

**关于广东格林精密部件股份有限公司
首次公开发行注册环节反馈意见落实函
中有关财务事项的说明**



关于广东格林精密部件股份有限公司 首次公开发行注册环节反馈意见落实函中 有关财务事项的说明

天健函〔2021〕3-14号

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所：

由招商证券股份有限公司转来的《发行注册环节反馈意见落实函》（审核函〔2021〕010052号，以下简称落实函）奉悉。我们已对落实函所提及的广东格林精密部件股份有限公司（以下简称格林精密公司或公司）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

一、关于销售毛利率为负。

发行人报告期前十大客户之联想/摩托、华勤、龙旗均存在销售毛利率为负的情况。请发行人结合对上述客户具体销售产品特征、各产品在手订单金额及比重说明销售毛利率为负的前提下发行人仍与上述客户保持合作的原因，是否符合商业逻辑，是否存在其他利益安排、补偿措施、体外循环的情形，结合同行业可比公司说明是否符合行业惯例。请保荐机构、申报会计师核查并发表明确意见。

报告期，公司对联想/摩托、华勤、龙旗的销售收入及毛利率情况如下：

单位：万元

客户名称	2020年1-6月			2019年度		
	销售收入	占比	毛利率	销售收入	占比	毛利率
联想/摩托	3,532.94	6.47%	-9.58%	7,906.14	6.41%	-5.76%
华勤	19.78	0.04%	-11.84%	4,970.49	4.03%	-23.89%
龙旗	4,739.31	8.67%	10.48%	6,804.52	5.52%	2.79%

合计	8,292.03	15.18%	1.88%	19,681.16	15.96%	-7.38%
其中：负毛利率小计	3,552.72	6.51%	-9.59%	12,876.63	10.44%	-12.76%
客户名称	2018 年度			2017 年度		
	销售收入	占比	毛利率	销售收入	占比	毛利率
联想/摩托	6,253.24	5.87%	-5.78%	33,880.72	26.60%	8.11%
华勤	4.53	0.00%	-466.57%	1,859.98	1.46%	2.28%
龙旗	8,840.47	8.29%	-9.80%	17,577.73	13.80%	9.05%
合计	15,098.24	14.16%	-8.27%	53,318.43	41.86%	8.22%
其中：负毛利率小计	15,098.24	14.16%	-8.27%			

注：占比=对某客户的收入/公司营业收入*100%

由上表可知，报告期，公司向联想/摩托、华勤、龙旗销售产品，在 2017 年度毛利率为正值，该三家收入之和占公司营业收入比例为 41.86%；联想/摩托、华勤在 2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月的毛利率为负值，龙旗仅 2018 年度的毛利率为负值。

公司对上述客户的销售收入占营业收入比例从 2017 年度的 41.86%，大幅下降为 2018 年度、2019 年度、2020 年 1-6 月的 14.16%、15.96%、15.18%，其中负毛利率的销售收入占比则从 2018 年度的 14.16%下降为 2019 年度、2020 年 1-6 月的 10.44%、6.51%，负毛利率的销售收入占比逐年大幅下降，对公司盈利影响大幅降低。

具体说明如下：

（一）公司向联想/摩托销售毛利率情况

1. 公司向联想/摩托合作背景

联想集团有限公司（下称联想）是一家成立于中国，业务遍及 180 个市场的全球化科技公司，服务全球超过 10 亿用户。联想下分智能设备集团(IDG)、数据中心业务集团(DCG)、联想创投集团(LCIG)、数据智能业务集团(DIBG)四大业务集团。2019/2020 财年，联想的整体营业额达到 507 亿美元(3,531 亿人民币)，其分部营业收入-个人电脑和智能设备业务占全部收入的 79%、数据中心业务集团占全部收入的 11%、智能设备业务（集团-移动业务）占全部收入的 10%。

公司自 2008 年 11 月开始与联想/摩托合作，2017 年之前为公司前 5 大客户，在 2013-2016 年度，销售毛利率在 18.53%以上。近年来，受市场竞争影响，公司报告期与其合作的销售毛利率开始下降，其中，2018 年度、2019 年度、2020

年 1-6 月的毛利率为负。

联想/摩托为国内外全球智能终端知名品牌，公司一直将其视为长期合作的重要战略客户之一，公司与其持续合作的主要原因如下：

(1) 市场竞争加剧是行业发展、竞争的特定阶段，随着新产品、新技术的发展，行业的发展会带来转机，联想/摩托凭借其整体技术实力和国内外全球智能终端知名品牌的优势，在国内外市场仍有较大的发展空间。

(2) 联想/摩托业务多元化，除了智能手机外，还有 PC 电脑、服务器、智能家居等众多产品线，尤其是 PC 电脑，在国内外市场占有率非常高，公司与联想/摩托目前合作的主要为智能手机结构件，移动业务仅占其集团收入的 10%，公司希望通过长期稳定的合作关系扩大合作范围。

2. 报告期，公司与联想/摩托合作情况

报告期内，公司向联想/摩托销售产品，2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月的销售收入分别为 33,880.72 万元、6,253.24 万元、7,906.14 万元和 3,532.94 万元，销售毛利率分别为 8.11%、-5.78%、-5.76%和-9.58%。

3. 公司向联想/摩托销售毛利率为负的原因说明

(1) 2018 年度至 2020 年 1-6 月的销售毛利率为负

报告期，公司向联想/摩托销售主要产品收入及毛利率情况如下：

单位：万元

产品类别	主要项目	2020 年 1-6 月				
		销售收入	收入占比	毛利额	毛利占比	毛利率
智能手机结构件	Defender	1,029.39	29.14%	-103.76	30.66%	-10.08%
	Liberty	741.26	20.98%	-18.78	5.55%	-2.53%
	Sofia NA	675.01	19.11%	-117.19	34.63%	-17.36%
	Sofia Plus	598.88	16.95%	-112.27	33.17%	-18.75%
	Nairobi	91.6	2.59%	-16.65	4.92%	-18.18%
平板结构件	Blade3-10	20.82	0.59%	0.68	-0.20%	3.28%
合 计		3,156.96	89.36%	-367.97	108.73%	
产品类别	主要项目	2019 年度				
		销售收入	收入占比	毛利额	毛利占比	毛利率
智能手机结构件	River	3,264.26	41.29%	-465.03	102.07%	-14.25%
	LAKE	1,428.87	18.07%	-73.9	16.22%	-5.17%

	Defender	1,231.52	15.58%	-22.6	4.96%	-1.84%
	LAKE TMO	1,054.84	13.34%	-100.56	22.07%	-9.53%
	Nut	264.88	3.35%	78.17	-17.16%	29.51%
平板结构件	Blade3-10	109.54	1.39%	33.73	-7.40%	30.79%
合 计		7,353.91	93.02%	-550.19	120.76%	
产品类别	主要项目	2018 年度				
		销售收入	收入占比	毛利额	毛利占比	毛利率
智能手机结构件	Perry	1,866.34	29.85%	336.42	-93.10%	18.03%
	River	1,095.93	17.53%	-225.48	62.40%	-20.57%
	Owens	1,050.93	16.81%	-85.9	23.77%	-8.17%
	LAKE	898.41	14.37%	-226.69	62.73%	-25.23%
	POTTER	567.03	9.07%	-223.12	61.75%	-39.35%
	Nash	167.02	2.67%	17.09	-4.73%	10.23%
	Athene	59.86	0.96%	12.03	-3.33%	20.10%
平板结构件	Blade3-10	454.38	7.27%	1.46	-0.40%	0.32%
合 计		6,159.90	98.53%	-394.19	109.09%	

注：收入占比=对该产品的销售收入/对该客户的销售收入*100%（下同）；毛利占比=对该产品的毛利额/对该客户的毛利额*100%（下同）

由上表可知，2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月公司向联想/摩托销售产品的销售毛利率为负，主要系公司获取到联想/摩托的智能手机结构件，如 Lake、River、Lake tmo、Defender、Sofia Plus、Sofia NA 等这些主要项目，因市场竞争较为激烈，中标价格较低，且上述项目由于客户手机产品销量未达预期导致公司对其出货量也未达预期，成本未能完全摊薄所致。

2017 年上半年摩托罗拉与公司合作的 Potter 金属手机结构件项目实现了集中大批量销售，毛利率为 6.31%，后由于其产销量下降，成本未能完全摊薄，导致其毛利率由正转负。

