证券代码：688216 证券简称：气派科技 公告编号：2023-030

气派科技股份有限公司关于对上海证券交易所《关于对气派科技股份有限公司2022 年年度报告的事后审核问询函》的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要提示：

● 收入持续下滑风险

公司 2022 年营业收入为 5.40 亿元，较上年下降 33.23%，主要受宏观经济、产业周期性波动等原因的影响，公司产品销售不及预期。当前半导体周期性波动依然存在，消费电子需求不足，行业复苏存在较大不确定性，行业恢复增长的时间点尚不能合理预测。若公司不能提高综合实力和产品竞争力，不能紧跟新兴需求、拓展更广阔的应用领域，获取新增客户以及潜在订单的进度不及预期，公司收入可能存在持续下滑的风险，从而对公司盈利水平造成不利影响。

● 毛利率下滑风险

公司 2022 年度毛利率为 3.42%，较上年下降 28.68 个百分点。近年来，随着半导体行业的快速发展，各地纷纷新建了封装测试生产线，各大封测厂商之间的市场竞争更为激烈，如公司主要经营的产品单价出现较大下滑，将使得公司毛利率出现进一步下降的风险。此外，随着公司募投项目和自有资金扩产项目的实施，相关折旧费用、人工成本等可能将进一步增长，如下游市场需求不足、订单竞争激烈，将使得公司产能利用率较低，相关固定成本使得公司产品单位成本上升，从而出现公司毛利率下滑、盈利能力不足的风险。

● 有息负债偿付风险

截止 2022 年 12 月 31 日，公司有息负债余额 36,570.00 万元，其中短期借款金额为 25,070.00 万元，一年以内到期的长期借款金额为 716.00 万元，公司有息负债余额较大，且公司 2022 年度经营活动产生的现金流净额下降较大且为负值。若未来银行信贷政策收紧或公司经营活动现金流得不到改善，可能造成公司流动资金紧张，公司有息负债偿付存在一定压力，对公司经营带来不利影响。

● 产能消化风险

随着公司募集资金项目的逐步建成和自有资金扩产的逐步实施，将有效提升公司半导体封装测试产能，使公司生产和交付能力得到进一步的提升。当前半导体行业出现了周期性波动，行业景气度下行，如果公司下游市场需求不及预期、市场竞争加剧或公司市场开拓受阻，将可能导致部分生产设备闲置、人员富余，使得公司产能利用率不足、产能消化存在风险，从而无法充分利用全部生产能力而增加产品单位成本费用负担，将对公司未来的经营状况带来不利影响。

● 新增折旧和摊销费用降低公司盈利能力的风险

公司募投项目和自有资金扩产建成后分步达产，公司固定资产和无形资产规模将进一步扩大，固定资产折旧和无形资产摊销将相应增加，由于实现预期效益需要一定时间，新增的折旧与摊销金额会导致公司的毛利率、每股收益、净资产收益率等指标出现一定幅度的下降，短期内对净利润增长构成不利影响。如果宏观政策变化、市场变化等具有不确定性，项目投产后可能会出现短期产能消化困难，无法实现预期收益的风险，可能对公司盈利能力造成一定程度的不利影响。

气派科技股份有限公司（以下简称“公司”或“气派科技”）于 2023 年 4 月 11 日收到上海证券交易所下发的《关于对气派科技股份有限公司 2022 年年度报告的事后审核问询函》（上证科创公函【2023】0074 号）（以下简称《问询函》），根据《问询函》的要求，公司与华创证券有限责任公司（以下简称“保荐机构”）和天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”），对问询函所列问题进行了认真核查并作出如下回复。

说明：本回复报告中若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

一、关于业绩下滑

1.年报显示，2022 年公司实现营业收入 5.40 亿元，同比下降 33.23%，主要原因系报告期内，受宏观经济、产业周期性波动等原因的影响，公司产品销售不及预期。报告期，公司实现归属于上市公司股东的净利润-5856 万元，较上年下降 143.51%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-7430 万元，同比下降 158.79%。因募投项目和自有资金扩产项目的快速实施，相应的折旧费用、产品单位人工成本等增加。

请公司：（1）结合公司主要产品价格及销量的变化情况，对营业收入进行定量的量价分析；（2）结合行业变化、产品结构、下游需求、市场竞争、核心竞争力情况，说明营业收入大幅下滑的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在明显差异；（3）结合在手订单情况，说明公司销售收入是否存在持续下滑风险，如存在，请提示风险并补充披露；（4）结合募投项目和自有资金扩产项目快速实施相关情况，说明折旧费用、人工成本变动的具体情况，公司成本结构变动的原因及合理性，以及对公司财务业绩的具体影响。

