

## 惠州硕贝德无线科技股份有限公司 关于对深圳证券交易所年报问询函回复的公告

公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

惠州硕贝德无线科技股份有限公司（以下简称“公司”、“硕贝德”）于2023年6月6日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对惠州硕贝德无线科技股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函（2023）第315号，以下简称“《问询函》”）。公司收到《问询函》后立即组织协调相关各方就《问询函》中所提及的问题进行认真核查，现对《问询函》有关问题回复如下：

问题1、报告期内，你对2020年至2022年的财务报表进行会计差错更正。主要原因为2020年12月你公司与北京中创为量子通信技术股份有限公司（以下简称“中创为”）签署了相关采购的《补充合同》，导致前期采购产生的存货不再符合存货的定义，因此对该批存货及相关业务的会计处理进行更正。请你公司：

（1）逐项说明更正相关财务报表和涉及科目的具体原因，以及更正金额的确定依据和计算过程，是否符合会计准则要求，列示更正前后你公司相关报告期主要财务数据的变动幅度；结合前述情况说明会计差错更正是否涉及无商业实质的交易事项，是否涉及财务舞弊。

（2）说明采取的会计差错自查措施及自查范围、是否完整、有效地发现了全部差错事项，是否存在其他未发现的会计差错或调整事项。

（3）说明会计差错事项是否表明你公司与财务报告有关的内部控制存在重大缺陷，在2022年内部控制自评报告中认定不存在内部控制缺陷的原因及合理性。

请年审会计师说明对公司2022年度财务报表科目期初金额的准确性、完整性以及上述会计差错对2022年财务报表期初金额的影响所实施的审计程序、获取的审计证据及形成的审计结论，以及说明前期会计差错事项对公司内控控制有效性的影响，2022年审计工作是否充分考虑相关情况，是否符合《审计准则》的相关

规定。

**【公司回复】：**

（一）逐项说明更正相关财务报表和涉及科目的具体原因，以及更正金额的确定依据和计算过程，是否符合会计准则要求，列示更正前后你公司相关报告期主要财务数据的变动幅度；结合前述情况说明会计差错更正是否涉及无商业实质的交易事项，是否涉及财务舞弊。

1、更正相关财务报表和涉及科目的具体原因

2020年10月，硕贝德与北京中创为南京量子通信技术股份有限公司（以下简称“南京量子通信”）签署了两份《设备采购合同》，合计采购8,501.71万元的存货，并于2020年12月与南京量子通信母公司北京中创为量子通信技术股份有限公司（以下简称“中创为”）签署了《补充合同》，《补充合同》约定：中创为保证硕贝德根据设备采购合同采购的设备，硕贝德出售的合同总金额（含税）如低于壹亿元，中创为应当在收到硕贝德的书面通知后五个工作日内补足该差额；如中创为未按约定向硕贝德补足差额视为违约，除需赔偿硕贝德的全部损失外，仍应按差额的30%承担违约责任，同时应承担由此产生的所有费用，包括但不限于利润差额、诉讼费用、保全费用、律师费用、差旅费等。

根据收入准则的相关规定，当企业向客户销售商品或提供劳务涉及其他方参与其中时，应当根据合同条款和交易实质，判断其身份是主要责任人还是代理人。企业在将特定商品或服务转让给客户之前控制该商品或服务的，即企业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，为主要责任人，否则为代理人。在判断是否为主要责任人时，企业应当综合考虑其是否对客户承担主要责任、是否承担存货风险、是否拥有定价权以及其他相关事实和情况进行判断。企业应当按照有权向客户收取的对价金额确定交易价格，并计量收入。主要责任人应当按照已收或应收的对价总额确认收入，代理人应当按照预期有权收取的佣金或手续费（即净额）等确认收入。

根据公司针对上述附有补偿条款的存货的销售开拓情况，以及在相关购销业务中的身份是主要责任人还是代理人的谨慎判断，公司为主要责任人的，应当按照已收或应收对价总额确认收入；公司为代理人的，应当按照预期有权收取的佣金或销售差价的净额确认收入。

由于该批存货附加了补偿条款，已经不符合存货的定义；公司对该笔存货的销售基于对收入准则的分析，公司不承担该批存货的主要风险，对相关客户的销售不具有完全主导权，基于实质重于形式判断，公司不符合收入准则中作为主要责任人的认定，因此对该批存货及相关业务的会计处理进行更正。

2023年4月，硕贝德第五届董事会第三次会议审议通过《关于对前期会计差错进行更正的议案》，公司根据董事会决议，对相关重大会计差错事项进行了调整，这些会计差错包括：

(1)2020年度：公司将外购的附补偿协议的存货调整至其他流动资产科目，追溯调整后对资产总额无影响；

(2)2021年度：公司将该批外购的附补偿义务的存货对江苏博融信息技术有限公司（以下简称“江苏博融”）进行销售，取得的收入调整为净额法确认，相应调减营业收入及营业成本，并将外购的附补偿协议的存货调整至其他流动资产科目，追溯调整对硕贝德公司2021年末的资产总额及留存收益均无影响。

2、更正金额的确定依据和计算过程，列示更正前后相关报告期主要财务数据的变动幅度

资产负债表方面，基于公司与中创为交易实质，将公司从中创为采购的一批附带补偿协议的存货重分类调整至其他流动资产。

利润表方面，2021年度，公司对江苏博融销售该笔量子通信存货，基于该客户非公司自主挖掘，根据该笔交易实质，2022年度，基于净额法确认收入的原则，对2021年冲减营业收入和营业成本736.40万元，以毛利124.86万元作为更正后收入确认金额。本次差错更正主要影响2020年度资产负债表、和2021年度资产负债表和利润表，对留存收益不构成影响。

(1) 上述差错更正事项对硕贝德2020年度合并财务报表的影响

报表项目	调整前金额 (万元)	调整金额 (万元)	调整后金额 (万元)	变动幅度
存货	39,335.18	-7,523.64	31,811.54	-19.13%
其他流动资产	3,847.06	7,523.64	11,370.70	195.57%
资产总额	295,153.61		295,153.61	

报表项目	调整前金额 (万元)	调整金额 (万元)	调整后金额 (万元)	变动幅度
利润总额	3,697.04		3,697.04	

(2) 上述差错更正事项对硕贝德 2021 年度合并财务报表的影响

报表项目	调整前金额 (万元)	调整金额 (万元)	调整后金额 (万元)	变动幅度
应收账款	59,838.63	-861.26	58,977.37	-1.44%
存货	39,676.77	-6,787.24	32,889.54	-17.11%
其他流动资产	6,826.33	7,648.50	14,474.82	112.04%
资产总额	289,792.27		289,792.27	-
营业收入	196,148.80	-736.40	195,412.39	-0.38%
营业成本	156,334.35	-736.40	155,597.95	-0.47%
利润总额	4,535.96		4,535.96	-

(3) 上述差错更正事项对硕贝德 2020 年度母公司财务报表的影响

报表项目	调整前金额 (万元)	调整金额 (万元)	调整后金额 (万元)	变动幅度
存货	23,997.14	-7,523.64	16,473.50	-31.35%
其他流动资产	2,902.10	7,523.64	10,425.74	259.25%
资产总额	231,069.68		231,069.68	-
利润总额	3,285.28		3,285.28	-

(4) 上述差错更正事项对硕贝德 2021 年度母公司财务报表的影响

报表项目	调整前金额 (万元)	调整金额 (万元)	调整后金额 (万元)	变动幅度
应收账款	41,507.76	-861.26	40,646.50	-2.07%
存货	21,064.63	-6,787.24	14,277.39	-32.22%
其他流动资产	5,078.14	7,648.50	12,726.64	150.62%
资产总额	230,529.37		230,529.37	-
营业收入	116,154.64	-736.4	115,418.24	-0.63%
营业成本	88,867.58	-736.4	88,131.18	-0.83%
利润总额	5,350.63		5,350.63	-

公司是国内智能终端及 5G 基站天线的领军企业，中创为是专注于量子技术产业化应用的高新技术企业，是业内领先的量子保密通信系统设备与服务的代表性企业。本着将双方优势技术融合，共同推进量子技术与 5G 通讯融合应用，为公司通信产品增加附加值、促进公司主营业务发展，在内部评估和外部接触部分客户

后，硕贝德 2020 年与中创为合作量子通信业务。公司 2020 年 10 月与中创为签订采购合同，采购量子通信设备 62 台套；2020 年 12 月 22 日，南京量子通信委托南京乐米五金有限公司将产品运送至公司苏州子公司仓库中，公司对该批产品进行了开箱验收，对存货的外观、数量、规格型号进行了验收，并办理了入库手续。2021 年 12 月，经中创为推荐，公司与江苏博融签订了 956.96 万元（含税）的销售合同，向其销售 5 台设备，根据合同约定，江苏博融于当月支付了 10%的预付款。公司于当月发货，江苏博融在收到货物之后对其进行了验收，公司于 2021 年度对这笔销售按照总额法确认收入，并同时结转成本。

上述交易具有真实的交易背景，采购产品均已入库，采购业务支付的采购款项真实，采购资金未回流至公司或者公司实际控制人及相关关联方；对江苏博融的产品移交至终端客户，由江苏博融出具签收文件；上述相关交易事项均经过公司内部控制流程审批核查。2022 年度，由于中创为资信状况变化及上述对相关交易对照会计准则分析，基于实质重于形式的判断和谨慎性原则，对 2020 年度-2021 年度上述相关交易的资产列报及已实现销售的会计处理进行差错更正。

基于前述交易及相关分析，本次会计差错更正符合会计准则要求，不涉及无商业实质的交易事项，不涉及财务舞弊。

**（二）说明采取的会计差错自查措施及自查范围、是否完整、有效地发现了全部差错事项，是否存在其他未发现的会计差错或调整事项。**

公司对照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露》的规定，公司自查发现与中创为采购的该批存货存在会计差错之后，公司管理层对此高度重视，第一时间与相关采购人员就中创为公司交易合作的背景及商业谈判内容，合同达成条件等情况进行了解，对下一步工作安排提出建议。公司成立了专项检查组，对公司与中创为交易情况进行了全面排查，同时委派专人开展自查工作。

（1）在人员组织上，由公司董事长牵头，抽调了公司财务中心、审计部、营销中心、法务部等专业人员组成了检查组。

（2）在自查的措施上，检查组采用了以下措施：

①召集公司管理人员、财务人员、销售人员及采购人员，详细了解出现差错

的业务实质；

②测试内部控制流程，检查相关业务审批流程，销售合同、采购协议，收付款单据，验收单、入库单，运输单等采购业务真实性的相关资料及收入确认相关资料，核查确认采购业务和销售业务的真实性、完整性；

