证券代码:600403 证券简称:大有能源 编号:临2023-018号

河南大有能源股份有限公司关于所属耿村煤矿发生安全事故的补充公告

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2023年5月9日,河南大有能源股份有限公司(以下简称“公司”或“大有能源”)所属耿村煤矿发生安全事故,具体内容详见公司同日披露的《河南大有能源股份有限公司关于所属耿村煤矿发生安全事故的公告》(临2023-017号)。现将有关事项补充公告如下:

耿村煤矿系大有能源分公司,为公司在产矿井,核定产能为360万吨/年,占公司总核定产能的23.53%。2022年度耿村煤矿商品煤产量287.45万吨,营业收入13.22亿元,分别占公司同期商品煤产量的24.83%和营业收入的15.39%。2023年第一季度耿村煤矿商品煤产量51.51万吨,营业收入2.15亿元,分别占公司同期商品煤产量的18.32%和营业收入的10.73%。

目前,耿村煤矿正在组织实施停产救援,对公司造成的影响暂无法预测。公司将持续关注事故后续进展并及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

河南大有能源股份有限公司董事会
二〇二三年五月十一日

景顺长城基金管理有限公司关于提高景顺长城泰阳回报混合型证券投资基金C类份额净值精度的公告

景顺长城泰阳回报混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)C类份额(基金代码:010774)于2023年5月10日发生大额赎回。为确保基金C类份额持有人利益不因份额净值的小数点保留精度受到不利影响,经与基金托管人平安银行股份有限公司协商一致,景顺长城基金管理有限公司(以下简称“本公司”)决定自2023年5月10日起提高本基金份额净值精度至小数点后六位,小数点后第七位舍去。本基金C类份额将自大额赎回对基金份额持有人利益不再产生重大影响时,恢复基金合同约定的净值精度,届时本公司不再另行公告。

投资者可通过以下途径咨询有关详情:

景顺长城基金管理有限公司网站:www.igwfmc.com

客户服务电话:400-8888-606(免长途费)

风险提示:基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。投资者投资于本基金管理人管理的基金时应认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等法律文件。敬请投资者留意投资风险。

特此公告。

景顺长城基金管理有限公司
2023年5月11日

证券代码:600767 证券简称:*ST运盛 公告编号:2023-050号

运盛(成都)医疗科技股份有限公司关于2022年年度报告的更正公告

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、准确性和完整性承担法律责任。

运盛(成都)医疗科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2023年4月28日披露了《2022年年度报告》。经事后审查,发现已披露的《2022年年度报告》部分内容录入有误,现予以更正,具体情况如下:

一、更正内容

《2022年年度报告》中“第二节 公司简介和主要财务指标/七、近三年主要会计数据和财务指标/(一)主要会计数据、(二)主要财务指标”部分数据填写有误。

更正前:

(一)主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2022年	2021年		本期比上年同期增减(%)	2020年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	46,246,092.90	44,207,447.01	51,867,367.43	4.61	48,673,763.62	48,673,763.62
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	29,486,391.57	16,035,004.40	23,694,924.82	83.89	8,150,716.13	8,150,716.13
归属于上市公司股东的净利润	-35,185,253.44	7,432,607.27	13,586,398.05	-573.39	9,266,061.28	9,639,487.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-19,437,867.28	-8,702,697.27	-2,548,906.49	123.35	1,012,335.86	1,385,761.74
经营活动产生的现金流量净额	-13,546,446.66	3,328,990.34	3,328,990.34	-506.92	36,741,028.06	36,741,028.06

	2022年末	2021年末		本期末比上年同期末增减(%)	2020年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	201,400,694.11	236,048,951.68	242,762,888.35	-14.68	223,778,978.17	223,778,978.17
总资产	303,441,511.33	314,688,221.89	315,329,363.38	-3.57	333,318,673.01	334,074,382.81

(二)主要财务指标

主要财务指标	2022年	2021年		本期比上年同期增减(%)	2020年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	-0.103	0.021	0.0398	-590.48	0.03	0.028
稀释每股收益(元/股)	-0.103	0.021	0.0398	-590.48	0.03	0.028
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.057	-0.026	-0.0075	123.52	0.0029	0.004
加权平均净资产收益率(%)	-16.082	9.239	5.892	减少25.321个百分点	0.04	4.4
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-8.576	-3.977	-1.105	减少4.598个百分点	0.0046	0.633

