证券代码：688661 证券简称：和林微纳 编号：2023-025

苏州和林微纳科技股份有限公司关于 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。

重要内容提示：

风险提示

● 公司 2023 年一季度业绩下滑主要系受宏观环境及下游行业需求周期性变动影响导致，结合公司目前在手订单、业务开拓、产能规划等情况，随着未来下游行业需求改善、新产品和新客户开发不断推进，以及募投项目的产能释放，未来业绩持续性下滑的风险较小。未来公司在技术研发、人员费用方面仍需保持较大的投入。如果市场复苏缓慢，产品销售及研发项目进展不及预期，预计公司未来仍可能出现持续亏损的情形。

● 公司毛利率受行业竞争状况、客户结构等因素的影响。如果未来公司的行业竞争加剧，下游客户需求波动，公司经营业绩及总体毛利率存在进一步下降的风险。

● 期末存货主要是根据客户订单、预测需求进行生产计划，储备客户所需库存商品。半导体行业库存在 2022 年度下半年达到历史较高水平，公司部分客户库存冗余，需求放缓，相关产品完成生产后截至 2022 年末尚未收到客户发货要求，导致期末库存有所增长。

苏州和林微纳科技股份有限公司（以下简称“公司”或“和林微纳”）于 2023 年 6 月 6 日收到上海证券交易所科创板公司管理部向公司发送的《关于对苏州和林微纳科技股份有限公司 2022 年年度报告的事后审核问询函》（上证科创公函【2023】0187 号），以下简称“《问询函》”，根据《问询函》的要求，公司与天衡会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“年审会计师”）、国泰君安证券股份有限公司（以下简称“保荐人”）对《问询函》所列问题进行了认真核查并作出如下回复：

问题 1 关于业绩下滑

年报显示，2022 年公司实现营业收入 2.88 亿元，同比减少 22.06%，归母净利润 0.38 亿元，同比减少 63.11%，扣非归母净利润 0.24 亿元，同比减少 73.53%。 2022 年第四季度亏损，2023 年第一季度亏损进一步扩大。请公司：（1）结合公司下游市场需求、渠道库存、公司产品结构及产品价格变化等，详细说明 2022 年业绩大幅下滑的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在重大差异；（2）补充披露 2023 年一季度营业收入分产品情况，结合市场趋势、在手订单、业务开拓、产能规划等，说明业绩下滑是否具有持续性，并进行风险提示。

回复：

一、结合公司下游市场需求、渠道库存、公司产品结构及产品价格变化等，详细说明 2022 年业绩大幅下滑的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在重大差异；

（一）2022 年业绩大幅下滑的原因及合理性

2022 度，公司营业收入为 28,844.22 万元，同比下降 22.06%，归属于母公司所有者净利润为 3,812.98 万元，同比下降 63.11%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润为 2,440.31 万元，同比下降 73.53%。公司利润表各因素的具体影响见下：

单位：万元

科目	2022 年度	2021 年度	变动金额	占净利润变动金额比例
营业收入	28,844.22	37,009.97	−8,165.75	−125.21%
减 营业成本	17,603.79	20,847.04	−3,243.25	49.73%
减 管理费用	2,530.73	1,499.35	1,031.38	−15.81%
减 研发费用	5,381.19	2,800.05	2,581.15	−39.58%
减 所得税	−188.87	1,427.84	−1,616.71	24.79%
加 其他科目累计	295.60	−100.96	396.57	6.08%
归母净利润	3,812.98	10,334.73	−6,521.75	−100.00%

注：上表中占净利润变动金额比例为负的科目，为导致归属于母公司股东的净利润下降的因素；占净利润变动金额比例为正的科目，为导致归属于母公司股东的净利润上升的因素；各科目变动金额比例 =− 该科目变动金额 / 当年归母净利润变动金额

如上表所示，公司 2022 年度扣非前后归属于母公司所有者净利润下降的主要原因为营业收入同比下滑、公司研发费用、管理费用同比增长幅度较大。其中，公司营业收入下滑系 2022 年度归属于母公司净利润同比下降的主要原因。