公司回复：

（一）结合公司主要产品价格及销量的变化情况，对营业收入进行定量的量价分析

公司报告期内营业收入的构成和变化情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		变化金额	变化比例(%)
	金额	比例(%)	金额	比例(%)		
主营业务收入	52,366.87	96.91	78,013.54	96.39	−25,646.67	−32.87
其他业务收入	1,670.95	3.09	2,922.82	3.61	−1,251.87	−42.83
合计	54,037.82	100.00	80,936.37	100.00	−26,898.54	−33.23

报告期内，公司主营业务收入分产品系列列示如下：

单位：万元

产品名称	2022 年度		2021 年度		变化金额	变化比例(%)
	金额	比例(%)	金额	比例(%)		
SOT	19,665.61	37.55	27,415.36	35.15	−7,749.75	−28.27
SOP	13,649.09	26.06	21,510.35	27.57	−7,861.26	−36.55
DFN/QFN	12,433.70	23.74	17,710.71	22.70	−5,277.01	−29.80
CPC	1,763.12	3.37	2,529.04	3.24	−765.92	−30.29
LQFP	1,743.92	3.33	3,715.91	4.76	−1,971.99	−53.07
其他	3,111.43	5.95	5,132.17	6.58	−2,020.74	−39.37
合计	52,366.87	100.00	78,013.54	100.00	−25,646.67	−32.87

注：上表中公司的 DIP 系列、Qipai 系列以及其他金额较小的产品系列列示为其他。下同。

如上表所示，SOT、SOP、DFN/QFN、CPC 以及 LQFP 系列产品占主营业务收入的比例维持在 94%左右，是公司主营业务收入的主要构成。

1、SOT 系列产品收入变动分析

报告期内公司 SOT 系列产品价格和销量变动情况如下：

产品名称	项目	2022 年度	2021 年度	变化率(%)
SOT	单位售价(元/颗)	0.0452	0.0500	−9.60
	销量(万颗)	434,864.41	547,767.27	−20.61
	销售收入(万元)	19,665.61	27,415.36	−28.27

报告期内 SOT 系列产品收入变动情况分析如下：

产品名称	项目	2022 年度比 2021 年度
SOT	单价变动对收入贡献(万元)	−2,099.04
	销量变动对收入的贡献(万元)	−5,650.71
	合计收入变动(万元)	−7,749.75

2022 年度，公司 SOT 系列产品销售收入为 19,665.61 万元，同比减少 7,749.75 万元，降幅为 28.27%，2022 年收入下降较大主要受销量变动和单价变动共同影响。

其中，2022 年度公司 SOT 系列产品销售数量为 434,864.41 万颗，同比减少 112,902.86 万颗，降幅为 20.61%；2022 年度公司 SOT 系列产品单价为 0.0452 元/颗，同比减少 0.0048 元/颗，降幅为 9.60%。公司 SOT 系列产品销售数量和销售均价齐降的主要原因为终端市场需求有所下滑，SOT 系列产品的终端应用领域为消费电子、信息通讯、智能家居、工业应用、汽车电子等领域，2022 年集成电路市场走弱，需求曲线下移，影响相关芯片的需求，进而影响公司封装测试订单，导致达到新供需平衡时 SOT23-6(24R)、SOT23-5(12R)和 SOT223(11R)等 SOT 系列的封装测试产品销售数量和成交价格均有一定程度下降，使得 SOT 系列产品销售数量和单价均有所下降。

2、SOP 系列产品收入变动分析

报告期内公司 SOP 系列产品价格和销量变动情况如下：

产品名称	项目	2022 年度	2021 年度	变化率(%)
SOP	单位售价(元/颗)	0.0711	0.0834	−14.75
	销量(万颗)	191,962.04	257,775.65	−25.53
	销售收入(万元)	13,649.09	21,510.35	−36.55

报告期内 SOP 系列产品收入变动情况分析如下：

产品名称	项目	2022 年度比 2021 年度
SOP	单价变动对收入贡献(万元)	−2,369.38
	销量变动对收入的贡献(万元)	−5,491.88
	合计收入变动(万元)	−7,861.26