更正后:

(一)主要会计数据

主要会计数据	2022年	2021年		本期比上年同期增减(%)	2020年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	46,246,092.90	44,207,447.01	51,867,367.43	4.61	48,673,763.62	48,673,763.62
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	29,486,391.57	20,375,381.79	28,172,442.61	44.72	40,523,047.49	40,523,047.49
归属于上市公司股东的净利润	-35,185,253.44	7,432,607.27	13,586,398.05	-573.39	9,266,061.28	9,639,487.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-19,437,867.28	-2,465,048.62	-2,548,906.49	-688.54	1,012,335.86	1,385,761.74
经营活动产生的现金流量净额	-13,546,446.66	3,328,990.34	3,328,990.34	-506.92	36,741,028.06	36,741,028.06

	2022年末	2021年末		本期末比上年同期末增减(%)	2020年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	201,400,694.11	236,048,951.68	242,762,888.35	-14.68	223,778,978.17	223,778,978.17
总资产	303,441,511.33	314,688,221.89	315,329,363.38	-3.57	333,318,673.01	334,074,382.81

(二)主要财务指标

主要财务指标	2022年	2021年		本期比上年同期增减(%)	2020年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	-0.103	0.0218	0.0398	-572.48	0.027	0.028
稀释每股收益(元/股)	-0.103	0.0218	0.0398	-572.48	0.027	0.028
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.057	-0.007	-0.0075	-714.29	0.003	0.004
加权平均净资产收益率(%)	-16.106	3.275	5.892	减少19.38个百分点	4.238	4.4
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-8.588	-1.111	-1.105	减少7.48个百分点	0.472	0.633

二、其他说明

除上述更正内容外,《2022年年度报告》的其他内容保持不变。由此给广大投资者带来的不便,公司深表歉意,敬请广大投资者谅解。

特此公告。

运盛(成都)医疗科技股份有限公司董事会
2023年5月11日

证券代码:000815 证券简称:美利云 公告编号:2023-053

中冶美利云产业投资股份有限公司关于重大资产重组的一般风险提示公告

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、误导性陈述或者重大遗漏。

中冶美利云产业投资股份有限公司(以下简称“公司”)拟以重大资产置换及发行股份购买资产的方式购买天津力神电池股份有限公司持有的天津聚元新能源科技有限公司100%股权和力神电池(苏州)有限公司100%股权,同时拟向包括中国国有企业结构调整基金二期股份有限公司在内的不超过35名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金(以下简称“本次交易”)。

公司于2023年5月9日召开了第九届董事会第七次会议,会议审议通过了《关于(中冶美利云产业投资股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案))及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案,并履行相关信息披露程序。具体内容详见同日刊登在中国证监会指定信息披露网站上的相关公告。

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第8号——重大资产重组》及《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》相关规定,如若公司本次交易相关方因涉嫌内幕交易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),存在本次交易申请被证券交易所不予受理的风险;已经受理的,存在被证券交易所暂停审核、中国证监会暂停注册的风险。如若公司本次交易相关方因内幕交易被中国证监会行政处罚(或者被司法机关追究刑事责任),本次交易申请存在被证券交易所终止审核、中国证监会终止注册的风险。

本次交易尚需公司及天津力神股东大会审议通过、国务院国有资产监督管理委员会批准、深圳证券交易所审核通过、中国证监会同意注册以及取得相关法律法规要求的其他必要批准或核准(如需),本次交易能否获得前述批准或核准及最终获得批准或核准的时间存在不确定性,有关信息均以公司指定信息披露媒体发布的公告为准。

