证券代码:000670　　证券简称:*ST 盈方　　公告编号:2022-057

盈方微电子股份有限公司
2022 年半年度业绩快报暨业绩预告修正公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示:本公告所载 2022 年半年度的财务数据仅为初步核算数据,未经会计师事务所审计,与半年度报告中披露的最终数据可能存在差异,请投资者注意投资风险。

一、本期业绩预计情况

(一)业绩预告期间:2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日。

(二)前次业绩预告情况:盈方微电子股份有限公司(以下简称“公司”)于 2022 年 7 月 15 日披露了《2022 年半年度业绩预告》,预计 2022 年上半年实现归属于母公司所有者的净利润 450 万元至 600 万元,同比变动幅度为 492.11%至 689.47%;预计 2022 年上半年实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 407 万元至 557 万元,同比变动幅度为 489.86%至 707.25%,预计 2022 年上半年基本每股收益 0.0055 元 / 股至 0.0073 元 / 股。

(三)修正后的预计业绩

项目	本报告期		上年同期	是否进行修正
	原预计	最新预计		
归属于上市公司股东的净利润	盈利:450 万元 - 600 万元 比上年同期增长:492.11%-689.47%	盈利:450 万元 - 600 万元 比上年同期增长:492.11%-689.47%	盈利:76 万元	否
扣除非经常性损益后的净利润	盈利:407 万元 - 557 万元 比上年同期增长:489.86%-707.25%	亏损:426 万元 -576 万元 比上年同期下降:717.39%-934.78%	盈利:69 万元	是
基本每股收益	盈利:0.0055 元 / 股 - 0.0073 元 / 股	盈利:0.0055 元 / 股 - 0.0073 元 / 股	盈利:0.0009 元 / 股	否

(四)2022 年半年度业绩快报修正前后主要财务数据和指标

单位:人民币元

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度
营业总收入	1,264,449,486.61	1,363,212,674.24	-7.24%
营业利润	38,268,340.02	44,407,405.47	-13.82%
利润总额	38,231,091.00	44,202,342.20	-13.51%
归属于上市公司股东的净利润	5,741,799.80	757,889.14	657.60%
基本每股收益	0.0070	0.0009	677.78%
扣非后归属于上市公司股东的净利润	-4,521,056.15	693,007.21	-752.38%
加权平均净资产收益率	13.11%	3.89%	9.22%
	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度
总资产	1,497,052,192.25	1,514,338,322.09	-1.14%
归属于上市公司股东的所有者权益	54,830,776.30	32,739,547.20	67.48%
股本(股)	816,627,360.00	816,627,360.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产	0.0671	0.0401	67.33%

注:上述数据为公司合并报表数据。

二、经营业绩和财务状况说明

(一)经营业绩说明

报告期内,公司实现营业总收入 126,444.95 万元,同比下降 7.24%;营业利润 3,826.83 万元,同比下降 13.82%;利润总额 3,823.11 万元,同比下降 13.51%;归属于上市公司股东的净利润为 574.18 万元,同比上升 657.60%;扣非后归属于上市公司股东的净利润为 -452.11 万元,同比下降 752.38%;加权平均净资产收益率为 13.11%,同比上升 9.22%。

(二)财务状况说明

报告期末,公司总资产 149,705.22 万元,比上年末下降 1.14%;归属于上市公司股东的所有者权益 5,483.08 万元,比上年末上升 67.48%;归属于上市公司股东的每股净资产 0.0671 元,比上年末上升 67.33%。

(三)相关财务指标变动的主要原因

1、主要系报告期内,一方面,公司在保持电子元器件分销稳定的基础上,子公司盈方微电子(香港)有限公司大力开展电子元器件贸易业务;另一方面,基于深圳市华信科科技有限公司及 WORLD STYLE TECHNOLOGY HOLDINGS LIMITED 的电子元器件分销客户趋于稳定,销售业务费用相应缩减;另外由于境外子公司外币应收款项汇率波动,汇兑损益增加所致;

2、主要系出于谨慎性原则,对于报告期内公司开展电子元器件贸易业务作为非经常性损益处理。

三、与会计师事务所沟通情况

公司本次业绩预告修正有关事项已与会计师事务所进行了沟通,公司与会计师事务所在业绩预告修正方面不存在重大分歧,具体数据以公告为准。

四、业绩修正原因说明

公司对部分业务活动的会计判断和前次预告存在部分差异,与会计师事务所沟通后,对本报告期业绩作出修正,具体原因为:子公司盈方微电子(香港)有限公司在本报告期开展电子元器件贸易业务,虽然开展贸易业务与正常经营业务相关,且当前仍在持续开展业务,但鉴于贸易业务客户和供应商单一,持续时间较短,基于谨慎性原则,公司将上述贸易业务产生的利润约 982 万元,作为非经常性损益处理。