2022 年度，公司 SOP 系列产品销售收入为 13,649.09 万元，同比减少 7,861.26 万元，降幅为 36.55%，2022 年收入下降较大主要受销量变动和单价变动共同影响。

2022 年度公司 SOP 系列产品销售数量为 191,962.04 万颗，同比减少 65,813.61 万颗，降幅为 25.53%；2022 年度公司 SOP 系列产品单价为 0.0711 元/颗，同比减少 0.0123 元/颗，降幅为 14.75%。公司 SOP 系列产品销售数量和销售均价齐降的主要原因为终端市场需求有所下滑。SOP 系列产品的终端应用领域为消费电子、智能家居、信息通讯等领域。2022 年集成电路市场走弱，需求曲线下移，影响相关芯片的需求，进而影响公司的封装测试订单，导致达到新供需平衡时 MSOP8、SOP14-1、SOP16-1 和 SOP8 等 SOP 系列产品销售数量和成交价格均有一定程度下降，使得 SOP 系列产品销售数量和单价均有所下降。

3、DFN/QFN 系列产品收入变动分析

报告期内 DFN 系列产品价格和销量变动情况如下：

产品名称	项目	2022 年度	2021 年度	变动率(%)
DFN/QFN	单位售价(元/颗)	0.1073	0.1400	−23.36
	销量(万颗)	115,908.14	126,527.32	−8.39
	销售收入(万元)	12,433.70	17,710.71	−29.80

报告期内 DFN/QFN 系列产品收入变动情况分析如下：

产品名称	项目	2022 年度比 2021 年度
DFN/QFN	单价变动对收入贡献(万元)	−3,790.58
	销量变动对收入的贡献(万元)	−1,486.42
	合计收入变动(万元)	−5,277.01

2022 年度，公司 DFN/QFN 系列产品销售收入为 12,433.70 万元，同比减少 5,277.01 万元，降幅为 29.80%，2022 年收入下降较大主要受销量变动和单价变动共同影响。2022 年度公司 DFN/QFN 系列产品销售数量为 115,908.14 万颗，同比减少 10,619.18 万颗，降幅为 8.39%；2022 年度公司 DFN/QFN 系列产品单价为 0.1073 元/颗，同比减少 0.0327 元/颗，降幅为 23.36%。公司 DFN/QFN 系列产品销售均价下降的主要原因为产品结构调整以及个别市场需求有所下降。DFN/QFN 系列产品的终端应用领域为消费电子、智能家居、信息通讯、工业控制等领域。2022 年集成电路市场走弱，需求曲线下移，影响相关芯片的需求，进而影响封装测试订单，1.60DFN6.5X7-06-0.75、0.65DFN2X2-06-0.75、0.50QFN3X3-16-0.75、0.50QFN4X4-24-0.75 和 0.50QFN5X5-32-0.75 等 DFN/QFN 系列产品销售数量和成交价格均有一定程度下降，这拖累了整体的成交均价，使得 DFN/QFN 系列产品销售均价下降。

4、CPC 系列产品收入变动分析

报告期内 CPC 系列产品价格和销量变动情况如下：

产品名称	项目	2022 年度	2021 年度	变化率(%)
CPC	单位售价(元/颗)	0.0515	0.0605	−14.88
	销量(万颗)	34,231.39	41,793.20	−18.09
	销售收入(万元)	1,763.12	2,529.04	−30.29

报告期内 CPC 系列产品收入变动情况分析如下：

产品名称	项目	2022 年度比 2021 年度
CPC	单价变动对收入贡献(万元)	−308.33
	销量变动对收入的贡献(万元)	−457.59
	合计收入变动(万元)	−765.92

2022 年度，公司 CPC 系列产品销售收入为 1,763.12 万元，同比减少 765.92 万元，降幅为 30.29%，2022 年收入下降较大主要受销量变动和单价变动共同影响。其中，2022 年度公司 CPC 系列产品销售数量为 34,231.39 万颗，同比减少 7,561.81 万颗，降幅为 18.09%；2022 年度公司 CPC 系列产品单价为 0.0515 元/颗，同比减少 0.009 元/颗，降幅为 14.88%。公司 CPC 系列产品销售数量和销售均价齐降的主要原因为终端市场需求有所下滑。CPC 系列产品的终端应用领域为消费电子、智能家居领域，2022 年集成电路市场走弱，需求曲线下移，影响相关芯片的需求，进而影响公司的封装测试订单，公司消费电子领域 CPC 系列产品销量大幅减少，导致达到新供需平衡时 CPC16、CPC8 产品销售数量和成交价格均大幅下降，使得 CPC 系列产品销售数量和单价均有一定程度下降。