根据浙江星星科技股份有限公司（以下简称“星星科技”）的公开数据，2020 年 5 月 20 日对深圳证券交易所创业板公司管理部的《关于对浙江星星科技股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函〔2020〕第 176 号）的回复，其 2018 年度手机类结构件产品业务收入 154,344.69 万元，占当年总收入的 40.42%，毛利率-1.62%。其回复“公司凭借齐全的工艺配套能力、严谨的产品开发流程、持续稳定的产品交付能力，与华为、联想、小米、索尼、苹果、飞利浦等国内外知

名厂商品牌建立了合作关系”，“2018 年由于受到中兴事件、中美贸易、行业增长放缓等影响，公司结构件等业务受到较大影响，收入大幅下滑，经营、组织架构、人员等调整存在滞后，导致公司 2018 年度产品收入及毛利均有较大幅度下滑。”

因此，报告期内，公司向联想/摩托销售智能手机结构件，毛利率为负，主要系受到市场竞争较为激烈，中标价格较低的影响。

(2) 2020 年 7-12 月，销售毛利率已由负值转为正值

联想/摩托属于国际知名品牌，技术与市场积淀雄厚，其已在智能手机、智能家居等智能终端细分市场进行布局。公司作为其长期合作伙伴，已获取其开发并销售的盈利能力较好的摩托罗拉 Razr 刀锋 5G 折叠屏手机结构件项目的部分订单。主要受该订单量产的影响，公司对其的销售毛利率已由 2020 年 1-6 月的-9.58% 上升为 2020 年 7-12 月的 3.18%（未经审计），毛利率已由负转正，公司对联想/摩托销售的毛利率水平得以改善。

(3) 边际贡献率为正

报告期内，公司向联想/摩托销售的主要为智能手机结构件，尽管 2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月毛利率为负，但边际贡献率为正，边际贡献率分别为 16.31%、10.59%和 9.67%，可摊薄公司部分固定成本。

综上，公司在销售毛利率为负的情况下仍与联想/摩托合作符合商业逻辑，具有商业合理性。

4. 报告期各期末，联想/摩托的在手订单情况

报告期各期末，联想/摩托的在手订单情况如下：

单位：万元

项 目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占公司总在手订单比例	金额	占公司总在手订单比例
在手订单	3,433.70	7.49%	2,462.39	10.42%
其中：智能手机结构件	3,433.70	7.49%	2,462.39	10.42%
项 目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占公司总在手订单比例	金额	占公司总在手订单比例
在手订单	3,590.14	14.53%	3,283.76	13.62%
其中：智能手机结构件	3,590.01	14.53%	3,281.21	13.61%

由上表可知，公司对联想/摩托的在手订单主要系智能手机结构件，2017 年

12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日和2020年6月30日的在手订单占公司总在手订单比例分别为13.61%、14.53%、10.42%和7.49%，其中2019年12月31日和2020年6月30日的在手订单占公司总在手订单比例下降主要系盈利较好的其他客户订单增加所致。

（二）公司向华勤销售毛利率情况

1. 公司与华勤合作背景

华勤为一家集进出口贸易及代理为一体的集团公司，于1978年创建于台湾。至今华勤已成长为一家从事多种国际贸易、代理、及高科技产品的研发、生产及销售的集团公司。范围从电子元件、电脑产品至通讯及网络设备等高质量的产品。

公司于2016年6月开始与华勤合作。2017年毛利率为正数，2018年没有量产项目，2019年承接智能手机结构件ZKL1881、ZKL1882项目，其毛利率为负数，2020年没有承接智能手机结构件的新项目。

华勤是联想/摩托的ODM（Original Design Manufacturer）厂商，智能手机结构件项目ZKL1881、ZKL1882对应的终端产品为联想的MOTO P50、Troika型号的智能机。

2. 报告期，公司与华勤合作情况

报告期，公司向华勤销售产品，2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月的收入及毛利率情况如下：

单位：万元

产品类别	2020年1-6月			2019年度		
	销售收入	占比	毛利率	销售收入	占比	毛利率
销售收入	19.78	100.00%	-11.84%	4,970.49	100.00%	-23.89%
其中：智能手机结构件	18.05	91.27%	-14.49%	4,837.30	97.32%	-20.49%
产品类别	2018年度			2017年度		
	销售收入	占比	毛利率	销售收入	占比	毛利率
销售收入	4.53	100.00%	-466.57%	1,859.98	100.00%	2.28%
其中：智能手机结构件	4.53	100.00%	-466.57%	1,807.49	97.18%	7.23%

由上表可知，2017年度公司对华勤的销售毛利率为正，2018年度、2019年度和2020年1-6月的销售毛利率为负，2018年度和2020年1-6月，销售金额较小。

公司对华勤销售毛利率为负主要系受智能手机结构件销售毛利率为负的影响

响。

3. 公司向华勤销售毛利率为负的原因说明

2018 年度公司向华勤销售智能手机结构件的收入额较小，仅 4.53 万元。负毛利率系智能手机结构件 ZKL1881 项目处于小批量生产阶段，成本较高所致。

2019 年度公司向华勤销售智能手机结构件收入 4,837.30 万元，毛利率为 -20.49%，负毛利率系智能手机结构件项目 ZKL1881、ZKL1882 毛利率较低所致，列表如下：

单位：万元

产品类别	项目号	2019 年度				
		销售收入	收入占比	毛利额	毛利占比	毛利率
智能手机结构件	ZKL1881	2,956.34	59.48%	-782.81	65.93%	-26.48%
	ZKL1882	1,880.96	37.84%	-207.34	17.46%	-11.02%
	小 计	4,837.30	97.32%	-991.01	83.47%	-20.49%

由上表可知，ZKL1881 和 ZKL1882 的销售收入占公司 2019 年度对华勤的销售收入比例合计为 97.32%，上述项目因市场竞争激烈，中标价格较低，导致毛利率较低，且客户市场销量未到预期导致公司出货量未达预期，成本未能完全摊薄所致。ZKL1881 和 ZKL1882 的边际贡献率分别为 7.47%和 16.33%，均为正值，可摊薄公司部分固定成本，故具有商业合理性。

2020 年 1-6 月向华勤销售智能手机结构件收入仅 18.05 万元，毛利率为 -14.49%，系 ZKL1881 和 ZKL1882 项目尾单所致。

4. 报告期各期末，华勤的在手订单情况

报告期各期末，华勤的在手订单情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占公司总在手订单比例	金额	占公司总在手订单比例
在手订单	26.09	0.06%	8.39	0.04%
其中：智能手机结构件	18.17	0.04%	8.39	0.04%
平板结构件	7.92	0.02%	-	-
项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占总在手订单比例	金额	占总在手订单比例
在手订单	16.62	0.07%	43.59	0.18%
其中：智能手机结构件	16.62	0.07%	43.59	0.18%

报告期各期末，华勤的在手订单金额较小，其当期实现的销售收入主要系当

期获取的智能手机结构件项目 ZKL1881、ZKL1882 的销售订单所致。

（三）公司向龙旗销售毛利率为负的原因

1. 公司与龙旗合作背景

龙旗成立于 2002 年，专注于智能手机、平板电脑、虚拟现实设备等各类智能产品的设计、研发、生产与服务，提供从产品规划、概念设计到产品交付、售后服务的全套移动终端解决方案。

龙旗致力于成为全球领先的智能产品和服务提供商，通过成熟的软件、硬件以及外观设计能力，不断利用上下游的先进技术来满足客户多样化的需求，并对新技术进行坚持不懈地研发和产品化。

公司于 2014 年 10 月开始与龙旗合作，仅 2018 年度毛利率为负。

2. 公司向龙旗销售的手机结构件毛利率为负的原因

报告期内，公司向龙旗销售产品，2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月的销售收入分别为 17,577.73 万元、8,840.47 万元、6,804.52 万元和 4,739.31 万元，销售毛利率分别为 9.05%、-9.80%、2.79%和 10.48%，仅 2018 年度的毛利率为负值。

2018 年度主要产品收入及毛利率列表如下：

单位：万元						
产品类别	项目	销售收入	收入占比	毛利额	毛利占比	毛利率
智能手机结构件	L3520	1,462.91	16.55%	-1,039.80	120.07%	-71.08%
	L8500	1,189.52	13.46%	-440.98	50.92%	-37.07%
	L2050	1,040.76	11.77%	-81.25	9.38%	-7.81%
	L8800	900.52	10.19%	-167.92	19.39%	-18.65%
	L2052	505.66	5.72%	116.46	-13.45%	23.03%
	W5900	462.26	5.23%	68.97	-7.96%	14.92%
	小计	5,561.63	62.91%	-1,544.52	178.35%	
平板结构件	P5100	925.70	10.47%	312.63	-36.10%	33.77%
	P5000	533.05	6.03%	60.19	-6.95%	11.29%
	P3588	314.97	3.56%	-40.14	4.64%	-12.74%
	小计	1,773.71	20.06%	332.69	-38.42%	
精密模具		870.84	9.85%	432.10	-49.90%	49.62%
合计		8,206.18	92.83%	-779.74	90.04%	