五、其他相关说明

1、本次业绩快报与修订公告为公司财务管理部初步核算数据,具体数据以公司披露的《2022 年半年度报告》为准。

2、公司股票于 2020 年 4 月 7 日起暂停上市,公司已向深圳证券交易所(以下简称“深交所”)提交了恢复上市的申请目相关申请已获得深交所受理。公司股票能否恢复上市尚存在不确定性,公司股票仍存在可能终止上市的风险,最终以深交所作出的是否同意公司股票恢复上市的决定为准,届时公司将严格按照有关法律法规的规定和要求,及时履行信息披露义务,敬请投资者注意投资风险。

3、公司郑重提醒广大投资者:《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)为公司选定的信息披露媒体,公司所有信息均以在上述指定媒体及深交所网站刊登的信息为准。请广大投资者理性投资,注意风险。

六、备查文件

经公司现任法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人(会计主管人员)签字并盖章的比较式资产负债表和利润表。

特此公告。

盈方微电子股份有限公司

董事会

2022 年 7 月 27 日

证券代码:000670　　证券简称:*ST 盈方　　公告编号:2022-056

盈方微电子股份有限公司
关于深圳证券交易所《关于对盈方微电子股份有限公司 2021 年年报的问询函》的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

盈方微电子股份有限公司(以下简称“公司”、“上市公司”、“盈方微”)于 2022 年 3 月 30 日收到深圳证券交易所(以下简称“深交所”)上市公司管理一部出具的《关于对盈方微电子股份有限公司 2021 年年报的问询函》(公司部年报问询函(2022)第 30 号)(以下简称《年报问询函》)。收到《年报问询函》后,公司董事会高度重视,认真落实函件要求,积极组织相关各方对《年报问询函》中提出的问题进行回复,现将相关问题及回复如下:

说明:除另有标注外,本公告内的金额单位均为万元,部分合计数与各单项数据之和在尾数上存在差异,这些差异是由于四舍五入原因所致。

一、年报显示,你公司对 2020 年度及 2021 年 1–6 月的财务报表中财务费用确认和前期成本转回进行追溯调整。请你公司:

(1)前期年报问询函要求你公司结合相关会计差错更正具体情况,说明财务内部控制是否存在缺陷,并结合更正后的相关数据对照《股票上市规则(2018 年修订)》第 14.2.1 条逐项说明是否仍符合恢复上市的条件,你公司仅对《股票上市规则(2018 年修订)》第 14.2.1 条第(一)至(三)款进行说明。请对照《股票上市规则(2018 年修订)》第 14.2.1 条第(四)至(七)款进一步补充说明。

(2)补充说明你公司会计差错更正涉及的具体事项和调整依据,并进一步说明会计差错更正是否准确、完整。

(3)请年审会计师核查并发表明确意见(问询函第一条)

【公司回复】

(一)请对照《股票上市规则(2018 年修订)》第 14.2.1 条第(四)至(七)款进一步补充说明

对照《股票上市规则(2018 年修订)》第 14.2.1 条第(四)至(七)款逐补充说明如下:

《股票上市规则(2018 年修订)》第 14.2.1 条第(四)至(七)规定	公司情况	是否符合恢复上市的条件
最近一个会计年度的财务会计报告未被出具保留意见、无法表示意见或者否定意见的审计报告	公司 2020 年度的财务会计报告已被本所出具无保留意见的《审计报告》(天健审(2021)5088 号)	是
具备持续经营能力	公司自 2020 年 9 月完成重大资产重组后,已形成了集成电路芯片的研发设计和销售、电子元器件分销双主营业务,营业收入和利润得到明显改善,公司主营业务符合国家政策规定,市场发展稳定且后续经营规划明确,且公司管理水平和经营效率持续提高,经营业绩稳定提升,整体保持着稳定发展的态势,具备持续经营能力	是
具备健全的公司治理结构和内部控制制度且运作规范,财务会计报告无虚假记载	公司具备健全的公司治理结构和内部控制制度且运作规范,公司出具了《2020 年度内部控制评价报告》,本所出具了无保留意见的《内部控制审计报告》(天健审(2021)5089 号)	是
不存在本规则规定的股票应当被暂停上市或者终止上市的情形	经逐条比对,公司不存在《股票上市规则(2018 年修订)》规定的股票应当被暂停上市或者终止上市的情形	是

