证券代码:688216 证券简称:气派科技 公告编号:2024-030

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2023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:

● 业绩波动风险

受国际政治、经济环境的影响,消费电子行业低迷,导致2022-2023年半导体行业呈下行趋势。公司主营业务为半导体行业集成电路封装测试,产品终端应用在消费电子领域占比较高,集成电路行业及下游消费电子行业的发展状况对公司的生产经营具有重大直接影响。2023年,公司营业收入56,429.63万元,归属上市公司净利润-13,096.69万元;2024年第一季度公司实现营业收入12,357.96万元,同比有所增长,归属上市公司净利润-2,110.63万元,同比亏损额度有所减少但仍处于亏损状态。公司封装测试业务中传统封装占比较高,产品终端应用在消费电子领域占比较高。若未来宏观经济形势、集成电路产业市场或公司核心竞争力出现不利变动,将对公司经营业绩带来较大的影响。

● 有息负债偿付风险

截止2023年12月31日,公司2023年末流动比率为0.43,速动比率为0.30,资产负债率60.03%,经营活动现金流量净额较低,而公司有息负债余额40,547.68万元,其中短期借款金额为17,481.00万元,一年以内到期的长期借款金额为1,216.00万元,一年以内到期的长期应付款金额为1,069.68万元,公司有息负债余额较大。虽然公司未出现过逾期还款的情形,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。

气派科技股份有限公司(以下简称“公司”或“气派科技”)于2024年4月30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2023年年度报告的事后审核问询函》(上证科创公函【2024】0079号)(以下简称《问询函》),根据《问询函》的要求,公司与海通证券股份有限公司(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

年报显示,2023年公司实现营业收入5.54亿元,同比下滑2.58%,实现归母净利润-1.31亿元,扩亏7240万元,实现归母扣非净利润-1.54亿元,扩亏7931万元。2023年,公司销售毛利率为-12.97%,较上年下降16.39个百分点,净利率为-23.63%,较上年下降12.79个百分点。2023年,公司销售费用1365万元,同比增长11.90%,管理费用3829万元,同比增长9.25%。

请公司:(1)结合产品结构、市场竞争、销售单价、产品产销、成本结构、期间费用情况,逐项量化分析毛利率、净利率大幅下滑的原因及影响程度,与同行业可比公司是否存在明显差异;(2)2022、2023年前五大客户名称、变动原因及回款情况;(3)说明公司主营业务市场空间与核心技术竞争力是否发生不利变化。如是,请充分提示相关风险;(4)公司经营业绩大幅下滑但销售费用、管理费用增长的原因及合理性。

回复:

(一)结合产品结构、市场竞争、销售单价、产品产销、成本结构、期间费用情况,逐项量化分析毛利率、净利率大幅下滑的原因及影响程度,与同行业可比公司是否存在明显差异

报告期内公司整体毛利率如下表列示:

单位:万元

项目	2023年度			2022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	52,133.82	61,218.64	-17.43	52,366.87	51,846.42	0.99	-18.42
其他业务	3,296.81	1,402.84	57.44	1,670.95	343.74	79.43	-21.99
合计	55,429.63	62,621.48	-12.97	54,037.82	52,190.16	3.42	-16.39

由上表可知,公司2023年度整体毛利率为-12.97%,较上年同期下滑16.39个百分点。其中主营业务毛利率为-17.43%,较上年同期下滑18.42个百分点,按产品结构、市场竞争、销售单价、产品产销、成本结构、期间费用情况,逐项进行量化分析如下:

1、报告期内公司主营业务产品结构毛利率如下表列示:

单位:万元

主营产品	2023年度			2022年度			毛利率变化(%)
	销售收入	收入占比(%)	毛利率(%)	销售收入	收入占比(%)	毛利率(%)	
集成电路封装测试	51,674.59	99.12	-16.94	52,300.17	99.87	1.04	-17.98
功率器件封装测试	358.66	0.69	-6.78	-	-	-	-6.78
晶圆测试	100.57	0.19	-306.24	66.70	0.13	-35.20	-271.04
合计	52,133.82	100.00	-17.43	52,366.87	100.00	0.99	-18.42