③对所有重要的、大额的采购情况及销售情况履行实质性检查程序；

④向中创为发送函件，并与对方经手人员及管理层进行访谈，了解项目实施情况、运行情况及对方情况；

⑤对该批存货进行实地盘点；

⑥对重要交易的资金往来情况进行逐笔核实，对业务实施人员进行现场询问。

(3) 在自查时间范围上，将检查期间确定为 2020 年至 2022 年度；检查范围包括资产、负债和期间发生的重要交易。

截至本函回复日，公司暂未发现其他重大会计差错或需要调整事项。

**(三) 说明会计差错事项是否表明你公司与财务报告有关的内部控制存在重大缺陷，在 2022 年内部控制自评报告中认定不存在内部控制缺陷的原因及合理性。**

公司依据《企业内部控制基本规范》、《上市公司内部控制指引》等组织开展内部控制评价工作。公司董事会根据企业内部控制规范体系对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，研究确定了适用于公司的内部控制缺陷具体认定标准，公司确定的内部控制缺陷认定标准如下：

分类		财务报告认定缺陷	非财务报告认定缺陷
定量标准	重大缺陷	错报金额 $\geq$ 利润总额的 10%或错报金额 $\geq$ 资产总额的 1%	非财务报告的内部控制缺陷评价的定量标准参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行。
	重要缺陷	利润总额的 5% $\leq$ 错报金额 $<$ 利润总额的 10% 或资产总额的 0.5% $\leq$ 错报金额 $<$ 资产总额的 1%	
	一般缺陷	错报金额 $<$ 利润总额的 5% 或错报金额 $<$ 资产总额的 0.5%	

定性标准	重大缺陷	①公司董事、监事、高级管理人员的舞弊行为； ②公司更正已公布的财务报告； ③注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报； ④审计委员会和审计部对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。	缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标。
	重要缺陷	①未依照公认会计准则选择和运用会计政策； ②未建立反舞弊程序和控制措施； ③对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标； ④对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制。	缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标。
	一般缺陷	除构成重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标。

根据上述财务报告内部控制缺陷的认定标准，上述会计差错更正对资产总额及利润总额均无影响，不符合公司的内控制度中财务报告内部控制重大缺陷。

公司于2023年4月26日披露的《2022年度内部控制自我评价报告》对差错更正事项认定为其他内部控制缺陷，因其对公司财务报告目标的实现不构成实质性影响，并且公司已完成整改。具体情况如下：2023年4月24日公司第五届董事会第三次会议审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》，根据《企业会计准则第28号会计政策、会计估计变更或差错更正》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第19号——财务信息的更正及相关披露》等有关规定，公司将购入的量子通信类存货自存货科目调整至其他流动资产科目，进而需调整公司2020年度、2021年度涉及的应收账款、存货、其他流动资产、营业收入及成本等科目。目前公司已对相关会计差错进行更正，并对受影响的前期财务数据进行了追溯调整。同时公司成立专项小组开展全面自查工作，组织财务人员加强学习，进一步加强定期报告编制过程中的审核，确保后续财务报告披露的准确性。

**【会计师核查意见】：**

**（一）核查程序**

1、获取了公司前期差错更正资料，检查更正的原因合理性、复核更正金额的

准确性，检查更正的会计处理，了解差错更正的内部审批流程；

2、取得 2020 年至 2022 年公司大额采购和销售业务交易明细，检查相关业务审批流程，销售合同、采购协议，收付款单据，验收单、入库单，运输单等采购业务真实性的相关资料及收入确认相关资料，核查确认采购业务和销售业务的真实性、完整性；

3、向业务经办人及交易对手方访谈，了解交易背景、交易流程及定价依据；

4、对 2022 年期初及期末存货执行监盘程序，检查存货是否存在、存货中是否存在呆滞、残次等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；

5、对业务供应商、客户工商信息进行查询，检查股东、董监高与硕贝德及其控股股东、实际控制人是否存在关联关系；

6、对公司主要供应商、客户进行访谈，了解交易背景、交易流程等相关事项，判断公司在相关业务中所扮演角色，并发函确认交易金额；

7、检查公司会计差错更正金额的确定依据和计算过程；

8、检查硕贝德与中创为 2020 年该笔交易的银行对账单，核查中创为收到该笔货款后银行流水的最终去向，检查是否存在与相关客户、供应商有关的异常资金往来；

9、对近三年公司大额采购和收入进行检查，判断是否存在其他需要调整收入确认方法的交易；

10、对更正事项的账务处理进行检查，检查是否符合企业会计准则的规定进行列报和披露；

11、获取管理层声明书，核查公司对更正事项及其影响的书面声明。

## **（二）核查意见**

1、本次会计差错更正涉及的具体业务如上文公司回复所述，存在真实货权转移，但按附带补偿协议的存货在其他流动资产中列示更加符合会计准则相关规定；附带补偿协议的存货销售业务采用净额法核算更加符合收入准则关于主要责任人和代理人的实质认定；

2、本次会计差错更正金额的确定依据和计算过程准确，更正金额无误；

3、采购存货业务定价符合市场情况，主要客户、供应商与公司、公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人之间不存在关联关系或其他利益安排，相关交易具有商业实质；

4、公司近三年不存在其他需要调整的重要交易，上述会计差错对 2022 年财务报表期初金额的影响较小；

5、上述前期会计差错更正表明公司内控控制存在一定缺陷，2022 年度审计工作中我们已经充分考虑相关情况，本所相关审计工作符合《审计准则》的规定。

问题2、报告期内，你公司实现营业收入15.45亿元，同比下降20.9%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为-8660.5万元，同比下降280.91%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）为-1.22亿元，同比下降480.67%，经营活动产生的现金流量净额1.46亿元，同比增加335.57%。请你公司：

（1）结合行业发展状况、上游采购成本及下游终端需求的变化情况及发展趋势、成本费用控制情况等因素，并对比同行业公司情况，详细分析你公司经营业绩大幅下滑的原因。

（2）结合同行业公司情况、产品价格、成本、产销量等因素，说明报告期内指纹模组业务毛利率为负且大幅下降的原因及合理性。

（3）结合公司主营业务、同行业可比公司情况等，说明报告期内经营活动产生的现金流量净额大幅增加但营业收入同比下降的原因及合理性。

**【公司回复】：**

（一）结合行业发展状况、上游采购成本及下游终端需求的变化情况及发展趋势、成本费用控制情况等因素，并对比同行业公司情况，详细分析你公司经营业绩大幅下滑的原因。

1、行业发展状况、下游终端需求的变化及发展趋势对公司经营业绩的影响

公司在证监会行业分类属于C39计算机、通信和其他电子设备制造业。自成立以来，一直从事无线通信终端天线研发、制造与销售，产品主要运用于消费电子、

通信及新能源汽车等领域。

根据相关行业分析机构的研究，2022年度消费电子行业出现下滑的趋势。据IDC统计，2022年全球智能手机出货量12.1亿台，同比下降11.3%，为2013年以来的最低年度出货量；2022年全球可穿戴设备出货量达4.921亿部，同比下降7.7%，全球可穿戴设备市场首次出现萎缩；据Canalys报告显示，2022年全球笔记本电脑出货量为2.24亿台，同比下滑19%。受消费类电子行业需求下降的影响，报告期内公司天线产品的营业收入同比下降14.62%，影响天线产品的经营利润同比减少；指纹模组产品的营业收入同比下降52.14%，且受市场竞争加剧等因素影响，报告期内指纹模组产品毛利率为-1.71%，同比下降15.43%，导致指纹业务出现较大的亏损。

当前我国新能源汽车已经进入全面市场拓展期，据中国汽车工业协会统计，2022年新能源汽车持续爆发式增长，产销分别完成705.8万辆和688.7万辆，同比分别增长96.9%和93.4%，市场占有率达到25.6%，高于2021年12.1%。据IDC发布的《2022-2026中国新能源汽车市场趋势预测》显示，中国新能源汽车市场规模将在2026年达到1598万辆的水平，年复合增长率35.1%。新能源汽车产业市场有望继续保持增长。公司基于现有客户资源优势以及对新能源行业快速增长的预期，报告期内公司加快对新能源产线的投入，搭建了铜铝排、端侧板、汇流排、CCS连接系统产品线，产品主要应用于新能源汽车领域。但由于相关产品线还处于建设产能阶段，盈利能力尚未体现。

此外，量子通信业务受国家及地方量子保密通信网络建设需求阶段性波动影响，量子通信项目需求延后及市场价格大幅下降。公司外购的量子通信产品销售进展缓慢，外部市场同类产品价格下降。报告期内公司计提该类商品减值5,736万元，对公司2022年归母净利润及扣非归母净利润的影响-4,876万元。

## 2、成本费用控制情况对经营业绩的影响

项目分类	2022年度	2021年度	变动情况	变动比例(%)
营业收入(万元)	154,573.27	195,412.39	-40,839.12	-20.90%
营业成本(万元)	125,538.45	155,597.95	-30,059.50	-19.32%
销售费用(万元)	3,777.37	5,159.52	-1,382.15	-26.79%
管理费用(万元)	17,166.88	15,617.63	1,549.25	9.92%
研发费用(万元)	16,054.66	13,160.62	2,894.04	21.99%
财务费用(万元)	388.32	1,285.47	-897.15	-69.79%

期间费用合计（万元）	37,387.23	35,223.24	2,163.99	6.14%
------------	-----------	-----------	----------	-------

公司2022年营业收入下降20.90%，营业成本下降19.32%，主要是指指纹模组产品销售价格下降、部分材料价格上升及制造费用未同比例下降进而导致营业成本下降幅度小于营业收入下降幅度。公司营业收入下降，但管理费用和研发费用增加主要是新能源部品业务投入增加，相关人员费用及打样测试费增加及天线业务研发人员费用和打样费用增加，导致公司在营业收入下降20.90%的情况下，期间费用合计增加2,163.99万元，进而导致经营业绩下滑。

### 3、同行业公司业绩情况对比

项目	信维通信			欧菲光			硕贝德		
	2022年	2021年	变动比例	2022年	2021年	变动比例	2022年	2021年	变动比例
营业收入（万元）	858,991.66	758,139.96	13.30%	1,482,719.03	2,284,394.29	-35.09%	154,573.27	195,412.39	-20.90%
营业成本（万元）	671,603.87	612,809.74	9.59%	1,484,182.40	2,089,033.16	-28.95%	125,538.45	155,597.95	-19.32%
主营毛利率	21.81%	19.17%	2.64%	-0.10%	8.55%	-8.65%	18.78%	20.37%	-1.59%
销售费用（万元）	5,730.38	8,166.65	-29.83%	11,062.90	8,879.46	24.59%	3,777.37	5,159.52	-26.79%
管理费用（万元）	35,981.76	21,986.42	63.65%	82,214.00	116,063.71	-29.16%	17,166.88	15,617.63	9.92%
研发费用（万元）	64,035.62	62,772.37	2.01%	127,269.26	136,198.47	-6.56%	16,054.66	13,160.62	21.99%
归母净利润（万元）	64,838.55	50,509.74	28.37%	-518,239.80	-262,497.16	-97.43%	-8,660.52	4,787.25	-280.91%
扣非净利润（万元）	50,292.86	40,760.86	23.39%	-498,047.96	-258,242.06	-92.86%	-12,284.30	3,226.98	-480.67%