2022 年，公司分产品主营业务收入同比变动情况如下表所示：

单位：万元

产品类型	2022 年度		2021 年度		变动幅度
	金额	占比	金额	占比	
精微屏蔽罩	11,723.39	41.05%	15,645.79	42.65%	−25.07%
精密结构件	2,463.16	8.62%	3,118.34	8.50%	−21.01%
精微连接器及零部件	969.85	3.40%	1,076.06	2.93%	−9.87%
半导体芯片测试探针	12,143.25	42.52%	15,610.77	42.55%	−22.21%
其它	1,261.11	4.42%	1,235.57	3.37%	2.07%
主营业务收入总计	28,560.76	100.00%	36,686.53	100.00%	−22.15%

如上表所示，2021 年及 2022 年，公司主营业务主要由精微屏蔽罩及半导体芯片测试探针构成，上述产品合计占公司主营业务收入的比例为 85.20%和 83.56%，占比超过 80%，整体产品结构未发生根本性变化。2022 年度，公司精微屏蔽罩产品及半导体芯片测试探针产品收入同比分别下降 25.07%及 22.21%，主要原因分析如下：

1.2022 年公司下游市场需求有所下降

受国际形势复杂严峻，全球经济增长放缓等外部因素影响，终端及下游客户整体需求增长乏力，下游消费电子领域市场需求有所下降，下游客户采购量有所减少。鉴于半导体、消费电子终端产品销量存在一定的周期性特征，因此存在短期内下游客户需求出现波动的情况。随着未来下游需求改善，公司销售收入有望相应回升。

2.下游库存冗余导致短期采购需求下滑

2022 年，受宏观环境及半导体行业周期性变化的影响，公司下游存在渠道库存冗余的情况，下游行业采购需求下滑。上述情况导致公司 2022 年营业收入同比大幅下降。

3.部分产品平均单价短期内下滑

2021 年及 2022 年，公司精微屏蔽罩产品及半导体芯片测试探针产品合计收入占比超过 80%，系公司收入的主要构成。上述两类产品销量及平均销售价格情况如下表所示：

产品	2022 年度			2021 年度		
	收入金额（万元）	销量（万个）	平均销售单价（元 / 个）	收入金额（万元）	销量（万个）	平均销售单价（元 / 个）
精微屏蔽罩产品	11,723.39	158,608	0.07	15,645.79	195,394	0.08
半导体芯片测试探针产品	12,143.25	2,210	5.49	15,610.77	2,154	7.25

2022 年，公司半导体芯片测试探针产品平均销售单价较 2021 年有所下降，主要系 2021 年部分客户采购的半导体芯片测试探针产品对材质、工艺要求较高，该类探针产品单价相对较高。2022 年，随着相关客户采购的探针产品销售收入占比下降，探针产品的整体平均单价有所下降。预计随着未来消费电子行业需求改善，相关客户增加采购订单，产品平均销售单价将有所回升。

2022 年，除营业收入规模下降外，公司研发费用增长幅度较大，主要系公司推进 IPO 和向特定对象发行募投项目实施并加大研发投入，研发活动相关的材料费用、工资薪酬等大幅增长；公司管理费用增长幅度较大，主要系随着公司经营规模扩大，公司扩充管理职能部门人员数量、购置新的办公场所，导致职工薪酬、折旧费等有所增长。上述期间费用增长导致公司 2022 年度盈利水平进一步下降。预计未来随着公司研发项目效益逐步释放，公司收入及盈利水平将有所改善。

综上所述，结合公司下游市场需求、库存渠道、公司产品结构及产品价格变化，以及随着募投项目实施和经营规模扩大导致相关研发投入和管理费用增长，公司 2022 年业绩下滑具有合理性。

（二）与同行业可比公司不存在重大差异

公司半导体芯片测试探针等主要产品在 A 股上市公司中具有稀缺性，无直接可比公司，因此结合公司业务，选取半导体封装测试材料公司以及 MEMS 领域公司作为同行业上市公司进行对比。2022 年，公司与同行业上市公司经营业务同比变动对比情况如下表所示：

单位：万元

公司	2022 年归母净利润		2022 年扣非后归母净利润	
	金额	同比变动(%)	金额	同比变动(%)
康强电子	10,197.58	−43.73	8,528.55	−49.07
华海诚科	4,122.68	−13.39	3,518.35	−13.95
敏芯股份	−5,493.39	−542.16	−6,620.20	−3,257.27
徕木股份	6,835.09	43.22	6,748.74	49.78
鼎通科技	16,846.69	54.02	15,727.39	58.47
同行业公司平均值	6,501.73	−100.41	5,580.57	−642.41
和林微纳	3,812.98	−63.11	2,440.31	−73.53