由上表可知,公司2023年度主营业务销售毛利率为-17.43%,较上年同期下滑18.42个百分点。其中集成电路封装测试毛利率为-16.94%,较上年同期下滑17.98个百分点,功率器件封装测试为本期新增产品类型,晶圆测试毛利率为-306.24%,较上年同期下滑271.04个百分点。

2023年度公司主营产品毛利率下降主要受集成电路封装测试产品毛利率下降影响。

2、市场竞争

2023年,受经济环境及行业周期的影响,集成电路封装测试行业景气度低迷,封测行业相比2022年有所下降,终端需求不足导致市场竞争激烈。从全球来看,全球前十大封装测试厂商中中国台湾企业5家,市占率37.71%;中国大陆企业4家,市占率25.85%;美国企业1家,市占率14.10%;随着半导体产业转移,中国大陆的市占率逐渐增长。从国内来看,封测企业2023年营业收入呈下降或微增趋势,而净利润均呈大幅下降趋势。从封装形式来看,其中SOT、SOP系列产品主要应用于消费电子,且各封装厂基本都配置有产能,因此竞争最为激烈,价格变动较大;OFN/DFN、LQFP产品存在一定的市场竞争,但国内封测企业仅排名靠前的企业才配置有产能,竞争相对较小,价格变动较小;CPC、QIPAI、CDFN/CQFN为公司独自开发的封装形式,竞争相对较小;MOD为MEMS产品,竞争相对较小。

3、销售单价

2023年主营业务销售毛利率为-17.43%,较上年同期下滑18.42个百分点,主要产品的单位价格、单位成本、毛利率等情况如下:

数量单位:万颗;金额单位:元

产品名称	项目	2023年度	2022年度	变动比例
SOT	单价	0.0392	0.0452	-13.26%
	单位成本	0.0499	0.0449	11.10%
	销量	443,658.28	434,864.41	2.02%
	毛利率	-27.23%	0.66%	-27.89个百分点
	单价变动对毛利率影响			-15.18%
	单位成本变动对毛利率影响			-12.71%
SOP	单价	0.0584	0.0711	-17.88%
	单位成本	0.0756	0.0751	0.69%
	销量	214,496.97	191,962.04	11.74%
	毛利率	-29.52%	-5.63%	-23.89个百分点
	单价变动对毛利率影响			-23.00%
	单位成本变动对毛利率影响			-0.89%
DFN/QFN	单价	0.0948	0.1073	-11.68%
	单位成本	0.0946	0.094	0.63%
	销量	144,607.38	115,908.14	24.76%
	毛利率	0.18%	12.40%	-12.22个百分点
	单价变动对毛利率影响			-11.59%
	单位成本变动对毛利率影响			-0.63%
MOD	单价	0.2906	0.0701	314.81%
	单位成本	0.2579	0.2098	22.90%
	销量	7,722.40	3,676.06	110.07%
	毛利率	11.28%	-199.45%	210.73个百分点
	单价变动对毛利率影响			227.26%
	单位成本变动对毛利率影响			-16.53%
CPC	单价	0.0508	0.0515	-1.36%
	单位成本	0.0568	0.0539	5.38%
	销量	40,491.70	34,231.39	18.29%
	毛利率	-11.80%	-4.66%	-7.14个百分点
	单价变动对毛利率影响			-1.44%
	单位成本变动对毛利率影响			-5.70%
LQFP	单价	0.3313	0.4512	-26.57%
	单位成本	0.3074	0.3435	-10.51%
	销量	2,830.84	3,864.75	-26.75%
	毛利率	7.22%	23.87%	-16.65个百分点
	单价变动对毛利率影响			-27.55%
	单位成本变动对毛利率影响			10.90%
其他	单价	0.0737	0.0829	-11.12%
	单位成本	0.0907	0.0889	2.05%
	销量	44,407.15	34,419.54	29.02%
	毛利率	-23.08%	-7.20%	-15.88个百分点
	单价变动对毛利率影响			-13.41%
	单位成本变动对毛利率影响			-2.47%
产品整体	单价	0.0580	0.0639	-9.17%
	单位成本	0.0682	0.0633	7.67%
	销量	898,214.71	818,926.33	9.68%
	毛利率	-17.43%	0.99%	-18.42个百分点
	单价变动对毛利率影响			-10.07%
	单位成本变动对毛利率影响			-8.35%