(二)补充说明你公司会计差错更正涉及的具体事项和调整依据,并进一步说明会计差错更正是否准确、完整

1. 前期差错更正涉及的具体事项

(1)财务费用确认

截至 2020 年 12 月 31 日,公司第一大股东舜元企管提供 8 笔无息资金借款,累计金额为 4.04 亿元。公司按照银行同期定期存款基准利率计提 2020 年度相关利息,确认财务费用 168.51 万元,同时增加 168.51 万元资本公积。

截至 2021 年 6 月 30 日,舜元企管无息资金借款累计金额为 4.79 亿元。公司按照银行同期定期存款基准利率计提 2021 年 1–6 月相关利息,确认财务费用 280.15 万元,同时增加 280.15 万元资本公积。

(2)前期成本转回

2007 年,子公司长兴芯元工业科技有限公司(以下简称长兴芯元公司)委托长兴县雉城街道办事处实施拆迁安置和新村建设。2013 年 11 月,长兴县雉城街道办事处出具《雉城街道农民安置新村应收情况》累计应结算工程款 1,268.20 万元,扣除已支付 910 万元后,长兴芯元公司据此暂估应付工程款 358.20 万元,同时将 1,268.20 万元计入工程成本。截至 2019 年底,长兴芯元公司已将前期确认的工程成本结转主营业务成本。2020 年 12 月,长兴芯元公司收到长兴县雉城街道办事处出具的《确认函》,认定最终结算工程款为 963.79 万元,扣除已支付的 910 万元后尚需支付 53.79 万元。长兴芯元公司据此冲减 2020 年主营业务成本 304.41 万元。

公司恢复上市申请已于 2021 年 5 月获得深圳证券交易所受理,2021 年 6 月中国证券监督管理委员会湖北监管局(以下简称湖北证监局)接受深交所委托就公司申请恢复上市事项进行现场核查。2022 年 2 月,公司对 2020 年度及 2021 年 1–6 月的财务报表进行追溯重述。公司按照一年期贷款市场报价利率更正计提相关利息,调增 2020 年财务报表财务费用 292.92 万元,同时调增资本公积 292.92 万元,并进一步自查,调增 2021 年 1–6 月财务报表财务费用 533.90 万元,同时累计调增资本公积 826.82 万元。公司将上述长兴芯元公司前期成本转回形成相关损益 304.41 万元调整作为非经常性损益列示,重述 2020 年度财务报表附注。

本所于 2022 年 2 月 14 日出具了《重要前期差错更正情况的鉴证报告》(天健审(2022)92 号)。上述差错更正事项业经公司 2022 年 2 月 14 日第十一届第二十三次董事会审议通过,并公告披露了上述事项以及更正后的财务报表。此外,公司在 2021 年年度报告“分季度主要财务指标”已按照调整后的财务指标披露。

2. 前期差错更正调整依据

对于上述前期差错更正,公司对 2020 年度及 2021 年 1–6 月的财务报表进行追溯重述。具体依据如下:

《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(2020 年修订)》相关规定,若公司对已披露的以前期间财务信息(包括年度、半年度、季度财务信息)作出更正,应披露受更正事项影响的最近一个完整会计年度更正后的年度财务报表以及受更正事项影响的最近一期更正后的中期财务报表。

《证券法》相关规定,上市公司、公司债券上市交易的公司、股票在国务院批准的其他全国性证券交易场所交易的公司,应当按照国务院证券监督管理机构和证券交易场所规定的内容和格式编制定期报告,在每一会计年度的上半年结束之日起二个月内,报送并公告中期报告。

公司根据上述规定,认为“最近一期中期财务报表”为 2021 年 1–6 月的财务报表。因此,公司对 2020 年度及 2021 年 1–6 月的财务报表进行了追溯重述。

为便于投资者对前期差错更正后的财务状况和经营成果的充分理解,基于前述会计差错更正相同的处理原则,公司对 2021 年 1–3 月和 1–9 月的相关财务数据进行追溯重述。上述补充差错更正事项业经公司 2022 年 7 月 13 日第十一届第二十七次董事会审议通过,并披露了更正后的 2021 年第一季度报告和第三季度报告。