如上表所示，2022 年同行业上市公司归母净利润平均同比变动为 −100.41%，扣非后归母净利润平均同比变动为 −642.41%，整体呈业绩下滑趋势。公司 2022 年度业绩变化情况与同行业可比公司不存在重大差异。

二、补充披露 2023 年一季度营业收入分产品情况，结合市场趋势、在手订单、业务开拓、产能规划等，说明业绩下滑是否具有持续性，并进行风险提示。

（一）2023 年一季度营业收入分产品情况

2023 年一季度，公司分产品主营业务收入情况如下表所示：

单位：万元

产品类型	2023 年 1-3 月		2022 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
精微屏蔽罩	1,753.38	41.29	11,723.39	41.05
精密结构件	916.02	21.57	2,463.16	8.62
精微连接器及零组件	147.32	3.47	969.85	3.40
半导体芯片测试探针	1,168.78	27.52	12,143.25	42.52
其它	260.77	6.14	1,261.11	4.42
主营业务收入总计	4,246.27	100.00	28,560.76	100.00

如上表所示，2023 年 1-3 月公司主营业务收入主要来自精微屏蔽罩及半导体芯片测试探针产品，整体产品结构未发生根本性变化。

（二）结合市场趋势、在手订单、业务开拓、产能规划等，说明业绩下滑是否具有持续性，并进行风险提示

2022 年以来，受经济环境变动，以及半导体行业需求周期性变化影响，公司下游市场需求萎缩，并导致 2022 年度以及 2023 年一季度营业收入大幅下降。

截至 2023 年 6 月 8 日，公司在手订单合计 5,571.33 万元，主要为精密结构件、精微屏蔽罩及半导体芯片测试探针等产品。其中，精密结构件在手订单 2,475.13 万元，精微屏蔽罩产品在手订单合计 638.47 万元，半导体芯片测试探针产品在手订单 1,389.75 万元。受半导体行业、下游消费电子领域市场需求下降的影响，目前公司在手订单整体处于较低水平。预计随着半导体行业库存消化，下游行业需求逐步恢复，公司在手订单情况将有所改善。

MEMS 领域新产品开发并量产。2021 年以来，公司技术布局在原有的声学传感器及压力传感器领域拓展至光学领域。截至目前，公司在维持现有传统声学屏蔽罩业务的基础上，已根据客户需求推出了 MEMS 防水气体传感屏蔽罩、MEMS 压力传感器屏蔽罩及 MEMS 光学传感器精微结构件等新产品，部分已进入量产阶段。预计未来，相关新产品的开发、推广将为公司收入规模及盈利水平改善提供支撑。

半导体芯片测试探针领域，新客户开发不断推进。2022 年，公司半导体芯片测试探针产品收入较 2021 年有所下降，主要系受宏观环境及半导体行业周期性影响，传统客户需求有所下降。但随着公司充分开拓国内市场，进一步切入国内客户供应链，2022 年以来公司新增较多国内客户订单，并已完成产品交付。随着下游客户需求的恢复，相关客户开拓数量以及订单规模将有所提升。

随着公司积极推进 IPO 以及向特定对象发行募投项目建设，公司精密电子零部件、半导体芯片测试探针等产品产能将逐步释放，公司产品交付能力进一步增强，近年来产能紧张的情况将大幅改善。

综上所述，公司 2023 年一季度业绩下滑主要系受宏观环境及下游行业需求周期性变动影响导致，结合公司目前在手订单、业务开拓、产能规划等情况，随着未来下游行业需求改善、新产品和新客户开发不断推进，以及募投项目的产能释放，未来业绩持续性下滑的风险较小。未来公司在技术研发、人员费用方面仍需保持较大的投入。如果市场复苏缓慢，产品销售及研发项目进展不及预期，预计公司未来仍可能出现持续亏损的情形。

（三）风险提示

公司已在 2022 年度报告中就业绩下滑进行风险提示如下：

“（二）业绩大幅下滑或亏损的风险

2022 年，由于经济环境变动、市场需求萎缩、渠道库存冗余原因导致报告期内营业收入大幅下降。公司主营业务、核心竞争力未发生重大不利变化。预计未来公司在技术研发、人员费用方面仍需保持较大的投入。如果市场复苏缓慢，产品销售及研发项目进展不及预期，预计公司未来仍可能出现持续亏损的情形。”