5、LQFP 系列产品收入变动分析

报告期内 LQFP 系列产品价格和销量变动情况如下

产品名称	项目	2022 年度	2021 年度	变化率(%)
LQFP	单位售价(元/颗)	0.4512	0.4373	3.18
	销量(万颗)	3,864.75	8,498.25	−54.52
	销售收入(万元)	1,743.92	3,715.91	−53.07

报告期内 LQFP 系列产品收入变动情况分析如下：

产品名称	项目	2022 年度比 2021 年度
LQFP	单价变动对收入贡献(万元)	54.04
	销量变动对收入的贡献(万元)	−2,026.03
	合计收入变动(万元)	−1,971.99

2022 年度，公司 LQFP 系列产品销售收入为 1,743.92 万元，同比减少 1,971.99 万元，降幅为 53.07%，2022 年收入减少较快主要受销量变动影响。2022 年度公司 LQFP 系列产品销售数量为 3,864.75 万颗，同比减少 4,633.50 万颗，降幅为 54.52%。公司 LQFP 系列产品销售数量下降的主要原因为终端市场需求有所下滑。LQFP 系列产品的终端应用领域为消费电子、智能家居、工业控制等领域，2022 年集成电路市场走弱，需求曲线下移，这影响了相关芯片的需求，进而影响了客户对公司的封装测试订单，公司消费电子领域 LQFP 系列产品销量有所减少，导致达到新供需平衡时 LQFP48 产品销售数量和成交价格均有一定程度下降，而 LQFP64 产品销量下降但下降幅度比 LQFP48 小，同时 LQFP64 产品的单价高于 LQFP48 产品，使得 LQFP 系列产品销售数量有所下降而单价基本持平。

（二）结合行业变化、产品结构、下游需求、市场竞争、核心竞争力情况，说明营业收入大幅下滑的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在明显差异

1、行业近期面临挑战，使得公司短期面临下滑压力，长期前景乐观

半导体产业协会（SIA）数据显示，2022 年全球半导体行业销售总额 5,741 亿美元，同比增长 3.3%，与 2021 年增速 26.2%相比显著放缓，其中：中国 2022 年销售额达 1,804 亿美元，同比下降 6.2%；此外，2022 年第四季度全球半导体销售额为 1,308 亿美元，同比下降 14.3%，环比下降 7.2%，全球市场已开始出现下滑。

从全球半导体产业发展的历史情况来看，半导体产业具有一定的周期性。全球半导体市场在 2022 年经历了很大的起伏，年初的销售额创下历史新高，但在年底却出现了周期性的低迷。销售额短期波动是市场周期性变动和宏观经济条件所导致的，虽然半导体产业在 2023 年发展过程中将面对新的挑战，但由于芯片在世界智能互联方面的作用越来越大，使得半导体市场的长期前景仍然非常可观，发展的长期基本面仍然保持强劲。

2、公司大力发展先进封装技术，先进封装销售占比稳步提升，但产品结构仍有较大上升空间

随着后摩尔时代的到来，封测环节被推向舞台的正中央。特别是先进封装的出现，让业界看到了通过封装技术推动芯片高密度集成、性能提升、体积微型化和成本下降的巨大潜力，先进封装技术正成为集成电路产业发展的新引擎，随着倒装焊、晶圆级封装、扇出型封装、2.5D 封装、3D 封装等先进封装方式技术的发展以及国产化替代进程的加速，先进封装技术在整个封装市场的占比正在逐步提升。

根据 Yole 预测，全球先进封装市场有望在 2027 年达到 650 亿美元规模，2021-2027 年间年化复合增速达 9.6%，与传统封装相比，先进封装的应用正不断扩大，预计到 2026 先进封装将占到整个封装市场规模的 50%以上。

公司目前产品结构以传统封装为主，2022 年度公司先进封装占主营业务收入为 28.83%，近年来，公司大力发展先进封装技术，先进封装销售占比稳步提升，但产品结构仍有较大上升空间。

3、下游消费电子需求疲软，使得公司的订单不足

据国际数据公司（IDC）最新报告显示，2022 年全球智能手机出货量为 12.1 亿台，同比下降 11.3%；2022 年第四季度出货量为 3.0 亿台，同比下降 18.3%。据市场调研机构 Canalys 报告显示，2022 年全球个人计算机出货量为 2.85 亿台，同比下降 16%。

