证券代码:603068　证券简称:博通集成　公告编号:2023—025

博通集成电路(上海)股份有限公司
关于上海证券交易所《关于博通集成电路(上海)股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管工作函》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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

博通集成电路(上海)股份有限公司(以下简称“公司”)近日收到上海证券交易所上市公司管理一部《关于博通集成电路(上海)股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管工作函》(上证公函【2023】0693号)(以下简称“《监管工作函》”),根据要求,公司对《监管工作函》中所提问题逐项进行了核查,现将《监管工作函》相关问题及公司相关回复公告如下:

问题1.年报及前期公告披露,报告期内公司实现归属母公司股东的净利润-2.38 亿元,系上市以来首次亏损;其中,计提存货跌价损失 1.49 亿元,主要系对库存商品计提跌价准备。2021 年度公司仅计提269.13 万元存货跌价准备。

请公司补充披露:(1) 计提存货跌价的主要方法和 2021 年至 2022 年各主要产品跌价金额的具体测算过程,包括但不限于数量、单位成本、单位可变现净值等;(2)结合 2021 年以来各主要产品的市场需求、价格走势、销量及同行业可比公司情况,说明存货跌价迹象的具体出现时点,并说明前期跌价计提是否及时、充分,报告期计提金额大幅增加的原因及合理性,是否存在年末集中计提情形; (3)结合期后采购、销售等情况,说明公司存货是否存在进一步跌价风险,如有请充分提示。请年审会计师对问题(1)(2)发表意见。

一、公司回复:

(1)计提存货跌价的主要方法和 2021 年至 2022 年各主要产品跌价金额的具体测算过程,包括但不限于数量、单位成本、单位可变现净值等;

1、公司存货跌价准备的计算过程

(1)存货跌价准备的会计政策

公司的存货跌价准备,系采取成本与可变现净值孰低原则计量,评估各项存货之可变现净值,系依该存货的估计售价减去估计尚须再投入成本、销售费用和相关税费后的金额确认,如可变现净值低于成本,则计提存货跌价准备。

(2)存货跌价准备的具体方法

在成本与可变现净值孰低原则的基础上,公司综合考虑产品的库龄情况、市场供需关系、产品售价波动等因素,综合评估存货跌价准备的计提金额。

2、公司2021-2022年存货原值及减值损失情况

2021年底和2022年底,公司存货原值分别为42,091.55万元和57,007.64万元,2021年和2022年公司分别计提的存货跌价减值损失金额分别为269.13万元和114,865.82万元。

具体而言,公司在2021年3月31日至2022年6月30日,相关产品处于正常供需状态,产品滞销及存货跌价的风险较小。由于电子产品具有更新换代较快的特点,通常库龄越长,其产品特性发生变化或需重新加工的机率就越高,销售变现难度越大。因此,公司按照成本和可变现净值孰低原则,进一步基于谨慎性角度,重点参考各类存货库龄因素,对不同库龄区间的存货,按照相应比例进行测试计算,作为其预估售价扣除成本税费后的可变现净值,计提存货跌价准备。自2022年下半年开始,由于受到宏观经济增速放缓、下游需求减少等因素影响,Wi-Fi、蓝牙音频等产品的客户提货意愿较低,市场供需关系发生变化,因此公司自2022年下半年开始,除库龄因素外,公司结合库存备货金额较大、未来市场需求变动等因素,参考存货未来可全部实现出售变现的预计平均售价,测试可变现净值,并计提存货跌价准备。

公司2021年-2022年度存货原值及跌价准备主要构成如下:

单位:万元

产品大类	产品类别	2022年12月31日			2021年12月31日			2022年度	2021年度
		存货原值	减:存货跌价准备	账面价值	存货原值	减:存货跌价准备	账面价值	减值损失	减值损失
无线数传	5.8G产品	7,577.66	3,295.15	4,282.51	8,191.18	1,914.25	6,276.93	1,346.23	262.44
无线数传	Wi-Fi产品	24,334.44	8,216.78	16,117.66	18,778.27	682.88	18,095.39	7,344.72	33.47
无线数传	蓝牙数传	4,656.65	224.46	4,432.19	4,053.20	424.18	3,629.02	-194.70	-36.96
无线数传	通用无线	4,430.32	151.66	4,278.66	3,192.37	77.69	3,114.68	72.11	20.99
无线数传	GPS产品	22.82	20.21	2.61	15.39	11.61	3.78	8.38	0.20
无线数传类产品小计		41,021.90	11,908.25	29,113.65	34,230.41	3,110.61	31,119.80	8,576.73	280.14
无线音频	对讲机	1,030.48	154.98	875.50	336.64	11.77	324.87	139.61	-53.21
无线音频	广播收发	212.94	64.60	148.34	198.38	90.31	108.07	-25.06	-25.91
无线音频	蓝牙音频	13,588.22	6,856.82	6,731.40	6,838.15	490.53	6,347.62	6,206.43	88.90
无线音频	无线麦克风	1,154.10	0.12	1,153.98	487.98	32.82	455.16	-31.88	1.23
无线音频类产品小计		15,985.74	7,076.52	8,909.22	7,861.14	625.44	7,235.70	6,289.09	-11.01
合计		57,007.64	18,984.77	38,022.87	42,091.55	3,736.05	38,355.50	14,865.82	269.13

报告期内,公司计提存货减值损失中,金额占比较大的产品主要为Wi-Fi产品、蓝牙音频及5.8G等三类产品,相关产品的原值及跌价准备计提情况如下:

(1)Wi-Fi芯片

科目	注释	2021031 30	2021063 30	2021093 30	2021123 31	2022033 31	2022063 30	2022093 30	2022123 31
存货原值(万元)	A	12,839.12	12,769.19	16,387.75	18,778.27	22,622.23	26,843.80	27,971.19	24,334.44
存货数量(万颗)	B	5,424.21	5,064.47	6,254.44	6,999.89	9,401.91	11,326.26	12,198.5	10,150.64
平均单位成本(元)	C=A/B	2.367	2.5213	2.6202	2.6827	2.4061	2.37	2.293	2.3973
平均估计售价(元)	D	3.3465	2.5611	3.5483	3.4518	3.3041	2.7447	2.3131	1.985
平均再投入成本及税费	E	1.0586	0.1477	1.0519	0.8359	0.904	0.4656	0.4478	0.3682
平均可变现净值(元)	F=D-E	2.2879	2.4135	2.4964	2.6159	2.4001	2.279	1.8653	1.6168
单位计提金额(元)	G=C-F	0.0791	0.1078	0.1238	0.0668	0.006	0.091	0.4277	0.8094
存货跌价准备(万元)	H=G*B	634.09	626.31	980.94	682.88	1,054.02	1,391.44	5,217.03	8,216.78
账面价值(万元)	I=A-H	12,699.44	12,570.17	16,154.81	18,095.39	21,568.21	25,452.36	22,754.16	16,117.66
减值损失金额(万元)	-	-54.88	-7.78	354.63	-298.06	371.14	337.42	3,825.59	2,999.75

(2)蓝牙音频产品

科目	注释	2021031 30	2021063 30	2021093 30	2021123 31	2022033 31	2022063 30	2022093 30	2022123 31
存货原值(万元)	A	5,658.92	4,808.84	5,935.16	6,838.15	9,736.92	14,538.36	15,366.67	13,588.22
存货数量(万颗)	B	4,433.89	2,904.33	3,423.13	3,479.57	3,111.02	2,876.36	9,068.03	9,984.84
平均单位成本(元)	C=A/B	1.2763	1.6557	1.7338	1.9652	1.8333	1.8458	1.6946	1.7018
平均估计售价(元)	D	1.8356	1.6324	2.4009	2.9364	2.3473	2.2317	1.6314	1.2771
平均再投入成本及税费	E	0.3321	0.1669	0.4663	0.4089	0.6366	0.4725	0.4391	0.4307
平均可变现净值(元)	F=D-E	1.5035	1.4655	1.9346	2.5275	1.7107	1.7593	1.1922	0.8464
单位计提金额(元)	G=C-F	-	0.1902	-	-	0.1226	0.0865	0.5024	0.8588
存货跌价准备(万元)	H=G*B	414.99	556.07	708.6	490.53	751.57	717.49	4,555.6	6,856.82
账面价值(万元)	I=A-H	4,966.02	4,270.99	5,502.70	6,506.26	8,966.68	14,071.19	10,811.07	6,731.40
减值损失金额(万元)	-	106.3	141.08	152.53	-218.07	261.04	-34.08	3,838.11	2,301.22