三、保荐人核查程序及结论

（一）核查过程

保荐人履行了如下核查程序：

1、访谈财务负责人，了解 2022 年及 2023 年一季度经营业绩下滑的原因；

2、查阅同行业可比公司年度报告，了解同行业可比公司收入情况，并与公司进行对比分析；

3、查阅公司在手订单明细，访谈管理层、销售人员并了解公司的客户储备、业务开拓情况、募投项目实施情况和产能规划。

（二）核查结论

经核查，保荐人认为：

1、受宏观经济形势以及半导体行业周期性波动影响，2022 年公司下游市场需求有所下降，渠道库存出现冗余，部分产品平均销售单价下降，且随着公司推进 IPO 和向特定对象发行募投项目实施和经营规模扩大导致相关研发费用和管理费用增长，公司 2022 年业绩大幅下滑具有合理性。同行业上市公司整体呈业绩下滑趋势，公司 2022 年度业绩变化情况与同行业可比公司不存在重大差异；

2、结合市场趋势、在手订单、业务开拓、产能规划，随着未来下游行业需求改善、新产品和新客户开发不断推进，以及募投项目的产能释放，预计未来业绩持续性下滑的风险较小。

四、年审会计师核查程序及结论

（一）核查过程

年审会计师履行了如下核查程序：

1、访谈财务负责人，了解 2022 年及 2023 年一季度经营业绩下滑的原因；

2、查阅同行业可比公司年度报告，了解同行业可比公司收入情况，并与公司进行对比分析；

3、查阅公司在手订单明细，访谈管理层、销售人员了解公司的客户储备、业务开拓情况、募投项目实施情况和产能规划。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为：

1、受宏观经济形势以及半导体行业周期性波动影响，2022 年公司下游市场需求有所下降，渠道库存出现冗余，部分产品平均销售单价下降，公司 2022 年业绩大幅下滑具有合理性。同行业上市公司整体呈业绩下滑趋势，公司 2022 年度业绩变化情况与同行业可比公司不存在重大差异

2、结合市场趋势、在手订单、业务开拓、产能规划，随着未来下游行业需求改善、新产品和新客户开发不断推进，以及募投项目的产能释放，预计未来业绩持续性下滑的风险较小。

问题 2 关于毛利率变动

年报显示，2022 年公司通信及其他电子零组件毛利率为 34.08%，同比减少 8.37 个百分点，其他业务毛利率为 20.95%，同比增加 6.68 个百分点。请公司：（1）结合具体产品的市场竞争、价格变动、成本费用归集等，说明通信及其他电子零组件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重大差异

通信及其他电子零组件包含精微屏蔽罩、精密结构件、精微连接器及零组件三个产品大类，三类产品 2021 年度和 2022 年度的收入、成本、毛利率情况如下：

单位：万元

产品	2022 年度				2021 年度			
	收入	收入占比	成本	毛利率	收入	收入占比	成本	毛利率
精微屏蔽罩	11,723.39	77.35%	7,506.42	35.97%	15,645.79	78.86%	8,553.87	45.33%
精密结构件	2,463.16	16.25%	1,929.19	21.68%	3,118.34	15.72%	2,276.85	26.99%
精微连接器及零组件	969.85	6.40%	555.62	42.71%	1,076.06	5.42%	587.41	45.41%
合 计	15,156.40	100.00%	9,991.23	34.08%	19,840.19	100.00%	11,418.13	42.45%

由上表可得，精微屏蔽罩产品 2022 年度毛利率 35.97%，较 2021 年度下降了 9.36 个百分点；精密结构件产品 2022 年度毛利率 21.68%，较 2021 年度下降了 5.31 个百分点。上述两类产品毛利率下降是造成通信及其他电子零组件整体毛利率下降的主要原因。

（一）精微屏蔽罩产品毛利率下降的原因分析

公司精微屏蔽罩产品 2022 年度平均销售单价 0.0801 元 / 个，较 2021 年度下降了 7.19%，主要系精微屏蔽罩产品下游客户议价能力较强，成熟产品单价呈下降趋势，导致整体毛利率下滑。

2021 年度和 2022 年度，公司精微屏蔽罩产品平均销售单价和成本情况如下表所示。

2022 年度				2021 年度			
销售额（万元）	销售量（万个）	平均销售单价（元 / 个）	平均销售成本（元 / 个）	销售额（万元）	销售量（万个）	平均销售单价（元 / 个）	平均销售成本（元 / 个）
11,723.39	158,608	0.0739	0.0473	15,645.79	195,394	0.0801	0.0438

