属关系	直接持股比例	间接持股比例	合计持股比例
邓建	董事长、总经理	3.9942%	28.0090%	32.0032%
韩燕	计划部经理、邓建配偶	-	0.2796%	0.2796%
詹梓煜	董事、研发中心总监	7.8792%	-	7.8792%
李强	董事、董事会秘书、财务总监	1.1847%	0.6643%	1.8490%
李娜	职工代表董事、交付主管	-	0.0841%	0.0841%
邓红涛	副总经理、销售总监	-	5.4642%	5.4642%
李卓珺	研发中心开发经理	-	0.2102%	0.2102%
黄彦鑫	研发中心结构经理	-	0.3364%	0.3364%

截至报告期期末，上述人员所持公司股份不存在质押、冻结或发生诉讼纠纷的情况。

#### 十五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员变动情况

##### （一）董事变动情况

最近三年，公司董事变动情况如下：

变动时间	变动依据	变动情况	变动前人员	变动后人员
2025年2月	成立大会暨2025年第一次临时股东会	新增詹梓煜、李强为董事	邓建	邓建、詹梓煜、李强
2025年5月	职工代表大会	新增李娜为职工代表董事	邓建、詹梓煜、李强	邓建、詹梓煜、李强、李娜、黄亚平、徐继宏
	2024年年度股东会	新增黄亚平、徐继宏为独立董事		

上述变动系为了完善公司治理结构聘任董事及独立董事，对发行人的持续经营管理和本次发行上市不构成重大不利影响。

##### （二）监事变动情况

最近三年，公司监事变动情况如下：

变动时间	变动依据	变动情况	变动前人员	变动后人员
2025年2月	成立大会暨2025年第一次临时股东大会	新增张捷、黄彦鑫为监事，詹梓煜不再任监事	詹梓煜	李娜、张捷、黄彦鑫
	职工代表大会	新增李娜为职工代表监事		
2025年5月	2024年年度股东会	取消监事会	李娜、张捷、黄彦鑫	-

2025年5月11日，公司召开2024年年度股东会，审议通过了《关于修订公司章程的议案》，根据《公司法》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》的相关规定，结合公司实际情况，公司将不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使。

### （三）高级管理人员变动情况

最近三年，公司高级管理人员变动情况如下：

变动时间	变动依据	变动情况	变动前人员	变动后人员
2025年2月	第一届董事会第一次会议	邓建任总经理，李强任董事会秘书、财务总监	邓建、李强	邓建、李强
2025年5月	第一届董事会第二次会议	邓红涛任副总经理	邓建、李强	邓建、李强、邓红涛

上述变动系公司股改重新选聘并完善公司内部治理结构，对发行人的持续经营管理和本次发行上市不构成重大不利影响。

### （四）其他核心人员变动情况

最近三年，公司其他核心人员未发生变化。

## 十六、董事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、高级管理人员及其他核心人员其他对外投资情况如下：

单位：万元

姓名	公司职务	对外投资企业	注册资本	出资比例
邓建	董事长、总经理	千分一投资	10.00	99.00%
		千分一有为壹号	10.00	5.68%
李强	董事、董事会秘书、财务总监	千分一聚合管理	500.00	15.80%
		广州银月亮企业管理合伙企业（有限合伙）	1,015.00	2.96%
李娜	职工代表董事、	千分一聚合管理	500.00	2.00%

姓名	公司职务	对外投资企业	注册资本	出资比例
	交付主管			
徐继宏	独立董事	广州正华管理咨询有限公司	10.00	20.00%
		广州创钰铭嘉创业投资合伙企业（有限合伙）	3,010.00	8.31%
		华兴会计师事务所（特殊普通合伙）	2,146.60	1.37%
邓红涛	副总经理、销售总监	千分一有为壹号	10.00	94.32%
李卓珺	研发中心开发经理	千分一聚合管理	500.00	5.00%
黄彦鑫	研发中心结构经理	千分一聚合管理	500.00	8.00%

上述企业与公司均不存在利益冲突。

## 十七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬组成、确定依据及所履行的程序

截至本招股说明书签署日，公司无监事；除独立董事外，公司未单独发放董事津贴。公司依据相关薪酬管理制度，经各部门主管、总经理等逐级审批，同时参照当地平均薪酬水平，制定员工的薪酬结构。在公司任职的董事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬由基本工资、相关津贴（岗位津贴、技能津贴、特殊津贴等）及奖金组成。

根据《公司章程》的规定，股东会是公司的权力机构，决定有关董事、监事的报酬事项。根据公司《董事会薪酬与考核委员会工作细则》，薪酬与考核委员会负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核，制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案并提交董事会审议，向董事会报告工作并对董事会负责。

### （二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员报告期内薪酬总额占发行人利润总额的情况

报告期内，公司时任董事、取消监事会前在任的监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬总额及占当期利润总额比重情况如下：

单位：万元

项目	2025年	2024年	2023年
薪酬总额	966.24	801.77	654.19
利润总额	15,828.36	11,755.80	3,624.59
占比	6.10%	6.82%	18.05%

### （三）最近一年从发行人及其关联企业领取薪酬的情况

公司时任董事、取消监事会前在任的监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年从公司领取薪酬情况如下：

单位：万元

姓名	职务	2025年薪酬
邓建	董事长、总经理	110.69
詹梓煜	董事、研发中心总监、时任监事，核心技术人员	244.51
李强	董事、董事会秘书、财务总监	238.00
李卓珺	研发中心开发经理，核心技术人员	104.65
黄彦鑫	研发中心结构经理，核心技术人员	104.65
邓红涛	副总经理	88.83
李娜	职工代表董事	45.57
张捷	时任监事	19.74
徐继宏	独立董事	4.80
黄亚平	独立董事	4.80
合计		966.24

除上述薪酬情况外，公司董事、高级管理人员与其他核心人员未在公司享受其他待遇或退休金计划，不存在从关联企业中领取薪酬的情况。

## 十八、发行人股权激励情况

### （一）公司已经制定并实施的股权激励安排

#### 1、员工持股平台

公司存在股权激励情形，受激励的公司员工通过员工持股平台千分一聚合管理持有公司股权，千分一聚合管理持有公司 4.20% 的股份。截至报告期期末，千分一聚合合伙人情况如下：

序号	姓名	出资金额（万元）	出资比例	合伙人性质
1	樊昱孝	100.00	20.00%	有限合伙人

序号	姓名	出资金额（万元）	出资比例	合伙人性质
2	李强	79.00	15.80%	普通合伙人
3	张捷	55.00	11.00%	有限合伙人
4	黄彦鑫	40.00	8.00%	有限合伙人
5	杨帅	40.00	8.00%	有限合伙人
6	徐亚东	40.00	8.00%	有限合伙人
7	苏俊伟	35.00	7.00%	有限合伙人
8	李卓珺	25.00	5.00%	有限合伙人
9	黄健	15.00	3.00%	有限合伙人
10	李娜	10.00	2.00%	有限合伙人
11	王江南	10.00	2.00%	有限合伙人
12	陆佳亮	10.00	2.00%	有限合伙人
13	张荣捷	10.00	2.00%	有限合伙人
14	陈良武	10.00	2.00%	有限合伙人
15	任亚炎	8.00	1.60%	有限合伙人
16	胡定	5.00	1.00%	有限合伙人
17	丁新满	5.00	1.00%	有限合伙人
18	刘江涛	3.00	0.60%	有限合伙人
合计		500.00	100.00%	-

千分一聚合合伙人不存在非发行人员工的情形。

## 2、股权锁定期

发行人员工持股平台千分一聚合管理设立后，分别于2021年9月、2023年12月分两批进行股份授予。

2021年9月，发行人、邓建与第一批股权激励的10名员工签订《限制性权益授予协议》，被激励员工在公司及其子公司持续服务不低于5年（60个月）。

2023年12月，发行人、邓建与第二批股权激励的15名员工签订《限制性权益授予协议》，被激励员工在公司及其子公司持续服务不低于4年（48个月）。

千分一聚合管理关于股份锁定期的承诺详见本招股说明书“第十二节 附件·三、与投资者保护相关的承诺·（一）股份锁定及减持事项的承诺”。

## 3、人员离职后股权处理约定

根据《限制性权益授予协议》，人员离职后股权处理约定如下：

## “5.2 被动减持、退出

5.2.1 被动减持、退出是指甲方与丙方或其附属公司因第 5.4.1 条约定情形以外的原因解除、终止劳动关系或不能持有标的份额或激励股权的情形，包括但不限于以下情形：

（1）甲方主动离职；

（2）甲方劳动合同到期未续签而离职；

（3）甲方患病或者负伤，在规定的医疗期满后不能从事原工作，也不能从事由公司另行安排的工作；

（4）甲方丧失劳动能力或行为能力或死亡的；

（5）甲方达到法定退休年龄向公司申请退休；

（6）甲方有合伙企业法或合伙协议规定的退伙或当然退伙之情形。

5.2.2 相关情形发生时，如甲方的服务期尚未届满，或者丙方尚未上市，戊方有权在相关情形发生之日起 30 日内以如下计算方式计算的转让价格，要求其或指定的第三人受让甲方持有的全部或部分标的份额，并将转让价款支付给甲方、甲方监护人（适用于甲方丧失民事行为能力的情形）、甲方指定的受益人（适用于死亡且指定受益人的情形）或继承人（适用于死亡且未指定受益人的情形）：

转让价格=原始取得价×(1+3%×持股期间)

在上述公式中，3%指按持股期间累计计算 3%的单利；持股期间指甲方就相应标的份额向丙方实际支付原始取得价之日起至相关情形发生之日之间的期间日÷365 天。”

## （二）股权激励安排的影响

### 1、股权激励对公司经营状况的影响

公司上述股权激励计划的实施，使员工能够分享公司的发展成果，建立了长效激励机制，有利于调动员工的积极性，增强公司凝聚力，稳定公司人才队伍，增强公司对人才的吸引力，对公司生产经营产生积极影响。

## 2、股权激励对公司财务状况的影响

报告期内，公司已就员工入股中入股价格低于公允价值的部分确认了股份支付，并在服务期内进行摊销，具体情况如下：

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	2023 年
股份支付金额	<b>438.63</b>	437.84	178.22
利润总额（剔除股份支付的影响）	<b>16,266.99</b>	12,193.64	3,802.81
占比	<b>2.70%</b>	3.59%	4.69%

## 3、股权激励对公司控制权变化的影响

股权激励实施前后，公司实际控制人未发生变化，股权激励对公司控制权无影响。

### （三）申报前制定、上市后实施的股票期权激励计划

公司员工持股平台不涉及上市后行权的条款，不影响公司上市后的股权结构。

除上述情况外，截至本招股说明书签署日，公司不存在正在执行的对董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员、核心技术人员和员工实行的其他股权激励及其他制度安排，亦不存在其他上市后的行权安排。

## 十九、发行人员工情况

### （一）员工人数及变化情况

报告期各期末，公司员工人数变化情况如下：

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
人数（人）	<b>919</b>	569	506

### （二）员工专业结构

截至报告期期末，公司员工专业结构如下：

专业类别	人数（人）	占员工总数比例
生产人员	<b>622</b>	<b>67.68%</b>
研发人员	<b>164</b>	<b>17.85%</b>
行政与管理人员	<b>78</b>	<b>8.49%</b>
销售人员	<b>55</b>	<b>5.98%</b>

专业类别	人数（人）	占员工总数比例
合计	919	100.00%

### （三）发行人执行社会保障制度、住房公积金等情况

#### 1、公司社保和公积金缴纳情况

报告期各期末，公司员工社会保险和住房公积金的缴纳情况如下：

单位：人

时间	项目	社会保险	住房公积金
2025 年末	缴纳人数	907	876
	员工人数	919	919
	缴纳比例	98.69%	95.32%
2024 年末	缴纳人数	548	218
	员工人数	569	569
	缴纳比例	96.31%	38.31%
2023 年末	缴纳人数	485	172
	员工人数	506	506
	缴纳比例	95.85%	33.99%

截至报告期期末，公司未为全部员工缴纳社会保险或住房公积金的主要原因包括：（1）新入职未开户或资料不齐无法缴纳；（2）中国台湾籍员工未在境内办公，无需缴纳。

报告期，公司应缴未缴社保、公积金金额占同期利润总额的比例如下：

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	2023 年
社保和公积金应缴未缴金额	80.67	63.98	50.82
利润总额	15,828.36	11,755.80	3,624.59
占比	0.51%	0.54%	1.40%

报告期，公司社保及住房公积金应缴未缴的金额占利润总额的比例较低，对公司的业绩影响较小。

#### 2、公司社保和公积金合规情况

根据“信用广东”官网出具的《公共信用信息查询报告（无违法违规记录版）》，报告期内公司及其境内子公司在人力资源社会保障领域、医疗保障领域和住房公积金领域没有因违反相关法律法规而受到行政处罚的记录。

### 3、公司控股股东、实际控制人关于社保和公积金缴纳情况的承诺

公司控股股东千分之一投资、实际控制人邓建承诺：若发行人或其子公司被劳动保障部门、住房公积金部门等社会保险金、住房公积金主管部门或发行人及其子公司的员工本人要求为其员工补缴或者被追缴本次发行及上市前应缴而未缴、未足额缴纳的社会保险金、住房公积金的，或者本次发行及上市前因其未能为部分员工缴纳社会保险金、住房公积金而受到劳动保障部门、住房公积金部门等社会保险金、住房公积金主管部门行政处罚的，则对于由此所造成的发行人或其子公司之一切费用开支、经济损失，本企业/本人将全额承担，保证发行人或其子公司不因此遭受任何损失；同时，本企业/本人亦将促使发行人及其子公司全面执行法律、法规及其他规范性文件所规定的社会保障制度，为全体符合要求的员工建立社会保险金账户及住房公积金账户，缴存社会保险金及住房公积金。

## 第五节 业务与技术

### 一、发行人的主营业务、主要产品或服务的基本情况

#### （一）主营业务概况

公司是一家全球领先的智能笔技术方案供应商，专注于提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验。公司深耕行业逾十年，持续进行技术创新，推动智能笔在商务办公、教育、设计及众多生活场景广泛普及，让思想直达笔尖。



智能笔作为智能终端生态体系的核心元素，已深度融入商务办公、教育、设计及众多生活场景。在商务办公领域，智能笔作为智慧办公生态体系的重要组成部分，在听觉、触觉、视觉等感官维度达到拟真体感，又在信息抓取、笔势交互、信息处理等办公场景中具备创新智能性，显著提升了工作效率和办公体验；在教育领域，以 AI 学习机为核心的智慧教育正在快速普及，灵动便捷的智能笔在互动学习、课件批改、书写绘画等教育场景中，助力师生更好地完成知识传授与吸收；在设计领域，应用场景覆盖游戏开发、AR/VR、建筑设计、影视创作等，智能笔具有高精度压感输入、多模态自然交互、云端协同及便携性等特征，可显著提升创作效率，推动创意设计方式的变革。

随着 AI 深度嵌入智能设备终端，智能笔已成为用户与智能设备终端 AI 进行交互的重要接口。智能笔通过麦克风、六轴传感器等多元感知模块，可精准捕捉用户的操作意图（如语音、力度、倾斜角度、手势轨迹等），经过 AI 的实时意

图解析，实现智能笔与智能终端设备自然、流畅、智能的精准交互体验。例如，在搭配平板电脑时，用户在任意界面通过手势激活相关状态，即可用智能笔对屏幕上的文字进行圈选，系统将触发 AI 翻译或 AI 总结功能；用户通过转动智能笔即可擦除相关内容，向上滑动智能笔可复制内容，向下滑动可粘贴内容，轻捏调取便捷工具栏，将物理操作与 AI 功能深度融合。

基于不同的应用场景，公司智能笔产品搭配平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备，如亚马逊/联想/vivo/OPPO Pad、OPPO 折叠屏手机、惠普/华硕笔记本电脑、作业帮/学而思学习机等市场主流、前沿产品，以实现相应的智能感知与交互功能。公司已积累了亚马逊、联想、华硕、惠普、OPPO、vivo、科大讯飞、作业帮、好未来、猿辅导、读书郎、新东方等丰富的优质客户资源，客户对公司的技术实力、产品质量及交付能力等较为认可，订单量持续增长。

#### 公司知名客户



依托强大的技术实力，公司积极推动智能笔自有品牌建设。针对不同的销售区域、产品类型等业务划分，公司构建了 metapen、idrawgear、Penoval 及 MAXEYE 四大智能笔品牌，自有品牌智能笔主要通过亚马逊等电商平台销向国内外消费者，销量持续增长，市场认可度不断提升，其中 metapen 品牌已成为亚马逊平台中的畅销品牌。

## 公司智能笔自有品牌

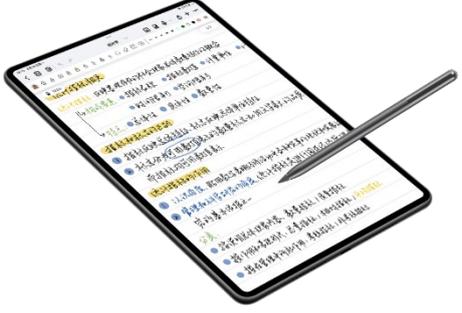


公司坚持“科技创新，智能制造”的经营理念，高度重视研发团队的建设及知识产权保护。截至报告期期末，公司共有研发人员 164 人，占员工总数的 17.85%，本科及以上学历的研发人员占比超过 85%；公司已获授权发明专利 53 项，积累了新形态压力传感器、Haptic 触觉反馈算法、多传感器融合算法等多项行业领先的核心技术。

公司获得了政府部门、知名客户及主流电商平台颁发的各项荣誉。公司系国家级专精特新“小巨人”企业、广东省主动式电容触控笔工程技术研究中心、深圳市制造业单项冠军，获得知名客户联想颁发的“卓越新品导入奖”、OPPO 颁发的“创新质量”、vivo 颁发的“最佳创新奖”、好未来颁发的“优秀供应商”、科大讯飞颁发的“优秀供应商”等，获得主流电商平台亚马逊颁发的“全球拓展之星”等。

## （二）主要产品

公司智能笔产品应用于商务办公、教育、设计及众多生活场景，主要搭配于平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备，具体如下：

搭配产品类型		产品展示
平板电脑	Android 平板	
	iPad	
学习机		
笔记本电脑		
智能手机		

### （三）主营业务收入构成情况

#### 1、分搭配产品的构成情况

报告期内，公司主营业务收入分搭配产品的构成如下：

单位：万元

公司产品	搭配产品	2025年		2024年		2023年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
智能笔	平板电脑	55,338.63	55.17%	36,818.11	59.22%	17,523.70	56.16%
	学习机	19,965.18	19.90%	11,635.81	18.72%	5,558.72	17.82%
	笔记本电脑	18,156.74	18.10%	10,500.21	16.89%	6,209.80	19.90%
	其他	1,680.16	1.67%	1,269.68	2.04%	1,042.12	3.34%
	总计	95,140.71	94.85%	60,223.80	96.87%	30,334.35	97.22%
配件及智能生活产品		5,169.25	5.15%	1,944.80	3.13%	866.78	2.78%
合计		100,309.96	100.00%	62,168.60	100.00%	31,201.12	100.00%

报告期内，公司智能笔产品主要搭配平板电脑、学习机、笔记本电脑等智能终端设备，合计占智能笔销售收入的比例平均超过 95%；公司配件及智能生活产品的销售金额占主营业务收入的比例较小。

#### 2、分销售模式构成情况

报告期内，公司主营业务收入分销售模式的构成如下：

单位：万元

销售模式	2025年		2024年		2023年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
线下销售	74,755.81	74.52%	46,177.35	74.28%	23,785.55	76.23%
线上销售	25,554.15	25.48%	15,991.25	25.72%	7,415.57	23.77%
合计	100,309.96	100.00%	62,168.60	100.00%	31,201.12	100.00%

报告期内，公司以线下销售为主，线下模式销售收入占比平均超过 80%；公司线上销售模式中，主要通过亚马逊等境内外主流的电商平台向全球各地销售自有品牌产品，报告期线上销售占比整体呈上升趋势。

#### 3、分销售区域构成情况

报告期内，公司主营业务收入分销售区域的构成如下：

单位：万元

销售区域	2025年		2024年		2023年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
境内销售	<b>34,780.87</b>	<b>34.67%</b>	21,631.99	34.80%	12,422.20	39.81%
境外销售	<b>65,529.08</b>	<b>65.33%</b>	40,536.61	65.20%	18,778.92	60.19%
合计	<b>100,309.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,168.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,201.12</b>	<b>100.00%</b>

报告期，公司以境外销售为主，境外销售占比超过60%，销售区域主要包括中国境内保税区、亚洲、欧洲及美洲等地区。

#### （四）主要经营模式

公司作为全球领先的智能笔技术方案供应商，与国内外知名智能终端设备品牌商以ODM模式进行合作；同时，公司还构建了智能笔及智能生活产品自有品牌，产品通过亚马逊等主流电商平台销往国内外消费者。

##### 1、采购模式

公司采购的主要原材料包括IC、塑胶结构件、电子料、五金结构件等，原材料规格、型号、种类较多，通常采取“以产定采”的采购模式，即结合按照客户订单制定的生产计划、供应商供货周期、公司安全库存要求等因素制定并执行采购计划。

公司制定并执行《采购管理办法》《外发物料加工管理办法》《供应商开发及表现管理办法》《非库存产品和服务供应商开发与管理办法》等采购管理制度，有效保障了公司的供应商管理、采购工作执行的规范性、高效性。

为保证供应商符合公司对交货能力、产品质量、服务水平等方面的要求，公司相关部门依据采购管理制度进行供应商的开发及考核。其中，采购部按照公司相关规定对潜在供应商进行调查，品质部结合调查结果作出推荐/不推荐的结论，采购部及品质部联合进行供应商的月度评分、年度审核。

##### 2、生产模式

###### （1）生产模式介绍

公司通常采用“以销定产”的生产模式，即根据客户订单及交期需求，并结

合公司的生产能力，制定生产计划，安排生产。

公司下属子公司千分一制造统筹负责产品的生产制造，其主要部门的职责具体如下：

部门	主要职责
生产部	按照生产计划组织生产工作
工程部	负责产品技术落地，提升生产效率，导入生产制造的信息化、自动化体系，保证生产稳定运行
品质部	把控原材料、半成品、产成品的质量
计划部	根据客户订单情况制定生产计划
仓储部	原材料及产成品的收发、储存、记录、防护、搬运，呆废料处理

公司产品的主要生产流程如下：

①订单评审，公司销售系统录入客户订单或公司预测订单后，计划部根据对应产品的 BOM 清单生成生产用料清单；

②计划排产，计划部门制定生产工单，根据生产时间提前准备相应物料，并将生产排程推送至生产部门；

③产品生产，生产部根据生产计划表，具体执行各生产工单的生产工作；

④品质保障，产品生产完成后，品质部负责线下检验，检验合格后由仓储部办理成品入库。

为保证产品生产制造的合规性、高效性、稳定性，公司制定并执行《产品包装出货管制办法》《制程管制办法》《新产品试产作业规范》《生产车间管理规定》等健全的生产管理制度，对生产过程中的人员、设备、物料、工艺、环境等控制要点进行严格规范。

## （2）委外加工

出于成本效益原则考虑，公司未自建 SMT 生产工序，将该工序进行委外加工，作为公司产能的有益补充。

为规范委外加工，防范风险，确保产品质量、交货速度等，公司制定并执行《外发物料加工管理办法》《海外生产订单管理流程规范》等内控制度，对外发物料、外发加工供应商、外发加工产品质量等进行规范。

### 3、销售模式

报告期内，公司均为“买断式销售”，不同业务模式下的销售方式具体如下：

销售模式	模式说明	主要产品
ODM 模式	公司结合自身技术储备，按照客户的产品方案、规格性能等需求进行产品开发、生产及销售，客户再搭配平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等终端产品销售。	智能笔
自有品牌运营模式	公司根据市场需求情况及前瞻性预测，自主进行产品设计、研发和生产，向客户销售自有品牌产品。	智能笔、智能生活产品

#### （1）ODM 模式

在 ODM 模式下，公司主要客户为亚马逊、联想、惠普、华硕、OPPO、vivo、科大讯飞、作业帮、好未来等知名企业。

公司营运中心下设销售部和市场部，分别负责产品销售和市场推广。公司通过参加行业展会及客户举办的供应商大会、在国际主流电商平台推广等方式宣传展示公司产品、技术实力，以扩大公司的行业知名度和市场影响力。

公司与客户建立密切的技术沟通机制，频繁开展技术创新交流活动，向客户推广自主研发的新技术，从客户端了解终端销售者的需求和痛点，再相应设计技术方案反馈至客户。通过建立技术沟通机制，公司可及时把握行业动向、技术趋势、需求变化等，以提前制定技术开发路线并进行研发储备。当客户有新产品开发需求时，公司可依托较强的研发创新实力承接客户产品开发项目，项目技术方案成熟后，公司相应成为客户产品的主力供应商，从而保持较强的市场竞争力。

#### （2）自有品牌运营模式

报告期内，公司拥有五项自有品牌，包括四项智能笔品牌 idrawgear、metapen、Penoval、MAXEYE，以及一项智能生活产品品牌 meatmeet。在自有品牌运营模式下，公司主要通过线上电商平台进行销售。

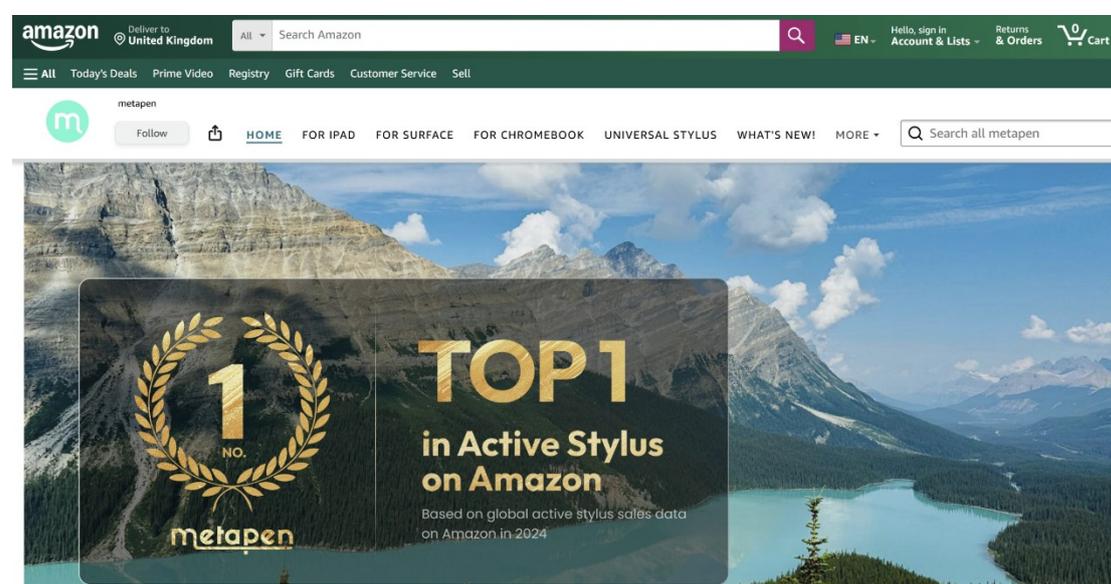
针对线上电商平台，报告期内，公司主要在亚马逊设立店铺，向全球范围内的消费者销售产品。亚马逊（AMZN.NASDAQ）是目前全球最大的电子商务和云计算平台，公司借助亚马逊全球在线销售平台（www.amazon.com）的平台优势、品牌优势及海量的消费者群体基础，加强在美国、欧洲和日本等主要发达国家或地

区的销售。

报告期内，公司通过亚马逊店铺进行线上直销。销售过程中，公司产品通过第三方物流公司运送至亚马逊 FBA 仓库，消费者通过亚马逊店铺下单后，亚马逊向消费者配送公司产品。

公司在亚马逊平台的欧洲、北美洲、亚洲、中东、大洋洲等站点设有多个线上店铺。报告期，公司在亚马逊平台分别实现销售收入 7,161.84 万元、15,335.04 万元及 **24,706.83 万元**，呈持续增长趋势。公司亚马逊店铺示意图如下所示：

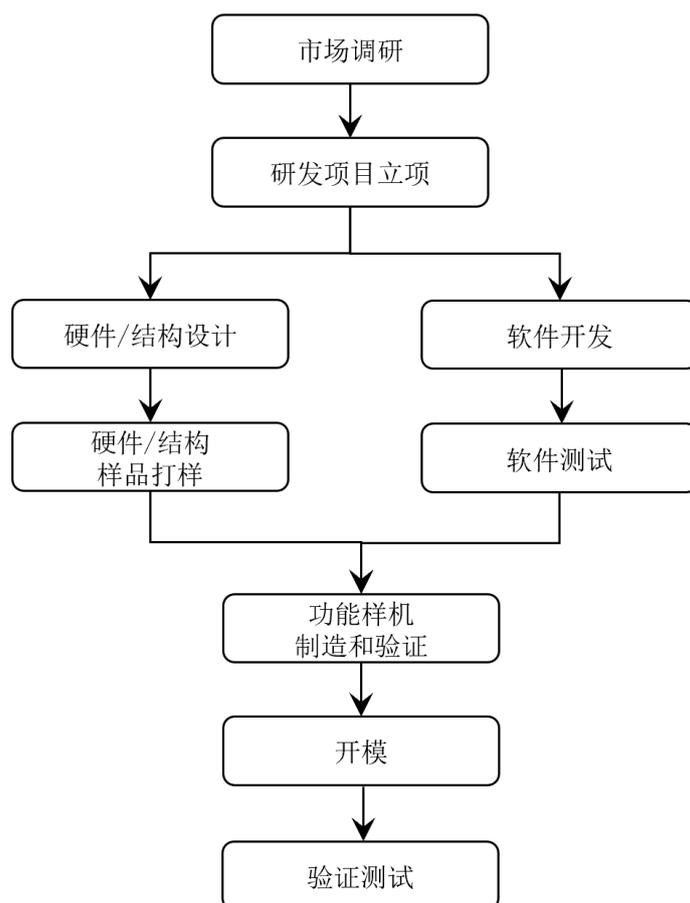
亚马逊店铺示意图-metapen



#### 4、研发模式

公司结合行业技术发展趋势、目标市场需求及前瞻性预测，专注于研发创新压力感应技术、触觉反馈技术、AI 技术以及提升感知与交互体验的其他技术，推动公司产品持续提升便捷、拟真及智能化水平。

发行人母公司统筹负责研发工作，其设置研发中心并下设产品部、开发部、结构部、测试部，负责执行各项研发工作。公司研发人员通过与行业领先企业密切沟通等方式掌握行业的最新变化与趋势，了解前沿技术方向和产品需求，从而挖掘未来技术和产品的发展方向并针对性地设计并执行研发项目。公司研发流程具体如下：



具体来看，发行人研发流程主要分为市场调研、研发项目立项、硬件/结构/软件的开发设计及测试、功能样机制造和验证、开模、验证测试等。首先进行市场调研，了解行业趋势及未来产品发展方向。初步确认后进行研发项目立项，明确产品/技术需求定义，由研发部门进行技术可行性分析。研发项目立项完成后，由开发部、结构部等研发部门进行硬件/结构/软件的开发设计，测试部门根据测试计划搭建和维护测试环境，执行测试结果并分析报告。相关功能样机制造和验证完成后，进行开模及验证测试。

#### 5、采用目前经营模式的原因及影响经营模式的关键因素

公司目前采用的经营模式是根据行业特性、产业政策、产业链上下游状况、市场竞争格局、公司发展战略和客户需求等因素综合确定的，符合自身定位和行业特点。

报告期内，公司经营模式未发生重大变化，在可预见期间内，公司经营模式及影响经营模式的关键因素亦不会发生重大变化。

## （五）发行人成立以来主要经营模式的演变

发行人成立于 2014 年；2015 年，发行人确定经营方向，专注于提供智能笔技术方案，以智能笔 ODM 业务为主；2022 年以来，发行人开拓自有品牌业务，创建了 idrawgear、metapen、Penoval 及 MAXEYE 四大智能笔品牌，通过亚马逊等电商平台销向国内外消费者。

2024 年，发行人开拓智能生活产品领域，创建了自有品牌 meatmeet，通过亚马逊平台销售；未来，发行人将持续开发其他智能生活产品。

## （六）发行人主要业务经营情况和核心技术产业化情况

### 1、主要业务经营情况

公司是一家全球领先的智能笔技术方案供应商，专注于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验。基于不同的应用场景，公司智能笔产品可搭配平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备，如亚马逊/联想/vivo/OPPO Pad、OPPO 折叠屏手机、惠普/华硕笔记本电脑、作业帮/学而思学习机等市场主流、前沿产品，以实现相应的智能感知与交互功能。公司已积累了亚马逊、联想、华硕、惠普、OPPO、vivo、科大讯飞、作业帮、好未来、猿辅导、读书郎、新东方等丰富的优质客户资源，客户对公司的技术实力、产品质量及交付能力等较为认可，订单量持续增长；另外，公司构建了 idrawgear、metapen、Penoval 及 MAXEYE 四大智能笔品牌，产品通过亚马逊等电商平台销向国内外消费者，销量持续增长。

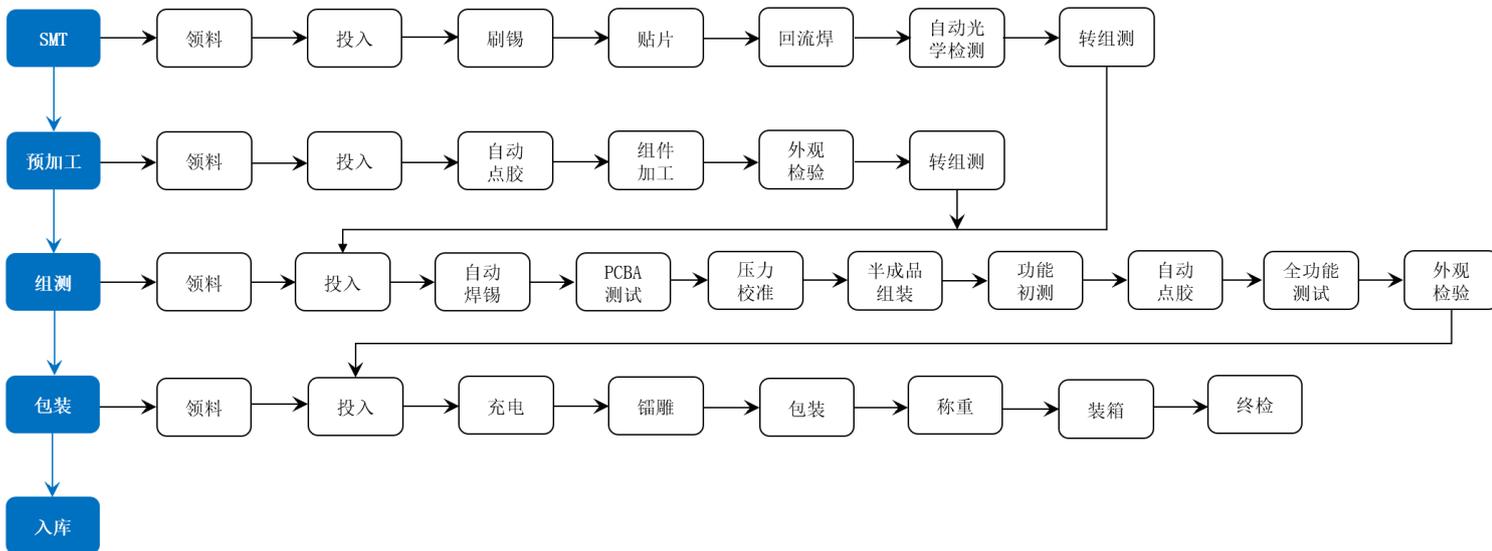
报告期，公司主营业务收入分别为 31,201.12 万元、62,168.60 万元及 **100,309.96 万元**，逐年增长，主要系：下游消费电子行业需求旺盛，依托强大的技术实力、稳定的产品质量和供应能力，发行人智能笔收入持续上升。一方面，线上教育的普及和移动办公场景的增加，导致消费者对学习机、平板电脑及配套智能笔的需求有所提升；另一方面，公司积极拓展线上营销渠道，加强产品宣传力度，自有品牌智能笔在境外电商平台销售额大幅增加。公司主要业务经营情况详见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析·十、经营成果分析·（一）营业收入分析”。

## 2、核心技术产业化情况

自成立以来，公司始终重视产品和技术的研发创新，通过自主研发取得了多项行业领先的核心技术，在业内率先实现新形态压力传感器、Haptic 触觉反馈算法、多传感器融合算法等核心技术，并将核心技术应用到产品生产。公司核心技术产业化情况详见本招股说明书“第五节 业务与技术·六、发行人的核心技术和研发情况”。

### （七）主要产品的工艺流程图

公司智能笔产品的工艺流程包括 SMT、预加工、组测和包装等环节，工艺流程图具体如下：



针对产品工艺流程中的 SMT 工序，公司进行委外加工；另外，公司在自身预加工等工序产能不足时，亦进行部分委外加工。

### （八）主要业务指标变动情况及原因

报告期内，公司主要业务指标如下：

金额单位：万元，数量单位：万支

项目	2025 年末/ 2025 年	2024 年末/ 2024 年度	2023 年末/ 2023 年度
营业收入	102,580.03	63,597.10	33,124.00
扣除非经常性损益后归属于 母公司所有者的净利润	13,827.37	9,865.33	3,363.83

项目	2025 年末/ 2025 年	2024 年末/ 2024 年度	2023 年末/ 2023 年度
研发费用	5,643.66	3,266.32	2,722.67
智能笔产量	1,264.91	910.93	331.49
智能笔销量	1,306.76	727.65	310.94
主要产品	智能笔		
知识产权情况	截至报告期期末，公司已获授权发明专利 53 项、实用新型专利 167 项、外观设计专利 111 项、软件著作权 17 项、作品著作权 1 项		

报告期，公司营业规模、利润规模、研发费用、智能笔产销量等均呈上升趋势，公司主营业务具备较强的成长性；同时，通过持续的研发投入和技术创新，公司积累了多项核心技术，获得了包括 53 项发明专利在内的多项知识产权。

### （九）发行人主营业务符合产业政策和国家经济发展战略

公司是一家全球领先的智能笔技术方案供应商，专注于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验。基于不同的应用场景，公司智能笔产品可搭配平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备，以实现相应的智能感知与交互功能。公司持续进行技术创新，在 AI 时代，推动智能笔在 AI 商务办公、AI 教育、AI 设计及众多生活场景广泛普及。

近年来，国务院及相关部委出台了一系列政策鼓励支持和引导消费电子行业发展、技术创新，特别是智能化的产品与服务，为公司的进一步发展奠定了强有力的政策基础，具体政策详见本节“二、发行人所处行业基本情况及竞争状况 •（二）行业主管部门、监管体制、主要法规和政策 •2、行业主要法律法规及产业政策”。因此，公司主营业务符合产业政策和国家经济发展战略。

## 二、发行人所处行业基本情况及竞争状况

### （一）所处行业及确定依据

公司是一家全球领先的智能笔技术方案供应商，专注于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验。根据中国证监会及国家统计局分别发布的《上市公司行业统计分类与代码》（JR/T 0020—2024）、《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2017），公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”

之“C396 智能消费设备制造”。

根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》及国务院发布的《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》，公司业务属于“3969 其他智能消费设备制造”，符合战略性新兴产业发展方向。

## （二）行业主管部门、监管体制、主要法规和政策

### 1、行业主管部门以及监管机制

公司所处行业主管部门为国家工业和信息化部，国家工业和信息化部的主要职责是研究提出工业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订；按国务院规定权限，审批、核准国家规划内和年度计划规模内工业、通信业和信息化固定资产投资等项目等。

### 2、行业主要法律法规及产业政策

近年来，国务院及相关部委出台了一系列政策鼓励支持和引导消费电子行业发展、技术创新，特别是智能化的产品与服务，具体如下：

序号	时间	颁布单位	政策名称	相关主要内容
1	2025年9月	商务部等九部门	《关于扩大服务消费的若干政策措施》	拓展数字服务消费，鼓励电商平台创新线上线下融合的数字服务消费场景，开展“人工智能+消费”典型应用案例推荐，持续打造信息消费新产品新场景新热点。
2	2025年7月	教育部	《教育部办公厅关于组织实施数字化赋能教师发展行动的通知》	开展数字赋能教育教学改革行动，加强教育新型基础设施建设，深化人工智能、大数据等技术在教育教学中的应用，推动教学理念、方法和模式转型，提升教育教学质量。
3	2025年4月	教育部等九部门	《关于加快推进教育数字化的意见》	推进智慧校园标准化建设，逐步普及教学智能终端；教育数字化是我国开辟教育发展新赛道和塑造教育发展新优势的重要突破口。
4	2025年3月	中共中央、国务院	《提振消费专项行动方案》	支持新型消费加快发展。深入实施数字消费提升行动，大力培育品质电商。开展“人工智能+”行动，促进“人工智能+消费”，加速推动自动驾驶、智能穿戴、超高清视频、脑机接口、机器人、增材制造等新技术新产品开发与应用推广，开辟高成长性消费新赛道。
5	2025年1月	中共中央、国务院	《教育强国建设规划纲要（2024—2035年）》	明确提出要提升终身学习公共服务水平、实施国家教育数字化战略、促进人工智能助力教育变革。
6	2024年7月	发改委、财政部	《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》	支持地方提升消费品以旧换新能力。

序号	时间	颁布单位	政策名称	相关主要内容
7	2024年1月	工信部	《关于推动未来产业创新发展的实施意见》	发展量大面广、智能便捷、沉浸体验的消费级终端，满足数字生活、数字文化、公共服务等新需求。
8	2023年7月	发改委	《关于促进电子产品消费的若干措施》	加快电子产品技术创新。顺应新一轮科技革命和产业变革趋势，推动供给端技术创新和产业升级，促进电子产品消费升级。鼓励科研院所和市场主体积极应用国产人工智能（AI）技术提升电子产品智能化水平，增强人机交互便利性。依托虚拟现实、超高清视频等新一代信息技术，提升电子产品创新能力，培育电子产品消费新增长点。
9	2023年7月	发改委	《关于恢复和扩大消费的措施》	利用超高清视频、虚拟现实、柔性显示等新技术，推进供给端技术创新和电子产品升级换代。支持可穿戴设备、智能产品消费，打造电子产品消费应用新场景。
10	2022年12月	中共中央、国务院	《扩大内需战略规划纲要（2022-2035年）》	支持线上线下商品消费融合发展。加快传统线下业态数字化改造和转型升级。丰富5G网络和千兆光网应用场景。加快研发智能化产品，支持自动驾驶、无人配送等技术应用。
11	2021年12月	工信部、发改委等八部门	《“十四五”智能制造发展规划》	将消费品领域列入“行业智能化改造升级行动”专栏，提高产品质量和安全性，满足多样化、高品质需求。
12	2021年7月	国务院	《国务院办公厅关于加快发展外贸新业态新模式的意见》	促进中小微企业借船出海，带动国内品牌、双创产品拓展国际市场空间。完善覆盖全球的海外仓网络。支持企业加快重点市场海外仓布局，完善全球服务网络，建立中国品牌的运输销售渠道。
13	2021年3月	中华人民共和国中央人民政府	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	率先在化妆品、服装、家纺、电子产品等消费品领域培育一批高端品牌。
14	2021年1月	工信部	《基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023年）》	重点推广智能终端市场，瞄准智能手机、穿戴式设备、无人机、AR/VR设备等智能终端市场。
15	2020年9月	发改委	《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》	鼓励数字创意产业与生产制造、文化教育等领域融合发展；建设一批数字创意产业集群，加强数字内容供给和技术装备研发平台。
16	2020年9月	国务院	《国务院办公厅关于以新业态新模式引领新型消费加快发展的意见》	坚定实施扩大内需战略，以新业态新模式为引领，加快推动新型消费扩容提质补齐基础设施和服务能力短板，持续激发消费活力，促进线上线下消费深度融合，努力实现新型消费加快发展。鼓励企业以多种形式实现境外本土化经营，降低物流成本，构建营销渠道。丰富5G技术应用场景，加快研发可穿戴设备、移动智能终端等智能化产品。

### 3、行业政策对发行人经营发展的影响

2020年以来，国务院、发改委等相关政府部门多次颁布政策支持人工智能产业规范化建设，促进国民消费、推动智能消费品行业高质量发展、技术创新，

重点支持智能终端市场，普及教学智能终端等。

公司是一家全球领先的智能笔技术方案供应商，专注于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验。基于不同的应用场景，公司智能笔产品可搭配平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备，以实现相应的智能感知与交互功能。公司主营的智能笔产品顺应时代需求；公司持续进行技术创新，推动智能笔在商务办公、教育、设计及众多生活场景广泛普及。公司未来业绩增长具有良好的政策环境。

### （三）所处行业概况、发展态势、行业特点及产业链中的地位和作用

#### 1、行业概况及发展态势

##### （1）电容笔行业简介

从工作原理看，公司的智能笔是用于与电容式触控屏交互的主动式电容笔。

2010 年以前，主流触控屏幕为电阻式触控屏，但触控精准度较低且容易发生误触，逐步被电容式触控屏幕取代。电容式触控屏利用人体的电流感应工作，可有效减少误触，其本身可以感应静电，从而精确定位人体对触控屏幕的触摸点；同时，利用导体材料模仿人体（通常是手指）完成人机对话的电容笔也被逐步开发并走向市场。

第一代电容笔为被动式电容笔，未内置电路，工作原理为通过导电材质与触控屏接触来改变屏幕电容，从而实现触控效果；由于其笔尖较粗，导致触控精度较低，逐步被淘汰。第二代电容笔为主动式电容笔，是目前市场主流产品，内设电子电路结构及电容传感器，电容笔通过笔尖发射驱动信号，与屏幕感应层之间耦合电容进行工作，触控屏幕通过扫描不同通道的电容值的变化来识别电容笔的坐标位置；同时，通过解电容笔发射的下行打码信号来识别笔尖发射的数字信息，例如电容笔的 ID、按键信息以及压力信息等；另外，电容笔内部也通过增加蓝牙、电容传感器、六轴传感器、线性马达等部件，从而实现多维度交互、振动反馈、隔空操作、语音识别等功能。

2010 年以来，电容笔行业的发展历程具体如下：

年份	事件
2010年	触控 IC 厂商（如 Synaptics）开展电容笔设计，但产品功耗大、书写精度相对较低。
2014年	戴尔/惠普/华硕等笔记本电脑品牌厂商开始在相关机型中支持电容笔。
2015年	1、苹果推出适配 iPad 的第一代主动式电容笔 Apple Pencil； 2、微软收购 N-Trig（以色列触摸屏技术公司）应用于 Surface 产品的触控笔技术； 3、USI 联盟成立，为电容笔与触控设备（如手机、平板电脑以及计算和娱乐平台）之间的交互通信定义行业标准。
2017年	微软发布 MPP 技术标准，旨在提升笔的精确度、响应速度和性能输入设备。
2018年	谷歌加入 USI 联盟，推出 USI 技术标准，旨在提升电容笔的性能，以及在笔记本电脑、平板电脑等各种触控设备的兼容性。
2020年	全球公共卫生事件导致居家办公、线上学习等场景激增，平板电脑、学习机等智能终端设备需求量大幅提升，带动电容笔的需求量相应提升。
2023年	2023 年被称为“AI 元年”，开启了 AI 技术演进与产业变革浪潮。在商务办公、教育、设计及众多生活场景逐步深度融合 AI 的时代下，智能笔开始演变成智能终端生态体系的核心元素，成为重要的消费电子产品类，市场需求量快速提升。

2015 年，两大标志性事件推动了电容笔市场迎来快速增长：

①苹果 Apple Pencil 发布，丰富了平板电脑在绘画等场景的应用；

②微软收购 N-Trig 拥有的应用于 Surface 产品的触控笔技术，并从 Surface Pro 3 开始配置电容笔。

在苹果、微软两大品牌厂商的推动下，电容笔市场迎来快速增长。另外，USI 联盟的成立，推动了电容笔行业的规范化以及技术进步。

## （2）市场规模

### ①电容笔行业市场规模

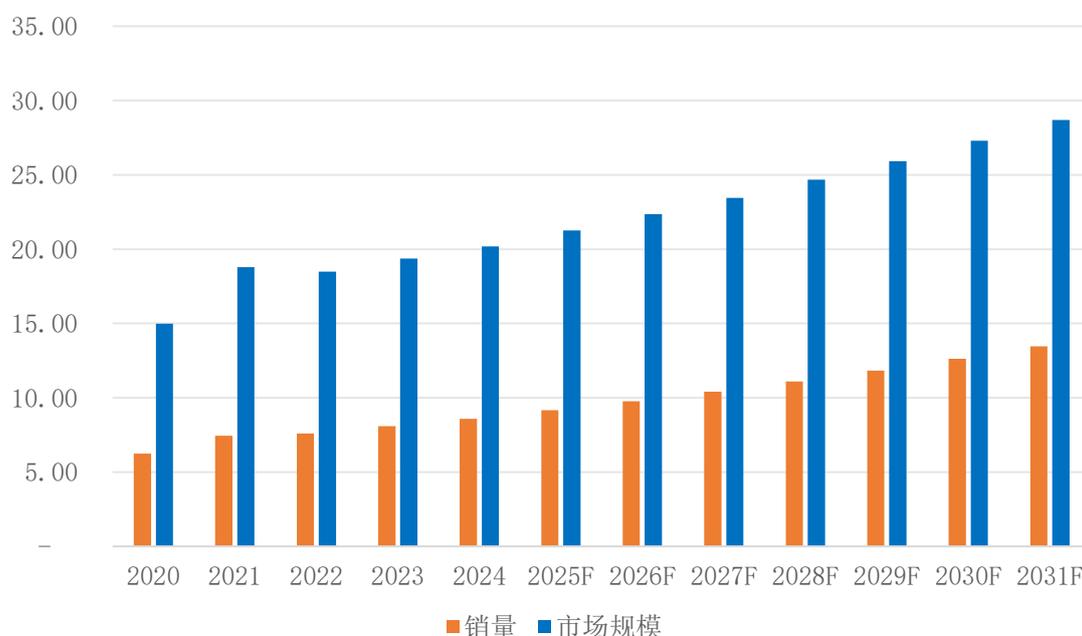
近年来，在消费电子行业升级、线上教育/数字教育普及、移动办公场景增加等趋势下，电容笔的创新性设计使得产品功能不断丰富，用户体验不断优化、消费者粘性持续增强，电容笔市场规模整体呈上升趋势。随着 AI 与智能终端设备的深度融合，电容式笔成为智能终端生态体系的核心元素，渗透率将持续提升，市场规模预计将不断增长。

根据 QYResearch 的统计及预测，2024 年，全球电容笔销量及市场规模分别

为 8.58 千万支、20.18 亿美元，预计 2031 年将分别达到 13.46 千万支、28.70 亿美元，年均复合增长率将分别达到 6.65%、5.16%。

### 全球电容笔销量及市场规模

单位：千万支、亿美元



数据来源：QYResearch

### ②电容笔搭配智能终端设备行业市场规模

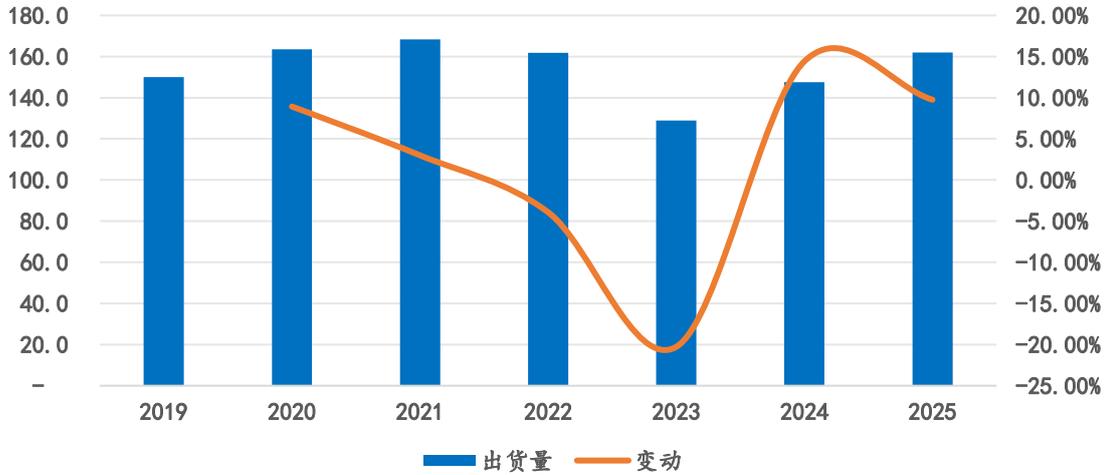
目前，电容笔主要搭配平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备使用；前述智能终端设备巨大的出货量，为智能笔产品提供广阔的市场空间。

#### A、平板电脑

短期来看，平板电脑的消费量呈现高速增长趋势。2019-2022 年，全球平板电脑每年出货量在 1.5 亿-1.6 亿台。2021 及 2022 年，得益于在线办公需求增长，平板电脑消费提前透支，致使 2023 年需求量受到较大冲击。2024 年以来，全球经济逐步企稳，全球消费水平逐步回归正常，**2024 年及 2025 年全球平板电脑出货量增速分别回升至 14.77%、9.8%**。

全球平板电脑出货量

数量单位：百万台



数据来源：iFind，东海证券研究所，Omdia

根据国际调研机构 Omdia 的统计数据，2025 年全球平板电脑市场排名前五的厂商依次是苹果、三星、联想、华为和小米。其中，苹果平板电脑出货量第一，达到 6,176 万台，市场占有率为 38.7%；联想平板电脑出货量增速较快，达到 26.14%，具体如下：

数量单位：千台

公司名称	2025 年			2024 年	
	出货量	市场份额	增长率	出货量	市场份额
苹果	61,756	38.68%	8.52%	56,909	38.55%
三星	26,654	16.69%	-4.09%	27,790	18.83%
联想	13,158	8.24%	26.14%	10,431	7.07%
华为	11,852	7.42%	10.33%	10,742	7.28%
小米	11,543	7.23%	25.22%	9,218	6.24%

注：各公司的年度出货量及市场份额取自 Omdia 发布的分季度报告并汇总计算。

针对市场主流平板电脑 iPad，2023 年至 2024 年，iPad、Apple Pencil 的出货量具体如下：

单位：千台、千支

产品	2024 年	2023 年
iPad	56,919	54,058
Apple Pencil	16,493	15,635
配笔率	28.98%	28.92%

注 1: iPad 出货量取自 TechInsights、Connected Computing Devices (CCD)、Canalys PC Analysis 等知名调研机构统计；

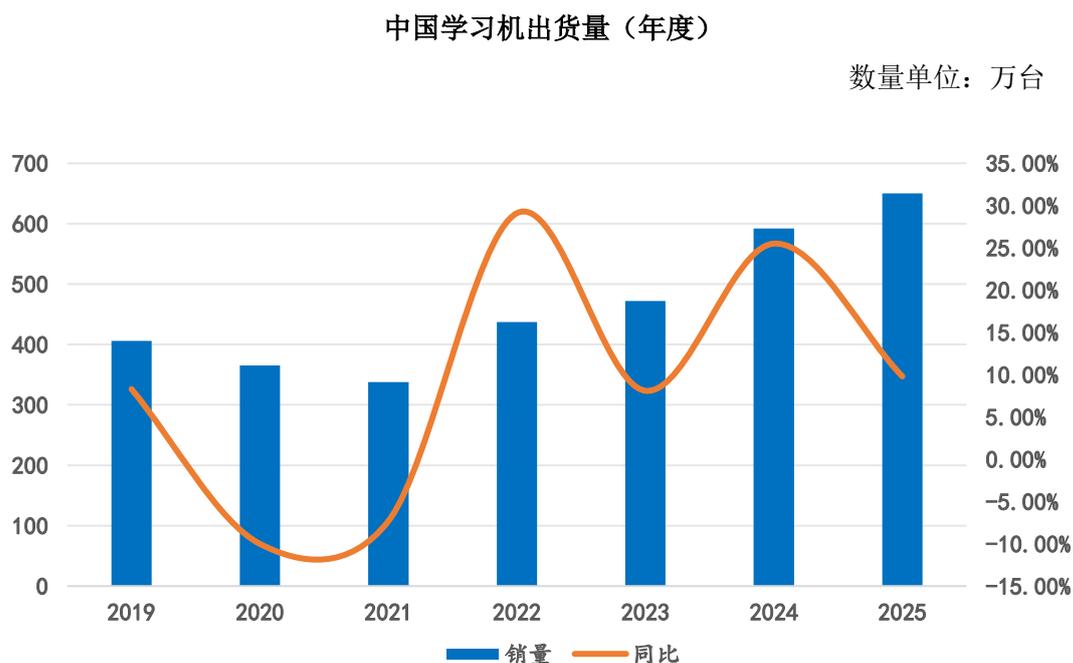
注 2: Apple Pencil 出货量取自 QYResearch 统计。

由上表，2024 年，从出货量角度测算，iPad 的配笔率仍不足 30%。因此，智能笔在平板电脑中的渗透率有望持续提升。

## B、学习机

随着大数据、人工智能、大模型技术的不断成熟，搭载大模型的智适应教育逐渐从理论走向落地应用。人工智能等技术赋能学习机提供智能化学习，帮助教育真正从以老师为中心向以学生为中心转变，凭借线上海量的优质教育资源，推动学习模式从传统的“统一化”教学向“个性化”教学转变。