由上表可知，公司向龙旗销售产品，2018 年度毛利率为负的主要原因系智能手机结构件 L3520、L8500 等项目，因整体工序较长、工艺难度大、良品率未

达预期、成本较高所致。

3. 报告期各期末，龙旗的在手订单情况

报告期各期末，龙旗的在手订单情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占公司总在手订单比例	金额	占公司总在手订单比例
在手订单	3,030.61	6.61%	1,437.08	6.08%
其中：智能手机结构件	106.38	0.23%	791.90	3.35%
平板结构件	2,924.23	6.38%	645.17	2.73%
项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占公司总在手订单比例	金额	占公司总在手订单比例
在手订单	1,315.50	5.32%	2,091.27	8.68%
其中：智能手机结构件	950.66	3.85%	1,089.98	4.52%
平板结构件	364.84	1.48%	967.49	4.01%

由上表可知，2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日和 2020 年 6 月 30 日的在手订单占公司总在手订单比例分别为 8.68%、5.32%、6.08%和 6.61%，较为稳定。

(四) 同行业可比上市公司分析

公司的同行业可比上市公司主要为长盈精密、创世纪、科森科技、捷荣技术、比亚迪电子，在其 2017 年、2018 年、2019 年度报告以及 2020 年半年度报告中，科森科技披露了联想为其客户、捷荣技术披露了华勤、龙旗为其客户，其他可比上市公司未予披露。在上述报告中，均未披露某单一客户的毛利率数据。因此，公司无法将客户联想/摩托、华勤、龙旗的毛利率水平和可比上市公司的毛利率水平做直接比较。可比上市公司创世纪和捷荣技术在年报中披露了手机业务对其影响，具体如下：

1. 创世纪

2018 年度年报披露，导致毛利率大幅下降主要系消费电子精密结构件市场订单量下降，加之 5G 商用化导致 4G 智能手机出货量明显下降，市场竞争加剧导致产品毛利率下降；受消费电子行业持续低迷影响，高端装备制造业务核心高毛利产品钻铣攻牙机销售收入下降。

2019 年度年报披露，导致创世纪 2019 年度毛利率仍处于低位，主要系受智

能手机出货量延续 2018 年度的状态，呈现负增长态势，上游附加值不高的消费电子产品精密结构件行业由于产能过剩，快速陷入同质化竞争格局。同时，为降低智能手机的制造成本，及应对全球经济环境变化和行业整体低迷态势，部分终端厂商将精密结构件产能向低人力成本的东南亚地区迁移，导致公司正式订单量同步出现下降，产品毛利率快速下滑，经营成本上升，经营风险激增，消费电子产品精密结构件业务出现持续亏损局面。

2. 捷荣技术

2018 年年报披露，其主要产品为智能手机结构件，导致毛利率下降主要系：受智能手机出货量下降的影响，市场竞争加剧、产品单价下降，导致产品毛利率下降。

综上，公司对联想/摩托、华勤、龙旗部分年度毛利率为负，主要系手机行业出货量明显下降、市场竞争激烈所致。

尽管如此，智能手机依然是市场规模最庞大、发展最成熟、最主要的智能终端领域之一，也是目前智能终端精密结构件最主要的下游产品之一。未来，随着智能手机新技术的成熟以及 5G 技术的普及应用，智能手机有望迎来新一轮的换机潮，进而带动整个智能手机行业业务出现大幅增长，智能手机的发展前景可期，这是公司在手机市场业务低迷的情况下，仍坚持和联想/摩托、龙旗做智能手机结构件的主要动因。

公司在销售毛利率为负的情况下仍与联想/摩托、华勤、龙旗合作，一方面是由于相关销售边际贡献率为正，能冲抵折旧等固定费用；一方面是公司看好手机行业的发展前景及客户在手机行业的布局等因素所致，相关销售业务具有商业逻辑并符合行业惯例，不存在其他利益安排、补偿措施、体外循环的情形

（五）核查程序和核查结论

1. 核查程序

我们主要实施了以下核查程序：

- （1）查询报告期内，IDC 关于全球智能手机出货量等的统计数据；
- （2）对联想/摩托、华勤、龙旗的销售收入和成本实施实质性分析程序，分析毛利率为负数的原因；
- （3）检查了联想/摩托、华勤、龙旗主要的销售合同和订单，识别单价、数

量等关键数据，核对与公司销售价格、销售数量是否相符；

(4) 对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、运输单及客户对账单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

(5) 结合对联想/摩托、华勤、龙旗具体销售产品特征、各产品在手订单金额及比重分析销售毛利率为负公司仍与上述客户保持合作的原因，分析是否符合商业逻辑；

(6) 检查公司联想/摩托、华勤、龙旗相关成本的核算内容和计算方法是否准确；检查了各期末联想/摩托、华勤、龙旗的相关存货之存货跌价准备是否已足额计提；

(7) 对联想/摩托、华勤、龙旗进行走访，是否与公司存在其他利益安排、补偿措施、体外循环的情形，并对报告期内收入、应收账款等数据进行函证；

(8) 结合同行业可比公司的公开披露资料，分析公司与上述客户的合作是否符合行业惯例；

(9) 取得并核查了报告期内公司及子公司的开户清单及银行流水、公司实际控制人及内部董监高银行流水、主要股东及实际控制人控制的其他企业的开户清单及银行流水。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

导致公司和联想/摩托、华勤、龙旗销售毛利率为负的原因主要系手机行业竞争激烈所致，公司在销售毛利率为负的情况下仍与联想/摩托、华勤、龙旗合作，一方面是由于相关销售边际贡献率为正，能冲抵折旧等固定费用；一方面是公司看好手机行业的发展前景及客户在手机行业的布局等因素所致，相关销售业务具有商业逻辑并符合行业惯例，不存在其他利益安排、补偿措施、体外循环的情形。

二、关于 2020 年 1-6 月生产人员大幅增加。

请发行人结合报告期各期分季度生产计划、生产人员工作安排、有效工时、

人均工时、人均产出等生产相关数据说明 2020 年 1-6 月生产人员大幅增加的原因，说明是否与同期营业收入、营业成本、产量、设备数量及使用、能源耗用量变动相匹配。请保荐机构、申报会计师核查并发表明确意见。

(一) 2020 年 6 月 30 日公司生产人员大幅增加的原因

2020 年 6 月 30 日公司生产人数为 5,052 人(其中:生产人员正式员工 4,448 人)较 2019 年 12 月 31 日的 3,847 人(其中:生产人员正式员工 3,156 人)增长 31.32%;2020 年 1-6 月生产人员加权平均人数为 4,118 人较 2019 年度的 4,153 人减少 0.84%。2020 年 6 月末人数较 2019 年末大幅增加主要受季节性因素的影响所致。具体如下:

受国内春节、国庆节、双十一购物狂欢节,国外的圣诞节、黑色星期五等重要节日的影响,公司产品销售具有明显的季节性特征,通常每年第三、四季度为销售旺季,第一、二季度为销售淡季。

通常公司的第一季度生产任务相对较少,且公司生产人员主要为非城镇员工,流动性较大,受到春节影响,每年年末均有一定数量的员工返乡离职,故在各年度 12 月末人数较少。

2020 年 6 月末,公司的生产人员由 2019 年末的 3,847 人大幅增加至 5,052 人,其中 2020 年 6 月末较上月末净增 349 人,主要是由于公司生产进入旺季,谷歌的智能手机结构件 B5、S5,亚马逊智能家居结构件 Donut 等项目订单量加大,增加生产人员所致。

每年的 6-11 月为公司生产旺季,6 月新增的生产人员不仅是为了当月的生产需要,也是为第 3 季度的生产活动进行预先的人员储备,到了 12 月份受到春节等因素的影响,人员会逐渐减少。

此外,从各期末的在手订单和次月销售收入来看,2020 年 6 月末生产人员大幅增加具有合理性。公司各期的期末生产人员数、期末在手订单金额和次月营业收入如下表所示:

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
期末生产人员数(人)	5,052	3,847	3,737	3,496
其中:期末正式生产人员数(人)	4,448	3,156	2,842	3,066
期末在手订单金额(万元)	45,854.49	23,632.92	24,715.48	24,103.24

期末人均在手订单 (万元/人)	9.08	6.14	6.61	6.89
次月营业收入(万元)	16,480.11	8,981.12	7,028.38	10,135.57
期末人均次月营业收入(万元/人)	3.26	2.33	1.88	2.90

