

关于深圳市博硕科技股份有限公司
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中有关财务事项的说明



关于深圳市博硕科技股份有限公司 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中有关财务事项的说明

天健函〔2020〕8-73号

深圳证券交易所：

由中信建投证券股份有限公司转来的《关于深圳市博硕科技股份有限公司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〕010485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市博硕科技股份有限公司（以下简称博硕科技公司或公司）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

一、关于毛利率

首轮问询回复显示，2020年1-6月发行人智能手机类功能性器件毛利率同比下降6.74个百分点，主要是新开发客户毛利率较低，当期新客户毛利率为19.17%。报告期内，发行人汽车电子类功能性器件、智能穿戴及其他功能性器件、夹治具及自动化设备等三类业务收入占比均呈上升趋势，但前述三类业务毛利率均低于智能手机类功能性器件，导致发行人综合毛利率呈下降趋势。

请发行人结合新客户毛利率较低、低毛利率产品收入占比提高等因素，充分披露导致报告期内综合毛利率持续下降的各方面因素及具体影响，分析未来是否存在进一步下降风险，并在招股说明书中充分提示相关风险。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。（意见落实函问题2）

（一）结合新客户毛利率较低、低毛利率产品收入占比提高等因素，充分披露导致报告期内综合毛利率持续下降的各方面因素及具体影响，分析未来是否存在进一步下降风险，并在招股说明书中充分提示相关风险

报告期内，公司主要产品主营业务收入占比和毛利率情况如下：

单位：万元

产品名称		2020 年 1-6 月		2019 年度	
		收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
电子产品功能性器件	智能手机类	57.82%	42.64%	65.34%	51.96%
	汽车电子类	11.51%	18.87%	8.93%	19.06%
	智能穿戴及其他	6.16%	41.99%	4.50%	37.11%
	小 计	75.49%	38.95%	78.77%	47.38%
夹治具及自动化设备		24.51%	33.31%	21.23%	27.53%
合 计		100.00%	37.57%	100.00%	43.16%
产品名称		2018 年度		2017 年度	
		收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
电子产品功能性器件	智能手机类	67.98%	56.92%	95.35%	51.47%
	汽车电子类	5.59%	29.34%	3.47%	27.04%
	智能穿戴及其他	1.70%	20.17%	1.15%	23.05%
	小 计	75.28%	54.04%	99.97%	50.29%
夹治具及自动化设备		24.72%	22.20%	0.03%	14.99%
合 计		100.00%	46.17%	100.00%	50.28%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 50.28%、46.17%、43.16%和 37.57%，呈下降趋势，主要原因是：

1. 产品结构因素

(1) 电子产品功能性器件产品结构变化

报告期内，公司汽车电子类、智能穿戴及其他类产品收入呈逐年上升趋势，占比由 2017 年的 3.47%及 1.15%上升至 2019 年的 8.93%及 4.50%。汽车电子类产品、智能穿戴及其他类产品毛利率低，拉低了公司产品整体毛利率。

汽车电子类产品行业特点决定了整体毛利率低于智能手机类产品。汽车电子类产品更新换代速度较慢，定型后产品生命周期长，后续的持续更新及投入相对较低，因此毛利率较低。

相对于智能手机类产品，目前公司智能穿戴及其他类产品收入规模相对较小，产品品类多，批量规模较小，规模效应低，不同产品毛利率差异较大，公司智能穿戴及其他类产品毛利率低于智能手机类产品。

(2) 夹治具及自动化设备产品收入占比提升

报告期内，公司为配套客户需要，开发了夹治具及自动化业务，该项业务因为行业特点，整体毛利率较低。由于夹治具及自动化设备收入占比约为公司整体收入的 24%，拉低了公司的综合毛利率。

2. 新客户开拓因素

报告期内智能手机类电子产品功能性器件是公司收入的主要来源，其毛利率变动对综合毛利率影响较大。由于新客户毛利率较低，新客户开拓导致智能手机类产品毛利率下降。2020 年 1-6 月公司智能手机类功能性器件毛利率同比下降 6.74 个百分点，主要是新开发客户毛利率较低，当期新客户毛利率为 19.17%。

公司在招股说明书“第四节 风险因素”之“二、经营风险”部分增加“（九）综合毛利率下降的风险”进行风险提示如下：

随着公司产品结构的不断丰富以及新客户的开拓，不同产品的毛利率受其业务特点等影响存在低于现有产品毛利率的情况，从而拉低公司的综合毛利率。此外，受新客户开发的影响，不同客户产品毛利率也不同。如果公司新开拓客户毛利率不能提升，低于现有产品毛利率，则会持续拉低公司整体毛利率水平。公司综合毛利率存在继续下滑的风险。

（二）核查情况

1. 核查程序

（1）获取报告期公司产品销售收入、成本明细表，按客户、产品类型分析毛利率；

（2）查阅公司与主要客户签订的销售合同，了解公司下游主要客户、产品应用领域及客户集中度情况；

（3）查阅同行业上市公司招股说明书及年度报告，了解同行业上市公司产品结构、产品应用领域及客户集中度情况；

（4）访谈公司销售人员，了解公司不同产品毛利率差异原因，各类产品毛利率变动情况。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

（1）随着公司产品结构的不断丰富以及新客户的开拓，不同产品的毛利率受其业务特点等影响存在低于现有产品毛利率的情况，从而拉低公司的综合毛利率。此外，受新客户开发的影响，不同客户产品毛利率也不同。如果公司新开拓客户