公司将继续推进相关工作,严格按照相关法律法规的规定和要求履行信息披露义务。敬请广大投资者关注后续公告并注意投资风险。

特此公告。

中冶美利云产业投资股份有限公司董事会
2023年5月11日

证券代码:002289 证券简称:ST宇顺 公告编号:2023-023

深圳市宇顺电子股份有限公司股票交易异常波动公告

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

一、股票交易异常波动的情况

深圳市宇顺电子股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)股票(证券简称:ST宇顺,证券代码:002289)连续三个交易日内(2023年5月8日、2023年5月9日、2023年5月10日)日收盘价格跌幅偏离值累计超过12%,根据深圳证券交易所的有关规定,属于股票交易异常波动的情况。

二、公司关注、核实情况

1、公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

2、公司未发现正期公共传媒报道可能或已经对本公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息。

3、公司近期经营情况及内外部经营环境未发生重大变化。

4、经公司自查并向公司控股股东及关联方、控股股东的一致行动人及关联方书面函证核实,目前不存在关于本公司的应披露而未披露的重大事项,或处于筹划阶段的重大事项;在本公司股票交易异常波动期间,控股股东及关联方、控股股东的一致行动人及关联方未买卖本公司股票。

5、公司董事会未获悉本公司有其他根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票交易价格产生较大影响的信息。

三、不存在应披露而未披露信息的说明

本公司董事会确认,除已披露事项外,本公司目前没有任何根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等;董事会也未获悉本公司有根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定应予以披露而未披露的、对本公司股票交易价格产生较大影响的信息;公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

四、本公司认为必要的风险提示

1、经自查,公司不存在违反信息公平披露的情形。

2、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(http://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媒体刊登的信息为准,敬请广大投资者理性投资,注意风险。

特此公告。

深圳市宇顺电子股份有限公司
董事会
二〇二三年五月十一日

证券代码:688699 证券简称:明微电子 公告编号:2023-018

深圳市明微电子股份有限公司关于2022年年度报告的信息披露监管问询函的回复公告

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。

深圳市明微电子股份有限公司(以下简称“公司”、“明微电子”)于2023年4月21日收到上海证券交易所科创板公司管理部下发的《关于深圳市明微电子股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管问询函》(上证科创公函【2023】0084号)(以下简称“《问询函》”)。根据《问询函》的要求,公司会同相关中介机构就《问询函》中所提问题逐项进行了认真核查落实,现将相关问题回复如下:

问题一、关于营业收入下滑

年报显示,2022年度公司实现营业总收入68,461.59万元,同比下降45.28%,其中显示驱动产品收入同比下降45.2%,线性电源产品收入同比下降45.34%,电源管理产品收入下降66.78%。(1)请公司结合细分行业发展、下游客户、行业竞争以及公司产品情况,披露并说明各产品类别报告期营业收入下降的主要原因,并分析相关原因是否具有可持续性及公司的具体应对措施

(一)结合细分行业发展、下游客户、行业竞争以及公司产品情况,披露并说明各产品类别报告期营业收入下降的主要原因

2021年度和2022年度,公司主营业务收入分产品的销售收入情况如下:

单位:万元

产品	2022年度		2021年度		销售金额同比变动
	金额	占比	金额	占比	
显示驱动	48,262.59	71.79%	88,063.12	71.08%	-45.20%
线性电源	17,887.33	26.61%	32,724.11	26.41%	-45.34%
电源管理	897.55	1.34%	2,701.91	2.18%	-66.78%
其他	184.25	0.27%	400.29	0.32%	-53.97%
合计	67,231.72	100.00%	123,889.43	100.00%	-45.73%

从上表可以看出,2021年度和2022年度,公司主营业务收入主要来源于显示驱动产品和线性电源产品,合计占比均在97%以上。2022年度公司主营业务收入下降主要系显示驱动产品和线性电源产品收入下降所致。

1、2022年度公司显示驱动产品和线性电源产品收入下降主要系平均销售单价下降所致

2021年度和2022年度,公司显示驱动产品和线性电源产品销售数量和平均单价情况如下:

项目	2022年度	2021年度	同比变动
显示驱动产品			
销售数量(万颗)	220,709	207,969	6.13%
平均单价(元/颗)	0.22	0.42	-47.62%
销售收入(万元)	48,262.59	88,063.12	-45.20%
线性电源产品			
销售数量(万颗)	109,192	128,963	-15.33%
平均单价(元/颗)	0.16	0.25	-36.00%
销售收入(万元)	17,887.33	32,724.11	-45.34%