(3)5.8G产品

科目	注释	2021033 31	2021063 30	2021093 30	2021123 31	2022033 31	2022063 30	2022093 30	2022123 31
存货原值(万元)	A	8,720.02	8,471.85	6,614.08	8,191.18	7,910.50	9,999.28	8,028.52	5,577.66
存货数量(万颗)	B	5,653.24	5,579.48	5,622.95	5,499.04	5,133.16	5,016.44	4,883.32	4,763.79
平均单位成本(元)	C=A/B	1.5425	1.5184	1.532	1.4896	1.5411	1.5946	1.6441	1.1907
平均估计售价(元)	D	1.4513	1.6407	1.4737	1.6057	1.5331	1.5663	1.2569	1.2386
平均再投入成本及税费	E	0.2459	0.4748	0.2848	0.2639	0.2555	0.2519	0.169	0.2199
平均可变现净值(元)	F=D-E	1.2054	1.1658	1.1889	1.3418	1.2775	1.3145	1.0879	1.0187
单位计提金额(元)	G=C-F	0.3371	0.3526	0.3431	0.1478	0.2636	0.2801	0.5562	0.6917
存货跌价准备(万元)	H=G*B	2,395.74	2,191.90	2,289.42	1,914.25	1,510.16	1,167.37	2,715.84	3,295.15
账面价值(万元)	I=A-H	6,807.71	7,377.49	5,775.92	6,853.50	7,472.19	9,828.64	5,312.68	4,282.51
减值损失金额(万元)	-	475.35	-203.84	97.52	-375.17	-404.09	657.21	548.47	579.31

(2)结合 2021 年以来各主要产品的市场需求、价格走势、销量及同行业可比公司情况,说明存货跌价迹象的具体出现时点,并说明前期跌价计提是否及时、充分,报告期计提金额大幅增加的原因及合理性,是否存在年末集中计提情形;

1、存货跌价情形的原因和时点

自2022年下半年开始,由于宏观经济的影响,消费电子下游市场景气大幅下行,终端市场需求快速减少,客户自2022年第三季度开始,未按原采购计划提货,公司积累的库存金额持续增加,而未来该等库存的销售存在较大不确定性。于是公司开始减少对晶圆厂采购量,与客户讨论未来销售以及库存去化的计划,并开始采行较积极的销售价格定价策略,以尽早降低库存水位,减少资金积压在库存的情形,以求增加资产配置的效率。同时,公司根据存货账面值和可变现净值情况,基于会计准则的规定,相应计提减值准备。

2、具体产品情况分析

公司于2022年计提存货跌价对应的资产减值损失为14,865.82万元。其中,对BK 7AAA、BK 3CCC、BK 3DDD和BK 5EEE这几类产品计提的资产减值损失分别为7,093.27万元、4,096.44万元、1,193.74万元和893.64万元,合计13,277.09万元,占公司2022年计提存货跌价减值损失金额14,865.82万元的89.31%,是计提存货跌价准备的主要存货产品。现将相关产品计提存货跌价的情况说明如下:

(1)BK 7AAA

BK 7AAA属于公司Wi-Fi类产品,其报告期内销售及库存情况如下:

BK 7AAA		2021Q1	2021Q2	2021Q3	2021Q4	2022Q1	2022Q2	2022Q3	2022Q4	2023Q1
销售情况	销售数量(万颗)	2,403.01	3,689.54	4,535.49	3,689.54	2,918.03	2,212.79	344.52	1,333.80	1,137.21
	销售单价(元)	2.7752	2.8751	3.0647	2.8751	2.8323	2.8099	3.8691	2.7615	2.8282
库存情况	库存金额(万元)	11,490.38	11,908.20	15,214.48	17,623.84	20,969.94	23,996.58	24,162.14	20,826.44	18,466.78
	库存数量(万颗)	4,965.80	4,654.20	5,841.40	6,577.08	8,703.92	10,162.35	11,068.08	9,115.05	8,242.32