注：期末人均在手订单=期末在手订单金额/期末生产人员数；期末人均次月营业收入=次月营业收入/期末生产人员数；期末生产人员数包括正式生产员工、劳务派遣工和学生工

由上表可知，2020 年 6 月 30 日的期末人均在手订单较高，主要系公司已进入生产销售旺季所致；2018 年 1 月末人均次月营业收入相对较高，主要系 2018 年春节时间在 2 月 15 日，而 2019 年 1 月和 2020 年 1 月相对较低，主要系春节时间在 1 月末前后，较 2018 年春节假期早，受春节假期影响所致；2020 年 7 月份较高，主要系 7 月已进入销售旺季所致。

2020 年 6 月 30 日的生产人员数量大幅增加，主要系受旺季影响，在手订单的大幅增加所致，且各期末生产人员数量变动趋势与各期末在手订单及下一月度营业收入的变动趋势均一致。

综上，2020 年 6 月末，公司生产人员大幅增加主要系受旺季影响，在手订单的大幅增加所致，具有合理性。

（二）公司各期分季度变动匹配性分析

公司实行“以单定产”的生产模式，以销售订单需求为基础，结合生产能力、仓库库存等因素，对生产任务进行统筹安排，依据销售订单中对生产产品的品种、数量和交货进度的要求制定生产计划、材料采购计划、人员需求计划等，使得公司的生产活动得以有计划进行。

公司生产计划的制订和执行过程如下：

公司业务部在 ERP 系统录入销售订单，运营部在 ERP 系统以销售订单为需求，根据 BOM 表、仓库库存等信息进行 MRP 运算，自动生成计划订单，计划订单经审核后生成生产工单和材料请购单，安排生产车间进行生产和采购部进行材料采购，并根据生产计划的生产人员需求，由人力资源部进行人员招聘。

生产车间根据生产工单，安排至班组、生产线、机台，并按班次详细记录生产工单的完工报告，包括完工数量、生产人数、有效生产工时等信息，其中：有效生产工时是指产品生产从上线到下线的正常作业工时，不包括调试、转线等工时。

计划工时是根据单位产品的工艺定额工时确定，由于公司产品具有非标准、

定制化、更新换代快、产品类型及项目多等特点，不同产品的单位工艺定额工时通常会存在差异甚至差异较大，因此在相同的有效生产工时内，不同的产品的完工产量是不相同的，甚至差异较大。

报告期内，精密结构件生产人员加权平均人数占比较高，具体如下表所示：

单位：人

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
生产人员加权平均人数（a）	4,118	4,153	4,058	4,899
其中：精密结构件生产人员加权平均人数（b）	3,734	3,956	3,841	4,633
占比（c=b/a）	90.68%	95.26%	94.65%	94.57%

注：生产人员加权平均人数=每个月月末的在册人数之和除以当期的月数后取整；生产人员加权平均人数包括正式生产员工、劳务派遣工和学生工。下同

公司精密结构件收入占比较高，具体如下表所示：

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
主营业务收入	51,581.94	100.00%	122,481.10	100.00%	106,132.49	100.00%	126,801.88	100.00%
其中：精密结构件收入	47,493.05	92.07%	116,467.06	95.09%	98,762.74	93.06%	114,341.34	90.17%

公司主要能源耗用为水、电，其中精密结构件生产用水、用电占比较高，具体如下表所示：

项目	单位	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
能源采购数量-水（a）	万立方	16.20	36.41	36.78	47.34
其中：精密结构件生产用水（b）	万立方	12.65	29.38	29.25	36.04
精密结构件用水占比（c=b/a）	/	78.14%	80.68%	79.53%	76.13%
能源采购数量-电（d）	万度	3,054.79	6,427.10	6,166.74	6,573.85
其中：精密结构件生产用电（e）	万度	2,642.09	5,573.00	5,246.49	5,588.57
精密结构件用电占比（f=e/d）	/	86.49%	86.71%	85.08%	85.01%

从以上三表可知，公司精密结构件的生产人数、实现收入及能源耗用，占比均较高，因此以下主要以精密结构件生产人员的变动情况进行各期分季度的匹配性分析。具体分析如下：

1. 计划工时和有效生产工时、产量的匹配性分析

公司各季度精密结构件的计划工时、有效生产工时如下：

项目	单位	2020 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
计划工时	万小时			250.14	132.45
有效作业工时	万小时			258.64	136.38
差异率				3.40%	2.97%
项目	单位	2019 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
计划工时	万小时	261.90	240.98	240.47	247.95
有效作业工时	万小时	269.56	247.06	246.70	252.58
差异率		2.92%	2.52%	2.59%	1.87%
项目	单位	2018 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
计划工时	万小时	260.35	245.81	202.40	176.33
有效作业工时	万小时	264.58	252.92	208.16	182.67
差异率		1.62%	2.89%	2.85%	3.60%
项目	单位	2017 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
计划工时	万小时	239.93	322.24	315.53	264.30
有效作业工时	万小时	246.95	330.43	323.70	272.08
差异率		2.93%	2.54%	2.59%	2.94%

注：差异率=（有效生产工时-计划工时）/计划工时

公司各期分季度的有效生产工时与计划工时的差异率区间为1.62%-3.60%之间，差异不大，说明公司根据“以单定产”制定的生产计划完成情况较好，是合理的，生产计划与有效工时是匹配的。

2. 有效生产工时、产量、单位产量有效生产工时的匹配性分析

公司各季度有效生产工时、产量、单位产量有效生产工时如下表所示：

项目	单位	2020 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
有效生产工时	万小时			258.64	136.38
产量	万套			1,125.51	928.02
单位产量有效生产工时	小时/套			0.2298	0.1470
项目	单位	2019 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
有效生产工时	万小时	269.56	247.06	246.70	252.58
产量	万套	1,886.07	1,711.65	1,598.43	949.04
单位产量有效生产工时	小时/套	0.1429	0.1443	0.1543	0.2661
项目	单位	2018 年度			

		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
有效生产工时	万小时	264.58	252.92	208.16	182.67
产量	万套	1,319.44	1,513.92	1,156.09	1,181.94
单位产量有效生产工时	小时/套	0.2005	0.1671	0.1801	0.1546
项目	单位	2017 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
有效生产工时	万小时	246.95	330.43	323.70	272.08
产量	万套	1,304.76	923.18	942.60	787.75
单位产量有效生产工时	小时/套	0.1893	0.3579	0.3434	0.3454

公司各季度有效生产工时与产量受季节性波动的影响，一般情况下第三、第四季度较高，存在例外现象主要系受产品结构变化的影响所致。具体如下：

(1) 2017 年度各季度有效生产工时、产量、单位产量有效生产工时匹配性分析

2017 年前三季度产量的波动和有效生产工时的波动基本一致，单位产量有效生产工时差异不大，与第四季度差异较大。以第四季度和第三季度为对比，分析如下：

第四季度有效生产工时较第三季度大幅下降，产量反而大幅上升，单位产量有效生产工时大幅下降，主要系单位产量有效生产工时较长的智能手机精密结构件 POTTER、L3510 的产量占比下降、单位耗时较短的智能手机精密结构件 Mars2.4 的产量占比大幅上升，以及智能家居结构件 Radar 和 RingV4 在第三季度大批量生产，第四季度工艺成熟稳定，单位产量有效生产工时下降所致。若剔除此影响，第三季度和第四季度单位产量有效生产工时分别为 0.2757 小时/套、0.2557 小时/套。其中，POTTER、L3510 项目加工工序主要包括冲压成型、注塑成型、CNC 成型、表面处理、装配，工序较多、复杂；Mars2.4 项目加工工序主要包括注塑成型、装配，工序较少、简单；Radar 项目加工主要工序包括双射注塑、打磨光影，CNC、超声波热熔，普通热熔、贴保护膜；RingV4 项目加工工序主要包括冲压、模内注塑、双色注塑、CNC、喷涂、点胶、镀金、装配。（注：项目加工工序，下文若有涉及，不再重复说明。下同）

综上，2017 年度公司各季度的有效生产工时、产量、单位产量有效生产工时是匹配的。

(2) 2018 年度各季度有效生产工时、产量、单位产量有效生产工时匹配性分析

2018 年第二季度较第一季度在有效生产工时上升，产量反而下降，单位产量有效生产工时上升，主要系单位产量有效生产工时较短的 Mars2.4 产量占比大幅下降所致。剔除此影响，第一季度和第二季度单位产量有效生产工时分别为 0.2140 小时/套、0.2067 小时/套，差异不大。