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

注3: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

注4:单价变动对毛利率影响=(本年单价-上年单位成本)/本年单价-(上年单价-上年单位成本)/上年单价

注5:单位成本变动对毛利率影响=(本年单价-本年单位成本)/本年单价-(本年单价-上年单位成本)/本年单价,下同

2023年度,公司SOT、SOP、DFN/OFN、MOD、CPC以及LQFP系列产品的单价较上年同期分别变动-13.26%、-17.88%、-11.68%、314.81%、-1.36%、-26.57%;2023年度,公司SOT、SOP、DFN/OFN、MOD、CPC以及LQFP系列产品的单位成本较上年同期分别变动11.10%、0.69%、0.63%、22.90%、5.38%、-10.51%。

公司2023年度整体产品毛利率大幅下降,主要原因系主营产品单价变动和单位成本变动共同影响所致。

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	2023年度		2022年度		变化金额	变化比例(%)
	金额	比例(%)	金额	比例(%)		
SOT	17,394.68	33.37	19,665.61	37.55	-2,270.93	-11.55
SOP	12,523.43	24.02	13,649.09	26.06	-1,125.66	-8.25
DFN/OFN	13,703.89	26.29	12,433.70	23.74	1,270.19	10.22
MOD	2,244.34	4.30	257.56	0.49	1,986.78	771.39
CPC	2,057.07	3.95	1,763.12	3.37	293.95	16.67
LQFP	937.92	1.80	1,743.92	3.33	-806.00	-46.22
其他	3,272.50	6.28	2,853.87	5.45	418.63	14.67
合计	52,133.82	100.00	52,366.87	100.00	-233.05	-0.45

如上表所示,SOT、SOP及DFN/OFN系列产品占2023年度主营业务收入的比例维持为83.68%,是公司主营业务收入的主要构成,故分析其上述系列产品单价变动具有代表性。

产品整体单位变动的原因

(1)SOT系列产品收入及单价变动分析

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	2023年度比2022年度
SOT	单价变动对收入贡献(万元)	-2,668.61
	销量变动对收入的贡献(万元)	397.68
	合计收入变动(万元)	-2,270.93

注1:单价变动对收入贡献=(本年平均价格-上年平均价格)*本年销售数量

注2:销量变动对收入贡献=(本年销售数量-上年销售数量)*上年平均价格,下同。

2023年度,公司SOT系列产品销售收入为17,394.68万元,同比减少2,270.93万元,降幅为11.55%,2023年收入下降较大主要受单价变动影响。

2023年度公司SOT系列产品单价为0.0392元/颗,同比减少0.0060元/颗,降幅为13.26%。公司SOT系列产品销售均价下降的主要原因为市场竞争加大,产品销售均价有所下降,为争取市场份额,采用订单降价策略。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,2023年基于全球经济及行业需求尚未全面恢复,集成电路市场需求疲软,行业整体单价下降,进而影响公司封装测试订单,导致达到供需平衡时SOT23-6(24R)、SOT23-5(24R)、SOT23-5(12R)、SOT23-3(24R)和SOT223(11R)等SOT系列的封装测试产品成交价格有一定程度下降,使得SOT系列产品销售单价有所下降。

(2)SOP系列产品收入变动分析

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	2023年度比2022年度
SOP	单价变动对收入贡献(万元)	-2,727.96
	销量变动对收入的贡献(万元)	1,602.30
	合计收入变动(万元)	-1,125.66

