

证券代码：301041 证券简称：金百泽 公告编号：2023-028

深圳市金百泽电子科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

一、深圳市金百泽电子科技股份有限公司（以下简称“公司”）近日股票价格出现异常波动及严重异常波动情况，具体内容详见 2023 年 5 月 26 日、2023 年 5 月 30 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于股票交易异常波动的公告》（公告编号：2023-026）、《关于股票交易异常波动及严重异常波动的公告》（公告编号：2023-027）。

二、公司注意到“英伟达概念”、“CPO 概念”近日在市场引发了大量关注和讨论，公司自身始终秉承冷静、理性、专业的态度看待，包括对公司业务所能产生的实质影响。公司暂未涉及 CPO(共封装光学)产品；且公司未向英伟达公司供货，不存在相关收入；仅部分研发的产品方案需要，有采购英伟达的相关产品，采购金额较小。英伟达公司的业绩情况，对公司的业绩并无直接影响。前述概念与公司无直接相关性。

三、公司股本总额为 106,680,000 股，流通股数为 61,519,518 股，2023 年 5 月 29 日换手率 25.39%，2023 年 5 月 30 日换手率 56.60%，2023 年 5 月 31 日换手率 50.72%，换手率较高，敬请投资者注意二级市场炒作风险。

四、公司关注到在部分媒体和股吧等股票社区中，有少数投资者散布鼓励短线爆炒公司股价的言论，公司提醒投资者秉持价值投资理念，切勿追随投机思维，远离极端走势行情，以免股价急涨急跌造成个人投资重大损失。

公司于 2023 年 5 月 30 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对深圳市金百泽电子科技股份有限公司的关注函》（创业板关注函（2023）第 219 号，以下简称“《关注函》”），收到《关注函》后，公司高度重视，立即

组织公司相关部门对《关注函》所提事项和问题进行逐项研究和落实。现对《关注函》所涉问题回复如下：

2023年5月25日至29日，你公司股价连续3个交易日涨停，累计涨幅达72.84%，与同期创业板综指偏离度较高，5月26日公司股价触及异常波动情形。你公司于5月26日披露的《关于股票交易异常波动的公告》显示，公司未向英伟达供货，不存在相关收入，仅部分研发的产品方案需要，有采购英伟达的相关产品。我部对此表示关注，请你公司核实并补充说明以下事项：

问题一、请你公司补充说明相关在研产品方案的具体内容、已投入及拟投入的研发金额、目前研发进展、拟应用场景、产品落地可行性、预计完成时间、市场需求情况、对公司财务影响等情况，并向投资者充分揭示相关在研产品方案可能面临的风险，包括但不限于技术、行业、市场等方面。

回复：

公司始终坚持“设计先行，协同创新”的经营策略，除占比较大的印制电路板业务外，基于长期积累的电子产品一站式研发服务能力，公司开展了硬件设计业务（IDM），为客户提供电子产品模块、底板、核心板、整版个性化定制搭配等垂直整合解决方案，赋能客户产品的集成创新。问题一所述在研项目为公司IDM服务的产品研发项目。本项目基于英伟达的 Jetson AGX Xavier 平台评估板的定制载板开发，通过对定制载板整体方案设计与关键电路设计，开发出具备可拓展支持 32GB 256it LPDDR4x 137GB/s、输出支持 HDMI2.0、支持多种高清视频解码、支持 USB 3.0 5Gbps 和 USB-OTG(TypeC)、支持 PCI Express Gen3/双路 CAN2.0/4 路 GPIO 3.3V TTL、支持双千兆以太网等不同的功能接口，面向不同的应用场景，满足不同客户的应用需求。项目于2022年1月立项，计划于2023年12月结题，当前处于硬件开发与调试阶段。项目拟投入研发费用114万元，截止目前已投入研发费用62.59万元。

该产品搭载的 Jetson AGX Xavier 模组需要对外采购，由于全球半导体芯片需求变化加剧，供应不稳定，产品开发可能存在无法如预期带来市场收益的风险；该项目目前仍在研发阶段，年内不会对公司业绩产生实质影响；后续即便在技术

上可行，但其应用及市场前景尚待进一步明确，且研发产品能否获得客户认可、未来可产生的经济效益和对公司业绩的影响存在较大不确定性。

问题二、近期，本所投资者关系互动平台上投资者提问较关注公司**400G**光模块产品的相关情况。请你公司说明公司**400G**光模块的研发过程、投入金额、技术路径、关键性能参数；市场需求及主要客户、最近一年及一期实现的销售收入等情况，并结合相关收入占比、同行业可比公司情况、技术先进性等情况，说明**400G**光模块产品对公司经营业绩的影响，并向投资者充分揭示相关产品可能面临的风险。