根据洛图科技数据，2023 年至 2025 年，中国学习机出货量由 472 万台增长至 650 万台，涨幅超过 35%。



数据来源：IDC、洛图科技、开源证券研究所

由于学习机的配笔率较高，未来学习机市场规模的持续增长，将带动智能笔需求量相应增长。

另外，中国学习机市场“马太效应”日趋明显，头部厂商依托丰富的内容资源、领先的 AI 能力及完善的渠道布局，不断巩固竞争优势。根据洛图科技统计，

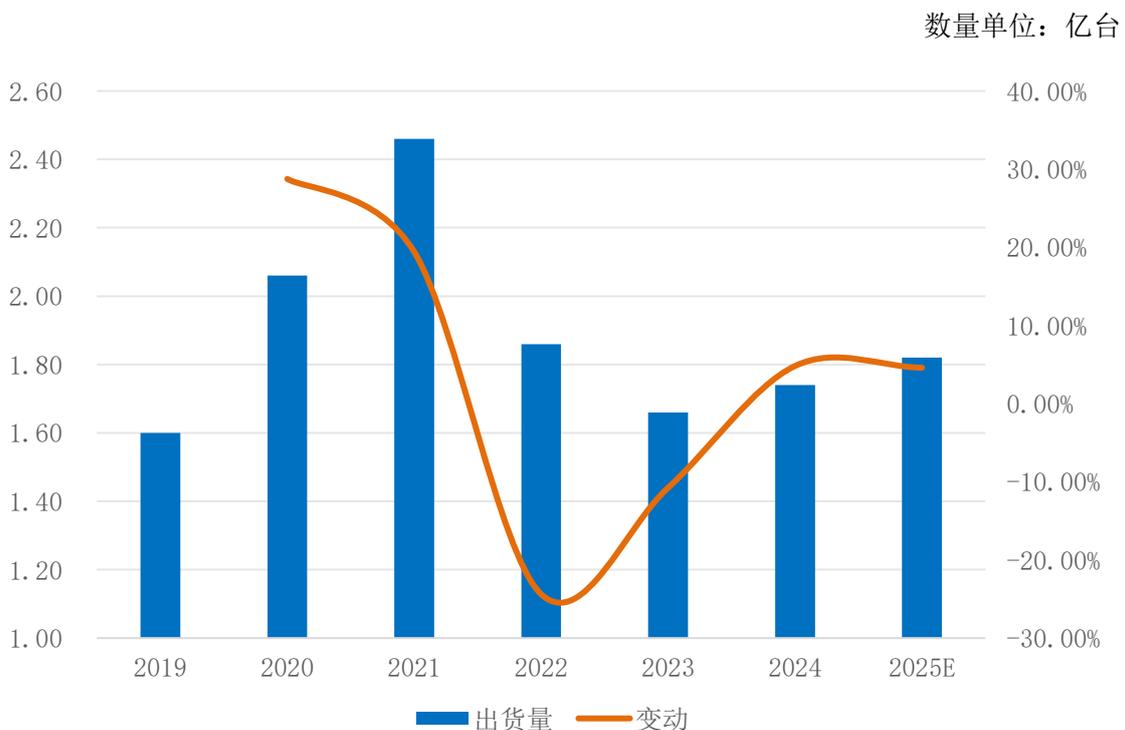
2025 年，作业帮、学而思、科大讯飞、小猿、小度位列市场出货量前五，其中作业帮、学而思合计出货量超过 410 万台，市场集中度较高。

因此，依托中国学习机市场的高集中度和头部厂商的品牌优势，配套智能笔的市场认可度亦将持续提升，进而不断扩大智能笔的市场需求量，增强智能笔头部厂商的品牌影响力。

### C、笔记本电脑

2020 年起线上办公、线上教育的需求大幅提升，带动 2020 年、2021 年笔记本电脑出货量的增长。笔记本电脑作为兼顾现代数字化办公以及电子游戏娱乐的消费电子产品，是互联网信息时代的重要生产力工具，亦是目前主流的个人便携式办公、学习、娱乐设备。根据 TrendForce 咨询的最新调查，2024 年全球笔记本电脑出货量达到 1.74 亿台，同比增长 3.9%。虽受消费电子整体需求疲软影响，2022 年、2023 年笔记本电脑全年出货量有所下滑，但根据 Canalys 的预测，到 2025 年笔记本电脑出货量有望达到 1.82 亿台，销量回暖。随着笔记本电脑在便携、续航、运算能力等性能方面的不断提升，有望持续替代台式机需求，同时 AI 应用有望带来新一轮终端创新。

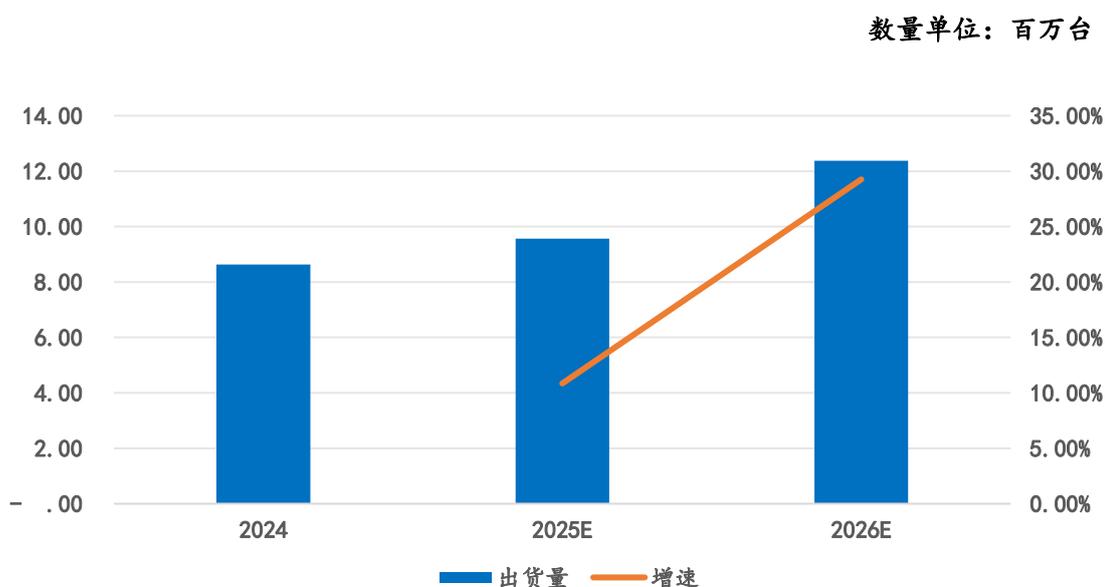
全球笔记本电脑出货量



数据来源：TrendForce、北京半导体协会、中国银河证券研究院

从细分领域看，OLED 类笔记本电脑面板出货量增速更快，成为拉动笔记本电脑市场增长的重要力量。随着技术成熟度提升与市场布局深化，2026 年 OLED 类笔记本电脑面板出货量增速预计将达到 30%，呈加速增长态势。

2024-2026 年 OLED 笔记本电脑出货量及增速

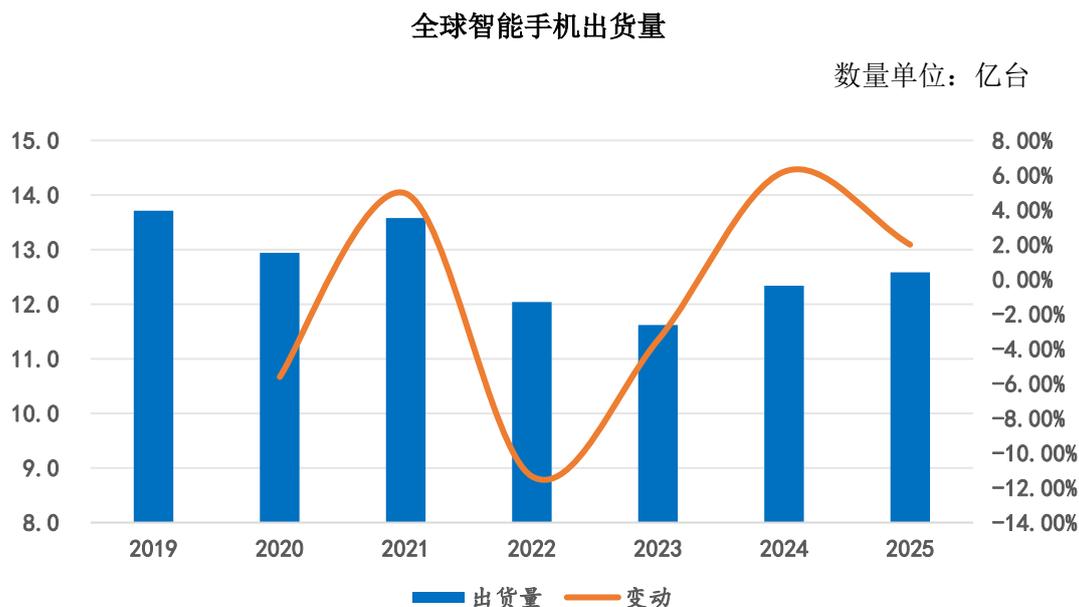


数据来源：Counterpoint Research

未来，笔记本电脑的屏幕类型中 OLED 类屏幕占比将呈上升趋势，OLED 屏幕的可触控功能将带动智能笔在笔记本电脑中的渗透率持续提升。

#### D、智能手机

随着智能手机不断创新，AI 功能、折叠屏、摄像高端化等技术进一步促进消费者换机需求。2024 年以来，随着全球经济回暖，全球智能手机出货量整体处于增长趋势。根据 Omdia 数据，2025 年全球智能手机出货量同比增长 2%，达到 12.5 亿台。

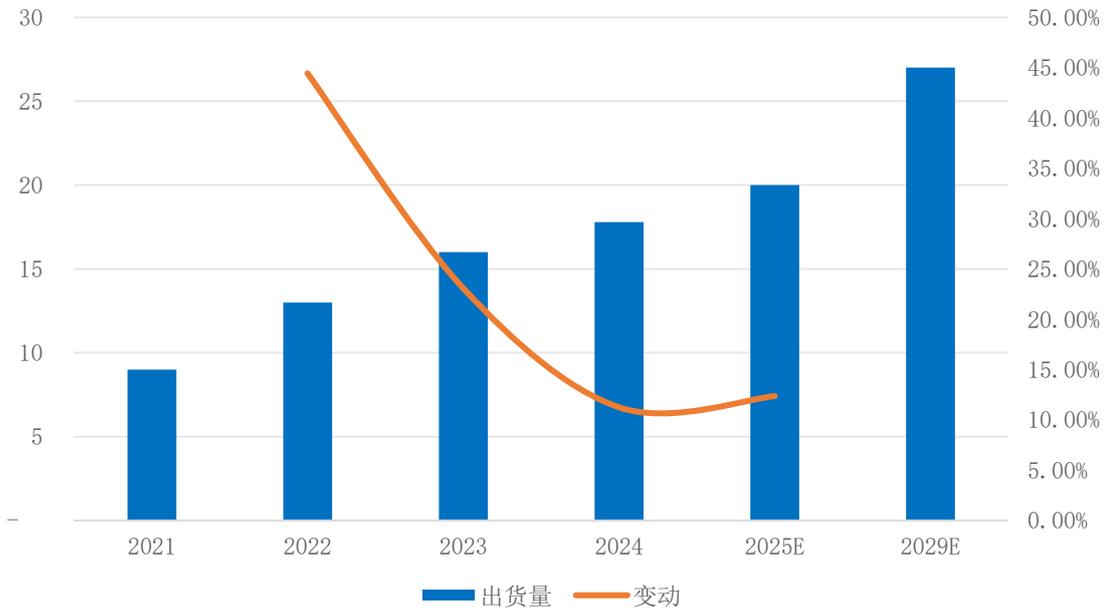


数据来源：IDC，东海证券研究所，Omdia

其中，折叠屏智能手机有望成为智能手机中增长最迅速的品类，且智能笔在折叠屏智能手机中的渗透率更高，主要系：A、折叠屏手机进一步扩展了屏幕尺寸，借助外设产品在更大屏幕上实现精细化操作更为方便；B、折叠屏手机的柔性屏硬度较低，手指极易在屏幕上产生划痕，智能笔的应用能有效减少划痕。

全球折叠屏手机出货量

数量单位：百万台



数据来源：Counterpoint、Trend Force、IDC、浙商证券研究所

根据 IDC 预计，2025 年，全球折叠屏手机市场出货量为 1,983 万台，2029 年预计达到 2,729 万台，年均复合增长率为 8.31%。未来，智能手机配笔率的上升，以及可折叠手机出货量的提升，将带动智能笔需求量相应提升。

### （3）行业发展态势

#### ①笔尖尺寸缩小，笔尖材质优化，定位精度提升

当前智能笔在笔尖尺寸与书写精度上，尚难以完全模拟真实纸笔的体验。为缩小这一差距，行业正积极研发更耐磨、触感更佳的新型笔尖材料。通过新型材料和先进制造工艺，电容笔的手感、耐用性和功能将进一步提升；如聚苯胺(PANI)和聚吡咯(PPy)因具有良好的柔韧性和导电性，能够提供稳定的电流传输能力，且成本较低，已被用于制造轻量化且高效的电容笔头；纳米银线具有优异的透明度和导电性，适合用作电容笔的笔尖部分，可有效增强产品灵敏度，即使是在较小压力下也能精准捕捉用户的输入动作，且能有效降低因长时间使用而产生的磨损。未来笔尖尺寸将控制在 1mm 以内，既模拟真实笔尖的书写感受，又能有效减少对用户视线的遮挡。

在定位精度方面，现有产品已普遍达到 0.1mm 以内。而随着传感器技术的持续迭代，触控笔精度有望突破至 0.01mm（10 μm）甚至 1 μm 级别。这将使智能笔可以捕捉到最精微的笔触变化，满足艺术家对极致表现力的追求。

### ②压感精度提升

目前，常规电容笔的压感精度为 1024 级、4096 级，高端电容笔可以达到上万级。未来，电容笔的压感精度将持续提升，从而更细腻地呈现出不同的笔触效果，达到真实的画笔在纸上表现出的色彩浓淡和线条粗细变化，为创作者提供更加逼真的书写和绘画体验。

### ③书写延迟缩短

当前，电容笔在快速书写或连续绘画场景下仍可能存在可感知的延迟，影响创作的流畅体验。未来，硬件驱动、算法优化的升级以及 AI 智能预测的加持，将更好地降低电容笔的书写延迟。

在硬件驱动方面，芯片性能的跨越式发展和无线传输技术的革新，将为笔尖位置、压力等关键数据的高速传输奠定基础。在算法优化方面，绘图算法的持续精进，将显著缩短从输入到呈现的绘制表达时间。在智能预测方面，AI 智能预测算法的引入，将提前预判用户笔触轨迹，实现近乎“零延迟”的响应。

AI 笔迹预测技术基于机器学习算法，能够通过用户的书写习惯和动作模式的学习来优化输入体验，未来将应用于支持高精度压力感应和角度检测的电容笔，以达成流畅性增强、延迟补偿及个性化调整的效果。其中，流畅性增强是指通过提前计算笔迹的可能走向，在手部移动稍显迟缓的情况下，也不影响最终呈现效果，使得书写及创作更加顺滑自然；延迟补偿是指可以有效缩短书写及创作时视觉感知上的等待期，使得整体感官更加迅捷直观；个性化调整是指根据握持姿势及运笔风格的不同，用户可定制专属产品方案，以满足特定需求群体的偏好设定。

### ④触控屏幕技术协议的通用性增强

操作系统厂商当前制定的触控屏幕技术协议只规定了电容笔的基本功能，由于不同品牌的智能设备及其功能定义存在差异化定位，为达到更好的触控书写体

验，相关品牌的智能设备厂商需要采用 MPP、USI 等各类技术协议，从而影响了电容笔的兼容性。

未来，随着行业发展，电容笔产业联盟有望主导建立统一的协议标准。通过制定前瞻性的通用协议框架，将有效吸引更多智能设备厂商的参与和支持。技术协议标准化将打破兼容壁垒，如针对 iPad、Surface、Android pad、数位屏、笔记本电脑、智能手机、学习机等各类型设备，用户均可使用同一支电容笔实现无缝连接与稳定工作，获得跨平台一致的操作体验。

#### ⑤笔势交互多样性

未来，智能笔将突破单台智能设备的交互局限，实现与多台智能设备的深度联动。尤其是在商务办公场景中，用户使用智能笔在平板电脑上标注文档时，只需通过手势指令，标注内容即可实时同步至笔记本电脑的编辑器，并保留原始格式与笔迹；切换至智能白板，电容笔可直接调取平板电脑端存储的素材（如图片、图表），拖入智能白板进行演示。整个交互流程无需额外的设备配对操作，极大提升工作效率与流畅度。

另外，智能笔的操作将超越传统物理按键，由丰富而智能的手势交互主导。除常见的 360° 单击、双击外，还将引入挤压感应、滑动、笔身侧旋等手势。结合多个传感器的融合判定，智能笔可以更精准地理解用户意图，实现更自然的交互。这些手势的交互逻辑将智能适配当前应用场景。例如，文档处理与绘图软件中的手势功能自动切换，让用户无需记忆复杂指令，即可高效便捷地完成编辑任务，大幅降低学习成本，提升操作直觉性。

#### ⑥集成 AI 技术

大语言模型（LLM）等 AI 技术的深度应用，将推动电容笔向智能交互与创意生产力工具的跨越式升级，**成为独立的计算设备**。电容笔不再局限于输入功能，而是成为用户与 AI 系统间的核心交互接口。通过麦克风、六轴传感器等多元感知模块，电容笔可精准捕捉用户的操作意图（如力度、倾斜角度、手势轨迹等），结合 AI 的实时意图解析，实现自然、无感的精准交互体验。

在商务办公场景，智能笔可以辅助用户快速生成会议纪要、方案草稿等；在

教育场景，用户使用智能笔在智能设备上学习时，智能笔结合大语言模型可以实现智能答疑、知识点拓展等功能；在创作场景，用户通过语音指令（如“生成赛博朋克风格建筑参考图”），智能笔可实时调用大语言模型（LLM）生成适配的素材库，辅助构图与灵感激发；在笔记场景中，智能笔可将笔记内容识别为结构化文本（如根据会议纪要生成待办事项），并支持一键润色、内容拓展、语义归纳等高阶操作。

随着电容笔从基础输入工具跃迁为跨场景智能生产力终端，产品的应用边界将显著扩展，市场潜力将快速提升。

## 2、所属细分行业及公司的技术水平及特点

### （1）触控屏幕技术协议

触控屏幕通讯技术协议是电容笔和触控设备操作系统的交互语言。电容笔通过触控屏幕的通讯技术协议认证后，可以与搭载相关操作系统或相关品牌的智能终端设备实现信号交互，从而实现触控书写交互功能。目前，行业主流的操作系统厂商微软、谷歌、苹果等制定了相关的技术协议。

目前，公司已获得市场主流触控屏幕通讯技术协议的认证，在此基础上，公司向下游亚马逊、联想、华硕、惠普、OPPO、vivo、作业帮、好未来等品牌整机厂商提供电容笔的 ODM 服务，形成了较强的市场竞争力。

### （2）压力感应技术

压力传感器作为主动式电容笔的核心部件，用于探测书写过程中笔尖施加的力度，进而实现书写线条的粗细。目前，市场主流的压力传感器为电容式压力传感器、MEMS 电阻式压力传感器和应变式压力传感器，相关产品及技术均被国外垄断；其中，电容式压力传感器由日本松下垄断，MEMS 电阻式压力传感器被日本 ALPS 垄断，应变式传感器被美国 Micro-Mersurement 公司垄断。

公司自主研发了悬臂梁应变计式压力传感器、C 型结构压力传感器两款新形态的压力传感器。其中，悬臂梁应变计式压力传感器具有高可靠性、无晃动感、高灵敏度等特性，实现电容笔的书写感受与传统铅笔、钢笔一致；C 型结构压力传感器用于替代进口的 MEMS 电阻式压力传感器，成为国内较早实现了供应链完

全国产化的智能笔传感器，确保了供应链自主可控。通过自主研发赋能产品，公司为电容笔行业带来了全新的解决方案。

### （3）触觉反馈技术

触觉反馈技术属于主动式电容笔新一代交互技术，其原理是通过感应器和制动器来实现相关事件的体感反馈。例如用户在书写或触摸笔身时，电容笔内置的电容式传感器或六轴传感器识别到用户操作后，通过内置驱动器驱动马达的方式产生振动或发声，给予用户提醒、反馈或增强操作的沉浸感。目前，市场主流电容笔品牌的触觉反馈技术相对单一，部分品牌仅具备单独的事件反馈功能，部分在功能丰富度或交互体验上有所欠缺。

公司自主研发的触觉反馈技术，巧妙融合了 AI、人机交互等新一代信息技术。通过大量收集与分析用户书写、操作习惯等数据，并运用人工智能算法，优化了振动马达功能，实现了多模态交互；在不同的使用场景和用户需求下，可精准模拟出高度拟真的纸笔摩擦效果及多样化的振动模式，如重要事件通过特定振动提醒，从而在听觉和触觉方面双重增强了操作沉浸感。另外，在人机交互方面，该技术突破了电容笔传统单一的操作模式，创造出更加丰富、自然的交互体验，让用户与智能设备之间的互动更加流畅、高效。

### （4）AI 技术

在 AI 时代，叠加 AI 技术的智能笔作为智能终端生态体系的核心元素，已深度融入商务办公、教育、设计及众多生活场景，推动主动式电容笔从简单的书写绘图工具升级为智能交互及创意生产力工具。智能笔作为用户与智能终端设备进行交互的接口，通过麦克风、传感器等部件，可以精确捕捉用户的操作意图，实现人机更精准地交互。

大语言模型的快速发展及应用，有效提升了主动式电容笔的交互能力和智能化水平。例如，用户使用智能笔在平板电脑等智能终端设备进行绘画、记录笔记时，基于大语言模型，主动式电容笔能够理解用户的语音指令，快速生成相关的绘画参考素材、自动识别笔记内容并转化为结构化文本，或根据用户需求进行文本润色、内容拓展等。

基于自主研发和技术积累，公司的智能笔产品已搭配于行业前沿的 AI 平板及 AI 学习机，共同构建了智能终端生态体系。在 AI 平板+智能笔体系中，公司相关智能笔产品具有多功能虚拟按键与手势、仿生交互、防误触与倾斜感应、硬件级优化等特色，结合 AI 平板，为用户在翻译文件、会议记录、学习文献、分类归档文件等方面提供智能化的人机交互；在 AI 学习机+智能笔体系中，公司相关智能笔产品具有多模态批改与互动、专业级书写体验优化等特色，结合 AI 学习机，为用户提供个性化、高质量的学习方式。

### 3、进入本行业的主要壁垒

#### （1）认证壁垒

电容笔通过触控屏幕的技术协议认证是双方实现信号交互的基础。目前，行业主流的操作系统厂商微软、谷歌等均制定了相关的技术协议。电容笔制造厂商只有通过前述操作系统厂商的技术协议认证后，才可向下游品牌整机厂商客户提供 ODM 服务。因此，操作系统厂商的技术协议认证构成了进入本行业的壁垒。

#### （2）技术壁垒

电容笔作为技术密集型产品，为达到智能、便捷、拟真的感知与交互体验，需糅合笔屏交互系统设计、多传感器融合算法、低功耗设计、精密机构设计、复杂表面处理工艺等多类型技术。市场参与者只有经过较长时间的研发创新及技术积淀，形成扎实的技术储备，才能开发出高性能的电容笔产品。

以电容笔的笔尖与笔芯为例，产品设计中需综合考虑外观需求、使用手感及电气性能的平衡。笔芯作为信号发射端，其金属杆的尺寸和形状的设计会直接影响信号的传导效率和辐射能力。笔尖用于包裹笔芯，为满足不同的外观设计需求，笔尖材料的选择（主要考虑介电常数）、尺寸设计等会直接影响产品的电气性能。为了保障笔尖在屏幕落点的准确识别、屏幕适应电容笔的不同倾斜角度，需要对笔尖和笔芯的结构设计进行电气性能的仿真。

又如电容笔结构件的尺寸公差决定了产品性能的基线，但温度、湿度等因素会影响基线的稳定性。为修正结构件的尺寸公差和环境因素对电容笔性能的影响，保障性能的稳定性，电容笔厂商需自主研发算法或软件对基线进行修正或重建。

同时，随着 AI 技术、无线互联技术的发展，电容笔产品更新换代加快，电容笔厂商为了保持技术领先性及较强的产品竞争力，需要在已形成相当规模技术储备及产品矩阵的基础上，仍持续进行新技术、新产品的研发投入，从而对潜在的市场进入者构成了较高的技术壁垒。

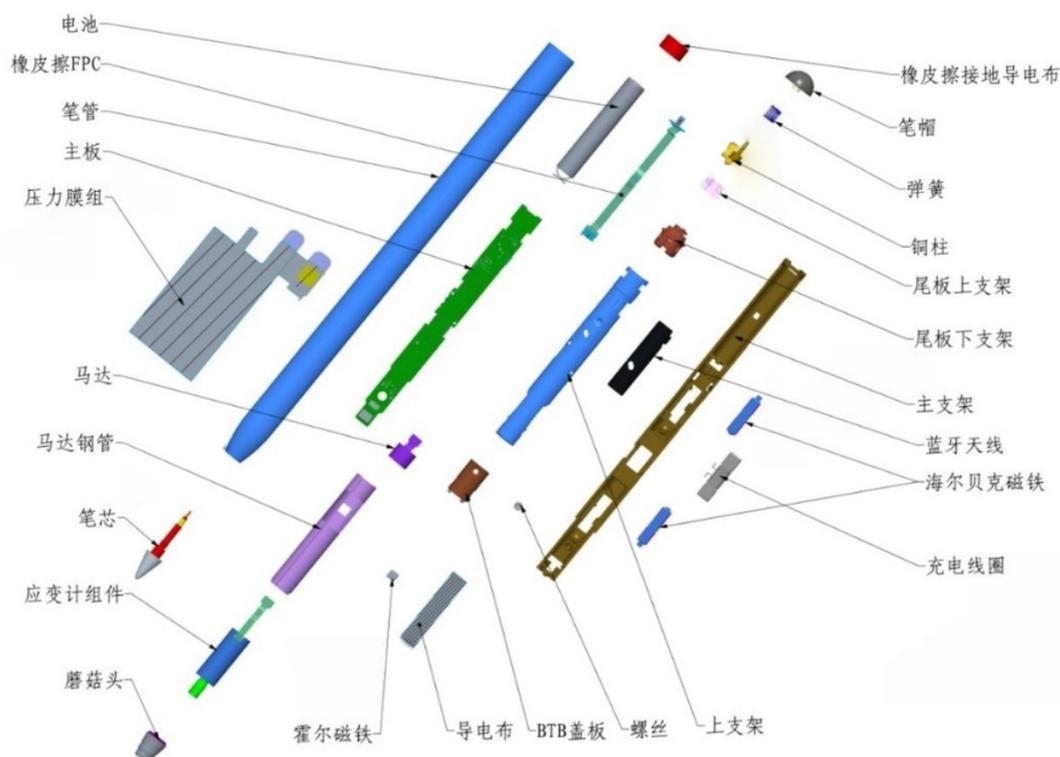
### （3）客户资源和品牌壁垒

在 ODM 运营模式下，国际知名品牌整机厂商的市场知名度高，产品销量大、更新换代速度快，对上游电容笔厂商的技术储备及技术实力、响应速度、供应链管理能力和智能制造能力、品质保障能力等具有高标准和严格要求。电容笔供应商需要通过体系稽核和资格审核，标准较为严苛；且在产品开发过程中，产品认证时间长、难度较大。知名品牌整机厂商为确保产品开发和生产的延续性，质量的稳定性及供货的及时性，通常不会轻易变更供应商。因此，电容笔行业对新进入者具有较强的客户资源壁垒。

在自有品牌运营模式下，随着商务办公、教育及众多生活场景逐步深度融合 AI，智能笔开始演变成智能终端生态体系的核心元素，成为重要的消费电子产品类，知名电容笔品牌商开始形成品牌效应。终端消费者在选择电容笔品牌时，会对其产品性能、外观设计、使用体验、适配性等提出较高要求。电容笔厂商须具有强大的产品设计和研发能力、质量管控能力和市场营销能力才能建立形成品牌优势，获得消费者的认可。行业新进入者将需要花费较高的时间成本和金钱成本才能建立起品牌知名度，有较高的品牌壁垒。

### （4）供应链整合壁垒

电容笔作为具有精密结构设计的消费电子产品，内置众多电子料、结构件及其他配件，产品拆解如下：



电容笔所需的原材料种类繁多，供应链上的厂家数目众多，对电容笔厂商提出了较强的供应链管理要求。供应链管理是通过对信息流、物流、资金流的控制，从产品研发设计、采购环节到最终销售环节的全过程，实现高效的供应链管理需要先进的信息管理系统、科学合理的组织架构、经验丰富的行业管理人才、企业内外部环节的密切合作与配合等一系列要素。对于行业的新进入者而言，往往需要较长时间的摸索与积累才有可能形成高效的供应链管理。

### （5）人才壁垒

电容笔作为技术密集型产品，行业内的研发技术人员需要掌握包括电子信息类、机械类、计算机类、自动化类、仪器类等多项理论知识及实践经验，以及持续的研发能力和创新思路。因此，电容笔行业对于研发人员的学历、理论知识储备、研发创新能力等具有较高要求。

另外，随着电容笔行业与跨境电商模式的融合，电容笔自有品牌商需要设立专业团队对产品采购、产品质量、仓储物流各环节进行把控，从而对人才配置具有较高要求。

## 4、行业面临的机遇与挑战

### （1）面临的机遇

#### ①国家产业政策支持

近年来，国家相关政府部门多次颁布政策推动智能消费品行业高质量发展、技术创新，重点支持智能终端市场，普及教学智能终端。智能笔作为具有创新创意属性的新兴消费电子产品，在数字化、智能化时代，正深度融入商务办公、教育、设计及众多生活场景。国家相关产业政策的大力支持，为智能笔行业的快速发展了创造良好的政策土壤。

#### A、教育数字化

在教育市场，2025年，中共中央、国务院印发《教育强国建设规划纲要（2024—2035年）》，明确提出要提升终身学习公共服务水平、实施国家教育数字化战略、促进人工智能助力教育变革；教育部等九部门颁布《关于加快推进教育数字化的意见》，提出教育数字化是我国开辟教育发展新赛道和塑造教育发展新优势的重要突破口。教育数字化是当代发展的必然趋势，它是教育领域的技术革命，更是教育理念、教学模式、教育治理的深刻变革。数字化教育让优质教育资源能够更加公平地惠及每一个学习者，为个性化学习、精准教学提供了可能。同时，在人工智能技术迅速发展的加持下，AI技术将赋能教育教学全场景应用，教育部在学AI、用AI、创AI、护AI四个方面启动实施人工智能赋能教育行动。

随着国家实施教育数字化战略，升级教育数字化基础设施，推进智慧校园标准化建设，逐渐普及包含智能笔在内的教学智能终端，青少年学生将逐步建立智能笔使用习惯；另外，学习机等个人智能学习硬件出货量的快速提升，更是加强了青少年对智能笔的使用粘性。相关政府部门及中国家庭对教育资源的巨大投入，以及养成智能笔使用习惯的青少年学生未来形成的独立消费能力，将有效提升智能笔渗透率，为智能笔行业市场规模的增长注入活力。

#### B、AI推动的消费电子智能化

AI技术演进引发了产业变革浪潮。2023年7月，国家发改委颁布《关于促进电子产品消费的若干措施》，提出加快电子产品技术创新，顺应新一轮科技革

命和产业变革趋势，推动供给端技术创新和产业升级，促进电子产品消费升级；鼓励科研院所和市场主体积极应用国产人工智能（AI）技术提升电子产品智能化水平，增强人机交互便利性；依托虚拟现实、超高清视频等新一代信息技术，提升电子产品创新能力，培育电子产品消费新增长点。2023年7月，国家发改委颁布《关于恢复和扩大消费的措施》，提出利用超高清视频、虚拟现实、柔性显示等新技术，推进供给端技术创新和电子产品升级换代。支持可穿戴设备、智能产品消费，打造电子产品消费应用新场景。2024年1月，工信部等七部门颁布《关于推动未来产业创新发展的实施意见》，提出发展量大面广、智能便捷、沉浸体验的消费级终端，满足数字生活、数字文化、公共服务等新需求。

基于技术爆发（大模型能力质变与多模态融合）、应用爆发（内容创作革新、产业深度赋能、商业与消费场景）、生态成熟（微软、谷歌、百度、阿里等科技巨头发布大模型）、治理全球化（公众参与度飙升、伦理与监管框架建立、技术普惠倡议）等方面的突破，2023年被称为“AI元年”，开启了AI技术演进与产业变革浪潮。在商务办公、教育等场景逐步深度融合AI的时代下，智能笔开始演变成智能终端生态体系的核心元素，成为重要的消费电子产品类。

②平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备全球出货量回升，智能笔市场空间广阔

目前，智能笔主要搭配平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备使用。2023年以来，受产品创新、消费复苏、应用场景增加等因素影响，前述智能终端设备出货量开始复苏，为智能笔提供了广阔的市场空间。

对于平板电脑行业，2019-2022年，全球平板电脑每年出货量在1.5亿-1.6亿台；2021及2022年，得益于在线办公需求增长，平板电脑消费提前透支，致使2023年需求量受到较大冲击；2024年以来，全球经济逐步企稳，全球消费水平逐步回归正常，**2024年及2025年全球平板电脑出货量增速分别回升至14.77%、9.8%**。

对于学习机行业，人工智能等技术赋能学习机提供智能化学习，学习机成为家长和学生获得优质教育资源的重要途径；同时，在线教育企业纷纷谋求转型，互联网企业也加大了对教育行业的投入，学习机成为海量教育资源的最佳载体。

2023年至2025年，中国学习机出货量由472万台增长至650万台，涨幅超过35%。

对于笔记本电脑行业，2020年起线上办公、线上教育的需求大幅提升，带动2020年、2021年笔记本电脑出货量增长；受消费电子整体需求疲软影响，2022年、2023年笔记本电脑全年出货量有所下滑。2024年，全球笔记本电脑出货量达到1.74亿台，同比增长3.9%；2025年有望达到1.82亿台。随着笔记本电脑在便携、续航、运算能力等性能方面的不断提升，同时AI应用有望带来新一轮终端创新，笔记本电脑出货量未来有望持续回升。

对于智能手机行业，2019-2021年，全球智能手机出货量在13亿-14亿台，2022-2023年出货量有所下滑，但仍维持在12亿台左右。随着全球经济回暖，全球智能手机出货量开始回升，2024年超过12亿台，同比增长超过6%，2025年同比增长**2%，达到12.5亿台**。另外，配笔率更高的折叠屏手机出货量预计保持较快速度增长，2025至2029年，全球折叠屏手机出货量年均复合增长率预计达到8.31%。

### ③智能笔产品持续创新

在技术突破和产品功能方面，智能笔未来将呈现笔尖尺寸缩小，笔尖材质优化，定位精度提升，压感精度提升，书写延迟缩短，触控屏幕技术协议的通用性增强，笔势交互多样性，集成AI技术等多方面的创新，从而具有更加智能、便捷、拟真的感知与交互体验。具体详见本章节“二、发行人所处行业基本情况及竞争状况（三）所处行业概况、发展态势、行业特点及产业链中的地位和作用·1、行业概况及发展态势·（3）行业发展态势”。

### ④行业集中度提升

当前，国际知名品牌整机厂商为达到快速的产品更新速度、先进的产品性能、创新的产品设计等目标，同时为保证产品质量和供货的稳定性，对智能笔供应商的研发技术实力、产品品质、生产规模、交期等提出了较高要求。未来，拥有强大的研发创新实力、优质的客户资源、充足的产能规模与精细化的流程管理能力的智能笔厂商，将获得较多的市场份额。

另外，终端消费者在选择智能笔品牌时，对其产品性能、外观设计、使用体

验、适配性等也提出了较高要求。较早建立品牌优势的智能笔厂商，凭借积累的消费者认可度和忠诚度，更容易取得较高的市场占有率。

## （2）面临的挑战

### ①应用场景不断丰富，消费者需求持续变化

移动通信技术、人工智能等技术的快速发展，带动智能笔的应用场景不断丰富，包括商务办公、教育、医疗健康、创意设计、工业控制、娱乐及诸多生活场景，以及 AR/VR 等新兴融合场景，各应用场景下对智能笔的功能具有不同需求，如商务办公场景强调多设备兼容、语音转换等，教育场景强调防误触与防疲劳设计、低成本高耐用等，医疗健康场景强调精准操作、无菌材质等，工业控制领域强调环境适应性（抗干扰、防尘防水）等，娱乐场景强调响应速度、沉浸式交互等，AR/VR 强调六自由度空间定位+手势识别等等。同时，消费者对产品的性能、设计、便携性等要求不断提升。智能笔厂商需敏锐捕捉市场热点，凭借技术积累及研发创新实力，快速开发并投放符合品牌整机厂商和消费者需求的产品和解决方案，以取得市场先机。

### ②低端领域市场竞争激烈

公司所处电容笔行业的主要竞争者包括知名品牌厂商、自主品牌+ODM 厂商和数量众多的其他厂商。其中，苹果、华为、Adonit 等公司为知名品牌厂商，千分一、Wacom、汉王科技等公司为自主品牌+ODM 厂商，行业内还存在数量众多的其他厂商。低端电容笔行业的参与企业数量较多、规模相对较小、技术能力不强，产品功能较少、用户体验相对不高，市场竞争较为激烈，企业的盈利能力普遍不强。只有兼具先进的核心技术、强大的研发及创新能力、丰富的优质客户资源的电容笔厂商，才能实现差异化竞争，具有较强的市场竞争力。

### ③国际形势变化的不利影响

中国电容笔产品向美国、欧洲等国家或地区的出口量较大，容易受到国际形势变化的不利影响。因此，国际关系的不利变化导致的汇率波动、税率上涨、消费者购买力下降、市场需求低迷等，均可能对中国的电容笔行业及企业产生不利影响。

## 5、行业的周期性、区域性和季节性特征

### （1）周期性

智能笔产品搭配于平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能设备。随着 AI、5G、物联网等新兴技术的快速发展，电容笔技术不断创新，市场渗透率持续提升，行业不存在明显的周期性特征。

### （2）季节性

智能笔产品市场需求的季节性与消费电子产品行业整体的季节性同步，主要体现为在假期或节日期间，消费电子产品市场需求旺盛，智能笔产品销量增加。由于主要消费市场国家和地区节假日和商家促销期间相对集中在下半年，所以智能笔企业下半年销售收入一般大于上半年。

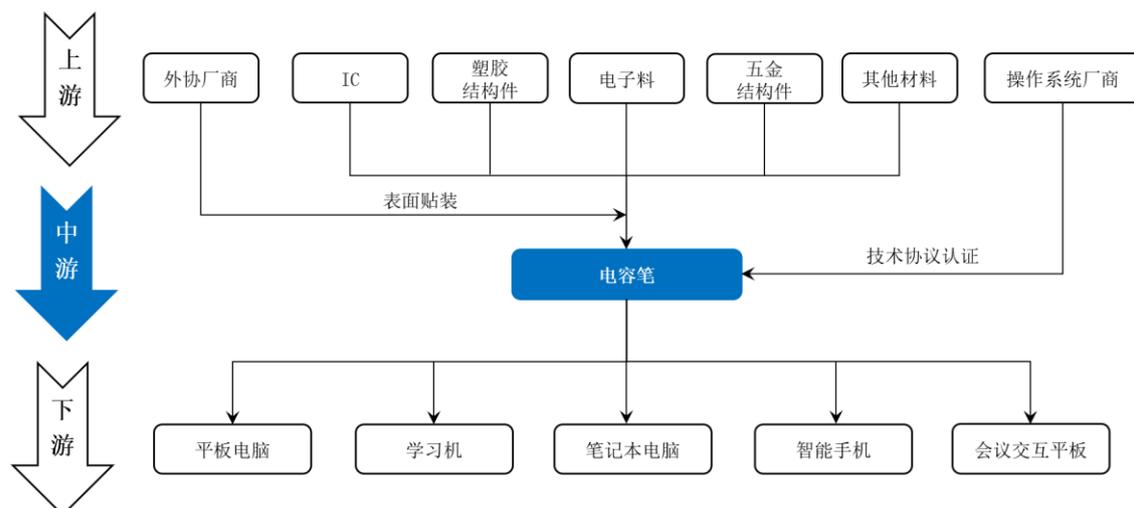
### （3）地域性

智能笔产品作为消费类电子产品，其区域性与人们生活水平、收入水平及消费观念密切相关。从全球来看，智能笔（如 Apple Pencil）的销售区域主要分布在美国、欧洲、日本等发达国家或地区。在我国，人均收入水平较高的一、二线城市的智能笔产品需求较其他城市旺盛。

## 6、行业在产业链中的地位和作用，与上、下游行业之间的关联性

电容笔行业的上游为 IC、塑胶结构件（笔管、笔芯、笔帽等）、电子料（电池、晶体、二三极管、连接器等）、五金结构件（笔管、TX 探针、RX 环、磁铁等）等原材料供应商，以及提供 SMT 的外协供应商；行业的中游为电容笔厂商；行业的下游为品牌整机厂商、终端消费者等。根据搭配产品的不同，电容笔行业的应用领域广泛，包括平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等。

另外，电容笔通过触控屏幕的技术协议认证是双方实现信号交互的基础。目前，微软、谷歌等操作系统厂商均制定了相关的技术协议，电容笔厂商只有通过前述操作系统厂商的技术协议认证后，才可向下游品牌厂商客户提供 ODM 服务。



### （1）上游行业对电容笔行业的影响

原材料成本占电容笔生产成本的比例通常超过 60%，占比较高；IC、塑胶结构件、电子料、五金结构件等材料占原材料成本的比例通常超过 80%。上游原材料的供应情况和价格水平对电容笔厂商的生产成本产生重大影响。

其中，IC 主要包含 DSP（数字信号处理芯片）、Sensor（传感器）、MCU（单片机）、BLE IC（低功耗蓝牙 IC）、Charge IC（充电 IC）等类别。IC 价格主要受市场供求状况影响，在市场供给紧张的情况下，芯片价格上涨会降低电容笔行业利润。针对塑胶结构件、电子料、五金结构件等物料，中国配套产业发展成熟，供应充足且竞争较为充分，能够满足电容笔行业的发展需求。

### （2）下游行业对电容笔行业的影响

电容笔行业的下游主要为平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机、会议交互平板等智能终端设备的品牌整机厂商及广大终端消费者，广泛应用于商务办公、教育、医疗健康、创意设计、工业控制、AR/VR、娱乐及诸多生活场景。

在教育数字化、消费电子智能化的推动下，智能终端设备出货量呈上升趋势，叠加配笔率提升，为智能笔行业提供了广阔的市场空间；同时，下游智能终端设备的技术迭代和创新设计，以及电容笔在 AR/VR、智能家居等新兴融合场景的应用，也促使电容笔行业进行研发创新和功能提升。

### （3）电容笔行业在产业链中的地位和作用

低端电容笔行业为充分竞争市场，生产厂商众多，对原材料规格、性能的要求较低，产品价格及利润水平相对较低；中高端电容笔行业对厂商的技术储备、研发创新能力要求较高，对上游原材料如 IC 等的要求相对较高，容易受到上游供应不足的制约，行业市场竞争程度相对较低，产品价格也相对较高。

电容笔下游搭配产品及应用场景丰富，为电容笔行业提供了广阔的市场空间。在商务办公、教育等场景逐步深度融合 AI 的时代下，智能笔逐渐演变成智能终端生态体系的核心元素，成为重要的消费电子产品类。

#### （四）行业竞争格局及发行人市场地位

##### 1、行业竞争格局及主要参与企业

公司所处电容笔行业的主要竞争参与者包括知名品牌厂商、自主品牌+ODM 厂商和数量众多的其他厂商，具体情况如下：



其中，主要的知名品牌厂商、自主品牌+ODM 厂商的基本情况具体如下：

业务类型	公司名称	公司简介	电容笔业务简介
知名品牌厂商	苹果 (AAPL.NASDAQ)	1976 年成立,1980 年在纳斯达克证券交易所上市,1984 年推出革命性的 Macintosh,1997 年收购 NeXT,并相继推出 iMac、iPod、iPhone 和 iPad 等划时代产品,实现业绩飞跃;2011 年,开始拓展产品线至穿戴设备(如 Apple Watch)、服务生态(如 App Store、iCloud)等领域。2025 财年实现营业收入 4,161.61 亿美元,归母净利润 1,120.10 亿美元。	2015 年发布 Apple Pencil(第一代),首发售价 99 美元,适配 iPad;之后分别在 2018 年、2023 年、2024 年发布迭代产品。根据 QYResearch 统计数据,2022-2024 年,Apple Pencil 销量分别约 1,458 万支、1,563 万支、1,649 万支,全球市占率约 19%。
	微软 (MSFT.NASDAQ)	1975 年成立,1986 年在纳斯达克证券交易所上市。作为全球最大的软件公司之一,微软以 Windows	分别于 2014 年、2017 年、2020 年、2024 年等年份发布 Surface Pen 迭代产品。根据

业务类型	公司名称	公司简介	电容笔业务简介
		操作系统和 Microsoft Office 办公套件为核心产品，业务涵盖生产力与业务流程（Microsoft 365、LinkedIn、Dynamics 365 等）、智能云服务（Azure）、个人计算（Windows、Surface 硬件、Xbox 游戏生态等）等板块。2025 财年实现营业收入 2,817.24 亿美元，归母净利润 1,018.32 亿美元。	QYResearch 统计数据，2022-2024 年，Surface Pen 销量分别约 463 万支、483 万支、505 万支，全球市占率约 6%。
	华为	1987 年成立，是全球领先的信息与通信技术（ICT）基础设施和智能终端提供商，业务覆盖运营商网络、企业解决方案、智能终端、云计算、数字能源及智能汽车五大核心领域，致力于“构建万物互联的智能世界”。2024 年实现销售收入 8,620.72 亿元，净利润 625.74 亿元。	2019 年发布 HUAWEI M-Pencil（第一代），首发售价 499 元，适配华为 MatePad；之后分别在 2021 年、2023 年发布迭代新品。根据 QYResearch 统计数据，2022-2024 年，HUAWEI M-Pencil 销量分别约 330 万支、389 万支、443 万支，全球市占率约 5%。
	Adonit	2010 年由前 Apple 工程师创立，专精于研发功能强大的电子配件产品。	按照适配的操作系统，电容笔产品分为四个系列，分别为 iPad OS 系列、iOS 系列、Android 系列及 Surface 系列。根据 QYResearch 统计数据，2022-2024 年，Adonit 电容笔销量分别约 179 万支、189 万支、197 万支，全球市占率约 2%。
自主品牌+ODM 厂商	Wacom (6727.TYO)	1983 年成立，2003 年在东京证券交易所上市，业务范围包含品牌产品业务和技术解决方案业务，其中品牌产品业务为开发、制造、销售平板电脑及相关软件，技术解决方案业务为开发、制造、销售数字笔、多点触控传感器及触摸屏等零件及模块。2024 财年实现营业收入 1,156.81 亿日元，净利润 52.25 亿日元。	技术解决方案业务的主要客户是智能手机制造商、笔记本电脑、平板电脑制造商等。2022-2024 年，技术解决方案业务销售金额分别为 715.69 亿日元、849.81 亿日元、869.36 亿日元；主要客户是三星集团。根据 QYResearch 统计数据，2022-2024 年，Wacom 电容笔销量分别约 367 万支、389 万支、415 万支，全球市占率约 5%。
	汉王科技 (002362.SZ)	1998 年成立，2010 年在深交所上市，主要业务包括笔智能交互业务、多模态大数据业务、AI 终端业务。2024 年实现营业收入 18.1 亿元，实现净利润-1.10 亿元。	产品应用于手机、平板等，客户包括中兴、OPPO、京东方等。根据 QYResearch 统计数据，2022-2024 年，汉王科技电容笔销量分别约 385 万支、427 万支、464 万支，全球市占率约 5%。
	千分一	2014 年成立，已成为全球领先的电容笔技术方案供应商，专注于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验，推动智能笔在商务办公、教育、设计及众多生活场景广泛普及；2024 年实现营业收入 6.36 亿元，净利润 1.02 亿元。	产品搭配于平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备，主要客户为亚马逊、联想、惠普、华硕、OPPO、vivo、科大讯飞、作业帮、好未来等知名企业，并构建了 idrawgear、metapen、Penoval 及 MAXEYE 四大智能笔品牌，在亚马逊等电商平台销向国内外消费者；2024 年电容笔销量为 728 万支，全球市占率约 8.5%。

注：苹果 2025 财年为 2024 年 10 月初至 2025 年 9 月末；微软 2025 财年为 2024 年 7 月初至 2025 年末；Wacom 2024 财年为 2024 年 4 月初至 2025 年 3 月末。

由上表，结合 QYResearch 统计的全球电容笔销量数据，公司 2024 年全球市

占率约 8.5%，仅次于苹果。

公司自 2015 年开始专注于电容笔技术的研发创新，经历了智能笔行业从萌芽阶段步入高速增长期的过程。依托强大的技术实力、丰富的优质客户资源、高效的供应链资源整合能力及先进的生产制造和品质管理经验等，公司紧抓全球电容笔行业智能化的发展契机，产品搭配下游知名客户的行业前沿智能设备共同面向市场，已成为全球领先的电容笔技术方案供应商。

## 2、发行人的竞争优势

### （1）智能化的前沿产品优势

在 AI 时代，搭载大模型的智能化平板电脑、学习机等行业前沿智能终端设备正在深度融入商务办公、教育、设计及众多生活场景。依托于强大的研发及科技创新实力，公司智能笔产品作为人机交互的关键载体，与行业前沿/主流的智能终端设备共同构建了智能终端生态体系，并成为生态体系内的核心元素。

### （2）强大的研发及科技创新优势

公司 2015 年开始聚焦智能笔业务，经历了智能笔行业从萌芽阶段步入高速增长期的过程，始终专注于智能笔技术的研发创新，致力于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验，推动新形态书写交互模式的建立，以及在商务办公、教育、专业设计及众多生活场景的广泛普及。

公司深耕智能笔业务逾十年，形成了强大的研发及科技创新实力。智能笔作为技术密集型产品，为达到智能、便捷、拟真的感知与交互体验，需糅合笔屏交互系统设计、多传感器融合算法、低功耗设计、精密机构设计、复杂表面处理工艺等多类型创新技术。通过研发投入及科技创新，公司取得了多项行业领先的核心技术，在业内率先实现新形态压力传感器、Haptic 触觉反馈算法、多传感器融合算法三项技术。截至报告期期末，公司共拥有包括 53 项发明专利在内的 331 项专利成果。

在智能笔尖压力感测领域，公司在传感器的开发、笔尖设计、传感器的保护、压力传感器采样及校准算法等各环节均具备深厚技术积累，推动公司产品性能达到行业领先水平。在压力传感器开发领域，公司自主研发的应变计传力模组和软

件方案是业内领先压力采集方案，在实现笔尖稳定测量的同时，可以做到万级压感，同时集成化的设计也可有效控制成本。在无线传输领域，公司掌握了多种触控屏幕的技术协议下的无线传输技术，能够解决智能笔在不同场景下的抗干扰能力；公司基于 USI 协议自主研发了快速配对模式、蓝牙压力传输等领先传输功能。在产品智能化领域，公司通过 360° 电容压力膜设计、线性振动反馈、空中手势感知等行业领先的技术创新，显著提升了产品的智能化体验。

依托于强大的研发及科技创新实力，公司在行业内形成了核心技术优势。

### （3）完善的生产制造体系和品质保障优势

新兴快速发展的智能笔行业兼具传统制造业属性，亦需要精细高效的生产制造体系。发行人秉承“科技创新，智能制造”的经营理念，子公司千分一智能制造为规模化的智能工厂，拥有数十条生产线和多个工作单元，可以满足多样化产品的制造需求。公司具备柔性制造的灵活性，可以满足及时、准确、高效地交付千万支智能笔订单。

此外，公司结合智能笔产品特性自主开发了 MES 系统及配套产测软件平台，搭配公司 ERP 系统、项目管理系统，将智能工厂及上游供应商纳入信息系统进行管理，实现了原材料来料、各组装测试站点、产成品包装出货等全流程数据可见及可追溯。公司品质保障体系覆盖全生产链条，确保每个制造环节的质量达到预定要求，使得产品质量满足客户要求。

公司产品质量的稳定性和快速交付能力得到客户普遍认可，近年来获得了联想颁发的“质量精英奖”“卓越新品导入奖”，科大讯飞颁发的“优秀供应商”，好未来颁发的“优秀供应商”，vivo 颁发的“最佳创新奖”，OPPO 颁发的“创新质量”等一系列荣誉。

### （4）丰富的优质客户资源优势

基于强大的技术实力、稳定的产品质量和供应能力，公司积累了亚马逊、联想、惠普、华硕、OPPO、vivo、科大讯飞、好未来、作业帮、猿辅导、读书郎等丰富的优质客户资源，具体情况如下：

客户	基本情况
	<p>亚马逊是一家全球领先的电子商务和云计算企业，同时作为全球最大的在线零售商，亚马逊为消费者提供广泛的商品选择，在全球科技和零售行业中占据重要地位。</p>
	<p>联想集团是全球领先的 ICT 科技企业。联想集团业务分为智能设备业务集团和数据中心业务集团两个板块，产品包括个人电脑、智能手机以及 AR/VR 设备、智能门锁、投影仪等一系列智能设备。</p>
	<p>惠普是全球知名的信息技术企业，在计算机硬件和打印设备领域占据重要地位，是全球第二大个人电脑生产商和最大的打印机制造商之一。</p>
	<p>华硕是全球领先的 3C 解决方案提供商之一，产品线涵盖笔记本电脑、主板、显卡、服务器、光存储、有线/无线网络通讯产品、LCD、PDA 随身电脑、手机等全线 3C 产品，是全球最大的主板制造商。</p>
	<p>OPPO 是一家全球领先的智能设备创造者与科技公司。OPPO 从 MP3/MP4 等数码产品起步，逐步发展为覆盖智能手机、IoT 设备及互联网服务的科技企业。OPPO 业务遍及全球 40 多个国家和地区，拥有超过 40 万个销售网点及六大研究所、四大研发中心；在技术创新领域，深耕 5G、AI、影像技术等前沿方向。</p>
	<p>vivo 是一家以设计驱动为核心、专注于智能终端与智慧服务的全球科技企业。作为中国智能手机市场领军者，vivo 四年蝉联国产手机份额第一，业务覆盖全球 60 余个国家和地区。在技术创新领域，vivo 深耕影像、设计、系统与性能“四大长赛道”。</p>
	<p>科大讯飞是一家专注于人工智能和智能语音技术研究、开发及应用的科技企业。科大讯飞以“平台+赛道”战略为核心，致力于推动人工智能技术在教育、医疗、智慧城市、智能汽车等多个领域的广泛应用。</p>
	<p>好未来（TAL.NYSE）是一家科技教育企业，2010 年在美国纽交所上市，业务涵盖幼小素质教育、K12 综合能力培养、国际教育、智慧教育解决方案、智能硬件等，拥有学而思培优、学而思网校、爱智康等知名品牌，通过技术中台（AI、大数据、直播等）赋能教育场景。</p>
	<p>作业帮是一家主要从事软件和信息技术服务的高新技术企业，旗下拥有作业帮 APP、作业帮直播课、作业帮口算、喵喵机等多款教育科技产品，是市场上品类最全、产品最多的教育科技企业之一。</p>