注:2022年第三季度之后,BK 7AAA的总体平均销售单价没有明显下降,主要原因是BK 7AAA产品对大客户的销售数量大幅下降(大客户采购量大、单价低,2022年第三季度之后大客户销售占比大幅下滑),因此总体平均单价没有明显下降。

由上可见,BK 7AAA的客户采购量在2021年和2022年上半年保持相对高位。其中,虽然2022年第二季度的存货期末余额相对较高,但2022年第二季度的产品销量仍保持较高水平,暂未出现较大的滞销风险。2022年第三季开始,由于市场需求急速下滑,客户大幅减少采购量。2022年三季度与第二季度相比,仅一个季度的时间,BK 7AAA销售量环比大幅下滑84.43%。因此,由于公司的产品库存金额较大,如按2022年下半年的销售节奏,需近10个季度才能消化已有库存,远超公司正常的存货周转天数(2个季度左右)。芯片产品随着库龄增加、存在产品更新换代、产品降价和质量风险,因此相关产品出现滞销和减值损失风险,需计提跌价准备。公司结合存货金额和销售节奏(预计需10个季度才能消化已有库存),以预估未来相关存货可以完成销售变现的平均价格。由于该等库存没有订单对应,因此公司以预估未来售价作为其可变现净值计算依据。随着库存芯片销售时间加长,单价有下降趋势,根据行情,同一电子产品如不进行更新迭代,平均每年销售单价下降10%左右,因此,公司结合未来市场需求,按当时向主要客户销售单价的八折,作为未来10个季度消化已有库存的平均价格),相应在2022年第三、四季度分别计提存货跌价减值损失2,750.56万元和3,826.73 万元。

(2)BK 3CCC、BK 3DDD

BK 3CCC和BK3DDD属于公司蓝牙音频类产品,其报告期内销售及库存情况如下:

BK3CCC		2021Q1	2021Q2	2021Q3	2021Q4	2022Q1	2022Q2	2022Q3	2022Q4	2023Q1
销售情况	销售数量(万颗)	168	5.4	70.8	5.4	123.6	72.3	165.3	72.3	36.30
	销售单价(元)	4.6366	3.5721	3.2923	3.3286	3.2734	3.2401	3.2068	3.6410	3.6378
库存情况	库存金额(万元)	1,796.94	562.62	590.62	872.40	6539.90	8,191.06	8,024.50	7,321.74	7,233.39
	库存数量(万颗)	825.02	155.93	492.63	855.53	2563.49	2,973.77	2,834.17	2,633.25	2,601.95

BK3DDD		2021Q1	2021Q2	2021Q3	2021Q4	2022Q1	2022Q2	2022Q3	2022Q4	2023Q1
销售情况	销售数量(万颗)	3,961.3	1,736.58	1,358.49	1,736.58	1366.7	522.53	552.9	522.53	493.50
	销售单价(元)	1.1398	1.9856	2.049	1.5355	1.8397	2.1988	1.8533	1.9618	1.6304
库存情况	库存金额(万元)	2,354.48	935.11	956.87	779.15	2,027.38	4,571.72	967.03	912.17	302.22
	库存数量(万颗)	2,371.12	947.81	947.81	761.75	1,887.93	3,302.87	733.98	2,110.68	608.90

BK3CCC及BK3DDD为公司近年来蓝牙音频系列的主力产品,但由于该领域市场竞争较为激烈,相关产品的销售推广面临一定压力,公司目前采取相对积极的定价政策,以减少库存积压。

其中,BK3CCC为公司在2020-2021年推出的面向高端品牌应用的SoC芯片,近两年一直处于市场推广阶段。但由于近年来蓝牙音频竞争较为激烈,每季度销量不大,截至2022年第二季度,BK 3CCC的库存余额相对较高,但由于该产品属于新品,新产品客户导入需一定时间周期,公司第二季度仍处于新品推广力度,该产品未有明显滞销趋势。自2022年第三季度开始,蓝牙音频市场需求进一步下滑,同行蓝牙音频公司如中科蓝讯、炬芯科技等都在2022年第三季度销售收入下滑,且公司的BK 3CCC产品推广未取得显著进展,已有库存需近20个季度才能消化,存在滞销风险。因此,公司按照会计准则,将BK3CCC的低阶产品可比市场价格作为未来销售变现的平均价格,相应在2022年第三、四季度分别计提存货跌价减值损失1,526.68万元和2,669.79万元。