2023年度,公司SOP系列产品销售收入为12,523.43万元,同比减少1,125.66万元,降幅为8.25%,2023年收入下降较大主要受单价变动影响。

2023年度公司SOP系列产品单价为0.0584元/颗,同比减少0.0127元/颗,降幅为17.88%。公司SOP系列产品销售均价下降的主要原因为根据市场情况,争取订单,价格策略性调整。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。2023年基于全球经济及行业需求尚未全面恢复,集成电路市场需求疲软,行业整体单价下降,进而影响公司封装测试订单,导致达到新供需平衡时MSOP8、SOP14-1、SOP16-1和SOP8等SOP系列产品成交价格均有一定程度下降,使得SOP系列产品单价有所下降。

(3)DFN/OFN系列产品收入变动分析

报告期内DFN/OFN系列产品收入变动情况分析如下:

产品名称	项目	2023年度比2022年度
DFN/OFN	单价变动对收入贡献(万元)	-1,808.44
	销量变动对收入的贡献(万元)	3,078.63
	合计收入变动(万元)	1,270.19

2023年度,公司DFN/OFN系列产品销售收入为13,703.89万元,同比增加1,270.19万元,增幅为10.22%,2023年收入上升较大主要受销量变动影响。2023年度公司DFN/OFN系列产品销售数量为144,607.38万颗,同比增加28,699.24万颗,增幅为24.76%,增幅较大主要系期加大与客户新品合作,积极配合客户转量产变动产品,客户导入更多的终端客户需求增加所致;2023年度公司DFN/OFN系列产品单价为0.0948元/颗,同比减少0.0125元/颗,降幅为11.68%。公司DFN/OFN系列产品销售均价下降的主要原因为产品结构调整及根据市场情况,争取订单,价格策略性调整。DFN/OFN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。2023年基于全球经济及行业需求尚未全面恢复,集成电路市场需求疲软,行业整体单价下降,进而影响封装测试订单,1,27DFN5X6-08-C-0.75,0.65DFN1X1-04-0.37,3.35DFN7X10-06-1.047,0.5OQFN3X3-16-0.75,0.5OQFN4X4-24-0.75,0.4OQFN4X4-32-0.75和0.5OQFN5X5-32-0.75等DFN/OFN系列产品成交价格均有一定程度下降,这影响了整体的成交均价,使得DFN/OFN系列产品销售均价下降。

4、产品产销

公司2023年度产销量情况如下:

单位:万颗

产品名称	2023年度产量	2023年度销量	数量产销率
SOT	438,862.62	443,658.28	101.09%
DFN/OFN	143,187.05	144,607.38	100.99%
SOP	216,926.90	214,496.97	98.88%
CPC	41,174.44	40,491.70	98.34%
MOD	8,500.95	7,722.40	90.84%
LQFP	2,785.37	2,830.84	101.63%
其他	45,967.19	44,407.15	96.61%
合计	897,404.52	898,214.71	100.09%

注:产销率=销量/产量

2023年度,公司库存商品的产销率较高,整体产销率为100.09%,库存商品根据销售需求生产,总体保持稳定。公司形成了以多样化定制生产、快速切换为主的柔性化生产模式,通过直销模式对晶圆进行封装测试,产销产品主要分别为SOT、DFN/OFN、SOP,其相比2022年度变动情况如下表所示:

单位:万颗

产品名称	2023年度		2022年度		变动比例(%)	
	产量	销量	产量	销量	产量	销量
SOT	438,862.62	443,658.28	441,592.45	457,955.85	-0.62	-3.12
DFN/OFN	143,187.05	144,607.38	116,288.34	115,908.14	23.13	24.76
SOP	216,926.90	214,496.97	170,401.56	168,870.60	27.30	27.02

公司SOT业务本期较上期产销变动较小,2023年DFN/OFN产品生产量143,187.05万颗,较2022年增幅23.13%,销量144,607.38万颗,较2022年增幅24.76%;2023年SOP产品生产量216,926.90万颗,较2022年增幅27.30%,销量214,496.97万颗,较2022年增幅27.02%,但由于产品的价格下降,产能利用率不足及单位固定成本增加,导致公司成本增加,降低了上述产品毛利率。

