

关于深圳秋田微电子股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市申请文件 的审核问询函中有关财务事项的说明

天健函〔2020〕3-232号

深圳证券交易所：

由国信证券股份有限公司转来的《关于深圳秋田微电子股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函》（审核函〔2020〕010456号，以下简称意见落实函）奉悉。我们已对意见落实函所提及的深圳秋田微电子股份有限公司（以下简称秋田微或公司）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

一、关于期后业绩

申报材料显示，发行人预计2020年1-9月营业收入同比变动2.4%至6.2%，扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润同比变动-8.40%至0.20%。请发行人结合同行业可比公司，分析并披露2020年1-9月预计营业收入小幅上升而净利润同比下降的原因，与可比公司变动趋势是否存在较大差异。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。（意见落实函问题2）

（一）2020年1-9月预计营业收入小幅上升而净利润同比下降的原因

公司按最新情况重新预计2020年1-9月的业绩情况及同期对比情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2020年1-9月（预计数据，下同） ①	2019年1-9月 ②	变动额 ③=①-②	变动比例 ③/②
营业收入	37,387.54	58,937.95至59,587.95	57,241.48	1,696.47至2,346.47	2.96%至4.10%
营业成本	28,380.76	44,398.71至44,884.40	41,464.02	2,934.69至3,420.38	7.08%至8.25%
税金及附加	258.58	399.24至403.65	709.88	-310.64至-306.23	-43.76%至-43.14%

第1页共9页

销售费用、管理费用及研发费用三项费用	5,281.46	8,058.88	8,595.04	-536.16	-6.24%
财务费用	-74.07	311.77	-197.38	509.15	-257.96%
其他收益	615.97	1,057.99	885.53	172.46	19.48%
资产减值及信用减值损失	-545.75	-235.92	-384.60	148.68	-38.66%
利润总额	3,913.36	6,787.60至 6,947.51	7,106.12	-318.52至 -158.61	-4.48%至 -2.23%
净利润	3,483.79	6,078.41至 6,214.34	6,300.97	-222.56至 -86.63	-3.53%至 -1.37%
非经常性损益	580.28	1,218.06	804.84	413.22	51.34%
扣除非经常性损益后的净利润	2,903.51	4,860.35至 4,996.27	5,496.13	-635.78至 -499.86	-11.57%至 -9.09%
毛利率	24.09%	24.67%至24.68%	27.56%	-2.89%至 -2.88%	

注：2020年1-6月财务数据业经审计，2020年1-9月财务数据为公司预计数据，其中2020年1-8月为实际已发生数据，2020年9月为预计数据

由上表可知，2020年1-9月预计营业收入小幅上升而扣非后净利润同比小幅下降，主要原因如下：

毛利率下降收入略有增加，导致毛利额下降1,073.91万元至1,238.22万元，为与上年保持同口径，扣除2020年1-9月执行新准则运费自销售费用调整计入营业成本431.89万元，毛利额下降642.02至806.33万元；汇率变动导致财务费用增加509.15万元；三项费用减少536.16万元，将2020年1-9月执行新准则运费自销售费用调整计入营业成本431.89万元重新列入销售费用，则三项费用下降104.27万元，主要系疫情影响，社保住房公积金减免所致；增值税税率16%下降至13%、材料采购额较上年同期增加约2,500万元导致进项税增加，进而导致税金及附加减少306.23万元至310.64万元；资产减值损失和信用减值损失合计减少148.68万元。主要影响项目分析如下：

1. 收入略有增加、毛利率下降，毛利额减少原因分析：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年1-9月	变动额	变动比例
营业收入	58,937.95至 59,587.95	57,241.48	1,696.47至 2,346.47	2.96%至 4.10%
营业成本	44,398.71至 44,884.40	41,464.02	2,934.69至 3,420.38	7.08%至 8.25%
毛利额	14,539.24至 14,703.55	15,777.46	-1,238.22至 -1,073.91	-7.85%至 -6.81%

毛利率	24.67%至 24.68%	27.56%	-2.89%至-2.88%
-----	----------------	--------	---------------

由上表，公司 2020 年 1-9 月营业收入较上年同期上升 2.96%至 4.10%，毛利率下降 2.88%至 2.89%，具体分析如下：

(1) 主营业务收入变动情况：

单位：万元

项目	主营业务收入			
	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动额	变动比例
单色液晶显示器	11,097.83 至 11,297.83	10,802.85	294.98 至 494.98	2.73%至 4.58%
单色液晶显示模组	13,299.37 至 13,499.37	18,301.27	-5,001.90 至 -4,801.90	-27.33%至 -26.24%
彩色液晶显示模组	23,614.36 至 23,764.36	18,120.08	5,494.28 至 5,644.28	30.32%至 31.15%
电容式触摸屏	10,534.71 至 10,634.71	9,634.82	899.89 至 999.89	9.34%至 10.38%
合计	58,546.27 至 59,196.27	56,859.02	1,687.25 至 2,337.25	2.97%至 4.11%