工信部发布的《2022 年电子信息制造业运行情况》显示，2022 年，我国手机产量 15.6 亿台，同比下降 6.2%，其中智能手机产量 11.7 亿台，同比下降 8%；微型计算机设备产量 4.34 亿台，同比下降 8.3%；集成电路产量 3242 亿块，同比下降 11.6%。据海关统计，2022 年，我国出口笔记本电脑 1.66 亿台，同比下降 25.3%；出口手机 8.22 亿台，同比下降 13.8%；出口集成电路 2734 亿块，同比下降 12%。

公司下游需求以消费电子为主，全球和中国的个人电脑及智能手机的需求疲软，使得市场竞争激烈，芯片库存水平上升，限制了半导体市场的增长，使得公司业绩出现大幅下滑。

4、与头部企业相比，公司核心竞争力有待提升

近年来，集成电路终端系统产品的多任务、小体积的发展趋势带动了集成电路封装技术朝着高性能、高密度、高散热、晶圆级、薄型化、小型化方向快速发展，相应的 FC、3D、CSP、WLCSP、MCM、SiP、TSV 等先进封装技术应用领域越来越广泛。日月光、安靠、长电科技、华天科技、通富微电等国内外领先企业均已较全面的掌握 FC、3D、CSP、WLCSP、MCM、SiP、TSV、Chiplet 等先进封装技术，而公司产品目前仍以 SOP、SOT 等传统封装形式为主，近年来公司在先进封装技术上持续投入研发，先进封装占主营业务收入的比例稳步提升，2022 年度，公司先进封装占主营业务收入为 28.83%。

尽管公司先进封装技术近年来快速发展，但与长电科技、华天科技、通富微电等同行业头部企业相比，公司先进封装技术起步较晚，在各方面与头部企业相比仍存在一定差距，新技术、新工艺仍需持续升级换代，且公司经营规模还在成长阶段，品牌效应和市场影响力相对有限。

5、公司与行业可比公司的比较情况

根据公开披露信息，公司与同行业可比公司 2022 年度营业收入和净利润与上年同期变动情况如下：

公司名称	2022 年度				2021 年度	
	营业收入	变动幅度	净利润	变动幅度	营业收入	净利润
长电科技	3,376,202.84	10.69%	282,986.98	13.81%	3,050,241.79	248,657.14
通富微电	2,142,857.66	35.52%	35,660.11	−55.21%	1,581,223.28	79,620.77
华天科技	1,190,596.05	−1.58%	26,406.47	−76.01%	1,209,679.33	110,063.28
甬矽电子	218,428.90	6.31%	5,903.93	−79.82%	205,461.52	29,258.07
晶方科技	110,607.10	−21.62%	23,277.41	−59.78%	141,117.39	57,872.17
气派科技	54,037.82	−33.23%	−5,856.35	−143.51%	80,936.37	13,458.74

从收入来看，公司收入下滑程度大于同行业可比公司，主要是公司产品结构以及应用领域不同所致。公司目前产品以传统封装产品为主，相比先进封装产品市场，传统封装市场的增速较缓，在半导体行业下行周期时，销量和价格受到的冲击更大。

此外，公司产品下游应用领域集中在消费电子，约占 80%，2022 年主要消费电子产品出货量出现大幅下降，全球智能手机出货量同比下降 11.3%，个人计算机出货量同比下降 16%，终端需求的疲软使得公司收入出现大幅下降。而长电科技 2022 年度营业收入消费电子仅占比 29.3%，与 2021 年度同期也下降 4.5 个百分点；华天科技产品主要应用于计算机、网络通讯、消费电子及智能移动终端、物联网、工业自动化控制、汽车电子等电子整机和智能化领域；通富微电应用领域涵盖人工智能、高性能计算、大数据存储、显示驱动、5G 等网络通讯、信息终端、消费终端、物联网、汽车电子；同行业可比公司覆盖的应用领域更广，汽车电子、人工智能、大数据等新兴产业的蓬勃发展使得其收入整体波动相对较小。

从净利润来看，2022 年度同行业可比公司中除长电科技经营业绩仍维持增长趋势以外（长电科技 2022 年第四季度净利润已同比下降），其他公司的净利润均出现不同程度的下降。