综上所述,公司根据相关规定进行的前期差错更正准确、完整。

【会计师核查程序及核查意见】

(三)核查程序

1. 查阅《股票上市规则(2018 年修订)》第 14.2.1 条第(四)至(七)款的相关条款,补充对照核实公司情况是否符合恢复上市的条件;

2. 查阅《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(2020 年修订)》和《证券法》的相关规定;

3. 查阅公司补充差错更正的董事会决议以及相关公告。

(四)核查意见

经核查,我们认为:

1. 差错更正后,公司仍符合《股票上市规则(2018 年修订)》第 14.2.1 条第(四)至(七)款的相关条款关于恢复上市的条件;

2. 公司会计差错更正准确、完整。

二、年报问询函回复显示,深圳市华信科科技有限公司(以下简称“华信科”)和 WORLD STYLE TECHNOLOGY HOLDINGS LIMITED(以下简称“World Style”)2021 年电子元器件分销业务主营业务收入有所下降,净利润略有下降。主营业务收入下降原因主要系产品销售结构的变化,2020 年第四季度到 2021 年度光学指纹芯片销量持续下降,但其他产品线如唯捷主动件产品销售增加、新增 SHOULDER 高毛利率被动件产品销售以及三星高毛利率被动件销售增加等,弥补了前述产品销售的下滑及利润的减少。请你公司:

(1)结合你公司财务数据下滑、经营活动现金流量净额持续为负、分销业务产品结构变动、客户稳定性、经营业务可持续性、负债情况等,进一步说明你公司电子元器件业务是否具有稳定性、是否存在流动性风险、是否将对你公司持续经营能力造成不利影响。请年审会计师核查并发表明确意见。

(2)年报问询函回复显示,你公司 2021 年各季度的毛利率分别为 9.07%、7.35%、6.67%、6.54%。你公司本年度在对收购华信科和 World Style 形成的商誉减值测试中预测未来五年的营业收入增长率分别为 13.91%、9.51%、5.77%、3.30%、1.76%,未来五年的毛利率分别为 7.24%、7.46%、7.65%、7.93%、8.08%。请结合华信科和 World Style 的历史财务数据、在手订单等情况,说明收入、毛利率预测的依据、数据基础以及合理性,并进一步说明商誉减值准备计提的充分性、合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

(3)报告期内你公司境外地区实现销售收入约 14.81 亿元,占比约 51%。请年审会计师说明对公司境外销售收入确认所执行的审计程序及获取的审计证据,并就核查范围及比例、核查手段和核查结论等发表明确意见(问询函第二条)

【公司回复】

(一)结合你公司财务数据下滑、经营活动现金流量净额持续为负、分销业务产品结构变动、客户稳定性、经营业务可持续性、负债情况等,进一步说明你公司电子元器件业务是否具有稳定性、是否存在流动性风险、是否将对你公司持续经营能力造成不利影响。请年审会计师核查并发表明确意见

1. 财务数据下滑

公司电子元器件分销业务财务数据情况如下:

项 目	2021年度	2020年度
营业收入	288,421.44	340,278.88
归属于母公司所有者的净利润	10,733.19	10,935.74

电子元器件分销业务 2021 年营业收入下降,主要系产品销售结构发生变化,2020 年第四季度开始,主动件产品深圳市汇顶科技股份有限公司(以下简称汇顶科技)光学指纹芯片客户的终端客户华为受到了美国制裁,华为手机出货量减少,受此影响,光学指纹芯片销量下降。2021 年光学指纹芯片销售同比继续下滑,但 2021 年销售下滑减缓,第三季度开始销售趋于平稳。与此同时,其他产品线销售增加且大力拓展其他产品线,一定程度上缓解了整体销售的下降幅度。如唯捷创芯(天津)电子技术股份有限公司(以下简称唯捷创芯)主动件产品射频芯片以及 Samsung Electro-Mechanics(Shenzhen) Co., Ltd(以下简称三星电机)等被动件随着下游客户需求增加,销售增加,2021 年新增 SHOULDER 被动件产品销售。但由于汇顶科技主动件产品下降金额较大,销售总体下降较大。

电子元器件分销业务 2021 年营业收入减少,但净利润仅略有下降,主要系毛利率低的汇顶主动件产品销售下降,毛利率高的被动件销售增加,以及毛利率高于汇顶科技主动件产品,如唯捷创芯、供应商 A 主动件产品等销售增加所致。此外,公司子公司绍兴华信科科技有限公司投入研发费用 1,140 万元,若不考虑此因素影响,2021 年电子元器件分销业务利润较 2020 年有所上升。