由上表可知，公司天线产品毛利率与信维通信公司接近，但由于整体规模相差较大，公司天线业务的经营业绩与同行业相差较大。公司指纹模组产品的营业收入、毛利率、利润的变动情况与同行业可比公司欧菲光相近，收入出现大幅下滑，毛利率为负，利润为负。

综上所述，指纹模组业务亏损、新能源部品业务尚处于投入期及量子通信产品计提减值是导致公司经营业绩大幅下滑的主要原因。

**（二）结合同行业公司情况、产品价格、成本、产销量等因素，说明报告期内指纹模组业务毛利率为负且大幅下降的原因及合理性。**

#### 1、指纹模组产品价格

受国际贸易环境变化、下游终端市场消费需求放缓、部分客户智能手机业务受到芯片断供等限制措施影响，报告期内指纹模组产品中手机指纹模组产品销售单价出现较大幅度下滑。2021年手机指纹模组产品销售额3.38亿，占指纹模组产

品 72.23%，2022 年手机指纹销售额 1.15 亿，占指纹模组产品 51.43%。手机指纹模组产品 2022 年平均售价同比去年下降 22.84%，而成本仅仅下降 5.68%，产品价格大幅下降导致 2022 年度手机指纹模组产品毛利率为-8.87%。因该类产品销售额占比高，导致指纹模组业务毛利率为负且大幅下降。

分类	2022 年				2021 年				销售价格变动比例	成本价格变动比例
	营业收入 (万元)	占指纹模组营业收入比重	销售单价 (元)	成本单价 (元)	营业收入 (万元)	占指纹模组营业收入比重	销售单价 (元)	成本单价 (元)		
手机指纹模组	11,510.10	51.43%	6.25	6.81	33,774.20	72.23%	8.10	7.22	-22.84%	-5.68%

## 2、指纹模组产品成本

项目	2022 年度		2021 年度		变动情况	变动比例
	金额 (万元)	占营业收入比重	金额 (万元)	占营业收入比重		
营业收入	22,380.63		46,759.71		-24,379.08	-52.14%
营业成本	22,762.98		40,344.37		-17,581.39	-43.58%
其中：直接材料	18,439.98	82.39%	33,724.07	72.12%	-15,284.09	-45.32%
直接人工	2,005.17	8.96%	3,758.52	8.04%	-1,753.35	-46.65%
制造费用	2,317.83	10.36%	2,861.78	6.12%	-543.95	-19.01%

受全球芯片供应和人民币兑美元汇率波动等因素影响，指纹模组业务的产品价格大幅下降，导致营业收入下降比例大于材料下降比例；此外由于产能利用率低，固定费用无法同比例下降，进而导致制造费用下降比例低于营业收入下降比例；销售规模下降导致制造费用占比提高，也是影响毛利率下降的重要因素。

## 3、指纹模组产品产销量情况

年度	产量 (万个)	销售数量 (万个)	产销率
2022 年度	2,438.65	2,452.75	100.58%
2021 年度	5,011.32	4,969.72	99.17%

指纹模组产品近 2 年产销基本平衡，但是由于销售量大幅下降，产能利用率不足，导致产品单位成本上升，毛利率下降。

## 4、同行业公司可比

公司名称	科目	2022 年度	2021 年度	变动比例
欧菲光	营业收入 (万元)	1,482,719.03	2,284,394.29	-35.09%
	营业成本 (万元)	1,484,182.40	2,089,033.16	-28.95%
	毛利 (万元)	-1,463.37	195,361.13	-100.75%
	毛利率	-0.10%	8.55%	-8.65%
硕贝德	营业收入 (万元)	22,380.63	46,759.71	-52.14%

(指纹模组产品)	营业成本(万元)	22,762.98	40,344.37	-43.58%
	毛利(万元)	-382.35	6,415.34	-105.96%
	毛利率	-1.71%	13.72%	-15.43%

根据以上对比可知，公司 2022 年指纹产品与同行业公司相比，营业收入都出现较大幅度下降，毛利率也大幅降低至负毛利率，整体变动趋势基本一致，不存在重大差异。

(三) 结合公司主营业务、同行业可比公司情况等，说明报告期内经营活动产生的现金流量净额大幅增加但营业收入同比下降的原因及合理性。

#### 1、经营活动产生的现金流量净额的构成

公司 2022 年经营活动现金流量净额 1.47 亿元，去年同期为-0.62 亿元。2022 年公司营业收入下降 20.90%，销售商品、提供劳务收到的现金和购买商品、接受劳务支付的现金都出现下降，由于客户收款账期长于供应商付款账期，导致销售收款下降比例小于采购付款下降比例，影响公司 2021 年现金流为负，2022 年现金流为正。

项目	2022 年度	2021 年度	变动金额	变动比例
销售商品、提供劳务收到的现金(万元)	185,490.25	213,490.31	-28,000.06	-13.12%
收到的税费返还(万元)	1,926.56	2,954.21	-1,027.65	-34.79%
收到其他与经营活动有关的现金(万元)	10,812.92	8,461.42	2,351.50	27.79%
经营活动现金流入小计(万元)	198,229.73	224,905.94	-26,676.21	-11.86%
购买商品、接受劳务支付的现金(万元)	132,757.30	182,909.53	-50,152.23	-27.42%
支付给职工以及为职工支付的现金(万元)	39,693.52	36,440.57	3,252.95	8.93%
支付的各项税费(万元)	2,293.66	2,141.29	152.37	7.12%
支付其他与经营活动有关的现金(万元)	8,829.26	9,636.10	-806.84	-8.37%
经营活动现金流出小计(万元)	183,573.75	231,127.49	-47,553.74	-20.57%
经营活动产生的现金流量净额(万元)	14,655.98	-6,221.55	20,877.53	335.57%

#### 2、经营活动产生的现金流量净额大幅增加但营业收入同比下降的原因

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
营业收入(万元)	154,573.27	195,412.39	184,593.28
应收票据(万元)	5,844.53	9,038.82	16,964.91
应收账款(万元)	56,518.19	58,977.37	57,160.63
应收款项融资(万元)	2,316.43	4,734.06	1,939.38
应收类小计(万元)	64,679.15	72,750.25	76,064.92
应付票据(万元)	20,430.74	13,568.49	29,700.53
应付账款(万元)	31,439.54	38,148.03	46,046.31
应付类小计(万元)	51,870.28	51,716.52	75,746.84
经营活动产生的现金流量净额	14,655.98	-6,221.55	8,525.64

(万元)			
------	--	--	--

由上表可知，公司营业收入同比下降但经营活动产生的现金流量净额大幅增加的重要影响因素：

(1) 2020 年末应付票据和应付账款余额较高，影响 2021 年度购买商品、接受劳务支付的现金支出高，导致 2021 年度经营活动现金流净额低；

(2) 2022 年度收入同比下降，应收类余额下降，应付账款减少但应付票据余额增加，整体应付类余额未下降，导致 2022 年度经营活动现金流净额高。

### 3、其他因素对经营活动现金流量净额的影响

公司2022年度收到的政府补助金额比去年同期增加6,920.35万元，该因素影响公司经营活动现金流量净额比去年同期增加6,920.35万元。

项目	2022 年度	2021 年度	变动额
与收益相关的政府补助（万元）	2,313.42	605.29	1,708.13
与资产相关的政府补助（万元）	6,781.57	1,569.35	5,212.22
合计	9,094.99	2,174.64	6,920.35

### 4、同行业公司业绩情况对比

项目	信维通信			欧菲光			硕贝德		
	2022 年度发生额	2021 年度发生额	变动比例	2022 年度发生额	2021 年度发生额	变动比例	2022 年度发生额	2021 年度发生额	变动比例
营业收入（万元）	858,991.66	758,139.96	13.30%	1,482,719.03	2,284,394.29	-35.09%	154,573.27	195,412.39	-20.90%
销售商品、提供劳务收到的现金（万元）	861,988.61	795,210.91	8.40%	1,737,178.89	2,875,480.27	-39.59%	185,490.25	213,490.31	-13.12%
购买商品、接受劳务支付的现金（万元）	589,870.97	543,228.38	8.59%	1,341,359.16	2,339,778.65	-42.67%	132,757.30	182,909.53	-27.42%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	119,333.69	132,190.69	-9.73%	184,217.58	199,802.36	-7.80%	14,655.98	-6,221.55	335.57%

信维通信公司营业收入增长 13.30%，经营活动产生的现金流量净额下降 9.73%；欧菲光公司营业收入下降 35.09%，经营活动产生的现金流量净额下降仅 7.80%；公司营业收入下降 20.90%，经营活动产生的现金流量净额增长 335.57%。

根据以上对比，各个公司的经营活动现金流量净额的变化与营业收入的变化都存在一定的差异或滞后性、主要受各公司结算政策、票据收付款情况以及其他因素的影响。

综上所述，公司营业收入下降但经营活动现金流量净额大幅增长的主要原因是收付款结算时间差异、票据付款、收到政府补助收款等因素影响，报告期内营业收入同比下降但经营活动产生的现金流量净额大幅增加具有合理性。

问题3、年报显示，你公司募集资金承诺投资项目“5G 基站及终端天线扩产建设项目”“车载集成智能天线升级扩产项目”“5G 散热组件建设项目” 预定可使用状态日期为2023年6月30日，截至2022年期末，项目累计投资进度分别为61.58%、0.81%、21.29%。

请你公司说明截至回函日项目进展情况、投资进度、进展较慢的原因，如尚未达到预定可使用状态，请及时履行相关信息披露义务。

请保荐机构核查并发表意见。

**【公司回复】：**

#### 1、项目进展情况、投资进度

截至本函回复日，公司募集资金承诺投资项目累计投入募集资金总额38,878.81万元，累计投入进度57.60%。其中，“5G基站及终端天线扩产建设项目”厂房已完成竣工验收且新建的部分生产线已可投入生产；“车载集成智能天线升级扩产项目”正在建设厂房；“5G散热组件建设项目”在建设厂房的同时，陆续采购生产与检测设备组建生产线。各项目投资进度具体如下：

序号	项目名称	募集资金 承诺投资额 (万元)	募集资金 累计投资额 (万元)	募集资金 使用进度
1	5G 基站及终端天线扩产建设项目	23,786.74	15,294.51	64.30%
2	车载集成智能天线升级扩产项目	14,135.18	798.42	5.65%
3	5G 散热组件建设项目	10,078.08	3,195.17	31.70%
4	补充流动资金	19,501.68	19,590.71	100.46%
	合计	67,501.68	38,878.81	57.60%