(2) 主营业务毛利率及毛利额变动情况：

单位：万元

项目	毛利率			毛利额			
	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动额	变动率
单色液晶显示器	22.72%至 22.74%	26.38%	-3.66%至 -3.64%	2,523.13 至 2,567.21	2,850.16	-327.03 至 -282.95	-11.47%至 -9.93%
单色液晶显示模组	27.94%至 27.96%	29.43%	-1.49%至 -1.47%	3,718.96 至 3,772.21	5,385.75	-1,666.79 至 -1,613.54	-30.95%至 -29.96%
彩色液晶显示模组	25.86%至 25.92%	26.33%	-0.47%至 -0.41%	6,107.16 至 6,160.44	4,881.94	1,225.22 至 1,278.50	25.10%至 26.19%
电容式触摸屏	19.63%至 19.68%	26.94%	-7.31%至 -7.26%	2,073.69 至 2,087.26	2,536.96	-463.27 至 -449.70	-18.26%至 -17.73%
合计	24.63%至 24.64%	27.53%	-2.90%至 -2.89%	14,422.81 至 14,587.12	15,654.81	-1,232.00 至 -1,067.69	-7.87%至 -6.82%

由上表可知，公司 2020 年 1-9 月较去年同期各类产品的毛利率均同比下降，导致主营业务毛利额变动均大于主营业务收入额变动，具体分析原因如下：

1) 单色液晶显示器

单色液晶显示器收入略有上升，毛利率降低 3.64%至 3.66%，主要由于受到疫情影响，2020 年一季度开工延迟，且开工初期开工率较低，导致单位制造费用分摊增加；另外公司生产的单色液晶显示器一部分直接销售，另一部分领用至生产单色液晶模组，领用至生产单色液晶模组的单色液晶显示器一般工艺相对复杂，

承担的单位制造费用较高（2019 年度直接销售的单色液晶显示器单位制造费用为 0.51 元/片，领用至生产单色液晶显示模组的单色液晶显示器单位制造费用为 1.22 元/片），2020 年 1-9 月因单色液晶显示模组订单减少，被领用至生产单色液晶显示模组的单色液晶显示器生产量减少，导致单色液晶显示模组分摊的车间固定成本降低，相应的单色液晶显示器分摊的车间固定成本增加，进而导致单色液晶显示器毛利率较上年同期有所降低。

2) 单色液晶显示模组

公司 2020 年 1-9 月单色液晶显示模组的销售额较上年同期减少 4,801.90 万元至 5,001.90 万元，下降比例为 26.24%至 27.33%，毛利率下降 1.47%至 1.49%，收入减少主要系 Chameleon 集团和建辉集团销售额减少较多所致，具体如下：

单位：万元

产品类别	2020年1-9月	2019年1-9月	变动金额	变动原因
Chameleon 集团	1,013.01	4,209.60	-3,196.59	对 Chameleon 集团销售产品用于生产能耗检测器，受英国新冠疫情影响，该能耗检测器的安装大幅减少，相应的客户订单推迟
建辉集团	39.27	1,190.30	-1,151.03	2019 年底项目逐步结束，销售额减少
合 计	1,052.28	5,399.90	-4,347.62	

2020 年 1-9 月，公司单色液晶显示模组毛利率较上年同期下降 1.47%至 1.49%，主要由于根据新收入准则，运输费用作为合同履约成本的一部分，计入主营业务成本，导致毛利率下降约 0.75%。

3) 彩色液晶显示模组

2020 年 1-9 月，公司彩色液晶显示模组毛利率预计较上年同期下降 0.41%至 0.47%，销售收入预计较上年同期增加 5,494.28 万元至 5,644.28 万元，收入增加主要受以下客户收入增加影响：

单位：万元

客户名称	2020 年 1-8 月	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	增加额
Tectron Technology (Hong Kong) Limited	4,934.14	5,683.36	3,752.09	1,931.27
Hamai Electric Lampco., Ltd.	1,614.00	1,806.40	381.07	1,425.33
Eurocomposant	618.91	685.21	173.01	512.20
AMP Display, Inc.	1,360.60	1,501.17	1,074.46	426.71
合 计	8,527.65	9,676.14	5,380.63	4,295.51