2018 年第三季度有效生产工时较第二季度上升，产量也随之上升，单位产量有效生产工时差异不大。

2018 年第四季度有效生产工时较第三季度上升，产量反而下降，单位产量有效生产工时上升，主要系单位产量有效生产工时较长的智能手机结构件 LAKE、River 和 L3520 产量占比上升所致。若剔除此影响，第三季度和第四季度单位产量有效生产工时分别为 0.1660 小时/套、0.1529 小时/套，差异不大。其中，LAKE、River、L3520 项目加工工序主要包括模内注塑、打磨、镭射、CNC、干冰去除毛刺、电阻检测、天线网分检测、点胶组合、组装辅料，工序较多。

综上，2018 年度公司各季度的有效生产工时、产量、单位产量有效生产工时是匹配的。

(3) 2019 年度各季度有效生产工时、产量、单位产量有效生产工时匹配性分析

2019 年后三季度产量的波动和有效生产工时的波动基本一致、单位产量有效生产工时差异不大，与第一季度差异较大。以第二季度和第一季度为对比，分析如下：

第二季度有效生产工时较第一季度略微下降，产量反而大幅上升，单位产量有效生产工时大幅下降，主要系单位产量有效生产工时较长的智能手机精密结构件 S4、B4、River 的产量占比下降，单位耗时较短的可穿戴设备结构件 Cinco、智能家居结构件 Donut 的产量占比上升所致。剔除此影响，第一季度和第二季度单位产量有效生产工时分别为 0.1957 小时/套、0.1816 小时/套。其中，S4、B4 项目加工工序主要包括双色注塑、螺母模内注塑、高光喷涂（三次喷涂）、哑光镭雕、纳米涂布、侧孔 CNC 加工、多件复杂结构 FPC 及其他辅件的装配；Cinco 项目仅需注塑成型一道生产工序，Donut 主要工序有双射注塑、CNC、热熔组装、贴保护膜，工序相对简单。

综上，2019 年度公司各季度的有效生产工时、产量、单位产量有效生产工时是匹配的。

(4) 2020 年 1-6 月各季度有效生产工时、产量、单位产量有效生产工时匹配性分析

2020 年第一季度受新冠疫情和春节影响，开工不足，有效生产工时较低，第二季度恢复正常。

2020 年第二季度有效生产工时较第一季度大幅度上升，产量虽上升，但上升幅度远低于有效生产工时的上升幅度，单位产量有效生产工时远高于第一季度，主要系单位产量有效生产工时很低的可穿戴设备结构件 Cinco、智能家居结构件 Doebrite 和 Donut 产量占比下降，单位产量有效生产工时相对较长的平板结构件 P2630、智能家居结构件 Ring V6 和 Smores、智能手机结构件 S5 产量占比大幅上升所致。剔除此影响，第一季度单位产量有效生产工时为 0.2192 小时/套，第二季度单位产量有效生产工时为 0.2223 小时/套。其中，P2630 项目工艺复杂，生产工序较长，主要工序包括压铸件模内注塑、喷涂、多处 CNC、点胶装配电面、其他辅件装配以及防水检测等；Doebrite 项目加工工序包括双射注塑、CNC、普通热熔组装、贴保护膜，工序相对简单；Ring V6 项目加工工序包括冲压、模内注塑、双色注塑、CNC、喷涂、点胶、镀金、装配等；Smores 项目加工工序主要包括注塑、双色注塑、贴膜、冲压、阳极氧化、电镀、镭雕、喷涂、装配；S5 项目加工工序包括注塑、六次喷涂三次打磨、CNC、装配及防水检测等工序，且为了增加天线净空间、提高天线性能，在喷涂前使用了比 FPC 天线价值高、技术含量高的 LAP 天线等。

综上，2020 年度公司各季度的有效生产工时、产量、单位产量有效生产工时是匹配的。

综上，公司各季度的有效生产工时、产量、单位产量有效生产工时是匹配的。

3. 生产人员加权平均人数、有效工时、人均有效生产工时的匹配性分析

公司各季度生产人员加权平均人数、有效工时、人均有效工时如下表所示：

项目	单位	2020 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
有效生产工时	万小时			258.64	136.38
生产人员加权平均人数	人			4,350	3,118
月人均有效生产工时	小时/人			198.19	145.80
项目	单位	2019 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度

有效生产工时	万小时	269.56	247.06	246.70	252.58
生产人员加权平均人数	人	4,076	3,621	3,706	4,421
月人均有效生产工时	小时/人	220.44	227.43	221.89	190.44
项目	单位	2018 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
有效生产工时	万小时	264.58	252.92	208.16	182.67
生产人员加权平均人数	人	4,028	4,498	3,689	3,147
月人均有效生产工时	小时/人	218.95	187.43	188.09	193.49
项目	单位	2017 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
有效生产工时	万小时	246.95	330.43	323.70	272.08
生产人员加权平均人数	人	3,771	4,986	5,036	4,741
月人均有效生产工时	小时/人	218.28	220.90	214.26	191.30

注：月人均有效生产工时=季度有效生产工时/生产人员加权平均人数/3 个月

一般情况下，计划工时多有效工时也多，安排的生产人员也多。生产人员安排主要受产品结构变化的影响，其次是受投产批量、产品品质的稳定性影响，投产批量大、连续生产、品质稳定，则生产换线、设备调试的等待时间少，人均有效生产工时也高。

(1) 2017 年度各季度生产人员加权平均人数、有效生产工时、人均有效生产工时的匹配性分析

2017 年度各季度的有效生产工时和生产人员加权平均人数的波动趋势基本一致。第二、三、四季度的月人均有效生产工时差异不大，与第一季度差异较大。以第二季度和第一季度为对比，分析如下：

第二季度月人均有效生产工时较第一季度上升，主要系为满足第二季度生产需求和第一季度的生产需要在 2 月、3 月提前增加生产人员所致，若剔除该增加人数的影响，第一季度的月人均有效工时为 219.41 小时/人，和第二季度差异不大。智能手机结构件 POTTER、L8500、L9300 对生产人员需求大，其中 POTTER 项目在第一季度大批量生产延续到第二季度，第一季度增加的部分人员为第二季度 L8500、L9300 项目的批量生产做准备。

综上，2017 年度公司各季度的生产人员加权平均人数、有效生产工时、人均有效生产工时是匹配的。

(2) 2018 年度各季度生产人员加权平均人数、有效生产工时、人均有效生产工时的匹配性分析

2018 年度前三季度的有效生产工时和生产人员加权平均人数的波动趋势基本一致，月人均有效生产工时差异不大；第四季度有效生产工时上升，生产人员加权平均人数下降，月人均有效生产工时上升，与前三季度差异较大。以第四季度和第三季度为对比，分析如下：

第四季度有效生产工时较第三季度上升、生产人员加权平均人数下降、月人均有效生产工时上升，主要系 8 月和 9 月为即将批量生产的智能手机结构件项目 L3520、pepito 和增加产量的智能家居结构件 RingV4 新增人数较多，其次智能手机结构件项目 L3520 项目生产产量减少、pepito 项目生产周期较短，使 11 月末生产人员较 10 月末下降；受春节因素的影响 12 月份的生产人员下降，若剔除 8 月、9 月新增人数和 12 月减少人数的影响，第三季度和第四季度的月人均有效工时分别为 198.79 小时/人、206.44 小时/人，差异不大。

综上，2018 年度公司各季度的生产人员加权平均人数、有效工时、人均有效生产工时是匹配的。

(3) 2019 年度各季度生产人员加权平均人数、有效生产工时、人均有效生产工时的匹配性分析

2019 年度第一、二、三季度的有效生产工时和生产人员加权平均人数的波动趋势基本一致，月人均有效生产工时差异不大；2019 年度第一季度有效生产工时、生产人员加权平均人数相对较高，但月人均有效生产工时相对较低，第一季度和第二季度为对比分析如下：

第二季度较第一季度有效生产工时和生产人员加权平均人数变动趋势一致，但第二季度的生产人员加权平均人数下降幅度较大，月人均有效生产工时上升，主要系 3 月份单位产量有效作业工时相对较高手机精密结构件 S4、B4 大批量生产使用的生产人员较多所致，延续到 5 月份，受此影响，3 月末的生产人员数量较 2 月末上升、5 月末较 4 月末下降。剔除 3 月末增加人数的影响，第一季度的月人均有效生产工时为 227.31 小时/人，和第二季度的月人均有效生产工时为 221.89 小时/人基本一致。其中，B4 项目加工工序包括注塑成型、CNC 成型、表面处理、装配，工序较多、复杂。