回复：

公司于2021年3月立项研发**400G**光模块PCB关键工艺技术，项目于2022年6月结题，共投入研发费用287.19万元。本项目的技术采用了适合高速信号传输的低损耗介质材料，对PCB电路结构采用了多阶HDI（高密度互联）叠层设计、多通道信号传输线并联设计，通过一系列的改良工艺技术，对信号传输电路、Bonding IC线宽精度、铜厚均匀性、介厚均匀性进行精准控制，从而将阻抗公差控制在±5%以内，并减少电路的表面粗糙度，减少信号传输损耗等，满足高速光模块对阻抗匹配控制的要求，实现**400G**高速信号传输。

2022年，公司通过技术研发，具备了**400G**光模块PCB的生产能力。目前客户的**400G**光模块产品需求相对较少，还是以**100G**及以下的产品应用需求更为普遍，**400G**光模块产品处在市场营销推广阶段，收入仅来自于少量PCB样板，金额微小，对公司业绩无实质性影响，且市场开拓存在不确定性及技术更新迭代的风险。行业相关数据及信息可获取性及可比性较低，无法取得同行业强相关的业务情况信息。

问题三、2022年度，你公司实现营业收入**65,166**万元，同比下滑**6.83%**，实现归属于母公司股东的净利润**3,387**万元，同比下滑**34.10%**；年报显示，公司业绩下降原因主要为政府项目收入减少和加大研发投入。请你公司：

(一) 结合收入及成本构成、毛利率变动、费用变动等情况，量化分析公司 2022 年业绩下滑的具体原因和关键影响因素，与同行业上市公司情况是否一致，相关影响因素是否具有持续性，你公司拟采取的应对措施；

(二) 结合市场整体情况、行业状况、公司 2023 年第一季度的生产经营情况、同行业上市公司股价走势、媒体报道等，说明公司近期生产经营等基本面情况及内外部经营环境是否发生重大变化，分析说明公司近期股价涨幅较大的原因，与公司基本面、同行业上市公司股价走势是否一致，并就公司经营情况、股价波动情况进行充分风险提示。

回复：

(一) 2022 年度业绩变动因素及应对措施

1、收入成本构成及毛利率变动情况

在当前成本和市场优势逐步缩小的情况下，PCB 市场竞争更加激烈，业务发展面临更严苛的要求，头部企业聚集效应明显，公司营业收入规模相对较小，当前的规模导致公司在市场波动时更易受到冲击。2021 年-2022 年公司收入、成本及毛利率情况如下：

单位：万元

业务	2022 年度			
	营业收入	营业收入占比	营业成本	毛利率
印制电路板	43,205.74	66.30%	32,206.76	25.46%
电子制造服务	19,361.99	29.71%	15,425.00	20.33%
电子设计服务	1,569.20	2.41%	559.10	64.37%
其他	1,028.78	1.58%	77.04	92.51%
合计	65,165.72	100.00%	48,267.89	25.93%

续上表：

项目	2021 年度			
	营业收入	营业收入占比	营业成本	毛利率
印制电路板	48,204.33	68.92%	35,423.68	26.51%
电子制造服务	18,991.05	27.15%	14,829.20	21.91%
电子设计服务	1,746.12	2.50%	679.94	61.06%
其他	1,001.69	1.43%	237.40	76.30%
合计	69,943.19	100.00%	51,170.23	26.84%

2022 年公司营业收入总额为 65,165.72 万元，同比 2021 年下滑 6.83%，其

中印制电路板业务收入下滑 10.37%；公司 2022 年整体营业毛利率为 25.93%，同比 2021 年下降 0.91%。毛利率下降主要受印制电路板和电子制造服务毛利率影响，其中印制电路板业务毛利率同比下降 1.05%，电子制造服务业务毛利率同比下降 1.58%。营业收入下滑、毛利率下降是影响 2022 年业绩关键因素。

2、费用变动情况

2022 年公司销售费用、管理费用、研发费用发生额同比 2021 年变动幅度不大；财务费用由于受外币汇率波动影响，同比减少 520.19%。2021 年-2022 年期间费用情况详见如下：

单位：万元

项目	2022 年度	占本期营业收入比例	2021 年度	占上期营业收入比例	占营业收入比例变动
销售费用	3,775.68	5.79%	3,625.42	5.18%	0.61%
管理费用	5,892.82	9.04%	6,060.64	8.67%	0.37%
研发费用	4,620.80	7.09%	4,353.04	6.22%	0.87%
财务费用	-825.65	-1.27%	196.50	0.28%	-1.55%
合计	13,463.64	20.66%	14,235.59	20.35%	0.31%

由上表可见，销售费用和管理费用的费用率（占营业收入比重）较去年略有上升，主要系房屋租赁费、人工、折旧与摊销影响；研发费用率较去年上升，主要系 2022 年度公司继续加大研发费用投入；财务费用主要系受外汇波动影响。