客户	基本情况
	猿辅导是中国领先的在线教育科技企业，以 K12 教育为核心，旗下拥有猿辅导、猿题库、小猿搜题、小猿口算、斑马 AI 课等多款产品，覆盖学科辅导、智能练习、素质教育全场景。
	读书郎是中国领先的教育科技企业，是智能学习设备研发、在线教育服务及智慧校园解决方案的综合服务商，核心业务与产品包括智能硬件、在线教育、智慧课堂等。2022 年在港交所上市，成为“教育智能硬件第一股”。
	新东方（EDU. NYSE, 9901. HK）是一家集教育培训、教育产品研发、教育服务等于一体大型综合性教育科技集团，2006 年在美国纽交所上市，2020 年在港交所双重上市，当前业务涵盖教育服务、生活服务、文旅服务等领域。

注：惠普、新东方为公司的间接客户，该类客户直接与公司沟通产品设计、技术参数及产品定价等事项，产品完成认证后，通过其指定供应商向公司采购。

由上表，丰富的优质客户资源为公司未来业绩增长奠定基础。

### 3、发行人的竞争劣势

#### （1）综合实力与国际智能笔巨头相比仍有一定差距

近年来，基于公司技术积累及 AI 推动下的产品革新，公司销售规模增长较快，在研发及科技创新实力、客户储备、产品市场竞争力等方面得到较大提升。但公司成立时间相对较短，与国际智能笔巨头苹果、微软、华为等企业相比，在品牌影响力、企业整体规模、资金实力等方面仍有一定差距。

#### （2）资本规模有限、融资渠道单一

公司是民营企业，仍然处于快速发展期，资产规模较小，发展资金主要依靠自身积累、股东投入及银行贷款，融资渠道相对较为狭窄，已经很难满足公司快速扩张的需求，为把握市场机遇并迅速提高市场竞争力，公司需要拓展多种融资渠道，扩大资本规模，提升公司扩张能力与市场地位。

#### （五）与同行业可比公司的比较情况

##### 1、同行业可比公司的选取标准

公司是一家全球领先的智能笔技术方案供应商，专注于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验。公司主营产品为智能笔（电容笔），基于不同的应

用场景，搭配于平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备。

目前，A 股市场中暂无主营业务、主要产品、业务模式与公司完全一致的上市公司。因此，公司适当延伸了同行业可比公司的选取范围，选择标准为：（1）主营产品包含电容笔；（2）与发行人在市场拓展中存在竞争关系；（3）公众公司或其子公司，定期公开披露相关信息。

综合以上标准，发行人选取的同行业可比公司有 Wacom、汉王科技、欣威智能，其基本情况及主营业务情况如下：

序号	公司名称	基本情况及主营业务
1	Wacom (6727.TYO)	东京证券交易所上市公司；主营业务包括品牌产品业务和技术解决方案业务，其中技术解决方案业务为开发、制造、销售数字笔、多点触控传感器及触摸屏等零件及模块。
2	汉王科技 (002362.SZ)	深交所上市公司；主营业务包括笔智能交互业务、多模态大数据业务、AI 终端业务，其中笔智能交互业务包括数字绘画业务、数字触控笔模组、无纸化签批。
3	欣威智能	为深交所上市公司欣旺达（300207.SZ）的控股子公司；主营业务为电容笔的研发、生产及销售。

由上表，除欣威智能专注于电容笔业务外，其他同行业可比公司均从事除电容笔外的其他业务。

## 2、与同行业可比公司的比较情况

### （1）经营情况比较

最近三年，公司与同行业可比公司的营业收入、净利润对比如下：

单位：万元

财务指标	公司名称	2025 年	2024 年	2023 年
营业收入	Wacom	/	544,508.13	588,003.39
	汉王科技	/	181,706.51	145,031.17
	欣威智能	/	78,799.11	46,964.40
	千分一	<b>102,580.03</b>	<b>63,597.10</b>	<b>33,124.00</b>
净利润	Wacom	/	24,592.81	22,578.82
	汉王科技	/	-11,015.95	-13,476.16
	欣威智能	/	7,894.04	3,501.77
	千分一	<b>14,029.93</b>	<b>10,154.10</b>	<b>3,648.77</b>

注 1：采用 Wacom 各财年每日日元兑人民币中间价平均汇率将 Wacom 财务数据换算成人民币；

注 2：Wacom2024 财年为 2024 年 4 月初至 2025 年 3 月末，以此类推；

注 3：同行业可比公司尚未披露 2025 年/财年数据，下同。

综上，公司营业收入/净利润规模小于 Wacom；公司营业收入规模小于汉王科技，净利润规模大于汉王科技；公司营业收入规模小于欣威智能，净利润规模大于欣威智能，主要系产品种类、客户群体等差异所致。

## （2）技术实力相关数据比较

2024 年/2024 年末，公司与同行业可比公司的专利数量、研发人员数量、研发费用及研发费率对比情况如下：

公司名称	专利数量 (件)	发明专利数量 (件)	研发人员 数量(人)	研发费用 (万元)	研发费用率
汉王科技	1,091	441	1,068	26,330.66	14.49%
欣威智能	80	14	未披露	未披露	未披露
千分一	293	44	99	3,266.32	5.14%

注：Wacom 未披露其研发、专利等信息。

公司专利数量超过欣威智能；公司专利数量、研发人员数量等少于汉王科技，主要系汉王科技成立及上市时间较早、业务类型广泛、营收规模较大。

## （六）发行人创新、创造、创意特征及科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

### 1、发行人创新、创造、创意特征及科技创新、模式创新

（1）公司重视研发创新，研发投入较高，积累了丰富的知识产权，获得了政府及知名客户颁发的各项荣誉

公司重视研发创新，配置了充足、学历高、经验丰富的研发人员，形成了成熟的研发模式。公司坚持“科技创新，智能制造”的经营理念。截至报告期期末，公司研发人员 **164** 人，占员工总数比例为 **17.85%**，研发人员较为充足。公司本科及以上学历的研发人员占比超过 85%，众多研发人员毕业于国内顶尖大学，如中南大学、华南理工大学、北京大学、中国科学技术大学、复旦大学、浙江大学、华中科技大学、西安交通大学、天津大学、重庆大学、北京理工大学、哈尔滨工业大学等，具有电子信息类、机械类、计算机类、自动化类、仪器类等与智能笔紧密相关的专业背景，曾在行业知名企业履职，具有良好的产业工作背景。公司

构建了成熟的研发组织体系，建立了完善的研发管理流程，能够保证研发活动的及时性、有效性和前瞻性，有效满足市场需求。

公司研发投入充足，积累了丰富的专利等知识产权。报告期，公司累计研发投入为 **11,632.65 万元**，占累计营业收入的比例为 **5.84%**，研发投入充足。截至报告期末，公司已取得 **331** 项专利，其中境内专利 **294** 项，包含发明专利 **50** 项，实用新型专利 **167** 项，外观设计专利 **77** 项；境外专利 **37** 项，包含发明专利 **3** 项，外观设计专利 **34** 项。

公司获得了政府部门、知名客户及主流电商平台颁发的各项荣誉。公司系国家级专精特新“小巨人”企业、广东省主动式电容触控笔工程技术研究中心、深圳市制造业单项冠军，获得知名客户联想颁发的“卓越新品导入奖”、OPPO 颁发的“创新质量”、vivo 颁发的“最佳创新奖”、好未来颁发的“优秀供应商”、科大讯飞颁发的“优秀供应商”等，获得主流电商平台亚马逊颁发的“全球拓展之星”等。

## （2）公司积累了多项行业领先的核心技术

智能笔作为技术密集型产品，为达到智能、便捷、拟真的感知与交互体验，需糅合笔屏交互系统设计、多传感器融合算法、低功耗设计、精密机构设计、复杂表面处理工艺等多类型创新技术。

通过研发投入及科技创新，公司取得了多项行业领先的核心技术，在业内率先实现新形态压力传感器、Haptic 触觉反馈算法、多传感器融合算法等技术，具体如下：

核心技术	具体说明
新形态压力传感器	<p>1、悬臂梁应变式压力传感器</p> <p>具有高可靠性、无晃动感、灵敏度高特性，使得智能笔书写感受与传统铅笔、钢笔一致，已广泛应用于联想、vivo 等全球知名智能终端设备品牌的高端智能笔。</p> <p>2、C 型结构压力传感器</p> <p>用于替代传统的 MEMS 压力传感器，成为国内较早实现了供应链完全国产化的智能笔传感器，确保了供应链自主可控；应用于全球知名智能终端设备品牌的常规系列产品，提升了客户产品的性价比及供应链的稳定性。</p> <p>另外，针对上述自研传感器，公司开发了配套的全场景动态压力校准算法，确保智能笔在各种复杂工况下具有稳定的压感表现。公司可自主生产上述新形态压力传感器，且所需元器件不再使用半导体工艺，可用于替代从外部采购的采用半导体工艺的压力传感器 IC，有效降低了智能</p>

核心技术	具体说明
	笔材料成本。
Haptic 触觉反馈算法	1、在行业内较早将声音要素引入智能笔触觉反馈场景。通过利用特殊构建的驱动波形及驱动算法，使得智能笔内置的线性马达在书写时既能模拟真实的书写振动与阻尼感，又能模拟书写声音，如铅笔、钢笔在纸张书写时的沙沙声，让智能笔的使用书写体验无限接近于真实的传统笔； 2、基于低频线性马达及自研驱动算法，让用户在使用智能笔过程中基于不同事件触发不同的振动反馈，如双击振动、重压提醒振动、智能笔配对成功振动等，极大提升用户体验； 3、2024 年，公司向联想销售的智能笔，在行业内较早运用此技术，协助客户树立起行业技术标杆的形象。
多传感器融合算法	1、利用智能笔内置的六轴传感器、360 度多通道电容式触摸传感器、360 度多通道电容式压力传感器、笔尖压力传感器，将多个传感器数据进行融合处理，可以准确检测使用者握笔姿势、书写力度等；该技术通过笔身 360 度电容触控技术检测握笔位置和握笔力度，通过 IMU 检测握笔倾斜姿态，通过蓝牙连接获取握笔方位角。笔端结合前述数据运行多模态书写姿态融合检测算法，精确识别书写者握笔姿势，并反馈姿势矫正策略； 2、在教育场景中，该项创新成果可以帮助青少年学生纠正握笔姿态，从而建立良好的书写习惯。

另外，公司积累的电容笔笔尖材料及工艺技术可以大幅度改善笔芯的柔软程度，接近钢笔和圆珠笔的笔尖直径，提高书写的真实感和体验，长耐磨纤维的笔芯提升了笔芯整体的高可靠性，三层笔芯的信号设计提升了智能笔接收电路信噪比以及抵抗电源及其他干扰的能力；公司积累的多模态笔尾交互技术可以实现多种快捷交互逻辑，笔尾可以根据不同压感力度调节橡皮擦擦除范围，笔尾具备的多电极信号发射功能可以侦测倾斜角度，在垂直和倾斜使用时可以变化不同笔刷形态；公司积累的数字手写智能处理技术、无线连接和智能功能技术等 AI 相关技术，保障了数字手写的美观、清晰、内涵丰富，并能对手写内容进行文本转换、文档生成和内容管理、知识检索和创意绘画等，实现多种数字手写应用场景。同时，可以实现手势控制、橡皮擦模式和与设备的无缝配对，并用于控制多媒体播放、导航演示文稿或启动特定应用程序；公司积累的电容触控技术、内置电池与电源管理技术、压感自动校准算法、电容笔笔尖仿真技术等其他核心技术也有效提升了公司产品的感知与交互体验，具有行业先进性。

### （3）公司智能笔产品成为 AI 时代智能终端生态体系的核心元素

#### ①搭配 Android 平板电脑及 AI 学习机的智能笔

在 AI 时代，以嵌入大模型的智能终端设备为核心的生态体系极大促进了生产力革新，正深度融入商务办公、教育、设计及众多生活场景。公司智能笔产品作为人机交互的关键载体，与行业前沿/主流的智能终端设备共同构建了智能终

端生态体系，并成为生态体系内的核心元素。

②针对适配 iPad 的智能笔，公司自主开发了笔记软件，打造智能笔硬件加软件协同的创意生态

针对适配 iPad 的智能笔，为提升智能笔的整体使用体验，公司自主开发了 Wellnote 笔记软件，具有分类管理笔记、PDF 导入与批注、分屏、自定义模板、高效的胶带等丰富功能。



通过与笔记软件深度整合，公司智能笔的智能化、便捷性显著增强，大幅提高了用户粘性。

(4) 基于终端消费者对 Apple Pencil 的高性价比产品平替需求，依托公司强大的技术储备，公司构建了智能笔自有品牌，其中 metapen 品牌已成为适配 iPad 的智能笔畅销品牌

当前，Apple Pencil 的市场零售价近千元。为满足消费者对 Apple Pencil 的高性价比产品平替需求，公司依托强大的技术储备，构建了 idrawgear、Penoval、metapen 三大智能笔品牌，通过亚马逊等电商平台销向全球用户。

亚马逊为公司主要线上销售平台，公司在亚马逊平台的欧洲、北美洲、亚洲、中东、大洋洲等站点设有多个线上店铺。公司 metapen 品牌智能笔入选亚马逊英国站、德国站、美国站、加拿大站、日本站、澳洲站等多个站点的“销量排名前 50 款最畅销产品（Best Sellers）”；另外，公司澳洲站获得亚马逊 Top Brand 认证，公司智能笔产品持续入选亚马逊平台的“亚马逊之选（Amazon's Choice）”，公司获得亚马逊颁发的“全球拓展之星”，品牌全球影响力持续提升。公司 metapen 品牌已成为适配 iPad 的智能笔畅销品牌。

未来，智能终端生态体系更加深度融入商务办公、教育、设计及生活诸多场景，用户对智能笔的使用粘性将加速提升。凭借产品的创新创意特征，公司自有

品牌的市场认可度将不断提升，从而带动自有品牌智能笔的销售规模进一步提升。**2025年**，公司自有品牌智能笔销售额为**23,537.73**万元，同比增长**40.81%**。

## 2、发行人业态创新和新旧产业融合情况

公司是一家全球领先的智能笔技术方案供应商，专注于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验。基于不同的应用场景，公司智能笔产品可搭配平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备。公司深耕行业逾十年，持续进行技术创新，推动智能笔在商务办公、教育、设计及众多生活场景广泛普及，让思想直达笔尖。

根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》及国务院发布的《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》，公司业务属于“3969 其他智能消费设备制造”，符合战略性新兴产业发展方向，属于新产业、新业态、新商业模式的范畴。

在教育数字化方面，2025年，中共中央、国务院印发《教育强国建设规划纲要（2024—2035年）》，明确提出要提升终身学习公共服务水平、实施国家教育数字化战略、促进人工智能助力教育变革；教育部等九部门颁布《关于加快推进教育数字化的意见》，提出教育数字化是我国开辟教育发展新赛道和塑造教育发展新优势的重要突破口。教育数字化是当代发展的必然趋势，它是教育领域的技术革命，更是教育理念、教学模式、教育治理的深刻变革。数字化教育让优质教育资源能够更加公平地惠及每一个学习者，为个性化学习、精准教学提供了可能。数字化教育让优质教育资源能够更加公平地惠及每一个学习者，为个性化学习、精准教学提供了可能。同时，在人工智能技术迅速发展的加持下，AI技术将赋能教育教学全场景应用，教育部在学AI、用AI、创AI、护AI四个方面启动实施人工智能赋能教育行动。

在消费电子智能化方面，2023年7月，国家发改委颁布《关于促进电子产品消费的若干措施》，提出加快电子产品技术创新，顺应新一轮科技革命和产业变革趋势，推动供给端技术创新和产业升级，促进电子产品消费升级；鼓励科研院所和市场主体积极应用国产人工智能（AI）技术提升电子产品智能化水平，增强人机交互便利性；依托虚拟现实、超高清视频等新一代信息技术，提升电子产

品创新能力，培育电子产品消费新增长点。2023年7月，国家发改委颁布《关于恢复和扩大消费的措施》，提出利用超高清视频、虚拟现实、柔性显示等新技术，推进供给端技术创新和电子产品升级换代。支持可穿戴设备、智能产品消费，打造电子产品消费应用新场景。2024年1月，工信部等七部门颁布《关于推动未来产业创新发展的实施意见》，提出发展量大面广、智能便捷、沉浸体验的消费级终端，满足数字生活、数字文化、公共服务等新需求。

公司智能笔产品符合教育数字化、消费电子智能化等产业发展趋势，公司自身产品的研发创新应用有效助推原有行业的转型升级，加速新旧产业融合，从而进一步提高公司自身的价值创造力，促进公司产品创新、技术创新，对公司的发展具有重要的积极影响。

### 三、发行人销售及主要客户情况

#### （一）主要产品的产能、产量及销量情况

##### 1、产能利用率

公司产品的工艺流程包括 SMT、预加工、组测和包装等工序，其中 SMT 工序公司进行外发加工。经考虑产品自产过程的重要工序、瓶颈工序、相关设备的通用性等情况，以组测工序中的点胶环节计算整体产能。

报告期，公司产能、产量及产能利用率情况具体如下：

单位：万支

项目	2025年	2024年	2023年
产能	1,812.89	926.69	534.16
产量	1,283.68	918.02	331.49
产能利用率	70.81%	99.06%	62.06%

注 1：月产能=各月设备数量\*每小时产能\*日工作小时\*月工作天数，各期产能为月度产能加总；

注 2：产量包含智能笔及智能生活产品。

2023年，公司产能利用率相对不高；受业务规模快速提升影响，公司2024年新增产线及相关设备，带动公司全年产量大幅增长、产能利用率同比提升。2025年，虽然公司产量进一步增长，但受扩产影响，公司产能利用率较上年有所下降，具有商业合理性。

## 2、产销率

报告期，公司产品的产销率具体如下：

单位：万支

项目	2025年	2024年	2023年
产量	1,283.68	918.02	331.49
销量	1,318.22	732.65	310.94
产销率	102.69%	79.81%	93.80%

报告期，公司产品的产销率整体较高，平均超过90%。

### （二）主要产品销售情况

#### 1、主要产品销售收入

报告期，公司主要产品按类型分布如下：

单位：万元

公司产品	搭配产品	2025年		2024年		2023年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
智能笔	平板电脑	55,338.63	55.17%	36,818.11	59.22%	17,523.70	56.16%
	学习机	19,965.18	19.90%	11,635.81	18.72%	5,558.72	17.82%
	笔记本电脑	18,156.74	18.10%	10,500.21	16.89%	6,209.80	19.90%
	其他	1,680.16	1.67%	1,269.68	2.04%	1,042.12	3.34%
	总计	95,140.71	94.85%	60,223.80	96.87%	30,334.35	97.22%
配件及智能生活产品		5,169.25	5.15%	1,944.80	3.13%	866.78	2.78%
合计		100,309.96	100.00%	62,168.60	100.00%	31,201.12	100.00%

公司主要产品为智能笔，智能生活产品收入占比较低；公司智能笔产品主要搭配平板电脑、笔记本电脑及学习机，合计占智能笔销售收入的比例平均超过95%。

#### 2、主要产品销售价格

报告期，公司主要产品为智能笔，销售价格分别为97.56元/支、82.76元/支及72.81元/支，呈下降趋势。受产品结构、订单规模、定价策略等因素影响，各期销售价格呈现一定波动，具有合理性，具体分析详见“第六节 财务会计信息与管理层分析·十、经营成果分析·（一）营业收入分析·3、公司产品销量及销售价格变动分析·（2）产品销售价格变动分析”。

### 3、主要产品销售模式

报告期内，公司主营业务收入按销售模式分类如下：

单位：万元

销售模式	2025年		2024年		2023年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
线下销售	<b>74,755.81</b>	<b>74.52%</b>	46,177.35	74.28%	23,785.55	76.23%
线上销售	<b>25,554.15</b>	<b>25.48%</b>	15,991.25	25.72%	7,415.57	23.77%
合计	<b>100,309.96</b>	<b>100.00%</b>	62,168.60	100.00%	31,201.12	100.00%

报告期内，公司以线下销售为主，线下销售收入占比平均超过**70%**；线上销售模式中，公司主要通过亚马逊等主流电商平台销售自有品牌产品，报告期线上销售占比整体呈上升趋势。

#### （三）主要客户情况

##### 1、报告期内前五大客户销售情况

报告期，公司前五名客户（同一控制下合并列示）情况如下：

单位：万元

期间	排名	客户名称	销售收入	占主营业务收入比例
2025年	1	联想	<b>16,822.94</b>	<b>16.77%</b>
	2	华硕	<b>8,327.73</b>	<b>8.30%</b>
	3	好未来	<b>7,466.09</b>	<b>7.44%</b>
	4	摩乐吉	<b>5,509.78</b>	<b>5.49%</b>
	5	vivo	<b>4,534.23</b>	<b>4.52%</b>
		合计		<b>42,660.77</b>
2024年	1	联想	9,411.75	15.14%
	2	好未来	5,240.70	8.43%
	3	华硕	5,170.72	8.32%
	4	科大讯飞	4,725.28	7.60%
	5	摩乐吉	3,065.04	4.93%
		合计		<b>27,613.50</b>
2023年	1	科大讯飞	5,282.03	16.93%
	2	华硕	3,530.36	11.31%
	3	vivo	2,602.59	8.34%
	4	联想	1,661.09	5.32%
	5	亚马逊	1,376.43	4.41%

期间	排名	客户名称	销售收入	占主营业务收入比例
		合计	14,452.50	46.32%

注 1：联想含 Lenovo PC HK Limited、联想（上海）信息技术有限公司、摩托罗拉（武汉）移动技术通信有限公司；

注 2：华硕为 Asustek Computer Inc.；

注 3：好未来为深圳市星桐科技有限公司，系好未来子公司；

注 4：vivo 为维沃移动通信有限公司；

注 5：科大讯飞含科大讯飞股份有限公司、安徽智慧皆成数字技术有限公司、安徽万创新智科技有限公司、安徽云树智汇科技有限公司；

注 6：摩乐吉为深圳市摩乐吉科技有限公司，为 OPPO 在智能硬件生态链中的服务商；

注 7：亚马逊为 Amazon.com Services LLC。

报告期，公司对前五大客户的合计销售占比分别为 46.32%、44.42%及 **42.53%**，呈下降趋势；公司不存在向单一客户销售收入占比超过 50%的情况，不存在严重依赖单一客户的情况。公司、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与前五大客户不存在关联关系。

2024 年，公司向联想、好未来、摩乐吉等客户销售额同比涨幅较大，主要系相关客户智能设备的配笔需求提升，部分项目在 2023 年底开始量产，带动公司 2024 年向其销量上涨。

## 2、报告期新增前五大客户情况

公司与报告期各期新增前五大客户的合作情况如下：

期间	客户名称	初始合作时间	客户成立时间	合作是否中断
2024 年	好未来	2022 年	2003 年	否
	摩乐吉	2022 年	2016 年	否

其中，摩乐吉为 OPPO 的智能硬件服务商，OPPO 指定摩乐吉向公司采购智能笔。

报告期，公司与上述客户的交易情况如下：

单位：万元

客户名称	2025 年	2024 年	2023 年
好未来	<b>7,466.09</b>	5,240.70	716.74
摩乐吉	<b>5,509.78</b>	3,065.04	1,370.58

由上表，公司报告期新增的前五大客户普遍为行业知名企业，得益于公司与客户相关项目的顺利推进，客户订单量提升，带动公司与客户的交易规模提升，

具有商业合理性。

#### 四、发行人采购及主要供应商情况

##### （一）主要原材料采购情况

报告期，公司采购的原材料主要包括 IC、塑胶结构件、电子料（电池、晶体、振动马达、二三极管及连接器等）、五金结构件等，具体情况如下：

单位：万元

材料类型	2025 年		2024 年		2023 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
IC	16,850.58	38.90%	10,481.40	32.21%	4,900.31	32.86%
塑胶结构件	10,057.32	23.22%	7,295.13	22.42%	3,748.38	25.14%
电子料	6,821.59	15.75%	5,744.80	17.65%	2,180.43	14.62%
五金结构件	6,228.81	14.38%	6,121.23	18.81%	2,525.46	16.94%
其他	3,357.04	7.75%	2,903.19	8.92%	1,555.86	10.43%
合计	43,315.35	100.00%	32,545.76	100.00%	14,910.43	100.00%

报告期，公司业务规模快速增长，主要原材料的采购规模相应增长。

报告期，公司主要原材料的采购价格及变动情况具体如下：

单位：元/件

材料类型	2025 年		2024 年		2023 年
	价格	变动	价格	变动	价格
IC	1.92	21.72%	1.58	-31.80%	2.32
塑胶结构件	0.77	4.32%	0.73	-17.95%	0.89
电子料	0.07	6.80%	0.07	-27.12%	0.09
五金结构件	0.49	-18.93%	0.61	-12.26%	0.69

报告期内，公司智能笔产品的种类、型号较多，因此采购的 IC、塑胶结构件、电子料、五金结构件等主要原材料的种类和型号相对较多。不同种类型号的原材料由于规格参数、性能指标存在差异，采购价格存在差异；叠加市场供需状况变动、公司采购量提升导致的议价能力提升等因素影响，公司各类原材料采购价格存在一定波动，具有商业合理性。

2024 年，公司 IC 采购均价同比下降 31.80%，主要系：①受产品结构调整影响，IC 中价格较高的 DSP IC 采购量占比同比下降 6.41 个百分点；②受供应商

结构调整、公司采购量增加带动的议价能力提升等因素影响，公司主要 IC（如 DSP IC、Sensor IC、BLE IC）的采购价格普遍有所下降。

2025 年，公司 IC 采购均价同比上涨 21.72%，主要系：①Sensor IC 采购价格同比上涨 20.40%，且其采购价格超过 IC 整体采购均价，采购量占比同比提升 5.18 个百分点；②采购价格较高的 DSP IC 采购量占比同比提升。

## （二）主要能源采购情况

报告期，公司生产过程中耗用的能源主要为电，具体采购情况如下：

项目	2025 年	2024 年	2023 年
耗电量（万度）	125.60	66.82	44.66
电费（万元）	91.83	56.66	40.48
电价（元/度）	0.73	0.85	0.91

2024 年下半年，千分一制造搬迁至深圳光明后，电价有所下降。

## （三）前五名供应商采购情况

### 1、前五名供应商情况

报告期内，公司向前五名原材料供应商（同一控制的企业合并计算）采购的情况如下：

单位：万元

年度	排名	供应商名称	主要采购内容	采购金额	占原材料采购总额比例
2025 年	1	深圳市瑜威电子科技有限公司	IC	5,134.23	11.85%
	2	Sumitomo Shoji Machinex, Co., Ltd.	IC	4,804.80	11.09%
	3	东莞市品迅模具科技有限公司	塑胶结构件	4,674.03	10.79%
	4	MEDS TECHNOLOGIES PTE LTD	IC	2,059.44	4.75%
	5	亿纬锂能（300014.SZ）	电子料	1,986.38	4.59%
	合计			18,658.88	43.08%
2024 年	1	Sumitomo Shoji Machinex, Co., Ltd.	IC	2,282.81	7.01%
	2	深圳市瑜威电子科技有限公司	IC	1,943.09	5.97%
	3	惠州市创锋科技有限公司	五金结构件	1,906.78	5.86%
	4	东莞市品迅模具科技有限公司	塑胶结构件	1,843.89	5.67%
	5	深圳市科梦精密模具有限公司	塑胶结构件	1,682.16	5.17%
	合计			9,658.73	29.68%
2023 年	1	SINO FAITH	IC	1,907.29	12.79%

年度	排名	供应商名称	主要采购内容	采购金额	占原材料采购总额比例
	2	深圳市科梦精密模具有限公司	塑胶结构件	1,807.90	12.13%
	3	惠州市博罗精工五金制品有限公司	五金结构件	1,095.59	7.35%
	4	承益电子（深圳）有限公司	IC	958.13	6.43%
	5	东莞市意泰智能制造科技有限公司	塑胶结构件	695.49	4.66%
		合计		6,464.40	43.35%

注：SINO FAIT 包含 SINO FAITH TECHNOLOGY DEVELOPMENT LIMITED、厦门飞尼奥科技有限公司及厦门信和达电子有限公司。

报告期内，公司向前五大供应商采购金额占比分别为 43.35%和 29.68%及 **43.08%**，不存在向单一供应商采购金额占当期采购总额的比例超过 50%的情况，不存在严重依赖单一供应商的情况。公司、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与前五大供应商不存在关联关系。

## 2、报告期新增前五大原材料供应商情况

公司与报告期各期新增前五大原材料供应商的合作情况如下：

期间	供应商名称	初始合作时间	供应商成立时间	成为当期前五大原材料供应商的原因
2025 年	MEDS TECHNOLOGIES PTE LTD	2023 年	1996 年	公司主要向其采购 IC；其为 IC 制造商，承接 SINO FAITH 代理的印度 GIREL 品牌成熟的 IC 生产制造方案，公司原通过 SINO 采购 IC 变为向其采购，与其交易规模相应增长。
	亿纬锂能（300014.SZ）	2022 年	2001 年	公司主要向其采购电子料；考虑到其市场知名度、产品品质等优势，公司在业务规模快速增长的情况下，向其采购金额相应增长。
2024 年	深圳市瑜威电子科技有限公司	2022 年	2018 年	其为汇顶科技（603160.SH）的 IC 经销商，公司通过其采购汇顶科技的 IC；公司业务增长较快，对汇顶科技 IC 的需求量快速增长，考虑到其服务能力、供货能力等优势，故向其采购金额相应增长。
	惠州市创锋科技有限公司	2021 年	2018 年	公司主要向其采购五金结构件；考虑到其服务能力、供货能力、产品性价比等优势，公司在业务规模快速增长的情况下，向其采购金额相应增长。
	东莞市品迅模具科技有限公司	2023 年	2017 年	公司主要向其采购塑胶结构件；考虑到其服务能力、供货能力、产品性价比等优势，公司向其增加采购份额，叠加公司业务规模快速增长，故向其采购金额相应增长。

#### （四）主要外协厂商情况

##### 1、外协加工基本情况

针对产品工艺流程中的 SMT 工序，公司进行委外加工；另外，公司在自身预加工等工序产能不足时，亦进行部分委外加工。

报告期内，公司的外协加工金额占主营业务成本比重情况如下：

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	2023 年
外协加工采购额	<b>3,921.34</b>	2,710.81	973.93
主营业务成本	<b>59,195.29</b>	35,442.67	19,064.46
占比	<b>6.62%</b>	7.65%	5.11%

报告期，公司外协加工金额占主营业务成本的比例较低，分别为 5.11%、7.65% 及 **6.62%**；受业务规模快速提升影响，公司外协加工采购额相应增长。

##### 2、报告期前五大外协供应商情况

报告期，发行人向前五大外协供应商采购情况如下：

单位：万元

期间	排名	客户名称	采购金额	外协采购总额的比例
2025 年	1	广东龙谊联接技术股份有限公司	<b>1,328.35</b>	<b>33.87%</b>
	2	深圳市普能达电子有限公司	<b>1,173.58</b>	<b>29.93%</b>
	3	深圳市合众思达科技有限公司	<b>912.26</b>	<b>23.26%</b>
	4	VERSOGO TECH ( VIETNAM ) TECHNOLOGY COMPANY LIMITED	<b>204.87</b>	<b>5.22%</b>
	5	深圳市经纬星辉科技有限公司	<b>64.02</b>	<b>1.63%</b>
			合计	<b>3,683.08</b>
2024 年	1	广东龙谊联接技术股份有限公司	934.66	34.48%
	2	深圳市合众思达科技有限公司	672.37	24.80%
	3	深圳市普能达电子有限公司	570.08	21.03%
	4	深圳市经纬星辉科技有限公司	431.54	15.92%
	5	东莞亿源塑胶电子有限公司	35.66	1.32%
			合计	<b>2,644.31</b>
2023 年	1	深圳市信奥迅科技有限公司	466.19	47.87%
	2	广东龙谊联接技术股份有限公司	336.23	34.52%
	3	深圳市经纬星辉科技有限公司	63.85	6.56%

期间	排名	客户名称	采购金额	外协采购总额的比例
	4	东莞市信博联电子科技有限公司	58.88	6.05%
	5	深圳市合众思达科技有限公司	18.54	1.90%
		合计	943.69	96.90%

注：2025年12月，东莞市龙谊电子科技有限公司变更名称为广东龙谊联接技术股份有限公司。

报告期，公司外协采购额较小，供应商相对集中，前五名外协供应商的采购占比超过90%，具有商业合理性。上游SMT及预加工等行业市场竞争充分、供应商众多，公司不存在严重依赖单一外协供应商的情形。公司、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与上述外协供应商不存在关联关系。

## 五、发行人的主要固定资产和无形资产

### （一）固定资产

公司固定资产主要为生产工器具、运输设备、办公设备、电子设备。截至报告期期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	资产原值	累计折旧	账面价值	成新率
机器设备	610.65	149.18	461.47	75.57%
模具	726.17	492.69	233.48	32.15%
办公及电子设备	1,227.09	554.95	672.15	54.78%
合计	2,563.92	1,196.82	1,367.10	53.32%

公司无自有房屋及建筑物，固定资产规模整体较小。截至报告期期末，公司固定资产账面价值为1,367.10万元，占资产总额的比例为2.18%。

### （二）主要无形资产

#### 1、商标

截至报告期期末，发行人共拥有79项注册商标，其中境内注册商标47项，境外注册商标32项（通过马德里体系注册的商标合并计算），具体情况详见本招股说明书之“第十二节 附件·九、知识产权附表·（一）商标”。

## 2、专利

截至报告期期末，发行人已取得 331 项专利，其中境内专利 294 项，包含发明专利 50 项，实用新型专利 167 项，外观设计专利 77 项；境外专利 37 项，包含发明专利 3 项，外观设计专利 34 项。具体情况详见本招股说明书之“第十二节 附件·九、知识产权附表·（二）专利”。

## 3、软件著作权

截至报告期期末，发行人拥有 17 项已登记的计算机软件著作权，具体如下：

序号	软件全称	登记号	登记日期	著作权人	取得方式
1	Wellnote-笔记&PDF APP	2024SR1900266	2024/11/26	千分一	原始取得
2	USI302 支架半成品测试软件	2023SR1738865	2023/12/25	千分一	原始取得
3	一种支持 BLE 蓝牙通用 USI 协议的智能手写笔软件	2023SR0419394	2023/03/30	千分一	原始取得
4	千分一手写笔充电盒软件	2023SR0419395	2023/03/30	千分一	原始取得
5	基于 DA14585 的手写笔软件	2023SR0419322	2023/03/30	千分一	原始取得
6	千分一 Fingerprint Manager 应用软件	2019SR0947686	2019/09/11	千分一	原始取得
7	千分一 iOS 版 StylusTek 应用软件	2019SR0945206	2019/09/11	千分一	原始取得
8	千分一安卓版 StylusTek 应用软件	2019SR0111771	2019/01/30	千分一	原始取得
9	千分一安卓版 SketchX 应用软件	2018SR1004017	2018/12/12	千分一	原始取得
10	千分一 IOS 版 EINK 应用软件	2018SR377725	2018/05/24	千分一	原始取得
11	千分一安卓版 EINK 应用软件	2018SR378033	2018/05/24	千分一	原始取得
12	千分一 MAXEYE 电容式主动笔产测软件	2016SR338356	2016/11/21	千分一	原始取得
13	千分一 MAXEYE 线路板采购系统	2016SR337849	2016/11/21	千分一	原始取得
14	千分一 MAXEYE 网卡客户端软件	2016SR313070	2016/10/31	千分一	原始取得
15	千分一 MAXEYE windowsNAT 驱动程序软件	2016SR161772	2016/06/30	千分一	原始取得
16	WIFI+无线路由放大器软件	2016SR057893	2016/03/18	千分一	原始取得
17	MAXEYE 软件安装程序软件	2016SR055207	2016/03/16	千分一	原始取得

## 4、作品著作权

截至报告期期末，发行人拥有 1 项作品著作权，具体如下：

序号	著作权人	作品类别	作品名称	登记号	创作完成日期	首次发表日期	登记日期	取得方式
1	千分一	美术	触控笔（铅笔主动笔）	国作登字-2025-F-00339956	2024/04/25	2025/05/16	2025/11/20	原始取得

## 5、域名

截至报告期期末，发行人拥有 3 项域名，具体如下：

序号	域名名称	注册所有人	备案情况	到期时间
1	maxeye.com	千分一	粤 ICP 备 17078694 号-3	2031/10/12
2	stylustek.com	千分一	粤 ICP 备 17078694 号-2	2030/12/20
3	maxeye.com.cn	千分一	粤 ICP 备 17078694 号-1	2031/11/21

### （三）租赁物业

截至报告期期末，发行人的租赁物业情况具体如下：

序号	出租方	承租方	位置	用途	面积 (平方米)	租赁期限	产权证书	是否备案
1	深圳市大沙河建设投资有限公司	千分一	深圳市南山区留仙大道 3370 号南山智园崇文园区 3 号楼 17 层	研发、办公	2,857.35	2025/01/29 至 2030/01/28	无	否
2			深圳市南山区留仙大道 3370 号南山智园崇文园区 3 号楼 21 层	办公	2,857.35	2021/09/15 至 2026/09/14	无	否
3	深圳市九洲光电子有限公司	千分一制造	深圳市光明区玉塘街道田寮社区同观路十九号路 10 号九洲工业园厂房 2 栋 2 楼整层及 6 楼半层	厂房	10,672.32	2024/08/01 至 2029/07/31	有	是
4			深圳市光明区玉塘街道玉塘社区同观路十九号路 10 号九洲工业园厂房 2 栋 6 楼 602	厂房	3,557.44	2025/07/01 至 2029/07/31	有	是

由上表，深圳市大沙河建设投资有限公司未就租赁房产办理产权证书，公司亦无法办理租赁备案，具体情况如下：

#### 1、产权证明

相关租赁房屋已具备《建设工程规划许可证》《建设用地规划许可证》并已经办理了竣工验收、消防验收等，正推进办理不动产权证书。

根据深圳市南山区集体资产发展服务中心出具的《产权证明》：

“崇文花园三期（又称南山智园崇文园区）1-3 号楼位于深圳市南山区西丽学苑路以南、留仙大道以北，宗地号为 T506-0015，土地使用权权利人为南山区人民政府，为南山区人民政府投资兴建的政府物业，包含崇文花园三期 1 号楼、2 号楼、3 号楼共 3 栋建筑。目前南山智园崇文园区已具备《建设工程规划许可证》《建设用地规划许可证》并已经办理了竣工验收、消防验收等，符合安全使用条件，正推进办理不动产权证书。

根据《中共深圳市南山区委机构编制委员会关于印发〈深圳市南山区集体资产发展服务中心职能配置、内设机构和人员编制规定〉的通知》（深南编办〔2021〕49号）等有关文件，由深圳市南山区集体资产发展服务中心代表南山区政府进行产权管理。”

## 2、委托运营

根据深圳市大沙河建设投资有限公司出具的《场地使用证明》，以及深圳市南山区政府公共物业管理中心与深圳市大沙河建设投资有限公司签订的《南山智园崇文园区委托运营协议》，深圳市南山区集体资产发展服务中心（即深圳市南山区政府公共物业管理中心）委托深圳市大沙河建设投资有限公司对南山智园崇文园区进行管理及服务，以及相关的设施建设和投资。

## 3、租赁备案

由于租赁房屋未办理房屋所有权证书，发行人无法办理房屋租赁登记备案。

发行人未办理备案登记手续不影响租赁合同的效力。根据《中华人民共和国民法典》第七百零六条，“当事人未依照法律、行政法规规定办理租赁合同登记备案手续的，不影响合同的效力”。

就上述未办理租赁备案手续的情形，发行人控股股东、实际控制人已出具承诺如下：

“若发行人因其租赁使用的房屋未办理房屋产权证或未就房屋租赁情形办理备案手续而产生任何争议、风险或被有关政府主管部门处以任何形式的处罚或承担任何形式的法律责任，本企业/本人保证对发行人进行充分补偿，使发行人恢复到未遭受该等损失或承担该等责任之前的经济状态，并积极为发行人寻找可替代使用的房产，避免影响发行人的正常生产经营。”

### （四）特许经营权

截至报告期期末，发行人不存在特许经营权。

### （五）资质情况

截至报告期期末，发行人拥有的与生产经营活动相关的主要资质和许可情况

如下：

持有人	发证机构	资质名称	编号	核发日期	有效期
千分一	福中海关	海关进出口货物收发货人备案	4403161QGK	/	长期
	深圳海关	海关报关单位注册登记证书	4403161QGK	2018/08/31	长期
	深圳南山对外贸易经营者备案登记机关	对外贸易经营者备案	05032624	2021/12/09	长期
	深圳市科技创新委员会； 深圳市财政局；国家税务总局深圳市税务局	高新技术企业证书	GR202344200062	2023/10/16	2023/10/16 至 2026/10/16
	中国质量认证中心	职业健康安全管理体系认证证书	00125S30611R0M/4403	2025/03/11	2025/04/18 至 2028/03/10
		环境管理体系认证证书	00125E30162R0M/4403	2025/01/13	2025/01/13 至 2028/01/12
		质量管理体系认证证书	00124Q32451R1M/4403	2021/04/22	2025/04/17 至 2027/04/21
	中华人民共和国工业和信息化部	无线电发射设备型号核准证	<b>2025-27194</b>	<b>2025/12/08</b>	<b>5 年</b>
			<b>2025-22584</b>	<b>2025/10/21</b>	<b>5 年</b>
			2024-4309	2024/03/15	5 年
2024-4317			2024/03/15	5 年	
2024-4267			2024/03/15	5 年	
2023-16431			2023/10/13	5 年	
2023-16320			2023/10/13	5 年	
艾卓吉尔	福中海关	海关进出口货物收发货人备案	4403962KD7	/	长期
千分一制造	中华人民共和国环境保护部	固定污染源登记回执	91440300MA5G0FHU52001W	2025/03/25	2025/03/25 至 2030/03/24
	中国质量认证中心	质量管理体系认证（ISO9001）	00124Q32451R1M-1/4403	2021/04/22	2027/04/21

## 六、发行人的核心技术和研发情况

### （一）发行人拥有的核心技术情况

公司 2015 年开始聚焦智能笔业务，始终专注于智能笔相关技术的研发创新。在智能笔相关新产品、新技术的研发创新过程中，发行人结合行业技术发展趋势、目标市场需求及前瞻性预测，有针对性地进行技术研究和产品开发。

智能笔作为技术密集型产品，为达到智能、便捷、拟真的感知与交互体验，需糅合笔屏交互系统设计、多传感器融合算法、低功耗设计、精密机构设计、复

杂表面处理工艺等多类型创新技术。发行人设置研发中心统筹研发工作，下属研发人员具有电子信息类、机械类、计算机类、自动化类、仪器类等技术理论知识，满足智能笔行业对于研发人员的理论知识储备和研发创新能力的较高要求。

通过持续的研发投入及科技创新，截至报告期期末，发行人已取得 **331** 项专利，其中境内专利 **294** 项，包含发明专利 **50** 项，实用新型专利 **167** 项，外观设计专利 **77** 项；境外专利 **37** 项，包含发明专利 **3** 项，外观设计专利 **34** 项；发行人取得了多项行业领先的核心技术，在业内率先实现新形态压力传感器、Haptic 触觉反馈算法、多传感器融合算法等技术。发行人核心技术均来源于自主研发，具体如下：

序号	核心技术名称	技术先进性	截至报告期末专利保护情况
1	新形态压力传感器	<p>1、悬臂梁应变式压力传感器</p> <p>具有高可靠性、无晃动感、灵敏度高特性，使得智能笔书写感受与传统铅笔、钢笔一致，已广泛应用于联想、vivo 等全球知名智能终端设备品牌的高端智能笔。</p> <p>2、C 型结构压力传感器</p> <p>用于替代传统的 MEMS 压力传感器，成为国内较早实现了供应链完全国产化的智能笔传感器，确保了供应链自主可控；应用于全球知名智能终端设备品牌的常规系列产品，提升了客户产品的性价比及供应链的稳定性。</p> <p>另外，针对上述自研传感器，公司开发了配套的全场景动态压力校准算法，确保智能笔在各种复杂工况下具有稳定的压感表现。公司可自主生产上述新形态压力传感器，且所需元器件不再使用半导体工艺，可用于替代从外部采购的采用半导体工艺的压力传感器 IC，有效降低了智能笔材料成本。</p>	<p>申请中专利： CN118838505A/CN119088232A</p> <p>已授权专利： <b>US12386438B2/US12386437B2/ZL202421894657.2</b></p>
2	Haptic 触觉反馈算法	<p>1、在行业内较早将声音要素引入智能笔触觉反馈场景。通过利用特殊构建的驱动波形及驱动算法，使得智能笔内置的线性马达在书写时既能模拟真实的书写振动与阻尼感，又能模拟书写声音，如铅笔、钢笔在纸张书写时的沙沙声，让智能笔的使用书写体验无限接近于真实的传统笔；</p> <p>2、基于低频线性马达及自研驱动算法，让用户在使用智能笔过程中基于不同事件触发不同的振动反馈，如双击振动、重压提醒振动、智能笔配对成功振动等，极大提升用户体验；</p> <p>3、2024 年，公司向联想销售的智能笔，在行业内较早运用此技术，协助客户树立起行业技术标杆的形象。</p>	<p>申请中专利： CN119396280A/CN119414974A/CN120276610A/CN120276618A/CN116610225A</p>
3	多传感器融合算法	<p>1、利用智能笔内置的六轴姿态传感器、360 度多通道电容式触摸传感器、360 度多通道电容式压力传感器、笔尖压力传感器，将多个传感器数据进行融合处理，可以准确检测使用者握笔姿势、书写力度等；该技术通过笔身 360 度电容触控技术检测握笔位置和握笔力度，通过 IMU 检测握笔倾斜姿态，通过蓝牙连接获取握笔方位角。笔端结合前述数据运行多模态书写姿态融合检测算法，精确识别书写者握笔姿势，并反馈姿势矫正策略；</p> <p>2、在教育场景中，该项创新成果可以帮助青少年学生纠正握笔姿态，从而建立良好的书写习惯。</p>	<p>申请中专利： CN120161957A/CN120215729A/CN116540917A/CN120176659A/2025204011668</p>

序号	核心技术名称	技术先进性	截至报告期末专利保护情况
4	电容触控技术	<p>1、智能笔通过模拟人类的指尖与触摸屏的电容交互来工作，其能够检测和传递笔尖的位置和倾斜角度；</p> <p>2、智能笔配备有压力传感器，能够根据用户施加的压力变化来调整线条的粗细或透明度，模拟真实书写和绘画的体验；</p> <p>3、智能笔能够与多点触控技术相结合，提供精确的笔迹和减少误差。这种技术使得笔输入在触摸屏设备上更为精确和流畅；</p> <p>4、为了响应手指和主动式笔的快速移动，智能笔的 AFEngineIC 采用了多频率驱动方法（MFDM），以实现高帧率响应，以减少输入延迟，提供流畅的书写和绘图体验。</p>	<p>已授权专利： ZL202110398065.6；</p> <p>申请中专利： CN118605743A/CN117636824A</p>
5	无线连接和智能功能技术	<p>1、智能笔配备蓝牙连接功能，可以实现固件升级、手势控制、橡皮擦模式和与设备的无缝配对，并用于控制多媒体播放、导航演示文稿或启动特定应用程序；</p> <p>2、智能笔在会议场景下变成一支智能激光笔，基于 IMU 传感器和 UWB 定位技术开发融合算法，实时校准光标位置，通过低功耗蓝牙技术传输实时坐标至主机，实现光标所指即所见，快速指向目标位置。</p>	<p>已授权专利： ZL202110398065.6/ ZL202010741087.3；</p> <p>申请中专利： CN118785125A</p>
6	内置电池与电源管理技术	<p>由于智能笔需要电源来驱动其电子元件，它们通常包含一个小电池和电源管理系统，以确保电池寿命和性能：</p> <p>1、为了延长电池续航，智能笔采用低功耗技术，确保在保持高性能的同时减少能耗。该技术通过定义智能笔多种工作模式来实现，如 active 模式、背包模式、sleep 模式、off 模式。各种模式间可以通过加速度、笔尖压感等传感器实现自动状态切换。另外，每种工作模式下，结合用户使用场景，通过软件控制各个功能模块的工作状态，可以进一步降低功耗；</p> <p>2、为了电池安全和使用寿命，智能笔采用了智能充电技术保证电池健康，通过实时跟踪电池充电状态，动态调整充电电压和电流，确保满足电池使用要求的情况下，提升充电效率，缩短充电时长，降低充电温升。</p>	<p>已授权专利： ZL202111487721.6/ ZL201911423098.0/ <b>US11614790B2</b></p>
7	数字手写智能处理技术	<p>利用云计算和人工智能技术存储、传输和处理数字手写内容，使数字手写美观、清晰，适合存储和传输，实现数据的安全性和持久性；使数字手写内涵丰富，集成多模态人工智能交互技术，对数字手写进行文本转换、文档生成和内容管理、知识检索和创意绘画等，实现多种数字手写应用场景。</p>	<p>已授权专利： ZL202010625096.6/ ZL202010866586.5/ ZL202010733763.2/ ZL202010727470.3</p>
8	压感自动校准算法	<p>该技术通过检测笔尖压力传感器特征参数自动适配压感自动校准算法，可以同时兼容传统 MEMS 传感器、各类应变计压力传感器、油墨式压力传感器。集成恒压校准算法、重压校准算法、提笔动态跟随算法、长时间使用疲劳校准算法，确保智能笔在各种场景下都能保证一致的触发力度和压感曲线。</p>	<p>已授权专利： ZL202010481820.2/ ZL201910808667.7</p>
9	抗干扰技术	<p>智能笔包含抗干扰技术，以确保在如电网、白噪声、日光灯干扰等各种电磁环境下都能稳定工作。该技术通过智能笔信号接收动态增益控制、高精度丢帧补偿、动态打码电压控制三重算法保证智能笔在书写过程中的稳定性，极大提高智能笔在不同书写设备上的适配性。</p>	<p>申请中专利： CN115421602A/CN117193550A/CN117420925A</p>
10	多协议电容笔技术	<p>该技术采用多通道并行解码方法，同时识别多种智能笔协议信号特征，可以实现在智能笔协议间自动无感切换，切换延迟低。支持多协议笔技术的智能笔产品在不同触控设备间具有较高的兼容性。</p>	<p>已授权专利： ZL202111488241.1</p>
11	电容笔笔尖仿真技术	<p>该技术通过建立触控面板网格模型、笔尖信号电极模型、材料模型，运用仿真软件仿真笔尖和触控设备的耦合信号强度、信号集中度，根据仿真结果修正笔尖信号电极尺寸，可以保证设计的笔尖满足触控设备书写精准度、线性度、倾斜角精度要求。</p>	/

序号	核心技术名称	技术先进性	截至报告期末专利保护情况
12	电容笔电池可拆卸设计	该结构设计满足欧洲对锂电池新规要求，在狭小的智能笔空间内设计可拆卸电池结构及电路连接，且拆卸方便，结构及电路可靠性高。	已授权专利： ZL202322277738.X； 申请中专利： CN118738737A/2025202302194
13	电容笔防水技术	教育平板市场、特种装备应用场景需要智能笔具备高等级防水功能。该技术通过在智能笔笔尖缝隙、按键、笔尾处增加精密防水结构，笔身内灌满绝缘胶，可以达到 IPX7 级防水。	已授权专利： ZL202223373162.9/ ZL202122875260.1/ ZL202123061387.6/ <b>ZL202111391217.6</b>
14	电容笔笔尖材料及工艺技术	1、通过发泡技术可以大幅度改善笔芯的柔软程度，增加笔芯点击屏幕的缓冲，增大摩擦力的同时保证书写的静音效果； 2、极细笔尖材料及工艺，更细的笔尖可以保证书写时不遮挡视线，更接近真实笔触的效果，在不影响笔尖信号量的前提下，笔尖直径控制在 0.7mm，达到钢笔和圆珠笔的水平，提高书写的拟真体感； 3、开发纤维笔尖材料，通过胶水固化的方案固定长纤维，采用打磨及二次注塑的方式生产；嵌入长耐磨纤维的笔芯具有传统毛笔的纤维感，保证书写更柔软，纤维的高耐磨性能亦提升了笔芯整体的高可靠性； 4、采用三层笔芯的信号设计，将接收电路、接地网络集成在笔芯上，缩短接收电路与主机的距离，增大了有效耦合面积，提升了智能笔接收电路信噪比以及抵抗电源及其他干扰的能力。	申请中专利： CN120610633A
15	多模态笔尾交互技术	1、在笔尾狭小的空间内设计两级转轴锁止机构按压功能，实现多种快捷交互逻辑； 2、笔尾具备多级压感检测功能，可以根据不同压感力度，调节橡皮擦擦除范围； 3、笔尾具备多电极信号发射功能，可以侦测倾斜角度，垂直和倾斜使用时可以变化不同笔刷形态。	申请中专利： CN120161955A/CN120161956A/CN120161954A

## （二）发行人在研项目及研发投入情况

### 1、在研项目

截至报告期期末，发行人主要在研项目具体如下：

序号	项目名称	进展情况	拟达到的目标
1	一种基于 USI 协议的侧按键蓝牙触控笔研究	产品测试与验证阶段	1、技术进步及工艺创新。侧按键实现翻页、擦除等 8 种以上快捷操作，蓝牙连接稳定，传输距离达 10 米，断连后 5 秒内自动重连。续航上，满电连续书写超 12 小时，待机时长突破 45 天，Type-C 有线充电 15 分钟用 3 小时，无线充电 2 小时充满。 结构设计符合人体工学，笔身重量控制在 15-20g，侧按键误触率低于 1%，可替换笔尖适配不同场景，使用寿命超 5000 次摩擦。 2、技术指标。（1）笔尖标准化，可以沿用到其他类型的触控笔；（2）支持快充；（3）供电电源使用超级电容；（4）可支持 $\pm 60^\circ$ 以上的倾斜角；（5）支持晃动唤醒，无须配对。

