证券代码:688001 证券简称:华兴源创 公告编号:2025-029

苏州华兴源创科技股份有限公司
关于2024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。

苏州华兴源创科技股份有限公司(以下简称"公司"或"华兴源创")于近日收到上海证券交易所科创板公司管理部下发的《关于苏州华兴源创科技股份有限公司2024年年度报告的信息披露监管问询函》(上证科创公函【2025】0177号)(以下简称"年报问询函"或"问询函")。公司收到年报问询函后高度重视,根据年报问询函的要求及时组织相关部门和中介机构对年报问询函所列事项进行了认真核查、逐项落实,现就有关事项具体回复如下:

一、关于公司经营业务

1.关于分板块经营情况。报告期内,公司检测设备营业收入10.53亿元,同比减少18.27%,毛利率42.12%,同比减少10.67个百分点;治具及配件营业收入5.16亿元,同比增长40.18%,毛利率40.89%,同比减少16.68个百分点;组装设备1.53亿元,同比增长90.85%,毛利率49.78%,同比减少19.73个百分点;其他类0.99亿元,同比减少20.72%,毛利率35.84%,同比减少8.63个百分点。同时,"产销量情况分析表"显示,检测设备销售量同比减少52.46%,同期收入下滑幅度仅为18.72%;组装设备销售量同比增长31.82%,同期收入上涨幅度超90%,即检测设备、组装设备平均单价存在上涨情况。请公司:(1)结合行业发展趋势和公司对应产品情况,分析说明上述业务板块营业收入及其变动情况的合理性;(2)结合上下游供需和行业发展态势、产品售价和销量变化、产能利用情况等,具体分析上述产品平均单价上涨背景下,毛利率不同程度下降的原因和合理性。

一、公司回复

(一)结合行业发展趋势和公司对应产品情况,分析说明上述业务板块营业收入及其变动情况的合理性

2024年,公司检测设备、治具及配件、组装设备对应营业收入及变动情况如下:

单位:万元

产品类型	2024年营业收入	2023年营业收入	变动情况
检测设备	105,300.20	128,833.33	-18.27%
治具及配件	51,575.96	36,791.98	40.18%
组装设备	15,318.09	8,026.45	90.85%

1、2024年检测设备营业收入下降、治具及配件营业收入上升的合理性

公司产品主要为非标准定制化检测产品,通常在客户产品研发的前期阶段即积极介入,同步开发配套检测、组装设备及治具,随着终端产品的设计结构及功能需求相应进行调整更新。

因此公司收入直接驱动因素一方面是终端产品尤其是新产品的预期销量情况(如果预计销量较多,则客户预备产能也会较多,从而对于公司设备及治具配件的需求也会相应增加);另一方面是,终端产品更新换代带动产线改造或升级,导致客户对公司设备及治具配件的需求增加。

2024年公司产品主要应用于消费电子、半导体、新能源汽车等领域,其中消费电子行业占比约70%,消费电子行业中又以A公司为主要终端客户。以下主要从消费电子行业情况分析公司相关产品收入变化的原因。

根据市场调查机构Fortune Business Insights数据,2024年全球消费电子市场规模为8,152亿美元,较2023年市场规模7,734亿美元增长约5.40%。虽然消费电子行业2024年出现温和复苏迹象,但不同厂商之间表现存在一定差异。以公司终端大客户A公司为例,2024年其主要产品出货量较2023年有所下滑。根据市场调研机构Canalys数据,2024年iPhone全球市场出货量约为2.259亿部,较2023年下降约1%;TWS耳机全球市场出货量约为7.600万部,较2023年下降约7%;可穿戴腕带设备全球市场出货量约为3.450万部,较2023年下降约3%。

部分下游消费电子产品的市场需求表现低迷,在一定程度上影响了消费电子制造厂商资本开支情况。以A公司为例,2024财年其资本开支规模约为94.47亿美元,较2023财年的109.59亿美元下降13.80%;而根据公开信息,2024年国内消费电子行业资本开支增速约为-1.8%。2024年度,消费电子制造厂商资本开支有所下滑的市场环境为公司业务拓展带来了不利影响。

此外,近年来以手机、电脑、各类穿戴式设备为主的消费电子行业产品设计方案趋于成熟,技术更新迭代速度有所放缓,较少有革命性的技术变革,导致下游厂商原有旧设备的更新替代周期也有所拉长。以显示面板为例,近年来尽管三星、京东方、维信诺等头部厂商先后宣布投入8.6代AMOLED产线的建设,面板尺寸不断升级,但终端产品如手机、平板和电视的技术创新较为平缓,其尺寸、PPI、像素结构等参数未发生重大变化,意味着部分旧设备可以通过更新治具配件等方式适应新一代产线。