从上表可以看出,2022年度公司显示驱动产品和线性电源产品收入下降的主要原因系平均单价下降所致。线性电源产品销售数量的下降亦对线性电源产品收入下降产生了一定的影响。

2、2022年度公司产品销售单价同比下降主要系2021年度受多重因素的综合影响,公司产品销售单价处于高位,而2022年度公司结合市场情况,采取了大幅度降价去库存的营销策略所致

2021年度在全球智慧技术、信息技术、5G技术等先进技术的加速发展背景下,下游应用领域需求旺盛叠加芯片行业供应紧张等多重因素的综合影响,公司紧抓市场机遇及时调整产品价格,芯片产品的销售价格整体较高。2022年以来,随着上游产能释放,芯片行业供应紧张的情况有所改变,下游全市场经历2021年高涨的行情后,市场需求逐步分化,公司、同行业竞争对手及下游渠道各环节库存压力增加,芯片价格呈现回归趋势;同时随着下游消费电子需求逐季减弱,公司及同行业竞争对手均采取了大幅度降价去库存,巩固市场份额的营销策略,导致2022年平均单价较2021年明显下降。

3、线性电源产品销售数量的下降主要系下游应用领域照明行业需求低迷和库存高企,新增订单不足所致

2022年度受世界经济形势复杂多变、国内房地产市场不景气等诸多不确定性因素影响,我国照明行业需求低迷和库存高企,新增订单不足,发展整体承压放缓。根据中国照明协会的统计数据,2022年度我国照明行业出口总额627亿美元,同比下降4.2%。下游终端客户所处于行业需求低迷,新增订单不足,生产需求减少亦导致公司相关产品的销售数量有所减少。

(二)分析相关原因是否具有可持续性及公司的具体应对措施

随着公司库存的逐渐消化,宏观经济逐渐回暖、以及下游应用领域消费的逐渐回升,公司2023年第一季度产品的销售均价与2022年第四季度相比已基本企稳,公司2023年第一季度线性电源产品的销售数量同比有所增加。未来业绩能否就此企稳并回升,需视下游应用领域消费需求的回升程度、行业内库存消化程度等因素。

对此,公司采取以下的主要应对措施:

1、持续加大研发投入,增强产品核心竞争力

公司持续加大研发投入,加强研发团队建设及完善研发制度,高效调动研发资源,充分研究市场动向和需求,提升产品研发创新力和技术开发能力,进一步增强公司及产品核心竞争力,加大新产品的研发及推出进度,提升高单价新产品的收入占比。

2、加大在Mini LED背光领域的投入,开拓新的收入增长点

公司目前显示驱动产品主要应用于直显领域,为了应对直显领域需求波动及竞争对公司的影响,公司亦加大了在Mini LED背光领域的投入,并在相关领域取得多项技术突破,其中PM方案驱动产品已实现市场小批量产,并已通过多个类型的Monitor显示效果验证,正在推广TV领域;AM方案驱动产品处于工程验证中,将优先适用消费类产品,同步进行车规认证。配合Mini LED背光驱动芯片市场化而实施的控制器方案开发,推动背光驱动芯片在终端体现最优Local Dimming效果,加速新产品量产进度,开拓新的收入增长点。

3、加大营销力度,强化与战略客户的合作粘性

加大营销力度,强化与战略客户的合作粘性,完成多个战略重点客户的认证与导入,立足于Mini LED直显及背光,Micro LED及智能照明发展的巨大空间及市场机遇,共同提升市场占有率及竞争力。

二、结合同行业可比公司相关产品营业收入的变化情况,进一步说明公司营收变化的合理性

2021年度和2022年度,公司主营业务收入主要来源于显示驱动产品和线性电源产品,合计占比均在97%以上。公司同行业可比公司主要为富满微和晶丰明源,其中公司显示驱动产品与富满微的LED灯、LED控制及驱动类芯片可比;公司线性电源产品主要应用于LED照明领域,与晶丰明源的LED照明驱动芯片可比。

2021年度和2022年度,公司与同行业可比公司类似产品的营业收入变化情况如下:

单位:万元

公司名称	产品	2022年度	2021年度	同比变动
富满微	LED灯、LED控制及驱动类芯片	32,595.19	81,464.25	-59.99%
晶丰明源	LED照明驱动芯片	90,591.25	198,169.10	-54.29%
公司	显示驱动	48,262.59	88,063.12	-45.20%
	线性电源	17,887.33	32,724.11	-45.34%

从上表可以看出,2022年度,公司显示驱动产品与线性电源产品销售收入的下降幅度与同行业可比公司差异不大,公司2022年营业收入下降符合行业变动趋势,具有合理性。

三、公司应收账款余额前三名是否属于公司前五大客户。如不是,请披露相关应收账款形成的原因、交易内容、客户名称以及公司信用政策

截至2022年12月31日,公司应收账款余额前三名客户情况如下:

单位:万元

客户名称	应收账款余额	是否为前五大客户	客户类型
强力巨彩系	1,821.91	是	2022年度第一大直销商
皇家显示系	1,463.89	否	2022年度第二大直销商
深圳市前海宏通伟业科技有限公司	1,140.13	是	2022年度第一大经销商

如上表所示,截至2022年12月31日公司应收账款余额前三名客户中皇家显示系不属于公司2022年的前五大客户。

皇家显示成立于2011年9月,注册资本3,000万元,主要从事LED显示屏的研发、生产及销售。公司对直销商的账期比对经销商的账期通常更长,皇家显示在2022年度为公司第二大直销商,公司对其信用政策为月结60天。截至2022年末公司对其应收账款形成的原因主要系公司当年向其销售显示驱动芯片3,439.92万元所致。

【保荐机构核查程序及核查意见】

(一)核查程序

1、获取公司2021年度和2022年的销售收入明细,对2022年营业收入下降的原因进行分析;

2、查阅2022年显示和照明行业的市场数据、同行业可比公司2021年度和2022年度的年度报告,了解行业变动情况和可比公司2022年度营业收入下降的原因;

3、访谈公司高级管理人员,了解公司2022年度营业收入及各产品类别收入下降的具体原因;

4、获取公司2022年末前五大应收账款客户明细,与公司2022年度营业收入的前五大客户进行对比,访谈公司高级管理人员了解与应收账款前五大客户的合作时间、交易内容及信用政策。

(二)核查意见

经核查,保荐机构认为:

1、2022年度公司营业收入同比大幅下降主要系2022年度随着上游产能释放,芯片行业供应紧张的情况有所改变,下游全市场经历2021年高涨的行情后,市场需求分化,芯片价格呈现回归趋势,公司采取了大幅度降价去库存,巩固市场份额的营销策略,产品销售价格较2021年度明显下降所致。此外,线性电源产品受照明行业需求低迷和库存高企等多因素影响,在销售单价下降的同时销量亦有所下滑。

2、2022年度公司营业收入同比下降幅度与同行业可比公司差异不大,符合行业变动趋势,具有合理性。

3、公司应收账款余额前三名客户中皇家显示系不属于公司2022年的前五大客户,但为公司2022年度第二大直销商客户。公司对其应收账款余额进入前三名主要因为公司对直销商的账期通常高于经销商账期所致。

问题二、关于毛利率下滑

年报显示,2022年度公司显示驱动、线性电源等产品的毛利率出现较大幅度下滑,且第四季度公司毛利率由正转负。请公司:(1)结合公司经营情况分析说明2022年度毛利率较2021年、2020年均呈现大幅下滑的原因;公司第四季度毛利率由正转负的具体原因;(2)对比同行业可比公司相关业务毛利率水平,分析公司各类业务毛利率和同行业相比是否存在显著差异。如是,请分析原因和合理性。

【公司回复】

一、结合公司经营情况分析说明2022年度毛利率较2021年、2020年均呈现大幅下滑的原因;公司第四季度毛利率由正转负的具体原因

(一)公司经营情况分析说明2022年度毛利率较2021年、2020年均呈现大幅下滑的原因

1、受益于下游应用领域需求旺盛、芯片行业供不应求以及公司产品和客户结构优化,2021年公司主营业务毛利率处于历史高位

公司主要产品为显示驱动类、线性电源类和电源管理类产品,销售结构相对稳定,合计占主营业务收入的比例超过99%。最近三年,公司主营业务毛利率情况如下:

产品类别	2022年度		2021年度		2020年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
显示驱动类	71.79%	19.79%	71.08%	67.22%	63.97%	31.24%
线性电源类	26.61%	36.45%	26.41%	61.15%	33.15%	37.19%
电源管理类	1.34%	55.44%	2.18%	68.61%	2.88%	43.87%
其他类	0.27%	-9.40%	0.32%	56.33%	0.00%	47.19%
合计	100.00%	24.62%	100.00%	65.61%	100.00%	33.58%

2021年毛利率相对较高,主要系:(1)在全球智慧技术、信息技术、5G技术等先进技术的加速发展背景下,得益于下游应用领域需求旺盛叠加芯片行业供不应求等因素的综合影响,LED行业迎来新一轮产业景气周期,带动公司各类产品量价齐升;(2)2021年度面对产能困扰和市场机遇,公司合理调配需求,加大研发力度,优化产品和客户结构,加快推出新产品和高毛利产品,亦助推毛利率大幅上升。

2、公司2022年毛利率较2021年有所下降,主要是公司在市场供需关系发生转变的背景下采取降价策略导致各类产品平均单价下降,以及高位采购晶圆拉高单位成本所致

2020年至2022年,公司各类产品的平均单价和单位成本情况如下:

单位:元/颗

产品类型	项目	年度		
		2022年度	2021年度	2020年度
显示驱动类	平均单价	0.2187	0.4234	0.1951
	单位成本	0.1754	0.1388	0.1342
	毛利率	19.79%	67.22%	31.24%
线性电源类	平均单价	0.1638	0.2537	0.1475
	单位成本	0.1041	0.0986	0.0926
	毛利率	36.45%	61.15%	37.19%
电源管理类	平均单价	0.4918	0.5254	0.3211
	单位成本	0.2191	0.1680	0.1802
	毛利率	55.44%	68.61%	43.87%

2022年各类产品毛利率较2021年均有所下降,主要系:2021年得益于境内外市场下游需求旺盛与芯片行业供不应求的双重影响,公司各类产品销售价格大幅上扬。但2022年以来,随着上游产能释放,LED行业芯片供应紧张的情况有所改变,下游全市场经历2021年高涨的行情后,市场需求分化,价格呈现回归趋势,公司为应对上述市场环境的改变,主动采取降价策略,导致公司2022年以来各类产品平均单价较2021年大幅下降,2022年毛利率随之下滑。

此外,从上游原材料供应市场看,2022年下游需求放缓传导至上游采购环节具有滞后性,加之成本结转亦具有滞后性,公司2022年显示驱动类产品的生产成本处于高位,较2021年相比有所上升,进一步拉低了毛利率水平。

3、公司2022年毛利率较2020年有所下降,主要是显示驱动类产品的单位成本仍处于高位,拉低了整体毛利率

2022年度,公司线性电源类产品毛利率跌2020年基本持平,收入占比较高的显示驱动类产品毛利率较2020年有所下滑,导致公司整体毛利率低于2020年。

2022年度,显示驱动类产品的毛利率有所下滑,主要系当年显示驱动类产品的平均单价逐渐回归至2020年水平,但受原材料价格对比2020年仍在高位且成本结转具有一定滞后性的影响,显示驱动类产品的单位成本高于2020年单位成本,导致毛利率水平有所下降。

(二)公司第四季度毛利率由正转负的具体原因

2022年度,公司受宏观经济环境影响,消费电子市场需求疲软,下游各环节库存去化程度不一,供需关系变化使得芯片价格回调速度较快,对包括公司在内的芯片供应商存在普遍压力,公司分季度的各产品毛利率呈下降趋势,具体情况列示如下:

产品类别	第四季度		第三季度		第二季度		第一季度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
显示驱动类	66.23%	-13.76%	66.12%	2.93%	66.52%	32.81%	80.63%	37.02%
线性电源类	31.37%	21.34%	32.09%	30.81%	31.40%	38.56%	18.54%	54.07%
电源管理类	2.00%	47.91%	1.33%	52.40%	1.85%	53.23%	0.70%	73.61%
其他类	0.40%	-35.75%	0.46%	-24.12%	0.22%	23.39%	0.13%	36.08%
合计	100.00%	-1.60%	100.00%	12.41%	100.00%	34.97%	100.00%	40.44%

其中,公司2022年第四季度的毛利率由正转负,主要原因是因为显示驱动类产品毛利率转负所致,具体情况如下:

单位:元/颗、元/片

产品类型	项目	2022年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
显示驱动类	平均单价	0.1549	0.1907	0.2528	0.2718
	单位成本	0.1763	0.1851	0.1699	0.1711
	毛利率	-13.76%	2.93%	32.81%	37.02%
显示驱动类产品耗用的晶圆	采购单价	3,665.62	4,459.60	4,368.75	4,004.47

一方面系显示驱动类产品的销售价格受市场环境影响呈现下降趋势,另一方面系下游需求放缓传导至上游生产环节具有滞后性,加之成本结转亦具有滞后性,导致公司显示驱动类产品的销售成本尤其是晶圆成本仍处于高位水平。第四季度,显示驱动类产品的销售价格与销售成本倒挂,导致毛利率由第三季度的正毛利率转为负毛利率。

二、对比同行业可比公司相关业务毛利率水平,分析公司各类业务毛利率和同行业相比是否存在显著差异。如是,请分析原因和合理性

2022年度,公司主营业务收入主要来源于显示驱动产品和线性电源产品,合计占比在98%以上。公司同行业可比公司主要为富满微和晶丰明源,其中公司显示驱动产品与富满微的LED灯、LED控制及驱动类芯片可比;公司线性电源产品主要应用于LED照明领域,与晶丰明源的LED照明驱动芯片可比。

2021年度和2022年度,公司与同行业可比公司相关业务的毛利率水平如下:

公司名称	产品	2022年度	2021年度
富满微	LED灯、LED控制及驱动类芯片	6.62%	56.85%
晶丰明源	LED照明驱动芯片	15.52%	47.13%
公司	显示驱动	19.79%	67.22%
	线性电源	36.45%	61.15%

从上表可以看出,最近两年公司相关产品的毛利率变动趋势与可比公司一致。细比之下,公司显示驱动产品的毛利率均高于可比公司富满微类似产品LED灯、LED控制及驱动类芯片的毛利率;公司线性电源产品的毛利率高于可比公司晶丰明源类似产品LED照明驱动芯片的毛利率。

公司显示驱动产品的毛利率与可比公司富满微类似产品LED灯、LED控制及驱动类芯片的毛利率有所差异,主要系(1)披露存在差异。富满微披露的产品分类中除了显示驱动产品外,还包含LED灯等产品,在产品分类披露上与公司存在差异;(2)应用领域存在差异。富满微LED控制及驱动类芯片主要应用于LED显示屏领域,公司显示驱动芯片产品除了应用LED显示屏领域外,还用于LED智能显观领域。

公司线性电源产品的毛利率与晶丰明源LED照明驱动芯片有所差异,主要系两家产品工艺、技术特性不同所致。晶丰明源的产品主要系开关电源驱动芯片,并逐步向线性电源驱动拓展,开关电源驱动芯片的优点是转换效率高,但需要内置MOS管,外围器件多,导致其成本相对较高。公司以线性驱动技术起家,逐渐将线性技术从显示领域延伸至照明领域,因此公司LED照明驱动的产品主要为线性驱动电源。线性驱动电源容易通过EMC认证,芯片外围器件几乎都是贴片器件,有助于下游客户的生产自动化;在调光、智能方面更有优势,可实现大功率并联应用,且无需搭配MOS管,成本方案相对较低。

【保荐机构核查程序及核查意见】

(一)核查程序

1、获取公司2020年至2022年销售收入、成本明细表,分析比较各类型产品毛利率水平及变动情况,了解2022年度毛利率较2021年、2020年均呈现大幅下滑的原因;