毛利率不能提升，低于现有产品毛利率，则会持续拉低公司整体毛利率水平。公司上述毛利率变动情况符合行业实际，不会对公司持续经营造成实质影响。

(2) 公司已在招股说明书风险因素披露了相关风险。

二、关于产品用途

首轮问询回复显示，发行人主要产品是电子产品功能性器件，主要用于电子产品的研发及生产过程中用于防护、防尘、粘贴、固定、绝缘、缓冲等。

请发行人按照用途分类披露报告期内电子产品功能性器件的收入构成情况（如用于电子产品本身、用于生产过程的防护、用于电子产品的研发等）。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。（意见落实函问题 3）

（一）按照用途分类披露报告期内电子产品功能性器件的收入构成情况

电子产品功能性器件通常按照其实现的功能进行分类，如防护、防尘、粘贴等，同类功能的功能性器件产品耗用的材料、生产工艺相近。下游客户及终端品牌商主要关注电子产品功能性器件所发挥的作用，客户根据其产品生产过程需要实现的功能进行采购。报告期内，公司电子产品功能性器件按用途划分的收入情况如下：

单位：万元

项 目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电子产品本身	7,154.28	48.81%	18,032.62	45.35%	12,292.18	41.63%	10,017.18	35.61%
生产过程防护	7,502.94	51.19%	21,732.68	54.65%	17,236.32	58.37%	18,111.31	64.39%
合 计	14,657.22	100.00%	39,765.30	100.00%	29,528.50	100.00%	28,128.49	100.00%

报告期内，公司电子功能性器件产品按用途划分的收入构成存在波动情况，主要系客户根据其产品需要用于产品上或用于制程上所致，符合实际情况。

（二）核查情况

1. 核查程序

- (1) 访谈公司管理层、销售人员，了解公司各类产品的主要功能及用途；
- (2) 查阅电子产品功能性器件相关行业分类资料，了解电子产品功能性器件的主要功能；
- (3) 获取报告期按产品用途分类的销售收入明细表，复核收入分类是否准确。

2. 核查结论

经核查,我们认为:报告期公司电子产品功能性器件通常会按照其实现的功能如防护、防尘等进行分类,客户按照其产品需要实现的功能类别进行采购,上述同类使用功能的产品材料、工艺相近。报告期公司按产品用途划分的收入金额符合公司实际情况;报告期收入构成存在波动,主要系客户根据其产品需要用于产品上或用于制程上所致。

三、关于苹果新机型

首轮问询回复显示,发行人主要终端品牌客户苹果公司通常在第三季度发布新机型,因此发行人下半年收入占比较高。公开资料显示,2020年9月16日苹果在2020年秋季新品发布会未发布新机型 iPhone 12。

请发行人分析并披露苹果推迟发布 iPhone 12 对发行人 2020 年经营业绩的影响。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。(意见落实函问题 4)

(一) 分析并披露苹果推迟发布 iPhone 12 对发行人 2020 年经营业绩的影响

根据公开披露信息,受新冠疫情等因素影响, iPhone 12 的发布时间预计推迟到 10 月上旬,较原有预计时间有所推迟,相应公司产品批量供货时间也将延迟 3 周。

2020 年 1-9 月公司营业收入预计为 42,500.00 万元至 45,000.00 万元,预计较上年同期增长 25%至 33%;扣非后归属于母公司股东的净利润预计为 8,200.00 万元至 8,800.00 万元,预计较上年同期增长-3.5%至 3.5%。

预计随着 10 月终端品牌客户产品发布,公司批量供货收入将持续上升,上述新产品发布推迟预计不会对 2020 年经营业绩造成重大影响。

(二) 核查情况

1. 核查程序

- (1) 查阅苹果公司发布会信息、查阅相关信息报道,了解 iPhone 12 发布时间等信息;
- (2) 访谈公司管理层,了解 iPhone 12 销售订单、量产时间等信息;
- (3) 现场查看公司新产品生产线及备货情况,确认是否与访谈了解的信息一致;

(4) 获取公司 2020 年前三季度经营数据及财务数据，了解公司 2020 年前三季度经营业绩情况。

2. 核查结论

经核查，我们认为：公司 2020 年前三季度经营情况良好，苹果公司新产品推迟发布不会对公司 2020 年经营业绩造成重大影响。

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：



中国注册会计师：



二〇二〇年九月十九日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

9133060573421213 (1/3)



天健会计师事务所(特殊普通合伙)

成立日期 2011年07月18日

企业类型 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、法规规定及其他业务。(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04月



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

本证书有效期限为每年1月1日至6月30日截止。
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

仅为深圳市博硕科技股份有限公司 IPO 申报后附之目的而提供文件的复印件，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。

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



十师事务所
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6月28日转制

仅为深圳市博硕科技股份有限公司 IPO 申报后附之目的而提供文件的复印件，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：二〇一一年十一月十八日

证书有效期至：二〇一一年十一月十八日

仅为深圳市博硕科技股份有限公司 IPO 申报后附之目的而提供文件的复印件，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.



证书编号: 500300750796
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2007 年 04 月 23 日
Date of Issuance



仅为 深圳市博硕科技股份有限公司 IPO 申报后附之目的而提供文件的复印件, 仅用于说明戈守川是中国注册会计师 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.

2013. 3. 31

2018. 3. 31

证书编号：
No. of Certificate 600300760760

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs 重庆市注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance 2020年02月25日

仅为深圳市博硕科技股份有限公司 IPO 申报后附之目的而提供文件的复印件，仅用于说明证明是中国注册会计师，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)