基于市场需求不振、经营压力带来的降本增效等因素,部分消费电子制造厂商降低了对新增成套产线设备的投入规模,同时增加存量设备的改制(即在上一代产线基础上进行治具更换和升级改造)预算。以2023年公司检测设备收入的前五大集团客户为例,2023年及2024年公司向相关客户销售检测设备、治具及配件的收入变动情况如下:

单位:万元

客户集团	检测设备收入金额			治具及配件收入金额		
	2024年	2023年	变动比例	2024年度	2023年	变动比例
客户一	33,287.06	48,545.72	-31.43%	3,710.87	1,621.30	128.88%
客户二	5,607.10	9,425.38	-40.51%	454.97	833.38	-45.41%
客户三	4,598.18	8,689.91	-47.09%	7,839.03	7,057.23	11.08%
客户四	988.23	8,257.70	-88.03%	1,916.38	1,489.61	28.65%
客户五	2,099.26	7,663.09	-72.61%	2,958.45	564.65	423.94%
合计	46,579.84	82,581.80	-43.60%	16,879.70	11,566.17	45.94%

由上表可知,2024年公司向相关客户销售检测设备金额合计46,579.84万元,较2023年收入金额82,581.80万元下滑43.60%;同时,2024年公司向相关客户销售治具及配件金额合计16,879.70万元,较2023年收入金额11,566.17万元增长45.94%,检测设备和治具及配件的收入变动情况存在一定差异。

综上,从产品类型来看,2024年度公司销售检测设备实现的营业收入下降,而销售治具及配件实现的营业收入上升,主要由市场需求变动引起,具有合理性。

2、2024年组装设备营业收入上升的合理性

2024年公司组装设备按终端产品类型列示情况如下:

单位:万元

序号	终端产品类型	对应主要直接客户	2024年收入金额	2024年组装设备收入占比	较2023年收入变动情况
1	智能手表	立讯集团、富士康集团等	8,685.11	56.70%	69.20%
2	马达(Motor)	瑞声科技、立讯集团、尼得科等	3,359.13	21.93%	2024年新增
3	扬声器(Audio)	立讯集团、歌尔集团等	1,153.91	7.53%	2024年新增
4	VR设备	立讯集团等	953.11	6.22%	1,654.90%
5	其他	—	1,166.83	7.62%	-58.90%
合计			15,318.09	100.00%	90.85%

2020年公司通过并购进入消费电子组装设备领域。近年来公司内部持续开展技术及客户资源整合,不断加大组装设备业务板块拓展力度。一方面,公司进一步巩固在原有智能手表等可穿戴产品组装设备的先发优势,主要终端客户A公司在2024年陆续推出了Apple Watch Series 10、Apple Watch Ultra 2等多款新产品,对应制造厂商在2024年承接了较多生产订单,向公司采购相关组装设备规模有所提升;另一方面,公司基于多年技术积累及客户服务经验,2024年成功切入马达(Motor)等消费电子核心零部件的供应链环节,为瑞声科技、尼得科等新增客户提供相关组装设备,同样提升了组装设备收入金额。

综上,公司2024年检测设备营业收入下降,而治具及配件、组装设备营业收入上升,主要系受下游行业需求变化及自身产品结构调整影响,具有合理性。

(二)结合上下游供需和行业发展态势、产品售价和销量变化、产能利用情况等,具体分析上述产品平均单价上涨背景下,毛利率不同程度下降的原因和合理性

2024年,公司检测设备、治具及配件、组装设备的平均单价、销量、毛利率情况如下:

产品类型	平均单价(元/台、元/件)	销售数量(台、件)	毛利率	平均单价变动	销量变动	毛利率变动
检测设备	248,232.44	4,242	42.12%	71.92%	-52.46%	降低10.67个百分点
治具及配件	150.63	3,424,051	40.89%	4.33%	34.36%	降低16.68个百分点
组装设备	27,927.24	5,485	49.78%	44.78%	31.82%	降低19.37个百分点