BK3DDD为公司2017年底研发推出的产品,近年来随着产品更新迭代,在蓝牙音频领域已属于偏成熟落后产品,2022年二季度虽然BK3DDD所存在的库龄较大,但当期仍能实现销售毛利,不存在明显跌价风险。自2022年第三季度开始,由于蓝牙音频市场需求下滑,BK3DDD销售毛利率已为负值,公司不再新增采购,目标为将现有库存尽快出清,减少库存压力,并按照预计未来销售价格在2022年第三、四季度分别计提存货跌价减值损失986.67万元和273.81万元。

(3)5.8G产品系列

BK5EEE		2021Q1	2021Q2	2021Q3	2021Q4	2022Q1	2022Q2	2022Q3	2022Q4	2023Q1
销售情况	销售数量(万颗)	0	48	72.6	48	0	101.1	217.5	101.1	171.16
	销售单价(元)	-	4.1404	4.1359	4.1404	-	3.5782	4.5052	3.5782	3.5841
库存情况	库存金额(万元)	7,216.34	7,074.81	7,066.47	7,232.74	6,087.56	6,044.13	5,645.62	5,324.31	4,866.27
	库存数量(万颗)	3,450.13	3,421.44	3,421.94	3,009.69	2,945.99	2,844.89	2,600.25	2,493.88	2,323.62

5.8G库存主要来自BK5EEE(ETC芯片),该产品为公司在2019-2020年根据交通部等主管部门推广ETC的政策要求进行备货生产的ETC芯片,2019年在交通部等主管部门的推动下,我国ETC安装覆盖率已超过80%,市场后续需求较平缓,因此几年来ETC的销售较为平缓,存在滞销风险,公司按照会计准则计提跌价准备减值损失893.64万元。

其中,2021年和2022年一季度BK5EEE的销售为0,主要因为ETC芯片的下游终端属于政府采购,一般于当年第二季度才开始启动当年的预算和采购审批。2023年一季度有ETC芯片采购,实际属于2022年第四季度的采购,因采购交期拉长而延至2023年一季度。

由上可见,自2022年第二季度开始,公司的主力产品(Wi-Fi、蓝牙音频、5.8G产品等),由于客户订单需求减少,销售开始出现明显下滑,相关存货存在跌价减值的风险。因此,公司是根据市场动态行情与存货实际状态情况进行跌价准备计提的,存货跌价准备计提及时、充分,不存在年末集中计提情形。

4、同行业可比公司情况

作为专注于无线连接领域的芯片设计公司,公司产品类型众多,国内没有与公司业务完全可比的芯片设计公司,但有部分公司的业务与公司有交集。如公司在无线数传领域的同行,有乐鑫科技(688018)、泰凌微(A22438),在无线音频,有中科蓝讯(688332)、恒玄科技(688608)、炬芯科技(688049)。

公司和同行业的公司存货跌价计提情况如下:

单位:万元

公司	存货账面价值		当年计提的存货跌价准备金额		当年计提金额占账面价值的比例	
	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年
乐鑫科技	44,898.19	32,616.89	592.41	402.40	1.32%	1.23%
中科蓝讯	50,411.87	56,285.25	270.45	463.56	0.54%	0.82%
恒玄科技	94,601.25	54,098.71	5,989.84	434.63	6.33%	0.80%
炬芯科技	25,129.43	12,061.52	371.70	199.00	1.48%	1.65%
泰凌微	24,657.94	22,961.29	325.35	199.77	1.32%	0.87%
平均值	47,939.74	35,604.73	1,806.10	374.90	3.77%	1.05%
博通集成	38,022.86	38,355.50	14,865.82	269.13	39.10%	0.70%

由上可见,可比公司由于产品构成、客户定位、库存金额有所差异,所计提的存货跌价准备水平也有所不同。2021年公司与同行公司跌价准备计提比例与较为接近,2022年同行公司存货跌价准备的计提比例有所提升,但公司的存货跌价准备计提比例相对较高,主要系2022年下半年以来,公司由于Wi-Fi和蓝牙音频对应的客户订单及销售收入减少,出现滞销及可变现净值下降情形的产品金额较大,公司相应计提了存货跌价准备。