根据公开披露资料，通富微电、华天科技、甬矽电子 2022 年度业绩下滑原因如下：

公司名称	2022 年度业绩下滑原因
通富微电	1、受汇率波动影响，公司产生汇兑损失，因此减少归属于母公司股东的净利润 2.11 亿元； 2、由于集成电路行业景气度下行，部分终端产品需求疲软，导致公司产能利用率及毛利率下降； 3、公司加大 Chiplet 等先进封装技术创新研发投入，研发费用增加，导致利润下降。
华天科技	2022 年度，终端市场产品需求下降，集成电路行业景气度下滑，受此影响，公司经营业绩同比下降。
甬矽电子	1、报告期内，受产业周期性波动等影响，以消费电子为代表的终端市场需求出现下滑，报告期特别是下半年度公司部分产品销售单价降低，产能利用率亦有所下滑；另外，随着募投项目和二期项目的实施及陆续开展，公司固定资产折旧等固定费用较上年同期有所增加。上述情况综合导致公司本报告期毛利率有所下滑； 2、报告期内，为增强公司综合研发实力，奠定公司可持续发展的基础，公司持续投入研发，导致公司研发费用有所增加； 3、报告期内，公司项目建设过程中借款有所增加，使得公司利息支出有所增长；同时，因人民币汇率波动导致公司汇兑损失有所增加。上述情况综合导致公司财务费用有所增加； 4、报告期内，公司重视人才引进，员工工资薪金有所增加，导致公司管理费用较上年同期有所增加。
晶方科技	2022 年由于受全球经济前景不确定性导致的市场需求下降，行业产能过剩库存高企、手机等消费电子产品创新力不足，更换设备的间隔拉长等多因素影响，公司所专注的影像传感器细分市场景气度疲软，虽然公司在手机、安防等领域的市场占有率稳固提升，在汽车领域的量产规模持续提升，在微型光学器件领域的商业应用规模稳步提升，但业务规模与盈利能力仍然受到手机等消费类电子市场不景气的相关影响。

从上表可知，2022 年，受宏观经济环境变化、行业周期波动等因素影响，集成电路行业整体增速放缓，公司和同行业可比公司业绩均受到了一定不利影响，除长电科技以外，公司 2022 年度净利润与同行业其他可比公司均出现了一定幅度下降，公司 2022 年度净利润与同行业可比公司变动趋势不存在重大差异。

此外，公司收入以境内为主，2022 年境内销售收入占比为 91.42%，2022 年境内销售与同行企业的对比如下：

可比公司境内销售对比情况

公司名称	2022 年度			2021 年度	
	营业收入	变动幅度	毛利率	营业收入	毛利率
长电科技	880,813.67	2.02%	22.61%	863,412.20	28.54%
通富微电	554,904.62	15.37%	16.02%	480,996.30	20.92%
华天科技	680,151.81	−1.53%	14.46%	690,721.89	26.88%
甬矽电子	200,445.49	6.72%	21.93%	187,820.45	32.94%
晶方科技	35,719.15	−46.07%	39.93%	66,230.36	51.50%
气派科技	49,400.97	−34.63%	0.68%	75,573.89	30.73%

由上表可知，从境内收入变动来看，晶方科技 2022 年度境内收入同比下滑 46.07%，收入下滑程度大于气派科技境内收入同比下滑的 34.63%，两家公司境内收入下滑程度均大于其他可比公司，主要是因为两家公司产品下游应用领域以消费电子为主，业绩受 2022 年消费电子不景气的影响更大；从境内业务毛利率来看，气派科技与其他可比公司的境内毛利率均有所下降，主要是 2022 年度境内市场竞争相对激烈所致。

综上所述，受行业波动、产品结构调整、下游需求疲软等多方面影响，公司收入出现下滑，具有合理原因；公司虽整体收入下滑大于可比公司，但境内销售收入下滑程度小于晶方科技，收入变动主要是因为公司产品结构、应用领域及境内外销售占比不同所致。

（三）结合在手订单情况，说明公司销售收入是否存在持续下滑风险，如存在，请提示风险并补充披露

2022 年 12 月 31 日和 2023 年 3 月 31 日，公司在手订单情况如下：

项目	2023 年 3 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动数量/金额	变动比例
在手订单数量(万颗)	88,852.45	68,712.28	20,140.17	29.31%
在手订单金额(万元)	5,420.30	4,222.49	1,197.81	28.37%
平均单价(元/颗)	0.0610	0.0615	−0.0004	−0.73%