5、主营业务成本结构

2023年度公司主营业务成本结构情况以及相比2022年度变动情况如下:

单位:万元

项目	2023年度		2022年度		占比变化
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
直接人工	12,835.29	20.97	9,850.82	19.00	1.97个百分点
直接材料	16,836.14	27.50	18,576.57	35.83	-8.33个百分点
制造费用	31,547.21	51.53	23,419.03	45.17	6.36个百分点
合计	61,218.64	100.00	51,846.42	100.00	-

2023年度公司主营业务成本结构情况相比于2022年度变动较小,直接人工占比2023年度较2022年度增加1.97个百分点,直接材料占比2023年度较2022年度降低8.33个百分点,制造费用占比2023年度较2022年度增加6.36个百分点,成本结构变动的主要原因为2023年度总成本较2022年度增加18.08%的情况下,因折旧费用及单位产品电费增加等原因,制造费用占比增加6.36百分点,导致制造费用2023年度占当年总成本比例较高,因正式人工增加等原因,直接人工占比增加1.97个百分点,直接材料占比有所下降。

(1)制造费用中单位产品折旧费变动如下:

单位:万元、万颗、元/颗

项目	2023年度	2022年度	变化	变化率(%)
制造费用-折旧	12,125.15	10,633.57	1,491.58	14.03
总产量	897,404.52	824,850.22	72,554.30	8.80
单位产品折旧费	0.0135	0.0129	0.0006	4.74

随着募投项目及自有资金扩产项目快速实施,公司在2022年度和2023年度固定资产增加,导致公司制造费用-折旧费短期内增加较快,2023年度发生额为12,125.15万元,同比增加了1,491.58万元,增幅为14.03%,同时由于2023年度产品的总产量为897,404.52万颗,同比增加72,554.30万颗,增幅为8.80%,折旧费增加而总产量的增幅未达到折旧增幅比例,导致2023年度的单位产品折旧费达到0.0135元,同比增加0.0006元/颗,增幅为4.74%,从而增加本期主营业务成本,使得毛利率降低。

(2)单位产品电费增加

单位:万元、万颗、元/颗

项目	2023年度	2022年度	变化额	变化率(%)
制造费用-电费	3,673.37	3,159.12	514.25	16.28
总产量	897,404.52	824,850.22	72,554.30	8.80
单位产品电费	0.0041	0.0038	0.0003	7.72

2023年电费竞价上网改革及浩净厂房面积增加等原因导致电费增加,公司制造费用-电费增加,2023年度发生额为3,673.37万元,同比增加了514.25万元,增幅为16.28%,同时由于2023年度产品的总产量为897,404.52万颗,同比增加了72,554.30万颗,增幅为8.80%,2023年度单位产品电费0.0041元/颗,同比增加0.0003元/颗,增幅为7.72%,从而增加本期主营业务成本,使得毛利率降低。

(3)单位产品人工费增加

单位:万元、万颗、元/颗

项目	2023年度	2022年度	变化额	变化率(%)
制造费用-人工成本	3,742.46	3,128.90	613.56	19.61
生产成本-直接人工	11,949.19	11,065.74	883.45	7.98
人工成本合计	15,691.65	14,194.64	1,497.01	10.55
总产量	897,404.52	824,850.22	72,554.30	8.80
单位产品人工费用	0.0175	0.0172	0.0003	1.66

报告期内,公司2023年各季度生产部门平均员工人数如下:

时间	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	2023年度	2022年度	变动数量
正式员工	1,487	1,798	1,654	1,557	1,624	1,583	41
劳务派遣	5	3	2	2	3	37	-34
合计	1,492	1,801	1,656	1,559	1,627	1,620	7