公司主要为下游客户提供定制化的检测设备、组装设备及治具配件产品,由于具体产品在技术复杂程度、功能配置要求等方面均有所不同,因此同类但不同型号、规格的产品之间也可能存在较大价格差异。同时,受客户需求变动、产品技术迭代等因素影响,公司各年度营业收入对应的具体产品构成均会有所变化,使得公司同类产品在各年度平均单价方面呈现不规则波动的情况。

1、检测设备、组装设备平均单价上涨的原因

按平均单价进行划分,2023年及2024年公司检测设备、组装设备的收入构成情况如下:

单位:万元、元/件

设备类型		2024年收入及单价情况			2023年收入及单价情况		
		收入金额	收入占比	平均单价(元)	收入金额	收入占比	平均单价(元)
检测设备	单位售价300万元以上	57,335.65	54.45%	8,687,219.31	48,149.34	37.37%	7,893,334.87
	单位售价300万元以下	47,964.55	45.55%	114,857.65	80,683.99	62.63%	91,046.13
组装设备	单位售价5万元以上	10,470.96	68.36%	143,437.78	4,543.55	56.61%	120,199.78
	单位售价5万元以下	4,847.13	31.64%	10,193.76	3,482.90	43.39%	9,206.71

2024年检测设备、组装设备平均单价上涨,主要系单价较高的检测设备、组装设备在公司销售占比中有所提升,反映了自动化设备行业的集成化趋势。近年来,随着5G通讯、人工智能(AI)等技术日趋成熟,以及下游客户对于降本增效的要求不断提高,在单台自动化设备上可实现的集成功能也越来越多,相应价值有所提升。以公司近年新推出的D-PHY 2.5G高刷信号检查机为例,该设备主要应用于Micro OLED产品的信号检测。一方面,其能够适配不同接口、不同尺寸的中小型模组,从而降低了下游客户生产过程中因面板尺寸变化相应调整检测设备参数的操作频次。另一方面,其可在使用过程中实现Gamma调节、Demura补偿、Flicker调节等多种功能,将原本需要由多台检测设备分别实现的功能汇集到一台设备,从而使得该产品售价相较于其他产品也相对较高。

2、产品平均单价上涨背景下,毛利率不同程度下降的原因和合理性

(1)公司综合毛利率下降的原因及合理性

2024年公司综合毛利率为42.12%,较2023年下降了11.77个百分点,主要包括以下原因:

①受市场竞争加剧影响,公司所处行业面临毛利下行压力

受全球政治经济局势动荡、宏观经济复苏趋缓以及行业周期性等多方面不利因素的影响,下游市场需求较为疲软,公司所处行业竞争有所加剧,行业内亦有较多公司存在毛利率下滑的情况。以下选取精测电子(300567.SZ)、精智达(688627.SH)等与公司业务相似的公司,以及赛腾股份(603283.SH)、智立方(301312.SZ)等某果产业链设备公司进行对比,上述公司2024年综合毛利率及变动情况如下:

证券代码	证券简称	2024年综合毛利率	2023年综合毛利率(调整后)	变动幅度
300567.SZ	精测电子	39.97%	47.09%	下降7.12个百分点
688627.SH	精智达	32.82%	37.86%	下降5.04个百分点
603283.SH	赛腾股份	42.77%	46.92%	下降4.15个百分点
301312.SZ	智立方	26.69%	36.06%	下降9.37个百分点

注:财政部2024年12月6日发布的《企业会计准则解释第18号》规定保证类质保费用应计入营业成本,公司及可比公司2024年年度报告中均采用追溯调整法对可比期间的财务报表进行相应调整,上表所列2023年综合毛利率为追溯调整后的综合毛利率。

由上表可知,2024年精测电子、精智达、赛腾股份、智立方的综合毛利率均存在下滑情况。根据定期报告等公开披露信息,精测电子2024年综合毛利率下滑,主要是其为巩固竞争地位,根据市场情况下调部分显示领域的产品价格,致使毛利率有所下滑;精智达2024年综合毛利率下降,则主要与其收入结构变化有关;赛腾股份2024年综合毛利率下降主要系受到国内外经济形势变化影响;智立方2024年综合毛利率下降原因包括宏观经济下行、消费电子行业周期性波动引发的下游产业需求收缩等。

整体而言,同行业公司也存在因客户需求下滑、行业竞争加剧等不利因素导致毛利率下滑的情况,公司2024年毛利率下滑符合行业竞争情况。

②新增产能爬坡阶段固定成本提升

公司设备类产品具有定制化研发和订单式生产的特点,生产环节主要是进行设备组装和质量测试,对公司产能影响较大的是生产设备规模、生产及质量测试人员数量和工作效率。2023年以来公司多个新增产能项目陆续建成投产,主要产能项目的情况如下:

建设主体	项目名称	建设时间(注1)	结项时间(注2)	计提并计入制造费用的固定资产折旧金额(注3)		
				2024年	2023年	变动情况
母公司	平板显示生产基地建设项目	2019年3月	2023年3月	1,357.40	620.45	118.78%
	半导体事业部建设项目	2019年3月	2023年3月	457.09	269.52	69.59%
	新型微显示检测设备研发及生产项目	2021年5月	2023年11月	523.76	227.45	130.27%
	半导体SIP芯片测试设备生产项目	2021年5月	2023年11月	718.39	384.41	86.88%
欧立通	新建智能自动化设备、精密检测设备生产项目(一期)	2021年5月	2023年11月	168.82	23.33	623.65%
	新建智能自动化设备、精密检测设备生产项目(二期)	2021年5月	2023年11月	233.33	48.45	381.61%

注1:上表所列项目为公司IPO、可转债募投项目,"建设时间"指公司召开董事会审议通过相关募投项目议案的时间。

注2:上表"结项时间"为公司按露募投项目结项公告的时间,即项目整体达到预定可使用状态的实际。

注3:上表所列项目在规划时包括了生产、研发、办公等用途,上表仅考虑公司使用募集资金购建固定资产按制造费用核算的折旧金额。

2024年前述新增产能尚处于爬坡释放阶段,但各类新增资产相应折旧等固定成本,对公司经营业绩造成了一定不利影响。2024年公司整体固定资产折旧费用同比增加5,709.73万元,从而使得公司各类产品对应的固定成本有所增加,最终体现为公司毛利率下滑。

③部分原材料成本上升

公司生产使用的主要原材料包括机械零部件、电气及电子元器件等,2024年度公司主营业务成本中原材料达到79.55%,因此原材料价格波动对于公司营业成本及毛利率会产生一定影响。

公司所采购的原材料主要位于工业产品制造产业链上端,且面对客户的需求不同,其应用定制化、种类繁多、配置差异大,并不存在统一、公开的市场价格。公司为实现不同客户不同产品的生产而采购多品类且功能规格多样化的原材料,2024年受产品应用技术迭代升级、产品内部收入结构变化等因素影响,公司生产各类产品对应的物料清单存在一定变化,导致当年采购原材料型号变化较大,2024年公司采购原材料型号累计超过三万种,按采购金额计算有53.55%的原材料为新增型号,采购成本同比上升。

对比公司2023年和2024年均采购过的原材料,其中有37.33%(按金额计算)存在2024年采购价格上涨的情况,该等原材料主要为电子部品,采购价格上涨对公司产品单位成本及毛利率造成了一定不利影响。2024年采购价格上涨的代表性原材料如下:

单位:万元、元/件

原材料名称	2024年采购金额	2024年平均采购单价	2023年平均采购单价
电子部品A	4,554.12	200.23	198.80
电子部品B	812.63	285.13	284.09
电子部品C	231.76	181.76	172.53
电子部品D	143.02	12.81	11.03
电子部品E	82.69	82.69	69.45

此外,2024年公司来自新能源汽车领域的业务占比较往年同期有所增加,汽车行业竞争较为激烈导致相关产品毛利率水平相对较低,一定程度上也拖累了公司整体毛利率水平。

综上,公司毛利率下降具有合理性,毛利率变动与同行业公司相比不存在明显异常情况。

(2)公司不同产品毛利率下降程度存在差异的原因及合理性

2024年,公司检测设备毛利率为42.12%,较2023年降低10.67个百分点;治具及配件毛利率为40.89%,较2023年降低16.68个百分点;组装设备毛利率为49.78%,较2023年降低19.37个百分点。公司不同产品毛利率下降程度存在差异,主要原因系公司产品主要为满足下游客户的定制化生产需求,应用于不同细分领域的产品毛利率本身即会存在一定差异,因此内部收入结构变化也会对毛利率造成一定影响。