精微屏蔽罩产品毛利率变动按客户分析如下：

客户名称	2022 年度较 2021 年度变动影响			
	收入占比变动影响	销售单价变动影响	单位成本变动影响	合 计
客户一	−5.90%	−3.02%	−0.02%	−8.94%
其他客户	−1.29%	−0.04%	0.92%	−0.42%
合 计	−7.19%	−3.06%	0.90%	−9.36%

由上表可知，2022 年度精微屏蔽罩产品 9.36 个百分点毛利率降幅中，8.94 个百分点系向客户一（精微屏蔽罩产品的主要客户之一）销售产品的相关变动导致，主要包括产品销量和单位售价下降。

（二）精密结构件产品毛利率下降的原因分析

精密结构件产品系根据客户需求定制，为公司通信及其他电子零组件中的简单加工制造业务，占公司营业收入比例较小。2021 年度及 2022 年度，公司精密结构件产品收入占主营业务收入的比例分别为 8.50%及 8.62%，因此其毛利率变动对公司未来业绩不构成重大影响。精密结构件产品 2022 年度毛利率 21.68%，较 2021 年度下降了 5.31 个百分点，主要系公司精密结构件产品中不同规格型号超过百种，不同产品间毛利率存在差异，精密结构件产品整体毛利率主要受当期细分产品销售结构变化影响。

综上所述，公司通信及其他电子零组件毛利率变动主要系部分客户产品的销量和单位售价下降，以及不同毛利率产品销售组合变化引起，具有合理性。

（三）与同行业可比公司不存在重大差异

2022 年，公司与同行业上市公司销售毛利率同比变动对比情况如下表所示：

项目	2022 年毛利率	
	毛利率(%)	同比变动(百分点)
康强电子	15.75	−16.46
华海诚科	27.01	−7.33
敏芯股份	25.75	−26.36
徕木股份	25.74	−2.05
鼎通科技	35.65	2.52
同行业公司平均值	25.98	−9.94
和林微纳	38.97	−4.70
其中：通信及其他电子零组件	34.08	−8.37

如上表所示，2022 年同行业上市公司销售毛利率平均同比下降 9.94 个百分点，整体呈下滑趋势。公司 2022 年度毛利率及其变化情况与同行业可比公司不存在重大差异。

二、说明其他业务的具体构成，毛利率大幅增加的原因及合理性

公司其他业务主要为包装载带以及模具等非核心技术产品销售，其收入、成本和毛利率构成如下：

单位：万元

产品	2022 年度			2021 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
模 具	945.55	759.90	19.63%	786.84	723.67	8.03%
载带等辅材	315.56	237.04	24.88%	448.73	335.65	25.20%
合 计	1,261.11	996.94	20.95%	1,235.57	1,059.32	14.26%

公司其他业务 2022 年度毛利率 20.95%，较 2021 年度毛利率上升了 6.68 个百分点，主要系模具毛利率上升所致；公司模具 2022 年度毛利率 19.63%，较 2021 年度毛利率上升了 11.61 个百分点。

公司根据客户产品图纸设计要求，开发产品相应模具，实现客户产品要求，将生产出来的样品交付客户验证合格后，确认模具产品的销售收入。由于模具为定制化产品，整体毛利率主要受当期模具销售结构变化影响，不同产品间的毛利率可比性较低。2022 年度，公司其他业务收入占主营业务收入比例为 4.42%，占比较低，相关产品毛利率变动对公司业绩不构成重大影响。

公司毛利率受行业竞争状况、客户结构等因素的影响。如果未来公司的行业竞争加剧，下游客户需求波动，公司经营业绩及总体毛利率存在进一步下降的风险。

三、保荐人核查程序及结论

（一）核查过程

保荐人履行了如下核查程序：

1、了解、测试销售与收款有关的内部控制制度、财务核算制度的设计和执行情况；

2、访谈相关产品负责人及财务负责人，了解公司各类产品的销售特点、客户分布、毛利率波动情况及其原因；

3、获取分类别的产品售价及销售数量、成本及费用等变动资料，了解最近两年公司毛利率下滑的具体原因并分析其合理性；

4、查阅同行业可比公司年度报告，了解同行业可比公司毛利率情况，并与公司进行对比分析。

（二）核查结论

经核查，保荐人认为：

1、2022 年度，公司通信及其他电子零组件毛利率变动主要系部分客户产品的销量和单位售价下降，以及不同毛利率产品销售组合变化引起，具有合理性，且毛利率及其变化情况与同行业可比公司不存在重大差异；