序号	项目名称	进展情况	拟达到的目标
2	一种无线充电的 USI2.0 触控笔研究	产品测试与验证阶段	1、产品性能与用户体验。（1）集成高效的无线充电技术于触控笔中，确保用户享受无缝操作体验，无需担忧电池寿命或电源连接问题。通过设计直观的按键布局，支持快速导航至主界面或多任务菜单等，同时提供精确无误的触控感应，满足各种绘画、书写及日常需求；（2）优化笔的响应速度和压力感应精度，使其适用于专业领域的精细作业。采用符合人体工程学的设计理念，确保长时间使用的舒适性，并提供简洁直观的操作界面和个性化设置选项。 2、兼容性、可靠性和市场竞争力。（1）实现笔与多种设备和操作系统的完美兼容，适应不同的平板电脑型号及其他相关设备。建立可升级的软件架构，为未来功能扩展和技术进步预留空间；（2）使用优质材料制造，保证产品具有出色的耐用性和防护能力。经过全面测试，确保在各类环境下均能稳定运行。制定基于市场调研的价格策略，并通过多渠道营销提升品牌知名度和市场接受度。
3	一种大尺寸、隐藏式 typec 充电的 MPP2.0 触控笔	产品测试与验证阶段	1、核心技术突破。（1）完成 MPP2.0 协议完整实现方案；（2）建立大尺寸电容笔设计规范；（3）开发专用测试认证平台。 2、产品技术指标。（1）基础性能。压感等级 8192 级，倾斜识别 $\pm 60^\circ$ ；（2）交互性能。延迟 12ms（绘画模式），报告率 200Hz；（3）可靠性。跌落测试 1.8m/50 次，点击寿命 100 万次；（4）环境适应性。工作温度 $-10^\circ\text{C}$ - $50^\circ\text{C}$ 。
4	一种 NFC 无线充电的高压信号 MPP2.6 触控笔研究	产品测试与验证阶段	研发成功一款多功能 NFC 无线充电高压信号 MPP2.6 触控笔及配套充电盒。产品完美支持 MPP2.6 协议，集成蓝牙、空鼠功能，侧按键和笔尾双按键（橡皮擦和蓝牙按键）操作流畅，配备振动马达提供良好触觉反馈；同时实现 NFC 无线充电，带磁铁可稳定吸附笔记本。配套的 NFC 充电盒采用 Type C 接口，笔能通过磁铁稳定吸附充电，整体满足用户在商务办公、设计等场景下对高效、便捷、精准触控及灵活充电的需求。
5	一种带笔尾橡皮擦的双向通讯协议触控笔研究	产品测试与验证阶段	1、技术进步及工艺创新。摒弃传统的 MEMS 传感器，使用应变片设计方案，提高使用方便性和用户体验，在外观和结构上更加一体化，丰富产品功能。 2、产品技术指标。（1）触控笔双向通讯协议 3.0；（2）磁吸收纳（500gf $\pm 15\%$ ）；（3）5g 内出水@倾角 $0^\circ$ 、10g 内出水@倾角 $60^\circ$ ；（4）满电续航要求大于 12h（不开马达）、大于 6h（开马达）；（5）无线充电效率大于 30%；（6）充电电流峰值 240mA；（7）触摸膜支持双击和滑动，成功率 $\geq 99\%$ ；（8）支持 $\pm 60^\circ$ 以上的倾斜角。
6	一种 TypeC 充电的高压双向通讯触控笔研究	产品测试与验证阶段	研发成功一款支持 Type-C 充电的高压信号 USI2.0 触控笔。产品具备高精度触控和丰富颜色表现等功能，能够满足用户对便捷、高效、自然触控体验的需求。
7	一种带实体按键和可视面板的无线烤肉温度计中继器	产品测试与验证阶段	1、技术进步及工艺创新。（1）屏幕。采用 2.4 英寸 IPS 屏（亮度 600nit）；（2）灯导。单颗白色 LED+均光片，满足夜间可视，功耗 $\leq 20\text{mA}$ ；（3）按键。4 颗硅胶轻触键，成本可控，湿手可操作；（4）算法。沿用成熟“温度斜率+静置时间”估算醒肉，误差 $\pm 2\text{min}$ ；（5）充电槽。单针 5V/0.5A 弹片接触，30min 充至 80%；入盒检测使用弹片通讯功能；（6）天线。板载 2.4GHz PCB 天线，空旷 180m 覆盖；（7）支架。ABS $60^\circ$ ，固定支架+硅胶脚垫，可磁吸冰箱侧面；（8）电源。2500mAh/18650 电芯，USB-C/5V/1A 输入，续航 35h 连续工作。 2、技术指标。（1）150 米蓝牙/WiFi 信号传输距离；（2）正面 4 个实体按键，右面 3 个实体按键，实现按键功能；（3）BT+WiFi 60mA 级别的平均功耗，2500mAh 电池达到 35h 以上的工作续航；（4）蓝牙、WiFi 传输距离达到 150 米；（5）实现 1.2 米跌落至水泥地面的可靠性；（6）屏幕覆膜 AF 防指纹、油污涂层，水滴

序号	项目名称	进展情况	拟达到的目标
			角大于 100°。
8	一种可拆锂电池带无线充电的 USI2.0 协议的手写笔	产品测试与验证阶段	<p>1、功能集成创新。将 NFC 无线充电与 OTA 升级功能集成于触控笔，打破传统充电和功能更新方式，极大提升用户的使用便捷性。转轴锁止机构按键实现两种书写功能的切换，为用户提供更多样化的创作体验。</p> <p>2、材料与工艺创新。采用 3 射材料制作笔尖、双射材料制作笔帽，创新材料应用，提升产品耐用性与质感。同时对笔尖 60V 打码技术进行改良，增强打码的稳定性与持久性。</p> <p>3、交互设计创新。创新设计转轴锁止机构按键机械结构与触发逻辑，显著优化用户书写时的功能切换体验，避免误触，带来更流畅的书写过程。</p>
9	一种基于 MPP702 实现一款 MPP2.0 和 USI2.0 双协议的触控笔	产品测试与验证阶段	<p>1、技术进步及工艺创新。（1）双协议集成能力。实现 MPP2.0 和 USI2.0 双协议在同一触控笔上的稳定集成，突破单一协议限制，提高触控笔的设备适配范围，为用户提供一站式手写输入解决方案；（2）智能协议切换技术。智能协议切换技术使得触控笔在不同协议设备间无需手动操作即可自动切换，提高使用的便利性和效率；通过优化识别算法和切换机制，进一步提高协议切换的准确性和速度；（3）人体工程学设计。触控笔采用符合人体工程学的结构设计，使得整体更加美观、舒适，同时提高产品的耐用性和便携性，适合长时间握持使用；（4）材料优化。采用优质轻质材料和耐磨笔尖材料，降低触控笔的重量，同时提高其耐用性和书写流畅性，延长笔尖使用寿命；（5）智能电源管理。引入智能电源管理系统，结合 HC32L130 的低功耗特性，实时监测触控笔的电量和工作状态，根据使用情况调整功耗，避免电量浪费，延长触控笔的续航时间。</p> <p>2、技术指标。（1）触控笔协议支持 MPP2.0 和 USI2.0 双协议；（2）笔尖采用耐磨材料，可更换，适合长时间使用；（3）支持 Type-C 快速充电，充满电时间不超过 2 小时；（4）内置高性能电池，正常使用续航时间达到 100 小时以上；（5）可支持 ±60° 以上的倾斜角，倾斜角度识别误差小于 5°；（6）支持智能协议自动切换，无需手动设置。</p>
10	一种带笔芯保护机制的干电池触控笔研究	产品测试与验证阶段	<p>1、技术进步及工艺创新。（1）高精度压感技术。成功应用 4096 级动态压感技术，显著超越主流水平，为专业创作提供更细腻的笔触控制；（2）MPP2.0 协议优化。深度优化并适配 MPP2.0 协议，确保与主流触控设备的广泛兼容性，实现快速配对与流畅的低延迟交互体验；（3）产品可靠性优化。突破传统限制，使产品能在更广泛的温度环境下稳定可靠地工作；（4）智能功耗管理。设计多模式切换机制（工作/搜索/休眠），结合“摇动唤醒”技术，显著降低功耗，延长续航时间；（5）笔芯溃缩设计。有效实施笔芯保护机制，大幅降低笔芯异常损坏风险，避免因异常压力导致的屏幕划伤隐患。</p> <p>2、技术指标。（1）触控笔协议 MPP2.0；（2）工作时长 2h/天，可使用半年；（3）晃动唤醒；（4）支持笔芯溃缩功能；（5）可支持 ±60° 以上的倾斜角。</p>
11	一种操控智能温度计的 APP 开发项目 2.0	设计与开发阶段	<p>1、技术进步及工艺创新。（1）用户界面（UI）和用户体验（UX）的优化。通过精心设计的界面和流畅的交互流程，提升用户在使用 App 进行烤肉温度监控时的体验，使得操作更加直观和便捷；（2）智能报警系统的精确性。开发一套高效的智能报警算法，确保在烤肉温度达到预设值时，App 能够准确无误地向用户发送通知，提高烹饪的安全性；（3）数据处理和分析能力的提升。通过集成先进的数据处理技术，App 能够实时分析和记录温度数据，为用户提供烹饪过程中的温度变化趋势，帮助用户做出更好的烹饪决策；（4）多平台兼容性。确保 App 在不同的操作系统和设备上都能提供一致的性能和用户体验，扩大产品的适用性和用户群体；</p>

序号	项目名称	进展情况	拟达到的目标
			<p>(5) 固件升级功能的实现。通过蓝牙技术实现 App 对智能生活产品探测器固件的远程升级，使得产品能够快速适应新的烹饪需求和技术更新。</p> <p>2、技术指标。(1) 用户界面响应时间。App 的用户界面响应时间不超过 1 秒，确保用户操作的流畅性；(2) 数据传输稳定性。App 与探测器之间的数据传输稳定性达到 99%以上，确保数据的实时性和准确性；(3) 智能报警准确率。智能报警系统的准确率达到 100%，确保在达到预设温度时能够及时通知用户；(4) 跨平台兼容性。App 支持 iOS 和 Android 两大主流操作系统，覆盖市场上 95%以上的智能手机用户；(5) 固件升级效率。App 能够在 5 分钟内完成探测器固件的远程升级，提高产品的维护和更新效率；(6) 温度数据记录能力。App 能够记录并保存至少 1000 条温度数据，方便用户随时查看历史烹饪记录；(7) 用户操作便捷性。根据用户的操作习惯，App 提供一键设置、快速启动等便捷功能，减少用户操作步骤，提升使用效率；(8) 技术创新。接入 AI 大模型，能够更快捷帮助用户进行一次烹饪，减少用户的操作步骤。</p>
12	一种便携插入式小尺寸笔电触控笔研究	产品测试与验证阶段	<p>1、技术进步及工艺创新。(1) 耐久性技术突破。掌握触控笔高耐磨笔尖与高强度结构设计的核心技术，形成“碳化钨笔尖+强化连接”的解决方案，笔尖使用寿命达到行业领先水平，为消费电子配件的耐用性提升提供技术参考；(2) 小尺寸集成工艺。建立小尺寸触控笔的精密装配工艺标准，实现耐磨材料、结构部件与快充接口的高效集成，解决小尺寸下的强度与耐用性矛盾，工艺良率<math>\geq 95\%</math>；(3) 材料应用创新。验证“碳化钨+玻纤 PC+UV 涂层”的材料组合方案，在确保轻量化（<math>\leq 20g</math>）的同时实现高耐磨性与抗冲击性，为便携设备配件的材料选型提供新方向。</p> <p>2、技术指标。(1) 笔尖耐久性。支持 200 万次按压循环（3 次/秒，300g 力，Gorilla Glass 表面），性能正常无松动；(2) 绘画耐久性。在玻璃表面以 8-10cm/sec 速度，270gf 力绘制 1.46 英里后换 200gf 力至 5.5 英里总距离，笔尖无损伤且玻璃无划痕；(3) 结构强度。笔帽与笔口均可承受 5kg 拉力无脱落；(4) 尺寸重量。长度<math>\leq 135mm</math>，直径<math>\leq 10mm</math>，重量<math>\leq 20g</math>；(5) 材料性能。通过铅笔硬度（<math>\geq 3H</math>）、UV 老化（1000 小时无异常）、盐雾（48 小时无锈蚀）测试；(6) 快充性能：支持 15 分钟快充 80%，30 分钟满电，充电接口通过 1000 次插拔测试。</p>
13	一种蓝牙控制可调打码的磁吸兼容设计的 iPad 触控笔研究	产品测试与验证阶段	<p>1、技术目标。(1) 研发出具备磁吸兼容设计的 iPad 触控笔，实现对主流 iPad 型号（包括不同尺寸、不同代际产品）的稳定吸附，磁吸连接成功率达到 98%以上，在日常使用场景中（如轻微晃动、移动）无脱落现象；(2) 攻克可调打码技术难关，实现笔迹粗细、深浅的连续可调，调节范围覆盖 0.1mm-2mm（笔迹粗细）和 10%-100%（笔迹深浅），调节精度误差不超过 5%，满足不同场景下的精细打码需求；(3) 完成触控笔硬件与软件的协同开发，驱动程序与 iPad 系统的兼容性达到 100%，配套 APP 响应速度不超过 0.5 秒，实现触控笔参数的便捷设置与管理。</p> <p>2、性能目标。(1) 触控笔的续航能力得到显著提升，在满电状态下，连续使用可调打码功能时续航时间不低于 12 小时，待机时间（磁吸状态下）不低于 30 天，磁吸充电 30 分钟可恢复 50%以上电量；(2) 触控笔的书写延迟控制在 10ms 以内，笔迹流畅度达到专业绘画笔水平，无断触、卡顿现象，确保用户获得自然的书写体验；(3) 产品具备良好的耐用性，经过 1 万次以上的磁吸吸附测试和 5 万次以上的书写测试后，磁吸性能和打码功能无明显衰减，笔身结构无损坏。</p>
14	一种小尺寸带蓝牙和无线充电功	产品测试与验证阶段	<p>1、技术进步及工艺创新。(1) 开发超薄柔性电路设计，采用十层一阶电路板，使 PCB 厚度<math>\leq 0.6mm</math>，适应微型笔身结构；(2) 支持充电盒和手机无线反冲，确</p>

序号	项目名称	进展情况	拟达到的目标
	能的触控笔研究		保能随时便捷补电；（3）充电效率提升，15分钟充电可支持3小时使用；（4）创新磁吸对准+动态谐振匹配技术，确保任意角度放置均可高效充电；（5）实现蓝牙完成事件上报和OTA、空鼠等功能；（6）支持空中手势操作，实现3D交互。 2、技术指标。（1）触控笔USI2.0双协议；（2）笔尖标准化，可以沿用到其他类型的触控笔；（3）支持蓝牙、空鼠/手势功能；（4）Qi无线充电，支持充电盒充电（20mA充电电流下，充电效率≥20%）和手机无线反冲；（5）侧按键，实现按键功能；（6）持续书写3小时以上，空鼠/手势模式满足2小时续航；（7）使用AS1810，满足入仓检测；（8）抬笔唤醒，进入书写模式。
15	一种小尺寸带电源线供电的触控笔研究	产品测试与验证阶段	1、技术进步及工艺创新。（1）小尺寸结构集成突破。掌握小尺寸笔身内元器件高效布局技术，形成小尺寸电容笔结构设计规范，基于MPP712V4修改后的壳体满足客户小尺寸需求，结构良率≥96%；（2）电源线供电稳定性提升。建立小尺寸电容笔电源线供电设计标准，解决供电波动与接口可靠性问题，实现连续1000小时运行无供电故障；（3）协议适配精准性达标。实现MPP1.51协议的精准适配，与主流设备兼容性测试通过率100%，为小尺寸协议电容笔提供技术参考。（4）低功耗技术落地。实现书写功耗0.4mA的低耗目标，形成小尺寸电容笔低功耗设计方案，降低能源消耗。 2、技术指标。（1）协议兼容性。符合MPP1.51协议要求，支持设备稳定通信；（2）供电方式。电源线直供电，支持长时间连续运行无中断；（3）尺寸规格。基于MPP712V4修改设计，达到小尺寸目标；（4）书写功耗。正常书写状态下功耗≤0.4mA；（5）打码参数。打码电压26V，打码过程稳定可靠；（6）压力传感器。采用HSFPAR004A，压力检测精准；（7）外观设计。无指示灯，壳体修改符合客户要求；（8）稳定性。连续运行1000小时无功能故障，通信成功率≥99.9%。
16	一种自研压力传感器的触控笔研究	产品测试与验证阶段	1、技术进步及工艺创新。成功研发并产业化一款基于自研压力传感器的低成本、高性能主动式触控笔，打破国外技术垄断，填补市场空白。 2、技术指标。（1）触控笔协议USI2.0；（2）采用通用锂电池，60400出线版本，充电时间小于30分钟；（3）预压方案，出水克重≤5g，满压克重：350g；（4）工作功耗低于1mA，休眠功耗低于20uA；（5）5.C型弹片方案，钢片厚度0.3mm；（6）结构预留磁铁位置，磁吸力度大于300g；（7）低电量（<10%）：橙色灯闪烁，7s为周期闪烁；（8）打码电压支持到40v。

## 2、研发投入情况

报告期，发行人研发费用及占营业收入的比例具体如下：

单位：万元

项目	2025年	2024年	2023年
研发费用	5,643.66	3,266.32	2,722.67
营业收入	102,580.03	63,597.10	33,124.00
占比	5.50%	5.14%	8.22%

### （三）合作研发情况

报告期内，公司不存在与其他单位合作研发的情形。

#### （四）研发人员及核心技术人员情况

##### 1、研发人员认定口径

公司研发中心下设产品部、开发部、结构部、测试部，研发人员均为专职研发人员，具有明确的岗位职责分工，直接从事研发活动。报告期各期末，发行人研发人员不存在同时参与研发活动和非研发活动的情形，发行人研发人员均为全职研发人员。

##### 2、研发人员数量、占比、学历分布情况

报告期各期末，公司研发人员数量及占比情况如下：

单位：人

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
研发人员数量	164	99	64
员工数量	919	569	506
研发人员占比	17.85%	17.40%	12.65%

报告期各期末，公司研发人员数量持续增长。

报告期各期末，公司研发人员学历分布情况如下：

单位：人

学历	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	人数	占比	人数	占比	人数	占比
研究生	15	9.15%	9	9.09%	5	7.81%
本科	128	78.05%	74	74.75%	47	73.44%
大专	21	12.80%	16	16.16%	12	18.75%
合计	164	100.00%	99	100.00%	64	100.00%

由上表，公司研发人员学历较高。报告期期末，公司本科及以上学历的研发人员占比超过 85%。

##### 2、核心技术人员

公司核心技术人员为詹梓煜、李卓珺、黄彦鑫，报告期内未发生变动。公司核心技术人员的的基本情况具体详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况·十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况·（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介·4、其他核心人员”。

公司建立了针对核心技术人员的管理体系和激励制度，以充分调动核心技术人员的工作积极性并保证稳定性。管理体系方面，公司通过签署保密协议、股权限售期安排等多种方式进行约束；激励制度方面，公司制定有市场竞争力的薪酬（含奖金、绩效激励）、员工持股等措施，完成员工利益与企业发展的良好融合。

### （五）技术创新机制、技术储备及技术创新的安排

#### 1、充足且高质量的研发人才储备，完善高效的技术创新体系

公司将研发及技术创新作为业绩增长的核心驱动力，高度重视研发团队的建设。报告期各期末，公司研发人员占员工总数的比例**平均超过 15%**，且研发人员学历较高，本科及以上学历人员占比平均接近 85%，研发人员以电子信息类、机械类、计算机类、自动化类、仪器类等与电容笔研发所需理论及实践知识密切相关的专业为主。

公司具有完善、高效的研发组织体系。公司研发中心下设产品部、开发部、结构部、测试部，执行新产品定义及设计开发、新工艺开发、软件产品的设计及开发、产品测试等各项研发工作，各部门分工明确，通力合作完成各项研发工作。

充足且高质量的研发人才储备，完善高效的研发组织体系，为公司研发项目的选取、研发活动的开展及研发成果的顺利落地夯实基础。

#### 2、健全完善的研发内控制度

公司制定并实施了《新产品开发管制办法》《研发技术评审作业规范》《软件研发过程项目管理制度》《研发物料申购、领用管理规范》等健全完善的研发内控制度，对新产品的的设计开发和试产过程、研发物料管理及过程控制、研发过程中的技术把控、软硬件的协同开发等研发活动的核心环节进行规范。

健全完善的研发内控制度，为公司研发活动的规范、高效执行提供制度保障。

#### 3、技术储备及创新安排

公司结合行业技术发展趋势、目标市场需求及前瞻性预测，有针对性地进行技术研究和产品开发。智能笔作为技术密集型产品，为达到智能、便捷、拟真的感知与交互体验，需糅合笔屏交互系统设计、多传感器融合算法、低功耗设计、

精密机构设计、复杂表面处理工艺等多类型创新技术。为此，公司制定了系统全面的研发创新计划，积极开展产品与技术创新工作。

报告期，公司累计投入研发费用 **11,632.65** 万元，针对笔尖尺寸、笔尖材质、定位精度、压感精度、书写延迟、触控屏幕技术协议、笔势交互、人工智能技术等智能笔功能提升的重点方向进行研发创新。截至报告期期末，公司积累了 15 项核心技术，在业内率先实现新形态压力传感器、Haptic 触觉反馈算法、多传感器融合算法等多项核心技术，支撑公司产品保持较强的市场竞争力。

## 七、发行人安全生产及环保情况

公司主营产品为智能笔，所处行业不属于重污染行业。报告期内，公司自主生产的工序主要包括预加工、组装、检测和包装等环节，不涉及重大污染排放，对环境影响较小。

### （一）主要环境污染物及处理情况

#### 1、废水

公司生产经营过程产生的废水为日常生活废水，经市政污水管网进入污水处理厂处理后达标排放。

#### 2、噪声

公司生产设备作业运行会产生部分噪声，经车间墙体屏蔽衰减，并通过场地、仓库、办公楼等合理布局后，满足相关排放标准。

#### 3、废气

公司生产过程中产生的废气主要包括少量含锡、含铅废气，经废气污染治理设施处理后达标排放，对当地环境影响较小。

#### 4、固废

公司固体废物主要为生产环节产生的纸皮、报废的电子元器件等一般废物，以及职工生活垃圾，不涉及危险废物。一般废物出售至废品回收站进行处置，生活垃圾由保洁人员定期清理，对当地环境影响较小。

## （二）报告期内公司环境保护执行情况

报告期内，发行人及其子公司严格遵守环保相关的法律法规和规章制度；根据深圳市公共信用中心针对发行人及相关子公司出具的公共信用信息查询报告，发行人及其子公司不存在环保相关违法违规情况。

## 八、境外经营情况

报告期内，公司存在境外经营主体诚品科技、元笔公司、美国千分一，主要从事智能笔或智能生活产品的销售，具体情况详见“第四节 发行人基本情况·六、发行人重要子公司及对发行人有重大影响的参股公司的情况”。

## 第六节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析反映了公司报告期内经审计的财务状况、经营成果和现金流量情况。本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表及附注，并以合并口径反映。

公司提请投资者注意，投资者欲对公司进行更详细的了解，应当认真阅读公司财务报告及审计报告全文。

### 一、重大事项或重要性水平

公司在本节披露的与财务会计信息相关重大事项标准为合并口径税前利润的5%，或金额虽未达到合并口径税前利润的5%但公司认为较为重要的相关事项。

### 二、财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：元

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
<b>流动资产：</b>			
货币资金	156,194,729.08	97,351,626.28	123,672,383.01
交易性金融资产	19,261,999.26	30,099,000.00	10,000,000.00
衍生金融资产	9,322.04	-	-
应收票据	21,862,643.47	37,809,905.23	36,212,455.59
应收账款	194,723,348.17	142,112,356.19	64,315,870.36
应收款项融资	3,600,619.08	-	-
预付款项	4,527,098.91	3,021,703.25	1,033,261.67
其他应收款	5,879,155.39	2,538,784.23	1,055,880.28
存货	149,972,745.46	150,500,579.33	69,901,483.84
其他流动资产	13,153,101.61	13,021,000.27	3,183,838.36
<b>流动资产合计</b>	<b>569,184,762.47</b>	<b>476,454,954.78</b>	<b>309,375,173.11</b>
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	13,671,014.47	13,514,672.75	9,591,727.10
使用权资产	24,439,079.88	21,492,125.68	7,419,364.21
无形资产	486,565.72	847,546.43	242,239.30
长期待摊费用	7,433,188.96	6,183,500.02	1,071,234.25
递延所得税资产	9,278,870.50	6,164,259.46	5,402,916.70

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
其他非流动资产	2,125,479.69	500,213.27	636,754.66
非流动资产合计	57,434,199.22	48,702,317.61	24,364,236.22
资产总计	626,618,961.69	525,157,272.39	333,739,409.33
流动负债：			
短期借款	40,769,281.69	40,799,900.24	45,084,985.87
衍生金融负债	907,634.88	-	-
应付账款	71,812,441.55	97,377,162.74	41,520,174.50
合同负债	3,909,034.54	2,658,802.85	2,304,136.83
应付职工薪酬	26,110,065.03	21,385,390.58	14,284,749.72
应交税费	9,420,175.67	13,262,867.03	4,073,922.42
其他应付款	10,592,315.49	7,119,655.76	989,387.81
一年内到期的非流动负债	7,169,995.48	4,215,135.73	4,438,453.31
其他流动负债	5,176,085.58	3,668,155.00	1,951,763.95
流动负债合计	175,867,029.91	190,487,069.93	114,647,574.41
非流动负债：			
租赁负债	19,183,560.60	17,483,290.87	3,952,420.68
递延所得税负债	969,131.29	1,506,710.98	822,519.63
非流动负债合计	20,152,691.89	18,990,001.85	4,774,940.31
负债合计	196,019,721.80	209,477,071.78	119,422,514.72
所有者权益：			
股本	59,160,000.00	12,518,101.00	11,491,785.00
资本公积	222,026,631.78	142,170,294.11	133,317,587.20
其他综合收益	175,166.96	-58,265.72	-1,551.72
盈余公积	25,501,781.89	19,198,669.26	8,225,315.21
未分配利润	123,735,659.26	141,851,401.96	61,283,758.92
归属于母公司股东权益合计	430,599,239.89	315,680,200.61	214,316,894.61
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	430,599,239.89	315,680,200.61	214,316,894.61
负债和所有者权益总计	626,618,961.69	525,157,272.39	333,739,409.33

## （二）合并利润表

单位：元

项目	2025 年	2024 年	2023 年
一、营业收入	1,025,800,322.38	635,971,044.11	331,240,027.51
减：营业成本	605,364,517.91	365,262,376.21	199,750,721.16
税金及附加	10,004,597.78	6,801,433.08	1,812,967.29

项目	2025年	2024年	2023年
销售费用	127,761,867.01	80,524,674.06	42,946,440.63
管理费用	56,026,749.79	28,971,894.60	19,619,070.84
研发费用	56,436,578.18	32,663,209.24	27,226,702.34
财务费用	1,815,106.86	-3,138,082.88	-796,180.30
其中：利息费用	1,615,056.83	1,093,781.03	1,542,864.10
利息收入	2,054,905.50	1,137,664.44	1,214,981.92
加：其他收益	2,478,586.24	3,411,978.11	1,961,798.20
投资收益（损失以“-”号填列）	697,068.33	179,802.29	1,445,307.15
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-835,313.58	99,000.00	-105,438.12
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,011,980.93	-4,361,721.18	-4,089,387.59
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-10,581,735.80	-6,352,586.03	-3,755,370.06
资产处置收益（损失以“-”号填列）	593.40	167,382.96	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>158,138,122.51</b>	<b>118,029,395.95</b>	<b>36,137,215.13</b>
加：营业外收入	201,014.23	441,313.71	163,121.20
减：营业外支出	55,529.12	912,669.18	54,411.03
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>158,283,607.62</b>	<b>117,558,040.48</b>	<b>36,245,925.30</b>
减：所得税费用	17,984,266.30	16,017,043.39	-241,814.98
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>140,299,341.32</b>	<b>101,540,997.09</b>	<b>36,487,740.28</b>
<b>（一）按经营持续性分类：</b>			
其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	140,299,341.32	101,540,997.09	36,487,740.28
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
<b>（二）按所有权归属分类：</b>			
其中：归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	140,299,341.32	101,540,997.09	36,487,740.28
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>233,432.68</b>	<b>-56,714.00</b>	<b>-1,387.08</b>
（一）归属于母公司股东的其他综合收益的税	233,432.68	-56,714.00	-1,387.08

项目	2025 年	2024 年	2023 年
后净额			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>140,532,774.00</b>	<b>101,484,283.09</b>	<b>36,486,353.20</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	140,532,774.00	101,484,283.09	36,486,353.20
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>七、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	2.37	/	/
（二）稀释每股收益	2.37	/	/

## （三）合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年	2024 年	2023 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	790,516,797.52	462,503,724.01	216,989,717.23
收到的税费返还	32,638,781.22	18,836,420.27	8,384,280.77
收到其他与经营活动有关的现金	6,664,731.36	5,288,388.80	3,389,235.25
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>829,820,310.10</b>	<b>486,628,533.08</b>	<b>228,763,233.25</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	582,481,923.59	369,961,913.09	168,671,718.46
支付给职工以及为职工支付的现金	152,703,834.25	102,994,569.23	75,552,925.62
支付的各项税费	48,389,598.44	25,360,150.38	9,302,773.65
支付其他与经营活动有关的现金	47,765,641.51	16,043,731.79	10,327,721.82
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>831,340,997.79</b>	<b>514,360,364.49</b>	<b>263,855,139.55</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,520,687.69</b>	<b>-27,731,831.41</b>	<b>-35,091,906.30</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	331,210,000.00	60,000,000.00	181,472,932.41
取得投资收益收到的现金	697,068.33	179,802.29	1,445,307.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	85,535.38	39,598.24	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关	-	1,752,208.36	5,924,935.12

项目	2025年	2024年	2023年
的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>331,992,603.71</b>	<b>61,971,608.89</b>	<b>188,843,174.68</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,308,542.99	14,683,105.87	6,237,128.37
投资支付的现金	320,310,000.00	80,000,000.00	120,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	7,162,000.00	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>341,780,542.99</b>	<b>94,683,105.87</b>	<b>126,237,128.37</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,787,939.28</b>	<b>-32,711,496.98</b>	<b>62,606,046.31</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	5,500,587.23	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	100,931,454.50	54,069,127.93	58,641,289.85
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>100,931,454.50</b>	<b>59,569,715.16</b>	<b>58,641,289.85</b>
偿还债务支付的现金	-	-	7,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,000,000.00	10,039,808.34	87,194.97
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	7,179,593.34	15,033,169.85	4,598,161.33
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>37,179,593.34</b>	<b>25,072,978.19</b>	<b>12,285,356.30</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>63,751,861.16</b>	<b>34,496,736.97</b>	<b>46,355,933.55</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>682,038.41</b>	<b>-80,624.19</b>	<b>-227,854.64</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>53,125,272.60</b>	<b>-26,027,215.61</b>	<b>73,642,218.92</b>
加：期初现金及现金等价物余额	95,802,958.54	121,830,174.15	48,187,955.23
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>148,928,231.14</b>	<b>95,802,958.54</b>	<b>121,830,174.15</b>

### 三、审计意见及关键审计事项

#### （一）审计意见

信永中和接受发行人委托，对公司 2023 年度、2024 年度和 **2025 年度** 财务报表进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告（XYZH/2026SZAA5B0080 号）。  
审计意见如下：

发行人的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了千分一 **2025 年 12 月 31 日**、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 **2025 年度**、2024 年度、2023 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### （二）关键审计事项

关键审计事项是会计师根据职业判断，认为对 2023 年度、2024 年度和 **2025 年度** 财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，会计师不对这些事项单独发表意见。信永中和在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

事项描述	审计应对
1、收入确认	
<p>千分一 2023 年、2024 年及 <b>2025 年</b> 营业收入分别为 33,124.00 万元、63,597.10 万元及 <b>102,580.03 万元</b>。</p> <p>公司是以控制权转移作为收入确认时点，而产品控制权的转移时点在不同的销售模式下是不同的，这需要管理层作出判断。由于收入是公司的关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此，申报会计师将产品销售收入的确认识别为报告期内合并财务报表审计的关键审计事项。</p>	<p>（1）了解和评价与销售确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>（2）复核与收入确认相关的会计政策是否符合企业会计准则的规定，是否得到一贯地运用；</p> <p>（3）按照产品类型对收入以及毛利情况进行分析，判断收入是否出现异常波动，分析收入波动的合理性；</p> <p>（4）选取样本，对其函证销售金额、应收账款等，检查收入的真实性，并对函证过程保持控制；</p> <p>（5）对主要客户进行实地走访，了解交易背景，确认销售业务的真实性；</p> <p>（6）了解平台交易规则，获取主要线上销售平台数据进行数据分析，核对结算单；</p> <p>（7）选取样本执行细节测试，检查销售合同、销售订单、出库单、签收单、报关单、提单、平台结算报告、物流配送报告、对账单、销售发票及银行收款单等单据，以判断相关产品销售收入的确认是否正确；</p> <p>（8）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单、签收单及其他支持性文件，以评估销售收入是否记入于恰当的会计期间。</p>

## 四、财务报表编制基础、合并财务报表范围及其变动情况

### （一）财务报表编制基础

#### 1、编制基础

本申报财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2023年修订）披露有关财务信息。

本申报财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本申报财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 2、持续经营能力评价

公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

### （二）合并财务报表范围及其变动情况

报告期，公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	成立时间	是否纳入合并财务报表范围		
		2025年	2024年	2023年
千分一制造	2019年12月	是	是	是
元笔公司	2022年1月	是	是	是
艾卓吉尔	2023年3月	是	是	是
诚品科技	2023年5月	是	是	是
美国千分一	2025年1月	是	-	-

注：美国千分一为诚品科技子公司。

公司各子公司均自成立之日起纳入合并财务报表范围。

## 五、主要会计政策和会计估计

申报会计师出具的审计报告详细列示了发行人主要会计政策和会计估计，报

告期内发行人采用的重要会计政策和会计估计情况如下：

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了公司**2025年12月31日**、2024年12月31日、2023年12月31日的财务状况以及**2025年度**、2024年度、2023年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

本公司的会计期间为公历1月1日至12月31日。

### （三）营业周期

本公司的营业周期为12个月。

### （四）记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币，境外子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。本财务报表以人民币列示。

### （五）金融工具

#### 1、金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：（1）收取金融资产现金流量的权利届满；（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

## 2、金融资产分类和计量方法

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本公司考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本公司需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本公司需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异，对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

### （1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司该分类的金融资产主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、

长期应收款、债权投资等。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括：应收款项融资等。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经作出，不得撤销。本公司仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。本公司无该分类的金融资产。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产等。

本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

### 3、金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，（除与套期会计有关外）所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

#### 4、金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。本公司考虑预期信用损失计量方法时反映如下要素：①通过评价一系列可能的结果而

确定的无偏概率加权平均金额；②货币时间价值；③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本公司基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

本公司采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

#### （1）应收款项和合同资产的减值测试方法

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资、合同资产等应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本公司选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于应收款项，除对已发生信用减值的款项单项确定其信用损失外，通常按照在共同信用风险特征组合的基础上，考虑预期信用损失计量方法应反映的要素，参考历史信用损失经验，编制应收账款逾期天数/应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础计算预期信用损失。若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本公司对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

对于应收账款、其他应收款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备

的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司按信用风险特征组合计提坏账准备包括账龄组合及合并范围内关联方组合，组合如下：

按组合计提坏账准备的计提方法		
组合 1	账龄组合	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
组合 2	合并范围内关联方组合	本组合为合并范围内关联方款项，参考历史信用损失经验不计提坏账准备。

公司基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，对该应收账款坏账准备以逾期天数与违约损失率对照表为基础计算其预期信用损失，具体如下：

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3-4 年	50.00
4-5 年	80.00
5 年以上	100.00

如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

对于票据的组合类别及确定依据，本公司基于票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：①承兑人为上市的全国性商业银行及国有大型商业银行的银行承兑汇票，本公司评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；②承兑人为除本段①所述的银行承兑汇票及商业承兑汇票，参照本公司应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

## （2）债权投资、其他债权投资、贷款承诺及财务担保合同的减值测试方法

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他债权投资）、贷款承诺及财务担保合同，本公司采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本公司评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于

第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

## 5、金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：（1）集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；（2）该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：（1）集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以

出售该金融资产为目标；（2）该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

## 6、金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

## 7、金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本公司具

有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## （六）存货

### 1、存货的分类和成本

本公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时采用加权平均法计价。

### 3、存货的盘存制度

存货实行永续盘存制。

### 4、存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，

转回的金额计入当期损益。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

## (七) 固定资产

### 1、固定资产的确认和初始计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括机器设备、模具、办公及电子设备等。

### 2、折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法（或其他方法）。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	3、10	5	9.50、31.67
模具	年限平均法	3	5	31.67
办公及电子设备	年限平均法	3	5	31.67

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

## (八) 无形资产

本公司无形资产包括软件使用权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。但对非同一控制下合并中取得被购买方拥

有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在进行初始确认时，按公允价值确认计量。

### 1、使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

软件使用权无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

无形资产由于客观原因无法预见其为本公司带来经济利益期限，因此其使用寿命不确定。在每个会计期间，本公司管理层对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。

### 2、研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出。

（1）公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

（2）研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用

性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### （九）长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每期末均进行减值测试。

#### 1、除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本公司在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本公司以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### 2、商誉减值

本公司对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对

包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## （十）合同资产与合同负债

### 1、合同资产

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本公司向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本公司将该收款权利作为合同资产。

### 2、合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

## （十一）职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、福利费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益

对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利是由于辞退员工产生，在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益，其中对超过一年予以支付辞退补偿款，按折现率折现后计入当期损益。

## （十二）股份支付及权益工具

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

### 1、以权益结算的股份支付及权益工具

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

### 2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业

绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### （十三）收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

#### 1、一般确认原则

合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，然后，在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；

（2）客户能够控制公司履约过程中在建的商品；

（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司应当在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，应当按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，公司应当在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司应当考虑下列迹象：

（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

（2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；

（3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

（5）客户已接受该商品；

（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## 2、计量原则

公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。合同中包含两项或多项履约义务的，公司应当在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时，公司应当考虑以下因素：

（1）合同中存在可变对价的，公司应当按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；

（2）合同中存在重大融资成分的，公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。

（3）客户支付非现金对价的，公司应当按照非现金对价的公允价值确定交易价格。

（4）公司应付客户（或向客户购买本公司商品的第三方）对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

本公司的营业收入主要为销售商品收入。本公司与客户之间的销售商品合同包含转让产品的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。本公司按销售模式划分为线上销售和线下销售两种模式，其中：

对于线上销售，客户通过线上销售平台下单，销售平台负责将货物配送给客户或者公司委托物流公司配送交货给客户，在客户已取得商品控制权时确认收入，即在订单完成或包裹妥投时点确认收入。

对于线下销售，根据与客户签订的合同，客户直接向本公司下订单，公司以合同约定的交货方式和国际贸易规则判定控制权转移时点，于商品控制权转移时确认收入。

#### （十四）政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

本公司的政府补助为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照平均法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本公司取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### （十五）递延所得税资产/递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的（暂时性差异）计算确认。

本公司对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本公司在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

## （十六）租赁

### 1、租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

### 2、本公司作为承租人

#### （1）租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（属于为生产存货而发生的除外）。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本公司根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关

金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本公司确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

## （2）租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

### （3）短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

## 3、本公司作为出租人

本公司作为出租人，如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，本公司将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

### （1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。

本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

### （2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## （十七）重要会计政策、会计估计的变更及会计差错更正

### 1、重要会计政策变更

#### （1）执行《企业会计准则解释第 17 号》

财政部于 2023 年 10 月 25 日公布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号，以下简称“解释第 17 号”），“关于流动负债与非流动负债的划分”“关于供应商融资安排的披露”“关于供应商融资安排的披露”“关于售后租回交易的会计处理”自 2024 年 1 月 1 日起施行。

执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

#### （2）执行《企业数据资源相关会计处理暂行规定》

财政部于 2023 年 8 月 1 日发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（财会〔2023〕11 号），适用于符合企业会计准则相关规定确认为无形资产或存货等资产的数据资源，以及企业合法拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的、但不满足资产确认条件而未予确认的数据资源的相关会计处理，并对数据资源的披露提出了具体要求。

该规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业应当采用未来适用法，该规定施行前已经费用化计入损益的数据资源相关支出不再调整。

执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（3）执行《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，以下简称“解释第 18 号”），其中“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

### 2、重要会计估计变更

报告期内，本公司重要会计估计未发生变更。

### 3、会计差错更正

报告期内，本公司不存在会计差错更正。

## 六、分部信息

公司按业务分类和按地域分类的收入分部信息详见本节“十、经营成果分析·（一）营业收入分析”。

## 七、经会计师核验的非经常性损益明细表

报告期，公司经会计师核验的非经常性损益具体情况如下：

单位：万元

项目	2025年	2024年	2023年
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-5.35	-8.58	-5.39
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	237.94	334.43	191.07
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-13.82	27.88	133.99
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19.96	-21.82	16.27
非经常性损益总额	238.72	331.91	335.92
减：非经常性损益的所得税影响数	36.15	43.14	50.98
非经常性损益净额	202.57	288.77	284.94
归属于公司普通股股东的非经常性损益	202.57	288.77	284.94

报告期，公司扣除所得税影响后的归属于母公司普通股股东的非经常性损益分别为 284.94 万元、288.77 万元及 **202.57 万元**，主要由政府补助和理财产品收益构成。

## 八、税项

报告期，公司及其子公司适用税种主要包括企业所得税、增值税、城建税和教育费附加、境外间接税。

## （一）主要税种及税率

### 1、企业所得税

纳税主体名称	所得税税率
千分一	15.00%
千分一制造	25.00%
元笔公司	16.50%
艾卓吉尔	25.00%
诚品科技	16.50%
美国千分一	21.00%

注：元笔公司、诚品科技纳税所得额 200 万港币以内适用 8.25%，200 万港币以上适用 16.5%；美国千分一按经营所在地区有关规定计缴联邦所得税税率为 21%，并按经营所在地区有关规定计缴州所得税。

### 2、增值税、城建税和教育费附加

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务、服务	13.00%、6.00%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2.00%

### 3、境外间接税

税种	计税依据	税率
美国销售税	应税销售收入	2%-8%
欧洲增值税（VAT）	应税销售额按适用税率计算销项税，减去进项税后的差额缴纳，进口增值税可以退税	18%-25%
日本消费税	以按税法规定计算的当期销售额为基础计算消费税额，扣除当期允许抵扣的进项消费税额后，差额部分为应交消费税	10%

## （二）税收优惠及批文

### 1、税收优惠情况

2023 年 10 月 16 日，公司取得编号为 GR202344200062 的高新技术企业证书，税收优惠期三年，即 2023 年、2024 年及 **2025 年** 公司的企业所得税可按照 15% 的优惠税率缴纳。

### 2、税收优惠对公司经营成果的影响

报告期各期，税收优惠对公司经营成果的影响情况如下：

单位：万元

项目	2025年	2024年	2023年
高新技术企业所得税税收优惠	1,428.11	1,068.27	220.63
利润总额	15,828.36	11,755.80	3,624.59
税收优惠占当期利润总额比例	9.02%	9.09%	6.09%

报告期，公司享受的税收优惠金额占各期利润总额的比例较低，公司经营成果对所得税优惠不存在严重依赖，相关所得税优惠不会对公司持续盈利能力造成重大不利影响。

## 九、发行人主要财务指标

### （一）主要财务指标

财务指标	2025年末	2024年末	2023年末
流动比率（倍）	3.24	2.50	2.70
速动比率（倍）	2.38	1.71	2.09
资产负债率（合并）	31.28%	39.89%	35.78%
资产负债率（母公司）	18.98%	37.28%	35.72%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	7.28	25.22	18.65
财务指标	2025年	2024年	2023年
应收账款周转率（次）	5.79	5.85	7.27
存货周转率（次）	3.79	3.18	3.02
研发费用率	5.50%	5.14%	8.22%
息税折旧摊销前利润（万元）	17,494.61	12,865.00	4,535.66
利息保障倍数（倍）	108.32	117.62	29.40
归属于母公司股东的净利润（万元）	14,029.93	10,154.10	3,648.77
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	13,827.37	9,865.33	3,363.83
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.03	-2.22	-3.05
每股经营活动产生的现金流量（剔除票据贴现影响）（元）	1.34	2.03	1.28
每股净现金流量（元）	0.90	-2.08	6.41

注：上述财务指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=(流动资产-存货账面价值)/流动负债；
- 3、资产负债率=总负债/总资产；
- 4、归属于发行人股东的每股净资产=归属于发行人股东期末净资产/期末股本总额；
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- 6、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- 7、研发费用率=研发费用/营业收入；

- 8、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧摊销；  
 9、利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息费用（含利息资本化）；  
 10、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；  
 11、每股经营活动产生的现金流量（剔除票据贴现影响）=（经营活动产生的现金流量净额+不符合金融资产终止确认条件票据贴现取得的现金）/期末总股本；  
 12、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加（减少）额/期末总股本。

## （二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算与披露》（2010年修订），公司报告期加权平均的净资产收益率和每股收益如下：

项目		加权平均 净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	<b>2025年</b>	<b>38.11%</b>	<b>2.37</b>	<b>2.37</b>
	2024年	38.31%	-	-
	2023年	18.69%	-	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	<b>2025年</b>	<b>37.56%</b>	<b>2.34</b>	<b>2.34</b>
	2024年	37.22%	-	-
	2023年	17.23%	-	-

## 十、经营成果分析

报告期，公司总体经营成果如下：

单位：万元

项目	2025年	2024年	2023年
营业收入	<b>102,580.03</b>	63,597.10	33,124.00
营业成本	<b>60,536.45</b>	36,526.24	19,975.07
营业毛利	<b>42,043.58</b>	27,070.87	13,148.93
营业利润	<b>15,813.81</b>	11,802.94	3,613.72
利润总额	<b>15,828.36</b>	11,755.80	3,624.59
净利润	<b>14,029.93</b>	10,154.10	3,648.77
归属于母公司所有者的净利润	<b>14,029.93</b>	10,154.10	3,648.77

报告期，公司营业收入分别为33,124.00万元、63,597.10万元及**102,580.03万元**，归属于母公司所有者的净利润分别为3,648.77万元、10,154.10万元及**14,029.93万元**，呈快速增长趋势。

### （一）营业收入分析

报告期，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2025年		2024年		2023年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	<b>100,309.96</b>	<b>97.79%</b>	62,168.60	97.75%	31,201.12	94.19%
其他业务收入	<b>2,270.07</b>	<b>2.21%</b>	1,428.51	2.25%	1,922.88	5.81%
合计	<b>102,580.03</b>	<b>100.00%</b>	63,597.10	100.00%	33,124.00	100.00%

报告期，公司营业收入呈快速增长态势，年均复合增长率为 **75.98%**。报告期，公司主营业务收入占营业收入的比例平均超过 95%，是营业收入的主要来源，其他业务收入占比相对较低。

### 1、主营业务收入构成

#### （1）按产品类型划分

按产品类型划分，报告期公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

产品类型	2025年		2024年		2023年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
智能笔	<b>95,140.71</b>	<b>94.85%</b>	60,223.80	96.87%	30,334.35	97.22%
配件及智能生活产品	<b>5,169.25</b>	<b>5.15%</b>	1,944.80	3.13%	866.78	2.78%
合计	<b>100,309.96</b>	<b>100.00%</b>	62,168.60	100.00%	31,201.12	100.00%

报告期，公司主营业务收入主要来源于智能笔，收入占比分别为 97.22%、96.87%及 **94.85%**，智能笔主要搭配平板电脑、笔记本电脑、学习机、手机及会议屏等使用。公司配件主要为智能笔笔芯、笔盒或套装；公司 2024 年新增智能生活产品销售，报告期收入占比整体较低。

#### （2）按销售模式划分

按销售模式划分，报告期公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

销售模式	2025年		2024年		2023年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
线下销售	<b>74,755.81</b>	<b>74.52%</b>	46,177.35	74.28%	23,785.55	76.23%
线上销售	<b>25,554.15</b>	<b>25.48%</b>	15,991.25	25.72%	7,415.57	23.77%

销售模式	2025年		2024年		2023年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	100,309.96	100.00%	62,168.60	100.00%	31,201.12	100.00%

报告期，公司产品销售以线下销售为主，收入占比分别为 76.23%、74.28% 及 **74.52%**。2022 年，公司开拓线上销售渠道，在亚马逊等电商平台销售自有品牌产品。报告期，随着自有品牌知名度的提高，公司线上销售金额逐年增加。

### （3）按销售区域划分

按销售区域划分，报告期公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

销售区域	2025年		2024年		2023年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
境内销售	34,780.87	34.67%	21,631.99	34.80%	12,422.20	39.81%
境外销售	65,529.08	65.33%	40,536.61	65.20%	18,778.92	60.19%
合计	100,309.96	100.00%	62,168.60	100.00%	31,201.12	100.00%

报告期，公司产品销售以境外销售为主，收入占比分别为 60.19%、65.20% 及 **65.33%**，销售区域主要包括境内保税区、亚洲、欧洲及美洲等地。

## 2、主营业务收入变动分析

报告期内，公司主营业务收入逐年上升，主要系智能笔销售收入增加所致。一方面，下游消费电子行业需求旺盛、叠加公司拓展线上营销渠道，公司智能笔销量持续增加；另一方面，受产品结构优化、营销策略等因素影响，公司智能笔价格有所波动。具体分析详见本节“十、经营成果分析·（一）营业收入分析·3、公司产品销量及销售价格变动分析”。

## 3、公司产品销量及销售价格变动分析

### （1）产品销量变动分析

报告期，公司产品销量及变动情况如下：

单位：万支

产品类型	2025年		2024年		2023年
	销量	变动	销量	变动	销量
智能笔	1,306.76	79.59%	727.65	134.02%	310.94

产品类型	2025 年		2024 年		2023 年
	销量	变动	销量	变动	销量
智能生活产品	11.46	129.18%	5.00	-	-
合计	1,318.22	79.92%	732.65	135.63%	310.94

注：配件包括笔芯、笔盒等，配件类型较多且单价不具有可比性，因此，销量及价格分析不包含配件，下同。

2024 年，公司智能笔销量同比上升 134.02%，主要原因是：①平板电脑、学习机等产品配笔率进一步提升，带动联想、好未来、作业帮、读书郎等客户订单量有所增加，公司线下智能笔销售数量同比增加 354.02 万支；②公司不断加大自有品牌智能笔宣传力度，亚马逊等电商平台销售数量同比增加 62.69 万支。

2025 年，公司智能笔销量同比上升 79.59%，主要系：AI 大模型快速发展，下游客户需求旺盛，头部品牌持续推出新品，并搭配智能笔销售，带动联想、华硕、好未来、作业帮等品牌客户订单量持续增长，公司线下智能笔销量同比增加近 500 万支。

## （2）产品销售价格变动分析

报告期，公司产品销售价格及变动情况如下：

单位：元/支

产品类型	2025 年		2024 年		2023 年
	单价	变动	单价	变动	单价
智能笔	72.81	-12.03%	82.76	-15.16%	97.56
智能生活产品	257.79	21.75%	211.73	-	-

2024 年，公司智能笔单价同比下降 15.16%，主要系：公司与部分线下战略合作客户合作规模增加，给予客户一定价格优惠，导致线下销售模式单价下降 16.78%，拉低了整体销售均价。

2025 年，公司智能笔单价较 2024 年下降 12.03%，主要系：①公司销售规模持续增加，对部分线下客户给予降价，叠加主要客户普通款产品销量占比增长，导致线下销售单价同比下降 11.33%；②为进一步提高品牌知名度，公司进行降价促销，叠加价格较低的应用于 iPad 的产品销量持续增加，导致线上销售单价同比下降 12.23%。

#### 4、第三方回款情况

报告期，公司第三方回款情况如下：

单位：万元

项目	2025年	2024年	2023年
第三方回款金额	1,051.14	89.54	213.90
其中：同一集团统一代付	1,051.14	89.54	213.90
营业收入	102,580.03	63,597.10	33,124.00
第三方回款金额/营业收入	1.02%	0.14%	0.65%

报告期，公司第三方回款金额分别为 213.90 万元、89.54 万元及 **1,051.14 万元**，占营业收入比重分别为 0.65%、0.14%及 **1.02%**，相对较低，公司第三方回款主要为客户同一集团内代付货款。

截至报告期期末，公司建立了有效的内控制度，规范第三方回款情形。

#### （二）营业成本分析

##### 1、营业成本构成

报告期，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2025年		2024年		2023年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	59,195.29	97.78%	35,442.67	97.03%	19,064.46	95.44%
其他业务成本	1,341.16	2.22%	1,083.57	2.97%	910.62	4.56%
合计	60,536.45	100.00%	36,526.24	100.00%	19,975.07	100.00%

报告期，公司主营业务成本分别为 19,064.46 万元、35,442.67 万元及 **59,195.29 万元**，占营业成本的比例平均超过 95%，与营业收入结构相匹配。

##### 2、主营业务成本分析

###### （1）按照产品类型划分

报告期，公司主营业务成本分产品情况如下：

单位：万元

产品类型	2025年		2024年		2023年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
智能笔	57,034.44	96.35%	34,461.55	97.23%	18,610.68	97.62%
配件及智能生活产品	2,160.85	3.65%	981.12	2.77%	453.78	2.38%
合计	59,195.29	100.00%	35,442.67	100.00%	19,064.46	100.00%

报告期，公司主营业务成本以智能笔成本为主，与主营业务收入的产品构成和变动趋势相匹配。

## （2）按照料工费等构成分类

报告期，公司主营业务成本的料工费等构成如下：

单位：万元

项目	2025年		2024年		2023年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	40,848.18	69.01%	24,694.53	69.67%	12,943.42	67.89%
直接人工	3,944.02	6.66%	1,830.68	5.17%	1,584.63	8.31%
制造费用	9,017.94	15.23%	5,825.12	16.44%	3,167.34	16.61%
运费及报关费	5,385.14	9.10%	3,092.34	8.72%	1,369.08	7.18%
合计	59,195.29	100.00%	35,442.67	100.00%	19,064.46	100.00%

公司主营业务成本由直接材料、直接人工、制造费用、运费及报关费构成，直接材料占比相对较高。

## 3、主要原材料、能源采购情况

报告期，公司主要原材料、能源采购的具体情况详见本招股说明书“第五节 业务与技术·四、发行人采购及主要供应商情况”。

## （三）主营业务毛利及毛利率分析

### 1、主营业务毛利分析

报告期，公司主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元

产品类型	2025年		2024年		2023年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
智能笔	38,106.27	92.68%	25,762.25	96.39%	11,723.67	96.60%

产品类型	2025年		2024年		2023年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
配件及智能生活产品	3,008.39	7.32%	963.68	3.61%	413.00	3.40%
合计	41,114.67	100.00%	26,725.93	100.00%	12,136.66	100.00%

报告期，公司智能笔毛利占主营业务毛利的比重分别为 96.60%、96.39%及 92.68%，为公司主营业务毛利主要来源。

## 2、主营业务毛利率分析

### （1）主营业务毛利率

报告期，公司主营业务收入、主营业务成本及毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2025年	2024年	2023年
主营业务收入	100,309.96	62,168.60	31,201.12
主营业务成本	59,195.29	35,442.67	19,064.46
主营业务毛利率	40.99%	42.99%	38.90%

报告期，公司主营业务毛利率分别为 38.90%、42.99%及 40.99%，呈先升后降趋势。

### （2）分产品类型毛利率

报告期，公司主营业务分产品的毛利率情况如下：

产品类型	2025年		2024年		2023年	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
智能笔	94.85%	40.05%	96.87%	42.78%	97.22%	38.65%
配件及智能生活产品	5.15%	58.20%	3.13%	49.55%	2.78%	47.65%
合计	100.00%	40.99%	100.00%	42.99%	100.00%	38.90%

### （3）智能笔毛利率变动分析

报告期，公司智能笔单价、单位成本、毛利率及其变动情况如下：

单位：元/支

项目	2025年		2024年		2023年
	数值	变动	数值	变动	数值
单价	72.81	-12.03%	82.76	-15.16%	97.56
单位成本	43.65	-7.84%	47.36	-20.87%	59.85

项目	2025 年		2024 年		2023 年
	数值	变动	数值	变动	数值
毛利率	40.05%	-2.72%	42.78%	4.13%	38.65%

2024 年，公司智能笔毛利率同比增长 4.13 个百分点，主要系：①公司智能笔销量同比大幅上涨 134.02%，给予部分客户适度降价，导致产品单价较上年下降 15.16%；②受市场供需关系变动等因素影响，原材料采购价格有所下降，且智能笔产销量大幅增加，规模效应显现，带动单位材料成本、人工、制造费用均有所下降，单位成本下降 20.87%。以上因素综合导致智能笔单价降幅小于单位成本，毛利率进一步提升。

2025 年，公司智能笔毛利率较 2024 年下降 2.72 个百分点，主要系：①公司向主要品牌客户销售的普通款产品增长，且公司在电商平台降价促销，导致销售单价同比下降 12.03%；②公司产量、销量持续提升，单位制造费用进一步下降，叠加成本相对较低的普通款产品销量提升，智能笔单位成本较上年下降 7.84%。以上因素综合导致智能笔单价降幅高于单位成本，毛利率有所下滑。

### 3、同行业公司毛利率比较

公司主营产品为智能笔，基于不同的应用场景，搭配于平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备。

发行人的同行业可比公司包括 Wacom、汉王科技和欣威智能，其中欣威智能为上市公司子公司，披露数据较少。公司在进行财务状况及盈利能力分析时，除 Wacom、汉王科技外，以行业相关性、业务结构相似性等标准，分别选取安克创新、绿联科技、影石创新、华宝新能、漫步者作为财务可比公司，选择标准为：

（1）主营业务为消费电子产品的研发、生产、销售；（2）销售模式涵盖线上、线下渠道；（3）拥有自有品牌，具有自主设计能力；（4）定期公开披露相关信息的上市公司。

上述财务可比公司具体情况如下：

序号	公司名称	股票代码	基本情况
1	安克创新	300866.SZ	主营业务为自有品牌的移动设备周边产品、智能硬件产品等消费电子产品的自主研发、设计和销售，产品主要包括充电类、无线音频类、智能创新类三大系列。根据公开信息，安克创新具有自有品牌电容笔