3、同行业可比企业情况

因公司特有的业务模式及产品矩阵，目前暂无完全对标的同行业上市公司，选取业务模式较为相近的同行业企业 2022 年收入、成本、毛利率及费用同比变动情况具体如下：

单位：万元

公司名称	营业收入	营业成本	毛利率	期间费用	归属母公司 股东净利润
深南电路(002916)	1,399,245.40	1,042,174.84	25.52%	173,920.95	163,973.08
兴森科技(002436)	535,385.50	381,934.98	28.66%	115,648.23	52,563.31
四会富仕(300852)	121,895.41	86,760.14	28.82%	9,462.38	22,559.32
迅捷兴(688655)	44,465.98	34,077.22	23.36%	6,286.63	4,634.61
本川智能(300964)	55,926.34	45,157.74	19.25%	6,632.74	4,762.72
平均值	431,383.73	318,020.98	25.12%	62,390.19	49,698.61
金百泽(301041)	65,165.72	48,267.89	25.93%	13,463.65	3,387.44

续上表：

公司名称	营业收入变动幅度	营业成本变动幅度	毛利率变动幅度	期间费用变动幅度	归属母公司股东净利润变动幅度
深南电路(002916)	0.36%	-2.02%	1.81%	4.43%	10.74%
兴森科技(002436)	6.23%	11.73%	-3.51%	23.02%	-15.42%
四会富仕(300852)	16.12%	17.43%	-0.79%	-9.59%	22.44%
迅捷兴(688655)	-21.17%	-17.80%	-3.14%	-20.67%	-27.67%
本川智能(300964)	0.94%	4.80%	-2.98%	2.73%	-11.64%
平均值	0.50%	2.83%	-1.72%	-0.02%	-4.31%
金百泽(301041)	-6.83%	-5.67%	-0.91%	-5.42%	-34.10%

通过对比同行业 5 家企业数据，公司 2022 年毛利率、期间费用及归属于母公司股东净利润变动趋势与可比企业整体保持一致，基本处于下滑状态。

4、风险提示与应对措施

2022 年公司业绩主要受营业收入规模和毛利率下降的影响。

毛利率下降风险：2022 年度公司主营业务印制电路板业务毛利率比上年同期下降了 1.05%，电子制造服务业务毛利率下降了 1.58%，因行业市场竞争加剧、下游客户议价以及成本上升，从而压力逐步转移至公司，若未来无法采取有效手段降低产品成本或提高产品附加值，未通过向下游转移或技术创新等方式有效应对，可能对公司的盈利水平产生不利影响。

业绩下滑风险：公司已于 2023 年 4 月 27 日于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露了《2022 年年度报告》。2022 年度，公司实现合并营业收入 65,165.72 万元，比上年同期减少 6.83%，实现归属于上市公司股东净利润 3,387.44 万元，较上年同期减少 34.10%。根据公司的销售模式及行业地位，受市场竞争加剧、下游客户议价等因素影响，如果未来宏观经济环境发生不利变化或者新客户开拓不力、市场占有率无法继续提升、订单量不及预期，公司将面临业绩下滑的风险。

应对措施：为应对毛利率和业绩下滑的影响，公司举措如下

(1) 采购成本端：公司通过加大与战略及核心供应商的深入合作，结合开发新供应商，导入有竞争力的物料等方式，增加核心原材料库存，保证了公司原材料的供应和产品价格的市场竞争力。

(2) 产品业务端：加快技术创新、提升工艺能力，促进产品结构升级。

(3) 内部：推行降本增效与质量月活动，提高品质，降低成本。

(4) 外部：加大新客户的开拓，提升市场占有率，与客户进行技术开发，材料替代，协商重新定价、优化订单结构等措施，最大程度地降低对公司经营带来的风险和压力。

(二) 关于公司基本面、同行业上市公司股价走势等情况

1、公司的基本面未发生重大变化

公司专注电子互联技术，聚焦电子产品研发和硬件创新领域，拥有金百泽电路、造物工场、造物云和云创工场等品牌矩阵。通过电子设计服务、电路板制造、电子制造服务为客户的产品研发和硬件创新提供垂直整合的一站式解决方案。同步打造工业互联网平台和科创服务等多项业务，致力于打造世界级电子产品研发和硬件创新服务平台。公司的主要业务可分为印制电路板（PCB）、电子制造服务（EMS）、电子设计服务以及工业互联网平台、科创服务等。公司的主营业务、销售模式、用户市场等均未发生重大变化。