2、获取公司2022年分季度的销售收入和成本明细表,分析比较公司第四季度毛利率由正转负的具体原因;

3、访谈公司高级管理人员,了解产品上下游行业情况、具体分类标准、各类型产品工艺特征、定价政策和成本构成,分析2022年毛利率影响因素及各期各产品毛利率变动原因;

4、查询同行业可比公司招股说明书、年报等公开资料,对比分析各期毛利率变动及其原因。

(二)核查意见

经核查,保荐机构认为:

1、受益于下游应用领域需求旺盛、芯片行业供不应求以及公司产品和客户结构优化,2021年度公司主营业务毛利率处于历史高位。公司2022年毛利率较2021年有所下降,主要是公司采取降价策略导致各类产品单价均下降,以及高位采购晶圆拉高单位成本所致。公司2022年毛利率较2020年有所下降,主要是显示驱动类产品的单位成本仍处于高位,拉低了整体毛利率。

2、2022年度,公司受宏观经济环境影响,消费电子市场需求疲软,显示驱动类产品的销售价格受市场环境影响呈现下降趋势,同时下游需求放缓传导至上游采购环节具有滞后性,加之成本结转亦具有滞后性,导致公司销售成本尤其是晶圆成本仍处于高位水平。因此,第四季度,显示驱动类产品的销售价格及销售成本的双重影响导致公司毛利率下滑并为负数。

3、近两年,公司主要产品的毛利率变动趋势与同行可比公司相比一致。公司显示驱动产品与同行业可比公司富满微相关业务LED灯、LED控制及驱动类芯片毛利率水平存在差异主要披露存在差异和应用领域存在差异所致;公司线性电源产品与同行业可比公司晶丰明源相关业务LED照明驱动芯片毛利率水平存在差异主要系两家产品工艺、技术特性不同所致。公司毛利率与可比公司相关产品毛利率存在差异具有合理性。

问题三、关于销售模式及公司前五大客户情况

年报显示,公司经销、直销两种销售模式并存,经销模式下毛利率为26.27%,直销模式下毛利率为23.08%。请公司:(1)分别披露经销、直销模式下前五大客户的名称、所售产品类别和销售金额,并说明报告期内直销、经销模式下前五大客户是否发生变化。如有变化,请披露具体变化情况及原因;(2)结合行业惯例以及同行业公司情况说明经销、直销模式下毛利率存在差异,以及经销毛利率高于直销的原因及合理性。

【公司回复】

一、分别披露经销、直销模式下前五大客户的名称、所售产品类别和销售金额,并说明报告期内直销、经销模式下前五大客户是否发生变化。如有变化,请披露具体变化情况及原因

公司直销及经销模式下前五大客户的整体变动不大,个别客户的变动主要是受其当期的业务合作的增减及销售模式的变化所导致,具体情况如下:

(一)直销模式下前五大客户的销售情况

1、具体客户及相应产品情况

公司2022年直销模式下前五大客户的销售情况如下:

单位:万元

序号	客户名称	产品类型	金额	合作起始时间
1	强力巨彩系	显示驱动、线性电源	6,929.29	2007年
2	皇家显示系	显示驱动	3,439.92	2016年
3	东莞市欧思科光电科技有限公司	显示驱动	2,268.91	2015年
4	高科系	显示驱动	2,160.29	2015年
5	广东洲明节能科技有限公司	显示驱动	1,873.83	2021年
合计			16,672.25	

注:皇家显示系在2016年通过经销商蓝格佳系与公司进行交易,在2021年转为与公司进行直接交易。

2、变动情况的说明

公司2021年直销模式下前五大客户的销售情况如下:

单位:万元

序号	客户名称	产品类型	金额
1	强力巨彩系	显示驱动	15,120.38
2	高科系	显示驱动	6,568.99
3	佛山照明	显示驱动、线性电源	2,774.16
4	东莞市欧思科光电科技有限公司	显示驱动	2,534.92
5	联建系	显示驱动	2,473.75
合计			29,472.20

相较2021年,公司2022年的直销客户中皇家显示系与广东洲明节能科技有限公司为新进的直销模式下的前五大客户。其中皇家显示系原与公司的经销商