以组装设备为例,2023年公司组装设备主要应用于智能手表、TWS耳机等可穿戴产品的生产环节,公司深耕可穿戴产品组装设备领域多年,积累了一定的生产成本管控优势,相关组装设备毛利率相对较高;而2024年公司组装设备中来自当年新承接业务类型的收入有所提升,例如2024年公司新切入的马达(Motor)相关组装设备业务贡献了3,359.13万元收入,占组装设备总收入的21.93%,由于相关客户对新业务具有较强的议价能力,同时公司在新产品的生产流程、工艺技术、成本控制等方面也存在提升空间,导致2024年该部分组装设备毛利率水平相对较低,仅为14.91%,因而整体拉低了2024年组装设备毛利率水平。

同行业公司中,精测电子(300567.SZ)、精智达(688627.SH)、赛腾股份(603283.SH)、智立方(301312.SZ)也存在不同类型产品毛利率呈现不同下降程度的情况:

证券代码	证券简称	产品类型	2024年毛利率	较2023年变动幅度
300567.SZ	精测电子	显示	38.36%	下降9.02个百分点
		半导体	45.75%	下降6.18个百分点
		新能源	30.81%	下降4.54个百分点
688627.SH	精智达	光学检测及校正修复系统	28.59%	减少7.05个百分点
		老化系统	41.23%	减少12.71个百分点
		触控检测系统	34.26%	减少20.83个百分点
		信号发生器	66.67%	增加4.34个百分点
		检测系统配件	27.87%	减少28.26个百分点
		半导体存储器件测试	32.38%	增加5.54个百分点
603283.SH	赛腾股份	自动化设备	43.29%	减少3.80个百分点
		夹治具	43.49%	减少2.45个百分点
		技术服务	34.83%	减少16.38个百分点
301312.SZ	智立方	工业自动化设备	21.79%	减少14.61个百分点
		技术服务	39.48%	增加4.48个百分点

综上,公司不同产品毛利率下降程度存在差异,主要系公司以定制化产品为主,应用于不同细分领域的产品毛利率存在差异,毛利率变化程度受到各类产品内部收入结构变化的影响,具有合理性。

二、中介机构核查情况

(一)核查程序

中介机构执行了以下核查程序:

1、获取公司收入及成本明细,了解2024年公司各类产品收入、毛利等指标的具体变化情况;

2、访谈公司财务总监,了解2024年公司各类产品收入及毛利率的变动原因;

3、查阅市场调研机构相关报告、终端客户年度报告等公开信息,了解公司所处行业发展趋势、行业供需情况等内容;

4、查阅同行业公司的信息披露文件,了解同行业公司2024年毛利率变化情况等内容。

(二)核查意见

经核查,中介机构认为:

1、2024年公司检测设备、治具及配件、组装设备营业收入及其变动情况具有合理性;

2、2024年公司检测设备、治具及配件、组装设备毛利率下降主要受行业竞争加剧、客户需求下降、单位成本上升等多种因素影响;各产品类型毛利率下降程度不同主要系公司以定制化产品为主,应用于不同细分领域的产品毛利率存在差异,各产品内部收入结构变化导致毛利率变化,具有合理性。

2.关于生产成本。报告期内,治具及配件销量同比上涨34.36%,原材料总成本同比上涨148.41%,制造费用同比上涨30.48%;组装设备销量同比上涨31.82%,原材料总成本同比上涨236.19%,制造费用同比上升204.20%。年报披露原因系公司新增资产折旧及摊销费用有所上升,产能处于爬坡阶段,产能利用率尚未达到理想水平,以及部分原材料价格上涨所致。请公司:(1)结合治具及配件、组装设备的主要原材料、采购单价,说明原材料价格变动是否与市场变动趋势一致;(2)结合上述原材料的前五大供应商近3年与公司的业务往来情况,说明采购价格是否公允;(3)说明组装设备的制造费用同比大幅上涨的原因及合理性,是否为折旧及摊销费用的上升导致,若是,检测设备、治具及配件等其他产品未发生类似情况的原因及合理性。

一、公司回复

(一)结合治具及配件、组装设备的主要原材料、采购单价,说明原材料价格变动是否与市场变动趋势一致

1、2024年度治具及配件、组装设备原材料总成本大幅上涨的原因

公司治具及配件、组装设备原材料成本与对应收入情况如下:

单位:万元

项目		2024年度金额	2023年度金额	变动比例
治具及配件	原材料总成本	21,904.92	8,817.89	148.41%
	营业收入	51,575.96	36,791.98	40.18%
	占比	42.47%	23.97%	上升18.50个百分点
组装设备	原材料总成本	5,726.69	1,703.43	236.19%
	营业收入	15,318.09	8,026.45	90.85%
	占比	37.39%	21.22%	上升16.17个百分点