序号	公司名称	股票代码	基本情况
			销售业务。
2	绿联科技	301606.SZ	主营业务为 3C 消费电子产品的研发、设计、生产及销售，产品主要涵盖传输类、音视频类、充电类、移动周边类、存储类五大系列。根据公开信息，绿联科技具有自有品牌电容笔销售业务。
3	影石创新	688775.SH	主营业务为全景相机、运动相机等智能影像设备的研发、生产和销售，产品包括消费级智能影像设备、专业级智能影像设备、配件及其他产品等。
4	华宝新能	301327.SZ	主营业务为锂电池储能类产品及其配套产品的研发、生产及销售，产品主要包括不同场景和不同规格的便携储能、家庭储能及光伏产品。
5	漫步者	002351.SZ	主营业务为家用音响、专业音响、汽车音响、耳机及麦克风的研发、生产、销售。

报告期，公司与财务可比公司主营业务毛利率对比如下：

公司名称	2025 年	2024 年	2023 年
Wacom	/	34.70%	30.95%
汉王科技	/	<b>40.78%</b>	<b>41.37%</b>
安克创新	/	43.66%	43.68%
绿联科技	/	37.39%	37.60%
影石创新	/	52.21%	55.90%
华宝新能	/	43.96%	38.94%
漫步者	/	<b>40.02%</b>	<b>37.04%</b>
平均值	/	<b>41.82%</b>	<b>40.78%</b>
千分一	<b>40.99%</b>	<b>42.99%</b>	<b>38.90%</b>

注 1：Wacom 未披露主营业务收入、主营业务成本，此处使用综合毛利率；

注 2：财务可比公司尚未披露 2025 年年度报告，下同。

2023 年及 2024 年，公司主营业务毛利率处于财务可比公司合理区间内，与财务可比公司毛利率平均值不存在较大差异。

#### （四）期间费用分析

报告期，公司期间费用金额及占同期营业收入比例如下：

单位：万元

项目	2025 年		2024 年		2023 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	12,776.19	12.45%	8,052.47	12.66%	4,294.64	12.97%
管理费用	5,602.67	5.46%	2,897.19	4.56%	1,961.91	5.92%
研发费用	5,643.66	5.50%	3,266.32	5.14%	2,722.67	8.22%
财务费用	181.51	0.18%	-313.81	-0.49%	-79.62	-0.24%

项目	2025年		2024年		2023年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	24,204.03	23.60%	13,902.17	21.86%	8,899.60	26.87%

### 1、销售费用

报告期，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2025年		2024年		2023年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
电商平台费用	10,788.05	84.44%	6,206.34	77.07%	2,922.20	68.04%
职工薪酬	1,220.60	9.55%	1,127.74	14.00%	842.67	19.62%
招待费及差旅费	269.80	2.11%	360.38	4.48%	132.69	3.09%
股份支付	121.85	0.95%	121.85	1.51%	65.31	1.52%
认证费	81.97	0.64%	67.21	0.83%	197.96	4.61%
其他	293.91	2.30%	168.95	2.10%	133.81	3.12%
合计	12,776.19	100.00%	8,052.47	100.00%	4,294.64	100.00%

报告期，公司销售费用主要由电商平台费用及职工薪酬等构成。

#### （1）电商平台费用

报告期，公司销售费用中的电商平台费用分别为 2,922.20 万元、6,206.34 万元及 **10,788.05 万元**，主要包括平台佣金、营销推广费、仓储管理费等，其中平台佣金系第三方电商平台根据订单销售金额收取一定比例的交易费用。报告期，随着公司线上销售收入不断增长，电商平台费用随之增加。

#### （2）职工薪酬

报告期，公司销售费用中的职工薪酬分别为 842.67 万元、1,127.74 万元及 **1,220.60 万元**，随业务规模提升而上升。

#### （3）招待费及差旅费

2023 年至 2024 年，随着公司营业规模增长，公司招待费及差旅费有所增加，**2025 年，公司与主要客户合作稳定，招待费及差旅费有所下降。**

#### （4）认证费

报告期，公司认证费分别为 197.96 万元、67.21 万元及 **81.97 万元**，主要

是产品认证费及检测费。

## 2、管理费用

报告期，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2025 年		2024 年		2023 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
咨询服务费	<b>2,946.26</b>	<b>52.59%</b>	683.88	23.60%	218.60	11.14%
职工薪酬	<b>1,903.44</b>	<b>33.97%</b>	1,484.61	51.24%	1,315.34	67.04%
折旧及摊销	<b>191.39</b>	<b>3.42%</b>	206.49	7.13%	145.24	7.40%
股份支付	<b>148.04</b>	<b>2.64%</b>	144.19	4.98%	70.94	3.62%
办公费	<b>139.46</b>	<b>2.49%</b>	124.66	4.30%	78.95	4.02%
其他	<b>274.09</b>	<b>4.89%</b>	253.36	8.75%	132.84	6.77%
合计	<b>5,602.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,897.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,961.91</b>	<b>100.00%</b>

报告期，发行人管理费用分别为 1,961.91 万元、2,897.19 万元及 **5,602.67 万元**，占营业收入的比例分别为 5.92%、4.56%及 **5.46%**。管理费用主要为职工薪酬、咨询服务费。

### （1）咨询服务费

报告期，公司管理费用中的咨询服务费分别为 218.60 万元、683.88 万元及 **2,946.26 万元**，主要为审计、法律服务等费用。2024 年及 2025 年，公司咨询服务费相对较高，主要系 Wacom 诉讼导致境外律师费增加。

### （2）职工薪酬

报告期，公司管理费用中的职工薪酬分别为 1,315.34 万元、1,484.61 万元及 **1,903.44 万元**，随着业务规模扩大，管理人员薪酬有所增长。

### （3）折旧及摊销

报告期，公司管理费用中的折旧及摊销费用分别为 145.24 万元、206.49 万元及 **191.39 万元**。报告期，公司根据新租赁准则对租入的使用权资产计提折旧。2024 年，公司办公场所租赁面积增多，带动折旧及摊销费用上升。

### 3、研发费用

公司研发支出范围按照《企业会计准则》《财政部关于企业加强研发费用财务管理的若干意见》（财企[2007]194号）和《国家税务总局关于研发费用税前加计扣除归集范围有关问题的公告》（国家税务总局公告2017年第40号）的要求，结合公司研发项目实际情况，对研发过程中发生的各项费用按照研发项目进行归集核算。

公司研发投入包括：（1）职工薪酬，包括工资薪金、五险一金及福利费等；（2）折旧及摊销费用，包括用于研发活动的仪器、设备的折旧费、使用权资产折旧费及软件摊销费；（3）材料消耗为研发活动直接消耗的材料；（4）股份支付费用；（5）其他费用，如差旅费等。

报告期，公司研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2025年		2024年		2023年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	4,326.03	76.65%	2,675.57	81.91%	2,289.47	84.09%
折旧及摊销	500.54	8.87%	186.07	5.70%	215.62	7.92%
材料消耗	299.76	5.31%	57.18	1.75%	54.21	1.99%
股份支付	137.99	2.45%	141.06	4.32%	46.26	1.70%
其他	379.33	6.72%	206.44	6.32%	117.12	4.30%
合计	5,643.66	100.00%	3,266.32	100.00%	2,722.67	100.00%

报告期，公司研发费用分别为2,722.67万元、3,266.32万元及**5,643.66万元**，逐年上升。报告期，公司研发费用率分别为8.22%、5.14%及**5.50%**，整体有所下降，主要系公司营业收入快速增长所致。**报告期**，公司累计研发投入为**11,632.65万元**，占三年累计营业收入的比例为**5.84%**，研发费用年均复合增长率为**43.97%**。

报告期各期，发行人研发费用对应研发项目的整体预算、费用支出金额、实施进度等情况如下：

单位：万元

序号	项目	整体预算	2025年	2024年	2023年	进度
1	一种基于USI2.0的超级电容触控笔研究	600	-	45.00	336.88	已完成

序号	项目	整体预算	2025年	2024年	2023年	进度
2	基于 SIS 方案的 MPP2.6 触控笔	120	-	-	111.04	已完成
3	一种带充电盒的蓝牙触控笔研究	380	-	61.28	298.51	已完成
4	一种带有电容触摸膜功能的触控笔研究	350	-	47.65	292.28	已完成
5	一种基于应变计的 MPP2.0 触控笔研究	500	-	55.00	414.67	已完成
6	一种隐藏式 USB-C 充电口的触控笔研究	150	-	-	125.54	已完成
7	一种基于 MPP2.0 协议的触控笔研究	240	-	49.47	162.68	已完成
8	一种基于 MPP1.51 协议的触控笔研究	180	-	44.39	108.81	已完成
9	一种基于 GP870A 的蓝牙笔功能研究	250	-	90.72	142.93	已完成
10	一种基于 USI2.0 协议的带尾部橡皮擦的触控笔研究	150	-	47.62	81.72	已完成
11	一种适配遥控翻页笔的研究	120	-	52.14	52.11	已完成
12	一种食品内部温度探测器的研究	150	-	49.43	75.73	已完成
13	一种基于应变式传感器的震动反馈触控笔研究	450	15.89	401.73	12.82	已完成
14	一种 Wellnote 笔记软件开发研究	240	-	238.11	-	已完成
15	一种操控智能温度计的 APP 开发项目	240	115.21	108.73	-	已完成
16	一种 TypeC 充电的高压信号 USI2.0 触控笔	150	20.36	104.34	-	已完成
17	一种长续航低重心轻量化的触控笔研究	180	-	153.26	-	已完成
18	一种干电池供电的双向通讯协议触控笔研究	360	82.85	272.91	-	已完成
19	一种基于 MPP1.51 协议的低重心触控笔研究	120	-	106.00	-	已完成
20	一种可调信号强度的长续航轻量化的蓝牙触控笔研究	150	-	134.11	-	已完成
21	一种小尺寸快充功能的 USI2.0 触控笔	280	58.48	217.92	-	已完成
22	一种金属笔身的磁吸兼容设计的 iPad 触控笔研究	180	-	167.37	-	已完成
23	一种基于双向通讯私有协议的触控笔研究	240	-	220.63	-	已完成
24	一种多维度交互及触觉反馈的触控笔研究	320	125.34	176.52	-	已完成
25	一种高分子传感器的应变计结构触控笔研究	180	90.47	71.26	-	已完成
26	一种高精度高可靠性的智能无线肉内测温设备	250	153.23	63.06	-	已完成
27	一种改善书写阻尼的带无线充功能的 USI2.0 触控笔	120	64.76	51.12	-	已完成
28	一种带防水按键的无线充触控笔	150	98.97	42.14	-	已完成
29	一种高可靠性的 USI2.0 协议触控笔	280	222.04	29.87	-	已完成
30	一种 Wellnote 笔记软件开发研究 2.0	300	278.90	-	-	已完成
31	一种基于 USI 协议的侧按键蓝牙触控笔研究	500	348.69	-	-	实施中
32	一种无线充电的 USI2.0 触控笔研究	550	412.90	-	-	实施中
33	一种 NFC 无线充电的高压信号 MPP2.6 触控笔研究	550	477.99	-	-	实施中
34	一种带笔尾橡皮擦的双向通讯协议触控笔研究	500	249.55	-	-	实施中
35	一种 TypeC 充电的高压双向通讯触控笔研究	530	357.83	-	-	实施中
36	一种带实体按键和可视面板的无线烤肉温度计中继器	520	434.59	-	-	实施中
37	一种可拆锂电池带无线充电的 USI2.0 协议的手写笔	400	241.71	-	-	实施中
38	一种基于 MPP702 实现一款 MPP2.0 和 USI2.0 双协议的触控笔	300	172.84	-	-	实施中

序号	项目	整体预算	2025年	2024年	2023年	进度
39	一种操控智能温度计的APP开发项目2.0	400	238.26	-	-	实施中
40	一种便携插入式小尺寸笔电触控笔研究	300	185.67	-	-	实施中
41	一种小尺寸带蓝牙和无线充电功能的触控笔研究	650	511.00	-	-	实施中
42	一种自研压力传感器的触控笔研究	500	314.13	-	-	实施中
	小计	13,080	5,271.66	3,101.78	2,215.71	-
	其他	3,475	372.01	164.55	506.96	-
	合计	16,555	5,643.66	3,266.32	2,722.67	-

#### 4、财务费用

报告期，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2025年	2024年	2023年
利息支出	161.51	109.38	154.29
减：利息收入	205.49	113.77	121.50
汇兑损益	193.30	-327.51	-127.10
手续费及其他	32.19	18.09	14.69
合计	181.51	-313.81	-79.62

报告期，公司财务费用分别为-79.62万元、-313.81万元及**181.51万元**，占营业收入的比例分别为-0.24%、-0.49%及**0.18%**。财务费用主要由利息支出、汇兑损益构成，总体金额较小。

#### 5、期间费用与财务可比公司比较情况

##### （1）销售费用

报告期，公司销售费用率与财务可比公司的对比如下：

公司名称	2025年	2024年	2023年
汉王科技	/	26.03%	29.40%
安克创新	/	22.54%	22.20%
绿联科技	/	19.53%	18.99%
影石创新	/	14.81%	14.53%
华宝新能	/	27.75%	35.49%
漫步者	/	12.92%	10.74%
平均值	/	20.60%	21.77%
本公司	12.45%	12.66%	12.97%

注：Wacom年度报告中，销售费用金额包括销售费用及一般管理费，未单独披露销售费用及管理费用金额，下同。

报告期，公司销售费用率低于财务可比公司平均值，主要系可比公司线上销售均占比较高，其电商平台费用较高。

## （2）管理费用

报告期，公司管理费用率与财务可比公司的对比如下：

公司名称	2025 年	2024 年	2023 年
汉王科技	/	<b>6.88%</b>	<b>8.23%</b>
安克创新	/	3.52%	3.33%
绿联科技	/	4.20%	4.40%
影石创新	/	4.55%	3.15%
华宝新能	/	5.09%	9.56%
漫步者	/	<b>2.92%</b>	<b>3.25%</b>
平均值	/	<b>4.53%</b>	<b>5.32%</b>
本公司	<b>5.46%</b>	4.56%	5.92%

报告期，公司管理费用率与财务可比公司平均值接近。

## （3）研发费用

报告期，公司研发费用率与财务可比公司的对比如下：

公司名称	2025 年	2024 年	2023 年
Wacom	/	7.51%	6.46%
汉王科技	/	<b>14.49%</b>	<b>16.95%</b>
安克创新	/	8.53%	8.08%
绿联科技	/	4.93%	4.50%
影石创新	/	13.93%	12.31%
华宝新能	/	4.80%	6.55%
漫步者	/	<b>6.24%</b>	<b>6.24%</b>
平均值	/	<b>8.63%</b>	<b>8.73%</b>
本公司	<b>5.50%</b>	5.14%	8.22%

报告期，公司重视技术研发和升级，不断加大研发投入，促进产品更新迭代，扩大市场占有率。2023 年，公司研发费用率与财务可比公司平均值接近。2024 年，公司研发费用率低于财务可比公司平均值，主要系公司营业收入增幅较高所致。

### （五）其他收益分析

报告期，公司其他收益主要为政府补助及个税手续费返还，具体如下：

单位：万元

项目	2025年	2024年	2023年
政府补助	237.94	334.43	191.07
个税手续费返还	9.92	6.77	5.11
合计	247.86	341.20	196.18

报告期，公司不存在与资产相关的政府补助，与收益相关的政府补助具体情况如下：

单位：万元

项目	2025年	2024年	2023年	与资产相关/ 与收益相关
鼓励工业企业做大做强项目	192.32	-	-	与收益相关
科技型企业研发投入支持计划（第二批）	40.00	-	-	与收益相关
新引进企业（非金融）落户奖励	-	200.00	-	与收益相关
2023年规上工业稳增长专项资助项目	-	48.06	-	与收益相关
高成长性国高支持计划拟资助	-	25.00	-	与收益相关
科技金融贷款贴息支持	-	21.65	-	与收益相关
2023年南山区促进产业高质量发展专项资金 区工业和信息化局分项资金简易审批（免申即 享）类第二批拟资助项目	-	-	100.00	与收益相关
南山区促进产业高质量发展专项资金领导小组 2023年第四次会议拟审议资助项目（区科技创 新局）	-	-	71.15	与收益相关
其他政府补助	5.62	39.72	19.91	与收益相关
合计	237.94	334.43	191.07	-

### （六）投资收益及公允价值变动收益

报告期，公司投资收益及公允价值变动收益具体情况如下：

单位：万元

项目	2025年	2024年	2023年
投资收益	69.71	17.98	144.53
公允价值变动收益	-83.53	9.90	-10.54
合计	-13.82	27.88	133.99

报告期，公司投资收益及公允价值变动收益为购买银行理财产品及结构性存款产生的收益。

### （七）信用减值损失

报告期，公司信用减值损失的具体情况如下：

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	2023 年
应收票据坏账损失	83.93	-8.41	-165.88
应收账款坏账损失	-276.82	-409.60	-222.06
其他应收款坏账损失	-8.31	-18.17	-21.01
合计	-201.20	-436.17	-408.94

报告期各期，公司信用减值损失分别为-408.94 万元、-436.17 万元及-201.20 万元。2024 年，公司应收账款信用减值损失相对较高，主要系应收账款余额同比增长 120.95%所致。2025 年，公司与科大讯飞的交易额阶段性下降，其开具的商业承兑汇票减少，致使应收票据坏账损失转回 83.93 万元。

### （八）资产减值损失

报告期，公司资产减值损失的具体情况如下：

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	2023 年
存货跌价损失	-1,058.17	-635.26	-375.54
合计	-1,058.17	-635.26	-375.54

报告期各期，公司资产减值损失分别为-375.54 万元、-635.26 万元及-1,058.17 万元，均为存货跌价损失。公司存货跌价准备计提情况详见本节“十一、资产质量分析·（二）流动资产主要构成及变动分析·7、存货”。

### （九）资产处置收益

报告期，公司资产处置收益分别为 0 元、16.74 万元及 0.06 万元，系处置非流动资产产生的损益。

### （十）营业外收支

#### 1、营业外收入

报告期，公司营业外收入分别为 16.31 万元、44.13 万元及 20.10 万元，金额较小，主要为违约金收入。

## 2、营业外支出

报告期，营业外支出分别为 5.44 万元、91.27 万元及 **5.55 万元**，主要为非流动资产毁损报废损失，金额较小。2024 年，营业外支出金额较高，主要系支付厂房提前退租补偿金及固定资产报废损失。

### （十一）税费分析

报告期，公司已按照税法要求缴纳税款，并取得主管税务部门的守法证明。报告期，公司缴纳的主要税种为企业所得税，具体缴纳情况如下：

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	2023 年
期初余额	<b>1,055.76</b>	209.32	33.69
本期应交	<b>2,163.19</b>	1,609.47	330.95
本期已交	<b>2,637.01</b>	763.02	155.31
期末余额	<b>581.94</b>	1,055.76	209.32

报告期，公司主要税收政策未发生重大变化。税收优惠对公司的影响详见本节“八、税项·（二）税收优惠及批文”。

## 十一、资产质量分析

### （一）资产构成及变动分析

报告期，公司的资产结构如下：

单位：万元

项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	<b>56,918.48</b>	<b>90.83%</b>	47,645.50	90.73%	30,937.52	92.70%
非流动资产	<b>5,743.42</b>	<b>9.17%</b>	4,870.23	9.27%	2,436.42	7.30%
合计	<b>62,661.90</b>	<b>100.00%</b>	52,515.73	100.00%	33,373.94	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 33,373.94 万元、52,515.73 万元及 **62,661.90 万元**。随着经营规模扩张，公司资产规模逐年增长。

报告期各期末，流动资产占资产总额的比例分别为 92.70%、90.73%及 **90.83%**，占比较高，主要系公司生产设备相对较少，非流动资产相对较低。

## （二）流动资产主要构成及变动分析

报告期各期末，公司流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	15,619.47	27.44%	9,735.16	20.43%	12,367.24	39.97%
交易性金融资产	1,926.20	3.38%	3,009.90	6.32%	1,000.00	3.23%
衍生金融资产	0.93	0.0016%	-	-	-	-
应收票据	2,186.26	3.84%	3,780.99	7.94%	3,621.25	11.71%
应收账款	19,472.33	34.21%	14,211.24	29.83%	6,431.59	20.79%
应收款项融资	360.06	0.63%	-	-	-	-
预付款项	452.71	0.80%	302.17	0.63%	103.33	0.33%
其他应收款	587.92	1.03%	253.88	0.53%	105.59	0.34%
存货	14,997.27	26.35%	15,050.06	31.59%	6,990.15	22.59%
其他流动资产	1,315.31	2.31%	1,302.10	2.73%	318.38	1.03%
合计	56,918.48	100.00%	47,645.50	100.00%	30,937.52	100.00%

报告期各期末，公司流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、存货等构成。

### 1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金的具体情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	7.49	0.05%	23.76	0.24%	10.76	0.09%
银行存款	15,199.03	97.31%	9,451.88	97.09%	12,059.60	97.51%
其他货币资金	412.95	2.64%	259.52	2.67%	296.88	2.40%
合计	15,619.47	100.00%	9,735.16	100.00%	12,367.24	100.00%

报告期各期末，公司的货币资金主要为银行存款，公司其他货币资金主要是在第三方支付平台支付宝、pingpong 等账户中未提现余额。

### 2、交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产分别为 1,000.00 万元、3,009.90 万元及 1,926.20 万元，均为风险较低的理财产品。

### 3、应收票据

报告期各期末，公司应收票据账面价值分别为 3,621.25 万元、3,780.99 万元及 **2,186.26 万元**，主要为商业承兑汇票，坏账计提情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末			2024 年末			2023 年末		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	3.47	0.17	3.29	-	-	-	72.58	3.63	68.95
商业承兑汇票	2,297.86	114.89	2,182.97	3,979.99	199.00	3,780.99	3,739.25	186.96	3,552.29
合计	2,301.33	115.07	2,186.26	3,979.99	199.00	3,780.99	3,811.84	190.59	3,621.25

报告期各期末，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	3.47	-	-	-	72.58
商业承兑汇票	-	2,073.46	-	3,979.99	-	3,535.92
合计	-	2,076.93	-	3,979.99	-	3,608.50

### 4、应收账款

#### （1）应收账款基本情况

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末/ 2025 年	2024 年末/ 2024 年	2023 年末/ 2023 年
应收账款余额	20,497.19	14,960.48	6,771.03
减：坏账准备	1,024.86	749.25	339.44
应收账款净额	19,472.33	14,211.24	6,431.59
营业收入	102,580.03	63,597.10	33,124.00
应收账款余额占营业收入的比例	19.98%	23.52%	20.44%

报告期，随着公司经营规模的快速扩大，公司应收账款快速增长。报告期各期末，公司应收账款余额分别为 6,771.03 万元、14,960.48 万元及 **20,497.19 万元**，占营业收入比重分别为 20.44%、23.52%及 **19.98%**。

公司根据客户本身的资信状况以及客户订单规模制定相应的信用政策。报告期，随着公司与资信水平较好的联想、vivo、科大讯飞、Amazon、作业帮等知名客户交易上升，带动 2024 年期末应收账款及其占营业收入比重较 2023 年末增加。报告期，公司线上销售规模持续增长，相比传统线下渠道，电商平台的回款较快，2025 年第四季度线上销售收入占比同比上升 8.96 个百分点，导致 2025 年末应收账款及占营业收入比重较 2024 年末有所下降。

## （2）应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款账龄结构如下：

单位：万元

账龄	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	20,497.19	100.00%	14,957.20	99.98%	6,763.87	99.89%
1 年以上	-	-	3.28	0.02%	7.15	0.11%
合计	20,497.19	100.00%	14,960.48	100.00%	6,771.03	100.00%

报告期各期末，公司一年以内应收账款占比均超过 99%，占比较高。

## （3）应收账款坏账计提情况

### ①应收账款坏账计提明细

报告期，公司未按单项计提坏账准备。

报告期各期末，公司按照账龄组合的应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

2025 年末			
账龄	账面余额	坏账准备	预期信用损失率
1 年以内	20,497.19	1,024.86	5.00%
1-2 年	-	-	-
2-3 年	-	-	-
3-4 年	-	-	-
4-5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合计	20,497.19	1,024.86	5.00%
2024 年末			
账龄	账面余额	坏账准备	预期信用损失率

1年以内	14,957.20	747.86	5.00%
1-2年	0.63	0.06	10.00%
2-3年	-	-	-
3-4年	2.65	1.33	50.00%
4-5年	-	-	-
5年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>14,960.48</b>	<b>749.25</b>	<b>5.01%</b>
<b>2023年末</b>			
<b>账龄</b>	<b>账面余额</b>	<b>坏账准备</b>	<b>预期信用损失率</b>
1年以内	6,763.87	338.19	5.00%
1-2年	4.50	0.45	10.00%
2-3年	2.65	0.80	30.00%
3-4年	-	-	-
4-5年	-	-	-
5年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,771.03</b>	<b>339.44</b>	<b>5.01%</b>

## ②应收账款坏账准备计提比例与财务可比公司比较

报告期各期末，公司应收账款计提坏账准备的比例与财务可比公司比较如下：

公司名称	6个月以内	6个月-1年	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
汉王科技	5.00%	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	50.00%	50.00%
安克创新	5.12%	5.12%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
绿联科技	5.00%	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
影石创新	5.00%	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
华宝新能	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
漫步者	5.00%	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
平均值	5.03%	5.86%	11.67%	33.33%	58.33%	78.33%	91.67%
发行人	5.00%	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%

注1：Wacom未披露应收账款坏账计提比例；

注2：安克创新报告期内采用预期信用损失模型，各期账龄预期损失率并不固定，上表披露2024年的计提比例，2023年、2024年1年以内的实际坏账计提比例分别为4.99%、5.12%。

报告期各期末，公司应收账款计提坏账准备的比例与财务可比公司相比不存在重大差异。

## （4）应收账款前五名情况

报告期各期末，公司前五名应收账款情况如下：

单位：万元

2025 年末			
序号	单位名称	期末余额	占比
1	Lenovo PC HK Limited	7,148.25	34.87%
2	ASUSTEK Computer Inc	2,735.85	13.35%
3	仁宝资讯工业（昆山）有限公司	1,878.95	9.17%
4	深圳市摩乐吉科技有限公司	1,328.18	6.48%
5	华勤通讯香港有限公司	1,030.95	5.03%
合计		14,122.18	68.90%
2024 年末			
序号	单位名称	期末余额	占比
1	Lenovo PC HK Limited	4,260.12	28.48%
2	Asustek Computer Inc.	1,992.29	13.32%
3	深圳市星桐科技有限公司	1,971.21	13.18%
4	Rakuten Kobo Inc.	986.43	6.59%
5	安徽云树智汇科技有限公司	622.18	4.16%
合计		9,832.22	65.72%
2023 年末			
序号	单位名称	期末余额	占比
1	Lenovo PC HK Limited	1,644.49	24.29%
2	维沃移动通信有限公司	1,030.06	15.21%
3	Asustek Computer Inc.	949.13	14.02%
4	深圳市星桐科技有限公司	800.33	11.82%
5	安徽智慧皆成数字技术有限公司	537.10	7.93%
合计		4,961.11	73.27%

注：占比为客户应收账款占公司期末应收账款余额的比重。

报告期各期末，应收账款前五名合计金额占应收账款总额的比例分别为 73.27%、65.72%及 **68.90%**，与各期销售情况匹配。

#### （5）应收账款期后回款情况

截至报告期期末，公司应收账款账面余额为 **20,497.19 万元**，截至 **2026 年 1 月**末期后回款金额为 **8,115.95 万元**，期后回款比例为 **39.60%**。

#### 5、应收款项融资

2025 年末，公司应收款项融资 **360.06 万元**，为信用等级较低的银行承兑汇票。

## 6、预付款项

报告期各期末，公司预付款项分别为 103.33 万元、302.17 万元及 **452.71 万元**，占流动资产的比重较低，主要为预付模具款、预充值电商平台推广费等，账龄主要在一年以内。

## 7、其他应收款

报告期各期末，公司不存在应收股利和应收利息，其他应收款账面价值分别为 105.59 万元、253.88 万元及 **587.92 万元**，具体情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
其他应收款账面余额	<b>653.46</b>	311.11	144.65
减：坏账准备	<b>65.54</b>	57.23	39.06
其他应收款账面价值	<b>587.92</b>	253.88	105.59

公司其他应收款主要为租赁办公生产场地的押金及代缴社保、公积金等。

## 8、存货

### （1）存货构成情况

报告期各期末，公司存货包括原材料、在产品、库存商品、发出商品，具体情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	<b>4,113.97</b>	<b>25.42%</b>	3,739.27	23.76%	2,710.56	37.27%
在产品	<b>4,350.74</b>	<b>26.89%</b>	3,714.35	23.61%	1,442.87	19.84%
库存商品	<b>7,567.66</b>	<b>46.76%</b>	7,942.31	50.48%	3,068.52	42.19%
发出商品	<b>150.20</b>	<b>0.93%</b>	339.05	2.15%	50.41	0.69%
合计	<b>16,182.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,734.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,272.37</b>	<b>100.00%</b>
减：存货跌价准备	<b>1,185.29</b>	<b>7.32%</b>	684.93	4.35%	282.22	3.88%
账面价值	<b>14,997.27</b>	<b>92.68%</b>	<b>15,050.06</b>	<b>95.65%</b>	<b>6,990.15</b>	<b>96.12%</b>

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 6,990.15 万元、15,050.06 万元及 **14,997.27 万元**，整体呈上升趋势，主要受营业规模扩大所致。

### （2）存货变动情况分析

报告期各期末，公司存货变动情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末
	金额	增长率	金额	增长率	金额
原材料	4,113.97	10.02%	3,739.27	37.95%	2,710.56
在产品	4,350.74	17.13%	3,714.35	157.43%	1,442.87
库存商品	7,567.66	-4.72%	7,942.31	158.83%	3,068.52
发出商品	150.20	-55.70%	339.05	572.55%	50.41
合计	16,182.57	2.84%	15,734.99	116.37%	7,272.37

2024 年末，公司存货余额较上年末增加 116.37%，主要原因是：①亚马逊平台销量快速增长，公司 FBA 仓备货相应增加；②品牌客户订单增加，公司原材料采购、在产品规模相应增加。

2025 年末，公司存货余额较上年末基本持平。

### （3）存货跌价准备计提情况

报告期，公司的存货采用成本与可变现净值孰低的原则进行计量，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，具体方法详见本节“五、主要会计政策和会计估计·（六）存货”。

报告期各期末，公司存货跌价准备计提比例与财务可比公司对比如下：

公司名称	2025 年末	2024 年末	2023 年末
汉王科技	/	7.87%	10.97%
安克创新	/	3.70%	5.55%
绿联科技	/	4.14%	4.25%
影石创新	/	5.78%	7.35%
华宝新能	/	4.29%	6.35%
漫步者	/	4.29%	7.14%
平均值	/	5.01%	6.93%
本公司	7.32%	4.35%	3.88%

注：Wacom 未披露存货跌价准备计提比例。

2023 年末，发行人存货跌价计提比例在财务可比公司中处于较低水平，主要系：发行人以自产为主，存货余额中原材料及在产品占比相对较高，而财务可比公司普遍以外发为主，期末存货主要为产成品。发行人原材料、在产品跌价准备计提比例低于产成品，拉低了整体存货跌价准备计提比例。

2024 年以来，发行人智能生活产品尚处于市场拓展初期，利润率相对较低，导致 2024 年、2025 年期末存货跌价准备计提比例有所提高。其中，2024 年末，发行人存货跌价准备计提比例处于财务可比公司合理区间内，与财务可比公司平均值较为接近。

## 9、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
待认证、抵扣进项税额	706.62	1,062.11	188.75
待退出口退税税金	289.50	206.92	84.04
留抵增值税	7.48	33.07	45.60
中介机构发行费用	311.51	-	-
预缴企业所得税	0.20	-	-
合计	1,315.31	1,302.10	318.38

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 318.38 万元、1,302.10 万元及 1,315.31 万元，主要是待认证、抵扣进项税额、待退出口退税及中介机构发行费用。

### （三）非流动资产的构成及变动分析

报告期各期末，公司非流动资产的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	1,367.10	23.80%	1,351.47	27.75%	959.17	39.37%
使用权资产	2,443.91	42.55%	2,149.21	44.13%	741.94	30.45%
无形资产	48.66	0.85%	84.75	1.74%	24.22	0.99%
长期待摊费用	743.32	12.94%	618.35	12.70%	107.12	4.40%
递延所得税资产	927.89	16.16%	616.43	12.66%	540.29	22.18%
其他非流动资产	212.55	3.70%	50.02	1.03%	63.68	2.61%
合计	5,743.42	100.00%	4,870.23	100.00%	2,436.42	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产分别为 2,436.42 万元、4,870.23 万元及 5,743.42 万元，占资产总额的比例分别为 7.30%、9.27%及 9.17%，占比较低。

公司生产经营用地均为租赁，且将产品生产中 SMT 工序委外加工，因此经营性长期资产较少。

## 1、固定资产

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
机器设备	461.47	33.76%	390.39	28.89%	242.11	25.24%
模具	233.48	17.08%	286.44	21.19%	392.71	40.94%
办公及电子设备	672.15	49.17%	674.64	49.92%	324.35	33.82%
合计	1,367.10	100.00%	1,351.47	100.00%	959.17	100.00%

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 959.17 万元、1,351.47 万元及 1,367.10 万元。公司固定资产由机器设备、模具、办公及电子设备构成。

报告期，公司固定资产折旧及减值情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
<b>固定资产账面原值</b>			
机器设备	610.65	491.89	327.60
模具	726.17	627.43	740.02
办公及电子设备	1,227.09	932.31	559.42
合计	2,563.92	2,051.63	1,627.04
<b>固定资产累计折旧</b>			
机器设备	149.18	101.50	85.50
模具	492.69	340.99	347.31
办公及电子设备	554.95	257.67	235.06
合计	1,196.82	700.16	667.87
<b>固定资产减值准备</b>			
机器设备	-	-	-
模具	-	-	-
办公及电子设备	-	-	-
合计	-	-	-
<b>固定资产账面价值</b>			
机器设备	461.47	390.39	242.11
模具	233.48	286.44	392.71

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
办公及电子设备	672.15	674.64	324.35
合计	1,367.10	1,351.47	959.17

报告期，公司固定资产使用状况良好，不存在减值迹象，无需计提减值准备。

公司主要固定资产折旧政策与财务可比公司相比不存在异常，具体如下：

项目	公司名称	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	汉王科技	年限平均法	3-10	5.00	9.50%-31.67%
	绿联科技	年限平均法	5.00-10.00	-	10.00-20.00
	影石创新	年限平均法	3.00-10.00	5.00	9.50-31.67
	华宝新能	年限平均法	5.00-10.00	5.00	9.50-19.00
	漫步者	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
	本公司	年限平均法	3.00、10.00	5.00	9.50、31.67
办公及电子设备	汉王科技	年限平均法	3-5	5.00	19.00%-31.67%
	安克创新	年限平均法	3.00-5.00	0-5.00	19.00-33.00
	绿联科技	年限平均法	3.00-5.00	-	20.00-33.33
	影石创新	年限平均法	3.00-5.00	5.00	19.00-31.67
	华宝新能	年限平均法	5.00	5.00	19.00
	本公司	年限平均法	3.00	5.00	31.67

注：Wacom 未披露固定资产折旧计提政策，安克创新未单独披露机器设备的折旧计提政策，漫步者未披露办公及电子设备的折旧计提政策。

## 2、使用权资产

报告期各期末，公司使用权资产分别为 741.94 万元、2,149.21 万元及 2,443.91 万元，主要为公司租赁的厂房及办公场所。2024 年，随着公司经营规模的持续拓展与研发投入的不断加大，为满足研发团队的办公需求，公司办公场所租赁面积增加，使用权资产金额有所增加。

## 3、无形资产

报告期各期末，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
软件	48.66	84.75	24.22
合计	48.66	84.75	24.22

#### 4、长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为107.12万元、618.35万元及**743.32万元**，主要为厂房与办公场所的装修改造费用。

#### 5、递延所得税资产

报告期各期末，递延所得税资产构成如下：

单位：万元

项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可抵扣亏损	<b>417.93</b>	<b>45.04%</b>	218.89	35.51%	360.50	66.72%
资产减值准备	<b>265.30</b>	<b>28.59%</b>	225.48	36.58%	127.34	23.57%
其他	<b>244.66</b>	<b>26.37%</b>	172.06	27.91%	52.45	9.71%
合计	<b>927.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>616.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>540.29</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为540.29万元、616.43万元及**927.89万元**，占非流动资产总额的比例分别为22.18%、12.66%及**16.16%**。公司递延所得税资产主要包括可抵扣亏损、资产减值准备等，其他项目主要为内部交易未实现损益等。

#### 6、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
预付设备款	<b>212.55</b>	50.02	63.68
合计	<b>212.55</b>	<b>50.02</b>	<b>63.68</b>

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为63.68万元、50.02万元及**212.55万元**，为预付设备款。

### （四）营运能力分析

#### 1、公司资产周转能力分析

报告期，公司各期主要资产周转能力指标如下：

项目	2025 年	2024 年	2023 年
应收账款周转率（次/年）	<b>5.79</b>	5.85	7.27
存货周转率（次/年）	<b>3.79</b>	3.18	3.02

报告期，公司应收账款周转率分别为 7.27、5.85 及 **5.79**，相对稳定。2023 年，应收账款周转率相对较高，主要系公司 2023 年营业收入大幅增加。

报告期，公司存货周转率分别为 3.02、3.18 及 **3.79**，存货周转情况良好。

## 2、公司资产周转能力指标与财务可比公司的对比情况

报告期，公司与财务可比公司资产周转能力指标的比较情况如下：

单位：次/年

项目	公司名称	2025 年	2024 年	2023 年
应收账款周转率	Wacom	/	9.44	9.51
	<b>汉王科技</b>	/	<b>8.28</b>	<b>7.59</b>
	安克创新	/	14.74	12.09
	绿联科技	/	49.71	45.68
	影石创新	/	35.14	51.54
	华宝新能	/	34.82	27.84
	<b>漫步者</b>	/	<b>12.52</b>	<b>13.10</b>
	<b>平均值</b>	/	<b>23.52</b>	<b>23.91</b>
	<b>本公司</b>	<b>5.79</b>	<b>5.85</b>	<b>7.27</b>
存货周转率	Wacom	/	5.77	4.71
	<b>汉王科技</b>	/	<b>2.21</b>	<b>1.71</b>
	安克创新	/	4.71	4.76
	绿联科技	/	3.32	3.30
	影石创新	/	3.34	3.54
	华宝新能	/	2.84	1.87
	<b>漫步者</b>	/	<b>3.33</b>	<b>3.09</b>
	<b>平均值</b>	/	<b>3.65</b>	<b>3.28</b>
	<b>本公司</b>	<b>3.79</b>	<b>3.18</b>	<b>3.02</b>

注：财务可比公司尚未披露 2025 年应收账款周转率及存货周转率。

报告期，公司应收账款周转率低于财务可比公司平均水平，主要系财务可比公司线上销售占比较高所致。通常线上模式客户群体主要为 C 端消费者，回款相对较快，而线下销售模式下客户的信用期较长。

**2023 年**至 2024 年，公司存货周转率低于财务可比公司平均值，整体高于华

宝新能、汉王科技，处于财务可比公司合理区间内。随着业务规模的提升，公司存货周转率呈上升趋势。

## 十二、偿债能力、流动性及持续经营能力分析

### （一）负债构成及变动分析

报告期各期末，公司负债构成及变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	17,586.70	89.72%	19,048.71	90.93%	11,464.76	96.00%
非流动负债	2,015.27	10.28%	1,899.00	9.07%	477.49	4.00%
合计	19,601.97	100.00%	20,947.71	100.00%	11,942.25	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 11,942.25 万元、20,947.71 万元及 19,601.97 万元，主要由流动负债构成，流动负债占比分别为 96.00%、90.93% 及 89.72%。

### （二）流动负债构成分析及变动分析

报告期各期，公司流动负债的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	4,076.93	23.18%	4,079.99	21.42%	4,508.50	39.32%
衍生金融负债	90.76	0.52%	-	-	-	-
应付账款	7,181.24	40.83%	9,737.72	51.12%	4,152.02	36.22%
合同负债	390.90	2.22%	265.88	1.40%	230.41	2.01%
应付职工薪酬	2,611.01	14.85%	2,138.54	11.23%	1,428.47	12.46%
应交税费	942.02	5.36%	1,326.29	6.96%	407.39	3.55%
其他应付款	1,059.23	6.02%	711.97	3.74%	98.94	0.86%
一年内到期的非流动负债	717.00	4.08%	421.51	2.21%	443.85	3.87%
其他流动负债	517.61	2.94%	366.82	1.93%	195.18	1.70%
流动负债合计	17,586.70	100.00%	19,048.71	100.00%	11,464.76	100.00%

公司流动负债主要为短期借款、应付账款及应付职工薪酬等。

### 1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款分别为 4,508.50 万元、4,079.99 万元及 **4,076.93 万元**。公司的短期借款主要为已贴现未到期且尚未终止确认的商业票据融资。

### 2、应付账款

报告期各期末，公司应付账款构成情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
材料及加工费	<b>7,070.31</b>	9,424.62	4,047.55
长期资产款项	<b>37.60</b>	224.52	28.83
其他	<b>73.33</b>	88.57	75.63
合计	<b>7,181.24</b>	<b>9,737.72</b>	<b>4,152.02</b>

报告期各期末，公司应付账款分别为 4,152.02 万元、9,737.72 万元及 **7,181.24 万元**，占流动负债的比例分别为 36.22%、51.12%及 **40.83%**，主要为日常经营中应付材料及加工费等。随着公司经营规模扩大，**2024 年应付账款较 2023 年呈上涨趋势。2025 年第四季度，公司采购额有所下降，导致期末应付账款相应下降。**报告期各期末，应付账款账龄主要在 1 年以内。

报告期期末，公司应付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	应付账款	占比	账龄
1	东莞市品迅模具科技有限公司	<b>597.60</b>	<b>8.32%</b>	一年以内
2	惠州市创锋科技有限公司	<b>474.16</b>	<b>6.60%</b>	一年以内
3	深圳市瑜威电子科技有限公司	<b>449.42</b>	<b>6.26%</b>	一年以内
4	惠州市博罗精工五金制品有限公司	<b>390.88</b>	<b>5.44%</b>	一年以内
5	深圳市普能达电子有限公司	<b>253.63</b>	<b>3.53%</b>	一年以内
	合计	<b>2,165.70</b>	<b>30.16%</b>	-

注：占比为公司应付供应商的货款占期末应付账款总额比重。

### 3、合同负债

报告期各期末，公司合同负债分别为 230.41 万元、265.88 万元及 **390.90 万元**，主要是预收客户的货款。

#### 4、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 1,428.47 万元、2,138.54 万元及 **2,611.01 万元**，随着员工人数增长，公司应付职工薪酬相应增长。

#### 5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
企业所得税	<b>581.94</b>	1,055.76	209.32
增值税	<b>57.31</b>	92.96	58.06
境外间接税	<b>138.64</b>	93.75	88.36
个人所得税	<b>58.39</b>	41.87	35.79
城市维护建设税	<b>54.02</b>	17.62	6.56
教育费附加及地方教育费附加	<b>38.59</b>	12.59	4.69
印花税	<b>13.13</b>	11.73	4.60
<b>合计</b>	<b>942.02</b>	<b>1,326.29</b>	<b>407.39</b>

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 407.39 万元、1,326.29 万元及 **942.02 万元**，主要为应交企业所得税、增值税、境外间接税等。

#### 6、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
预提费用	<b>1,043.04</b>	703.97	98.91
其他	<b>16.19</b>	8.00	0.03
<b>合计</b>	<b>1,059.23</b>	<b>711.97</b>	<b>98.94</b>

报告期各期末，公司其他应付款分别为 98.94 万元、711.97 万元及 **1,059.23 万元**。2024 年末及 2025 年末，公司其他应付款金额相对较高，主要系公司应付境外律师费用。

#### 7、一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债分别为 443.85 万元、421.51 万元及 **717.00 万元**，均为一年内到期的租赁负债。

## 8、其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
预提维修费	203.80	168.48	126.54
应付退货款	291.03	185.58	59.91
待转销项税额	22.78	12.76	8.72
合计	517.61	366.82	195.18

报告期各期末，公司其他流动负债余额分别为 195.18 万元、366.82 万元及 517.61 万元，包括预提维修费、应付退货款及待转销项税额。

### （三）非流动负债构成分析及变动分析

报告期各期，公司非流动负债的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
租赁负债	1,918.36	95.19%	1,748.33	92.07%	395.24	82.77%
递延所得税负债	96.91	4.81%	150.67	7.93%	82.25	17.23%
合计	2,015.27	100.00%	1,899.00	100.00%	477.49	100.00%

#### 1、租赁负债

报告期各期末，公司根据新租赁准则以及厂房、办公场所租赁协议，分别确认租赁负债 395.24 万元、1,748.33 万元及 1,918.36 万元。

#### 2、递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债账面价值分别为 82.25 万元、150.67 万元及 96.91 万元，主要由固定资产加速折旧、理财产品公允价值变动形成。

### （四）偿债能力分析

#### 1、公司偿债能力与资本结构指标

报告期，公司偿债能力主要财务指标如下：

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
流动比率（倍）	<b>3.24</b>	2.50	2.70
速动比率（倍）	<b>2.38</b>	1.71	2.09
资产负债率（合并）	<b>31.28%</b>	39.89%	35.78%
资产负债率（母公司）	<b>18.98%</b>	37.28%	35.72%
项目	2025 年	2024 年	2023 年
利息保障倍数（倍）	<b>108.32</b>	117.62	29.40
息税折旧摊销前利润（万元）	<b>17,494.61</b>	12,865.00	4,535.66
经营活动产生的现金流量净额（万元）	<b>-152.07</b>	-2,773.18	-3,509.19
经营活动产生的现金流量净额（剔除票据贴现影响）（万元）	<b>7,945.05</b>	2,535.65	1,471.80

2023 年及 2024 年，公司的流动比率、速动比率整体呈下降趋势，资产负债率整体呈上升趋势，主要系公司业务规模扩大，相应增加了原材料采购额，导致期末应付账款余额增加；同时票据贴现大幅增加，导致短期借款余额增加。

2025 年末，公司流动比率、速动比率上涨，资产负债率下降，主要系：公司销售规模增长，带动应收款项相应增加；主要原材料价格上涨，公司提前采购备货，同时，为提升产销率、提高存货周转及资金使用效率，公司适度控制存货规模，导致期末应付账款余额减少。

报告期，公司利息保障倍数、息税折旧摊销前利润整体向好，主要系销售收入迅速增长，公司经营状况持续向好，盈利能力较强。

## 2、公司偿债能力指标与财务可比公司的对比情况

报告期，公司偿债能力指标与财务可比公司的对比情况如下：

项目	公司名称	2025 年末	2024 年末	2023 年末
流动比率 （倍）	汉王科技	/	<b>2.17</b>	<b>2.88</b>
	Wacom	/	1.82	1.91
	安克创新	/	2.10	2.68
	绿联科技	/	3.89	3.93
	影石创新	/	2.24	2.17
	华宝新能	/	5.45	7.38
	漫步者	/	<b>4.63</b>	<b>4.44</b>
	平均值	/	<b>3.18</b>	<b>3.63</b>
	平均值（剔除华宝新能）	/	<b>2.81</b>	<b>3.00</b>
	本公司		<b>3.24</b>	2.50

项目	公司名称	2025 年末	2024 年末	2023 年末
速动比率（倍）	汉王科技	/	1.52	2.00
	Wacom	/	1.40	1.52
	安克创新	/	1.55	1.98
	绿联科技	/	2.46	2.19
	影石创新	/	1.68	1.57
	华宝新能	/	4.87	6.75
	漫步者	/	3.85	3.64
	平均值	/	2.48	2.81
	平均值（剔除华宝新能）	/	2.08	2.15
	本公司	2.38	1.71	2.09
资产负债率（合并）	汉王科技	/	34.62%	27.23%
	Wacom	/	56.40%	54.82%
	安克创新	/	44.92%	36.12%
	绿联科技	/	24.91%	27.59%
	影石创新	/	36.64%	28.25%
	华宝新能	/	18.24%	13.81%
	漫步者	/	18.95%	20.12%
	平均值	/	33.53%	29.71%
	平均值（剔除华宝新能）	/	36.08%	32.36%
	本公司	31.28%	39.89%	35.78%

注：财务可比公司尚未披露 2025 年流动比率、速动比率及资产负债率。

2023 年、2024 年，公司流动比率、速动比率均低于财务可比公司平均值，资产负债率均高于财务可比公司平均值，主要系华宝新能 2022 年 IPO 募集资金净额 55.95 亿元，偿债指标得到较大优化，剔除华宝新能后，公司流动比率、速动比率、资产负债率与财务可比公司平均值不存在重大差异。

#### （五）报告期内股利分配的实施情况

2024 年 4 月 12 日，发行人召开股东会作出决议，对截至 2023 年 12 月 31 日的累计未分配利润进行分配，以货币形式向股东分配人民币 1,000 万元。发行人于 2024 年 4 月向股东支付分红款。

2025 年 5 月 11 日，发行人召开股东会作出决议，对截至 2024 年 12 月 31 日的累计未分配利润进行分配，以货币形式向股东分配人民币 3,000 万元。发行人于 2025 年 5 月至 6 月向股东支付分红款。

## （六）现金流量分析

报告期，公司现金流量表的主要项目如下：

单位：万元

项目	2025年	2024年	2023年
经营活动产生的现金流量净额	-152.07	-2,773.18	-3,509.19
投资活动产生的现金流量净额	-978.79	-3,271.15	6,260.60
筹资活动产生的现金流量净额	6,375.19	3,449.67	4,635.59
汇率变动对现金及现金等价物的影响	68.20	-8.06	-22.79
现金及现金等价物净增加额	5,312.53	-2,602.72	7,364.22
期末现金及现金等价物余额	14,892.82	9,580.30	12,183.02

### 1、经营活动现金流量分析

报告期，公司的经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2025年	2024年	2023年
销售商品、提供劳务收到的现金	79,051.68	46,250.37	21,698.97
收到的税费返还	3,263.88	1,883.64	838.43
收到其他与经营活动有关的现金	666.47	528.84	338.92
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>82,982.03</b>	<b>48,662.85</b>	<b>22,876.32</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	58,248.19	36,996.19	16,867.17
支付给职工以及为职工支付的现金	15,270.38	10,299.46	7,555.29
支付的各项税费	4,838.96	2,536.02	930.28
支付其他与经营活动有关的现金	4,776.56	1,604.37	1,032.77
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>83,134.10</b>	<b>51,436.04</b>	<b>26,385.51</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-152.07</b>	<b>-2,773.18</b>	<b>-3,509.19</b>

报告期，发行人经营活动现金流入主要来自销售商品、提供劳务收到的现金，经营活动现金流出主要来自购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金。

2023年以来，公司经营活动现金流量持续为负，主要系：公司将收到的商业承兑汇票、信用等级较低的银行承兑汇票进行贴现，相关现金流入分类为筹资活动现金流量。根据《监管规则适用指引——会计类第1号》中的1-25现金流量分类：“若银行承兑汇票贴现不符合金融资产终止确认条件，因票据贴现取得的现金在资产负债表中应确认为一项借款，该现金流入在现金流量表中相应分类为

筹资活动现金流量；若银行承兑汇票贴现符合金融资产终止确认的条件，相关现金流入则分类为经营活动现金流量。”

经测算，若剔除票据贴现影响（将不符合金融资产终止确认条件票据贴现取得的现金视为经营活动现金流量），报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,471.80 万元、2,535.65 万元及 **7,945.05 万元**。

报告期，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的勾稽关系情况如下：

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	2023 年
净利润	<b>14,029.93</b>	10,154.10	3,648.77
加：信用减值损失	<b>201.20</b>	436.17	408.94
资产减值损失	<b>1,058.17</b>	635.26	375.54
固定资产折旧	<b>504.40</b>	368.00	284.19
使用权资产折旧	<b>687.67</b>	532.55	395.84
无形资产摊销	<b>41.58</b>	27.08	32.53
长期待摊费用摊销	<b>271.09</b>	72.18	44.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	<b>-0.06</b>	-16.74	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	<b>5.41</b>	25.32	5.39
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	<b>83.53</b>	-9.90	10.54
财务费用（收益以“-”号填列）	<b>104.68</b>	113.48	163.22
投资损失（收益以“-”号填列）	<b>-69.71</b>	-17.98	-144.53
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	<b>-311.46</b>	-76.13	-434.63
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	<b>-53.76</b>	68.42	79.50
存货的减少（增加以“-”号填列）	<b>-994.94</b>	-8,697.44	-1,593.40
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	<b>-14,636.55</b>	-14,834.94	-9,745.80
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	<b>-1,512.36</b>	8,009.59	2,782.26
其他	<b>439.09</b>	437.80	178.22
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-152.07</b>	<b>-2,773.18</b>	<b>-3,509.19</b>

报告期，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异，主要系：公司经营规模扩大，存货余额及经营性应收项目增加。

## 2、投资活动现金流量分析

报告期，公司的投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2025年	2024年	2023年
收回投资收到的现金	33,121.00	6,000.00	18,147.29
取得投资收益收到的现金	69.71	17.98	144.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8.55	3.96	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	175.22	592.49
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>33,199.26</b>	<b>6,197.16</b>	<b>18,884.32</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,430.85	1,468.31	623.71
投资支付的现金	32,031.00	8,000.00	12,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	716.20	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>34,178.05</b>	<b>9,468.31</b>	<b>12,623.71</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-978.79</b>	<b>-3,271.15</b>	<b>6,260.60</b>

报告期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 6,260.60 万元、-3,271.15 万元及**-978.79 万元**。发行人投资活动中投资支付的现金及收回投资收到的现金金额较大，主要系发行人利用部分暂时性闲置资金购买理财产品或结构性存款。

### 3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期，公司筹资活动产生的现金流量的具体情况如下：

单位：万元

项目	2025年	2024年	2023年
吸收投资收到的现金	-	550.06	-
收到其他与筹资活动有关的现金	10,093.15	5,406.91	5,864.13
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>10,093.15</b>	<b>5,956.97</b>	<b>5,864.13</b>
偿还债务支付的现金	-	-	760.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,000.00	1,003.98	8.72
支付其他与筹资活动有关的现金	717.96	1,503.32	459.82
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,717.96</b>	<b>2,507.30</b>	<b>1,228.54</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,375.19</b>	<b>3,449.67</b>	<b>4,635.59</b>

报告期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 4,635.59 万元、3,449.67 万元及**6,375.19 万元**。报告期内，公司筹资活动现金流入主要是票据、信用证贴现所取得的现金。

报告期，筹资活动现金流出主要是偿还银行借款、分配股利支付的现金及租赁负债的本金和利息等支付其他与筹资活动有关的现金。

### （七）流动性分析

报告期各期末，公司的流动性相关指标如下：

财务指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
流动比率（倍）	<b>3.24</b>	2.50	2.70
速动比率（倍）	<b>2.38</b>	1.71	2.09
资产负债率（合并）	<b>31.28%</b>	39.89%	35.78%

报告期，公司流动比率及速动比率变动的具体原因详见本节“十二、偿债能力、流动性及持续经营能力分析·（四）偿债能力分析”。

报告期，公司银行融资渠道通畅，可以满足营运资金需求和资本开支。随着公司盈利能力的不断提升，以及未来公开发行股票募集资金，可预见的未来不存在流动性的重大不利变化情形，因此公司的流动性风险整体较低。

### （八）持续经营能力

公司是一家全球领先的智能笔技术方案供应商，专注于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验。基于不同的应用场景，公司智能笔产品可搭配平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备，如亚马逊/联想/vivo/OPPO Pad、OPPO 折叠屏手机、惠普/华硕笔记本电脑、作业帮/学而思学习机等市场前沿/主流产品，以实现相应的智能感知与交互功能。公司已积累了亚马逊、联想、华硕、惠普、OPPO、vivo、科大讯飞、作业帮、好未来、猿辅导、读书郎、新东方等丰富的优质客户资源，客户对公司的技术实力、产品质量及交付能力等较为认可，订单量持续增长；另外，公司构建了 idrawgear、metapen、Penoval 及 MAXEYE 四大智能笔品牌，产品通过亚马逊等电商平台销向国内外消费者，销量持续增长。