#### 2、项目进展较慢的原因

##### (1) 5G 基站及终端天线扩产建设项目

受国际贸易环境变化、宏观经济环境不景气等因素影响，消费电子市场需求

疲软。据 IDC 统计，2022 年全球智能手机出货量 12.1 亿台，同比下降 11.3%，为 2013 年以来的最低年度出货量；2022 年全球可穿戴设备出货量达 4.921 亿部，同比下降 7.7%，全球可穿戴设备市场首次出现萎缩；据 Canalys 报告显示，2022 年全球笔记本电脑出货量为 2.24 亿台，同比下滑 19%。据 Counterpoint Research 数据显示，2023 年第一季度全球智能手机市场出货量年同比下降 14%；据 IDC 统计，2023 年第一季度全球平板电脑出货量同比下降 19.1%至 3,070 万台。

同时，受公共卫生事件冲击等因素影响，该项目的土建工程建设、设备采购安装及调试等工作进度不及预期。公司通过改善现有的生产设备，提升了生产效率，现有产能暂时满足客户需求。基于谨慎性原则，公司主动放缓投资进度。

### **(2) 车载集成智能天线升级扩产项目**

受中美贸易摩擦、公共卫生事件及行业形势变化等多因素的影响，部分客户订单延后。基于谨慎性原则，公司主动放缓投资进度。

### **(3) 5G 散热组件建设项目**

经公司 2021 年 12 月 29 日召开的 2021 年第五次临时股东大会及公司 2022 年 4 月 18 日召开的 2021 年度股东大会审议通过，公司对 5G 散热组件建设项目的实施主体、实施方式及实施地点等进行了变更，进一步细化了项目的具体实施方案。由于上述变更，该项目需要重新进行环评、场地装修等前置工作，项目需要更长的建设期。

项目所需的部分设备为定制化设备，受公共卫生事件冲击等因素影响，设备到货时间延后；此外该项目生产的 5G 终端及基站散热组件系列产品，受消费电子市场需求疲软、5G 基站建设进度放缓等因素影响，公司现有的产能暂时满足客户需求。基于谨慎性原则，公司主动放缓投资进度。

## **3、项目进行延期**

2023 年 6 月 15 日公司召开的第五届董事会第七次临时会议和第五届监事会第七次临时会议审议通过了《关于募集资金投资项目延期的议案》，同意公司将 5G 基站及终端天线扩产建设项目、车载集成智能天线升级扩产项目及 5G 散热组件建设项目的达到预定可使用状态的时间延期至 2024 年 6 月 30 日。

公司将积极关注募投项目的进展情况，并及时履行信息披露义务。敬请广大

投资者谨慎决策，注意投资风险。

**【保荐机构核查意见】：**

（一）核查程序

1、每月取得公司募集资金台账，结合募集资金专户银行对账单，抽查了大额的募集资金使用凭证，了解具体用途方向、项目进展情况、投资进度；

2、查阅会计师出具的募集资金存放与实际使用情况鉴证报告，了解募集资金使用情况；

3、查阅公司的三会文件及公开披露文件，了解硕贝德募投项目延期的情况以及内部审议程序的履行情况；

4、查阅了相关行业研报，了解行业发展情况；

5、访谈公司管理层，了解募投项目实施的最新进展情况、实施进度不及预期的原因、募投项目目前的可行性以及未来规划情况。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

截至本问询函回复日，公司累计投入募集资金总额 38,878.81 万元，累计投入进度 57.60%。其中，5G 基站及终端天线扩产建设项目的厂房已完成竣工验收且新建的部分生产线已可投入生产；车载集成智能天线升级扩产项目正在建设厂房；5G 散热组件建设项目在建设厂房的同时，陆续采购生产与检测设备组建生产线。

受国际贸易环境变化、宏观经济环境不景气等因素影响，消费电子市场需求疲软，公司通过改善现有的生产设备，提升了生产效率，现有产能暂时满足客户需求，公司主动放缓对 5G 基站及终端天线扩产建设项目的投资进度；受中美贸易摩擦、公共卫生事件及行业形势变化等多因素的影响，部分客户订单延后，公司主动放缓对车载集成智能天线升级扩产项目的投资进度；受消费电子市场需求疲软、5G 基站建设进度放缓等因素影响，公司现有的产能可暂时满足客户需求，公司主动放缓对 5G 散热组件建设项目的投资进度。

基于上述因素考虑，公司审慎决定将募投项目继续延期，符合公司实际经营需要和长远发展规划，不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形。2023 年 6 月 15 日公司召开的第五届董事会第七次临时会议和第五届监事会第七次临时会议审议同意公司将 5G 基站及终端天线扩产建设项目、车载集成智

能天线升级扩产项目及 5G 散热组件建设项目的达到预定可使用状态的时间延期至 2024 年 6 月 30 日。

问题4、你公司2022年期末预付款项为2196.1万元，较期初增长52.6%，其中向前五大对象预付占比46.39%。请你公司：

(1) 补充说明按预付对象归集的前十大预付款的相关情况，包括不限于注册资本、关联关系、员工人数、采购内容和金额、预付款项占比、预付安排是否符合行业惯例、是否具有商业实质。

(2) 结合你公司预付款主体、款项性质、交易内容及对应业务或项目，说明交易的必要性及商业合理性，公司预付款项余额与当期相关采购额的匹配关系，预付比例、预付进度是否与合同约定存在差异，是否存在超期未结算的情形及其原因，并核查交易对方与你公司及公司5%以上股东、董监高是否存在关联关系，是否存在对外提供财务资助、资金占用的情形。

请年审会计师核查并发表明确意见。

**【公司回复】：**

(一) 补充说明按预付对象归集的前十大预付款的相关情况，包括不限于注册资本、关联关系、员工人数、采购内容和金额、预付款项占比、预付安排是否符合行业惯例、是否具有商业实质。

1、2022 年末预付账款前 10 户明细如下表：

序号	供应商名称	采购内容	2022 年度采购金额(万元)	预付账款余额(万元)	预付款项占期末余额比	账龄	供应商注册资本	供应商期末员工人数	是否关联方
1	深圳市普泰睿科技有限公司	原材料部件	15.63	429.24	19.55%	1 年以内、1-2 年	100 万元人民币	8 人	否
2	惠州市正兴电子科技有限公司	原材料部件	1,782.76	218.86	9.97%	1 年以内	2000 万元人民币	180 人	否
3	东莞市捷斯创科技有限公司	设备	0	160.00	7.29%	1 年以内	100 万元人民币	16 人	否
4	广东省威汇智能科技有限公司	设备	0	110.18	5.02%	1 年以内	3500 万元人民币	128 人	否
5	伯坚股份有限公司	设备	0	100.12	4.56%	1 年以内	6000 万新台币	32 人	否
6	中山康纳普电子科技有限公司	原材料部件	36.90	72.76	3.31%	1 年以内、1-2 年	500 万元人民币	368 人	否
7	苏州城湖企业管理	房租水电	129.14	57.74	2.63%	1 年以内	3000 万元	40 人	否

	有限公司						人民币		
8	广东电网公司惠州惠城供电局	电费	103.71	50.34	2.29%	1年以内	—	—	否
9	广东省广裕集团惠州实业有限公司	原材料部件	313.98	46.00	2.09%	1年以内	2707万元人民币	493人	否
10	惠州得三重工业科技有限公司	设备	322.26	41.63	1.90%	1年以内	100万元人民币	106人	否
<b>合计</b>			<b>2,704.38</b>	<b>1,286.87</b>	<b>58.60%</b>				

注 1：东莞市捷斯创科技有限公司、广东省威汇智能科技有限公司、伯坚股份有限公司系公司先预付设备款，对方后发货，截止 2022 年 12 月 31 日，设备尚未进入我方仓库进行验收，故 2022 年度采购额为 0。

上述原材料和设备供应商采购预付款、房租款均根据合同约定的付款节点付款，水电预付款均根据行业惯例预付，预付款项均具有商业实质。

2、预付前十大供应商的工商登记资料及其他公开信息，情况如下：

序号	供应商名称	成立时间	主营业务	注册地址	实际控制人	董监高
1	深圳市普泰睿科技有限公司	2017/6/9	电子产品、电器产品、电工产品、智能家电家居产品、安防监控设备、通讯器材的技术研发与销售；信息工程系统产品的生产	深圳市龙岗区坂田街道象角塘社区中浩大道6号亿源通工业园办公楼501	李志军	金少立、王东勤
2	惠州市正兴电子科技有限公司	2013/11/26	印制电路板制造	惠州市小金口镇柏岗村尾一组	卢雪珍	卢雪珍、何伟
3	东莞市捷斯创科技有限公司	2021/7/16	电子产品销售；橡胶制品销售；新能源汽车生产测试设备销售；新能源汽车电附件销售；新能源汽车换电设施销售；智能机器人销售；工业机器人安装、维修；人工智能硬件销售；通用设备修理；电力电子元器件销售；	广东省东莞市长安镇太安路长安段1438号9号楼602室	彭永江	邱芳华、李儒毅
4	广东省威汇智能科技有限公司	2020/11/26	人工智能应用、人工智能理论与算法软件开发，工业自动化控制系统装置制造与销售	惠州市惠南高新科技产业园惠泰北路6号	惠州市德赛西威汽车电子股份有限公司	凌剑辉、向云
5	伯坚股份有限公司	1979/12/4	机械设备制造、电器及视听电子设备制造、有线通信机械器材制造、无线通信机械器材制造	桃圈市鑫山品大苹里文化束路25号1楼	蔡雅怡	
6	中山康纳普电子科技有限公司	2018/9/5	研发、销售：电子设备、电子元器件、电线电缆、五金制品	中山市东升镇利安路7号A栋一楼第1卡	付明恩、邓开尧	付明恩
7	苏州城湖企业管理有限公司	2020/5/7	企业管理；住房租赁；物业管理	苏州相城经济技术开发区漕湖街道永昌泾大道1号漕湖大厦17层1716室	城盈住房服务有限公司	王丽艳、田静、高丹雯
8	广东电网公司惠州惠城供电局	2009/7/22	电网经营管理；经营电力有关的信息产业	惠州市麦地南路8号供电大楼	廖建平	
9	广东省广裕集团惠州实业有限	2022/9/18	生产、销售：服装及针织品、灯	惠州市惠城区马安镇新乐路	广东省广裕集团	曾志东、

序号	供应商名称	成立时间	主营业务	注册地址	实际控制人	董监高
	公司		饰品、雨伞、玩具、塑料藤编、机电产品、表带、手袋、皮鞋；物业管理；国内贸易		有限责任公司	张贵灵、魏志诚
10	惠州得三重工业科技有限公司	2019/9/25	机械设备制造、销售、维修；电子产品、光电产品	博罗县罗阳街道办小金管理区金盘村月头岭（土名）	谢二镖	谢二镖、徐丰、张慧军

上述供应商与公司及公司5%以上股东、董监高均不存在关联关系。

（二）结合你公司预付款主体、款项性质、交易内容及对应业务或项目，说明交易的必要性及商业合理性，公司预付款项余额与当期相关采购额的匹配关系，预付比例、预付进度是否与合同约定存在差异，是否存在超期未结算的情形及其原因，并核查交易对方与你公司及公司5%以上股东、董监高是否存在关联关系，是否存在对外提供财务资助、资金占用的情形。