其中,公司2022年Wi-Fi类产品收入下降幅度较大,从2021年的4.76亿下降至2.73亿元,同比下降42.54%,主要系由于2022年全球通货膨胀及宏观经济增速放缓的影响,Wi-Fi下游市场需求减弱,客户自2022年下半年开始大幅度减少采购。公司2022年蓝牙音频产品收入下降,从2021年的1.63亿元下降至2022年的0.86亿元,下降幅度47.13%,主要系受到下游需求减弱的影响,公司蓝牙音频主力产品BK 3DDD产品销售数量从2021年的8,793万颗下降至2022年的2,965万颗,下降幅度较大。

因产品具体结构和市场定位有所差异,公司尚不了解同行公司2022年存货跌价计提的具体情况及计提比例差异原因。

(3)结合期后采购、销售等情况,说明公司存货是否存在进一步跌价风险,如有请充分提示。

自2022年度至2023年第一季度采购和销售情形如下:

产品类别	采购金额(万元)		销售金额(万元)		销售数量(万件)		销售单价(元)		库存数量(万件)		截至2023年5月在手订单(万元)
	2022年每季度平均	2023年第一季度	2022年第四季度	2023年第一季度	2022年第四季度	2023年第一季度	2022年第四季度	2023年第一季度	2022年第四季度	2023年第一季度	
5.8G产品	380.91	146.06	706.56	1,122.2	245.79	302.32	2.8746	3.7120	4,763.79	4,552.28	2,064.15
WIFI产品	7,444.25	2,096.24	5,856.34	5,466.89	1,759.02	1,601.61	3.3293	3.4134	10,150.64	9,121.58	3,388.65
蓝牙数传	1,464.84	1,128.69	2,424.61	2,606.74	1,122.98	1,283.71	2.1591	2.0298	3,416.67	2,853.19	2,084.00
通用无线	1,552.49	663.26	2,607.44	2,199.52	1,748.51	1,962.12	1.4912	1.1210	5,806.82	5,854.22	2,716.59
GPS产品	4.65	78.41	1.13	54.3	0.20	9.83	5.6372	5.5248	1.86	8.18	-
无线数传类产品小计	10,843.65	4,112.66	11,596.08	11,448.66	876.50	159.59	2.3779	2.2189	24,139.80	22,389.50	10,253.40
对讲机	1,012.41	594.38	2,656.85	1,389.35	897.09	502.59	2.9616	2.7644	1,526.23	2,203.69	519.26
广播收发	83.68	560.77	108.60	61.48	115.03	78.44	0.9441	0.7838	455.39	478.97	1,685.64
蓝牙音频	3,365.99	746.23	1,807.31	1,531.68	1,081.04	990.58	2.2591	1.5462	7,984.84	7,078.01	1,004.04
无线麦克风	951.25	1,666.41	2,442.21	1,476.9	669	627.71	2.7015	2.3528	852.91	1,480.69	2,459.56
无线音频类产品小计	5,413.33	567.79	7,014.97	4,459.41	762.16	199.32	2.5397	2.0276	10,819.40	11,241.40	5,668.49
合计	16,256.98	7,680.45	18,611.05	15,908.06	7,638.66	7,358.91	2.4364	2.1618	34,959.15	33,630.81	15,921.89

公司于2023年第一季度对Wi-Fi、蓝牙音频等产品采购金额与2022年的季度平均金额相比大幅下降。从2023年第一季度的销售情况和销售数量来看,2023年第一季度的产品销售与2022年第四季度相比未有明显改善,销售收入和销售数量有所下降。从2023年第一季度的单价情况来看,平均销售单价也有所下降。从2023年第一季度的库存余额情况来看,存货仍保持高位,库存滞销仍存在。从2023年5月的在手订单来看,Wi-Fi、蓝牙音频、5.8G等产品的在手订单金额尚未能覆盖2023年一季度末的存货原值,滞销风险和存货跌价因素仍然存在。因此,未来若终端市场需求进一步减少,公司为清理库存减少资金积压,也不排除未来存在降价求售而存在存货持续减值的风险,谨提醒投资者注意风险。

二、会计师回复:

1、核查程序

(1)了解和评价公司计提存货跌价准备相关内部控制的设计与执行的有效性;

(2)获取期末时点全部存货明细并与账面核对;

(3)对存货进行监盘并关注残次的存货是否被识别;

(4)复核存货的库龄及周转情况;对库龄较长存货进行分析,判断存货跌价准备计提是否充分、合理;

(5)复核管理层计提存货跌价准备的方法,对其可收回金额和跌价准备期末余额进行复核测算,检查公司存货跌价准备计提是否充分;

(6)检查本年主要原材料采购入库情况,比较本年度主要原材料的采购价格与上年度采购价格,对比市场价格,分析价格变动是否合理;

(7)对存货出库实施计价测试,检查其计算是否正确。

2、核查结论

基于实施的核查程序,我们认为:存货跌价的主要方法以及2021年至2022年主要产品跌价金额的具体测算过程,包括数量、单位成本、单位可变现净值,与我们在审计与核查过程中了解的情况一致;公司按照成本与可变现净值孰低的方式计提存货跌价准备,前期跌价计提及时、充分,报告期计提金额大幅增加合理,不存在年末集中计提存货跌价准备的情形。公司上述会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。存货跌价准备计提充分且具有一贯性,相关的会计政策或会计估计未发生变更。

问题2.年报及前期公告披露,报告期内公司实现营业收入 7.13 亿元,同比下降 34.87%,销售毛利率为 25.71%,总体同比变动不大,但不同产品营业收入、毛利率波动较大。其中,无线数传类产品实现营业收入 4.68 亿元,同比下降 41.46%,毛利率为 20.45%,同比减少 5.19 个百分点;无线音频类产品实现营业收入 2.45 亿元,同比下降17.05%,毛利率为35.73%,同比增加 8.82 个百分点。分销售模式看,2021 年至 2022 年,公司分别实现直销收入 4.21 亿元、1.76 亿元,同比变动率分别为 152.96%、-58.24%;直销模式毛利率分别为 22.74%、17.61%,分别同比变动 15.34 个百分点、-5.13 个百分点,较经销模式分别低 5.27 个百分点、10.75 个百分点。

请公司补充披露:(1)2021 年至 2022 年无线数传类、无线音频类各主要产品的营业收入、毛利率及其变动情况,量化分析变动幅度较大的原因及合理性,并结合一季度业绩情况说明相关因素是否将持续影响公司业绩;(2)结合无线数传类、无线音频类产品的市场供需、技术迭代等情况,说明报告期内营业收入、毛利率的变动趋势与同行业可比公司是否存在差异及其原因;(3)直销模式下主要客户及其收入确认方式、成本构成等变化情况,分析说明 2021 年至 2022 年直销收入、毛利率大幅波动的原因及合理性,是否存在收入、成本跨期调节情形,是否对个别客户存在业绩依赖;(4)直销模式毛利率水平远低于经销模式的原因,与同行业可比公司是否存在差异及合理性。请年审会计师发表意见。

一、公司回复:

(1)2021 年至 2022 年无线数传类、无线音频类各主要产品的营业收入、毛利率及其变动情况,量化分析变动幅度较大的原因及合理性,并结合一季度业绩情况说明相关因素是否将持续影响公司业绩;

1、无线数传类产品

公司2022年无线数传类产品收入及毛利率减少,主要来自Wi-Fi产品、蓝牙数传以及通用无线产品的影响。

	收入(万元)			销售数量(万颗)			毛利率		
	2022年度	2021年度	变动率%	2022年度	2021年度	变动率%	2022年度	2021年度	变动
5.8G产品	4,112.42	4,218.69	-2.52	1,428.42	1,501.02	-4.84	41.21%	51.18%	-9.97%
Wi-Fi产品	27,326.87	47,555.44	-42.54	8,448.85	15,930.08	-46.96	14.14%	21.38%	-7.24%
蓝牙数传	7,656.10	15,648.36	-51.07	3,966.08	8,909.73	-55.49	21.39%	25.06%	-3.67%
通用无线	7,435.97	12,274.62	-39.42	5,956.71	12,597.25	-52.71	28.45%	32.74%	-4.29%
GPS产品	1.13	0.79	43.04	0.2	-	-	58.41%	82.28%	-23.87%
NRE	255.35	224.70	13.64	-	-	-	100.00%	100.00%	0.00%
无线数传合计	46,787.84	79,922.60	-41.46	19,800.26	38,938.08	-49.15	20.45%	25.64%	-5.19%