综上，2019 年度公司各季度的生产人员加权平均人数、有效生产工时、人均有效生产工时是匹配的。

(4) 2020 年 1-6 月各季度生产人员加权平均人数、有效生产工时、人均有

效生产工时的匹配性分析

2020 年 1-6 月各季度有效生产工时、生产人员加权平均人数变动趋势一致，但第二季度的月人均有效生产人数远高于第一季度，主要系受新冠疫情和春节影响，第一季度开工不足所致。

综上，2020 年 1-6 月公司各季度的生产人员加权平均人数、有效生产工时、人均有效生产工时是匹配的。

综上，公司各季度的生产人员加权平均人数、有效生产工时、人均有效生产工时是匹配的。

4. 月人均产量（即“人均产出”）和以上因素的匹配性分析

公司月人均产量如下表所示：

项目	单位	2020 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
月人均产量	套/人			862.46	992.11
项目	单位	2019 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
月人均产量	套/人	1,542.42	1,575.67	1,437.69	715.56
项目	单位	2018 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
月人均产量	套/人	1,091.89	1,121.92	1,044.62	1,251.92
项目	单位	2017 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
月人均产量	套/人	1,153.33	617.18	623.91	553.86

从上表得知，公司各季度月人均产量差异较大，主要是公司产品具有多样化、定制化、非标准化特征，不同产品的单位工艺定额工时通常会存在差异，甚至差异较大，因此相同的人数，不同的产品的完工产量是不相同的，甚至差异较大。

另，从以上分析得知：公司各季度的计划工时与有效工时是匹配的；有效生产工时、产量、单位产量有效生产工时是匹配的；公司各季度的生产人员加权平均人数、有效生产工时、人均有效生产工时是匹配的，进而可得各季度的生产人员加权平均人数与计划工时、有效生产工时、产量相匹配。

综上，公司各季度月人均产量（即“人均产出”）和以上因素是匹配的。

5. 月生产人员加权平均人数与营业收入、营业成本、人均收入、人均成本的匹配性分析

公司各季度生产人员加权平均人数与营业收入、营业成本、人均收入、人均

成本如下表所示：

项目	单位	2020 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
生产人员加权平均人数	人			4,350	3,118
精密结构件收入	万元			30,794.45	16,698.60
精密结构件成本	万元			22,703.96	12,676.46
人均精密结构件收入	万元/人			7.08	5.36
人均精密结构件成本	万元/人			5.22	4.07
项目	单位	2019 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
生产人员加权平均人数	人	4,076	3,621	3,706	4,421
精密结构件收入	万元	35,701.91	30,818.23	30,272.57	19,674.34
精密结构件成本	万元	25,310.10	22,555.17	22,900.72	15,467.20
人均精密结构件收入	万元/人	8.76	8.51	8.17	4.45
人均精密结构件成本	万元/人	6.21	6.23	6.18	3.50
项目	单位	2018 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
生产人员加权平均人数	人	4,028	4,498	3,689	3,147
精密结构件收入	万元	33,044.25	26,436.77	18,434.03	20,847.70
精密结构件成本	万元	25,533.84	20,764.34	14,359.26	15,925.72
人均精密结构件收入	万元/人	8.20	5.88	5.00	6.62
人均精密结构件成本	万元/人	6.34	4.62	3.89	5.06
项目	单位	2017 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
生产人员加权平均人数	人	3,771	4,986	5,036	4,741
精密结构件收入	万元	30,786.96	28,854.44	27,510.97	27,188.97
精密结构件成本	万元	23,846.10	23,804.97	21,017.85	21,611.56
人均精密结构件收入	万元/人	8.16	5.79	5.46	5.73
人均精密结构件成本	万元/人	6.32	4.77	4.17	4.56

由上表可知，精密结构件营业收入与精密结构件营业成本的季度变动趋势基本一致。以下做月生产人员加权平均人数与营业收入变动分析。

月生产人员加权平均人数与营业收入变动趋势不一致，主要是受春节、销售淡旺季、产品结构变化的影响。

(1) 2017 年度各季度生产人员加权平均人数与精密结构件收入、人均精密结构件收入的匹配性分析

2017 年度第一、二、三季度的生产人员加权平均人数与营业收入变动趋势

基本相符。第四季度的生产人数下降而营业收入上升主要系对人员需求较多且毛利率较低的手机结构件 POTTER、L3510 的收入占比下降；毛利率较高的智能家居结构件 Radar 收入占比大幅上升；同时，受产品结构变化，生产人员减少的共同作用所致。人员减少原因主要系单位产量有效生产工时较长的智能手机精密结构件 POTTER、L3510 的产量占比下降、单位耗时较短的智能手机精密结构件 Mars2.4、智能家居结构件 Radar 的产量占比大幅上升，以及经第三季度生产的 RingV4 使单位产量有效生产工时下降所致；毛利率较高的智能家居结构件 Radar 的收入占比从第三季度的 2.86% 上升至第四季度 15.54%。

综上，2017 年度各季度生产人员加权平均人数与精密结构件收入是匹配的，进而人均精密结构件收入也是匹配的。

(2) 2018 年度各季度生产人员加权平均人数与精密结构件收入、人均精密结构件收入的匹配性分析

2018 年度第二季度生产人数上升，收入下降，主要系对人员需求较多的智能家居结构件 RingV4 大批量生产，对人员需求较少的智能手机结构件 Mars2.4、智能家居结构件 PIE 的销售收入大幅下降的共同作用所致。

2018 年度第四季度生产人数下降，营业收入上升，主要原因系对人员需求较多的智能手机结构件项目 L3520 项目、pepito 项目产量减少；对人员需求较少且毛利率较高的智能家居结构件 Donut、电子书结构件 Moonshine 收入占比上升的共同作用所致。

综上，2018 年度各季度生产人员加权平均人数与精密结构件收入是匹配的，进而人均精密结构件收入也是匹配的。

(3) 2019 年度各季度生产人员加权平均人数与精密结构件收入、人均精密结构件收入的匹配性分析

2019 年度第二季度较第一季度生产人员减少，营业收入增加，主要原因系智能手机精密结构件 S4、B4 项目 3 月、4 月大批量生产，在 2 月、3 月大幅增加生产人员，而在 5 月份其产量下降，在 5 月、6 月大幅减少生产人员；且第二季度 S4、B4 项目销售收入大幅上升的共同作用所致。

综上，2019 年度各季度月生产人员加权平均人数与精密结构件收入是匹配的，进而人均精密结构件收入也是匹配的。

(4) 2020 年 1-6 月各季度生产人员加权平均人数与精密结构件收入、人均

精密结构件收入的匹配性分析

2020 年 1-6 月各季度精密结构件营业收入、营业成本及人均精密结构件收入、成本均呈增长趋势，第二季度较第一季度大幅增长，主要系第一季度受新冠疫情影响，开工不足、销售不高以及第二季度新冠疫情好转，生产销售逐步恢复正常所致。

综上，2020 年 1-6 月各季度生产人员加权平均人数与精密结构件收入是匹配的，进而人均精密结构件收入也是匹配的。

由于按季度精密结构件营业收入与精密结构件营业成本的结转具有一致性，是匹配的，因此，公司各季度生产人员加权平均人数与精密结构件收入、精密结构件成本、人均收入、人均成本是匹配的。

6. 生产人员安排与能源耗用量的匹配性分析

公司产品生产过程中主要使用循环水，用水量较小，生产用水主要用于员工清洗、辅助生产等用途，因此，生产用水量与生产人数及工作时间长短相关，通常生产旺季人均用水量较多，生产淡季相对较低。

公司生产用电量较大的生产环节依次为注塑成型、表面处理、CNC 成型，用电量较小的生产环节为结构件装配，而结构件装配生产环节用人较多，用电量较少，当产品生产经装配生产环节，且装配工序长、用人多时，当期公司的人均用电量则较低，反之亦然。其中：注塑成型生产环节用电量占全部精密结构件生产用电量的比例最高，2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月分别为 52.79%、63.65%、62.88%和 56.71%，比例最高；结构件装配生产环节用电量占全部精密结构件生产总用电量的比例分别为 3.45%、2.73%、1.69%和 2.73%，用电比例较低，而有效生产工时占全部精密结构件生产有效生产工时的比例 33.34%、35.95%、33.62%和 33.87%，用人比例较高。

另外，广东地区第二季度、第三季度的气温较高使用中央空调频次较高，使用电量上升。

因此，公司人均用电量与产品生产环节和季节相关。

公司各季度，生产人员安排与能源耗用量如下表：

项 目	单位	2020 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
生产人员加权平均人数	人			4,350	3,118