供应商名称	预付款主体	交易内容	合同金额（万元）	合同签订日期	付款进度约定	本年预付额（万元）	预付款占合同总额比例	预付对象与公司控股股东、5%以上股东、董监高及其他关联方是否存在关联关系
深圳市普泰睿科技有限公司	江苏凯尔生物识别科技有限公司	原材料部件	429.24	2021/6/11	按订单 100% 预付	429.24	100%	否
惠州市正兴电子科技有限公司	惠州硕贝德无线科技股份有限公司	原材料部件	509.09	2022/11/25	预付部分款项，在 23 年上半年度内货款中扣回。	218.86	43%	否
东莞市捷斯创科技有限公司	惠州硕贝德汽车智联科技有限公司	设备	320.00	2022/12/16	合同签订 7 日内预付 50%，安装验收合格 30 日内支付 40%，6 个月后支付 10%	160.00	50%	否
广东省威汇智能科技有限公司	惠州硕贝德汽车智联科技有限公司	设备	367.25	2022/10/28	合同签订 7 日内预付 30%，出货前支付 30%，安装验收	110.18	30%	否

					合格 30 日内支付 30%，质保期满 1 年内支付 10%			
伯坚股份有限公司	台湾硕贝德无线科技有限公司	设备	333.73	2022/10/14	签订合同后预付 30%，，到货支付 50%，，验收时支付 20%	100.12	30%	否
中山康纳普电子科技有限公司	惠州金日工业科技有限公司	原材料部件	72.76	2021/7/6	按订单 100%付款	72.76	100%	否
苏州城湖企业管理有限公司	江苏凯尔生物识别科技有限公司	房租水电	163.30	2022/3/8	按订单 100%付款	57.74	35%	否
广东电网公司惠州惠城供电局	惠州硕贝德无线科技股份有限公司	电费	50.34	——	100%预付	50.34	100%	否
广东省广裕集团惠州实业有限公司	惠州金日工业科技有限公司	原材料部件	46.00	2022/2/21	按合同约定 100%付款	46.00	100%	否
惠州得三重工业科技有限公司	惠州金日工业科技有限公司	设备	186.45	2022/9/23	一期 30%，二期 60%，质保金 10%	41.63	22%	否

如上表所述，公司前十预付款主要系公司采购正常经营活动所需的原材料及设备款，预付行为完全按照采购合同约定进行，符合行业惯例，具体商业实质，经过核查，公司控股股东、5%以上股东、董监高及其他关联方与预付单位也不存在关联关系，不存在对外提供财务资助、资金占用的情形。

## 【会计师核查意见】：

### （一）核查程序

就上述事项，我们主要执行了以下核查程序：

1、了解、评价并测试公司与预付账款相关的关键内部控制的设计与执行的有效性；

2、获取预付账款明细表，复核预付账款款项内容、性质、账龄及金额，了解期末预付账款形成的原因，了解相关交易的业务背景和关注商业合理性，分析预付款项账龄及余额构成；

3、获取公司与主要供应商签订的合同、协议，并根据其明细账查阅至相关的会计凭证等资料；

4、通过企查查等公开网站对相关供应商的工商信息进行查询，核实是否存在关联关系；

5、对主要供应商执行函证程序，确认相关会计期间的采购金额和年末预付账款余额；核查往来款项及交易额的真实、准确、完整性；

6、获取预付账款余额期后凭证单据等，核查其期后结转情况。

7、检查预付款项是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露。

### （二）核查意见

经核查，我们确认：

1、报告期公司预付前十名客户，预付安排符合行业惯例、具有商业实质；

2、公司预付款主体、交易内容及对应业务或项目，具有合理的商业理由；

3、公司预付款项余额与当期相关采购额的具有匹配关系，预付比例、预付进度与合同约定不存在差异，不存在超期未结算的情形及其原因；

4、预付交易对方与公司及公司 5%以上股东、董监高不存在关联关系，

不存在对外提供财务资助、资金占用的情形。

问题5、2022年，你公司发生管理费用1.71亿元，较去年增长9.61%，其中股权激励费用84.2万元，较去年下降57.5%，办公费2915.6万元，较去年增长34.55%。请你公司：

(1) 结合管理费用构成及同比变动情况，说明管理费用同比增加的原因及合理性，与经营业绩的匹配性，管理费用率与同行业公司是否存在较大差异。

(2) 补充列示股权激励费用计算方法和计算过程，说明是否符合《企业会计准则》等相关规定。

(3) 详细说明办公费较去年大幅增长的具体原因及合理性。

请年审会计师核查并发表明确意见。

**【公司回复】：**

(一) 结合管理费用构成及同比变动情况，说明管理费用同比增加的原因及合理性，与经营业绩的匹配性，管理费用率与同行业公司是否存在较大差异。

1、报告期内，公司管理费用明细占比及变动情况如下：

项目	2022 年度		2021 年度		变动比例
	金额	占比	金额	占比	
职工薪酬（万元）	10,682.70	62.23%	10,032.51	64.24%	6.48%
办公费（万元）	2,915.70	16.98%	2,166.82	13.87%	34.56%
折旧与摊销（万元）	1,979.72	11.53%	1,631.61	10.45%	21.34%
咨询顾问费（万元）	693.35	4.04%	743.79	4.76%	-6.78%
股权激励费用（万元）	84.20	0.49%	198.23	1.27%	-57.52%
其他费用（万元）	811.21	4.73%	844.67	5.41%	-3.96%
合计	17,166.88	100.00%	15,617.63	100.00%	9.92%

公司管理费用主要由职工薪酬、折旧及摊销、办公费用等构成。其中，职工薪酬占管理费用的比例约为 62.23%。

2、与业绩匹配

项目	2022 年度	2021 年度	变动金额	变动比率
营业收入（万元）	154,573.27	195,412.39	-40,839.13	-20.90%
管理费用（万元）	17,166.88	15,617.63	1,549.25	9.92%
管理费用率	11.11%	7.99%	-	-

如上表 2022 年和 2021 年度公司管理费用占营业收入比分别为 11.11%和 7.99%，2022 年度同比收入下降 20.90%，管理费用同比上升 9.92%，其中主要是职工薪酬、办公费和折旧与摊销费上升导致，职工薪酬和办公费用增加的主要原因是：新能源部业务新增投入，相关人员人数增加以及相关办公费用增加；折旧与摊销费用的增加系硕贝德及安徽凯尔通讯科技有限公司 2022 年新增的房屋建筑导致折旧费用增加。

### 3、同行业可比公司比较分析

同行业可比公司管理费用占比情况如下：

可比公司	主营业务	2022 年度	2021 年度
信维通信	终端天线	4.19%	2.90%
欧菲光	指纹模组	5.54%	5.08%
飞荣达	散热、5G 基站天线	7.00%	7.72%
祥鑫科技	新能源结构件	4.91%	6.87%
立讯精密	终端天线	2.37%	2.43%
顺络电子	终端天线	6.16%	4.52%
科创新源	散热、5G 基站天线	14.86%	11.62%
可比公司平均值	—	6.43%	5.88%
硕贝德	天线、指纹模组、散热装置、5G 基站天线、汽车结构件	11.11%	7.99%

公司管理费用率与同行业相比较高，主要原因是：指纹模组业务销售收入大幅下降，但管理费用未及时同步调整下降；新能源结构件业务还处于产能提升阶段，相关费用投入加大，收入还未大规模增长，故而与同行业存在较大差异。

**（二）补充列示股权激励费用计算方法和计算过程，说明是否符合《企业会计准则》等相关规定。**

#### 1、股权激励方案的基本情况

公司于 2021 年 2 月 8 日召开第四届董事会第十五次临时会议和第四届监事会第十二次临时会议，2021 年 2 月 24 日召开 2021 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司（2021 年股票期权激励计划（草案）及其摘要等相关议案）》同意以 2021 年 3 月 9 日为授予日，向 146 名激励对象授予 1180 万份股票期权，本激励计划涉及的标的股票来源为公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股股票，占本次激励计划草案公告日公司股本总额 46574.6427 万股的 2.53%，股票

期权的行权价格为 11.75 元/份，有效期自股票期权授予登记完成之日起至激励对象获授的股票期权行权或注销之日止，最长不超过 60 个月，本激励计划授予的股票期权等待期分别为自授予登记完成之日起 12 个月、24 个月、36 个月、48 个月。激励对象获授的股票期权不得转让、用于担保或偿还债务。

激励计划股票期权的行权期及各期行权时间安排如表所示：

行权期	行权时间	可行权数量占获授期权数量比例
第一个行权期	自授权登记完成之日起 12 个月后的首个交易日起至授权登记，完成之日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	25%
第二个行权期	自授权登记完成之日起 24 个月后的首个交易日起至授权登记，完成之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	25%
第三个行权期	自授权登记完成之日起 36 个月后的首个交易日起至授权登记，完成之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	25%
第四个行权期	自授权登记完成之日起 48 个月后的首个交易日起至授权登记，完成之日起 60 个月内的最后一个交易日当日止	25%

本激励计划所涉及股票期权份额一次性授予，授予股票期权的行权考核年度为 2021-2024 年四个会计年度，每个会计年度考核一次，以达到业绩考核目标作为激励对象的行权条件。各年度的业绩考核目标如下表所示：

行权期	业绩考核目标
第一个行权期	以 2020 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为基准，2021 年实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较 2020 年增长不低于 300%。
第二个行权期	以 2020 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为基准，2022 年实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较 2020 年增长不低于 400%。
第三个行权期	以 2020 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为基准，2023 年实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较 2020 年增长不低于 500%。
第四个行权期	以 2020 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为基准，2024 年实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较 2020 年增长不低于 600%。

如果公司业绩情况达不到上述业绩考核目标，则激励对象对应行权期所获授的可行权股票期权不得行权，由公司注销。

个人层面绩效考核要求：根据《惠州硕贝德无线科技股份有限公司 2021 年股票期权激励计划实施考核管理办法》，激励对象只有在上一年度达到公司业绩目标以及个人绩效考核等级为 A+、A 或 B 的前提下，才可行权，否则当期全部或部分股票期权由公司注销。激励对象个人绩效考评结果按照 A+（杰出）、A（优秀）、B（合格）、C（需改进）、D（不适用）五个考核等级进行归类，各考核等级对应的可行权比例如下：

绩效考核等级	可行权比例
--------	-------

A+（杰出：能力及表现远超出本职）	100%
A（优秀：充分达成本职工作之效率及效果）	100%
B（合格：工作表现符合本职所需）	70%
C（需改进：工作表现低于一般水平）	0%
D（不适用：不适任现职，即辞职或辞退）	0%

激励对象可按照考核结果对应的实际可行权额度行权，当期未行权部分由公司注销。

## 2、限制性股票会计处理的相关规定

《企业会计准则第11号——股份支付》第四条规定：以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，应当以授予职工权益工具的公允价值计量。权益工具的公允价值，应当按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定。《企业会计准则第11号——股份支付》第六条规定：完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当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，《企业会计准则第11号——股份支付》应用指南规定：对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，应当按照活跃市场中的报价确定其公允价值。公司限制性股票解锁条件为公司业绩条件及员工个人业绩考核条件，上述限制属于可行权条件中的非市场业绩条件规定的，据上述企业会计准则相关规定，非市场可行权条件不应在确定授予日公允价值时予以考虑，因此限制性股票的锁定因素并不影响其公允价值的确定。