2、其他业务毛利率大幅增加主要系模具毛利率上升所致，变动原因具有合理性，且其他业务收入占比较低，毛利率变动对公司业绩不构成重大影响。

四、年审会计师核查程序及结论

（一）核查过程

年审会计师履行了如下核查程序：

1、了解、测试销售与收款有关的内部控制制度、财务核算制度的设计和执行情况；

2、访谈相关产品负责人及财务负责人，了解上述产品毛利率波动情况及其原因；

3、获取分类别的产品售价及销售数量、成本及费用等变动资料，了解两年内公司毛利率下滑的具体原因并分析其合理性。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为：

1、2022 年度，公司通信及其他电子零组件毛利率变动主要系部分产品销售单价下降以及不同毛利率产品销售组合变化引起，具有合理性，与同行业可比公司不存在重大差异；

2、其他业务毛利率大幅增加系模具毛利率增加，变动原因具有合理性。

问题 3 关于存货周转率下降

年报显示，2022 年末公司存货账面价值 6,005.26 万元，同比增长 52.99%，其中库存商品 2,377.05 万元，同比增长 164.08%，周转材料 799.66 万元，同比增长 87.53%，发出商品 608.55 万，同比减少 26.76%。2023 年一季度末，存货账面价值进一步增长至 6,338.17 万元。请公司：（1）列示库存商品主要类别、数量、账面余额、计提的减值准备，说明库存商品增长的原因及合理性；（2）结合库存商品的库龄分布、在手订单、市场需求变化、期后结转情况等，说明是否存在商品滞销的情形；（3）说明周转材料的具体构成及其大幅增长的原因及合理性；（4）列示发出商品主要类别、数量、账面余额、计提的减值准备，结合发出商品存放地点、生产经营周期，说明发出商品减少的原因及合理性。

回复：

一、列示库存商品主要类别、数量、账面余额、计提的减值准备，说明库存商品增长的原因及合理性

2021 年末和 2022 年末库存商品主要类别、数量、账面余额、计提的减值准备情况如下：

单位：万元

类 别	2022 年 12 月 31 日			2021 年 12 月 31 日		
	数 量(万个)	账面余额	跌价准备	数 量(万个)	账面余额	跌价准备
精微屏蔽罩	8,081.94	449.67	104.96	4,650.79	243.43	42.10
精密结构件	289.17	135.40	17.21	523.04	227.45	44.27
精微连接器及零组件	274.07	51.29	2.93	195.45	39.75	1.47
半导体芯片测试探针	645.32	1,888.23	28.84	158.64	504.42	38.33
其他	12.03	7.16	0.78	21.29	11.46	0.21
合 计	9,302.53	2,531.76	154.71	5,549.21	1,026.51	126.38

公司 2022 年末库存商品中，半导体芯片测试探针账面价值 1,859.40 万元，较 2021 年末增加了 298.94%，系公司库存商品账面价值同比涨幅较大的主要原因。

2022 年末，半导体芯片测试探针产品中，半导体芯片测试探针 MPST0061 及半导体芯片测试探针 MPST0062 的账面余额为 1,466.49 万元，占 2022 年半导体芯片测试探针账面余额的比例为 77.66%，系半导体芯片测试探针的主要产品。2021 年末及 2022 年末，上述产品的数量、账面余额情况如下：

单位：万元

产品名称	2022 年 12 月 31 日			2021 年 12 月 31 日	
	数量(万个)	账面余额	账面价值变动幅度	数量(万个)	账 面 余 额
半导体芯片测试探针 MPST0061	203.28	752.48	276.78%	58.08	199.71
半导体芯片测试探针 MPST0062	321.94	714.01	386.13%	55.82	146.88
合 计	525.22	1,466.49	323.12%	113.90	346.59

上述产品 2022 年末账面余额 1,466.49 万元，较 2021 年末账面余额增加了 323.12%。期末存货主要是根据客户订单、预测需求进行生产计划，储备客户所需库存商品。半导体行业库存在 2022 年度下半年达到历史较高水平，公司部分客户库存冗余，需求放缓，相关产品完成生产后截至 2022 年末尚未收到客户发货要求，导致期末库存有所增长。