精密结构件生产用水	万立方			7.51	5.14
精密结构件生产用电	万度			1,692.81	949.28
精密结构件生产人均水耗用量	立方/人			17.27	16.50
精密结构件生产人均电耗用量	万度/人			0.39	0.30
项 目	单位	2019 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
生产人员加权平均人数	人	4,076	3,621	3,706	4,421
精密结构件生产用水	万立方	7.96	7.49	6.61	7.32
精密结构件生产用电	万度	1,586.77	1,363.06	1,386.32	1,236.85
精密结构件生产人均水耗用量	立方/人	19.53	20.68	17.83	16.56
精密结构件生产人均电耗用量	万度/人	0.39	0.38	0.37	0.28
项 目	单位	2018 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
生产人员加权平均人数	人	4,028	4,498	3,689	3,147
精密结构件生产用水	万立方	7.83	9.59	6.55	5.28
精密结构件生产用电	万度	1,334.88	1,663.57	1,241.26	1,006.78
精密结构件生产人均水耗用量	立方/人	19.44	21.32	17.76	16.78
精密结构件生产人均电耗用量	万度/人	0.33	0.37	0.34	0.32
项 目	单位	2017 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
生产人员加权平均人数	人	3,771	4,986	5,036	4,741
精密结构件生产用水	万立方	7.87	11.04	8.96	8.17
精密结构件生产用电	万度	1,438.30	1,570.30	1,486.69	1,093.28
精密结构件生产人均水耗用量	立方/人	20.86	22.14	17.80	17.24
精密结构件生产人均电耗用量	万度/人	0.38	0.31	0.30	0.23

(1) 2017 年度各季度生产人员安排与能源耗用量的匹配性分析

2017 年度各季度生产人员加权平均人数、精密结构件生产用水、精密结构件生产用电变动趋势一致；精密结构件生产人均水耗用量、精密结构件生产人均电耗用量变动趋势也一致，呈增长趋势；其中：第一季度人均电耗用量较低，主要系智能手机结构件 POTTER 项目生产工艺较长、装配工序用人较多，装配工序用电量较少所致；第四季度人均电耗用量较高，主要系手机结构件 Mars2.4 项目

加工环节主要为注塑成型和简单装配，其用人较少所致；第三、第四季度人均水耗用量较高且第三季度的耗用量较高，主要系生产旺季，人均有效生产工时较高所致。

(2) 2018 年度各季度生产人员安排与能源耗用量的匹配性分析

2018 年度各季度生产人员加权平均人数、精密结构件生产用水、精密结构件生产用电、精密结构件生产人均水耗用量、精密结构件生产人均电耗用量变动趋势一致，主要系随生产季节性影响所致。其人均电耗用量第一季度较低、第三季度较高主要系智能穿戴结构件 Wuhan 加工环节主要为注塑成型，用人较少；手机结构件 Venus 加工环节主要为注塑成型和简单装配，其用人较少；智能家居结构件 Donut 加工环节主要为注塑成型、CNC 和装配，其装配环节用人较少等项目共同影响所致。

(3) 2019 年度各季度生产人员安排与能源耗用量的匹配性分析

2019 年度各季度生产人员加权平均人数、精密结构件生产用水、精密结构件生产用电、精密结构件生产人均水耗用量、精密结构件生产人均电耗用量变动趋势基本一致，呈波动增长趋势，主要系随生产季节性影响所致。其中，第一季度人均水、电耗用量较低，主要系月加权平均生产人数较高，3 月份对人员需求较多的智能手机精密结构件 S4、B4 大批量生产所致。

(4) 2020 年 1-6 月各季度生产人员安排与能源耗用量的匹配性分析

2020 年 1-6 月各季度生产人员加权平均人数、精密结构件生产用水、精密结构件生产用电、精密结构件生产人均水耗用量、精密结构件生产人均电耗用量，呈增长趋势；其中：受第一季度新冠疫情影响，第一季度人均用电量较低，在第二季度新冠疫情得到控制使产能释放，人均用电量较高。

综上，本年度各季度间精密结构件生产人员安排与人均精密结构生产人均水、电耗用量是匹配的，即公司生产人员安排与能源耗用量是匹配的。

7. 精密结构件生产设备及使用（产能利用率）的匹配性分析

公司主要产品精密结构件主要包括智能家居、智能手机、可穿戴设备、平板、电子书等智能终端精密结构件，精密结构件制造的生产线包含冲压成型、注塑成型、CNC 成型、表面处理和结构件装配等主要生产环节（工艺流程），其中公司所有的精密结构件在生产过程中均需经过注塑成型环节，其它环节根据产品实际需要安排。

公司精密结构件生产所涉及的主要生产环节如下表所示：

产品类别	生产线的主要生产环节				
精密结构件	冲压成型	注塑成型	CNC 成型	表面处理	结构件装配
其中：智能家居结构件	○	√	○	○	○
智能手机结构件	○	√	○	○	√
可穿戴设备结构件	○	√	○	○	○
平板结构件	○	√	○	○	√
电子书结构件	○	√	○	○	√

注：“√”为必选，“○”非必选

由于公司的所有结构件产品均需经过注塑成型环节，而注塑成型的关键设备为注塑机，其产能的大小决定了公司的结构件的生产能力，构成了关键瓶颈设备。

由于公司产品销售具有明显的季节性特征，通常每年第三、四季度为销售旺季，第一、二季度为销售淡季，公司分季度精密结构件生产注塑机台数和产能利用率情况具体情况如下：

项目	单位	2020 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
精密结构件生产注塑机台数	台	-	-	260	260
产能利用率		-	-	98.11%	65.39%
项目	单位	2019 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
精密结构件生产注塑机台数	台	255	255	245	240
产能利用率		100.99%	91.93%	72.39%	64.64%
项目	单位	2018 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
精密结构件生产注塑机台数	台	240	240	233	233
产能利用率		68.38%	91.75%	80.34%	78.16%
项目	单位	2017 年度			
		第四季度	第三季度	第二季度	第一季度
精密结构件生产注塑机台数	台	233	227	219	218
产能利用率		106.04%	68.12%	71.30%	56.05%

除 2018 年第四季度因使用注塑机单位时间较长的智能家居结构件 RingV4、Donut 等项目产量下降，使产能利用率下降外，其余各年度均按季呈增长趋势。具体分析如下：

(1) 2017 年度各季度间精密结构件生产设备及使用（产能利用率）的匹配性分析

2017 年度的第一季度、第二季度、第三季度、第四季度产能利用率分别为 56.05%、71.30%、68.12%和 106.04%，呈波动增长趋势，其中，第一季度产能利用率较低，主要系使用注塑机单位时间较短的智能手机结构件 POTTER 项目产量较大所致；第二季度有所上升，主要系使用注塑机单位时间较长的智能家居结构件 Biscuit、电子书结构件 Muscat 的产量上升；第三季度产能利用率下降，主要系使用注塑机单位时间较长的智能家居结构件 Biscuit 产量下降，而使用注塑机单位时间较短的智能手机结构件 L3510 产量上升所致；第四季度产能利用率高，主要系使用注塑机单位时间较长的智能家居结构件 Radar、手机产品结构件 Mars2.4 电子书结构件的产量大幅上升，而使用注塑机单位时间较短的智能手机结构件 POTTER、L3510 产量下降所致。Biscuit 项目加工工序包括双射注塑、CNC、热熔组装；电子书结构件 Muscat 项目加工工序包括注塑、打磨、CNC、橡胶漆喷涂、装配等。

(2) 2018 年度各季度间精密结构件生产设备及使用（产能利用率）的匹配性分析

2018 年度的第一季度、第二季度、第三季度、第四季度产能利用率分别为 78.16%、80.34%、91.75%和 68.38%，前三个季度呈上升趋势，第四季度下降，第四季度下降的主要原因系使用注塑机单位时间较长的智能家居结构件 SPARROW-10 寸、SPARROW-8 寸、Biscuit 等项目产量下降，而使用注塑机单位时间较短 River、LAKE 等项目产量上升所致。SPARROW-10 寸、SPARROW-8 寸项目加工工序主要包括模内五金注塑、分型面打磨，喷涂，热熔，装饰盖板竹皮模内注塑，后壳锁螺丝组装。

(3) 2019 年度各季度间精密结构件生产设备及使用（产能利用率）的匹配性分析

2019 年度的第一季度、第二季度、第三季度、第四季度产能利用率分别为 64.64%、72.39%、91.93%和 100.99%，呈逐季增长趋势，主要系随旺季到来产品产量增加所致。