注:NRE系希盟子公司提供研发设计服务产生之收入。

(1)Wi-Fi产品:由于2022年全球通货膨胀及宏观经济增速放缓的影响,消费者进一步减少对非必需消费电子产品的采购,致客户减少采购,收入下降。同时,公司自2022年度下半年开始调整销售策略,加大促销力度,如公司Wi-Fi产品中收入占比最大的BK 7AAA(占2022年Wi-Fi收入的71.35%),其产品毛利率从2021年的23%下降至2022年的17%(平均售价从2.92元下降为2.86元,平均成本从2.24上升为2.39元,其中成本上升,主要因2021年晶圆厂陆续对订单启动涨价,涨价的成本在2022年的销售得以体现),使得公司2022年Wi-Fi产品的综合毛利率也有所下降。

(2)蓝牙数传以及通用无线:境外疫情趋缓,居家办公或学习减少,对于电子类产品需求减少,同时存在降价压力,收入和毛利有所下降。

(3)5.8G产品:目前市场需求较稳定,老产品的毛利率由于产品更新迭代的影响,毛利率有所下降,新一代产品尚未大量推向市场,因此整体毛利率持续减少。

2、无线音频类产品

公司无线音频类产品收入减少,主要来自蓝牙音频收入减少。无线音频类产品毛利率提升,也是由于低毛利的蓝牙音频收入减少(剔除蓝牙音频产品之后,无线音频的毛利率基本稳定)。

	收入(万元)			销售数量(万颗)			毛利率		
	2022年度	2021年度	变动率%	2022年度	2021年度	变动率%	2022年度	2021年度	变动
对讲机	9,686.43	6,815.46	42.12	3,681.31	3,178.70	15.81	59.55%	52.49%	7.06%
广播收发	359.78	784.46	-54.14	436.96	977.03	-55.28	23.60%	21.04%	2.56%
蓝牙音频	8,606.90	16,280.26	-47.13	4,027.30	10,161.45	-60.37	2.49%	7.69%	-5.20%
无线麦克风	5,879.59	5,696.47	3.21	2,305.20	2,431.71	-5.20	45.90%	52.05%	-6.15%
无线音频类合计	24,530.70	29,576.67	-17.05	10,450.77	16,748.89	-37.60	35.73%	26.91%	8.82%
扣除蓝牙音频后之无线音频类合计	15,927.40	13,296.41	19.79	6,423.47	6,587.44	-2.49	53.70%	50.45%	3.25%

(1)对讲机芯片:对讲机芯片属于利基市场,行业需求保持相对稳定。公司于2021年完成产品更新迭代,市场接受度高,新产品由于采用了新的工艺节点,进一步降低成本,毛利率较高,但由于2021年行业整体产能紧张,对讲机芯片产品未能配置足额产能供应。2022年产能紧张程度有所缓解,因此新产品的销量和毛利率进一步增加。

(2)蓝牙音频:因整体市场景气不明朗,消费性市场需求减少,销售数量和金额大幅增少。公司蓝牙音频产品中收入占比最大的BK 3DDD(占2022年蓝牙音频收入的68.67%),其产品毛利率从2021年的6.71%下降至2022年的4.24%(BK 3DDD为采用55nm工艺的成熟产品,毛利率相对较低),使得公司2022年蓝牙音频产品的综合毛利率也有所下降。

(3)无线麦克风芯片:公司2022年无线麦克风芯片收入与2021年相比保持稳定,但毛利率下降6.15%,主要系公司为促进销售,对相关产品采取了降价措施。

(4)无线音频类产品平均毛利率增加:本项产品类别中,蓝牙音频的需求量较大,但市场竞争较激烈,毛利率相较其他产品相对较低,2022年因相对低毛利率的蓝牙音频销售收入比重下降,由占2021年无线音频收入的55.04%降低为35.08%,使得无线音频平均毛利率增加。

3、2023年第一季度业绩状况

| | 收入(万元) | | | 销售数量(万颗) | | | 毛利率 | | |