二、结合库存商品的库龄分布、在手订单、市场需求变化、期后结转情况等，说明是否存在商品滞销的情形

（一）2022 年末库存商品的库龄情况

单位：万元

分 类	一年以内	一至二年	二至三年	账面价值合计
精微屏蔽罩	337.25	7.46	−	344.71
精密结构件	64.56	53.63	−	118.19
精微连接器及零组件	40.21	8.08	0.08	48.36
半导体芯片测试探针	1,843.01	16.39	−	1,859.40
其他	6.32	0.06	−	6.38
合 计	2,291.36	85.61	0.08	2,377.05

2022 年末，库存商品一年以内库龄的账面价值 2,291.36 万元，占库存商品账面价值的比例高达 96.40%，因此公司库存商品的整体库龄较小。

（二）库存商品期后结转情况

单位：万元

分 类	期末账面价值	2023 年 1-5 月结转金额	结转比率
精微屏蔽罩	344.71	233.21	67.66%
精密结构件	118.19	98.13	83.02%
精微连接器及零组件	48.36	36.15	74.74%
半导体芯片测试探针	1,859.40	211.45	11.37%
其他	6.38	5.98	93.65%
合 计	2,377.05	584.92	24.61%

（三）库存商品在手订单情况

单位：万元

项 目	精微屏蔽罩	精密结构件	精微连接器及零组件	半导体芯片测试探针	其 他
在手订单【A】	638.47	2,475.13	121.43	1,389.75	946.55
平均毛利率【B】	35.97%	21.68%	42.71%	45.52%	20.95%
在手订单对应存货成本【C=A*(1−B)】	408.81	1,938.57	69.57	757.13	748.27
2022 年末存货截至 2023 年 5 月末余额【D】	111.50	20.06	12.21	1,647.95	0.40
覆盖比率【E=C/D】	366.64%	9663.83%	569.74%	45.94%	187068.27%

截至 2023 年 5 月末，2022 年末的库存商品尚未完全结转，精微屏蔽罩、精密结构件和精微连接器及零组件目前在手订单对应的成本均能覆盖其 2022 年末的剩余库存。

（四）是否存在商品滞销的情形

2022 年末，半导体芯片测试探针产品中，半导体芯片测试探针 MPST0061 及半导体芯片测试探针 MPST0062 库存较多。针对半导体芯片测试探针 MPST0061 及半导体芯片测试探针 MPST0062，公司已积极拓展新客户新需求，并取得了部分客户的相关验证，目前不存在商品滞销的情形。

三、说明周转材料的具体构成及其大幅增长的原因及合理性

周转材料主要核算新产品的模具零件。2022 年末账面余额 799.66 万元，较 2021 年末增长了 87.53%，主要系随着公司不断加大研发投入和新产品开发，2022 年度新品项目较多，导致新产品的模具零件余额较 2021 年出现增长。

四、列示发出商品主要类别、数量、账面余额、计提的减值准备，结合发出商品存放地点、生产经营周期，说明发出商品减少的原因及合理性

2021 年末和 2022 年末发出商品主要类别、数量、账面余额、计提的减值准备情况如下：

单位：万元

类 别	2022 年 12 月 31 日			2021 年 12 月 31 日		
	数 量(万个)	账面余额	跌价准备	数量(万个)	账面余额	跌价准备
精微屏蔽罩	9,437.23	437.89	34.40	14,900.73	621.45	17.16
精密结构件	259.35	119.12	38.93	191.87	72.95	3.09
精微连接器及零组件	67.72	32.67	1.99	143.93	62.26	0.85
半导体芯片测试探针	20.84	87.25	0.12	20.30	79.39	0.93
其它	12.57	7.54	0.49	36.35	16.86	0.03
合 计	9,797.71	684.47	75.92	15,293.18	852.90	22.05

公司主要产品自生产、发货至最终客户验收完成的生产经营周期通常为一个月。发往国内客户的产品主要存放于寄售(VMI)仓库及客户仓库，发往国外客户的产品主要存放于客户仓库。

2022 年末，公司发出商品账面价值 608.55 万元，较 2021 年末账面价值 830.85 万元减少了 26.76%。其中，精微屏蔽罩发出商品 2022 年末账面价值 403.49 万元，较 2021 年末账面价值 604.29 万元减少了 33.23%，系公司 2022 年末发出商品账面价值下降的主要原因。