近年来，国家相关政府部门多次颁布政策推动智能消费品行业高质量发展、技术创新，重点支持智能终端市场，普及教学智能终端。智能笔作为具有创新创意属性的新兴消费电子产品，在数字化、智能化时代，正深度融入商务办公、教育、设计及众多生活场景。国家相关产业政策的大力支持，为智能笔行业的快速

发展了创造良好的政策土壤。

综上所述，根据公司所处行业的发展趋势以及公司的业务发展情况，公司具备良好的持续经营能力。

### 十三、重大投资、资本性支出、重大资产业务重组或股权收购合并事项

#### （一）重大投资及资本性支出情况

报告期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为623.71万元、1,468.31万元及**1,430.85万元**，主要是公司因生产经营规模扩大购买所需研发设备、生产设备以及软件产生的现金流出。

公司未来可预见的重大资本性支出为本次募集资金投资项目，具体情况详见本招股说明书“第七节 募集资金运用与未来发展规划”。

#### （二）重大资产业务重组或股权收购合并事项

报告期，公司不存在重大资产业务重组事项及股权收购合并事项。

### 十四、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

#### （一）资产负债表日后事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

#### （二）或有事项

截至本招股说明书签署日，公司存在未决诉讼，具体情况详见本招股说明书“第十节 其他重要事项·三、可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项·（一）发行人重大诉讼或仲裁情况”。

除上述事项外，公司不存在其他需要披露的或有事项。

#### （三）其他重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

## 十五、公司重大的担保、诉讼事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在可能或已经影响公司财务状况、经营成果及持续经营能力的重大对外担保事项；公司存在未决诉讼，具体情况详见本招股说明书“第十节 其他重要事项·三、可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项·（一）发行人重大诉讼或仲裁情况”。

## 十六、盈利预测

公司未编制盈利预测报告。

## 十七、审计截止日后的主要经营状况

自审计截止日至本招股说明书签署日，发行人的产业政策、税收政策、行业市场环境、主营业务、经营模式、主要原材料采购、产品生产及销售、主要客户及供应商的构成及其他可能影响投资者判断的重大事项均未发生重大变化，发行人审计截止日后经营状况未出现重大不利变化。

## 第七节 募集资金运用与未来发展规划

### 一、募集资金运用计划

#### （一）募集资金使用的具体用途

经公司 2025 年第三次临时股东会审议通过，公司拟公开发行不超过 1,972 万股人民币普通股，具体募集资金数额根据市场和询价情况确定。本次募集资金扣除发行费用后，公司将用于扩大生产规模、建设总部及研发中心、补充流动资金项目，具体投资项目按轻重缓急排列如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资额	拟以募集资金投入	备案情况	环评情况
1	千分一智能制造技术（深圳）有限公司智能笔及智能生活产品生产基地项目	39,246.83	39,246.83	深光明发改备案（2025）759 号	环保信息登记（项目编号：20251112152147A015）
2	深圳市千分一智能技术股份有限公司总部及研发中心建设项目	35,013.28	35,013.28	深南山发改备案（2025）1330 号	不适用
3	补充流动资金	25,000.00	25,000.00	-	-
	<b>合计</b>	<b>99,260.11</b>	<b>99,260.11</b>	-	-

千分一智能制造技术（深圳）有限公司智能笔及智能生活产品生产基地项目（简称“智能笔及智能生活产品扩产项目”）的实施主体为千分一制造，项目建成达产后，将新增年产 1,000 万支智能笔、20 万支智能生活产品。深圳市千分一智能技术股份有限公司总部及研发中心建设项目（简称“总部及研发中心建设项目”）的实施主体为千分一，拟建设总部基地和研发中心，投资先进的研发设备，扩充高端研发创新人才，加大研发创新投入。另外，公司拟以募集资金 25,000.00 万元用于补充流动资金。

本次募集资金到位后，将根据公司制定的募集资金投资计划具体实施。

#### （二）募集资金数量产生差异的安排

在募集资金到位前，若因市场需求状况或公司自身经营需要等因素导致投资项目需要进行先期投入的，公司将以自有资金或银行借款先行投入项目，待募集资金到位后予以置换。若本次实际募集资金不能满足上述项目的资金需求，不足

部分由公司自筹解决；若本次实际募集资金高于上述项目对募集资金的需求总额，则公司将按照有关规定履行必要的程序后将多余募集资金用于公司主营业务。

### （三）募集资金专户存储安排

为规范对募集资金的使用和管理，提高募集资金的使用效率和效益，最大限度地保障投资者的利益，公司根据相关法律法规制定了募集资金管理制度，实行募集资金专项存储制度，公司募集资金将存放于董事会决定的专户进行管理，做到专款专用。

本次发行后，公司将与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署募集资金监管协议，以约定对募集资金专户存储、使用和监管等方面的各方权利、责任和义务。

### （四）募集资金投资项目与发行人主要业务、核心技术之间的关系，以及对发行人主营业务发展的贡献、对发行人未来经营战略的影响、对发行人业务创新创造创意性的支持作用

公司本次募集资金投资项目围绕主营业务开展。智能笔及智能生活产品扩产项目生产产品为公司现有主营产品，项目建设将扩充产能，完善公司的自主生产能力，提升生产智能化水平，扩大产品交付能力，增强企业竞争力。总部及研发中心建设项目将升级和补强现有的信息化能力，提升公司整体形象及运营效率；投资先进的研发设备，扩充高端研发创新人才，加大研发创新投入。此外，随着公司业务规模的扩大，生产经营所需的营运资金增加，保留充足的流动资金是维持正常运转的必要保证。

综上，公司本次募集资金投资项目与公司的主要业务、核心技术紧密联系，能够推动公司主营业务规模的提升以及研发创新实力的增强，对公司的技术创新与产品创新具有较强的支持作用，促使公司更高效地实现未来经营战略。

### （五）募集资金投资项目的确定依据

#### 1、与主营业务相适应

公司是一家全球领先的智能笔技术方案供应商，专注于为用户提供智能、便

捷、拟真的感知与交互体验。本次发行募集资金全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需要的营运资金，与公司现有主营业务相适应。

## 2、与经营规模及营运需求相适应

报告期各期，公司智能笔的产量分别为331.49万支、910.93万支及**1,264.91万支**；公司2024年开始生产智能生活产品，2024年、**2025年**智能生活产品的产量分别为7.09万支、**18.77万支**。随着公司规模不断扩大，有必要进一步提高产能。本次募投项目达产后将新增年产1,000万支智能笔、20万支智能生活产品，进一步扩大公司生产规模，供货能力将得到进一步提升。

智能笔作为技术密集型产品，为达到智能、便捷、拟真的感知与交互体验，需依靠高质量的研发人才持续进行研发创新。报告期各期，公司研发费用分别为2,722.67万元、3,266.32万元及**5,643.66万元**，持续增长。本次相关募投项目将扩大研发场地，投资先进的研发设备，扩充高端研发创新人才，加大在智能笔核心技术领域及智能生活产品领域的研发投入，以提升公司的技术领先水平。

在数字化时代，企业信息化水平是提升运营效率、实现可持续发展的关键。本次相关募投项目将对公司的信息化系统进行升级或补足，整合现有业务、财务、供应链等系统，构建一体化信息平台，重点对研发管理、企业运营、营销管理等系统进行升级补强，从而提升整体运营效率。

## 3、与财务状况相适应

报告期，公司营业收入分别为33,124.00万元、63,597.10万元及**102,580.03万元**，扣非后净利润分别为3,363.83万元、9,865.33万元及**13,827.37万元**，公司营业收入、净利润快速增长，营运能力及盈利能力较好，财务状况良好。募集资金到位后将进一步增强公司的盈利能力和优化财务结构，公司财务状况能够有效支持募集资金投资项目的建设和实施。

## 4、与技术条件相适应

公司是拥有核心自主知识产权的国家高新技术企业，始终重视产品和技术的研发创新，高度重视研发团队的建设及知识产权保护。截至报告期期末，公司共有研发人员**164**人，占员工总数的**17.85%**，本科及以上学历的研发人员占比超

过 85%；公司已获授权发明专利 53 项，积累了新形态压力传感器、Haptic 触觉反馈算法、多传感器融合算法三项先进的核心技术，以及无线连接和智能功能技术、内置电池与电源管理技术、数字手写智能处理技术、压感自动校准算法等其他行业领先的核心技术。通过这些技术的运用，本次募投项目中的智能笔及智能生活产品扩产项目可向客户提供行业先进的智能笔产品和智能生活产品。

## 5、与管理能力相适应

公司管理层优秀的管理能力为本次募集资金投资项目的顺利实施奠定了基础。公司核心管理及技术团队普遍毕业于国内顶尖大学，如中南大学、华南理工大学、北京大学、华中科技大学、北京理工大学、哈尔滨工业大学等，专业基础扎实，曾在知名企业履职，具有良好的产业工作背景，对行业有深刻的理解，能够合理、高效地运用本次募集资金。

## 6、与未来发展规划相适应

未来，公司将始终秉持“科技创新，智能制造”的经营理念，持续专注于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验，不断进行技术创新，推动智能笔在商务办公、教育、设计及众多生活场景的广泛普及。另外，公司亦将不断拓展智能生活产品类型，结合国内外用户的生活习惯需求，为市场提供高品质的智能生活产品。

本次募集资金运用于现有产品的产能扩充和研发创新，扩大公司主营业务的经营规模，增强公司的市场竞争能力和抗风险能力，提升公司在智能笔行业的领先地位。

### （六）募集资金投资项目不产生同业竞争且对发行人的独立性不产生影响

本次募集资金投资项目的实施主体为千分一及其子公司千分一制造，项目实施后不产生同业竞争，不会对发行人的独立性产生不利影响。

## 二、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

本次募集资金投资项目与公司的主营业务、核心技术紧密相关，能够完善公司的业务布局，推动公司主营业务规模的提升以及研发创新实力的增强，提升公

司的市场竞争力，巩固公司的市场领先地位，提高公司的盈利水平。本次募集资金投资项目的实施，预计将对公司的财务状况和经营成果产生积极影响。

### （一）对公司财务状况的影响

#### 1、对净资产的影响

截至报告期期末，公司净资产为 **43,059.92** 万元，每股净资产为 **7.28** 元。本次发行募集资金到位后，公司净资产将大幅增加，每股净资产也将相应提高。

#### 2、对资产负债率的影响

本次募集资金到位后，公司的资产负债率预计将有所下降，流动比率和速动比率将有所提高，公司自有资金储备和银行融资能力将进一步增强，从而提升公司的持续发展能力。

### （二）对公司经营成果的影响

#### 1、对经营业绩的影响

本次募集资金投资项目投产后将扩大公司的经营规模，增强公司持续盈利的能力，促进经营业绩的提升。智能笔及智能生活产品扩产项目建成达产后，将形成年产 1,000 万支智能笔、20 万支智能生活产品的生产规模，预计达产年可实现销售收入约 80,000.00 万元。

#### 2、对净资产收益率和盈利能力的影响

本次募集资金到位后，公司净资产将大幅增加。由于项目达产实现效益需要一定时间，预计短期内公司净资产收益率较以前年度会有所下降。随着项目的达产，公司营业收入和利润将增加，长期而言净资产收益率水平将会稳步提升。

## 三、未来战略规划

### （一）公司发展战略

公司的发展战略目标为：始终秉持“科技创新，智能制造”的经营理念，持续专注于为用户提供智能、便捷、拟真的感知与交互体验，不断进行技术创新，推动智能笔在商务办公、教育、设计及众多生活场景的广泛普及。

未来三年，公司将紧紧围绕公司发展目标及发展战略，将战略规划落实为高效的具体实践行动。在技术创新端，公司将继续围绕压力感应技术、触觉反馈技术、AI 技术等智能笔相关的重点技术，加大研发创新投入，持续培养和吸引创新型技术人才，巩固公司技术优势。在产品规划端，公司将依托自身技术积累并结合市场需求进行产品创新，实现各类智能笔产品的迭代升级，为用户在商务办公、教育、专业设计及众多生活场景提供更优化的智能笔使用体验；另外，公司亦将不断拓展智能生活产品类型，结合国内外用户的生活习惯需求，为市场提供高品质的智能生活产品。在自有品牌端，公司将依托智能、高品质的产品，努力打造具有创新智能的全球化品牌形象，加强全球业务拓展及全球销售渠道建设，深入挖掘亚洲、欧洲、北美洲等全球主要地区的用户需求，持续提升公司品牌在全球范围内的影响力。

## （二）报告期内公司为实现战略目标已采取的措施及实施效果

报告期内，公司在产品开发、市场开拓、研发创新、人才储备等方面采取了一系列措施以保证战略目标的实现，具体如下：

### 1、产品开发

公司以市场需求为导向，依托强大的技术实力，构建了覆盖高性能、常规及基础类别的多元化智能笔产品矩阵，可广泛适配平板电脑、笔记本电脑、智能学习机、智能手机等主流智能终端设备。报告期，公司智能笔产品已搭配新一代 Android 平板电脑、新一代 AI 学习机；凭借智能交互与定制化、自研 Wellnote 笔记软件协同、硬件设计与舒适性等软硬件方面的优化设计，metapen 品牌智能笔已成为亚马逊平台中的畅销品牌。报告期，公司智能笔的产品开发已取得显著成效。

另外，公司积极拓展智能生活产品领域，加大研发投入，推出符合时代需求的智能生活产品，为公司业务规模增长注入新动力。

### 2、市场开拓

在 ODM 运营模式下，公司的目标客户群体为国际知名品牌整机厂商，其市场知名度高，产品销量大、更新换代速度快，对上游智能笔厂商的技术实力、产品

质量、供应能力等具有高标准和严格要求。经过多年深耕，公司已积累了亚马逊、联想、华硕、惠普、OPPO、vivo、科大讯飞、作业帮、好未来、猿辅导、读书郎、**新东方**等丰富的优质客户资源，并与其建立了稳定的合作关系。同时，公司积极挖掘相关客户在商务办公、教育等应用场景下的智能化硬件需求，拓展公司智能笔产品的应用维度及与知名客户的合作深度，推动公司报告期在 ODM 运营模式下的销售规模持续提升。

在自有品牌运营模式下，公司的目标客户群体为国内外终端消费者。随着商务办公、教育及众多生活场景逐步深度融合 AI，智能笔开始演变成智能终端生态体系的核心元素，成为重要的消费电子产品类。公司依托亚马逊等国内外主流的电商平台，逐步构建了覆盖全球主要市场的线上销售网络，持续提升公司自主品牌的国际化形象；另外，公司将计划拓展线下商超的销售渠道，即在线下大型商业超市（如沃尔玛）上架公司自有品牌产品，以加大终端客户的覆盖范围，拓宽销售渠道。公司将逐步完善“线上+线下”全渠道销售体系，使得 idrawgear、metapen、Penoval 及 MAXEYE 自有品牌产品触达海量终端消费者。

### 3、研发创新

公司始终将研发创新作为推动公司持续发展的核心力量。报告期，公司不断加大研发投入，各期研发费用分别为 2,722.67 万元、3,266.32 万元及 **5,643.66** 万元，持续提升。基于成熟的研发模式、高质量的研发人力资源及充足的研发投入，公司研发成果显著，技术实力持续增强，积累了丰富的专利等知识产权。截至报告期期末，公司已取得 **331** 项专利，其中发明专利 **53** 项；公司积累了新形态压力传感器、Haptic 触觉反馈算法、多传感器融合算法三项先进的核心技术，以及无线连接和智能功能技术、内置电池与电源管理技术、数字手写智能处理技术、压感自动校准算法等其他行业领先的核心技术，强大的技术实力推动公司成为全球领先智能笔技术方案供应商。

### 4、人才储备

电容笔作为技术密集型产品，公司根据业务发展需求，持续优化人力资源管理制度，重点培养和引进研发、生产、采购、管理、营销等方面的高质量人才，持续优化员工结构，满足公司长期稳定的发展需求。

2021年9月，公司通过员工持股平台千分一聚合管理对核心员工实施股权激励，以稳定人才队伍。报告期，公司处于快速发展阶段，人才需求迫切，员工人数从2023年末的506人提升至2025年末的919人，增幅超过80%。其中，公司研发人员从2023年末的64人提升至2025年末的164人，涨幅较大，且研发人员学历较高，本科及以上学历的研发人员占比超过85%，众多研发人员毕业于国内顶尖大学，具有电子信息类、机械类、计算机类、自动化类、仪器类等与智能笔紧密相关的专业背景，曾在行业知名企业履职，具有良好的产业工作背景，为公司快速提升技术实力夯实人才基础。

### （三）未来规划采取的措施

#### 1、产品开发计划

公司将持续聚焦智能笔核心赛道，以技术创新驱动产品迭代升级，并积极拓展智能生活产品品类，构建“核心产品深耕+创新品类延伸”的产品研发体系。

在智能笔领域，公司以深度融合AI技术、持续攻克性能参数、拓宽应用场景等作为产品技术研发方向。首先，深化与智能终端设备的生态协同，开发支持大模型交互的AI智能笔新品，实现笔迹实时转文字、多模态内容生成、跨设备协同办公等进阶功能，进一步强化在AI商务办公、AI教育等场景的产品竞争力。其次，突破压感精度、延迟控制、续航能力等关键性能指标，将压感等级提升至更高维度，书写延迟控制在毫秒级以下，续航时长、充电效率等亦得到显著提升。然后，针对细分应用场景开发产品，如面向专业设计领域推出具备倾斜旋转感应、精准取色功能的高端绘图智能笔，面向教育场景推出集成握笔姿势矫正、作业批改交互、学习陪伴等功能的AI学习智能笔，以满足差异化市场需求。

在智能生活产品领域，公司将深化布局品类扩充及功能迭代两大方向，扩充产品规格型号，满足家庭及商用等多场景需求；搭建专属AI模型，通过学习海量数据，实现温度精准预测，结合实时数据进行智能推送、个性化指导；同时，优化配套APP功能，丰富功能模块，提升产品智能化与用户体验。

#### 2、自有品牌推广计划

公司自2022年开始建设自有品牌，先后构建了idrawgear、metapen、Penoval

及 MAXEYE 四项智能笔品牌，以及 meatmeet 一项智能生活产品品牌。在自有品牌运营模式下，公司主要通过线上电商平台亚马逊等进行境内外销售。

由于发行人构建自有品牌的时间相对较短，相比境内外成立时间较长的知名品牌，发行人的市场知名度仍相对较低。未来，公司将加大智能笔自有品牌的市场推广力度，并拓展线下商超的销售渠道，加大终端客户的覆盖范围。

### 3、产能提升计划

当前智能笔行业仍处于发展初期，在教育数字化、AI 推动的消费电子智能化等趋势带动下，以及平板电脑、学习机、笔记本电脑、智能手机等智能终端设备全球出货量的回升，智能笔行业的市场规模预计将持续增长。

为满足客户持续提升的订单需求，公司规划扩充产能，本次募投项目“千分一智能制造技术(深圳)有限公司智能笔及智能生活产品生产基地项目”达产后，将新增年产 1,000 万支智能笔、20 万支智能生活产品的产能，从而有效支撑公司业务规模提升。

### 4、智能制造计划

为提升产线智能化水平、提高生产效率，公司本次募投项目“千分一智能制造技术(深圳)有限公司智能笔及智能生活产品生产基地项目”将加大智能化设备投入，引入全自动 SMT 生产线、AGV 智能物流系统、AI 视觉检测设备、E-SOP 系统、供应商协同系统等，打造高效、先进的自动化生产线，全面提升智能制造水平。

## 第八节 公司治理与独立性

### 一、公司治理存在的缺陷及改进情况

自股份公司设立以来，公司根据《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东会、董事会、独立董事、监事会（已取消）和高级管理人员组成的治理结构。2025年5月11日，公司召开2024年年度股东会，审议通过了《关于修订公司章程的议案》，根据《公司法》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》的相关规定，结合公司实际情况，公司将不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使。

公司制定了符合上市公司治理规范性要求的《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《董事会秘书工作制度》等制度，并建立了战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会等董事会下属专门委员会，为董事会重大决策提供咨询、建议，并由审计委员会承接《公司法》规定的监事会职权。

自股份公司设立以来，股东会、董事会及下属专门委员会、监事会（已取消）及相关职能部门均能按照有关法律、法规和《公司章程》规定的职权及各自的议事规则独立有效的运作，形成了职责明确、相互制衡、规范有效的公司治理机制，不存在公司治理缺陷。

### 二、公司内部控制情况

#### （一）公司管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司管理层对内部控制制度的自我评估意见如下：

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷。董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制

评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

## （二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

信永中和出具了《内部控制审计报告》认为，发行人于**2025年12月31日**按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

## 三、报告期内合法合规情况

2024年2月6日，中华人民共和国皇岗海关作出《行政处罚决定书》，认为发行人2024年1月提交的报关单中申报货物总毛重与实际总净重不符，导致影响海关统计准确性，依照《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第一项以及《中华人民共和国海关行政处罚裁量基准（一）》的规定，发行人违法行为属于一般情形，决定对发行人作出处0.15万元罚款的处罚。发行人已缴纳上述罚款。因此，发行人该行政处罚属于一般违法行为。

报告期内，发行人不存在重大违法违规情况，不存在涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为；除上述处罚外，不存在受到相关主管机关的处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施的情况。

## 四、报告期内资金被控股股东占用或者为控股股东担保的情况

公司具有严格的资金管理制度，报告期内不存在资金被控股股东及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。《公司章程》《对外担保管理制度》已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期内，公司不存在为控股股东及其控制的其他企业担保的情况。

## 五、独立持续经营能力

公司自设立以来，严格按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了公司的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具

有独立、完整的资产和业务，具备面向市场独立自主经营的能力。

### （一）资产完整

公司系千分一有限整体变更设立，各项资产及负债由公司依法全部承继。公司资产与发起人资产的产权清晰，发起人股东投入资产足额到位；公司拥有与主营业务相关的机器设备等固定资产，不存在控股股东、实际控制人违规占用公司资产的情形，不存在以资产、权益或信誉为股东的债务提供担保的情形，不存在资产、资金和其他资源被股东及其关联方违规占用而损害公司利益的情形。

### （二）人员独立

发行人拥有独立的人事及工资管理制度和规范的考核体系，发行人的董事、高级管理人员均严格按照《公司法》和《公司章程》等相关规定产生。公司总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监等高级管理人员均专职在公司工作，并在公司领取薪酬；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何职务，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬的情形。公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

### （三）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，依据《中华人民共和国会计法》《企业会计准则》等规章制度建立了独立、完整、规范的财务会计制度和对子公司等的财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度，能够独立作出财务决策。公司在银行独立开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

### （四）机构独立

公司依照《公司法》《证券法》以及《公司章程》的规定，设立了股东会、董事会及管理层组成的公司治理机构，同时，公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

## （五）业务独立

公司拥有独立且完整的研发、采购、生产及销售系统，独立支配和使用人、财、物等生产要素，独立组织和实施生产经营活动，具备独立面向市场自主经营的能力。公司的业务独立于控股股东及其控制的其他企业，与控股股东及其控制的其他企业间不存在对公司构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

## （六）主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定性

公司主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定，最近2年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近2年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

## （七）持续经营情况

截至报告期期末，公司不存在主要资产、核心技术、商标的重大权属纠纷，除 Wacom 诉讼外，不存在重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，不存在经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

# 六、同业竞争情况

## （一）公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争

发行人的控股股东为千分一投资，实际控制人为邓建。

截至本招股说明书签署日，除千分一外，公司控股股东千分一投资未控制其他企业。

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人邓建控制的企业千分一投资和千分一有为壹号主营业务均为股权投资，除直接持有公司股权外，不存在其他对外投资情况。除公司及千分一投资、千分一有为壹号外，邓建未控制其他任何企业。

综上所述，发行人控股股东、实际控制人直接或间接控制的其他企业均不存在从事与发行人相同或相似业务的情形，与发行人不存在同业竞争。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能产生的同业竞争事项，公司控股股东千分一投资、实际控制人邓建出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容请详见本招股说明书“第十二节 附件·三、与投资者保护相关的承诺”。

## 七、关联方及关联交易

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号—关联方披露》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的相关规定，报告期内，本公司存在的关联方及关联关系如下：

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的企业

#### 1、控股股东、实际控制人

截至本招股说明书签署日，千分一投资直接持有公司 27.9595%股份，为公司控股股东。邓建直接持有公司 3.9942%的股份，通过千分一投资间接持有公司 27.6799%股份，通过千分一有为壹号间接持有公司 0.3291%股份，合计持有公司 32.0032%股份。邓建直接控制的股份比例为 3.9942%，通过千分一投资间接控制的股份比例为 27.9595%，通过千分一有为壹号间接控制的股份比例为 5.7932%，合计控制的股份比例为 37.7469%，为公司实际控制人。

#### 2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，除千分一外，公司控股股东千分一投资未控制其他企业。

截至本招股说明书签署日，除千分一投资、千分一有为壹号外，公司实际控制人邓建未控制其他企业。

### （二）直接或间接持有发行人 5%以上股份的法人或者其他组织及其一致行动人

截至本招股说明书签署日，除控股股东千分一投资外，直接或间接持有发行人 5%以上股份的法人或者其他组织包括：

序号	关联方名称	关联关系
1	经禾里	直接持有发行人 11.3726%的股份
2	千分一有为壹号	直接持有发行人 5.7932%的股份

具体情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况·七、发行人主要股东及实际控制人情况·（三）其他持有公司 5%以上股份主要股东情况”。

### （三）发行人子公司

截至本招股说明书签署日，发行人共有 4 家全资子公司、1 家全资孙公司。子公司情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况·六、发行人重要子公司及对发行人有重大影响的参股公司的情况”。

### （四）直接或间接持有发行人 5%以上股份的自然人及其关系密切的家庭成员

截至本招股说明书签署日，直接持有发行人 5%以上股份的自然人均为詹梓煜；除实际控制人邓建外，间接持有发行人 5%以上股份的自然人均为邓红涛。

公司实际控制人邓建、持有发行人 5%以上股份的自然人詹梓煜、邓红涛及其关系密切的家庭成员为公司的关联方。

### （五）发行人董事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司董事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员为公司的关联方。

### （六）直接或间接控制发行人的法人或其他组织的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

截至本招股说明书签署日，公司控股股东千分一投资的主要人员如下：

序号	姓名	任职
1	邓同俊	总经理
2	邓建	董事
3	韩燕	监事

上述关联自然人及其关系密切的家庭成员为公司的关联方。

**（七）关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事（不合同为双方的独立董事）、高级管理人员的其他企业**

截至本招股说明书签署日，除发行人及其控股子公司、发行人控股股东及上述关联企业外，发行人关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事（不合同为双方的独立董事）、高级管理人员的其他企业如下：

关联方名称	关联关系	主营业务
深圳市桃之跳跳文化创意有限公司	独立董事黄亚平女儿张楚珧持股100%，黄亚平姐妹黄一平担任执行董事兼总经理的企业	广告创意设计；服装设计；企业形象策划；文化活动策划；礼仪服务、会务服务；市场营销策划；展览展示策划；房屋租赁服务。
广州维度轻奢酒店管理有限公司	邓红涛的妻弟胡育锋持股50%并担任执行董事、经理	品牌管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；食品销售（仅销售预包装食品）；酒店管理；企业管理咨询；住房租赁；企业管理；住宿服务
深圳市量齐科技有限责任公司	李强配偶李漫持股100%并担任董事、经理	食品、化妆品、日用品等销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广

**（八）报告期曾经存在的关联方**

报告期内，公司曾经存在的主要关联方情况如下：

序号	关联方名称	关联关系说明
1	麦柯斯艾尔科技（深圳）有限公司	报告期内詹梓煜持股100%并担任执行董事、总经理的公司（2024年8月已注销）
2	深圳市创意书写系统有限责任公司	报告期内李强持股70%并担任总经理，邓建持股30%并担任执行董事的公司（2024年7月已注销）
3	联胜共赢	曾为持有发行人5%以上股份的股东
4	莫小成	曾为持有发行人5%以上股份的股东
5	深圳市莱檬德电子商务有限公司	莫小成持股90%企业
6	深圳前海联胜基金管理（有限合伙）	莫小成担任执行事务合伙人的企业
7	壹原理数字科技（深圳）有限公司	莫小成担任执行董事、总经理的企业
8	珠海君仰科技有限公司	莫小成持股90%并担任经理、财务负责人的企业
9	珠海市君昂科技有限公司	莫小成持股90%并担任经理、财务负责人的企业
10	深圳市一加易网络技术有限公司	莫小成持股99%并担任执行董事、总经理的企业
11	广州思亮贸易有限公司	莫小成持股100%并担任经理、董事的企业
12	深圳市能事恒利电子有限公司	莫小成父亲持股100%并担任执行董事、总经理的企业
13	高俊国	曾为持有发行人5%以上股份的股东

14	宁波梅山保税港区蓝树林企业管理合伙企业（有限合伙）	高俊国配偶担任执行事务合伙人的企业
15	蓝象智联（杭州）科技有限公司	高俊国担任董事的企业
16	杭州蓝象智融科技有限公司	高俊国配偶持股100%并担任执行董事、总经理、经理、财务负责人的企业
17	许昌华发置业有限公司	高俊国配偶的兄弟姐妹担任执行董事、总经理的企业
18	张捷	曾任发行人监事
19	黄彦鑫	曾任发行人监事

除上述关联方外，报告期内曾具有上述第 1 项至第 7 项情形的自然人、法人或其他组织均为发行人报告期内曾经的关联方。

## 八、关联交易

### （一）重大关联交易的标准

重大关联交易指对发行人财务状况和经营成果具有重大影响的关联交易，具体标准如下：公司与关联法人发生的交易金额在人民币 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，以及公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易。此外，公司接受关联方担保属于公司单方面获得利益的交易，关键管理人员薪酬为公司正常经营活动的必要支出，均为一般关联交易。

### （二）报告期内关联交易汇总

报告期内，公司发生的关联交易汇总情况如下：

单位：万元

性质	关联方	交易内容	2025 年	2024 年	2023 年
经常性关联交易	董监高	薪酬	756.94	593.00	493.00
偶发性关联交易	邓建	担保	关联方为发行人银行借款提供担保，详见本节“八、关联交易·（四）偶发性关联交易”		

### （三）经常性关联交易

#### 1、重大经常性关联交易

报告期内，公司无重大经常性关联交易。

## 2、一般经常性关联交易

报告期内，公司无一般经常性关联交易。

## 3、关键管理人员薪酬

报告期内，公司时任董事、监事（已取消）、高级管理人员薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2025年	2024年	2023年
关键管理人员薪酬	756.94	593.00	493.00

### （四）偶发性关联交易

#### 1、重大偶发性关联交易

##### （1）关联担保

报告期内，实际控制人邓建曾为公司提供关联担保，构成重大偶发性关联交易，具体情况如下：

单位：万元

担保方名称	贷款银行	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
邓建	中国邮政储蓄银行	500.00	2022/4/28	主合同约定的债务人债务履行期限届满之日起三年	是
邓建	中国邮政储蓄银行	500.00	2022/4/29	主合同约定的债务人债务履行期限届满之日起三年	是

#### 2、一般偶发性关联交易

报告期内公司无一般偶发性关联交易。

### （五）关联方的应收应付款项余额

报告期各期末，公司与关联方的往来余额如下：

#### 1、应收项目

单位：万元

项目	关联方	2025年末	2024年末	2023年末
其他应收款	邓建	-	-	4.10
合计		-	-	4.10

注：上表其他应收款为备用金。

## 2、应付项目

单位：万元

项目	关联方	2025年末	2024年末	2023年末
其他应付款	邓红涛	-	1.13	-
其他应付款	邓建	-	0.40	-
其他应付款	詹梓煜	-	0.03	-
合计		-	1.56	-

注 1：上表其他应付款为应付报销款；

注 2：邓红涛于 2025 年 5 月担任副总经理，2024 年度的关联交易参照列示。

### （六）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方之间的关联交易主要基于公司业务、生产经营的需要，均按照有关协议或约定进行。不存在通过关联交易调节公司收入利润或成本费用的情形，不存在利益输送的情形，未对公司的独立性以及财务状况、经营成果等造成重大不利影响。

## 九、报告期内关联交易履行的程序

### （一）发行人关联交易制度的执行情况

公司已按照《公司章程》《关联交易管理制度》等内部规章制度的规定履行了审批程序，涉及关联交易的股东会、董事会召开程序、表决方式、关联方回避等方面均符合《关联交易管理制度》等制度的规定，本公司已采取必要措施对本公司及其他股东的利益进行保护。

### （二）独立董事关于关联交易的意见

公司独立董事对报告期内的关联交易决策程序及关联交易内容进行了核查后发表了独立意见，认为：公司在报告期内发生的关联交易是公司正常生产经营的需要，符合相关法律法规及公司相关制度的规定，遵循了公平、公开、自愿、诚信的原则，交易价格及条件公允，不存在损害公司和其他股东合法权益的情形。

## 十、报告期内关联方的变化情况

发行人报告期内关联方的变化情况详见本节“七、关联方及关联交易·（八）报告期曾经存在的关联方”。

## 十一、规范关联交易的承诺

规范关联交易的承诺详见本招股说明书“第十二节 附件·三、与投资者保护相关的承诺·（八）关于规范并减少关联交易的承诺”。

## 第九节 投资者保护

### 一、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

2025年10月9日，公司2025年第三次临时股东会审议通过了《关于公司首次公开发行股票前的滚存未分配利润分配方案的议案》，对于公司首次公开发行股票前公司未分配的滚存利润，由首次公开发行股票后登记在册的新老股东按发行后的持股比例共同分享。

### 二、发行上市后股利分配政策和决策程序

#### （一）公司的股利分配政策、决策程序

2025年10月9日，公司召开2025年第三次临时股东会，审议通过了《关于公司首次公开发行股票并上市后三年内股东分红回报规划的议案》，具体内容如下：

#### 1、利润分配原则

（1）公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对股东的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。

（2）公司现金股利政策目标为稳定增长股利。

#### 2、利润分配形式

公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。公司具备现金分红条件的，优先采用现金分红的利润分配方式。

#### 3、利润分配间隔

公司原则上应每年度至少进行一次利润分配。在有条件的情况下，经公司股东会批准，也可以进行中期利润分配。

#### 4、现金分红的条件、比例和政策

（1）现金分红的条件

公司拟实施现金分红时，应至少同时满足以下条件：

①公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

②公司累计可供分配利润为正值；

③公司该年度经营性现金流量净额或者现金流量净额为正数；

④公司该年度期末资产负债率未超过 70%；

⑤审计机构对公司该年度财务会计报告出具无保留意见的审计报告；

⑥公司（及其合并报表范围内子公司）无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金投资项目除外）。

《公司章程（草案）》所称“重大投资计划”或“重大现金支出”指以下情形之一：A、公司（及其合并报表范围内子公司）未来十二个月内拟建设项目、对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且超过 5,000 万元；B、公司（及其合并报表范围内子公司）未来十二个月拟建设项目、对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 10%。

## （2）现金分红的比例

在满足《公司章程（草案）》规定的现金分红条件时，公司每年度以现金方式累计分配的利润原则上不少于当年度实现的可分配利润的 10%。具体比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会、证券交易所的有关规定拟定，提交股东会审议决定。

## （3）现金分红的政策

公司董事会应综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、债务偿还能力以及是否有重大资金支出安排和投资者回报等因素，区分下列情形，并按照《公司章程（草案）》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金

分红在本次利润分配中所占比例最低应当达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应当达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应当达到 20%；

公司在实际分红时根据具体所处阶段，由公司董事会根据具体情形确定。公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照上述规定处理。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

## 5、股票股利分配的条件

在公司经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配方案。

采用股票股利进行利润分配的，应当合理考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素。

## 6、利润分配方案的审议程序

公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东特别是中小投资者、独立董事的意见，制定年度或中期利润分配方案后提交公司董事会审议。

董事会在审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

利润分配方案经董事会过半数表决通过后，提交公司股东会审议。

## 7、利润分配方案的实施

公司股东会对利润分配方案作出决议后，或公司董事会根据年度股东会审议

通过的下一年中期分红条件和上限制定具体方案后，须在股东会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## 8、利润分配方案的变更

（1）公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反届时有效法律、法规、规章、规范性文件及中国证监会、证券交易所的有关规定。

（2）公司利润分配政策若需发生变动，应当由董事会拟定变动方案，独立董事需发表意见。

（3）利润分配政策的调整应经董事会审议后提交股东会审议，并经股东会特别决议审议通过。

### （二）本次发行前后股利分配政策的差异情况

#### 1、本次发行前的股利分配政策

本次发行前，《公司章程》对于利润分配政策的主要规定如下：

“第一百四十四条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

经股东会决议，还可以从税后利润中提公司从税后利润中提取法定公积金后，提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程另有规定的除外。

股东会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司；给公司造成损失的，股东及负

有责任的董事、高级管理人员应当承担赔偿责任。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

.....

第一百六十四条 公司可采用现金、股份、现金与股份相结合的方式分配股利。”

## 2、本次发行前后股利分配政策的差异情况

根据中国证监会《上市公司章程指引》等相关规定，公司制定了本次发行后适用的股利分配政策，在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，实行积极、持续、稳定的利润分配政策。公司新的股利分配政策对股利分配政策作出详细规定，明确了现金方式分配股利的具体条件、现金分红的比例要求、差异化的现金分红政策、利润分配的决策机制以及利润分配的监督约束机制等约定。

## 三、特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排

截至本招股说明书签署日，公司不存在特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排，不存在尚未盈利或累计未弥补亏损的情形。

## 第十节 其他重要事项

### 一、重大合同

报告期内，公司已签署且对公司的经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的已履行完毕、正在履行和将要履行的合同情况如下：

#### （一）销售合同

公司与报告期前五大客户签订的较为重要的合同情况如下：

单位：万元

期间	序号	客户名称	签订主体	签订日期	销售内容	合同金额	履行情况
2025年	1	Lenovo PC HK Limited	发行人	2025.4.2	智能笔	USD 248.96	履行完毕
	2	Asustek Computer Inc.	发行人	2025.2.27	智能笔	USD 91.17	履行完毕
	3	深圳市星桐科技有限公司	发行人	2025.5.12	智能笔	1,025.90	履行完毕
	4	深圳市摩乐吉科技有限公司	发行人	2025.3.20	智能笔	877.57	履行完毕
	5	维沃移动通信有限公司	发行人	2025.11.11	智能笔	414.83	履行完毕
2024年	6	Lenovo PC HK Limited	发行人	2024.4.24	智能笔	USD 98.78	履行完毕
	7	Asustek Computer Inc.	发行人	2024.8.29	智能笔	USD 70.91	履行完毕
	8	深圳市星桐科技有限公司	发行人	2024.11.6	智能笔	1,135.55	履行完毕
	9	安徽万创新智科技有限公司	发行人	2024.4.19	智能笔	710.25	履行完毕
	10	深圳市摩乐吉科技有限公司	发行人	2024.10.11	智能笔	770.53	履行完毕
2023年	11	安徽智慧皆成数字技术有限公司	发行人	2023.9.20	智能笔	621.73	履行完毕
	12	Asustek Computer Inc.	发行人	2023.12.28	智能笔	USD 65.01	履行完毕
	13	维沃移动通信有限公司	发行人	2023.3.8	智能笔	896.90	履行完毕
	14	Lenovo PC HK Limited	发行人	2023.10.18	智能笔	USD 201.43	履行完毕
	15	Amazon.com Services, Inc.	发行人	2023.8.25	智能笔	USD 34.02	履行完毕

#### （二）采购合同

公司与报告期前五大供应商签订的较为重要的合同情况如下：

单位：万元

期间	序号	供应商名称	签订主体	签订日期	采购内容	合同金额	履行情况
2025年	1	深圳市瑜威电子科技有限公司	发行人	2025.9.4	IC	475.28	履行完毕
	2	Sumitomo Shoji Machinex, Co., Ltd.	发行人	2025.11.14	IC	JPY 11,016.00	履行中
	3	东莞市品迅模具科技有限公司	发行人	2025.4.7	塑胶结构件	56.44	履行完毕
	4	MEDS TECHNOLOGIES PTE LTD	发行人	2025.3.3	IC	USD 14.36	履行完毕
	5	惠州亿纬锂能股份有限公司	发行人	2025.8.11	电子料	149.16	履行中

期间	序号	供应商名称	签订主体	签订日期	采购内容	合同金额	履行情况
2024年	6	Sumitomo Shoji Machinex, Co., Ltd.	发行人	2024.12.10	IC	JPY 4,873.50	履行完毕
	7	深圳市瑜威电子科技有限公司	发行人	2024.10.28	IC	239.70	履行完毕
	8	惠州市创锋科技有限公司	发行人	2024.9.20	五金结构件	183.40	履行完毕
	9	东莞市品迅模具科技有限公司	发行人	2024.8.29	塑胶结构件	81.78	履行完毕
	10	深圳市科梦精密模具有限公司	发行人	2024.3.22	塑胶结构件	30.49	履行完毕
2023年	11	SINO FAITH TECHNOLOGY DEVELOPMENT LIMITED	发行人	2023.3.27	IC	USD 120.24	履行完毕
	12	深圳市科梦精密模具有限公司	发行人	2023.3.30	塑胶结构件	55.21	履行完毕
	13	惠州市博罗精工五金制品有限公司	发行人	2023.9.28	五金结构件	84.30	履行完毕
	14	承益电子（深圳）有限公司	发行人	2023.10.25	IC	239.43	履行完毕
	15	东莞市意泰智能制造科技有限公司	发行人	2023.3.30	塑胶结构件	59.19	履行完毕

### （三）借款合同

报告期内，公司签订的已履行或正在履行的合同金额 500 万元及以上借款合同情况如下：

单位：万元

债务人	债权人	借款合同名称及编号	借款金额	借款期限	担保情况	履行状态
发行人	中国邮政储蓄银行股份有限公司深圳南山区支行	小企业授信业务借款合同 (0344002030220426584307)	500.00	2022.4.28- 2023.4.27	邓建提供连带责任担保	履行完毕
发行人	中国邮政储蓄银行股份有限公司深圳南山区支行	小企业授信业务借款合同 (0344002030220427587696)	500.00	2022.4.29- 2023.4.28	邓建提供连带责任担保	履行完毕

### （四）授信合同

报告期内，公司签订的已履行或正在履行的合同金额 500 万元及以上授信合同情况如下：

单位：万元

被授信人	授信人	合同名称及编号	授信额度	授信期限	担保情况	履行情况
发行人	中国建设银行股份有限公司深圳市分行	《贸易融资服务合作协议》 (HTZ442008005MYRZ2025N002)、 《贸易融资额度核定通知书》 (HTU442008005FBWB2025N0016)	3,000.00	2025.10.15- 2026.8.13	未涉及担保	正在履行
发行人	招商银行股份有限公司深圳分行	《授信协议》 (755XY251028T000173)	5,000.00	2025.10.29- 2026.10.28	未涉及担保	正在履行

综上，报告期内公司签署的重要合同均围绕公司日常生产经营活动所需开展，

不存在重大风险。

## 二、对外担保

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保事项。

## 三、可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项

### （一）发行人重大诉讼或仲裁情况

截至本招股说明书签署日，公司作为被告的主要未决诉讼情况如下：

2024年8月24日，Wacom向美国德克萨斯东区法院马歇尔法院提交起诉状，指控发行人在美国市场销售的智能笔产品侵犯了其在美国的专利，对应发行人在美国销售的USI协议产品。

Wacom和公司同属于USI成员，均为USI技术协议的参与者。公司基于USI知识产权政策，自主研发并生产了智能笔产品，于2019年开始在美国销售。截至目前，Wacom公司诉讼案件尚无实质性进展。根据美国诉讼律师出具的说明：

（1）预计本案涉及的赔偿金额相对很小；（2）Wacom使用的专利有较大可能被无效；（3）公司在Wacom提告后作出的反击相当有力；发行人上述诉讼的败诉风险相对较低，报告期内，发行人在美国销售的USI系列产品收入占比相对较低，该诉讼预计不会对发行人的生产经营及财务状况造成重大不利影响。

2026年2月7日，发行人与Wacom签订《和解、许可与免责事项之约束性条款清单》（下称“《约束性条款清单》”），就双方之间的专利侵权相关争议、纠纷达成和解意向。根据《约束性条款清单》，发行人及Wacom相互免除对方在诉讼过程中或由此引发的索赔主张而承担的任何既往责任。

基于上述和解意向，发行人与Wacom于2026年2月9日向美国法院提交联合动议，向法院告知双方已原则性和解，并请求法院中止审理双方之间的专利纠纷案件，以便双方完成最终和解协议的签订。2026年2月18日，美国法院批准上述联合动议并宣布中止审理双方之间的专利纠纷案件。

截至本招股说明书签署日，发行人与Wacom正在根据《约束性条款清单》

**拟定最终和解协议；双方之间的专利纠纷案件处于中止审理状态，待双方签订最终和解协议后撤诉。**

该诉讼不属于涉及发行人主要资产、核心技术、商标、专利等的重大权属纠纷，不会对发行人本次发行上市造成实质障碍。

## **（二）公司控股股东、实际控制人重大诉讼或仲裁事项**

截至本招股说明书签署日，公司控股股东及实际控制人没有涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

## **（三）公司控股股东、实际控制人的重大违法情况**

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人不存在重大违法行为。

**（四）公司董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员及核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项**

截至本招股说明书签署日，公司董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员及核心技术人员均没有涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

**（五）公司董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员及核心技术人员涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况**

公司董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员和核心技术人员最近 3 年不涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况。

**（六）董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员及核心技术人员涉及刑事诉讼的情况**

截至本招股说明书签署日，公司董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员及核心技术人员均没有涉及作为一方当事人的重大刑事诉讼。

## 第十一节 有关声明

### 一、发行人全体董事、审计委员会成员、高级管理人员声明

本公司及全体董事、审计委员会成员、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

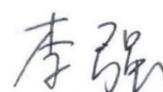
全体董事：



邓建



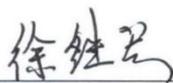
詹梓煜



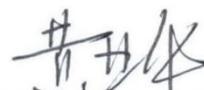
李强



李娜

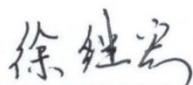


徐继宏



黄亚平

全体审计委员会成员：



徐继宏

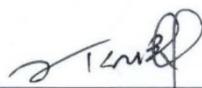


黄亚平



李娜

除董事、审计委员会成员以外的高级管理人员：



邓红涛

深圳市千分之一智能技术股份有限公司

2026年3月12日



## 二、发行人控股股东、实际控制人声明

本公司（或本人）承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东：

深圳市千分一投资发展有限公司（盖章）



控股股东授权代表（签名）：

邓建

邓建

实际控制人：

邓建

邓建

深圳市千分一智能技术股份有限公司

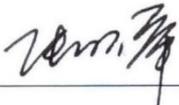
2026年3月12日

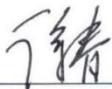




## 保荐机构（主承销商）董事长及总经理声明

本人已认真阅读深圳市千分一智能技术股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

保荐机构总经理：   
张明举

保荐机构董事长：   
徐 春



#### 四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

律师事务所负责人： 张学兵  
张学兵

经办律师： 张学兵      石力  
张学兵                      石力

宋昆  
宋昆



## 五、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具 2023 年度至 2025 年度的审计报告（报告号：XYZH/2026SZAA5B0080）、内部控制审计报告（报告号：XYZH/2026SZAA5B0081）及经本所鉴证的非经常性损益明细表（报告号：XYZH/2026SZAA5B0084）无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的上述审计报告、内部控制审计报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

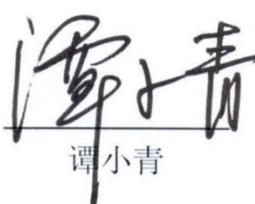
  
李斌华



  
王植玲



会计师事务所负责人：

  
谭小青



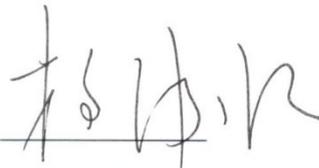
信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

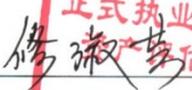


2026年3月12日

## 六、评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：   
杨伟墩

签字资产评估师：    
 



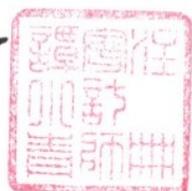
上海立信资产评估有限公司

2026年3月12日

## 七、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告（报告号：XYZH/2025SZAA5B0004、XYZH/2025SZAA5B0204、XYZH/2025SZAA5B0205）无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的上述验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：  
钟宇  钟宇  
李斌华  李斌华  
王植玲  王植玲

会计师事务所负责人：  
谭小青  谭小青

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

2026年3月12日



## 第十二节 附件

### 一、备查文件

- （一）发行保荐书；
- （二）上市保荐书；
- （三）法律意见书；
- （四）财务报告及审计报告；
- （五）公司章程（草案）；
- （六）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的承诺事项；
- （七）内部控制审计报告；
- （八）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （九）中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、投资者保护

#### （一）落实投资者关系管理相关规定的安排

##### 1、信息披露制度及流程

为了保护投资者的合法权益，规范公司的信息披露行为和投资者关系的管理工作，维护公司股东、债权人及其他利益相关人的合法权益，公司根据国家法律法规要求，制定了上市后适用的《信息披露管理制度》。该制度明确了重大信息报告、传递、审核及披露等相关内容，明确了公司管理人员在信息披露和投资者关系管理中的责任和义务。该制度有助于加强公司与投资者之间的信息沟通，提升规范运作和公司治理水平，切实保护投资者的合法权益。本次公开发行股票上市后，公司将严格按照该制度以及中国证监会、深圳证券交易所和《公司章程（草案）》的规定，认真履行公司的信息披露义务，及时公告公司涉及重要生产经营、

重大投资、重大财务决策等方面的事项，包括公布定期报告和临时公告，确保披露信息的真实性、准确性、完整性和及时性，保证投资者能够公开、公正、公平的获取公开披露的信息。

## 2、投资者沟通渠道的建立情况

公司设置了证券事务部作为信息披露和投资者关系的负责部门，董事会秘书负责信息披露事务及投资者关系工作，包括与中国证监会、深圳证券交易所、有关证券经营机构、新闻机构等联系，通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平。

联系人：李强

电话：0755-86153780

传真：0755-86153780

电子邮箱：Info@maxeye.com

## 3、未来开展投资者关系管理的规划

公司证券事务部是投资者关系管理的日常职能部门，由公司董事会秘书领导。未来，公司将通过证监会及深圳证券交易所规定的信息披露渠道，积极做好信息披露工作，实现与投资者的良好沟通。

### （二）股利分配决策程序

请详见本招股说明书“第九节 投资者保护·二、发行上市后股利分配政策和决策程序”。

### （三）股东投票机制

#### 1、累积投票制

根据《公司章程（草案）》，公司应当在董事选举时实行累积投票制度，选举一名董事的情形除外。累积投票制是指股东会选举董事时，每一股份拥有与应选董事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

## 2、中小投资者单独计票机制

根据《公司章程（草案）》，股东会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。

## 3、网络投票方式审议表决

根据《公司章程（草案）》，公司召开股东会的地点为公司住所地或股东会通知确定的地点。股东会应当设置会场，以现场会议形式召开。公司在保证股东会合法、有效的前提下，采用网络或其他方式为股东参加股东会提供便利。股东通过上述方式参加股东会的，视为出席。

## 4、征集投票权的相关安排

根据《公司章程（草案）》，公司董事会、独立董事、持有 1%以上有表决权股份的股东或者依照法律、行政法规或者中国证监会的规定设立的投资者保护机构可以公开征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。除法定条件外，公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

# 三、与投资者保护相关的承诺

## （一）股份锁定及减持事项的承诺

### 1、公司控股股东千分一投资出具的承诺

（1）自发行人本次发行上市之日起 36 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议发行人回购该部分股份。

（2）发行人本次发行上市后，存在下列情形之一的，自相关决定作出之日起至发行人股票终止上市或者恢复上市前，本企业不减持持有的发行人股份：

①本企业涉嫌与发行人有关的证券期货违法犯罪，或发行人涉嫌证券期货违法犯罪，被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查或者被司法机关立案侦查，或者被行政处罚、判处刑罚未满 6 个月；

②本企业因涉及与发行人有关的违法违规，被深圳证券交易所公开谴责未满3个月，或发行人被深圳证券交易所公开谴责未满3个月；

③本企业因涉及证券期货违法，被中国证监会行政处罚，尚未足额缴纳罚没款的，但法律、行政法规另有规定或者减持资金用于缴纳罚没款的除外；

④发行人可能触及重大违法强制退市情形，在深圳证券交易所规定的限制转让期限内的；

⑤其他法律法规、中国证监会、深圳证券交易所规定的不得减持股份的情形。

(3) 在限售承诺期满后减持股票的，本企业将明确并披露发行人的控制权安排，保证发行人持续稳定经营。

(4) 关于减持意向，本企业承诺如下：

①减持方式：本企业所持股票限售期届满后，本企业减持股票应符合相关法律法规及深圳证券交易所规则要求，减持方式包括但不限于二级市场集中竞价交易方式、大宗交易方式或其他合法的方式等；

②减持价格及数量：本企业在持有股票锁定期届满后2年内拟减持股票的，减持价格将不低于股票的发行价，减持数量不超过本企业所持发行人股份总数的100%；若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格；

③本次发行上市后6个月内，如发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末的收盘价低于发行价，本企业持有股票的锁定期限将自动延长6个月。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格；

④本企业将认真遵守中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，提前将减持意向及拟减持数量等信息通知发行人，并由发行人按照届时的监管要求予以公告。

(5) 本企业将同时依照《中华人民共和国证券法》《上市公司股东减持股份管理暂行办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律法规及规范性文件的规定、深圳证券交易所业务规则等进行减持。若前述规定被修订、废

止，或法律、行政法规、中国证监会规定以及深圳证券交易所业务规则对股份的流通限制或减持届时另有规定的，本企业将严格遵守该等规定。

## 2、公司实际控制人邓建出具的承诺

（1）自发行人本次发行上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议发行人回购该部分股份。

（2）本人在担任发行人董事、高级管理人员期间，将向发行人申报持有的发行人股份及其变动情况，每年转让股份不超过本人持有发行人股份总数的 25%；离职后 6 个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的发行人股份。本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，本人将仍遵守前述规定及《中华人民共和国公司法》等法律法规、深圳证券交易所业务规则关于董事、高级管理人员股份转让的其他规定。

（3）发行人本次发行上市后，存在下列情形之一的，自相关决定作出之日起至发行人股票终止上市或者恢复上市前，本人不减持持有的公司股份：

①本人涉嫌与发行人有关的证券期货违法犯罪，或发行人涉嫌证券期货违法犯罪，被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查或者被司法机关立案侦查，或者被行政处罚、判处刑罚未满 6 个月；

②本人因涉及与发行人有关的违法违规，被深圳证券交易所公开谴责未满 3 个月，或发行人被证券交易所公开谴责未满 3 个月；

③本人因涉及证券期货违法，被中国证监会行政处罚，尚未足额缴纳罚没款的，但法律、行政法规另有规定或者减持资金用于缴纳罚没款的除外；

④发行人可能触及重大违法强制退市情形，在深圳证券交易所规定的限制转让期限内的；

⑤其他法律法规、中国证监会、深圳证券交易所规定的不得减持股份的情形。

（4）在限售承诺期满后减持股票的，本人将明确并披露发行人的控制权安排，保证发行人持续稳定经营。

(5) 关于减持意向，本人承诺如下：

①减持方式：本人所持股票限售期届满后，本人减持股票应符合相关法律法规及深圳证券交易所规则要求，减持方式包括但不限于二级市场集中竞价交易方式、大宗交易方式或其他合法的方式等；

②减持价格及数量：本人在持有股票锁定期届满后 2 年内拟减持股票的，减持价格将不低于股票的发行价，减持数量不超过本人所持发行人股份总数的 100%；若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格；

③本次发行上市后 6 个月内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末的收盘价低于发行价，本人持有股票的锁定期限将自动延长 6 个月。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格；

④本人将认真遵守中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，提前将减持意向及拟减持数量等信息通知发行人，并由发行人按照届时的监管要求予以公告。