## 3、股权激励费用计算方法和计算过程

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》中关于公允价值确定的相关规定，公司选择布莱克—斯科尔斯期权定价模型（Black-Scholes Model）确定股票期权在授权日的公允价值，具体参数选取如下：

①标的股价：11.75 元/股；

②授予价格：10.72 元/股；

③有效期分别为：12 个月、24 个月、36 个月、48 个月（第二类限制性股票授予日至每期归属日的期限）；

④历史波动率：28.79%、28.62%、28.64%、19.75%（分别采用创业板综近

12个月、24个月、36个月、48个月的历史波动率)；

⑤无风险利率：1.50%、2.10%、2.75%、2.75%（分别采用中国人民银行制定金融机构1年期、2年期、3年期、4年期存款基准利率）；

2021年公司首次授予146人1180万份股票期权，行权价格为11.75元/股。首次授予的股票期权分四期行权，每期行权比例分别为25%、25%、25%、25%。对各期会计成本的影响如下表所示：

单位：万元

归属期	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	合计
第一期	-	-	-	-	-	-
第二期	-	-	-	-	-	-
第三期	120.77	144.93	144.93	24.15	-	434.79
第四期	77.45	92.94	92.94	92.94	15.49	371.78
合计	198.23	237.87	237.87	117.10	15.49	806.57

由于2021度未达到第一个归属期业绩考核目标，未能满足非市场条件导致不能行权，2022年4月公司已注销失效的421.15万份，第一个归属期授予的权益工具数量为零，相应地应确认的股份支付费用总额也为零。又鉴于2021年有24名激励对象离职，以及2022年新增19人离职和预计2023年-2024年离职人员，其共计获授的合计209.19万份股票期权不得行权，故期末剩余待行权的有效股份为546.66万份。按照整个股权激励费用按月加权计算分年度摊销额对2022年度会计成本的影响如下表所示：

单位：万元

归属期	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	合计
第一期	-	-	-	-	-	-
第二期	-	-	-	-	-	-
第三期	120.77	51.29	51.07	8.51	-	231.65
第四期	77.45	32.91	32.75	32.75	5.46	181.31
合计	198.23	84.20	83.82	41.26	5.46	412.97

故公司2022年度应确认股权激励费用为84.2万元。公司将上述股权激励费用计入当期费用，借记管理费用，贷记资本公积。股权激励费用的计算方法和会计处理符合《企业会计准则》等相关规定。

(三) 详细说明办公费较去年大幅增长的具体原因及合理性。

办公费细分明细构成及变化分析见下表：

项目	2022年度		2021年度		变动金额	变动比例
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比		
办公费	271.46	9.31%	237.62	10.97%	33.84	14.24%
差旅费	289.40	9.93%	305.76	14.11%	-16.36	-5.35%
车辆费	79.53	2.73%	106.64	4.92%	-27.11	-25.43%
辅料消耗	601.28	20.62%	279.06	12.88%	322.22	115.47%
业务招待费	654.97	22.46%	445.03	20.54%	209.94	47.17%
租赁费	175.24	6.01%	130.46	6.02%	44.78	34.32%
报关费	6.74	0.23%	3.87	0.18%	2.87	74.49%
保险费	35.83	1.23%	40.71	1.88%	-4.88	-11.98%
检验检测费	72.45	2.48%	34.32	1.58%	38.13	111.10%
运输费	187.57	6.43%	133.96	6.18%	53.61	40.02%
其他	541.23	18.56%	449.39	20.74%	91.84	20.44%
合计	2,915.70	100.00%	2,166.82	100.00%	748.88	34.56%

综上所述，公司2022年度管理费用中办公费变成较大的主要系辅料消耗同比上期增加115.47%、业务招待费增加47.17%、检验检测费增加111.10%等导致。

其中：导致辅料和检查费用大幅增加的主要原因系公司在新能源部品业务的投入加大，相关材料领用和委托检测费用增加；业务招待费增加的主要原因系公司新能源部品业务及天线业务相关招待增加；办公费和运输费增加的原因系公司东莞市合众导热科技有限公司2022年下半年开始陆续从东莞搬迁至惠州本部而导致相关费用增加。

### 【会计师核查意见】：

#### （一）核查程序

针对上述问题，我们执行的核查程序主要包括：

- 1、了解并测试了公司期间费用相关的关键内部控制的设计和执行情况，评估了内控的有效性；
- 2、对本年发生的期间费用，选取样本，检查其支持性文件，检查原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符以及账务处理是否正确，检查大额或异常费用开支的适当性；
- 3、对期间费用进行截止测试，从资产负债表日后的银行对账单或付款凭证

中选取项目进行测试，检查支持性文件包括合同和发票，关注发票日期和支付日期，追踪已选取项目至相关费用明细表，检查费用所计入的会计期间；

4、计算分析各个月份期间费用总额及主要项目金额占主营业务收入的比率，并与上一年度进行比较，判断变动的合理性；

5、计算分析各个月份期间费用中主要项目发生额及占其费用总额的比率，并与上一年度进行比较，判断其变动的合理性；

6、检查大额费用的合同、发票及其他支持性文件，核实相关费用发生的真实性；

7、获取公司 2022 年度股权激励计划方案和审批情况，判断股权激励计划是否经过适当层级的审批，董事会对股权激励计划的执行情况；

8、复核管理层对于股权激励费用的股票期权价值确定、分摊期间确认、预计行权人数等，评价计入 2022 年度的股权激励费用准确性。

## （二）核查意见

经核查，我们确认：

1、公司营业收入下滑的情况下，管理费用增长的主要系职工薪酬、折旧等增加导致的，符合公司实际情况，具有合理性；

2、公司 2022 年度公司分摊确认的股权激励费用确认合理、准确。

问题6、年报显示，你公司2022年期末发出商品账面价值7275.7万元，计提存货跌价准备503.6万元。请你公司：

（1）补充说明发出商品的类别、数量、金额构成、收货方、发出商品未满足收入确认条件的原因。

（2）结合同行业公司存货跌价准备计提情况，说明公司存货跌价准备计提是否充分。

（3）说明发出商品相关的内部控制制度情况，相关内控制度是否得到有效执行，以及是否可以保证发出商品计量的真实性和准确性。

请年审会计师说明针对发出商品所执行的审计程序，就上述问题进行核查并发表明确意见。

**【公司回复】：**

(一) 补充说明发出商品的类别、数量、金额构成、收货方、发出商品未满足收入确认条件的原因。

1、期末发出商品前十客户明细如下：

购货单位	数量 (万个)	发出商品余额 (万元)	期末余额占比	2023年1-5月 结转金额 (万元)	产品类别
客户 1	49.49	542.07	6.97%	542.07	智能模组、天线
客户 2	403.64	414.42	5.33%	(注 1)	金属结构件
客户 3	98.95	365.66	4.70%	365.66	天线
客户 4	10.61	259.09	3.33%	259.00	新能源结构件
客户 5	920.55	243.43	3.13%	243.43	天线
客户 6	39.70	222.37	2.86%	202.35	天线
客户 7	4.08	210.47	2.71%	210.47	智能模组
客户 8	132.16	207.64	2.67%	197.45	天线、散热组件
客户 9	47.22	199.78	2.57%	199.41	散热组件
客户 10	9.56	178.38	2.29%	178.38	智能模组
合计	1,715.97	2,843.31	6.97%	2,398.22	

注 1：客户 2，金额 414.42 万元，该客户经营异常并拖欠货款，公司已经对该发出商品全额计提存货跌价准备。

上述发出商品因客户未验收，不满足公司收入确认条件，报告期末未确认收入。截至 2023 年 5 月末，公司全部发出商品已确认收入结转成本金额 7,210.71 万元，结转比例 92.69%。剩余发出商品 568.69 万元，占比 7.31%。

2、公司收入确认政策为：国内销售，公司交货后，需要经客户验收通过并与财务对账一致，经客户确认合格后确认收入；国外销售，按客户要求发货，报关装船后确认收入。

公司发出商品主要为天线、指纹模组、散热、新能源结构件等产品，客户主要系大型集团公司为主，公司与客户签订的销售合同以年度采购框架合同形式为主，部分客户会要求采用 VMI 模式，待客户领用通过验收后与公司对账才能确认收入成本。

(二) 结合同行业公司存货跌价准备计提情况，说明公司存货跌价准备计

提是否充分。

1、公司报告期期末存货库龄情况：

存货类别	1年以内		1年以上		合计 (万元)	减值准备 (万元)	减值准备 占比
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比			
原材料	9,018.47	29.69%	1,618.44	35.79%	10,701.74	1,256.30	11.74%
在产品	2,016.78	6.64%			2,016.78	-	
库存商品	12,092.59	39.81%	2,373.52	52.49%	14,401.28	1,831.36	12.72%
发出商品	7,249.86	23.87%	529.54	11.71%	7,779.40	503.68	6.47%
合计	30,377.70	100.00%	4,521.51	100.00%	34,899.20	3,591.35	10.29%
占存货总额比重	87.04%		12.96%		100%	10.29%	

2、对可比公司 2022 年报、2021 年报存货构成及存货跌价准备计提对比情况如下：

公司名称	2022 年末				2021 年末			
	账面余额 (万元)	存货跌价 准备 (万元)	账面价值 (万元)	减值准备 占原 值比	账面余额 (万元)	存货跌价 准备 (万元)	账面价值 (万元)	减值准备 占原 值比
立讯精密	3,812,595.29	76,262.34	3,736,332.95	2.00%	2,125,572.25	35,496.67	2,090,075.57	1.67%
飞荣达	90,133.44	6,486.62	83,646.82	7.20%	87,323.40	6,208.42	81,114.99	7.11%
信维通信	262,324.87	25,263.49	237,061.39	9.63%	263,461.95	19,490.66	243,971.29	7.40%
欧菲光	305,927.04	83,703.86	222,223.19	27.36%	408,845.21	57,548.02	351,297.19	14.08%
可比公司 平均值	1,117,745.16	47929.08	1,069,816.09	11.05%	721,300.70	29,685.94	691,614.76	7.56%
硕贝德	34,899.20	3,591.35	31,307.86	10.29%	35,220.01	2,330.47	32,889.54	6.62%

公司与可比公司均服务于通信、指纹模组、5G 基站天线、散热领域，产品的主要应用领域相同。因存货的种类和产品类型的不同导致各公司存货跌价准备的计提情况不一致。公司整体存货规模及跌价准备的计提情况与可比公司计提比例相接近。

公司存货库龄一年以内占比 87.04%，存货库龄以一年内为主，存货跌价准备计提比例与同行业可比上市公司不存在重大差异，公司已按照会计准则要求制定并执行存货跌价准备计提政策，因此公司本期存货跌价准备计提合理、充分，能够充分反映存货整体质量。