2、公司基本面、同行业上市公司股价走势是否一致的情况

因公司特有的业务模式及产品矩阵，目前暂无完全对标的同行业上市公司，以下同花顺列示为半导体及元件板块上市公司股票价格走势进行对比：

根据同花顺金融终端数据显示，2023年5月4日至5月31日（以下简称“该期间”），从同行业上市公司股价走势来看，平均涨幅6.40%（不复权）。与公司体量较为相近的同行业公司中，本川智能（300964）该期间累计跌幅2.18%，迅捷兴（688655）该期间累计涨幅14.07%，而公司该期间股价累计涨幅为86.25%，高于同行业上市公司股价上涨幅度。

敬请广大投资者增强风险意识，审慎决策，注意投资风险。

3、公司近期股价涨幅较大的原因及风险提示

公司注意到“英伟达概念”，近日在市场引发了大量关注和讨论，公司自身始终秉承冷静、理性、专业的态度看待，包括对公司业务所能产生的实质影响。公司未向英伟达公司供货，不存在相关收入；仅部分研发的产品方案需要，有采购英伟达的相关产品。英伟达公司的业绩情况，与公司的业绩并无直接相关影响。

公司提醒投资者关注上述“特别提示”的相关风险，秉持价值投资理念，切勿追随投机思维，远离极端走势行情，以免股价急涨急跌造成个人投资重大损失。

问题四、请核查你公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属近一个月买卖你公司股票的情况、未来 6 个月是否存在减持计划，并报备交易明细和自查报告。

回复：

公司董事会收到关注函后，立即组织公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属进行自查并向董事会办公室提交《股票交易自查报告》。

（一）上述人员及其直系亲属近一个月买卖公司股票的情况

上述人员及其直系亲属，在近一个月内不存在买卖公司股票的情形。

（二）上述人员及其直系亲属未来六个月减持计划的情况

目前，上述人员及其直系亲属，尚无明确减持计划。若未来拟实施股份减持计划及相关情况，公司及信息披露义务人将严格根据相关法律法规的规定，及时履行信息披露义务。

问题五、请结合你公司近期接受媒体采访、机构和投资者调研、回复投资者咨询等情况，说明是否客观、真实、准确、完整、公平地介绍公司业务实际情况，核实说明你公司在投资者交流活动中是否向投资者透露对公司股价存在重大影响的信息，是否存在应披露未披露信息，是否存在违反信息披露准确性、公平性原则的情形，是否存在迎合市场热点、影响公司股价的情形。

回复：

（一）近期接受媒体采访、机构和投资者调研、回复投资者咨询等情况

经自查，公司近期无接受媒体采访、机构和投资者调研。2023 年 5 月 10 日，公司以线上文字交流的方式，召开 2022 年度业绩说明会，具体内容详见 2023 年 5 月 11 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《2023 年 05 月 10 日投资者关系活动记录表（2022 年度业绩说明会）》。

（二）互动易等交流平台上对投资者的答复是否审慎、客观、具有事实依据，是否存在迎合市场热点、影响公司股价的情形

经自查，公司在互动易上回复了投资者关于公司定期股东人数、产品应用领域、相关客户等问题，答复审慎、客观、具有事实依据。

在投资者关系管理活动中，公司严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》及公司《投资者关系管理制度》等有关法律法规及规章制度的要求，不存在违反信息披露原则及迎合市场热点、误导投资者、炒作股价的情形。

问题六、你认为需要说明的其他事项。

回复：

（一）经自查，公司不存在违反公平信息披露规定的情形。公司将继续严格按照有关法律法规的规定和要求，认真履行信息披露义务，及时做好信息披露工作。

（二）公司未向英伟达公司供货，不存在相关收入；仅部分研发的产品方案需要，有采购英伟达的相关产品，采购金额较小。英伟达公司的业绩情况，对公司的业绩并无直接影响。相关概念与公司无直接相关性。

（三）关于公司研发项目“英伟达 Jetson AGXXavier 评估板开发”，本项目基于英伟达最新一代的 Jetson AGX Xavier 模组平台，板卡引出功能接口包括 USB 3.0、PCI Express Gen3、双路千兆以太网、摄像头接口、SD 接口、音频接口、通信串口、双路 CAN2.0 等。目前仍在研发阶段，年内不会对公司业绩产生实质影响；后续即便在技术上可行，但其应用及市场前景尚待进一步明确，且研发产品能否获得客户认可、未来可产生的经济效益和对公司业绩的影响存在较大不确定性。

（四）公司关注到网络上存在部分关于公司业务的片面或不实言论，可能误导投资者的决策。公司郑重提醒广大投资者：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司选定的信息披露媒体及网站，公司所有信息均以在上述指定媒体、网站刊登的信息为准。

公司股价近期涨幅较大，敬请广大投资者不要盲目追高，理性投资，注意风险。

备查文件

一、公司对深圳证券交易所《关于对深圳市金百泽电子科技股份有限公司的关注函》的回复。

二、控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属股票交易自查报告。

特此公告。

深圳市金百泽电子科技股份有限公司董事会

2023 年 5 月 31 日