(4) 2020 年 1-6 月各季度间精密结构件生产设备及使用（产能利用率）的匹配性分析

2020 年 1-6 月的第一季度、第二季度产能利用率分别为 65.39%、98.11%，其中：受第一季度新冠疫情影响，第一季度产能利用率较低，在第二季度新冠疫

情得到控制使产能释放，产能利用率较高。

综上，本年度各季度间精密结构件生产设备及使用(产能利用率)是匹配的。

综上，公司各期相同季度间精密结构件生产设备及使用(产能利用率)是匹配的。

8. 公司各期相同季度间的匹配性分析

公司产品受终端市场的影响具有更新换代快的特点，相邻季度之间的产品品种、产量之间有一定的连续性，对比分析的一致性较强，而相同季度之间的产品连续性较差，产品品种、数量变化较大、甚至完全不同，对比分析的一致性较差。公司产品销售具有明显的季节性特征，通常每年第三、四季度为销售旺季，第一、二季度为销售淡季，受市场等因素的影响，也存在淡季不淡、旺季不旺的现象，下面仅以有效作业工时和月人均有效作业工时对此现象进行分析。具体如下：

(1) 第一季度的匹配性分析

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月的第一季度的月人均有效生产工时分别为 191.30 小时、193.49 小时、190.44 小时和 145.80 小时，除受新冠疫情影响，2020 年 1-6 月的第一季度的月人均有效生产工时较低外，其余三个年度第一季度的月人均有效生产工时较为均衡。

(2) 第二季度的匹配性分析

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月的第二季度的月人均有效生产工时分别为 214.26 小时、188.09 小时、221.89 小时和 198.19 小时，2017 年、2019 年的第二季度存在淡季不淡的现象，其中：2017 年度第二季度的月人均有效生产工时较高，主要原因系智能手机结构件 POTTER 项目大批量生产，由于连续生产，减少了生产换线、设备调试的等待时间所致；2019 年度第二季度的月人均有效生产工时较高，主要原因系谷歌智能手机结构件 S4、B4 项目大批量生产，由于连续生产，减少了生产线换线、设备调试的等待时间所致。

(3) 第三季度的匹配性分析

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度的第三季度的月人均有效生产工时分别为 220.90 小时、187.43 小时和 227.43 小时，第三季度已进入生产旺季，2017 年、2019 年第三季度的月人均有效工时基本一致，2018 年第三季度较低。就月人均有效生产工时而言，2018 年第三季度貌似存在旺季不旺的现象，而实质是 2018 年第三季度已进入生产旺季，其计划工时、有效作业工时、产量均较高，

但月人均有效生产工时相对较低，主要系第三季度智能家居结构件 Donut、电子书结构件 Moonshine 等项目大批量生产新员工增加较多所致，其中 2018 年 9 月末较 8 月末增加。若剔除此影响，月人均有效生产工时为 204.18 小时，基本和 2017 年、2019 年度的第三季度差异不大。其中，Moonshine 项目加工工序包括注塑、打磨、CNC、橡胶漆喷涂、装配等。

（4）第四季度的匹配性分析

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度的第四季度的月人均有效生产工时分别为 218.28 小时、218.95 小时和 220.44 小时，每年的第四季度属于生产旺季，月人均有效生产工时均较高。

综上，公司各期相同季度间生产人员安排与有效工时、人均工时是匹配的，进而与生产计划、产量是匹配的，与月人均产量即人均产出也是匹配的。

综上，公司 2020 年 6 月末生产人员大幅增加主要系受旺季影响，在手订单的大幅增加所致；2020 年 1-6 月的生产人员的增减与同期营业收入、营业成本、产量、设备数量及使用、能源耗用量变动相匹配。

（四）核查程序及核查结论

1. 核查程序

我们实施的主要核查程序如下：

（1）了解与生产与仓储、工薪与人事相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）取得并核查了公司员工报告期花名册，了解生产计划、生产人员工作安排等计划过程；

（3）取得并核查了有效工时、人均工时、人均产出等生产相关数据；

（4）取得并核查了报告期各期分季度产量数据，计算生产人员人数与有效工时、人均工时、人均产出等生产相关数据之间的关系，分析其合理性；

（5）取得并核查了公司精密结构件按照产品、项目分类产量明细表；

（6）取得并核查了公司精密结构件按照产品、项目分类的有效生产工时明细表；

（7）复核计算 2020 年 1-6 月各项目单位生产工时，了解并评估其项目单位生产工时的合理性，分析 2020 年 1-6 月生产人员大幅增加与同期营业收入、营业成本、产量、设备数量及使用、能源耗用量变动是否相匹配。

2. 核查结论

我们认为，2020 年 1-6 月公司生产人员数量大幅增加，主要系受旺季影响，在手订单的大幅增加，谷歌的智能手机结构件 B5、S5，亚马逊的智能家居结构件 Donut 等项目加量所致；2020 年 1-6 月公司生产人员大幅增加与同期营业收入、营业成本、产量、设备数量及使用、能源耗用量变动相匹配。

专此说明，请予察核。



中国注册会计师：

张骥之印

中国注册会计师：

刘洁之印

二〇二一年二月一日



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：1988年11月21日设立，2011年6月28日转制

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：



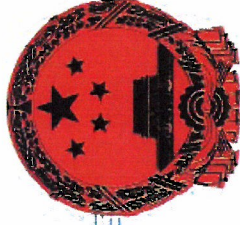
2019年12月25日

中华人民共和国财政部制



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

仅为关于广东格林精密部件股份有限公司首次公开发行股票并上市反馈意见落实函中有关财务事项的说明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。

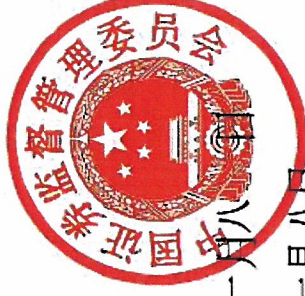
首席合伙人: 胡少先



证书号: 44

发证时间: 2011年11月8日

证书有效期至: 2011年11月8日



仅为关于广东格林精密部件股份有限公司首次公开发行注册环节反馈意见落实函中有关财务事项的说明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 (1/3)



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
主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 6 楼

执行事务合伙人 胡少先

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)

关于广东格林精密部件股份有限公司首次公开发行股票并上市招股说明书中有关财务事项的说明之附件(原稿)复印件(加盖公章)仅用于说明任何财务会计师事务所(特殊普通合伙)合法营业未经本所书面同意,不得用作任何其他用途,亦不得向第三方传递或披露。



关

2020 年 03 月 13 日

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.



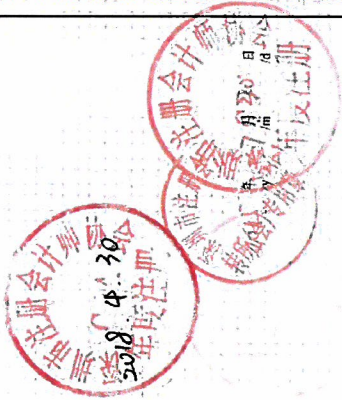
年度检验登记
Annual Renewal Registration

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
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
Annual Renewal Registration



张骥
330000010124
深圳市注册会计师协会



姓名 张骥
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1972-12-21
Date of birth
工作单位 天健会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所
Working unit
身份证号码 422425197212211039
Identity card No



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: 330000010124
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: 2012 年 11 月 27 日
Date of Issuance

仅为关于广东格林精密部件股份有限公司首次公开发行注册环节反馈意见落实函中有关财务事项的说明之目的而提供文件的复印件，仅用于说明张骥是中国注册会计师，未经本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传递。



证书编号: 330000011827
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: 2012 年 07 月 04 日
Date of Issuance



姓名: 刘洁
Full name
性别: 女
Sex
出生日期: 1977-08-07
Date of birth
工作单位: 天健会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所
Working unit
身份证号码: 420203197708073218
Identity card No.

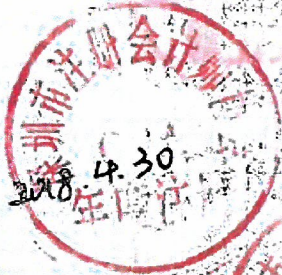
仅为关于广东格林精密部件股份有限公司首次公开发行注册环节反馈意见落实函中有关财务事项的说明之附件(特殊普通合伙)的复印件(原件与复印件一致), 仅用于说明刘洁是中国注册会计师, 未经本人书面同意, 此文件不得用作任何其他用途, 亦不得向第三方传送或披露。

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
Annual Renewal Registration

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
Annual Renewal Registration



刘洁
330000011827
深圳市注册会计师协会

有效一年。
er year after

年 月 日
/y /m /d