Tectron Technology (Hong Kong) Limited 成立于 2009 年，为在香港和中

中国大陆的电子组件的技术服务商，主要业务领域为电源管理、网络和电信、消费电子、工业控制等。公司与其从 2017 年开始合作，公司主要向其销售彩色液晶显示模组。终端客户主要为 Ecobee 等，应用领域为智能家居，主要产品包括智能温控器、智能摄像头和传感器等。2020 年 1-9 月较上年同期销售收入增加主要系应用于智能温控器的 3.5 寸液晶显示模组客户需求增加，该项目 2020 年 1-9 月预计销售收入为 4,413.03 万元，较上年同期增加 1,407.45 万元。

Hamai Electric Lamp Co., Ltd. 成立于 1955 年，主营业务为销售 LED 照明、航空水路照明、灯具及夏普公司电子设备及器件等，年收入规模约 70 亿日元。该客户与公司于 2017 年 3 月开始合作，为技术服务商。2020 年 1-9 月收入增加主要系 10.1 吋彩色液晶显示模组项目于 2019 年 11 月开始量产销售，该项目 2020 年 1-9 月预计销售收入 1,410.78 万元，较上年同期增加 1,410.24 万元。因此公司 2020 年 1-9 月对该客户销售收入较上年同期大幅增长。公司 10.1 吋彩色液晶显示模组应用于富士施乐打印复印一体机，通过该客户供应给富士施乐代工厂东莞日精电子有限公司。

Eurocomposant 成立于 1989 年，主要从事电子产品销售业务，年收入规模约为 5,600 万欧元。Eurocomposant 与公司于 2015 年 11 月开始合作，为技术服务商。2020 年 1-9 月销售收入增加主要系应用于 GPS 导航仪的 3.5 吋的彩色液晶显示模组项目于 2019 年 3 月开始量产，3.5 吋彩色液晶显示模组主要配套终端客户 Bosch、Tessolve 的 GPS 导航仪产品。该项目 2019 年 1-9 月销售 141.49 万，2020 年 1-9 月预计销售收入 522.01 万元，较上年同期增加 380.52 万元。

AMP Display, Inc. 成立于 1999 年，主营业务为销售家用电器如烤箱等，年收入规模约 1,500 万美元。AMP Display, Inc. 与公司于 2015 年开始合作，为技术服务商。2020 年 1-9 月销售收入增加主要系应用于家用电器烤箱产品的 7.0 吋的彩色液晶显示模组收入增加。该项目于 2018 年 12 月开始陆续小批量试产，2019 年 3 月份开始量产销售。该项目 2019 年 1-9 月实现销售收入 1,047.67 万元，2020 年 1-9 月预计销售收入 1,430.08 万元，较上年同期增加 382.41 万元。因此，公司 2020 年 1-9 月对 AMP Display, Inc. 销售收入显著增长。公司 7 吋彩色液晶显示模组配套终端客户 GE appliance 的家用电器烤箱产品。

4) 电容式触摸屏

2019 年 1-9 月收入略有增加，毛利率下降 7.25%至 7.32%，毛利率下降较多，

具体情况如下：

单位：万元

项 目	2020 年 1-9 月			2019 年 1-9 月		
	收入	占比	毛利率	收入	占比	毛利率
内销	6,783.90 至 6,883.90	64.40%至 64.73%	12.51%	5,067.51	52.60%	20.33%
外销	3,750.82	35.27%至 35.60%	32.68%	4,567.31	47.40%	32.99%
合 计	10,534.72 至 10,634.72	100.00%	19.63%至 19.68%	9,634.82	100.00%	26.33%

从上表可知，电容式触摸屏 2020 年 1-9 月及 2019 年 1-9 月外销毛利率差异不大，均高于内销毛利率，外销占比由 47.40%下降至 35%左右，外销收入占比下降拉低了电容式触摸屏的销售毛利率。外销收入下降主要系受到疫情影响，部分海外客户订单延期生产和发货导致。

2020 年 1-9 月，公司内销毛利率由 20.33%下降到 12.51%，下降的主要系：
1) 受国内新冠疫情影响，国内汽车销量大幅下滑，汽车行业客户订单推迟或者减少采购量，导致销售毛利率较高的车载领域销售量减少。此外，部分毛利率较高的配套家用电器产品的销售额也减少；2) 因部分客户要求，原由客户提供主要材料彩色液晶显示模组，改为公司自行采购彩色液晶显示模组，由于公司电容式触摸屏销售价格中包含由公司采购的彩色液晶显示模组，与客户谈判增加的销售价格与公司采购该材料的成本差异较小，导致该模式下，销售毛利率较上年同期下降；3) 2020 年 1-9 月配套 POS 机的订单开始量产，该部分产品的毛利率较低，该部分产品销售收入占比的增加拉低了电容式触摸屏的毛利率。