由上表可知,2024年度公司治具及配件、组装设备原材料总成本大幅上涨,一方面系两大业务收入大幅增长,带动了原材料采购金额的同步增加。另一方面,由于公司产品存在定制化程度高的特点,公司产品结构变化对原材料需求结构产生了直接影响,具体明细如下:

单位:元/件

产品类型	项目	年度	平均销售单价	收入占比	平均单位成本
治具及配件	单位成本1万元以上	2024年度	98,080.11	40.26%	57,951.45
		2023年度	48,639.76	11.96%	27,088.85
	单位成本1万元以下	2024年度	90.04	59.74%	53.24
		2023年度	127.15	88.04%	51.66
组装设备	单位成本3万元以上	2024年度	172,168.85	61.37%	98,068.70
		2023年度	164,307.38	34.60%	68,538.07
	单位成本3万元以下	2024年度	11,981.52	38.63%	4,733.21
		2023年度	13,150.44	65.40%	3,300.48

由上表可知,治具及配件和组装设备本期高价值产品销售占比大幅增加,单位成本1万元以上的治具及配件、组装设备收入占比分别由2023年的11.96%、34.60%,增长至2024年的40.26%和61.37%,故拉高了整体产品单位材料成本,因此治具及配件和组装设备销量在增长的情况下,导致原材料成本同比大幅增加。

2、2024年治具及配件、组装设备的主要原材料及采购单价情况

公司治具及配件、组装设备主要采购原材料为电子部品、机械部品、加工部品、电气部品和图像部品,2024年度采购数量、金额及单价变动如下:

单位:件、万元、元/件

项目	内容	2024年度	2023年度
电子部品	数量	70,178,713.50	40,661,111.50
	金额	17,853.67	11,744.45
	单价	2.54	2.89
机械部品	数量	34,058,178.00	17,516,164.00
	金额	6,454.78	4,182.62
	单价	1.90	2.39
加工部品	数量	3,832,086.34	2,266,703.00
	金额	5,782.43	3,034.58
	单价	15.09	13.39
电气部品	数量	1,945,402.00	453,879.00
	金额	6,126.13	4,065.88
	单价	31.49	89.58
图像部品	数量	5,923.00	5,091.00
	金额	5,201.20	4,948.76
	单价	8,781.36	9,720.60
占治具及配件、组装设备原材料采购额比		76.48%	91.67%

注:原材料同一大类下包含多种不同规格、结构的具体产品。

由上表可知,2024年度除电气部品外,公司主要原材料采购单价变动幅度不大,加工部品采购单价较2023年有所上升,电子部品、机械部品、图像部品采购价格较2023年小幅下降。2024年公司电气部品采购单价变动较大主要原因系2024年采购的电气部品构成变化较大,对2023年及2024年采购的电气部品按采购单价进行分层统计明细如下:

单位:件、万元

期间	电气部品类型	采购数量	数量占比	采购金额	金额占比
2024年度	采购单价30元以上	134,345.00	6.91%	5,690.22	92.88%
	采购单价30元以下	1,811,057.00	93.09%	435.91	7.12%
	合计	1,945,402.00	100.00%	6,126.13	100.00%
2023年度	采购单价30元以上	101,894.00	22.45%	3,874.31	95.29%
	采购单价30元以下	351,985.00	77.55%	191.57	4.71%
	合计	453,879.00	100.00%	4,065.88	100.00%

由上表可知,2024年度公司采购的电气部品中,采购单价30元以下的原材料数量及占比较2023年大幅增加,主要原因是本期公司采购端子类低价值产品数量众多,剔除端子类产品后,2024年电气部品平均采购单价为110.77元/件,较2023年单价146.50元/件下降幅度有所减少。

公司所采购的原材料主要位于工业产品制造产业链上端,且面对客户的需求不同,其应用定制化、种类繁多、配置差异大,基本上不存在统一、公开的市场价格,因此原材料价格变动较难以与市场趋势进行对比。

(二)结合上述原材料的前五大供应商近3年与公司的业务往来情况,说明采购价格是否公允

上述原材料的前五大供应商近3年与公司的业务往来情况

单位:万元、元/件

供应商名称	主要采购内容	2024年度		2023年度		2022年度	
		采购金额	单价	采购金额	单价	采购金额	单价
供应商一	电子部品	6,168.41	26.70	2,878.24	42.61	1,270.86	13.89
供应商二	机械部品、加工部品	2,848.24	1,800.18	—	—	—	—
供应商三	电子部品、图像部品	1,716.68	2,302.11	446.21	2,057.23	—	—
供应商四	电子部品、图像部品	1,679.61	25,068.74	1,542.08	22,446.63	579.39	4,612.94
供应商五	电子部品	1,441.86	3,814.43	782.56	5,809.62	240.65	3,265.25