精微屏蔽罩发出商品分客户情况如下表所示：

单位：万元

客户名称	2022 年 12 月 31 日			2021 年 12 月 31 日		
	数 量(万个)	账面余额	跌价准备	数量(万个)	账面余额	跌价准备
客户一	8,672.46	334.92	11.62	12,286.19	486.02	1.13
其他客户	764.77	102.97	22.78	2,614.54	135.42	16.03
合 计	9,437.23	437.89	34.40	14,900.73	621.45	17.16

精微屏蔽罩 2022 年末客户一（精微屏蔽罩产品的主要客户之一）账面价值 323.30 万元，较 2021 年末减少了 33.33%，主要系全球经济增长放缓等外部因素影响，终端及下游客户整体需求增长乏力，下游消费电子领域市场需求有所下降，下游客户采购量有所减少，导致 2022 年末发往客户一的产品数量有所下降。

五、保荐人核查程序及结论

（一）核查过程

保荐人履行了如下核查程序：

1、获取并查阅了公司的内部控制制度，了解关于发出商品的控制制度和相应的执行情况，结合实际存货管理的情况评估其风险控制措施的有效性；

2、对公司采购和生产相关负责人进行访谈，了解不同产品的生产周期和备货政策等内容，了解公司产品的生产流程和订单生产情况；

3、获取公司报告期末存货库龄表和存货跌价计提明细表，复核计提依据和计算准确性。

4、获取公司报告期后存货销售结转情况；

5、获取截至目前存货在手订单情况，分析与报告期末存货的匹配关系。

（二）核查结论

经核查，保荐人认为：

1、2022 年末公司库存商品中，半导体芯片测试探针账面价值增长系当年末公司库存商品账面价值同比涨幅较大的主要原因，主要系半导体行业库存在 2022 年下半年达到历史较高水平，公司部分客户库存冗余，需求放缓，相关产品完成生产后截至 2022 年末尚未收到客户发货要求导致，具备合理性；

2、2022 年末公司库存商品中，半导体芯片测试探针期后结转率和在手订单覆盖率相对偏低，其中部分类型产品库存较多，公司已积极拓展新客户新需求，并取得了部分客户的相关验证，目前不存在商品滞销的情形；

3、2022 年末公司周转材料增长主要系随着公司不断加大研发投入和新产品开发，当年新品项目较多，新产品模具零件余额较 2021 年出现增长导致；

4、2022 年末公司发出商品中，精微屏蔽罩账面价值减少系当年末公司发出商品账面价值下降的主要原因，主要系部分客户产品销量下降导致，具备合理性。

六、年审会计师核查程序及结论

（一）核查过程

年审会计师履行了如下核查程序：

1、获取并查阅了公司的内部控制制度，了解关于发出商品的控制制度和相应的执行情况，结合实际存货管理的情况评估其风险控制措施的有效性；

2、对公司采购和生产相关负责人进行访谈，了解不同产品的生产周期和备货政策等内容，了解公司产品的生产流程和订单生产情况；

3、获取公司报告期末存货库龄表和存货跌价计提明细表，复核计提依据和计算准确性。

4、获取报告期后存货销售结转情况；

5、获取截至目前存货在手订单情况，分析与报告期末存货的匹配关系。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为：

库存商品和周转材料的增长、发出商品的减少原因客观，均具有合理性，商品不存在滞销的情形。

问题 4 关于递延所得税资产

年报显示，2022 年末公司未经抵销的递延所得税资产账面余额 1,660.52 万元，其中因可抵扣亏损确认的账面余额 1,353.80 万元，较期初增加 1,352.69 万元。请公司：（1）说明形成递延所得税资产的可抵扣亏损对应的经营主体名称、报告期内主要财务信息，以及产生亏损的主要原因；（2）说明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的依据及合理性，相关递延所得税资产的确认是否合理，是否符合《企业会计准则》的相关规定。

回复：

一、说明形成递延所得税资产的可抵扣亏损对应的经营主体名称、报告期内主要财务信息，以及产生亏损的主要原因

（一）报告期末形成递延所得税资产的可抵扣亏损对应的经营主体情况

1、报告期末，公司合并范围内各经营主体可抵扣亏损和递延所得税资产情况如下：

单位：万元

主体名称	可抵扣亏损	递延所得税资产
和林微纳	8,901.37	1,335.21
UIGreen 株式会社	118.79	17.82
和林贸易	2.86	0.71
和林科技	0.23	0.06
合 计	9,023.25	1,353.