注:上表生产部门平均员工为各季度工资表人数的平均数,包含当月离职人员。

公司于2022年度和2023年度大量购置固定资产-机器设备,为了匹配机械设备的使用及产量增加,公司增加了员工人数,2023年度的生产部门正式员工平均人数达到了1,624人,较上年同期增加了41人。2023年度人工成本合计为15,691.65万元,较上年同期增加了1,497.01万元,增幅为10.55%,同时由于2023年度产品的总产量为897,404.52万颗,同比增加了72,554.30万颗,增幅为8.80%,人工成本增加及总产量增加,两个因素导致2023年度的单位产品人工成本达到0.0175元/颗,同比增加0.0003元/颗,增幅为1.66%,从而增加本期主营业务成本,使得毛利率降低。其中人工成本增幅大于总产量增幅,主要原因系由于2023年度硅麦系列产品开始逐步起量,而对应的机器设备和人员配置先行投入所导致。

6、期间费用

2023年度公司期间费用情况以及相比2022年度变动情况如下:

项目	2023年度	2022年度	变动金额	变化率(%)
营业收入	55,429.63	54,037.82	1,391.81	2.58
营业成本	62,621.48	52,190.16	10,431.31	19.99
销售毛利润	-7,191.85	1,847.66	-9,039.51	-489.24
销售费用	1,364.76	1,219.61	145.15	11.90
管理费用	3,828.80	3,504.47	324.33	9.25
研发费用	4,696.39	5,099.54	-403.15	-7.91
财务费用	1,531.02	211.09	1,319.93	625.29
净利润	-13,099.99	-5,856.58	-7,243.41	-123.68

从上表可以看出,2023年度净利润同比减少7,243.41万元,降幅123.68%,净利润下降的主要原因系:(1)2023年度销售毛利润同比减少9,039.51万元,降幅489.24%,销售毛利润的下降主要受营业成本的增加影响,2023年营业成本同比增加10,431.31万元,增幅19.99%;(2)2023年度期间费用同比增加1,396.25万元,其中财务费用2023年度发生额为1,531.02万元,同比增加1,319.93万元,增幅为625.29%,期间费用的增幅主要系财务费用增加所致,在财务费用方面,利息支出2023年度发生额为1,389.61万元,同比增加了997.25万元,增幅为254.16%,主要系银行借款增加导致利息支出增加所致,使得净利率降低。

综上,报告期内,公司产品单位价格、单位成本、期间费用的变化,使得公司毛利率、净利率大幅降低,具有合理性。

7、与同行业可比上市公司毛利率、净利率的差异

(1)报告期内,同行业可比上市公司封装测试业务的毛利率如下:

项目	产品业务板块	2023年度毛利率	2022年度毛利率	变化情况
华天科技	集成电路	9.16%	17.26%	减少8.10个百分点
通富微电	集成电路封装测试	11.50%	13.58%	减少2.08个百分点
长电科技	芯片封测	13.49%	16.90%	减少3.41个百分点
甬矽电子	集成电路封装测试	13.97%	21.55%	减少7.58个百分点
平均值		12.03%	23.01%	减少5.29个百分点
气派科技		-17.43%	0.99%	减少18.42个百分点

注:上述数据来源于同行业可比公司年报。

公司2023年度的主营业务毛利率为-17.43%,减少18.42个百分点,同行业可比公司毛利率下降趋势基本一致。而同行业可比上市公司的封装测试业务的毛利率平均值为12.03%,两者之间存在较大的差异,该差异主要是由于公司与同行业可比上市公司的产品应用领域和封装类型存在较大差异引起的。

华天科技的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,同时其已经掌握SiP、FC、TSV、Bumping、Fan-Out、WLP、3D等集成电路先进封装技术;通富微电产品还应用于高性能处理器、功率器件、存储及显示驱动等优势市场领域,构建了国内最完善的Chiplet封装解决方案;长电科技的产品应用于网络通讯、移动终端、高性能计算、车载电子、大数据存储、人工智能与物联网、工业智造等领域,同时拥有行业领先的半导体先进封装技术(如SiP、W1-CSP、FC、eWLB、PiP、PoP及XDPOI产系列等);甬矽电子的产品主要应用于射频前端芯片、AP类SoC芯片、触控芯片、WiFi芯片、蓝牙芯片、MCU等物联网芯片、电源管理芯片、计算类芯片、工业类和消费类产品等领域,产品类型为OFN/DFN、WB-LGA、WB-BGA、Hybrid-BGA、FC-LGA等中高端先进封装形式,并在系统级封装(SiP)、高密度细间距凸点倒装产品(FC类产品)、大尺寸/细间距扁平无引脚封装产品(QFN/DFN)。