(续上表)

供应商名称	对应生产产品类型	付款账期	采购流程说明
供应商一	检测设备、治具及配件	月结90天银行付款	采购部门收到生产计划需求后3天内下单给供应商,供应商收到公司订单后下单给各品牌原厂,原厂收到订单后排产交付。采购物料交货入库后按照月结90天银行付款。 整个周期基于每款物料的交期而定,从4周到40周不等。
供应商二	组装设备	月结90天银行付款	采购部门收到生产部门开具的物料计划,在48小时内议价并下单,供应商收到订单后,根据图纸设计并结合公司需求时间安排生产,交期因设计不同不等,一般都在一个月内,交货后仓库入库后,每月10-18号对账开票,财务收到发票后入账,按账期月结90天后银行付款。
供应商三	检测设备、治具及配件	月结90天支付180天银行承兑汇票	采购部门收到生产计划需求处理1-3天内议价并下单,供应商收到需求后排产交付,物料交货入库后且当月领用后,当月对账财务入账,按账期月结90天后支付180天的银行承兑汇票。 一般大面阵相机1-1.5月交期,面阵相机1-2周交期,采集卡2-3周交期。
供应商四	检测设备、治具及配件	月结30天后支付180天的融易信供应链票据	采购部门收到生产计划需求处理1-3天内议价并下单,供应商收到需求后通知纳国原厂排产,物料交货入库后且当月领用后,当月对账财务入账,按账期月结30天后支付180天的融易信供应链票据。 一般大面阵相机2-3月交期,采集卡2-3周交期。
供应商五	检测设备、治具及配件	月结60天银行付款	采购部门收到生产计划需求后3天内下单给供应商,供应商接单后排产,交货入库。财务收到发票后入账,按账期月结60天银行付款。 一般3-4周交货。

注:月结代表收到供应商发票并登记入账。

由上表可知,公司治具及配件、组装设备的主要原材料前五大供应商中供应商三采购单价比较稳定,供应商一、供应商四和供应商五由于采购原材料种类众多,其不同种类原材料单价存在较大差异,整体受原材料采购结构影响较大。供应商二深圳亚士德科技股份有限公司是2024年公司为开拓新业务而采购的定制化原材料供应商,供应商信息如下:

供应商名称	注册资本	成立时间	状态	业务情况
深圳亚士德科技股份有限公司	4830万元	2018年12月19日	存续	深圳亚士德科技有限公司是一家电子零组件制造商,专注于模切生产、五金及焊接制品、自动化设备及裁治具的研发制造,应用于手机、电脑等电子领域。

以下选取上述原材料中2024年采购规模前五大的物料进行价格对比:

单位:元/件

物料类型	2024年采购单价	2023年采购单价
电子部品一	200.23	198.80
图像部品一	75,442.48	88,134.55
图像部品二	14,597.09	14,827.61
图像部品三	49,999.14	—
电子部品二	285.13	284.09

由上表可知,公司同品牌同型号原材料采购单价整体较为平稳,其中电子部品两款芯片类产品受全球芯片供应紧缺影响单价略有上升,而图像部品二则是由于公司与供应商进行年度议价谈判使得采购单价下降。

公司原材料采购价格具有公允性,具体分析如下:

1、对于国际品牌原材料,公司按照其全球统一售价标准进行采购

公司对于电气部品、电子部品等性能要求较高的原材料,通常会优先选择那智(Nachi)、亚德诺半导体(Analog Devices, Inc.)、赛灵思(Xilinx)等国际品牌进行供应。前述国际品牌均建立全球统一的销售价格体系,公司按照统一流程向原厂或代理商(如ARROW ELECTRONICS CHINA LIMITED)进行采购,采购价格公允。

2、公司建立了统一的询价、比价系统,确保采购价格公允性

公司所采购的原材料主要位于工业产品制造产业链上端,且面对客户的需求不同,其应用定制化、种类繁多、配置差异大,部分原材料并不存在统一、公开的市场价格。对于具体采购合同中涉及的特定品牌和配置的原材料,其采购价格通常通过不同厂商之间询价、比价、议价确定。公司设置了供应链管控程序对供应商进行管理,规定了采购制度和采购订单询价、比价等采购流程,确保采购价格的公允性。