如上所述,2021 年电子元器件分销业务的财务数据下滑,主要系产品销售结构的调整,随着汇顶产品销售趋于平稳,其他高毛利率产品线销售增加且继续大力拓展其他高毛利率的产品线,具有稳定性。

2. 经营活动现金流量净额持续为负

公司电子元器件分销业务 2020 年和 2021 年经营活动现金流量净额分别为 -14,838.29 万元和 -8,637.83 万元。经营活动现金流量净额持续为负主要系因电子元器件分销业务采购付款与销售回款账期存在差异,造成公司销售回款相对于采购付款存在滞后性,且存在根据市场需求备货的情形等原因所致,具有行业特性。上述账期现金流的收支时间差可以由应收账款保理、票据贴现等活动解决。因此,公司电子元器件分销业务的现金流量可以由自身经营业务维持,不存在流动性风险。

3. 分销业务产品结构变动

公司电子元器件分销业务销售产品结构变动情况如下:

产品类别	主要供应商	2021年度		2020年度	
		收入金额	占比(%)	收入金额	占比(%)
指纹芯片	汇顶科技及其关联方	101,501.05	35.20%	215,944.36	63.48%
射频芯片	唯捷创芯	103,660.45	35.95%	60,606.78	17.82%
被动件	三星电机、广东微容电子科技有限公司(以下简称微容电子)及其关联方、无锡市好达电子股份有限公司(以下简称好达电子)	62,400.96	21.64%	53,928.71	15.85%
电源芯片	供应商 A	15,850.62	5.50%	9,397.24	2.76%
综合类		4,912.59	1.70%	293.38	0.09%
小 计		288,325.67	100.00%	340,170.47	100.00%

可以看出,分销产品除指纹芯片受客户的终端客户影响销售下滑幅度较大外,其他产品的销售均有不同程度的上涨,主要系其他产品由于客户需求的增加以及拓展新的产品线销售,且增加销售的产品毛利率均高于指纹芯片。经产品销售结构调整后,公司电子元器件分销业务具有稳定性,产品结构得到了一定程度的优化。

4. 客户稳定性

公司电子元器件分销业务销售前五大客户及收入变动情况如下:

主要客户	产品类别	合作开始时间	收入金额	
			2021年度	2020年度
Xiaomi H.K.Limited 及其关联方	射频芯片	2018年	77,787.68	28,648.06
阿泰通讯股份有限公司及其关联方	被动件、射频芯片、电源芯片	2016年	70,115.33	75,500.18
昆山丘钛生物识别科技有限公司及其关联方	指纹芯片	2016年	48,431.73	91,243.06
江西欧迈斯微电子有限公司及其关联方	指纹芯片	2019年	33,256.06	112,790.01
龙旗电子(惠州)有限公司及其关联方(以下简称龙旗电子)	被动件	2017年	7,453.81	972.91
安徽精卓光显技术有限责任公司	指纹芯片	2019年	1,791.26	6,281.94
小 计			238,834.87	315,436.16

可以看出,公司电子元器件分销业务销售前五大客户比较稳定变化不大,且合作时间较长。除指纹芯片的客户大幅下降外,其他主要客户销售较为平稳或增长,其中小米 2021 年射频芯片销售大幅增加。因此,公司电子元器件分销业务主要客户变化不大,较为稳定。

5. 经营业务可持续性

公司代理的产品应用领域主要包括网络通信、物联网、智能穿戴和消费电子等行业。公司分销的产品主要应用于手机,受益于 5G 商用的加速落地带动 5G 手机出货量的快速增长。在 5G 时代的无线通信技术变化背景下,多数电子元器件在手机内的用量和单位价值均有明显提升,其中包含了射频芯片、MLCC 电容、指纹芯片等。

射频前端芯片是移动智能终端产品的核心组成部分之一。随着 5G 渗透率不断提升,下游智能终端产品快速增长有力驱动射频前端芯片市场的发展。指纹芯片供应商汇顶科技国内外市占率较高,并保持指纹识别产品不断升级,有望带来增量空间。消费电子领域贡献了 MLCC 电容约 70%的市场空间。随着产品技术应用的持续升级,包括智能手机在内的消费电子产品对于产品性能的要求持续提升,推动元器件微型化的同时,市场规模也在不断增加。汽车电子是 MLCC 未来发展的另一重点领域。随着汽车电子化率的提升,高性能元器件市场持续快速成长。