2. 三项费用减少导致利润增加

(1) 销售费用、管理费用及研发费用下降原因如下：

1) 2020 年 1-9 月执行新收入准则，销售费用中运输及报关费用调整至营业成本，当期调减销售费用运输及报关费用金额为 431.89 万元；

2) 扣除运费执行新准则计入营业成本影响，三项费用下降 104.27 万元，主要系受疫情影响，社保及住房公积金减免所致。

(2) 财务费用的变动分析

2020 年 1-9 月财务费用较上年同期变动情况：

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动额	主要影响因素
----	--------------	--------------	-----	--------

利息支出	53.44	44.67	8.77	
减：利息收入	-45.01	-10.07	-34.94	定期存单增加所致
汇兑损益	284.61	-252.18	536.79	2020年1-9月人民币对美元汇率下跌，详见下图
手续费	18.74	20.20	-1.46	
小计	311.77	-197.38	509.15	

2018年末至2020年9月14日人民币对美元汇率波动情况：



由上图，2020年1-9月人民币兑美元汇率呈下与2019年1-9月呈反向变动趋势，导致2020年1-9月汇兑损失较上年同期增加536.79万元。

(二) 请发行人结合同行业可比公司，分析并披露2020年1-9月预计营业收入小幅上升而净利润同比下降与可比公司变动趋势是否存在较大差异

因可比同行业上市公司未披露关于2020年1-9月的业绩预计情况，公司无法就公司2020年1-9月的业绩预计情况与同行业可比公司进行比较。

以下我们对可比公司2020年1-6月营业收入、扣除非经常性损益后净利润与同行业可比公司较上年同期变动情况如下：

单位：万元

公司名称	营业收入			扣除非经常性损益净利润		
	2020年1-6月	2019年1-6月	变动比例	2020年1-6月	2019年1-6月	变动比例
合力泰	819,554.64	700,791.73	16.95%	3,316.09	42,352.68	-92.17%
经纬辉开	128,579.67	97,621.11	31.71%	2,159.11	4,156.61	-48.06%
超声电子	229,692.79	223,951.91	2.56%	10,120.97	8,888.53	13.87%

亚世光电	21,439.46	23,393.12	-8.35%	3,253.96	4,045.56	-19.57%
秋田微	37,387.54	37,380.12	0.02%	2,903.51	3,003.20	-3.32%

注：上述同行业可比公司收入为其全部产品收入及全部产品扣非后的净利润，可比同行业公司未披露与公司可比产品一致的扣除非经常性损益后的净利润，仅披露了可比产品收入。

由上表可知，可比公司合力泰、经纬辉开收入及扣非后净利润变化趋势与公司一致，2020年1-6月收入均增加，扣非后净利润均下降，超声电子收入幅度小于扣非后净利润增加幅度，亚世光扣非后净利润下降幅度大于收入下降幅度。

同行业可比公司披露的与公司可比产品收入情况如下：

单位：万元

公司名称	可比产品收入		
	2020年1-6月	2019年1-6月	变动比例
合力泰	451,488.51	331,587.08	36.16%
经纬辉开	55,103.37	60,060.75	-8.25%
超声电子	72,060.54	77,448.78	-6.96%
亚世光电	21,020.39	23,054.96	-8.82%
秋田微	37,158.09	37,108.38	0.13%

上半年受疫情影响，同行业可比公司与公司可比产品收入中合力泰增加较大，其他同行业可比公司可比产品收入略有下降，公司收入基本与上年持平，与同行业可比上市公司不存在重大差异。

（三）核查程序及结论

1. 获取公司2020年1-8月的财务报表及2020年9月的预计财务数据，检查公司财务报表编制合理性，复核公司2020年9月预计财务数据的合理性；

2. 访谈财务总监，了解公司控制未审财务报表舞弊风险措施，了解公司对于2020年9月份的业绩预计的实施方法，评价管理层是否存在舞弊风险，评价业绩预计的合理性；

3. 对公司主要客户2020年1-6月的销售和采购情况进行函证；

4. 获取公司SAP系统关于预计出货订单的系统数据，了解订单的生产及销售状况，核实预计收入的合理性；

5. 访谈销售总监及相关业务人员，了解9月份海外发货数据的合理性，获

取 2020 年 8 月末公司发出商品明细，核实 2020 年 9 月份预计收入的合理性；

6. 查询同行业可比公司披露的关于 2020 年半年报财务数据，与同行业可比公司进行对比分析，评价公司财务数据指标是否符合行业情况。

经核查，我们认为公司营业收入小幅上升而净利润同比下降主要系 2020 年 1-9 月毛利率下降、财务费用增加、税金及附加及期间费用减少等因素导致，其变动是合理的，符合公司实际情况，与可比公司变动趋势不存在较大差异。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