综上所述,公司治具及配件、组装设备的主要原材料前五大供应商采购价格具有公允性。

(三)说明组装设备的制造费用同比大幅上涨的原因及合理性,是否为折旧及摊销费用的上升导致,若是,检测设备、治具及配件等其他产品未发生类似情况的原因及合理性

2024年公司营业成本中制造费用总额为16,358.12万元,较上期14,133.86万元增加2,224.26万元,主要由于本期制造费用投入增加导致,其中主要项目明细如下:

单位:万元

项目	2024年度金额	2023年度金额	变动比例
加工费	5,273.19	2,165.96	143.46%
折旧费	4,974.32	3,140.06	58.41%
机物料	1,877.69	2,046.74	-8.26%
职工薪酬	1,578.97	2,174.54	-27.39%
水电费	785.26	597.03	31.53%
其他	1,685.28	1,672.14	0.79%
合计	16,174.70	11,796.47	37.11%

由上表可知,整体制造费用增加的部分原因为固定资产折旧增加,另外伴随本期公司职工人员结构调整,对应加工费用也有所增加,共同导致制造费用同比大幅上涨。公司分产品类型的制造费用和对应营业收入情况明细如下:

单位:万元

项目		2024年度金额	2023年度金额	变动比例
检测设备	制造费用	6,620.55	7,642.15	-13.37%
	营业收入	105,300.20	128,833.33	-18.27%
	占比	6.29%	5.93%	上升0.36个百分点
治具及配件	制造费用	6,838.69	5,241.07	30.48%
	营业收入	51,575.96	36,791.98	40.18%
	占比	13.26%	14.25%	下降0.99个百分点
组装设备	制造费用	1,503.52	494.25	204.20%
	营业收入	15,318.09	8,026.45	90.85%
	占比	9.82%	6.16%	上升3.66个百分点

由上表可知,2024年公司制造费用变动主要受产品营业收入变动影响。检测设备和治具及配件由于整体业务规模较大,制造费用变动比例与收入变动比例基本保持一致;而组装设备制造费用变动大幅上涨,主要原因是上期组装设备业务量较小,本期收入规模增加,同时叠加折旧与摊销费用增加的因素,使得制造费用分摊金额较上期大幅上涨。与此同时,2024年公司检测设备收入下滑,治具及配件收入增长比例远低于组装设备,这使得相关业务的制造费用变动比例相对较小。

综上,2024年公司组装设备的制造费用同比大幅上涨,检测设备、治具及配件等其他产品制造费用未同比大幅上涨具有合理性。

二、中介机构核查情况

(一)核查程序

中介机构执行了以下核查程序:

1、获取公司2024年度采购入库明细表,分析治具及配件和组装设备主要原材料采购情况,抽取部分采购明细进行细节测试,检查采购合同/订单、发票、送货单等资料,并与市场价格进行比较分析;

2、获取公司近三年采购入库明细表,比较分析治具及配件和组装设备主要原材料前五大供应商采购单价情况;

3、访谈公司采购负责人,了解主要原材料的定价模式、价格波动情况及原因,以及相关原材料市场供应情况及价格水平;

4、核查公司制造费用明细,对主要费用类型进行汇总分析,并访谈财务总监,了解组装设备制造费用大幅上涨原因。

(二)核查意见

经核查,中介机构认为:

1、治具及配件和组装设备主要原材料采购价格变动主要受公司采购结构变化的影响,具有合理性;

2、2024年公司治具及配件、组装设备的主要原材料前五大供应商采购价格具有公允性;

3、2024年公司组装设备的制造费用同比大幅上涨主要是因为业务收入、折旧摊销增加两大因素所致,具有合理性;检测设备、治具及配件等产品未发生类似情况的原因主要系产品销售规模变动情况不同,具有合理性。

二、关于资产减值

3.关于商誉减值。公司前期收购欧立通100%股权,形成6.01亿元商誉,2019-2022年业绩承诺期内,欧立通扣非前后孰低归母净利润累计6.15亿元,超额完成4.19亿元的业绩承诺。2023年,欧立通实现营业收入2.28亿元,同比减少46.53%,净利润0.91亿元,上年同期为0.95亿元(扣除计提超额奖励后),同比减少3.56%,但公司当年未计提商誉减值。本报告期