(6) 本人同时将依照《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律法规及规范性文件的规定、深圳证券交易所业务规则的规定进行减持。若前述规定被修订、废止，或法律、行政法规、中国证监会规定以及深圳证券交易所业务规则对股份的流通限制或减持届时另有规定的，本人将严格遵守该等规定。

### 3、公司持股 5%以上股东千分一有为壹号、经禾里的承诺

(1) 千分一有为壹号

①自发行人本次发行上市之日起 36 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致本企业持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。

②本企业将依照《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上

市规则》《上市公司股东减持股份管理暂行办法》等相关法律法规及规范性文件的规定、深圳证券交易所业务规则的规定进行减持。若前述规定被修订、废止，或法律、行政法规、中国证券监督管理委员会规定以及深圳证券交易所业务规则对股份的流通限制或减持届时另有规定的，本企业将严格遵守该等规定。

③在本企业所持发行人股份锁定期届满后二十四个月内，如本企业有减持计划，本企业将在满足本企业已作出的各项承诺前提下，根据自身需要，选择集中竞价、大宗交易、协议转让等合法方式进行减持，减持价格参考减持当时的市场价格确定，减持期限符合相关规定的要求。本企业承诺按照届时有效的法律、行政法规、中国证券监督管理委员会规定以及深圳证券交易所业务规则规定履行信息披露义务。

④如本企业因未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本企业将按照相关法律法规、规范性文件、深圳证券交易所业务规则的要求承担相应法律责任。

## （2）经禾里

①自发行人本次发行上市之日起 12 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致本企业持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。

②本企业将依照《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司股东减持股份管理暂行办法》等相关法律法规及规范性文件的规定、深圳证券交易所业务规则的规定进行减持。若前述规定被修订、废止，或法律、行政法规、中国证券监督管理委员会规定以及深圳证券交易所业务规则对股份的流通限制或减持届时另有规定的，本企业将严格遵守该等规定。

③在本企业所持发行人股份锁定期届满后二十四个月内，如本企业有减持计划，本企业将在满足本企业已作出的各项承诺前提下，根据自身需要，选择集中竞价、大宗交易、协议转让等合法方式进行减持，减持价格参考减持当时的市场价格确定，减持期限符合相关规定的要求。本企业承诺按照届时有效的法律、行

政法规、中国证券监督管理委员会规定以及深圳证券交易所业务规则规定履行信息披露义务。

④如本企业因未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本企业将按照相关法律法规、规范性文件、深圳证券交易所业务规则的要求承担相应法律责任。

#### 4、申报前一年内新增股东的承诺

申报前一年内新增股东长沙泉仲投资、苏州祥仲投资、南京祥仲投资、蓝三木易承诺如下：

(1)自本企业自取得发行人股份之日起 36 个月内且自发行人本次发行上市之日起 12 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致本企业持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。

(2)本企业将依照《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司股东减持股份管理暂行办法》等相关法律法规及规范性文件的规定、深圳证券交易所业务规则的规定进行减持。若前述规定被修订、废止，或法律、行政法规、中国证券监督管理委员会规定以及深圳证券交易所业务规则对股份的流通限制或减持届时另有规定的，本企业将严格遵守该等规定。

#### 5、直接或间接持有公司股份的董事、高级管理人员邓建、詹梓煜、李强、邓红涛的承诺

(1)自发行人本次发行上市之日起 12 个月内和本人离职后 6 个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的发行人股份。本人在担任发行人董事、高级管理人员期间，每年转让股份不超过本人持有发行人股份总数的 25%。本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，本人将仍遵守前述承诺及《中华人民共和国公司法》等法律法规、深圳证券交易所业务规则关于董事、高级管理人员股份转让的其他规定。

(2)本人在持有股票锁定期届满后 2 年内拟减持股票的，减持价格将不低于股票的发行价；本次发行上市后 6 个月内，如股票连续 20 个交易日的收盘价

均低于发行价，或者上市后 6 个月期末的收盘价低于发行价，本人持有股票的锁定期限将自动延长 6 个月。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格。

（3）法律、行政法规、中国证券监督管理委员会规定、深圳证券交易所业务规则对发行人董事、高级管理人员持有的股票的流通限制和/或减持有其他相关规定的，本人将严格遵守该等规定。

（4）本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

## 6、实际控制人的关系密切的家庭成员韩燕的承诺

（1）自发行人本次发行上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人间接持有发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议发行人回购该部分股份。

（2）本人同时将依照《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律法规及规范性文件的规定、深圳证券交易所业务规则的规定进行减持。若前述规定被修订、废止，或法律、行政法规、中国证券监督管理委员会规定以及深圳证券交易所业务规则对股份的流通限制或减持届时另有规定的，本人将严格遵守该等规定。

（3）如果本人未履行上述承诺，本人将在股东会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

## 7、其他股东承诺

（1）自发行人本次发行上市之日起 12 个月内，本企业/本人不转让或者委托他人管理本企业/本人持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致本企业/本人持有的发行人股份发生变化的，仍将遵守上述承诺。

（2）本企业/本人将依照《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司股东减持股份管理暂行办法》等相关法律法规及规范性文件的规定、深圳证券交易所业务规则的规定进行减持。若前述规定被修订、

废止，或法律、行政法规、中国证券监督管理委员会规定以及深圳证券交易所业务规则对股份的流通限制或减持届时另有规定的，本企业/本人将严格遵守该等规定。

## （二）稳定股价的承诺

### 1、公司出具的承诺

（1）发行人股票自首次上市交易之日起三年内，出现连续 20 个交易日发行人股票收盘价均低于发行人最近一期经审计的每股净资产的情形（以下简称“稳定股价的启动条件”）时，发行人将依据相关法律、法规及有关规定，在保证不会导致发行人不符合上市条件且满足法律、法规和规范性文件关于增持、回购等相关规定的前提下，启动回购股票的措施。具体如下：

①发行人应当在稳定股价的启动条件发生之日起的 10 个工作日内召开董事会审议回购股票的具体方案，明确回购数量区间、价格区间、实施期间等内容，并在董事会审议通过该等方案后提交公司股东会审议。

②发行人为稳定股价之目的进行股票回购的，除应符合相关法律法规要求之外，还应符合下列各项条件：

A、回购股票的价格不高于发行人最近一期经审计的每股净资产；

B、连续十二个月内累计回购股票的数量不超过发行人在本次发行上市后总股数的 2%；

C、单次用于回购股份的资金金额不高于回购股份事项发生时发行人上一会计年度经审计归属于母公司股东净利润的 10%。

③在稳定股价具体方案的实施期间，如公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于最近一期经审计的每股净资产，或继续回购公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件，公司可不再继续实施或终止实施回购股份方案。

④若某一会计年度内发行人股价多次触发稳定股价的启动条件（不包括发行人实施稳定股价措施期间及实施完毕当次稳定股价措施并公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产的情形），发

行人将分别按照本承诺执行稳定股价措施，除非发行人出现股份回购方案规定的当年度可中止实施稳定股价措施的情形。在某一会计年度发行人中止执行股价稳定措施的情况下，若下一年度继续出现触发稳定股价的启动条件，发行人将继续按照本承诺执行稳定股价措施。

⑤在发行人符合本承诺规定的回购股票的相关条件的情况下，发行人董事会应当综合考虑公司经营发展实际情况、发行人所处行业情况、发行人股价的二级市场表现情况、发行人现金流量状况、社会资金成本和外部融资环境等因素，制定稳定股价具体方案。

⑥发行人将依照相关法律、法规及公司章程的规定，及时履行相关法定程序后采取措施稳定股价，并保证股价稳定措施实施后，发行人仍符合上市条件。

⑦如发行人在触发稳定股价的启动条件后未及时采取稳定股价的具体措施，发行人将在股东会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并自愿接受主管机关对发行人股价稳定措施的制定、实施等进行监督。

⑧发行人最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股票数量出现变化时，则每股净资产的金额应进行相应调整。

(2)公司将极力敦促相关方严格按照其作出的稳定股价的措施和承诺承担、履行各项责任和义务。

(3)若法律、法规、规范性文件及中国证监会或深圳证券交易所对启动股价稳定措施的具体条件、采取的具体措施等有不同规定，或者对公司因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定的，公司自愿无条件地遵从该等规定。

## 2、控股股东千分一投资出具的承诺

(1)发行人股票自首次上市交易之日起三年内，发生连续 20 个交易日发行人股票收盘价均低于发行人最近一期经审计的每股净资产的情形，如满足下述条件之一：①发行人回购股份议案未获得董事会或股东会审议通过；②在发行人稳定股价措施实施完毕（以公告的实施完毕日为准）之次日起仍未满足连续 5 个交

易日的发行人股票收盘价均高于最近一期经审计的每股净资产；③其他原因导致公司未能履行稳定股价措施时，本企业将启动稳定股价措施——增持公司股票。

（2）本企业为稳定股价之目的增持公司股票的，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项：

①增持股票的价格不高于发行人最近一期经审计的每股净资产；

②自启动稳定股价措施条件触发之日起每十二个月内，本企业合计用于增持股份的资金金额不少于上一年度从发行人领取的税后现金分红金额的 20%，且不超过 100%。

③连续十二个月内累计增持股票的数量不超过发行人在本次发行上市后总股数的 2%。

（3）在稳定股价具体方案的实施期间，如公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于最近一期经审计的每股净资产，或继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件，本企业可不再继续实施稳定股价方案。

（4）若某一会计年度内发行人股价多次出现触发本承诺规定的股价稳定措施的情形（不包括本企业实施稳定股价措施期间及实施完毕当次稳定股价措施并公告日后开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产的情形），本企业将分别按照本承诺执行稳定股价措施，除非出现本承诺规定的当年度可不再继续实施稳定股价措施的情形。在某一会计年度本企业终止执行股价稳定措施的情况下，若下一年度继续出现触发本承诺规定的稳定股价措施的情形时，本企业将继续按照本承诺执行。

（5）发行人最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股票数量出现变化时，则每股净资产的金额应进行相应调整。

（6）本企业将极力敦促相关方严格按照其作出的稳定股价的措施和承诺，承担、履行各项责任和义务。

（7）公司股东会审议公司回购股份等涉及股东表决的关于稳定股价具体实

施方案的议案时，在符合发行人回购股票的条件下，本企业承诺就该等议案在股东会上投赞成票。

（8）若法律、法规、规范性文件及中国证券监督管理委员会或深圳证券交易所对启动股价稳定措施的具体条件、采取的具体措施等有不同规定，或者对本企业因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定的，本企业自愿无条件地遵从该等规定。

### 3、董事（不含独立董事）、高级管理人员出具的承诺

（1）发行人股票自首次上市交易之日起三年内，出现连续 20 个交易日发行人股票收盘价均低于发行人最近一期经审计的每股净资产的情形（以下简称“稳定股价的启动条件”）时，如在发行人、发行人控股股东稳定股价措施实施完毕（以公告的实施完毕日为准）之次日起仍未满足连续 5 个交易日发行人股票收盘价均高于最近一期经审计的每股净资产，或发行人、发行人控股股东未能履行稳定股价措施，本人将启动稳定股价措施——增持股票。

（2）本人为稳定股价之目的增持公司股票的，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项：

①增持股票的价格不高于发行人最近一期经审计的每股净资产；

②自触发稳定股价的启动条件之日起每十二个月内，本人用于增持股份的资金金额不少于本人上一年度从发行人领取的直接或间接税后现金分红和税后薪酬或津贴合计金额的 20%，且不超过 50%；

③连续十二个月内累计增持股票的数量不超过发行人在本次发行上市后总股数的 2%。

（3）在稳定股价具体方案的实施期间，如公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于最近一期经审计的每股净资产，或继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件，本人可不再继续实施或终止实施稳定股价措施。

（4）若某一会计年度内发行人股价多次出现触发稳定股价的启动条件（不包括本人实施稳定股价措施期间及实施完毕当次稳定股价措施并公告日后开始

计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产的情形），本人将分别按照本承诺执行股价稳定措施，除非出现本承诺规定可中止实施稳定股价措施的情形。在某一会计年度本人中止执行股价稳定措施的情况下，若下一年度继续出现触发稳定股价的启动条件时，本人将继续按照本承诺执行。

（5）发行人最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股票数量出现变化时，则每股净资产的金额应进行相应调整。

（6）本人将极力敦促相关方严格按照其作出的稳定股价的措施和承诺承担、履行各项责任和义务。

（7）公司董事会审议有关股价稳定方案的议案时，在符合发行人回购股票的条件时，本人作为董事将出席并对回购股票的相关议案投赞成票。

（8）若法律、法规、规范性文件及中国证券监督管理委员会或深圳证券交易所对启动股价稳定措施的具体条件、采取的具体措施等有不同规定，或者对本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定的，本人自愿无条件地遵从该等规定。

（9）本人将促成发行人于上市后三年内新聘任的董事、高级管理人员遵守本承诺，并在其获得书面提名前签署相关承诺。

### （三）欺诈发行上市的股份回购和股份买回的措施和承诺

#### 1、公司出具的承诺

（1）发行人本次公开发行不存在在招股说明书等证券发行文件中隐瞒重要事实或者编造重大虚假内容等法律、法规规定的欺诈发行的情形。

（2）如发行人不符合发行上市条件，构成欺诈发行的，发行人将在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）等有权部门确认后的五个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股，购回价格不低于本次公开发行的发行人股票发行价加算银行同期存款利息（发生派发股利、转增股本等除息、除权行为的，上述发行价格亦将作相应调整，具体回购责任的承担以中国证监会等有权部门最终认定为准），并根据相关法律、法规规定履行相应的

审议、公告程序实施。

（3）法律、行政法规、中国证监会规定以及深圳证券交易所业务规则对因欺诈发行导致股份回购有其他相关规定的，发行人将严格遵守该等规定。

（4）本承诺自作出之日起即对发行人具有法律约束力。发行人将积极采取合法措施履行本承诺函的全部内容，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。

## 2、控股股东千分一投资出具的承诺

（1）发行人本次公开发行不存在在招股说明书等证券发行文件中隐瞒重要事实或者编造重大虚假内容等法律、法规规定的欺诈发行的情形。

（2）如发行人不符合发行上市条件，构成欺诈发行的，本企业将督促发行人在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）等有权部门确认后的五个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股，购回价格不低于本次公开发行的发行人股票发行价加算银行同期存款利息（发生派发股利、转增股本等除息、除权行为的，上述发行价格亦将作相应调整，具体回购责任的承担以中国证监会等有权部门最终认定为准）。

（3）法律、行政法规、中国证监会规定以及深圳证券交易所业务规则对因欺诈发行导致股份回购有其他相关规定的，本企业将严格遵守该等规定。

（4）本承诺自作出之日起即对本企业具有法律约束力。本企业将积极采取合法措施履行本承诺函的全部内容，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。

## 3、实际控制人邓建出具的承诺

（1）发行人本次公开发行不存在在招股说明书等证券发行文件中隐瞒重要事实或者编造重大虚假内容等法律、法规规定的欺诈发行的情形。

（2）如发行人不符合发行上市条件，构成欺诈发行的，本人将督促发行人在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）等有权部门确认后的五个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股，购回价格

不低于本次公开发行的发行人股票发行价加算银行同期存款利息（发生派发股利、转增股本等除息、除权行为的，上述发行价格亦将作相应调整，具体回购责任的承担以中国证监会等有权部门最终认定为准）。

（3）法律、行政法规、中国证监会规定以及深圳证券交易所业务规则对因欺诈发行导致股份回购有其他相关规定的，本人将严格遵守该等规定。

（4）本承诺自作出之日起即对本人具有法律约束力。本人将积极采取合法措施履行本承诺函的全部内容，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。

#### （四）关于摊薄即期回报采取填补措施的承诺

##### 1、公司出具的承诺

公司拟通过增强可持续盈利能力、加快募投项目建设、提高运营效率、优化投资回报机制等方式，填补被摊薄即期回报，并承诺如下：

##### （1）扩大业务规模，加大研发投入

公司将在稳固现有市场和客户的基础上，进一步加强现有产品和业务的市场开拓和推广力度，不断扩大主营业务的经营规模，拓展收入增长空间，进一步巩固和提升公司的市场地位，实现公司营业收入的增长。

同时，公司将在现有技术研发的基础上，继续加强研发的人力和资金投入，提高公司的技术创新能力，增强公司在新产品开发、生产自动化改进等方面的科研实力，进一步丰富公司的产品线，提高产品的科技含量和附加值，提升产品品质，提高产品的市场竞争力。

##### （2）加快募投项目建设，争取早日实现项目预期效益

本次募集资金将全部用于公司主营业务相关项目，募集资金投资项目符合国家相关产业政策，有利于公司增强研发实力，提升生产效能，优化产品结构。公司将积极推进募投项目建设进度，加强募集资金使用效率，保障项目尽早达产，实现预期收益。

##### （3）提高运营效率，降低运营成本

公司将深入推进精益生产，持续提高企业的经营管理水平和治理水平，不断加强内部控制，提升公司运营效率，并通过优化公司的资本结构，实行费用精细化管理，提高资金使用效率，降低公司的运营成本。

#### （4）优化投资回报机制

公司修订了《公司章程》并制定了《公司首次公开发行股票并上市后三年内股东分红回报规划》，强化了公司利润分配政策尤其是现金分红政策的决策及调整程序，明确了利润分配的条件及方式，现金分红、股票股利分配的具体条件、比例及其在利润分配中的优先顺序。公司将积极执行利润分配政策，加强对投资者权益的保护，建立科学、持续、稳定的投资回报机制。

本公司将履行上述填补被摊薄即期回报的措施，若未能履行该等措施，本公司将在公司股东会公开说明未能履行的原因并向公司股东及社会公众投资者致歉。

## 2、公司控股股东千分一投资出具的承诺

为发行人本次发行上市摊薄即期回报相关措施的切实履行，本企业作为发行人的控股股东，作出以下承诺：

（1）不越权干预发行人经营管理活动。

（2）不侵占发行人利益。

（3）本承诺函出具日后，若中国证券监督管理委员会或深圳证券交易所作出关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定时，本企业承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。

（4）本企业承诺将督促发行人切实履行制定的有关填补被摊薄即期回报措施，并承诺切实履行有关填补被摊薄即期回报措施的承诺，若未能履行该等措施，本企业将在公司股东会公开说明未能履行的原因并向公司股东及社会公众投资者致歉。

## 3、实际控制人邓建出具的承诺

为发行人本次发行上市摊薄即期回报相关措施的切实履行，本人作为发行人

的实际控制人，作出以下承诺：

（1）不越权干预发行人经营管理活动。

（2）不侵占发行人利益。

（3）本承诺函出具日后，若中国证券监督管理委员会或深圳证券交易所作出关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。

（4）本人将履行上述填补被摊薄即期回报的措施，若未能履行该等措施，本人将在公司股东会公开说明未能履行的原因并向公司股东及社会公众投资者致歉。

#### 4、董事、高级管理人员出具的承诺

就发行人本次发行上市填补被摊薄即期回报相关措施的切实履行，本人作出以下承诺：

（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益。

（2）对个人的职务消费行为进行约束。

（3）不动用发行人资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。

（4）支持董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

（5）在推动公司股权激励（如有）时，应使得发行人股权激励的行权条件与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

（6）本人将履行上述填补被摊薄即期回报的措施，若未能履行该等措施，本人将在公司股东会公开说明未能履行的原因并向公司股东及社会公众投资者致歉。

#### （五）公司利润分配政策的承诺

##### 1、公司出具的承诺

发行人将严格遵守并执行《深圳市千分一智能技术股份有限公司章程》《深圳市千分一智能技术股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内股东分红回报规划》等规定中适用的相关利润分配政策。

## 2、控股股东千分一投资出具的承诺

本企业将严格执行，且将督促发行人严格遵守并执行为首次公开发行股票并上市制作的《深圳市千分一智能技术股份有限公司章程》《深圳市千分一智能技术股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内股东分红回报规划》等规定的利润分配政策。

## 3、实际控制人邓建出具的承诺

本人将严格执行，且将督促发行人严格遵守并执行为首次公开发行股票并上市制作的《深圳市千分一智能技术股份有限公司章程》《深圳市千分一智能技术股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内股东分红回报规划》等规定的利润分配政策。

## 4、董事、高级管理人员出具的承诺

本人将严格执行，且将督促发行人严格遵守并执行为首次公开发行股票并上市制作的《深圳市千分一智能技术股份有限公司章程》《深圳市千分一智能技术股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年内股东分红回报规划》等规定的利润分配政策。

## （六）关于避免同业竞争的承诺

### 1、控股股东千分一投资出具的承诺

（1）截至本承诺函出具之日，本企业未直接或间接自营或为他人经营与发行人及其控股子公司构成同业竞争的业务或活动。

（2）本企业承诺，本次发行上市完成后，在本企业作为发行人控股股东期间，本企业及本企业直接或间接控制的除发行人及其控股子公司之外的企业（以下统称“关联企业”，如有）不从事与发行人及其控股子公司主营业务构成同业竞争的业务。

（3）本企业将对关联企业的经营活动进行监督和约束，本次发行上市完成后，如果本企业及关联企业未来从任何第三方获得的任何商业机会与发行人及其控股子公司的主营业务构成同业竞争，则本企业及关联企业将立即通知发行人，并尽力促成千分一及其控股子公司获得该等商业机会，或采取有利于避免和解决同业竞争的其他措施。

（4）本企业保证不会利用控股股东地位从事或参与从事损害发行人及发行人其他股东（特别是中小股东）利益的行为，不会利用从发行人及其控股子公司了解或知悉的信息协助任何第三方从事与发行人及其控股子公司的业务存在同业竞争的经营活动。

（5）如因违反上述承诺造成发行人及其控股子公司经济损失的，本企业将依法承担相应的赔偿责任。

上述承诺在本企业作为发行人控股股东期间持续有效。

## 2、实际控制人邓建出具的承诺

（1）截至本承诺函出具之日，本人及本人直接或间接控制的除发行人及其控股子公司之外的其他企业（以下统称“关联企业”）未直接或间接从事与发行人主营业务构成同业竞争的业务。

（2）本人承诺，本次发行上市完成后，在本人作为发行人实际控制人期间，本人及关联企业不从事与发行人及其控股子公司主营业务构成同业竞争的业务。

（3）本人将对关联企业的经营活动进行监督和约束，本次发行上市完成后，如果本人及关联企业未来从任何第三方获得的任何商业机会与发行人及其控股子公司的业务构成同业竞争，则本人及关联企业将立即通知发行人，并尽力促成千分一及其控股子公司获得该等商业机会，或采取有利于避免和解决同业竞争的其他措施。

（4）本人保证不会利用实际控制人地位从事或参与从事损害发行人及发行人其他股东（特别是中小股东）利益的行为，不会利用从发行人及其控股子公司了解或知悉的信息协助任何第三方从事与发行人及其控股子公司的业务存在同业竞争的经营活动。

（5）如因违反上述承诺造成发行人及其控股子公司经济损失的，本人将依法承担相应的赔偿责任。

上述承诺在本人作为发行人实际控制人期间持续有效。

#### （七）公司关于股东相关信息披露的承诺

1、本公司已在招股说明书中真实、准确、完整的披露了股东信息；

2、截至本承诺出具日，本公司历史沿革中存在的股权代持情形已依法解除，不存在股权/股份纠纷或潜在纠纷等情形；

3、本公司不存在适用法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有本公司股份的情形；

4、本次发行上市的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有本公司股份的情形；

5、本公司及本公司股东不存在以本公司股份进行不当利益输送的情形；

6、本公司及本公司股东已及时向本次发行上市的中介机构提供了真实、准确、完整的资料，积极和全面配合了本次发行上市的中介机构开展尽职调查，依法在本次发行的申报文件中真实、准确、完整地披露了股东信息，履行了信息披露义务，本公司依法对其真实性承担相应责任；

7、本公司若违反上述承诺，将承担由此产生的一切法律后果。

#### （八）关于规范并减少关联交易的承诺

##### 1、控股股东千分一投资出具的承诺

（1）本企业将善意行使和履行作为发行人股东的权利和义务，充分尊重发行人的独立法人地位，保障发行人独立经营和自主决策。

（2）本企业将尽可能避免和减少本企业以及本企业控制的除发行人及其控股子公司之外的其他企业（以下统称“关联企业”，如有）与发行人及其控股子公司的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本企业及关联企业将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法与发行人及其控股子公司签订

协议，按照法律法规、交易所规则等有关规定、公司章程等相关规定履行相应的审批程序和信息披露义务，本企业在发行人董事会及股东会对有关涉及本企业及关联企业的关联交易事项进行审议时，本企业将促使本企业和关联企业/关联人士在相关会议上回避相关表决。

（3）本企业保证将按照正常的商业条件严格和善意进行上述关联交易。本企业及关联企业将按照公允价格进行上述关联交易，不会向发行人及其控股子公司谋求超出该等交易以外的利益或收益，不会通过关联交易损害发行人及发行人其他股东的合法权益。

（4）本企业及关联企业将尽可能避免一切违规占用发行人及其控股子公司的资金、资产的行为。

（5）本企业将促使本企业的关联企业遵守上述承诺。如因违反上述承诺造成发行人及其控股子公司经济损失的，本企业将依法承担相应的赔偿责任。

上述承诺在本企业作为发行人控股股东期间持续有效。

## 2、实际控制人邓建出具的承诺

（1）本人将善意行使和履行作为发行人股东的权利和义务，充分尊重发行人的独立法人地位，保障发行人独立经营和自主决策。

（2）本人将尽可能避免和减少本人以及本人控制的除发行人及其控股子公司之外的其他企业（以下统称“关联企业”）与发行人及其控股子公司的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人及关联企业将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法与发行人及其控股子公司签订协议，按照法律法规、交易所规则等有关规定、公司章程等相关规定履行相应的审批程序和信息披露义务，本人在发行人董事会及股东会对有关涉及本人及关联企业的关联交易事项进行审议时，本人将促使本人和关联企业/关联人士在相关会议上回避相关表决。

（3）本人保证将按照正常的商业条件严格和善意进行上述关联交易。本人及关联企业将按照公允价格进行上述关联交易，不会向发行人及其控股子公司谋求超出该等交易以外的利益或收益，不会通过关联交易损害发行人及发行人其他

股东的合法权益。

（4）本人及关联企业将尽可能避免一切违规占用发行人及其控股子公司的资金、资产的行为。

（5）本人将促使本人的关联企业遵守上述承诺。如因违反上述承诺造成发行人及其控股子公司经济损失的，本人将依法承担相应的赔偿责任。

上述承诺在本人作为发行人实际控制人期间持续有效。

### 3、董事、高级管理人员出具的承诺

（1）在本人作为发行人董事、高级管理人员期间，本人将尽可能避免和减少本人以及本人控制或担任董事（不含同时担任双方独立董事情形）、高级管理人员的除发行人及其控股子公司之外的其他企业（以下统称“关联企业”）与发行人及其控股子公司的关联交易；

（2）对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人及关联企业将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法与发行人及其控股子公司签订协议，按照法律法规、交易所规则等有关规定、公司章程等相关规定履行相应的审批程序和信息披露义务。

（3）本人保证将按照正常的商业条件严格和善意进行上述关联交易。本人及关联企业将按照公允价格进行上述关联交易，不会向发行人及其控股子公司谋求超出该等交易以外的利益或收益，不会通过关联交易损害发行人及发行人其他股东的合法权益。

（4）本人及关联企业保证不利用关联关系违规占用发行人及其控股子公司的资金、资产，或要求发行人及其控股子公司违规提供担保。

（5）本人将促使本人的关联企业遵守上述承诺。如因违反上述承诺造成发行人及其控股子公司经济损失的，本人将依法承担相应的赔偿责任。

上述承诺在本人作为发行人董事、高级管理人员期间持续有效。

## （九）关于避免资金占用和违规担保的承诺

### 1、公司出具的承诺

截至本确认函出具之日，发行人及其直接或间接控制的企业不存在资金、资产或资源被发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

报告期内，发行人及其直接或间接控制的企业不存在为发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

### 2、控股股东千分一投资、实际控制人邓建出具的承诺

截至本确认函出具之日，本企业/本人及本企业/本人控制的其他企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行人及其直接或间接控制的企业资金、资产或资源的情形，亦不存在发行人及其直接或间接控制的企业为本企业/本人及本企业/本人控制的其他企业违规提供担保的情形。

## （十）关于股份回购和股份买回及依法承担赔偿责任的承诺

### 1、公司出具的承诺

（1）发行人为本次公开发行编制的申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

（2）若发行人本次发行上市的招股说明书及其他信息披露资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，发行人将依法赔偿投资者损失。上述违法事实被中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所或司法机关认定后，发行人将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则启动赔偿投资者损失的相关工作，投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。

### 2、控股股东千分一投资、实际控制人邓建出具的承诺

（1）发行人为本次公开发行编制的申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本企业/本人对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任；

（2）若发行人本次发行上市的招股说明书及其他信息披露资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本企业/本人将依法赔偿投资者损失。上述违法事实被中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所或司法机关认定后，本企业/本人将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则启动赔偿投资者损失的相关工作，投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。

（3）本承诺自作出之日起即对本企业/本人具有法律约束力。本企业/本人将积极采取合法措施履行本承诺函的全部内容，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。

### 3、董事、高级管理人员出具的承诺

（1）发行人为本次公开发行编制的申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本人对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

（2）若发行人本次发行上市的招股说明书及其他信息披露资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。上述违法事实被中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所或司法机关认定后，本人将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则启动赔偿投资者损失的相关工作，投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。

（3）本承诺自作出之日起即对本人具有法律约束力，不因本人在发行人的职务变更、离职、股份变动等原因而放弃履行。本人将积极采取合法措施履行本承诺函的全部内容，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，如有违反，本人将按照本承诺的规定承担相应的法律责任。

#### （十一）关于业绩下滑情形相关承诺

发行人控股股东千分一投资、实际控制人邓建、实际控制人一致行动人千分一有为壹号针对上市后业绩下滑情形相关承诺如下：

1、发行人上市当年较上市前一年净利润下滑 50%以上的，延长本企业/本人届时所持股份锁定期限 6 个月；

2、发行人上市第二年较上市前一年净利润下滑 50%以上的，在前项基础上延长本企业/本人届时所持股份锁定期限 6 个月；

3、发行人上市第三年较上市前一年净利润下滑 50%以上的，在前两项基础上延长本企业/本人届时所持股份锁定期限 6 个月；

4、上述承诺为本企业/本人真实意思表示，自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本企业/本人将依法承担相应责任。

## （十二）公司关于在审期间不进行现金分红的承诺

1、自深圳证券交易所受理本次发行上市申请之日起至本公司股票在深圳证券交易所上市之日止期间，本公司不进行现金分红。

2、上述承诺为本公司的真实意思表示，本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本公司将依法承担相应责任。

## （十三）关于未履行承诺的约束措施的承诺

### 1、公司出具的承诺

（1）发行人保证将严格履行在上市招股说明书中所披露的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

（2）若本企业非因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因导致未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务和责任，则本企业将采取以下措施予以约束：

①本企业将及时、充分披露本企业未能完全有效地履行承诺事项的具体原因；

②若因本企业未能履行上述承诺事项导致投资者在证券交易中遭受损失，本企业将依法承担相应的法律责任、赔偿责任或采取相关替代措施；

③如该未能履行的承诺属于可以继续履行的，本企业将继续履行该承诺。

（3）如发行人因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等导

致未能履行公开承诺事项的，发行人承诺：

①及时、充分披露本企业承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

②向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

## 2、实际控制人邓建出具的承诺

（1）本人保证严格履行在招股说明书中所披露的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

（2）若本人非因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因导致未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务和责任，则本人将采取以下措施予以约束：

①通过发行人及时、充分披露本人未能完全有效地履行承诺事项的具体原因；

②若因本人未能履行上述承诺事项导致投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法承担相应的法律责任、赔偿责任或采取相关替代措施；

③如该未能履行的承诺属于可以继续履行的，本人将继续履行该承诺。

（3）如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：

①通过发行人及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

②向发行人及投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及投资者的权益。

## 3、董事、高级管理人员出具的承诺

（1）本人保证严格履行在招股说明书中所披露的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

（2）若本人非因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客

观原因导致未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务和责任，则本人将采取以下措施予以约束：

①通过发行人及时、充分披露本人未能完全有效地履行承诺事项的具体原因；

②若因本人未能履行上述承诺事项导致投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法承担相应的法律责任、赔偿责任或采取相关替代措施；

③如该未能履行的承诺属于可以继续履行的，本人将继续履行该承诺。

（3）如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：

①通过发行人及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

②向发行人及投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及投资者的权益。

#### 4、其他承诺主体未能履行承诺时的约束措施

##### （1）经禾里

经禾里承诺：

（1）本企业保证严格履行在招股说明书中所披露的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

（2）若本企业非因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因导致未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务和责任，则本企业将采取以下措施予以约束：

①如该未能履行的承诺属于可以继续履行的，本企业将继续履行该承诺。

②如确已无法履行或无法按期履行的，本企业将尽力向发行人及投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及投资者的权益。

##### （2）苏州元创投资

### 苏州元创投资承诺：

（1）本企业/本人保证严格履行在招股说明书中所披露的关于本企业的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

（2）若本企业/本人非因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因导致未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务和责任，则本企业/本人将采取以下措施予以约束：

①本企业/本人将及时、充分披露本企业/本人未能完全有效地履行承诺事项的具体原因；

②若因本企业/本人未能履行上述承诺事项导致投资者在证券交易中遭受损失，本企业/本人将依法承担相应的法律责任、赔偿责任或采取相关替代措施；

③如该未能履行的承诺属于可以继续履行的，本企业/本人将继续履行该承诺。

（3）如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本企业/本人无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本企业/本人将采取以下措施：

①通过发行人及时、充分披露本企业/本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

②向发行人及投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及投资者的权益。

### （3）其他股东

公司除经禾里、苏州元创投资外其他股东承诺：

“（1）本企业/本人保证严格履行在招股说明书中所披露的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

（2）若本企业/本人非因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因导致未能完全有效地履行承诺事项中的各项义务和责任，则本企业

/本人将采取以下措施予以约束：

①本企业/本人将及时、充分披露本企业/本人未能完全有效地履行承诺事项的具体原因；

②若因本企业/本人未能履行上述承诺事项导致投资者在证券交易中遭受损失，本企业/本人将依法承担相应的法律责任、赔偿责任或采取相关替代措施；

③如该未能履行的承诺属于可以继续履行的，本企业/本人将继续履行该承诺。

（3）如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本企业/本人无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本企业/本人将采取以下措施：

①通过发行人及时、充分披露本企业/本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

②向发行人及投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及投资者的权益。”

**（十四）证券服务机构关于其为发行人首次公开发行制作、出具的文件无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺**

#### **1、保荐机构出具的承诺**

本保荐机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如本保荐机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

如本保荐机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

#### **2、会计师出具的承诺**

如果因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈

述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

### 3、律师出具的承诺

本所为发行人本次发行上市制作、出具的上述法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任。

作为中国境内专业法律服务机构及执业律师，本所及本所律师与发行人的关系受《中华人民共和国律师法》的规定及本所与发行人签署的律师聘用协议所约束。本承诺函所述本所承担连带赔偿责任的证据审查、过错认定、因果关系及相关程序等均适用本承诺函出具之日有效的相关法律及最高人民法院相关司法解释的规定。如果投资者依据本承诺函起诉本所，赔偿责任及赔偿金额由被告所在地或发行人本次公开发行股票上市交易地有管辖权的法院确定。

### 4、评估机构出具的承诺

本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如本公司为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

## 四、股东会、董事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明和董事会专门委员会的设置情况说明

### （一）股东会制度的建立健全及运行情况

#### 1、股东权利和义务

公司股东享有以下权利：

- （1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （2）依法请求召开、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东会，并行使相应的表决权；
- （3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；

（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；

（5）查阅、复制公司章程、股东名册、股东会会议记录、董事会会议决议、财务会计报告，符合规定的股东可以查阅公司的会计账簿、会计凭证；

（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

（7）对股东会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

公司股东承担下列义务：

（1）遵守法律、行政法规和本章程；

（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；

（3）除法律、法规规定的情形外，不得抽回其股本；

（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；

（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

## 2、股东会的职权

股东会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（1）选举和更换非由职工代表担任的董事，决定有关董事的报酬事项；

（2）审议批准董事会的报告；

（3）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（4）对公司增加或者减少注册资本作出决议；

（5）对发行公司债券作出决议；

- （6）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （7）修改本章程；
- （8）对公司聘用、解聘承办公司审计业务的会计师事务所作出决议；
- （9）审议批准本章程第四十九条规定的提供财务资助事项；
- （10）审议批准本章程第五十条规定的提供担保事项；
- （11）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；
- （12）审议批准变更募集资金用途事项；
- （13）审议股权激励计划和员工持股计划；
- （14）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东会决定的其他事项。

股东会可以授权董事会对发行公司债券作出决议。

### 3、股东会议事规则

股东会分为年度股东会和临时股东会。年度股东会每年召开 1 次，应于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。出现《公司法》和《公司章程》规定的应当召开临时股东会的情形时，临时股东会应当在 2 个月内召开。

公司召开年度股东会的，召集人应当在年度股东会召开 20 日前以书面方式通知各股东；公司召开临时股东会的，召集人应在临时股东会召开 15 日前通知各股东。股东会作出普通决议，应当由出席股东会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东会作出特别决议，应当由出席股东会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

股东会审议提案时，不会对提案进行修改，否则，有关变更应当被视为一个新的提案，不能在本次股东会上进行表决。

### 4、股东会运行情况

报告期内公司历次股东会均严格依照上述相关法律法规及规定要求规范运作。自股份公司设立至报告期期末，发行人共召开 4 次股东会。公司严格按照《公司章程》《股东会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东会，公司历次股东会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

### 1、董事会的构成

《公司章程》规定：公司设董事会，对股东会负责。董事会由 6 名董事组成，其中独立董事 2 名、职工代表董事 1 名，设董事长 1 名。

### 2、董事会职权

董事会行使下列职权：

- （1）召集股东会，并向股东会报告工作；
- （2）执行股东会的决议；
- （3）决定公司的经营计划和投资方案；
- （4）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （5）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （6）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （7）在股东会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易、对外捐赠等事项；
- （8）决定公司内部管理机构的设置；
- （9）决定聘任或者解聘公司经理、董事会秘书及其他高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；根据经理的提名，决定聘任或者解聘公司副经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

- （10）制订公司的基本管理制度；
- （11）制订本章程的修改方案；
- （12）管理公司信息披露事项；
- （13）向股东会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- （14）听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；
- （15）法律、行政法规、部门规章、本章程或者股东会授予的其他职权；

超过股东会授权范围的事项，应当提交股东会审议。

### 3、董事会议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应至少召开两次定期会议，由董事长召集，于会议召开 10 日前以书面通知全体董事。有下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：

- （1）代表 1/10 以上表决权的股东提议时；
- （2）1/3 以上董事联名提议时；
- （3）半数以上独立董事提议时；
- （4）审计委员会提议时；
- （5）董事长认为必要时；
- （6）经理提议时；
- （7）《公司章程》规定的其他情形。

董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。除《公司章程》或《董事会议事规则》另有规定外，董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。除《公司章程》或《董事会议事规则》另有规定外，董事会作出普通决议，必须经公司全体董事过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票，表决方式可以为举手、记名投票、通讯以及其他能够充分表达董事意见的合理方式。

#### 4、董事会运行情况

报告期内公司全体董事能够严格按照有关法律法规、《公司章程》《董事会议事规则》的规定，独立行使自己的职权、履行相应的义务和责任，对全体股东负责，勤勉尽责。自股份公司设立至报告期期末，发行人共召开 8 次董事会。公司历次董事会会议召集、召开程序合法，召开方式合理高效，相关议案材料齐备，审议充分、决议合法有效；各董事认真履行职责，在《公司章程》规定范围内充分行使职权，运作规范，维护了公司和股东的合法权益。

#### （三）独立董事制度的建立健全及运行情况

##### 1、独立董事的聘任情况

为进一步规范法人治理结构，建立科学完善的现代企业制度，促进公司规范运作，公司聘任黄亚平、徐继宏为公司独立董事。

##### 2、独立董事的制度安排

为充分发挥独立董事在公司规范运作中的作用，董事会设立独立董事，并编制《独立董事工作制度》对独立董事的任职条件、责权范围等进行规范。

公司聘任适当人员担任独立董事，其中至少包括 1 名会计专业人士（以会计专业人士身份被提名为独立董事候选人的，应当具备丰富的会计专业知识和经验，并至少符合如下条件之一：（1）具备注册会计师资格；（2）具有会计、审计或者财务管理专业的高级职称、副教授或以上职称、博士学位；（3）具有经济管理方面高级职称，且在会计、审计或者财务管理等专业岗位有五年以上全职工作经验）。公司董事会成员中应当至少包括 1/3 独立董事。

独立董事任职条件：

- （1）根据法律、行政法规及其他有关规定，具备担任上市公司董事的资格；
- （2）具有法律、法规、规范性文件及本制度中要求的独立性；
- （3）具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则；

(4) 具有 5 年以上履行独立董事职责所必需的法律、会计或者经济等工作经验；

(5) 具有良好的个人品德，不存在重大失信等不良记录；

(6) 法律、行政法规、中国证监会规定、上交所业务规则和公司章程及独立董事工作制度规定的其他条件。

独立董事应当独立、公正地履行职责，不受公司控股股东（含间接控股股东，如有）、其他主要股东等单位或个人的影响。

独立董事除享有《公司法》及其他法律、行政法规、部门规章、规则与《公司章程》赋予董事的一般职权外，还具有以下特别职权：

(1) 独立聘请中介机构，对公司具体事项进行审计、咨询或者核查；

(2) 向董事会提请召开临时股东会；

(3) 提议召开董事会；

(4) 依法公开向股东征集投票权；

(5) 对可能损害公司或者中小股东权益的事项发表独立意见；

(6) 法律、行政法规、中国证监会规定、上交所相关规定和公司章程规定的其他职权。

独立董事除履行上述职责之外，还应当对公司下列重大事项发表独立意见：

(1) 公司董事的提名、任免；

(2) 公司聘任或解聘高级管理人员；

(3) 公司董事、高级管理人员的薪酬；

(4) 公司制定资本公积金转增股本预案；

(5) 公司重大资产重组事项；

(6) 公司以集中竞价交易方式回购股份事项；

（7）公司关联交易。

独立董事对公司的相关事项出具的独立意见应当明确、清晰，且至少包括下列内容：

（1）重大事项的基本情况；

（2）发表意见的依据，包括所履行的程序、核查的文件、现场检查的内容等；

（3）重大事项的合法合规性；

（4）对公司和中小股东权益的影响、可能存在的风险以及公司采取的措施是否有效；

（5）发表的结论性意见，包括同意意见、保留意见及其理由、反对意见及其理由、无法发表意见及其障碍。

### 3、独立董事对公司实际发生的作用

自建立独立董事制度以来，公司独立董事依据相关法律法规、公司章程及《独立董事工作制度》的相关规定勤勉尽责、独立审慎地履行了权利和义务，参加了各次董事会议，对公司重大决策与关联交易发表了独立意见，充分发挥了其在公司运作中的作用，对公司经营决策和法人治理结构的完善起到积极的作用。

#### （四）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

##### 1、董事会秘书的聘任情况

2025年2月20日，公司召开第一届董事会第一次会议聘请李强为公司董事会秘书，对公司和董事会负责，忠实、勤勉地履行职责。

##### 2、董事会秘书制度

《公司章程》《董事会秘书工作制度》对董事会秘书的任职资格、聘任、解聘以及主要职责进行了较为详细的规定。

董事会秘书任职者应具有良好的职业道德和个人品质、具备履行职责所必需的财务、管理、法律等专业知识、具备履行职责所必需的工作经验，同时在公司

上市后，董事会秘书应取得上交所认可的董事会秘书资格证书。有以下情形之一的男士不得担任董事会秘书：

- （1）具有《公司法》等法律法规和《公司章程》中规定不得担任公司董事、监事、高级管理人员的规定情形之一的自然人；
- （2）最近 3 年受到过中国证监会的行政处罚；
- （3）最近 3 年受到证券交易所公开谴责或者 3 次以上通报批评；
- （4）公司现任监事；
- （5）被中国证监会采取不得担任上市公司董事、监事、高级管理人员的市场禁入措施，期限尚未届满；
- （6）被证券交易场所公开认定为不适合担任上市公司董事会、监事和高级管理人员，期限尚未届满；
- （7）法律、法规、规范性文件或上交所认定不适合担任董事会秘书的其他情形。

董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章、公司章程及《深圳市千分一智能技术股份有限公司董事会秘书工作制度》等公司内部管理制度的有关规定。董事会秘书由董事长提名，董事会聘任和解聘。董事会秘书在任职期间出现下列情形之一时，公司应当自相关事实发生之日起 1 个月内将其解聘：

- （1）《董事会秘书工作制度》第五条规定的不得担任董事会秘书的任何一种情形；
- （2）连续 3 个月以上不能履行职责；
- （3）在履行职责时出现重大错误或者疏漏，给公司、投资者造成重大损失；
- （4）违反法律、法规或规范性文件和公司章程等，给公司、投资者造成重大损失。

董事会秘书的主要职责如下：

- （1）负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制定公司信息

披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；

（2）负责投资者关系管理，协调公司与证券监管机构、投资者及实际控制人、中介机构、媒体等之间的信息沟通；

（3）筹备组织董事会会议和股东会会议，参加股东会会议、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字；

（4）负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息泄露时，立即向上交所报告并披露；

（5）关注媒体报道并主动求证真实情况，督促公司等相关主体及时回复上交所问询；

（6）组织公司董事、监事和高级管理人员就相关法律法规、上交所相关规定进行培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的职责；

（7）督促董事、监事和高级管理人员遵守法律法规、上交所相关规定和公司章程，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司、董事、监事和高级管理人员作出或者可能作出违反有关规定的决议时，应当予以提醒并立即如实向上交所报告；

（8）负责公司股票及其衍生品种变动管理事务；

（9）《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会秘书工作制度》以及中国证监会和上交所要求履行的其他职责。

### 3、董事会秘书履行职责情况

自受聘以来，公司董事会秘书一直依照相关法律法规、《公司章程》和《董事会秘书工作制度》的规定勤勉尽责的履行其职责。

#### （五）专门委员会的设置情况

经公司 2025 年 5 月 9 日召开的公司第一届董事会第二次会议审议通过，公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会，分别在公司战略发展、审计、提名以及薪酬与考核方面协助董事会履行相关职能。

#### 1、战略委员会

公司董事会战略委员会由邓建、詹梓煜、黄亚平组成，邓建担任召集人。

战略委员会的主要职责：

（1）对公司长期发展战略规划、经营目标、发展方针进行研究并提出建议；

（2）对公司的经营战略包括但不限于产品战略、市场战略、营销战略、研发战略、人才战略进行研究并提出建议；

（3）对公司章程及公司对外投资管理制度等规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；

（4）对公司章程规定须经董事会批准的重大资本运作（包括但不限于公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券，公司或任何全资、控股子公司合并、分立、解散或者变更公司形式，公司的利润分配方案和弥补亏损方案）、资产经营项目进行研究并提出建议；

（5）对公司或任何全资、控股子公司发行证券募集资金投资项目的确立或变更事项进行研究并提出建议；

（6）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；

（7）对以上事项的实施进行跟踪检查，对其中所涉及的重大调整进行研究、评估、提出相应建议，并报董事会审定；

（8）对公司董事会授权的其他事宜提出建议；

（9）相关法律、法规、规范性文件、公司章程和议事规则规定的以及董事会授权的其他职责。

## 2、审计委员会

公司董事会审计委员会由李娜、徐继宏、黄亚平 3 位委员组成，徐继宏担任召集人。

审计委员会的主要职责：

（1）监督及评估外部审计机构工作，提议聘请或者更换外部审计机构；

- (2) 监督及评估内部审计工作；
- (3) 审阅公司的财务报告并对其发表意见，审核公司财务信息及其披露；
- (4) 监督及评估公司的内部控制；
- (5) 协调管理层、内部审计部门及相关部门与外部审计机构的沟通；
- (6) 公司董事会授权的其他事宜及有关法律、法规中涉及的其他事项。

### 3、提名委员会

公司董事会提名委员会由詹梓煜、徐继宏、黄亚平 3 位委员组成，黄亚平担任召集人。

提名委员会的主要职责：

- (1) 根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；
- (2) 研究拟定董事、高级管理人员的选择标准和程序并提出建议；
- (3) 遴选合格的董事人选和高级管理人员人选；
- (4) 对董事人选和高级管理人员人选进行审核并提出建议；
- (5) 相关法律、法规、规范性文件、公司章程和董事会提名委员会议事规则规定的以及董事会授权的其他职责。

### 4、薪酬与考核委员会

公司董事会薪酬与考核委员会由李强、徐继宏、黄亚平 3 位委员组成，黄亚平担任召集人。

薪酬与考核委员会的主要职责：

- (1) 研究制定董事与总经理、其他高级管理人员考核的标准，进行考核并提出建议；
- (2) 研究和审查董事与总经理、其他高级管理人员的薪酬政策与方案；

(3) 根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案。薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；

(4) 组织和拟定公司董事、总经理以及其他高级管理人员和公司员工的中长期激励计划；

(5) 对公司拟实行的股权激励方案进行研究和建议；

(6) 负责对股权激励计划的管理，包括但不限于对股权激励计划的人员之资格、授予条件、行权条件的审查；

(7) 负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；

(8) 相关法律、法规、规范性文件、公司章程和议事规则规定的以及董事会授权的其他职责。

## 五、募集资金具体运用情况

(一) 千分一智能制造技术（深圳）有限公司智能笔及智能生活产品生产基地项目

### 1、项目基本情况

项目通过租赁生产厂房，购置 SMT、组测包（组装、测试和包装）设备、物流运输设备、实验设备、检测设备及配套设备，引进生产技术及管理人员等方式，建成智能笔及智能生活产品智能制造生产线。项目实施后，公司将完善自主生产能力，提升生产智能化水平，扩大电容笔及智能生活产品的交付能力，从而有效满足市场需求，增强企业竞争力。本项目实施主体为发行人子公司千分一制造，拟建设于深圳市光明区，预计建设期为 24 个月，项目总投资 39,246.83 万元。

### 2、项目必要性分析

(1) 突破产能瓶颈，满足日益增长的市场需求

近年来，随着消费升级和技术持续迭代，全球智能笔市场空间一直处于增长态势。根据 QYResearch 的统计及预测，2024 年，全球电容笔销量及市场规模分

别为 8.58 千万支、20.18 亿美元，预计 2031 年将分别达到 13.46 千万支、28.70 亿美元，年均复合增长率将分别达到 6.65%、5.16%。公司通过持续的技术研发和定制化能力，在智能笔市场取得了一定的行业地位，业务规模快速扩大。最近三年，公司营业收入分别为 3,124.00 万元、63,597.10 万元及 **102,580.03** 万元，复合增长率为 **75.98%**。此外，为实现公司多元化业务战略，公司自主开发智能生活产品，凭借 WiFi+蓝牙双模传输、工业级温度传感等核心技术，已初步实现了市场拓展，取得了一定的业务规模。

随着全球平板电脑、学习机、笔记本电脑出货量的稳步增长，以及折叠屏手机品类的快速渗透，加之全球智能家居渗透率的不断提升，智能笔及智能生活产品市场仍然具有较大的市场需求空间。报告期，公司产能利用率整体处于较高水平，为满足核心客户日益增长的订单需求，需进一步加大投资，扩大生产能力。

通过本项目的实施，公司将建成智能笔及智能生活产品生产基地，新增 1,000 万支智能笔及 20 万支智能生活产品的生产能力，满足市场及客户订单需求的快速增长，提升公司产品的市场覆盖率，进一步巩固公司在行业内的市场地位。

## （2）完善自主生产体系，满足柔性生产要求

在公司发展前期，出于对有限资源和资金的充分利用，公司将部分生产工序进行委外加工，并聚焦于产品开发、技术研发和组测包（组装、测试和包装）等环节。随着公司订单规模不断扩大，外协生产成本逐年增加。通过本项目建设，公司将拥有一定产能、自动化程序较高的生产线，从而提升了生产稳定性，分散外协生产的风险，构建完善的自主生产体系，满足公司柔性生产的需求。

通过本项目的实施，公司将新建 SMT 生产线，实现 SMT 工序自主化生产，减少对外协供应商的依赖，从而更好地把控生产全流程，满足客户对交期、成本和高质量的高标准要求，并显著提升对“小批量、多品类”订单的响应速度，灵活调整生产计划，充分满足柔性生产需求，增强公司生产体系的稳定性和竞争力。

## （3）提升生产智能化水平，提高生产效率

近年来，用工成本持续攀升已成为制造业普遍面临的挑战，劳动力市场结构

性短缺问题日益凸显，招工难、留人难的风险对企业稳定生产构成威胁。同时，国家层面大力推动制造业数字化转型，出台多项政策鼓励企业通过智能化改造提升生产效率，实现产业升级。在此背景下，加快推进生产智能化已成为企业降本增效、应对市场竞争的必然选择。

通过本项目的实施，公司将加大智能化设备投入，引入全自动 SMT 生产线、AGV 智能物流系统、AI 视觉检测设备、E-SOP 系统、供应商协同系统等，全面提升生产环节的智能化水平，从而有效降低对人工的依赖，缓解用工成本上涨和招工短缺带来的压力，并响应国家数字化转型政策号召。同时，本项目的智能生产管理相关系统将与此总部的运营管理相关系统进行深度融合，实现公司对生产数据的实时分析与优化，进一步提高生产效率和产品质量稳定性，增强企业核心竞争力。

### 3、项目可行性分析

#### （1）项目具备客户和渠道可行性

基于优秀的研发及科技创新实力、稳定的产品质量和快速交付能力，公司积累了优质且丰富的客户资源。截至目前，公司已与亚马逊、联想、惠普、华硕、OPPO、vivo、科大讯飞、好未来、作业帮、猿辅导、读书郎等众多知名企业保持稳定合作。公司产品质量的稳定性和快速交付能力得到客户普遍认可，近年来获得了联想颁发的“质量精英奖”“卓越新品导入奖”，科大讯飞颁发的“优秀供应商”，好未来颁发的“优秀供应商”，vivo 颁发的“最佳创新奖”，OPPO 颁发的“创新质量”等一系列荣誉。

针对自有品牌，公司打造了 idrawgear、metapen、Penoval 及 MAXEYE 四大智能笔品牌，主要通过亚马逊等电商平台进行销售，公司已在亚马逊平台的欧洲、北美洲、亚洲、中东、大洋洲等站点设有多个线上店铺产品，形成了较强的品牌影响力和市场渗透能力。

综上，丰富优质的客户资源以及具备一定基础的市场渠道，为本项目新增产能的消化提供了保障。

#### （2）公司具备完善的生产管理体系

公司采用“以销定产”的模式，由计划部根据客户订单制定精准的生产计划，生产部按计划有序组织生产，涵盖订单评审、物料准备、生产排程、成品检验等全流程环节，确保生产效率和交付及时性。此外，公司引进了MES系统及配套测试软件，并与ERP系统、项目管理系统深度融合，初步实现了从原材料入库到成品出货全流程的数据可视化和可追溯。同时，公司建立了严格的供应商准入及动态评估机制，对供应商的品质、交期、成本等进行全面管控，确保原材料质量稳定。

综上，完善的生产管理体系为本项目的顺利实施提供保障。

### （3）公司具备优秀的运营管理能力

公司经过多年的发展建立了完善的组织架构，设立了智能制造中心、供应链中心、营运中心、综合管理中心和研发中心等多个职能部门，由总经理统筹管理，公司体系结构完善，能够保证各个部门在项目建设中及时、高效地实现其相应职能并解决相关问题，从而对公司进行统筹管理。此外，良好的管理能力能增强企业运作效率，明确企业发展方向，激发员工创造潜能。

公司的主要管理团队一直专注于智能笔及智能生活行业相关的管理工作，且团队的核心成员自公司成立之初至今保持稳定。多年来，团队已在行业内积累了丰富的技术和管理经验，对行业及下游客户的产品需求有较为深刻的理解，也对市场趋势有较强的预判能力，并且根据公司发展战略规划以及行业变化趋势，不断地规范并完善管理制度，提升公司管理水平，同时开拓创新，领导公司快速发展。目前，公司各个职能部门都建立了符合业务实际的规章制度，能够适应现代企业管理规范要求和行业特点，保证公司的正常运营和持续高效发展。

综上所述，公司具备完善的组织架构以及建立了合理的管理制度，有效地保证了项目建设中的问题解决能力和组织规划能力，有助于项目实施后的有序、高效运行，因此本项目具备管理可行性。