同行业可比上市公司经营规模更大,产品应用于更广阔的应用领域,受市场波动的影响较小,而公司产品应用领域集中在消费电子领域,受市场波动的影响更大。同时,同行业可比上市公司均拥有更为丰富的先进封装产品,先进封装产品技术附加值高,其毛利率通常要高于传统封装产品,产品结构差异使得可比上市公司毛利率较高。

对报告期内公司单价及单位成本与同行业可比公司进行对比分析

单位:元/颗

期间	项目	华天科技	通富微电	长电科技	甬矽电子	气派科技
2023年度	单价	0.2400	0.6600	0.4600	0.6700	0.0580
	单位成本	0.2200	0.5900	0.3900	0.5700	0.0682
2022年度	单价	0.2808	0.6300	0.4700	0.7900	0.0639
	单位成本	0.2323	0.5400	0.3900	0.6200	0.0633
变动情况	单价变动金额	-0.0408	0.0300	-0.0100	-0.1200	-0.0059
	单位成本变动金额	-0.0123	0.0500	0.0000	-0.0500	0.0049
	单价变动比例	-14.53%	4.76%	-2.13%	-15.19%	-9.17%
	单位成本变动比例	-5.29%	9.26%	0.00%	-8.06%	7.67%
	单价变动对毛利率影响	-14.06%	3.90%	-1.80%	-14.06%	-10.00%
	单位成本变动对毛利率影响	5.96%	-6.68%	-1.73%	6.51%	-8.37%
	毛利率变动	-8.10%	-2.08%	-3.41%	-7.58%	-18.42%

注:上述数据来源于同行业可比公司年报。

由上表可知,公司相比于除通富微电外其他三家同行业可比公司2023年平均单价均有所下降,主要系行业竞争激烈,封测企业均纷纷下调产品价格,下降趋势不一致主要在于气派科技与同行业可比公司封装测试产品的应用领域之间的差异,公司封装测试产品应用领域为消费电子的收入比例较大,约为80%,2023年度单价下降相对较大。另一方面公司封装形式之间的差异,同行业可比公司先进封装技术产品占比较高,公司2023年度先进封装技术产品收入占比为32.49%,先进封装技术市场相比于传统封装技术市场2023年度竞争相对缓和。

公司2023年单位成本相比于2022年有所增加,与同行业可比公司通富微电单位成本相比,保持一致的趋势,与其余三家同行业可比公司相比趋势不一致,主要系公司规模存在差异及封装形式之间的差异影响。

2023年新增固定资产折旧较多,对公司毛利率有较大的影响。公司固定资产以取得时的实际成本入账,并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。公司各固定资产折旧方法如下:

类别	折旧方法	折旧年限(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	40.00	5.00	2.38
房屋建筑物装修	年限平均法	10.00	-	10.00
机器设备	年限平均法	10.00	5.00	9.50
通用设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00
运输工具	年限平均法	5.00	5.00	19.00
其他设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00

针对新增固定资产折旧变化,进一步对比分析2023年度公司与同行业可比公司新增折旧费占营业收入比例,具体如下:

单位:万元

公司	项目	2023年度	2022年度	变动情况
气派科技	新增机器设备原值净额(新增原值减去减少原值)	14,470.05	21,562.94	-7,082.89
	其中:购置	37.61	16.42	21.19
	在建工程转入	14,862.29	23,145.94	-8,283.65
	当年减少	429.85	1,609.41	-1,179.56
	新增折旧费(本期计提)	10,697.22	9,623.93	1,073.29
	营业收入	55,429.63	54,037.82	1,391.81
	新增折旧费占营业收入比例	19.30%	17.81%	增加1.49个百分点
华天科技	新增机器设备原值净额(新增原值减去减少原值)	141,223.85	237,932.50	-96,708.65
	其中:购置	28,435.53	194,113.69	-165,678.16
	在建工程转入	136,081.36	87,182.61	48,898.75
	当年减少	23,293.04	43,363.80	-20,070.76
	新增折旧费(本期计提)	208,879.02	87,182.61	121,696.41
	营业收入	1,129,824.53	1,190,596.05	-60,771.52
	新增折旧费占营业收入比例	18.49%	7.32%	增加11.17个百分点
通富微电	新增机器设备原值净额(新增原值减去减少原值)	402,972.54	415,491.01	-12,518.47
	其中:购置	3,047.10	3,818.16	-771.06
	在建工程转入	436,325.94	419,765.36	16,560.58
	当年减少	36,400.51	8,092.51	28,308.00
	新增折旧费(本期计提)	327,070.26	274,446.44	52,623.82
	营业收入	2,226,928.32	2,142,857.66	84,070.66
	新增折旧费占营业收入比例	14.69%	12.81%	增加1.88个百分点
长电科技	新增机器设备原值净额(新增原值减去减少原值)	133,936.70	204,567.23	-70,620.53
	其中:购置	9,934.54	49,763.02	-39,828.48
	在建工程转入	190,647.26	240,940.57	-50,293.31
	当年减少	90,740.23	86,146.35	4,593.88
	新增折旧费(本期计提)	276,844.69	300,663.48	-23,818.79
	营业收入	2,966,096.09	3,376,202.84	-410,106.75
	新增折旧费占营业收入比例	9.33%	8.91%	增加0.42个百分点
甬矽电子	新增机器设备原值净额(新增原值减去减少原值)	122,334.60	26,276.47	96,058.13
	其中:购置	-	224.6	-224.60
	在建工程转入	122,334.60	26,497.92	95,836.68
	当年减少	-	446.05	-446.05
	新增折旧费(本期计提)	43,152.13	38,192.77	4,959.36
	营业收入	239,084.11	217,699.27	21,384.84
	新增折旧费占营业收入比例	18.05%	17.54%	增加0.51个百分点

注1:上述数据来源于同行业可比公司年报。

注2:长电科技新增机器设备原值净额(新增原值减去减少原值)与其购置,在建工程转入及当年减少的勾稽差异为汇兑损益调整金额。

由上表可知,2023年度气派科技新增折旧费占营业收入比例增加1.49个百分点,同行业可比公司相应比例分别增加11.17个百分点,增加1.88个百分点,增加0.42个百分点和增加0.51个百分点,气派科技与其他同行业可比公司同增幅趋势变动,气派科技2023年单位成本上升受折旧费用影响呈一定程度增加,2023年气派科技本期新增折旧费10,697.22万元,同比增加了1,073.29万元,增幅为11.15%。

(2)报告期内,同行业可比上市公司封装测试业务的净利率如下:

项目	2023年度净利率	2022年度净利率	变化情况
华天科技	2.46%	8.59%	减少6.13个百分点
通富微电	0.97%	2.47%	减少1.50个百分点
长电科技	4.96%	9.57%	减少4.61个百分点
甬矽电子	-5.65%	6.31%	减少11.96个百分点
平均值	0.69%	6.74%	减少6.05个百分点
气派科技	-23.63%	-10.84%	减少12.79个百分点

注:上述数据来源于同行业可比公司年报。

公司2023年度的净利率为-23.63%,而同行业可比上市公司的净利率平均值为0.69%,两者之间存在较大的差异,该差异主要是由于公司与同行业可比上市公司的产品应用领域和封装类型存在较大差异引起的。具体原因及毛利率分析详见“一、(一)结合产品结构、市场竞争、销售单价、产品产销、成本结构、期间费用情况,逐项量化分析毛利率、净利率大幅下滑的原因及影响程度,与同行业可比公司是否存在明显差异”的相关回复。

对于毛利率以外影响净利率的主要为期间费用,故将期间费用进行对比分析,由于同行业规模存在差异,故采用收入占比进行分析。

单位:万元

期间	项目	华天科技	通富微电	长电科技	甬矽电子	平均值	气派科技