此外,随着半导体产业向中国大陆转移,以及国产化替代趋势的加强,中国半导体行业有望持续增长,国内本土电子元器件分销的市场空间也将有明显提升。在国产替代趋势下,公司的上游供应商唯捷创芯、微容电子、好达电子等在内的本土优秀电子元器件厂商陆续涌现,公司也伴随着本土原厂的发展壮大而不断发展。

如上所述,公司电子元器件分销业务具有可持续性。

6. 负债情况

截至 2021 年 12 月 31 日,华信科和 World Style 年内(2022 年 12 月 31 日)到期短期借款(应收账款保理)20,031.37 万元,其他借款 2,562.47 万元,上述借款均为流动性需求借款。目前,华信科和 World Style 经营状况良好,盈利能力较强,可以滚动进行应收账款保理等方式融资。同时,截至 2021 年 12 月 31 日,华信科和 World Style 未受限货币资金 1,317.72 万元,应收账款 74,814.33 万元(应收账款余额 74,975.42 万元,截至 2022 年 6 月 30 日,剔除单项全额计提坏账准备的应收账款 160.16 万元,累计收回比例为 99.99%),可足额支付其他借款。

如上所述,公司具有能力偿还或续期年内到期债务,不存在流动性风险。

综上所述,公司电子元器件业务具有稳定性,不存在流动性风险,不会对公司持续经营能力造成不利影响。

(二)请结合华信科和 World Style 的历史财务数据、在手订单等情况,说明收入、毛利率预测的依据、数据基础以及合理性,并进一步说明商誉减值准备计提的充分性、合理性

公司历史以及本年度商誉减值测试中预测收入、毛利率具体情况如下:

项目名称		历史财务数据		商誉减值预测数据					
		2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及永续年
被动元器件	收入	53,928.71	62,400.96	73,500.00	85,000.00	94,070.00	103,477.00	108,650.85	108,650.85
	成本	39,214.79	49,321.21	58,800.00	68,000.00	75,256.00	82,781.60	86,920.68	86,920.68
	毛利率	27.28%	20.96%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
射频芯片	收入	60,606.78	103,660.45	160,000.00	176,000.00	184,800.00	184,800.00	184,800.00	184,800.00
	成本	58,437.08	100,084.87	154,376.57	169,814.22	178,304.93	178,304.93	178,304.93	178,304.93
	毛利率	3.58%	3.45%	3.51%	3.51%	3.51%	3.51%	3.51%	3.51%
指纹芯片	收入	215,944.36	101,501.05	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00
	成本	210,381.24	98,270.18	67,984.26	67,984.26	67,984.26	67,984.26	67,984.26	67,984.26
	毛利率	2.58%	3.18%	2.88%	2.88%	2.88%	2.88%	2.88%	2.88%
电源芯片	收入	9,397.24	15,850.62	25,000.00	28,750.00	31,625.00	34,787.50	36,526.88	36,526.88
	成本	8,916.38	14,909.51	23,618.20	27,160.93	29,877.02	32,864.72	34,507.96	34,507.96
	毛利率	5.12%	5.94%	5.53%	5.53%	5.53%	5.53%	5.53%	5.53%
综合类	收入	293.38	4,912.59						
	成本	294.22	4,829.75						
	毛利率	-0.29%	1.69%						
服务	收入	108.40	95.77	50.50	50.50	50.50	50.50	50.50	50.50
	成本								
	毛利率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
营业收入合计		340,278.88	288,421.44	328,550.50	359,800.50	380,545.50	393,115.00	400,028.23	400,028.23
收入增长率			-15.24%	13.91%	9.51%	5.77%	3.30%	1.76%	0.00%
营业成本合计		317,243.71	267,415.51	304,779.03	332,959.41	351,422.21	361,935.51	367,717.83	367,717.83
毛利率		6.77%	7.28%	7.24%	7.46%	7.65%	7.93%	8.08%	8.08%

公司对收入、毛利率预测时,在参考历史财务数据的基础上,进一步考虑在手订单、所处行业情况后所作出的估计。具体分析如下:

1. 收入预测的依据、数据基础以及合理性

如上表所述,公司本年度在对收购华信科和 World Style 形成的商誉减值测试中预测未来五年的营业收入增长率分别为 13.91%、9.51%、5.77%、3.30%及 1.76%。华信科和 World Style 属于电子元器件分销行业,主营业务收入来源于被动元器件、主动元器件的销售,由于主动元件金额较大,品类较多,公司将其分为射频芯片、指纹芯片、电源芯片和综合类产品四类。服务收入作为其他业务收入,与主营业务中指纹芯片的收入关联性较大,未来年度根据其与指纹芯片收入的比率进行预测。其他产品类别预测依据及核查情况如下:

产品类别	本次预测	在手订单情况及增长率核查	结论
被动元器件	被动元件产品业务收入在 2022 年 7.35 亿的基础上,未来保持 8.13%的复合增长率	1) 电容及其他。① 根据 FORECAST,显示电容市场需求为 64,166 万元;②期后出库和在手订单合计约 1 亿元,覆盖 2 个月,故而全年 6.4 亿元收入存在一定的可实现性;根据村田和国瓷证券研究所的数据,MLCC 年复合增长率约为 10%; 2) 滤波器:① 2021 年 1 月华信科已与好达电子签订《经销协议书》,该产品的主要客户为龙旗电子,2021 年 11 月 9 日华信科与华勤技术新签了为期三年的《原材料采购框架协议》;② 根查新签产品线期后已出库,推算全年 9,500 万元具备一定的可实现性;③ 根据 Yole 数据,2017 年至 2023 年,全球滤波器市场规模从 80 亿美元增长至 225 亿美元,复合增长率为 19%	预测的 2022 年被动元件 73,500 万元收入,以及 8.13%的五年复合增长率具有合理性
射频芯片	射频芯片产品收入在 2022 年 16 亿的基础上,未来保持 2.92%的复合增长率	1) 在手订单情况: ① 与小米签订的 2022 年度《供货保障协议》预计 2022 年 -2023 年总供应量约 585,000kpcs,期后出库较上年增长,同时 2021 年度《供货保障协议》如期完成,可确定性较强; ② 2021 年零散客户销售收入约 2.58 亿元,较 2020 年 2.81 亿元波动不大,各客户规模也基本稳定; 2) 增长率核查:根据 Yole Development 的预测,2019 年,射频功率放大器模组的市场规模为 53.76 亿美元,2019 年至 2025 年 PA 模组市场规模预计将保持 11%的年均复合增长率	预测的 2022 年收入 16 亿元以及 2.92%的复合增长率具有合理性
指纹芯片	管理层预测的指纹芯片产品业务收入未来维持在 7 亿左右的幅度内,低于历史年度的水平	1) 对上游汇顶科技进行核查,结果显示汇顶科技指纹芯片地位依旧稳固,其产品采用主流技术,同时搭载汇顶旗舰手机持续推出(小米 12 Pro),显示汇顶也在不断寻求新厂商的突破,摆脱华为的不利影响; 2) 通过查询 Wind 多家研究机构的预测,显示汇顶科技业务将在 2022 年出现拐点,并呈现增长态势,市场普遍看好; 3) 根据头豹研究院数据预测 2020 年至 2025 年中国光学屏下指纹识别年复合增长率为 27.4%	未来汇顶预计向好,市场也呈现增长态势,而本次预测收入 7 亿元以及未来年度不考虑增长具有合理性
电源芯片	电源芯片产品业务收入在 2022 年 25 亿的基础上,未来保持 7.88%的复合增长率	1) 华信科与阿泰通讯、供应商 A 签订了 2022 年度《供货保障三方协议》,预计 2022 年销售收入约 2.53 亿元,同时通过核查期后出货情况,显示出货出现大幅度增长,2022 年的《供货保障三方协议》具备可实现性; 2) 根据前瞻产业研究院,2018–2026 年电源管理芯片市场的复合增长率为 10.69%	预测收入 25 亿元以及 7.88%的五年复合增长率具有合理性

如上所述,本次对各主动元器件及被动元器件预测收入具有合理性。

2. 毛利率预测的依据、数据基础以及合理性

如二(二)所述,华信科和 World Style 自 2019 年以来虽收入出现下降,但毛利率呈现上涨态势,截至 2021 年,华信科和 World Style 实际毛利率已达 7.28%,主要系华信科和 World Style 自 2020 年起对产品的销售及开发进行了调整,迎合电子市场的发展趋势,选择发展前景好、毛利率较高的产品作为重点开发的对象。随着 5G 时代的到来,未来三至五年将会是电子元器件蓬勃发展的时期,毛利率也会随之增长,符合市场发展周期的趋势。故本次对未来五年毛利率预测如下:

项目 / 年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年及永续年
营业收入	328,550.50	359,800.50	380,545.50	393,115.00	400,028.23	400,028.23
营业成本	304,779.03	332,959.41	351,422.21	361,935.51	367,717.83	367,717.83
毛利率	7.24%	7.46%	7.65%	7.93%	8.08%	8.08%

公司预测期毛利率在 2021 年的基础上保持稳中略升的状态,主要原因如下:

(1)全球半导体行业呈现增长态势

全球半导体行业在 2019 年受中美贸易摩擦、智能手机需求接近饱和以及 2020 年初新冠疫情的影响下滑后,2021 年 1–11 月全球半导体行业的销售额达到了 4,900 亿美元,创下了历史最高纪录,同比涨幅约 24%。随着 5G 网络建设和终端应用的需求增加,物联网、人工智能、汽车电子等新领域的拓展,电子元器件行业的天花板预计将会持续提升。

(2)国内环境发展良好

根据 Canalys 的预测,预计在 2022 年,5G 手机出货量将首次超过 4G,达到 52%,该数据在 2023 年将达到 69%,给手机电子元件分销商带来较大机会。另外,根据方正证券的研报,中美贸易摩擦背景下,国内终端厂商开始将供应链向国内转移,国内厂商亦将受益于国产替代趋势,不断抢占国际竞争对手市场份额。并且,国家正面提出强化供应链、优化价值链的概念,意味着国家政府对于元器件分销行业的重视程度提高,行业将迎来更好的发展机会。

(3)境内可比公司近年毛利率情况

上市公司	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	平均毛利率
深圳华强(000062)	11.41%	12.39%	10.82%	11.91%	7.42%	6.66%	8.04%	9.81%
英唐智控(300131)	8.41%	8.94%	8.26%	7.46%	7.08%	5.12%	9.39%	7.81%
力源信息(300184)			7.03%	7.01%	4.93%	5.33%	7.58%	6.38%
润欣科技(300493)	11.87%	10.66%	10.40%	9.98%	9.36%	10.92%	11.82%	10.72%
商络电子(300975)			17.74%	26.79%	15.42%	15.38%	13.77%	17.82%
雅创电子(301099)			12.37%	14.82%	13.18%	13.97%	16.82%	14.23%
平均毛利率	10.56%	10.66%	11.10%	13.00%	9.57%	9.56%	11.24%	10.81%

境内可比公司自 2015 年至 2021 年平均毛利率为 10.81%,超过本次预测的最高毛利率 8.08%。

综上所述,本次预测的 7.24%-8.08%的毛利率具有合理性。

3. 进一步说明商誉减值准备计提的充分性、合理性

如上所述,公司本年度商誉减值测试中预测收入、毛利率合理。经 2021 年末商誉减值测试,确定 2021 年 12 月 31 日包含商誉的相关资产组的账面价值 160,641.34 万元,估算资产组的可收回金额为不低于 162,074.02 万元,故公司本年度未计提商誉减值准备具有充分性及合理性。

(三)报告期内你公司境外地区实现销售收入约 14.81 亿元,占比约 51%。请年审会计师说明对公司境外销售收入确认所执行的审计程序及获取的审计证据,并就核查范围及比例、核查手段和核查结论等发表明确意见

我们对公司境外销售收入确认所执行的审计程序及获取的审计证据情况如下:

1. 了解与境外销售收入确认相关的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试关键内部控制执行的有效性;

2. 了解境外销售的收入确认政策,询问公司管理层及相关业务人员,查看主要客户销售合同,详细了解公司的业务模式、收入确认方式、确认时点等,并与同行业公司收入确认政策比较分析,评价公司收入确认政策的合理性;

3. 实施分析性程序,获取公司境外收入明细表、成本明细表及基础财务报表,分析各细分产品的营业收入、成本、毛利率及单价等变动情况,分析主要类型产品和主要客户销售变动的原因及合理性;

4. 对境外销售主要客户实施访谈,查看其主要经营场所,了解其基本情况、与公司的合作历史、主要合作条款、信用政策、与公司的关联关系等情况,走访了 4 家主要客户,走访所涉及客户覆盖的销售金额占境外销售收入比例为 92.61%;

5. 实施函证程序,对境外销售主要客户情况进行函证,函证内容包括报告期交易发生额、各期末应收账款余额以及关联关系等,函证发函金额比例占境外销售收入比例为 97.32%,已回函确认的收入占境外销售收入比例分别为 97.31%;

6. 抽样检查与收入确认相关的支持性文件,包括订单、签收单、对账单、销售发票等,判断