李立影



中国注册会计师：

李凤



二〇二〇年九月十六日



会计师事务所

执业证书

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：胡少先

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西溪路128号6楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：330000001

批准执业文号：浙财会（2011）25号

批准执业日期：1998年11月21日设立，2011年12月25日改制

天健会计师事务所

（特殊普通合伙）

证书序号：0007666

说明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：

2019年12月25日

中华人民共和国财政部制

仅为关于深圳秋田微电子股份有限公司IPO申报材料提供文件的复印件（原件与复印件一致），仅用于说明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有执业资质未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。



证书序号: 000390

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
天健会计师事务所 (特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 胡少先



证书号: 44

发证时间: 二〇一一年十一月八日

证书有效期至: 二〇一二年十一月八日



仅为关于深圳秋田微电子股份有限公司 IPO 申报之目的而提供文件的复印件 (原件与复印件一致), 仅用于说明 天健会计师事务所 (特殊普通合伙) 具有证券期货相关业务执业资质 未经本所书面同意, 此文件不得用作任何其他用途, 亦不得向第三方传递或披露。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913300005793421213 (3/3)

扫描二维码
即可下载
“国家企业信用信息公示系统”APP
或“国家企业信用信息公示系统”小程序
进行查询、验证、下载、打印、盖章



名称 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

成立日期 2011年07月18日

类型 特殊普通合伙企业

合伙期限 2011年07月18日至长期

执行事务合伙人 胡少先

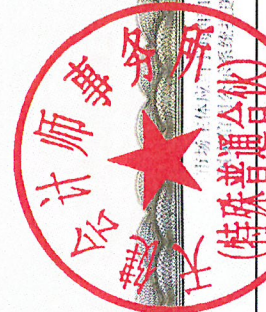
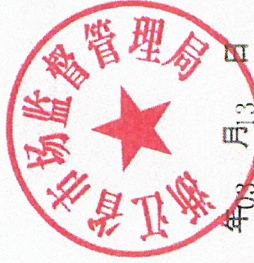
主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼

经营范围

审计企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;信息系统审计;法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

登记机关

2020年08月13日



国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

仅为关于深圳秋田微电子股份有限公司IPO申报之目的而提供文件的复印件(原件与复印件一致),仅用于说明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合法经营,未经本所书面同意,此文件不得用作任何其他用途,亦不得向第三方传送或披露。



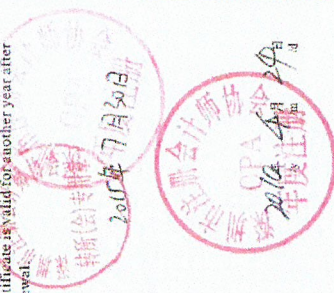
姓 名 李立影
Full name
性 别 女
Sex
出生日期 1976-01-16
Date of birth
工作单位 开元信诚会计师事务所有限公司
Working unit 深圳分所
身份证号码 220105197601161628
Identity card No.

仅为关于深圳秋田微电子股份有限公司 IPO 申报之师而提供文件的复印件，仅用于说明李立影是中国注册会计师。未经本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

(特殊普通合伙)

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



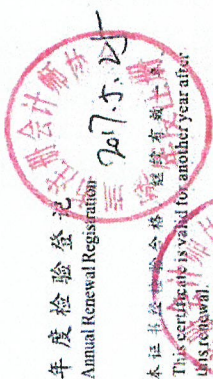
证书编号: 110005490035
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2009年12月01日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记



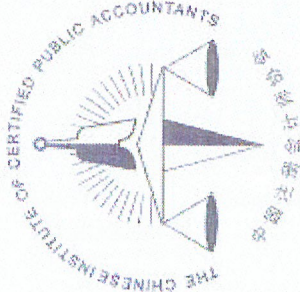
李立影

110005490035

深圳市注册会计师协会

有效一年，
or year after





姓名 李凤
Full name 姓 女
Sex 出生日期 1988-10-02
Date of birth 工作单位 天健会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit 身份证号码 4403031198810025702
Identity card No.



仅为关于深圳秋田微电子股份有限公司 IPO 申报之目的而提供文件的复印件，仅用于说明李凤是中国注册会计师，未经本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration



效一年
year after

李凤
330000015816
深圳市注册会计师协会

年 月 日
/y /m /d