(三) 说明发出商品相关的内部控制制度情况，相关内控制度是否得到有效执行，以及是否可以保证发出商品计量的真实性和准确性。

## 1、公司的销售模式

公司国内销售采取以直销为主、经销为辅的销售模式，直销客户主要为国内通信终端生产商，公司根据合同约定将产品交付给客户取得签收单后与客户对账一致方可确认收入，因此内销业务以经客户检验合格且与客户月对账一致后确认的时点作为销售收入确认的时点。

外销主要采取直销方式进行销售，公司根据客户的订单情况，完成相关产品生产，然后向海关报关出口，取得报关单和提单。公司以提单日期作为收入确认时点，营业收入的金额以报关单上的离岸价（FOB）为基础确认。

## 2、发出商品内控制度及执行情况

公司制定了《销售制度》、《存货制度》等内部管理制度，对发出商品的发货、运输、对账、验收和结算进行管理。根据公司《发货实施细则》：“仓储主管根据物流跟踪表上预计到货的时间，及时打电话给客户，确认货物是否收到，如未收到，及时电话询问货运公司，追查货物运送情况，确认到货时间。”货物到达客户指定的地点后，销售员将跟踪货物的质检情况和客户的验收入库情况，及时将相关信息反馈给公司。

公司《财务管理制度》对收入确认和开票流程进行了规定，并在财务管理中严格执行。根据公司《财务管理制度》的规定，“销售产品一经发出，业务员必须跟踪产品的强制检验和客户入库检验情况。一旦确认事项完成后，确认收入并及时跟客户沟通开票事宜。”

上述与发出商品相关的内控制度设计合理，且执行有效。

## 3、发出商品计量的真实性和准确性

(1) 公司库存商品按实际发生的料工费归集，发出存货采用月末一次加权平均法计价，公司发出商品计量真实准确。

(2) 公司发出商品对应客户主要系公司常年客户，期末发出商品余额主要为四季度尚未与客户对账确认收入，基本与公司业务模式相匹配；

(3) 发出商品数量、金额的增加与库存商品的转出勾稽一致；

(4) 发出商品的结转与对应的销售合同订单、销售发票、发货单（包括但不限于客户名称、品名、数量、单价等）相匹配；

(5) 期末与客户核对发出商品情况，获取经双方核对一致的对账单；

综上所述，发出商品的计量是真实、准确的。

### **【会计师核查意见】：**

#### **（一）核查程序**

针对上述问题，我们执行的审计程序主要包括：

1、我们取得发出商品明细账，分析其对应订单情况；取得期末原材料、在产品 and 半成品明细账，复核库龄；

2、结合公司定价政策、存货存放状况、产品产销情况等，分析公司存货跌价准备计提充分性、合理性；

3、对存货项目在资产负债表日可变现净值进行测算，测算公司计提的存货跌价准备，并与同行业可比上市公司进行对比分析；

4、查阅公司的会计政策，了解并判断公司存货跌价准备计提方法的合理性；了解存货跌价准备发生转回或转销的原因，核查与以前年度相关情况是否一致，是否具有合理性；

5、核查公司截至 2022 年 12 月 31 日止的在手订单情况，检查合同原件，分析公司期末存货余额增长的原因及合理性；

6、对发出商品执行函证程序；

7、取得报告期后发出商品明细账，对发出商品的期后销售结转进行核查。

#### **（二）核查意见**

经核查，我们确认：

1、公司期末原材料主要系尚未加工的芯片及辅材，库存商品主要系尚未出售的天线、指纹模组、散热、新能源结构件等产品，期末存货库龄主要集中在 1 年以内，库存管理相对较好；

2、消费电子下游终端需求减弱，销售未达预期，部分项目需求减少，针对无需求的存货计提减值，减值增加，具有合理性；

3、公司已根据存货减值政策，对期末存货计提了跌价准备，存货减值政策具有一致性，相关会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

问题7、2023年5月24日，你公司披露公告称，拟与广州市番禺区人民政府签署《产业扶持协议》，计划使用9.83亿元在广州番禺经济开发区投资建设汽车业务总部项目。请你公司：

(1) 说明该项目投资的具体构成、投资进度安排、公司自有资金投入进化，并结合公司财务状况、项目资金的具体来源，说明相关投资项目对公司财务状况的具体影响。

(2) 说明投资项目与公司现有业务的关系，在拟投资领域的技术、人才、客户等资源储备情况，并结合相关行业发展趋势、市场供求关系和公司在相关领域的核心竞争力，进一步论证投资上述项目的可行性，并充分提示相关风险。

**【公司回复】：**

(一) 说明该项目投资的具体构成、投资进度安排、公司自有资金投入进化，并结合公司财务状况、项目资金的具体来源，说明相关投资项目对公司财务状况的具体影响。

1、项目投资具体构成

汽车业务总部项目（以下简称“本项目”）总投资 98,294 万元，其中土地出让金 11,250 万元、厂房及基础设施投资 47,937 万元、设备及安装投资 30,937 万元、流动资金 8,170 万元。

序号	指标名称	指标数值（万元）
1	固定资产投资	90,125
1.1	其中：土地出让金	11,250
1.2	厂房及基础设施	47,937
1.3	设备及安装	30,937
2	流动资金	8,170
3	投资金额合计（1+2 合计）	98,294

注：上述投资项目的具体构成为公司初步测算，后续公司可能根据实际需要具体资金投向

予以调整。

## 2、项目投资进度安排

本项目计划 2023 年下半年完成公司设立、土地竞拍等工作，并准备项目审批/研究设计等工作；2024 年完成审批/研究设计等工作，并开工建设厂房及基础设施，建设期共 2 年；2026 年完成厂房及基础设施建设，并开展设备采购及安装、设备调试；2027 年完成设备采购及安装、设备调试。

项目阶段	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
公司设立/土地竞拍	√				
审批/研究设计	√	√			
厂房及基础设施建设		√	√	√	
设备采购及安装				√	√
设备调试				√	√

截止目前，公司已进行过前期考察论证工作，下一步将开展公司设立、土地竞拍等工作。

## 3、公司自有资金投入计划

资金来源方面，本项目投入资金主要来源于自有资金、外部借款等，根据测算情况，预计自有资金投入约 3.83 亿元、外部借款约 6 亿元。外部借款方面，截至目前公司与各合作银行授信总额合计约 27 亿元，已累计使用约 13 亿元，尚有足够的融资空间为项目提供资金支持。本项目投入计划如下：

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计
出资安排 (万元)	11,300	15,000	15,000	30,000	26,994	98,294
资金来源	自有资金	外部借款			自有资金	-

截止目前，项目公司尚未设立，尚未有资金支付。后续会根据项目进度进行出资。

## 4、对公司财务状况的具体影响

根据前述，本项目在投产进入运营期后，对公司财务状况影响主要如下：

### (1) 新增外部负债及财务费用的影响

根据测算情况，本项目在 2024-2026 年建设阶段，预计新增外部负债约 6 亿元，按年化利率 3.8% 测算，预计本项目在全面达产运营后，新增年均财务费用为 2,280.00 万元。

### (2) 新增折旧和摊销的影响

根据测算情况，本项目在全面达产运营后，新增年均折旧和摊销金额为 5,340.44 万元。

### (3) 对公司财务状况影响分析

2023-2025 年项目处于建设期，期间土地使用税、土地摊销、项目贷款利息等均系资本性支出，预计对公司利润表影响极小，主要影响系资产负债表增加外部借款 6 亿元。

本项目自 2026 年投产，结合公司现有会计政策和项目规划，2026-2028 年期间本项目新增折旧摊销、财务费用等对公司财务状况影响如下：

序号	项目	2026 年	2027 年	2028 年
1	预计新增销售收入（万元）	37,620.00	87,780.00	125,400.00
2	预计新增折旧和摊销（万元）	1,693.74	4,363.96	5,340.44
3	预计新增财务费用（万元）	1,140.00	2,280.00	2,280.00
4	预计新增净利润（万元）	1,008.68	2,329.67	4,731.30
5	预计新增折旧和摊销/新增销售收入（万元）	4.50%	4.97%	4.26%
6	预计新增财务费用/新增销售收入（万元）	3.03%	2.60%	1.82%
7	预计新增折旧和摊销及财务费用/新增销售收入（万元）	7.53%	7.57%	6.08%

注：根据项目规划预计 2026 年 6 月底完成厂房及基础设施建设并转固，2026-2028 年销售收入分别按预期达产销售收入的 30%、70%、100% 测算。

由上表可见，在 2026-2027 年项目达产前，项目处于产能爬坡阶段，2026-2027 年预计净利润影响分别为 1,008.68 万元、2,329.67 万元，新增折旧和摊销及财务费用占比新增销售收入比例分别为 7.53%、7.57%。2028 年项目完全达产后，按原定计划投产和实现预期效益的情况下，预计新增净利润 4,731.30 万元，新增折旧和摊销及财务费用占比新增销售收入比例为 6.08%，预计项目运营期内新增折旧和摊销、财务费用对公司未来经营业绩影响相对可控。

**(二) 说明投资项目与公司现有业务的关系，在拟投资领域的技术、人才、客户等资源储备情况，并结合相关行业发展趋势、市场供求关系和公司在相关领域的核心竞争力，进一步论证投资上述项目的可行性，并充分提示相关风险。**

#### 1、本次投资项目与公司现有业务的关系

公司主营业务包括天线及天线模组、指纹识别模组、散热器件模组、新能源部品及线束等，其中天线及天线模组包括手机天线、笔记本电脑天线、可穿戴产品天线、车载天线、无线充电以及基站天线等；新能源部品及线束的具体产品包括端侧板、汇流排、CCS 连接系统、电池包 PACK 线束、PDU 控制盒线束等。

本项目两大业务分别为新能源汽车动力电池电芯连接组件、智能汽车电子，其中新能源汽车动力电池电芯连接组件业务的具体产品包括 CCS 电芯连接系统、端侧板、铜铝排；智能汽车电子业务的具体产品包括汽车天线、毫米波雷达天线、高频信号连接器及线束等。

综上所述，本项目产品均系公司已有技术或产品，主要系已有产品的产能扩充和基于已有技术的产品升级。

## 2、拟投资领域的技术、人才、客户等资源储备情况

### （1）技术方面

公司聚焦高端天线射频和新能源领域，是国家高新技术企业，长期保持较高水平研发投入，形成了丰富的天线射频、新能源产品矩阵，在制造工艺和品质检测方面有足够的技术积累和知识产权。公司早在 2015 年便成立了智能车载事业部进军车载天线领域，2017 年量产全球首款鲨鱼鳍四合一天线。截至 2022 年底，公司拥有新能源汽车动力电池电芯连接组件、智能汽车电子技术专利共 26 项，为本项目的顺利实施提供一定的技术基础。