由上表可知，2023 年 3 月末相比于 2022 年末在手订单数量增加 20,140.17 万颗，增加比例为 29.31%；订单金额增加 1,197.81 万元，增加比例为 28.37%。公司积极促进销售，在手订单数量及金额均有所增加。

但当前半导体周期性波动依然存在，行业复苏存在一定不确定性，公司已在 2022 年年度报告“四、风险因素”之“经营风险”补充披露如下：

“收入持续下滑风险

公司 2022 年营业收入为 5.40 亿元，较上年下降 33.23%，主要受宏观经济、产业周期性波动等原因的影响，公司产品销售不及预期。当前半导体周期性波动依然存在，消费电子需求不足，行业复苏存在较大不确定性，行业恢复增长的时间点尚不能合理预测。若公司不能提高综合实力和产品竞争力，不能紧跟新兴需求、拓展更广阔的应用领域，获取新增客户以及潜在订单的进度不及预期，公司收入可能存在持续下滑的风险，从而对公司盈利水平造成不利影响。”

（四）结合募投项目和自有资金扩产项目快速实施相关情况，说明折旧费用、人工成本变动的具体情况，公司成本结构变动的原因及合理性，以及对公司财务业绩的具体影响

随着募投项目及自有资金扩产项目快速实施，公司在 2021 年度和 2022 年度大量购置固定资产-机器设备，具体增加金额情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度
固定资产(机器设备)	23,162.35	44,548.07

随着固定资产-机器设备的增加，相应的制造费用-折旧费增加，同时需增加生产人员操作设备，导致人工成本增加，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	变动金额	变动比例
制造费用-人工成本	3,128.90	2,293.33	835.57	36.43%
生产成本-直接人工	11,065.74	11,696.32	−630.58	−5.39%
人工成本合计	14,194.64	13,989.65	204.99	1.47%
制造费用-折旧费用	10,633.57	6,609.24	4,024.33	60.89%
人工、制费折旧合计	24,828.21	20,598.89	4,229.32	20.53%

从上表中可以看出，2022 年度制造费用-折旧费用相比上期增加 4,024.32 万元，增加幅度为 60.89%，主要是因为公司快速扩产，固定资产增加所致。

从表中分析知，公司的人工成本变动较小，2022 年度较 2021 年度增加 204.99 万元，增加幅度 1.47%，主要原因为公司募投项目和自有资金扩产项目，为满足生产需求，生产人员稍有增长所致。

2022 年度公司成本结构情况以及相比 2021 年度变动情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		占比变化
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
直接人工	11,065.74	19.00	11,696.32	19.61	−0.61 个百分点
直接材料	20,873.39	35.83	23,881.93	40.03	−4.20 个百分点
制造费用	26,307.30	45.17	24,075.73	40.36	4.81 个百分点
合计	58,246.43	100.00	59,653.98	100.00	−

2022 年度公司成本结构情况相比于 2021 年度变动较小，直接人工占比 2022 年度较 2021 年度降低 0.61 个百分点，直接材料占比 2022 年度较 2021 年度降低 4.2 个百分点，制造费用占比 2022 年度较 2021 年度增长 4.81 个百分点，成本结构变动的主要原因为 2022 年度总成本较 2021 年度降低 2.36%的情况下，制造费用增加 9.27%，导致制造费用 2022 年度占当年总成本比例较高，直接材料及直接人工占比相应降低。公司的成本结构发生变动，是因为随着募投项目及自有资金扩产项目快速实施大量购置固定资产-机器设备从而导致制造费用-折旧费增加所致，具有合理性。

报告期内，公司随着募投项目及自有资金扩产项目快速实施大量购置固定资产-机器设备从而增加了制造费用-折旧费，增加当期的营业成本，使得毛利率降低，净利润下降。

保荐机构、会计师的核查结论：

1、公司 2022 年度收入确认真实、准确，符合企业会计准则的相关规定，收入确认方式合理；

2、公司受行业波动、产品结构调整、下游需求疲软、市场竞争激烈、公司核心竞争力有待提升等多方面影响，收入出现大幅下滑，具有合理原因；公司收入下滑大于同行业可比公司的原因具有合理性；

3、公司积极促进销售，在手订单数量及金额均有所增加，公司销售收入存在持续下滑风险；

4、公司 2022 年度成本波动及成本构成确认合理，准确，增加折旧及人工导致当期的营业成本增加，使得毛利率降低，净利润下降。

二、关于毛利率

2.年报显示，2022 年公司销售毛利率为 3.42%，较上年同期下滑 28.68 个百分点。公司境内销售毛利率 0.68%，较上年减少 30.05 个百分点；境外销售毛利率 6.24%，较上年减少 16.22 个百分点。公司前五大供应商集中度为 39.98%，较 2021 年下降 8.55 个百分点，其中第一大及第五大供应商为 2022 年新增。