## 4、项目投资概算

本项目预计建设期为24个月，项目总投资39,246.83万元，具体如下：

单位：万元

序号	投资内容	投资总额	募集资金总额
一	建设投资	30,403.65	30,403.65
(一)	建筑工程费	4,851.36	4,851.36
1	场地租赁	1,851.36	1,851.36
2	场地装修	3,000.00	3,000.00
(二)	设备投入	25,552.29	25,552.29
二	基本预备费	1,520.18	1,520.18
三	铺底流动资金	7,322.99	7,322.99
四	项目投资总额	39,246.83	39,246.83

### 5、项目时间周期和时间进度

本项目的工程建设周期为 24 个月，计划分六个阶段实施完成，包括：可行性研究、初步规划与设计、房屋租赁及装修、设备采购及安装、人员招聘及培训、试运营等，具体如下：

阶段	T+2	T+4	T+6	T+8	T+10	T+12	T+14	T+16	T+18	T+20	T+22	T+24
可行性研究												
初步规划、设计												
房屋租赁及装修												
设备采购及安装												
人员招聘及培训												
试运营												

### (二) 深圳市千分一智能技术股份有限公司总部及研发中心建设项目

#### 1、项目基本情况

项目通过购置先进的研发测试设备、搭建专业化的研发实验室，并引进高端研发人才，全面提升公司在智能笔及智能生活领域的技术研发能力，满足市场需求，进一步巩固公司在行业内的技术领先地位。此外，通过升级和补强公司现有的信息化能力，满足公司管理决策层、职能部门、业务部门三个层面的信息化与数字化需求，实现多部门业务协同，提升公司运营效率。

#### 2、项目必要性分析

##### (1) 提升研发能力，满足市场需求

随着 AI 技术快速发展，智能笔作为智能终端生态体系核心元素，在 AI 商务

办公、教育、设计等领域应用需求持续增长，市场对其技术迭代和产品功能要求日益提升。其中，对于智能笔类产品，需契合手机、平板、大屏会议设备等不同终端场景特性，实现跨设备高效协同，追求更精准书写体验与智能交互适配，在记录、归纳、教学辅助等环节融入 AI 能力，满足商务办公提效、教育创新需求。

通过本项目的实施，公司将围绕智能笔类与智能生活产品的应用场景和市场需求，搭建先进研发平台，从终端适配优化、AI 功能融合、交互体验升级等维度，推动技术迭代与场景化功能创新，以满足市场智能、高效、个性化需求。

### **（2）升级和完善研发环境及研发实验室配备，以更好地开展研发活动**

公司业务规模的快速提升进一步促使技术研发需求增加，公司需相应升级和完善研发环境及研发实验室配备。

一方面，公司现有研发办公场地布局已无法满足日益增长的研发团队需求，研发办公场所空间有限；另外一方面，研发实验室是技术创新的核心载体，其设备水平和实验条件直接影响研发效率和成果质量。为进一步深化核心技术的研发突破，公司需配备或升级测试设备、专业实验室以及实验环境标准等。

通过本项目的实施，公司将有效升级和完善研发环境及研发实验室配备，以更好地开展研发活动。

### **（3）顺应数字化发展趋势，提高运营效率**

在数字化时代，企业信息化水平是提升运营效率、实现可持续发展的关键。为适配业务规模的快速发展，公司需进一步提升研发、生产、销售等业务环节相关管理系统的协同性。

通过本项目的建设实施，公司将升级或补足运营管理系统、营销管理系统、研发管理系统以及产品设计相关工具软件，提升远程协作能力，满足员工跨地域、跨时段工作需求，加速信息传递与任务协同，让研发、生产、销售等环节在数字化赋能下高效运转，适配市场对产品迭代及企业高效运营的双重需求。

## **3、项目可行性分析**

### **（1）公司具备坚实的技术基础**

公司自成立以来，高度重视研发创新，经过多年的积累，已取得了丰厚的研发成果。截至报告期期末，公司已取得**331**项专利，其中境内专利**294**项，包含发明专利**50**项，实用新型专利**167**项，外观设计专利**77**项；境外专利**37**项，包含发明专利**3**项，外观设计专利**34**项。发行人积累了多项行业领先的核心技术，在业内率先实现新形态压力传感器、Haptic 触觉反馈算法、多传感器融合算法等技术，为公司产品的性能提升和功能创新提供了坚实的技术支撑。

在研发与科技成果方面，公司获得了多项荣誉。2022年，公司被深圳市工业和信息化局认定为“专精特新中小企业”，被国家工业和信息化部认定为“专精特新‘小巨人’企业”；2022年，公司被广东省科学技术厅认定为“主动式电容触控笔工程技术研究中心”；2025年，公司被深圳市工业和信息化局认定为“深圳市制造业单项冠军”。

丰厚的研发成果为本项目的顺利实施奠定了坚实的技术基础。

## （2）公司具备完善的研发管理体系

公司建立了完善的研发管理体系。公司研发中心下设产品部、开发部、结构部、测试部，负责执行各项研发工作，各部门及相关岗位的职责具体如下：

部门	岗位设置	主要职责
产品部	产品经理、项目经理	<b>1、根据市场调研及客户需求，负责新产品的定义及落地；</b> <b>2、依据公司目标、产品开发计划，负责前期市场调研；</b> <b>3、主导产品设计与开发项目的全过程管理；</b> <b>4、负责对研发成果的质量把控与评审；</b> <b>5、跟进产品验证与后续问题解决。</b>
开发部	开发经理、软件工程师、硬件经理、硬件工程师	1、执行项目开发作业程序，制定、审核产品详细设计方案，推动方案执行； 2、负责新产品设计、开发，原有产品的技术迭代；管理技术储备，推动创新工作的开展； 3、设计、开发、维护、管理符合功能性、性能要求的软件产品； 4、实施硬件设计方案，制定并参与产品的调试、测试流程，负责产品的性能和质量控制。
结构部	结构经理、结构工程师、工艺工程师、NPI工程师	1、产品结构的设计、技术改善，产品结构的优化和可靠性分析等； 2、新工艺开发、验证、可行性分析等； 3、新产品研发的硬件和结构审核，协助确认产品设计的可行性、可制造性，产测设备的开发和落地等。

部门	岗位设置	主要职责
测试部	测试主管、测试工程师	根据测试计划搭建和维护测试环境，执行测试结果并分析报告。

截至报告期期末，公司研发人员为 **164** 人，占比为 **17.85%**。完善的研发管理体系确保了研发项目的顺利推进和研发成果的有效转化，为本次项目的实施提供了有力的管理保障。

### （3）市场内具有成熟的信息化实施方案

在信息化建设方面，行业内已有成熟的实施方案可供借鉴，公司自身也已具备一定的信息化基础。公司目前已在研发、生产、销售等环节应用了相应的信息系统，如 ERP 系统、MES 系统等，积累了一定的信息化建设和运营经验。公司拥有专业的信息化技术团队，能够承担信息化系统的建设、维护和优化工作。

此外，市场信息化系统的建设通常包括业务中台、数据中台、供应链管理系统等模块的搭建，通过整合企业的信息资源，实现业务流程的自动化和数据的深度分析。

成熟的信息化模块及解决方案，以及众多专业的信息化解决方案提供商，可以保障本项目的顺利实施。

## 4、项目投资概算

本项目预计建设期为 24 个月，项目总投资 35,013.28 万元，具体如下：

单位：万元

序号	投资内容	投资总额	募集资金总额
一	<b>建设投资</b>	<b>26,271.28</b>	<b>26,271.28</b>
(一)	<b>工程建设</b>	<b>25,020.27</b>	<b>25,020.27</b>
1	<b>场地投入</b>	<b>12,600.00</b>	<b>12,600.00</b>
1.1	场地购置	12,000.00	12,000.00
1.2	场地装修	600.00	600.00
2	<b>设备投入</b>	<b>12,420.27</b>	<b>12,420.27</b>
2.1	硬件设备购置及安装	5,511.95	5,511.95
2.2	软件系统购置及安装	6,908.32	6,908.32
(二)	<b>基本预备费</b>	<b>1,251.01</b>	<b>1,251.01</b>
二	<b>实施费用</b>	<b>8,742.00</b>	<b>8,742.00</b>
1	研发人员工资	7,542.00	7,542.00

序号	投资内容	投资总额	募集资金总额
2	其他研发费用	1,200.00	1,200.00
三	项目总投资	35,013.28	35,013.28

## 5、项目时间周期和时间进度

本项目预计建设期为 24 个月，项目的工程建设周期计划分六个阶段实施完成，包括：可行性研究、初步规划与设计、场地购置及装修、设备采购及安装、人员招聘及培训、试运营，具体如下：

阶段	T+2	T+4	T+6	T+8	T+10	T+12	T+14	T+16	T+18	T+20	T+22	T+24
可行性研究												
初步规划与设计												
场地购置及装修												
设备采购及安装												
人员招聘及培训												
试运营												

### （三）补充流动资金项目

#### 1、项目基本情况

公司综合考虑了行业发展趋势、自身经营特点以及业务发展规划等因素，计划将本次募集资金中的 25,000.00 万元用于补充流动资金。

#### 2、补充流动资金的必要性

##### （1）公司经营规模持续扩大，营运资金需求日益增加

随着公司生产经营规模的持续扩大，营运资金需求相应增加。报告期内，公司营业收入分别为 33,124.00 万元、63,597.10 万元及 **102,580.03 万元**，营业成本分别为 19,975.07 万元、36,526.24 万元及 **60,536.45 万元**，均呈快速上涨趋势。生产经营规模的快速扩张，致使公司在原材料采购、生产设备购置、研发投入等业务方面具有较大的资金需求。

##### （2）补充营运资金有助于优化资本结构

业务规模的持续扩大导致公司负债需求日益增加，公司预计未来资产负债率将会有所提高。公司使用募集资金补充营运资金将有利于优化资本结构、减轻财

务压力，进而提升整体经营绩效。

### 3、补充流动资金的合理性

公司目前处于高速发展期，随着公司新产品陆续投向市场，预计未来业务规模将实现较快增长。由于公司各项业务的开发与拓展需要大量的资金支持，因此公司拟将本次募集资金中的 25,000.00 万元用于补充流动资金。

## 六、子公司简要情况

详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况·六、发行人重要子公司及对发行人有重大影响的参股公司的情况”相关内容。

## 七、查阅时间

深圳市千分一智能技术股份有限公司：工作日上午 8:00 至 12:00，下午 13:00 至 17:00。

国联民生证券承销保荐有限公司：工作日上午 9:00 至 12:00，下午 13:30 至 17:30。

## 八、备查文件查阅地点、电话、联系人

### （一）深圳市千分一智能技术股份有限公司

联系地址：深圳市南山区桃源街道福光社区留仙大道 3370 号南山智园崇文园区 3 号楼 2101

电话：0755-86153780

传真：0755-86153780

联系人：李强

### （二）国联民生证券承销保荐有限公司

联系地址：深圳市福田区福田街道福安社区中心四路 1 号嘉里建设广场 T1 座 1001、1004B、1005

电话：0755-22662000

传真：0755-22662111

联系人：陈耀、谢超、李晓彤、蔡宇宁、张龙、薛熠凡、何萱潼、冯舒婧

## 九、知识产权附表

### （一）商标

#### 1、境内商标

截至报告期期末，发行人拥有的境内商标具体如下：

序号	商标图样	注册号	类别	专用权期限	取得方式
1	Meatmeet	81762693	9	2025/06/07-2035/06/06	原始取得
2	艾卓吉尔	76957016	7	2024/10/14-2034/10/13	原始取得
3	艾卓吉尔	76961157	10	2024/10/14-2034/10/13	原始取得
4	idrawgear	76964408	9	2024/10/14-2034/10/13	原始取得
5	idrawgear	76953080	11	2024/10/14-2034/10/13	原始取得
6	艾卓吉尔	76964367	11	2024/10/14-2034/10/13	原始取得
7	艾卓吉尔	76969188	16	2024/10/14-2034/10/13	原始取得
8	艾卓吉尔	76962351	9	2024/10/14-2034/10/13	原始取得
9	idrawgear	76965342	18	2024/08/14-2034/08/13	原始取得
10	idrawgear	76955587	10	2024/08/14-2034/08/13	原始取得
11	idrawgear	76966812	7	2024/08/14-2034/08/13	原始取得
12	艾卓吉尔	76951067	14	2024/08/14-2034/08/13	原始取得
13	idrawgear	76962441	16	2024/08/14-2034/08/13	原始取得
14	艾卓吉尔	76962392	18	2024/08/14-2034/08/13	原始取得

序号	商标图样	注册号	类别	专用权期限	取得方式
15	idrawgear	76948414	14	2024/08/14-2034/08/13	原始取得
16	Rmeet	74009531	9	2024/05/07-2034/05/06	原始取得
17	idrawgear	74829078	16	2024/04/14-2034/04/13	原始取得
18	idrawgear	74820147	9	2024/04/14-2034/04/13	原始取得
19	<b>MAXEYE</b>	64225376	9	2023/12/14-2033/12/13	原始取得
20	<b>墨太</b>	67516873	9	2023/07/21-2033/07/20	原始取得
21	<b>么脊</b>	67516890	9	2023/05/14-2033/05/13	原始取得
22	<b>元笔</b>	67509404	9	2023/05/14-2033/05/13	原始取得
23	<b>摹太鹏</b>	67517653	9	2023/05/14-2033/05/13	原始取得
24	<b>爱琢记</b>	65098702	9	2023/03/21-2033/03/20	原始取得
25	<b>爱琢记</b>	65101976	16	2023/02/14-2033/02/13	原始取得
26	<b>爱茁吉尔</b>	65104421	35	2023/02/07-2033/02/06	原始取得
27	<b>艾卓吉尔</b>	65087161	42	2023/01/28-2033/01/27	原始取得
28	<b>艾卓吉尔</b>	65088277	35	2023/01/28-2033/01/27	原始取得
29	<b>艾卓吉尔</b>	65094339	16	2023/01/28-2033/01/27	原始取得
30	<b>爱茁吉尔</b>	65090762	42	2022/12/07-2032/12/06	原始取得
31	<b>爱茁吉尔</b>	65089068	16	2022/12/07-2032/12/06	原始取得
32	<b>艾卓吉尔</b>	65084379	9	2022/12/07-2032/12/06	原始取得
33	<b>爱茁吉尔</b>	65086814	9	2022/11/28-2032/11/27	原始取得
34	idrawgear	64355866	9	2022/10/28-2032/10/27	原始取得
35	idrawgear	64351114	35	2022/10/21-2032/10/20	原始取得

序号	商标图样	注册号	类别	专用权期限	取得方式
36	千分一	64237285	9	2022/10/14-2032/10/13	原始取得
37	Eink	25668331	16	2018/07/28-2028/07/27	原始取得
38	idrawgear	26392911	16	2018/08/28-2028/08/27	原始取得
39	idrawgear	26379175	9	2018/08/28-2028/08/27	原始取得
40	stylustek	23345858	38	2018/03/14-2028/03/13	原始取得
41	stylustek	23345065	16	2018/03/14-2028/03/13	原始取得
42	MAXEYE	21330951	9	2018/01/14-2028/01/13	原始取得
43	MAXEYE	21331256	16	2017/11/14-2027/11/13	原始取得
44	MAXEYE	18678649	9	2017/05/21-2027/05/20	原始取得
45	千分一	18678521	9	2017/01/28-2027/01/27	原始取得
46	MAXEYE	15678641	9	2016/11/14-2026/11/13	原始取得
47	千分一	15678880	38	2015/12/28-2025/12/27	原始取得

## 2、境外商标

### （1）单一国家/地区商标

截至报告期期末，发行人拥有的单一国家/地区的境外商标具体如下：

序号	商标图样	注册号	类别	有效期至	注册国家/地区	取得方式
1	Penoval	5994339	9	2030/02/25	美国	原始取得
2	Meatmeet	019038438	9	2034/06/07	欧盟	原始取得

序号	商标图样	注册号	类别	有效期至	注册国家/地区	取得方式
3	Meatmeet	2771627	9	2034/10/22	墨西哥	原始取得
4	Meatmeet	2456351	9	2034/06/06	澳大利亚	原始取得
5	Meatmeet	UK00004061105	9	2034/06/07	英国	原始取得
6	Meatmeet	7616056	9	2034/12/17	美国	原始取得
7	ldrawgear	1445010768	9	2033/06/14	沙特阿拉伯	原始取得
8	idrawgear	02362456	9	2034/03/15	中国台湾	原始取得
9	Penoval	6270642	9, 16	2030/07/16	日本	原始取得
10	MAXEYE	018822356	9	2033/01/12	欧盟	原始取得
11	MAXEYE	UK00003866996	9	2033/01/12	英国	原始取得
12	metapen	2314433	9	2032/11/11	澳大利亚	原始取得

序号	商标图样	注册号	类别	有效期至	注册国家/地区	取得方式
13		928819841	9	2034/04/24	巴西	原始取得
14		2540169	9	2033/04/26	墨西哥	原始取得
15		737505	9	2033/07/19	哥伦比亚	原始取得
16		1410392	9	2033/09/30	智利	原始取得
17		TMA1248713	9	2034/08/02	加拿大	原始取得
18	MAXEYE	7451452	9	2034/07/16	美国	原始取得
19	Penoval	018659758	9, 16	2032/02/23	欧盟	原始取得
20		UK00003735123	9	2031/12/21	英国	原始取得
21		6573981	9	2032/06/17	日本	原始取得
22		7032550	9	2033/04/18	美国	原始取得
23		018626677	9	2031/12/21	欧盟	原始取得

序号	商标图样	注册号	类别	有效期至	注册国家/地区	取得方式
24	Penoval	02110965	9	2030/12/31	中国台湾	原始取得
25	penoval	02069653	35	2030/06/30	中国台湾	原始取得
26	metapen	6205228	9	2033/12/02	印度	原始取得
27	metapen	1445013988	9	2033/07/05	沙特阿拉伯	原始取得
28	Penoval	UK00918208135	9	2030/03/09	英国	原始取得
29	Penoval	4020220069592	9	2032/07/05	韩国	原始取得
30	metapen	408405	9	2033/10/17	阿联酋	原始取得
31	Meatmeet	TMA1367923	9	2035/12/12	加拿大	原始取得

## （2）通过马德里体系注册的商标

截至报告期末，发行人通过马德里体系注册的商标具体如下：

序号	商标图样	注册号	类别	有效期至	指定的受保护国家/地区	取得方式
1	idrawgear	1763224	9	2033/08/29	澳大利亚、加拿大、哥伦比亚、欧盟、英国、印度尼西亚、日本、韩国、墨西哥、马来西亚、菲律宾、新加坡、阿联酋、土耳其、美国、越南	原始取得

## （二）专利

### 1、境内专利

序号	权利人	专利名称	专利号	类型	申请日期	取得方式
1	千分一	信号处理方法、装置、终端设备与介质	ZL202211560398.5	发明专利	2022/12/05	原始取得
2	千分一	电容笔的打码方法、系统、电容笔以及存储介质	ZL202210137502.3	发明专利	2022/02/15	原始取得
3	千分一	触控笔控制方法、装置、触控笔及存储介质	ZL202210029614.7	发明专利	2022/01/12	原始取得
4	千分一	一种抗工频干扰的接收电路及电容笔	ZL202111618046.6	发明专利	2021/12/27	原始取得
5	千分一	采样滤波方法、装置、设备及计算机可读存储介质	ZL202111479580.3	发明专利	2021/12/06	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	类型	申请日期	取得方式
6	千分一	周期自适应方法、装置、主动笔及计算机可读存储介质	ZL202111514213.2	发明专利	2021/12/06	原始取得
7	千分一	协议切换方法、装置、设备及计算机可读存储介质	ZL202111488241.1	发明专利	2021/12/06	原始取得
8	千分一	主动笔使用判别方法、装置、主动笔及计算机存储介质	ZL202111487721.6	发明专利	2021/12/06	原始取得
9	千分一	触控笔	ZL202111460471.7	发明专利	2021/12/01	原始取得
10	千分一	触摸笔及其书写笔迹的显示方法、装置以及终端设备	ZL202110398065.6	发明专利	2021/04/13	原始取得
11	千分一	主动笔及其控制方法、装置以及计算机可读存储介质	ZL202110188319.1	发明专利	2021/02/19	原始取得
12	千分一	电子笔及其控制方法、装置以及计算机可读存储介质	ZL202110188318.7	发明专利	2021/02/19	原始取得
13	千分一	主动笔书写异常的处理方法、装置、终端和存储介质	ZL202110139489.0	发明专利	2021/02/02	原始取得
14	千分一	主动笔书写异常的处理方法、终端和存储介质	ZL202110128497.5	发明专利	2021/01/29	原始取得
15	千分一	DSSS 信号识别方法、装置、设备及计算机可读存储介质	ZL202011433720.9	发明专利	2020/12/10	原始取得
16	千分一	书写部、智能笔帽、智能笔及其控制方法和控制装置	ZL202011422942.0	发明专利	2020/12/08	原始取得
17	千分一	蓝牙指纹实现方法、装置、指纹采集设备及存储介质	ZL202011400857.4	发明专利	2020/12/04	原始取得
18	千分一	笔画重绘方法、设备及可读存储介质	ZL202010866586.5	发明专利	2020/08/26	原始取得
19	千分一	提高主动笔出墨精度的控制方法及电子设备	ZL202010776385.6	发明专利	2020/08/04	原始取得
20	千分一	笔画显示方法、装置、设备及可读存储介质	ZL202010733763.2	发明专利	2020/07/28	原始取得
21	千分一	快速配对方法、装置、设备及计算机可读存储介质	ZL202010741087.3	发明专利	2020/07/27	原始取得
22	千分一	蓝牙指纹功耗控制方法、蓝牙指纹设备及存储介质	ZL202010734771.9	发明专利	2020/07/27	原始取得
23	千分一	笔画擦除方法、装置、设备及可读存储介质	ZL202010727470.3	发明专利	2020/07/27	原始取得
24	千分一	固件升级方法、装置、设备及可读存储介质	ZL202010689089.2	发明专利	2020/07/16	原始取得
25	千分一	具有对射管的主动电容笔	ZL202010683601.2	发明专利	2020/07/16	原始取得
26	千分一	笔记文件的存储方法、装置、设备及计算机可读存储介质	ZL202010625096.6	发明专利	2020/07/02	原始取得
27	千分一	蓝牙传输速度的测试方法、装置、设备及存储介	ZL202010526507.6	发明专利	2020/06/11	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	类型	申请日期	取得方式
		质				
28	千分一	固件的烧录方法、设备及计算机可读存储介质	ZL202010523241.X	发明专利	2020/06/10	原始取得
29	千分一	主动笔控制方法及主动笔	ZL202010497421.5	发明专利	2020/06/04	原始取得
30	千分一	无线通讯方法、设备及计算机可读存储介质	ZL202010492350.X	发明专利	2020/06/03	原始取得
31	千分一	压力曲线校准方法、装置、设备及可读存储介质	ZL202010481820.2	发明专利	2020/06/01	原始取得
32	千分一	电子笔校准方法、装置、设备及可读存储介质	ZL202010421732.3	发明专利	2020/05/18	原始取得
33	千分一	触控笔模式切换方法、装置、触控笔及可读存储介质	ZL202010348832.8	发明专利	2020/04/28	原始取得
34	千分一	一种固件快速烧录方法、系统及存储介质	ZL202010047998.6	发明专利	2020/01/16	原始取得
35	千分一	触控笔模式切换方法、装置、设备及可读存储介质	ZL202010045126.6	发明专利	2020/01/16	原始取得
36	千分一	一种主动笔的微小压力检测方法和主动笔	ZL202010001084.6	发明专利	2020/01/02	原始取得
37	千分一	主动笔睡眠唤醒方法、装置、设备及可读存储介质	ZL201911422610.X	发明专利	2019/12/30	原始取得
38	千分一	电子笔控制方法、装置、设备及可读存储介质	ZL201911403703.8	发明专利	2019/12/30	原始取得
39	千分一	触控笔控制电路及电容式触控笔	ZL201911424240.3	发明专利	2019/12/30	原始取得
40	千分一	触控笔功耗控制电路及电容式触控笔	ZL201911423098.0	发明专利	2019/12/30	原始取得
41	千分一	一种多芯片固件烧录方法、系统、装置及存储介质	ZL201910886673.4	发明专利	2019/09/19	原始取得
42	千分一	一种手写笔压力曲线标定的方法及装置	ZL201910827482.0	发明专利	2019/09/03	原始取得
43	千分一	一种主动笔出水基准的动态校准方法、主动笔及电子设备	ZL201910808667.7	发明专利	2019/08/29	原始取得
44	千分一	一种主动电容笔的打码电路及打码方法	ZL201910689569.6	发明专利	2019/07/29	原始取得
45	千分一	一种主动式电容触控模块及智能手绘板	ZL201710786952.4	发明专利	2017/09/04	原始取得
46	千分一	食物温度探针与充电装置的信息交互方法与系统	ZL202511276752.5	发明专利	2025/09/08	原始取得
47	千分一	食物温度探针及食物温度探测组件	ZL202511268532.8	发明专利	2025/09/05	原始取得
48	千分一	电容笔的模式校准方法、装置、电容笔和存储介质	ZL202411741049.2	发明专利	2024/11/29	原始取得
49	千分一	电容笔压力等级计算方法、终端设备及可读存储介质	ZL202211064663.0	发明专利	2022/09/01	原始取得
50	千分一	笔尖防水结构及触控笔	ZL202111391217.6	发明专利	2021/11/22	原始取得
51	千分一	主动式电容笔及终端系统	ZL202421803291.3	实用新型	2024/07/26	原始取得
52	千分一	一种充电电路及主动笔	ZL202421471904.8	实用新型	2024/06/25	原始取得
53	千分一	便于电池拆卸的主动笔	ZL202421454167.0	实用新型	2024/06/24	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	类型	申请日期	取得方式
54	千分一	档位调节装置和触控笔	ZL202421345933.X	实用新型	2024/06/12	原始取得
55	千分一	档位切换装置和触控笔	ZL202421337630.3	实用新型	2024/06/12	原始取得
56	千分一	触控笔及电子设备	ZL202421012069.1	实用新型	2024/05/10	原始取得
57	千分一	触控笔组件和触控笔	ZL202420693170.1	实用新型	2024/04/03	原始取得
58	千分一	一种笔头结构和电子触控笔	ZL202420422951.7	实用新型	2024/03/05	原始取得
59	千分一	一种笔芯结构和电子触控笔	ZL202420430633.5	实用新型	2024/03/05	原始取得
60	千分一	电容笔检测电路及电容笔检测组件	ZL202420301147.3	实用新型	2024/02/19	原始取得
61	千分一	一种主动笔	ZL202420303091.5	实用新型	2024/02/19	原始取得
62	千分一	温度探针	ZL202420301420.2	实用新型	2024/02/19	原始取得
63	千分一	触控笔	ZL202420294136.7	实用新型	2024/02/18	原始取得
64	千分一	焊接定位辅助工装	ZL202420229129.9	实用新型	2024/01/30	原始取得
65	千分一	贴合定位工装和应变片贴装设备	ZL202420241994.5	实用新型	2024/01/30	原始取得
66	千分一	电容笔装配治具	ZL202420074403.X	实用新型	2024/01/10	原始取得
67	千分一	主动式电容笔的 GND 环装配治具	ZL202420077819.7	实用新型	2024/01/10	原始取得
68	千分一	一种电子触控笔用防断触结构及电子触控笔	ZL202420053550.9	实用新型	2024/01/09	原始取得
69	千分一	烤肉温度探针及无线蓝牙烤肉温度计	ZL202323630100.6	实用新型	2023/12/28	原始取得
70	千分一	一种自锁弹出结构和无线设备	ZL202323606451.3	实用新型	2023/12/27	原始取得
71	千分一	触控笔散热结构和触控笔	ZL202323530079.2	实用新型	2023/12/22	原始取得
72	千分一	应用于触控笔的散热结构和触控笔	ZL202323526446.1	实用新型	2023/12/22	原始取得
73	千分一	一种用于电子触控笔的笔嘴固定结构及电子触控笔	ZL202323512368.X	实用新型	2023/12/21	原始取得
74	千分一	烤肉温度探针和无线蓝牙烤肉温度计	ZL202323495258.7	实用新型	2023/12/20	原始取得
75	千分一	主动笔打码电路及主动笔	ZL202322730997.3	实用新型	2023/10/11	原始取得
76	千分一	电子笔	ZL202322707671.9	实用新型	2023/10/09	原始取得
77	千分一	一种移动充电器	ZL202322693365.4	实用新型	2023/10/08	原始取得
78	千分一	带儿童锁的主动笔	ZL202322534075.5	实用新型	2023/09/15	原始取得
79	千分一	可替换电池的主动笔	ZL202322346994.X	实用新型	2023/08/29	原始取得
80	千分一	可拆卸笔帽的主动笔	ZL202322359140.5	实用新型	2023/08/29	原始取得
81	千分一	一种电池保护组件及电容笔	ZL202322292208.2	实用新型	2023/08/24	原始取得
82	千分一	触控笔和触控装置	ZL202322271714.3	实用新型	2023/08/23	原始取得
83	千分一	触控笔和触控装置	ZL202322277738.X	实用新型	2023/08/23	原始取得
84	千分一	解决书写产生 ESD 的电路及主动电容笔	ZL202322268566.X	实用新型	2023/08/22	原始取得
85	千分一	带滑盖的电容笔	ZL202322221207.9	实用新型	2023/08/16	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	类型	申请日期	取得方式
86	千分一	带温控的电池保护电路及电容笔	ZL202321903526.1	实用新型	2023/07/18	原始取得
87	千分一	可以调整智能笔前后位置的装置	ZL202321743438.X	实用新型	2023/07/04	原始取得
88	千分一	触控笔	ZL202321592412.X	实用新型	2023/06/20	原始取得
89	千分一	触控笔	ZL202321586741.3	实用新型	2023/06/20	原始取得
90	千分一	具有防呆功能的电容笔及电子设备	ZL202321447833.3	实用新型	2023/06/07	原始取得
91	千分一	摆放方向不受限制的智能手写笔及电子设备	ZL202321447391.2	实用新型	2023/06/07	原始取得
92	千分一	不倒翁笔以及电子设备	ZL202321385268.2	实用新型	2023/06/01	原始取得
93	千分一	针对可按压笔帽的保压治具	ZL202321382702.1	实用新型	2023/06/01	原始取得
94	千分一	一种两段硬度不同的硅胶套及触控笔	ZL202321354523.7	实用新型	2023/05/30	原始取得
95	千分一	电容笔及其充电电路	ZL202320515867.5	实用新型	2023/03/16	原始取得
96	千分一	两面可充电的笔尾充电结构、触控笔和触控装置	ZL202320542920.0	实用新型	2023/03/14	原始取得
97	千分一	主动笔测试装置	ZL202320499112.0	实用新型	2023/03/08	原始取得
98	千分一	主动电容笔及触控装置	ZL202320412721.8	实用新型	2023/03/07	原始取得
99	千分一	主动笔测试装置	ZL202320412526.5	实用新型	2023/03/07	原始取得
100	千分一	测试治具	ZL202320496046.1	实用新型	2023/03/07	原始取得
101	千分一	防电池反接的电容笔及触控装置	ZL202223610024.8	实用新型	2022/12/30	原始取得
102	千分一	具有新型充电方式的电容笔及电子设备组件	ZL202223591933.1	实用新型	2022/12/30	原始取得
103	千分一	压力式触控笔	ZL202223397181.5	实用新型	2022/12/15	原始取得
104	千分一	一种笔尖防抖动结构及触控笔	ZL202223394055.4	实用新型	2022/12/15	原始取得
105	千分一	充电接口前置的触控笔	ZL202223412576.8	实用新型	2022/12/15	原始取得
106	千分一	手机触控笔	ZL202223370501.8	实用新型	2022/12/14	原始取得
107	千分一	充电便捷的电容笔及电子设备组件	ZL202223363108.6	实用新型	2022/12/14	原始取得
108	千分一	触控笔及触控设备	ZL202223373786.0	实用新型	2022/12/13	原始取得
109	千分一	笔尖防水结构及触控笔	ZL202223373162.9	实用新型	2022/12/13	原始取得
110	千分一	一种笔尖组件及智能笔	ZL202223355494.4	实用新型	2022/12/12	原始取得
111	千分一	电子触控笔及电子设备	ZL202223095588.2	实用新型	2022/11/17	原始取得
112	千分一	电子触控笔及电子设备	ZL202223060029.8	实用新型	2022/11/17	原始取得
113	千分一	主动电容笔和电子设备	ZL202222986442.0	实用新型	2022/11/08	原始取得
114	千分一	高拟真书写感智能笔	ZL202222789090.X	实用新型	2022/10/21	原始取得
115	千分一	防笔芯松动的触控笔	ZL202222761928.4	实用新型	2022/10/17	原始取得
116	千分一	主动式电容笔的发送接收切换电路	ZL202222734222.9	实用新型	2022/10/17	原始取得
117	千分一	用于万能笔的电路及主动式电容笔	ZL202222722893.3	实用新型	2022/10/14	原始取得
118	千分一	触控笔	ZL202222689113.X	实用新型	2022/10/12	原始取得
119	千分一	用于触控笔的笔头模组、	ZL202222463775.5	实用新型	2022/09/15	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	类型	申请日期	取得方式
		触控笔及触控设备				
120	千分一	防笔尖晃动的电容笔	ZL202222395834.X	实用新型	2022/09/08	原始取得
121	千分一	按压式触控笔	ZL202222102230.1	实用新型	2022/08/10	原始取得
122	千分一	磁吸收缩式触控笔	ZL202222119597.4	实用新型	2022/08/10	原始取得
123	千分一	一种折叠式无线充电装置	ZL202221933921.X	实用新型	2022/07/25	原始取得
124	千分一	一种笔芯组件及智能笔	ZL202221861272.7	实用新型	2022/07/07	原始取得
125	千分一	电容笔的主控芯片、电容笔频率自动校准电路及电容笔	ZL202221765516.1	实用新型	2022/07/07	原始取得
126	千分一	一种智能手写笔	ZL202221734039.2	实用新型	2022/07/06	原始取得
127	千分一	笔芯组件及智能笔	ZL202221515355.0	实用新型	2022/06/16	原始取得
128	千分一	高效率充电电路及电容笔	ZL202221046209.8	实用新型	2022/04/29	原始取得
129	千分一	方波幅度检测电路及电容笔检测设备	ZL202221041742.5	实用新型	2022/04/29	原始取得
130	千分一	一种铆钉	ZL202220912244.7	实用新型	2022/04/19	原始取得
131	千分一	压铆装置	ZL202220912242.8	实用新型	2022/04/19	原始取得
132	千分一	正负电压保护电路及主动笔	ZL202220176579.7	实用新型	2022/01/24	原始取得
133	千分一	触控笔及触控装置	ZL202220118629.6	实用新型	2022/01/17	原始取得
134	千分一	类正弦波打码电路及电容笔	ZL202220092322.3	实用新型	2022/01/13	原始取得
135	千分一	自带耳机的触控笔	ZL202123448844.7	实用新型	2021/12/31	原始取得
136	千分一	触摸开关电路及主动式电容笔	ZL202123385711.X	实用新型	2021/12/29	原始取得
137	千分一	主动笔充电盒座	ZL202123316382.3	实用新型	2021/12/27	原始取得
138	千分一	一种抗工频干扰的接收电路及电容笔	ZL202123323573.2	实用新型	2021/12/27	原始取得
139	千分一	塑料笔管韧性检测装置	ZL202123047755.1	实用新型	2021/12/06	原始取得
140	千分一	具有防水功能的电子笔	ZL202123061387.6	实用新型	2021/12/06	原始取得
141	千分一	一种智能手写笔和电子设备	ZL202123046984.1	实用新型	2021/12/06	原始取得
142	千分一	塑料笔管韧性检测设备	ZL202123056218.3	实用新型	2021/12/06	原始取得
143	千分一	笔尖防水结构及触控笔	ZL202122875260.1	实用新型	2021/11/22	原始取得
144	千分一	电容笔	ZL202122170548.9	实用新型	2021/09/09	原始取得
145	千分一	触控笔电路板的测试装置	ZL202121993474.2	实用新型	2021/08/23	原始取得
146	千分一	智能笔和书写交互系统	ZL202121955802.X	实用新型	2021/08/19	原始取得
147	千分一	电阻桥式压力传感器信号处理电路及主动笔	ZL202121929470.8	实用新型	2021/08/17	原始取得
148	千分一	信号自适应放大电路及主动式电容笔	ZL202121828896.4	实用新型	2021/08/05	原始取得
149	千分一制造	触控笔定位保压工装	ZL202023232999.2	实用新型	2020/12/28	原始取得
150	千分一	电子笔及触控装置	ZL202022913954.5	实用新型	2020/12/08	原始取得
151	千分一	触控笔	ZL202022913975.7	实用新型	2020/12/08	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	类型	申请日期	取得方式
152	千分一	带无线功能的笔帽及触控笔	ZL202022912749.7	实用新型	2020/12/08	原始取得
153	千分一	带无线功能的笔帽及触控笔	ZL202022912750.X	实用新型	2020/12/08	原始取得
154	千分一	智能笔	ZL202022737465.9	实用新型	2020/11/23	原始取得
155	千分一	双路打码信号输出笔芯及触控笔	ZL202022066213.8	实用新型	2020/09/21	原始取得
156	千分一制造	按把接头拧接治具	ZL202022006866.7	实用新型	2020/09/14	原始取得
157	千分一制造	触控笔组装治具和触控笔组装设备	ZL202022006644.5	实用新型	2020/09/14	原始取得
158	千分一	主动笔压力测试夹具及测试装置	ZL202021420775.1	实用新型	2020/07/20	原始取得
159	千分一	按实物颜色来同色书写的主动电容笔	ZL202021420790.6	实用新型	2020/07/20	原始取得
160	千分一	主动电容笔的输出脉冲信号测试电路	ZL202021333860.4	实用新型	2020/07/09	原始取得
161	千分一	智能笔	ZL202021216541.5	实用新型	2020/06/29	原始取得
162	千分一	电子设备的复用接口电路及智能书写本	ZL202021078989.5	实用新型	2020/06/11	原始取得
163	千分一	触控笔色彩输出控制电路及油性触控笔	ZL202021051226.1	实用新型	2020/06/10	原始取得
164	千分一	具有 LED 电量指示的触控手写板	ZL202020863232.0	实用新型	2020/05/21	原始取得
165	千分一	带省电开关电路的触控手写板	ZL202020821040.3	实用新型	2020/05/18	原始取得
166	千分一	笔管组件及智能笔	ZL202020806793.7	实用新型	2020/05/15	原始取得
167	千分一	可快速充放电的触控手写板	ZL202020793104.3	实用新型	2020/05/14	原始取得
168	千分一	对位机构及触控笔	ZL202020586341.2	实用新型	2020/04/20	原始取得
169	千分一	自发电充电装置及电子笔	ZL202020586331.9	实用新型	2020/04/20	原始取得
170	千分一	带多功能天线座的路由器	ZL202020586325.3	实用新型	2020/04/20	原始取得
171	千分一	手写笔及路由器	ZL202020587003.0	实用新型	2020/04/20	原始取得
172	千分一	带指纹识别的主动式电容笔及终端系统	ZL202020586620.9	实用新型	2020/04/20	原始取得
173	千分一	可自由转动笔夹的笔	ZL202020586324.9	实用新型	2020/04/20	原始取得
174	千分一	带射频天线功能的电子笔及电子设备	ZL202020586627.0	实用新型	2020/04/20	原始取得
175	千分一	主动式电容笔检测装置及 IPAD 主动式电容笔检测系统	ZL202020551011.X	实用新型	2020/04/15	原始取得
176	千分一	电容笔打码信号的噪声抑制电路及主动式电容笔	ZL202020545835.6	实用新型	2020/04/14	原始取得
177	千分一	触控笔测试装置及触控笔测试系统	ZL202020545157.3	实用新型	2020/04/14	原始取得
178	千分一	带有 NFC 充电装置的主动式电容笔	ZL202020491906.9	实用新型	2020/04/07	原始取得
179	千分一	用于智能笔的指南针电路及主动式电容笔	ZL202020441569.2	实用新型	2020/03/30	原始取得
180	千分一	一种触控笔	ZL201922455856.9	实用新型	2019/12/30	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	类型	申请日期	取得方式
181	千分一	触控笔及触控设备	ZL201922455858.8	实用新型	2019/12/30	原始取得
182	千分一	触控笔	ZL201922490629.X	实用新型	2019/12/30	原始取得
183	千分一	触控笔	ZL201922490460.8	实用新型	2019/12/30	原始取得
184	千分一	笔芯组件及触控笔	ZL201922493634.6	实用新型	2019/12/30	原始取得
185	千分一	触控笔	ZL201922440402.4	实用新型	2019/12/30	原始取得
186	千分一	触控笔	ZL201922451752.0	实用新型	2019/12/30	原始取得
187	千分一	带导向电桥导通结构的主动笔	ZL201922440466.4	实用新型	2019/12/30	原始取得
188	千分一	触控笔及触控设备	ZL201922440397.7	实用新型	2019/12/30	原始取得
189	千分一	触控笔	ZL201922451934.8	实用新型	2019/12/30	原始取得
190	千分一	触控笔	ZL201922440469.8	实用新型	2019/12/30	原始取得
191	千分一	触控笔	ZL201922440458.X	实用新型	2019/12/30	原始取得
192	千分一	触控笔	ZL201922440454.1	实用新型	2019/12/30	原始取得
193	千分一	一种用于主动笔的输出电压可调的打码电路及主动笔	ZL201922220384.9	实用新型	2019/12/11	原始取得
194	千分一	一种主动式电容笔的便捷式检测装置	ZL201922064861.7	实用新型	2019/11/26	原始取得
195	千分一	主动笔电路	ZL201921541555.1	实用新型	2019/09/17	原始取得
196	千分一	一种电阻式压力传感器及主动笔	ZL201921479677.2	实用新型	2019/09/06	原始取得
197	千分一	一种有源通用电容触控笔及其笔头	ZL201921243437.2	实用新型	2019/08/02	原始取得
198	千分一	一种主动式电容触控笔	ZL201921243460.1	实用新型	2019/08/02	原始取得
199	千分一	一种主动笔用笔尖及主动笔	ZL201921234980.6	实用新型	2019/08/01	原始取得
200	千分一	一种充电口的防护结构及触控笔	ZL201921235585.X	实用新型	2019/08/01	原始取得
201	千分一	一种便携式电子产品的磁性开关及触控笔	ZL201921234999.0	实用新型	2019/08/01	原始取得
202	千分一	一种主动电容笔的打码电路及主动笔	ZL201921203933.5	实用新型	2019/07/29	原始取得
203	千分一	一种主动式电容钢笔	ZL201921203829.6	实用新型	2019/07/29	原始取得
204	千分一	一种主动式电容笔及其笔尖	ZL201920462296.7	实用新型	2019/04/08	原始取得
205	千分一	一种主动式电容笔的检测装置	ZL201820988635.0	实用新型	2018/06/26	原始取得
206	千分一	一种主动式电容智能手绘板的语音控制电路	ZL201820862893.4	实用新型	2018/06/05	原始取得
207	千分一	一种主动式电容触控模块及智能手绘板	ZL201721124814.1	实用新型	2017/09/04	原始取得
208	千分一	一种前阻尼减震防跌落笔头结构及主动笔	ZL201720425722.0	实用新型	2017/04/21	原始取得
209	千分一	一种后阻尼减震抗跌落笔头结构及主动笔	ZL201720426886.5	实用新型	2017/04/21	原始取得
210	千分一	一种带弹性阻尼系统的主动笔的笔头结构及主动笔	ZL201621412174.X	实用新型	2016/12/21	原始取得
211	千分一	一种主动式触摸笔	ZL201621076686.3	实用新型	2016/09/23	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	类型	申请日期	取得方式
212	千分一	一种触摸笔头及触摸笔	ZL201620360755.7	实用新型	2016/04/26	原始取得
213	千分一	一种双层触摸笔头及触摸笔	ZL201620340736.8	实用新型	2016/04/20	原始取得
214	千分一	一种电容触摸笔	ZL201620090270.0	实用新型	2016/01/29	原始取得
215	千分一	一种无线路由器天线的无源放大装置	ZL201620090272.X	实用新型	2016/01/29	原始取得
216	千分一	充电电路、电容笔及充电系统	<b>ZL202422333286.7</b>	<b>实用新型</b>	<b>2024/09/23</b>	<b>原始取得</b>
217	千分一	一种电子笔	<b>ZL202421894657.2</b>	<b>实用新型</b>	<b>2024/08/06</b>	<b>原始取得</b>
218	千分一	触控笔	ZL202430608613.8	外观设计	2024/09/24	原始取得
219	千分一	触控笔（铅笔主动笔）	ZL202430608610.4	外观设计	2024/09/24	原始取得
220	千分一	触控笔	ZL202430314369.4	外观设计	2024/05/27	原始取得
221	千分一	烤肉温度针	ZL202430026949.3	外观设计	2024/01/16	原始取得
222	千分一	烤肉温度针充电盒	ZL202330840163.0	外观设计	2023/12/20	原始取得
223	千分一	烤肉温度针	ZL202330840158.X	外观设计	2023/12/20	原始取得
224	千分一	笔芯	ZL202330585680.8	外观设计	2023/09/08	原始取得
225	千分一	电容笔	ZL202330585397.5	外观设计	2023/09/08	原始取得
226	千分一	触控笔（APP162）	ZL202330542703.7	外观设计	2023/08/23	原始取得
227	千分一	触控笔	ZL202230826667.2	外观设计	2022/12/09	原始取得
228	千分一	绘画笔	ZL202230678899.8	外观设计	2022/10/14	原始取得
229	千分一	绘画笔	ZL202230678890.7	外观设计	2022/10/14	原始取得
230	千分一	电容笔（滑盖款）	ZL202230678921.9	外观设计	2022/10/14	原始取得
231	千分一	电容笔（伸缩款）	ZL202230678892.6	外观设计	2022/10/14	原始取得
232	千分一	触控笔（旋转笔 B13）	ZL202230300889.0	外观设计	2022/05/20	原始取得
233	千分一	触控笔（B12）	ZL202230301185.5	外观设计	2022/05/20	原始取得
234	千分一	触控笔（B15）	ZL202230301160.5	外观设计	2022/05/20	原始取得
235	千分一	触控笔（B11）	ZL202230293946.7	外观设计	2022/05/18	原始取得
236	千分一	触控笔（B14）	ZL202230293943.3	外观设计	2022/05/18	原始取得
237	千分一	触控笔（手机万能笔）	ZL202230061240.8	外观设计	2022/01/28	原始取得
238	千分一	触控笔（手机万能笔）	ZL202230061498.8	外观设计	2022/01/28	原始取得
239	千分一	触控笔（手机万能笔）	ZL202230061496.9	外观设计	2022/01/28	原始取得
240	千分一	触控笔充电盒	ZL202130860381.1	外观设计	2021/12/27	原始取得
241	千分一	触控笔	ZL202130862582.5	外观设计	2021/12/27	原始取得
242	千分一	触控笔（USI137）	ZL202130856631.4	外观设计	2021/12/24	原始取得
243	千分一	充电底座（APP292）	ZL202130856589.6	外观设计	2021/12/24	原始取得
244	千分一	充电底座（USI127）	ZL202130856588.1	外观设计	2021/12/24	原始取得
245	千分一	智能触控手写笔（可折叠式）	ZL202130793110.9	外观设计	2021/12/01	原始取得
246	千分一	取色笔	ZL202130768452.5	外观设计	2021/11/22	原始取得
247	千分一	触控笔（APP262-a3c）	ZL202130632041.3	外观设计	2021/09/24	原始取得
248	千分一	触控笔（APP 棱面切割设	ZL202130632056.X	外观设计	2021/09/24	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	类型	申请日期	取得方式
		计)				
249	千分一	触控笔（APP 灯环设计）	ZL202130632048.5	外观设计	2021/09/24	原始取得
250	千分一	触控笔（MPP807）	ZL202130041360.7	外观设计	2021/01/20	原始取得
251	千分一	智能笔帽	ZL202030752319.6	外观设计	2020/12/08	原始取得
252	千分一	触控笔（MPP702）	ZL202030750307.X	外观设计	2020/12/07	原始取得
253	千分一	触控笔（ME-mpp542）	ZL202030630868.6	外观设计	2020/10/22	原始取得
254	千分一	触控笔（MPP-127）	ZL202030539082.3	外观设计	2020/09/11	原始取得
255	千分一	触控笔（三角形）	ZL202030539093.1	外观设计	2020/09/11	原始取得
256	千分一	触控笔（HEXAGO）	ZL202030376646.6	外观设计	2020/07/13	原始取得
257	千分一	触控笔（X1 pro）	ZL202030372198.2	外观设计	2020/07/10	原始取得
258	千分一	触控笔（A3）	ZL202030368897.X	外观设计	2020/07/09	原始取得
259	千分一	触控笔（MPP 2B）	ZL202030368563.2	外观设计	2020/07/09	原始取得
260	千分一	触控笔（pencil-lite）	ZL201930741953.7	外观设计	2019/12/30	原始取得
261	千分一	触控笔（pencil-x2）	ZL201930741948.6	外观设计	2019/12/30	原始取得
262	千分一	触控笔（MPP-488）	ZL201930743269.2	外观设计	2019/12/30	原始取得
263	千分一	触控笔（Pencil）	ZL201930741949.0	外观设计	2019/12/30	原始取得
264	千分一	触控笔	ZL201930368154.X	外观设计	2019/07/11	原始取得
265	千分一	电子笔（万用）	ZL201830474617.6	外观设计	2018/08/24	原始取得
266	千分一	书写本	ZL201830079805.9	外观设计	2018/03/02	原始取得
267	千分一	笔（9）	ZL201830079796.3	外观设计	2018/03/02	原始取得
268	千分一	笔（6）	ZL201830080144.1	外观设计	2018/03/02	原始取得
269	千分一	笔（2）	ZL201830080151.1	外观设计	2018/03/02	原始取得
270	千分一	笔（8）	ZL201830079804.4	外观设计	2018/03/02	原始取得
271	千分一	笔（3）	ZL201830079961.5	外观设计	2018/03/02	原始取得
272	千分一	笔（12）	ZL201830079812.9	外观设计	2018/03/02	原始取得
273	千分一	笔（5）	ZL201830079801.0	外观设计	2018/03/02	原始取得
274	千分一	笔（1）	ZL201830079965.3	外观设计	2018/03/02	原始取得
275	千分一	笔（4）	ZL201830079959.8	外观设计	2018/03/02	原始取得
276	千分一	笔（11）	ZL201830079960.0	外观设计	2018/03/02	原始取得
277	千分一	笔（7）	ZL201830079957.9	外观设计	2018/03/02	原始取得
278	千分一	立式无线充电器	ZL201730506893.1	外观设计	2017/10/23	原始取得
279	千分一	智能音箱（6）	ZL201730506889.5	外观设计	2017/10/23	原始取得
280	千分一	智能音箱（4）	ZL201730506556.2	外观设计	2017/10/23	原始取得
281	千分一	智能音箱（7）	ZL201730506557.7	外观设计	2017/10/23	原始取得
282	千分一	智能音箱（1）	ZL201730506540.1	外观设计	2017/10/23	原始取得
283	千分一	智能音箱（3）	ZL201730506890.8	外观设计	2017/10/23	原始取得
284	千分一	防雷器（1）	ZL201730506894.6	外观设计	2017/10/23	原始取得
285	千分一	防雷器（2）	ZL201730506149.1	外观设计	2017/10/23	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	类型	申请日期	取得方式
286	千分一	智能音箱（2）	ZL201730506558.1	外观设计	2017/10/23	原始取得
287	千分一	智能音箱（5）	ZL201730506892.7	外观设计	2017/10/23	原始取得
288	千分一	平式无线充电器	ZL201730458944.8	外观设计	2017/09/26	原始取得
289	千分一	无线信号放大器	ZL201630420415.4	外观设计	2016/08/25	原始取得
290	千分一	主动式电容触控笔	ZL201630420385.7	外观设计	2016/08/25	原始取得
291	千分一	无线网卡	ZL201630420423.9	外观设计	2016/08/25	原始取得
292	千分一	无线信号放大器	ZL201630420422.4	外观设计	2016/08/25	原始取得
293	千分一	温度针	ZL202530241570.9	外观设计	2025/04/29	原始取得
294	千分一	温度针充电盒（BOX01）	ZL202530241568.1	外观设计	2025/04/29	原始取得

## 2、境外专利

序号	权利人	专利名称	专利号	类型	申请日期	国家/地区	取得方式
1	千分一	电子笔及其控制方法、装置以及计算机可读存储介质	US11614790B2	发明专利	2022/01/26	美国	原始取得
2	千分一	电子触控笔及电子设备	US12386438B2	发明专利	2023/06/28	美国	原始取得
3	千分一	电子触控笔及电子设备	US12386437B2	发明专利	2023/06/28	美国	原始取得
4	千分一	烤肉温度针充电盒	202412513	外观设计	2024/04/22	澳大利亚	原始取得
5	千分一	烤肉温度针充电盒	DM/237212	外观设计	2024/04/19	英国	原始取得
6	千分一	烤肉温度针充电盒	DM/237212	外观设计	2024/04/19	加拿大	原始取得
7	千分一	烤肉温度针充电盒	DM/237212	外观设计	2024/04/19	欧盟	原始取得
8	千分一	烤肉温度针充电盒	DM/237212	外观设计	2024/04/19	墨西哥	原始取得
9	千分一	烤肉温度针充电盒	DM/237212	外观设计	2024/04/19	巴西	原始取得
10	千分一	烤肉温度针	202412458	外观设计	2024/04/18	澳大利亚	原始取得
11	千分一	烤肉温度针	DM/237152	外观设计	2024/04/16	英国	原始取得
12	千分一	烤肉温度针	DM/237152	外观设计	2024/04/16	加拿大	原始取得
13	千分一	烤肉温度针	DM/237152	外观设计	2024/04/16	欧盟	原始取得
14	千分一	烤肉温度针	DM/237152	外观设计	2024/04/16	美国	原始取得
15	千分一	烤肉温度针	DM/237152	外观设计	2024/04/16	墨西哥	原始取得
16	千分一	烤肉温度针	DM/237152	外观设计	2024/04/16	巴西	原始取得
17	千分一	绘画笔	D230105	外观设计	2023/02/23	中国台湾	原始取得
18	千分一	绘画笔	D230106	外观设计	2023/02/23	中国台湾	原始取得
19	千分一	触控笔	DM/225148	外观设计	2022/11/24	美国	原始取得
20	千分一	触控笔	DM/225148	外观设计	2022/11/24	日本	原始取得
21	千分一	触控笔	DM/225148	外观设计	2022/11/24	欧盟	原始取得
22	千分一	触控笔	DM/225148	外观设计	2022/11/24	英国	原始取得
23	千分一	触控笔	DM/225147	外观设计	2022/11/24	美国	原始取得
24	千分一	触控笔	DM/225147	外观设计	2022/11/24	日本	原始取得
25	千分一	触控笔	DM/225147	外观设计	2022/11/24	欧盟	原始取得

序号	权利人	专利名称	专利号	类型	申请日期	国家/地区	取得方式
26	千分一	触控笔	DM/225147	外观设计	2022/11/24	英国	原始取得
27	千分一	触控笔	DM/222211	外观设计	2022/06/17	美国	原始取得
28	千分一	触控笔	DM/222211	外观设计	2022/06/17	欧盟	原始取得
29	千分一	触控笔	DM/222211	外观设计	2022/06/17	英国	原始取得
30	千分一	触控笔	DM/222211	外观设计	2022/06/17	韩国	原始取得
31	千分一	触控笔充电盒	DM/222210	外观设计	2022/06/17	美国	原始取得
32	千分一	触控笔充电盒	DM/222210	外观设计	2022/06/17	日本	原始取得
33	千分一	触控笔充电盒	DM/222210	外观设计	2022/06/17	欧盟	原始取得
34	千分一	触控笔充电盒	DM/222210	外观设计	2022/06/17	英国	原始取得
35	千分一	触控笔充电盒	DM/222210	外观设计	2022/06/17	韩国	原始取得
36	千分一	温度针充电盒 (BOX01)	202518420	外观设计	2025/10/28	澳大利亚	原始取得
37	千分一	温度针充电盒 (BOX01)	DM/252187	外观设计	2025/10/28	英国	原始取得