### （2）人才方面

公司高度重视技术研发投入，建立了完善的研发体系，设有“广东省博士工作站”，拥有一支经验丰富、技术领先的研发团队，在新能源部品及线束品类的研发和制造方面有足够的技术积累和生产经验。2020-2022 年度，公司研发投入分别为 12,613 万元、13,421 万元、16,205 万元，占当期营业收入比例分别为 6.83%、6.87%、10.48%；截至目前，公司在新能源汽车动力电池电芯连接组件、智能汽车电子业务共有员工 173 人，其中技术人员有 130 人，为本项目的顺利实施提供人才基础。

### （3）客户方面

公司凭借优质的产品性能，产品及品牌获得了下游市场的广泛认可，积累了丰富的优质客户群体。在新能源汽车领域，公司主要客户包括广汽、吉利、比亚迪、理想、上汽、华为、日产雷诺、福特等国内外知名整车厂商；在动力电池领域，主要客户包括比亚迪、中创新航、欣旺达、亿纬锂能等知名厂商；在光伏储能领域，主要客户包括阳光电源、古瑞瓦特、新能安、瑞浦兰钧等知名厂商。

综上所述，公司已做好投资上述项目技术、人才、客户等资源储备，本次投

资具备可行性。

### 3、行业发展趋势、市场供求关系和公司在相关领域的核心竞争力

#### (1) 行业发展趋势

项目	2020年	2021年	2022年	2023年E	2024年E	2025年E	2030年E
全球新能源车销量(万辆)	324	650	1,065	1,400	1,800	2,400	4,780
增长率	-	101%	64%	31%	29%	33%	99%
我国新能源车总销量(万辆)	149	352	689	850	1,100	1,700	3,200
增长率	-	136%	96%	23%	29%	55%	88%
全球电化学储能新增装机量合计(GW)	5	18	31	78	146	288	1,160
增长率	-	260%	72%	152%	87%	97%	303%

注：上述数据摘录于《中银证券汽车智能化系列报告》。

我国新能源乘用车渗透率在 2020 年进入加速提升阶段。根据中国汽车工业协会数据，2021-2022 年我国新能源汽车销量分别达 352 万辆、689 万辆，同比增长分别为 137%、96%，渗透率由 15.7% 提升至 27.6%。

我国多年来通过对新能源汽车整个产业链的培育，各个环节逐步成熟，丰富和多元化的新能源汽车产品不断满足市场需求，使用环境也在逐步优化和改进，新能源汽车越来越受到消费者的认可。伴随国民经济稳定回升，消费需求还将加快恢复，加之中国汽车市场总体来看潜力依然巨大，未来市场空间将持续扩大。根据国务院发展研究中心预测，预计 2025 年我国新能源车总销量将达 1,700 万辆，预计 2030 年我国新能源汽车销量将达到 3,200 万辆，发展前景广阔。

在“双碳战略”实施背景下，我国储能产业也将迎来新的发展机遇。储能可以划分为发电侧、电网侧、用户侧等多种用途。根据预测，预计 2025 年全球电化学储能新增装机量达 288GW，2021-2025 年均复合增长率 125%。据 TrendForce 预测，2030 年全球电化学储能新增装机量将达 1,160GW，发展前景广阔。

#### (2) 市场竞争格局

新能源汽车动力电池电芯连接组件行业竞争情况：

序号	企业名称	基本情况
1	瑞可达 (688800.SH)	成立于 2006 年，产品广泛应用于通信领域、汽车领域、防务领域、工业领域，产品包括各类高压大电流连接器、信号连接器、高压分配盒方案以及各类高、低压线束等。其电芯连接组

		件应用于新能源汽车领域，与公司 CCS 电芯连接系统产品功能相同，属类似产品
2	安费诺（宁德）电子有限公司	成立于 2016 年，为美国连接器制造商安费诺集团下属公司，主要产品包含传感器及有关的组装电子器件与电池，电源配套的连接器和线束，电源器件及组装件，传感器信号传输器件及模块，其中部分产品与公司 CCS 电芯连接系统产品属于同类产品
3	深圳壹连科技股份有限公司	成立于 2011 年，主要产品涵盖电芯连接组件、动力传输组件以及低压信号传输组件等各类电连接组件，其电芯连接组件产品与公司 CCS 电芯连接系统产品功能相同，属类似产品
4	苏州西典新能源电气股份有限公司	成立于 2007 年，主要产品为复合母排和电池连接系统。在电池连接系统领域，其主要提供热压集成方案的电池连接系统，与公司 CCS 电芯连接系统产品功能相同，属于类似产品
5	东莞市硅翔绝缘材料有限公司	成立于 2008 年，主要产品包括动力电池热管理产品（加热膜、隔热棉、缓冲垫）和新能源汽车电子制造产品（柔性电路板 FPC、CCS 母排），其中 CCS 母排主要应用于新能源汽车电池模组，能实时监测温度、电压、电流状态，实现信号采集、电芯保护和电池间的动力传输，与公司 CCS 电芯连接系统产品属于同类产品
6	祥鑫科技 (002965.SZ)	成立于 2004 年，产品广泛应用于汽车、通信、办公及电子设备，产品包括精密冲压模具、汽车金属结构件及组件，以及用于通信设备、办公及电子设备等领域的金属结构件等。其汽车金属结构件产品，与公司端侧板、铜铝排等产品功能相同，属于类似产品

智能汽车电子行业竞争情况：

序号	企业名称	基本情况
1	上海原田新汽车天线有限公司	成立于 2003 年，是日本原田工业株式会社的全资子公司，产品包括车载天线、通讯设备天线等，生产基地和销售网点遍布日本、中国、菲律宾、英国、美国等世界各地。其车载天线与公司汽车天线产品功能相同，属于类似产品
2	安费诺三浦（辽宁）汽车电子有限公司	成立于 2017 年，产品包括汽车鲨鱼鳍天线、天线放大器、GPS 集合 4G/5G 天线、汽车智能天线、Wi-Fi/蓝牙天线、V2X 天线、高精导航天线、车载 5G 天线及车用中继导线等。其鲨鱼鳍天线、车载 5G 天线、V2X 天线等产品，与公司汽车天线产品功能相同，属于类似产品
3	电连技术 (300679.SZ)	成立于 2006 年，产品广泛应用于通信领域、汽车领域等，产品包括微型射频连接器、线缆连接器组件、高频高速连接器等。其高频高速连接器应用于新能源汽车领域，与公司高频信号连接器及线束产品功能相同，属于类似产品
4	泰州苏中天线集团有限公司	成立于 1985 年，产品广泛应用于通信领域、汽车领域等，产品包括车用天线、天线放大器、滤波器、线束等。其车用天线应用于新能源汽车领域，与公司汽车天线产品功能相同，属于类似产品

### （3）公司核心竞争力

通过多年的行业积累和市场开拓，公司在研发创新、产品质量、团队管理、客户资源等方面形成了核心优势。

新能源汽车动力电池电芯连接组件方面，公司深耕 CCS 电芯连接系统，公司研发团队经验丰富，研发人员来自多个 CCS 行业，从设计开发、制造、品质管控、流程体系到供资源，有丰富的项目设计及量产经验。目前，公司已逐步掌握热铆工艺+FPC、热压工艺+FPC、热压工艺+PCB 等多种产品工艺技术，并已获得亿纬锂能等客户定点。

智能汽车电子方面，公司对车载天线产品研发布局早，于 2012 年便已进行 GPS 和北斗天线产品的开发和市场布局，目前已经拥有最新的 GPS/北斗/高精度定位，以及 5G 天线、V2X、LTE/WIFI 等数据通信天线的多个实际项目的设计开发及量产经验。公司研发出的“车载 5G/V2X/高精度定位/毫米波雷达组合天线系统”盒子，能满足车联网、自动驾驶、车载娱乐等系统需求，已成功进入广汽、吉利、比亚迪、华为、日产等重要客户供应链体系。同时，公司引进了目前世界一流的整车测试系统、三综合试验机、网络分析仪等一系列高端仪器设备，其中整车测试系统已通过 CTIA 认证，可靠性测试实验室已获得 CNAS 认证。

此外，公司于 2017 年获得吉利汽车实验室认证，于 2018 年获得 CNAS 实验室认证，于 2021 年获得理想汽车实验室认证。并先后通过了 ISO9001、ISO14001、ISO45001、IATF16949 等认证，从管理体系上保证产品质量的可靠性。凭借领先的设计能力、成熟的工艺技术、精细化的品质管控以及快速响应客户需求的供货和售后服务能力，公司获得了行业内主流客户的广泛认可和一致好评，并多次获得“专精特新中小企业”、“广东省名牌产品（天线）”、“国家火炬计划重点高新技术企业”、“广东省创新型企业”等荣誉。

## 4、相关风险提示

### （1）行业竞争风险

近几年随着新能源汽车行业的快速发展，从业企业不断增多，竞争格局不断变化。新能源整车对于新产品、新技术和新工艺的要求较高，如公司不能紧跟新能源行业技术发展步伐进行持续研发，竞争将会加剧，公司存在市场份额被其他供应商取得、甚至被其他供应商替代的风险。

## （2）原材料价格波动风险

公司主要原材料为连接器、FPC 组件、电线、铜、铝等，原材料价格波动对公司的主营业务成本有较大影响。公司主要原材料价格容易受到经济周期、市场需求、汇率等因素的影响，出现较大波动时，若公司产品价格不能随着原材料价格的上涨及时进行调整，从而造成公司产品毛利率和经营业绩下降的风险。

## （3）技术更新迭代风险

本项目所生产的产品具有技术升级迭代较快的特点，需要准确把握客户需求，充分利用先进技术，高效开展技术研发并持续创新。若公司未能及时、准确把握行业、技术的发展趋势，无法满足快速变化的市场需求，则将对公司保持技术先进性和核心竞争力产生不利影响。

## （4）项目实施风险

本项目所需的土地使用权需按照国家现行法律法规办理，通过包括但不限于招标、拍卖或挂牌等方式取得，土地使用权能否取得、成交面积、成交价格及取得时间存在不确定性。项目后续实施尚需向政府有关主管部门办理项目备案、环评审批、建设规划许可、施工许可等前置审批工作，如因国家或地方有关政策调整、项目备案等实施条件因素发生变化，该项目的实施可能存在变更、延期、中止或终止的风险。

本项目涉及金额较大，需根据资金到位的情况分步实施，项目所需资金受资金筹措、信贷政策及融资渠道等因素影响，具体投资金额和资金落地时间具有不确定性，存在项目建设进度不达预期或项目终止的风险。本项目投资金额、项目建设内容、建设周期、固定资产投资金额及项目建成后产值及纳税额等数值均为预估数，并不代表公司对未来业绩的预测，亦不构成对投资者的业绩承诺。本项目建设完成后，公司固定资产折旧费用会增加，且公司承诺了差额补充的年均纳税额，若项目不能如期达产或达产后不能达到预期盈利水平，公司经营业绩会受到不利影响。

特此公告。

惠州硕贝德无线科技股份有限公司董事会

2023 年 6 月 15 日