请公司：（1）结合不同产品的价格、单位成本的变动情况，说明毛利率大幅下滑的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在明显差异；（2）分季度列示公司毛利率情况，说明季度毛利率、盈利水平波动的原因及合理性，如毛利率连续为负或维持较低水平，说明拟采取的措施，并充分提示风险；（3）结合内外销的产品种类、产品价格、定价策略等，说明 2022 年公司境外销售毛利率高于境内销售，下滑幅度大幅小于境内销售的原因及合理性；（4）补充披露前五名供应商名称、采购内容、采购金额及占比，相比以前年度是否发生重大变化，对于报告期内新进入前五名的供应商应当说明具体情况。

公司回复：

（一）结合不同产品的价格、单位成本的变动情况，说明毛利率大幅下滑的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在明显差异

报告期内公司整体毛利率如下表列示：

单位：万元

项目	2022 年度			2021 年度			毛利率变化
	收入	成本	毛利率(%)	收入	成本	毛利率(%)	
主营业务	52,366.87	51,846.42	0.99	78,013.54	54,240.22	30.47	−29.48
其他业务	1,670.95	343.74	79.43	2,922.82	719.46	75.38	4.05
合计	54,037.82	52,190.16	3.42	80,936.36	54,959.68	32.10	−28.68

由上表可知公司 2022 年销售毛利率为 3.42%，较上年同期下滑 28.68 个百分点。其中主营业务毛利率为 0.99%，较上年同期下滑 29.48 个百分点，按产品类型对主营业务毛利率的变化原因进行分析。

2022 年度，公司主要产品的单位价格、单位成本、毛利率等情况如下：

产品名称	项目	2022 年度	2021 年度	变动比例
SOT	单价	0.0452	0.0500	−9.60%
	单位成本	0.0449	0.0353	27.20%
	毛利率	0.66%	29.40%	−28.74 个百分点
	销量	434,864.41	547,767.27	−20.61%
SOP	单价	0.0711	0.0834	−14.75%
	单位成本	0.0751	0.0611	22.91%
	毛利率	−5.63%	26.74%	−32.37 个百分点
	销量	191,962.04	257,775.65	−25.53%
DFN/QFN	单价	0.1073	0.14	−23.36%
	单位成本	0.094	0.0867	8.42%
	毛利率	12.40%	38.07%	−25.67 个百分点
	销量	115,908.14	126,527.32	−8.39%
CPC	单价	0.0515	0.0605	−14.88%
	单位成本	0.0539	0.0404	33.42%
	毛利率	−4.66%	33.22%	−37.88 个百分点
	销量	34,231.39	41,793.20	−18.09%
LQFP	单价	0.4512	0.4373	3.18%
	单位成本	0.3435	0.2506	37.07%
	毛利率	23.87%	42.69%	−18.82 个百分点
	销量	3,864.75	8,498.25	−54.52%
其他	单价	0.0817	0.094	−13.09%
	单位成本	0.1006	0.0769	30.82%
	毛利率	−23.13%	18.19%	−41.32 个百分点
	销量	38,095.60	54,617.57	−30.25%
产品整体	单价	0.0639	0.0752	−15.00%
	单位成本	0.0633	0.0523	21.04%
	毛利率	0.99%	30.47%	−29.48 个百分点
	销量	818,926.33	1,036,979.26	−21.03%

注 1：平均单位价格=各类产品的营业收入合计/销量合计；

注 2：平均单位成本=各类产品的营业成本合计/销量合计；

2022 年度，公司 SOT、SOP、DFN/QFN、CPC 以及 LQFP 系列产品的单价较上年同期分别变动-9.60%、-14.75%、-23.36%、-14.88%、3.18%；2022 年度，公司 SOT、SOP、DFN/QFN、CPC 以及 LQFP 系列产品的单位成本较上年同期分别变动 27.20%、22.91%、8.42%、33.42%、37.07%。

主要产品单价变动和单位成本变动对毛利率变动影响如下：

| 产品名称 | 2022 年度毛利率 | 2021 度年毛利率 | 毛利率变动 | 单价变动对毛利率影响 | 单位成本变动对毛利