

证券简称:实达集团 证券代码:600734 公告编号:第2019-064号

## 福建实达集团股份有限公司关于上海证券交易所《问询函》的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公司的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负责。

福建实达集团股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年4月30日披露了《福建实达集团股份有限公司2018年年度报告》。公司于2019年5月22日收到上海证券交易所《关于对福建实达集团股份有限公司2018年年度报告的事后审核问询函》(上证公函【2019】0741号)(以下简称“问询函”),现将《问询函》有关问题回复如下:

问题1:关于分季度财务数据变动。年报显示,公司分季度营业收入分别为11.33亿元、16.43亿元、12.45亿元、27.39亿元,归母净利润分别为-0.31亿元、1.29亿元、-0.26亿元、-3.92亿元,而经营活动现金流量净额分别为-5.28亿元、0.79亿元、0.42亿元、1.61亿元。公司分季度财务数据变动幅度较大,且经营活动现金流量与净利润背离程度较高。请公司补充披露:(1)结合公司所处行业经营、实际业务开展和进度、业务结算模式等情况,以及同行业公司情况,分析各季度营业收入、净利润、经营活动现金流量等财务数据变动较大的原因;(2)各季度净利润与经营活动现金流出现大幅背离的原因及合理性。

公司回复:一、结合公司所处行业经营、实际业务开展和进度、业务结算模式等情况,以及同行业公司情况,分析各季度营业收入、净利润、经营活动现金流量等财务数据变动较大的原因

目前公司主营业务主要分为移动智能终端及配件业务和物联网安防业务两大板块。

移动智能终端及配件业务主要通过全资子公司兴飞科技及其下属子公司开展。兴飞科技主要提供产品包含手机、平板及相关智能终端配件产品,属于电子消费品,受季节性波动影响,国内出货主要集中在中秋节、国庆节等,海外出货主要集中在万圣节、圣诞节等,下半年为其出货主要周期。兴飞科技客户的付款结算条件主要为月结90天-180天,供应商的付款结算条件主要为预付款、货到发货,月结90天等。

物联网周界安防业务主要通过全资子公司中科创通开展。中科创通专注于公安、边防武警、司法等行业的人脸产品的开发和应用,这些行业用户通常在年初制定投资计划,然后需经过内部审批程序,具体工程建设和设备安装主要集中在下半年,因此安防产品及工程的销售旺季主要集中在下半年。中科创通直接销售给终端客户的产品,销售按节点分期收取;销售给总包商或代理商的产品采用“背背背”的结算方式(即根据客户向总包商或代理商付款后,总包商或代理商再向中科创通付款);PPP项目采用BOT+OM(建设-运营-移交-委托运营)模式,建设周期长,回款周期长。2017年中科创通新增PPP项目,11月开始进入项目实施期。

由于上述两大板块的业务特点,因此下半年为公司营业收入和利润产生的主要时间段。主要板块分季度收入、净利润、经营活动现金流量数据列示如下:

主要指标	板块名称	一季度		二季度		三季度		四季度		全年合计
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	
营业收入	兴飞科技	112,085.47	17.20	153,148.70	23.61	121,771.57	18.69	264,903.73	40.00	651,869.47
	中科创通	1,039.32	4.57	10,533.34	46.42	2,267.32	10.01	8,828.10	38.94	22,668.06
净利润	兴飞科技	-727.04	-3.63	7,617.46	30.00	4,288.21	21.40	8,964.69	44.23	20,443.92
	中科创通	-169.69	-3.30	1,864.31	8.32	62.85	1.44	2,568.85	19.29	4,315.72
经营活动产生的现金流量	兴飞科技	-289,403.27	-38.02	13,037.91	41.69	8,940.62	28.97	7,583.89	23.57	-1,165.53
	中科创通	67,039.94	64.54	-2,403.61	-3.08	-486.13	-3.91	2,498.28	24.34	-6,254.71

注:分版块现金流量数据拆分时已经排除了与集团内部公司往来资金现金流的影响金额(该部分现金流量在合并层面已抵消)。

1、移动智能终端及配件业务板块

公司该板块的同行业公司可比公司主要有同泰科技(600745.SH)、智慧海航(航天通信600677.SH)的控股子公司)和中语通讯(福日电子600203.SH)的控股子公司),由于智慧海航和中语通讯经营数据未单独披露,仅能选取其上市公司主体数据进行对比分析。同行业公司可比公司2018年收入、净利润、现金流对比信息如下表:

主要对比指标	同行业	一季度		二季度		三季度		四季度		全年合计
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	
营业收入	同泰科技	371,600.17	6.90	570,654.30	21.40	692,993.24	32.19	652,692.01	36.51	1,757,948.72
	智慧海航	547,123.12	10.58	1,010,180.20	36.17	792,049.94	26.95	495,416.16	17.30	2,904,333.62
净利润	同泰科技	167,289.68	16.26	270,001.62	24.58	261,380.20	26.87	306,333.29	31.08	1,008,004.79
	兴飞科技	112,085.47	17.20	153,148.70	23.61	121,771.57	18.69	264,903.73	40.00	651,869.47
经营活动产生的现金流量	同泰科技	-5,721.31	-0.37	-12,009.69	-0.52	792,049.94	32.19	20,940.77	27.60	61,500.85
	智慧海航	10,121.00	6.26	27,664.21	17.10	47,664.68	28.45	76,358.09	41.91	161,999.98
净利润	同泰科技	3,220.06	77.36	-422.66	-10.15	-2,186.03	-19.73	2,186.03	52.63	4,315.72
	兴飞科技	-727.04	-3.63	7,617.46	30.00	4,288.21	21.40	8,964.69	44.23	20,443.92
经营活动产生的现金流量	同泰科技	-24,006.20	-7.34	-11,864.00	-4.85	728.30	69.29	14,829	327,156.06	
	智慧海航	-106,111.06	-15.02	-1,010,180.20	-36.17	16,267.70	7.39	289,906.53	146.68	199,001.28
净利润	同泰科技	-90,395.96	-36.42	-832,525.22	-31.88	-1,104,880	-53.93	29,502.61	1.48	-2,88,006.57
	兴飞科技	-28,461.27	-4.89	13,037.91	41.69	8,940.62	28.97	7,583.89	23.57	-1,165.53

从上述行业数据对比分析,同行业公司主要销售旺季集中在下半年,下半年的销售占全年销售的90%以上,第四季度是净利润的高峰期,公司的整体销售结构和季节性波动与同行业公司不存在显著差异。由于同行业公司对应的客户群体不一致,商务结算条件也不一致,导致现金流的可比性较弱,但总体看由于第一季度行业淡季经营性现金流净流出均较大,二季度开始经营性现金流逐步好转。

2、物联网周界安防业务板块

公司该板块的同行业公司可比公司主要有东方网力(300367)、易华录(300212)和熙菱信息(300588),同行业公司可比公司2018年收入、净利润、现金流对比信息如下表:

主要对比项目	同行业	一季度		二季度		三季度		四季度		全年合计
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	
营业收入	东方网力	94,466.69	15.33	14,348.29	24.18	47,646.65	21.20	88,255.10	39.29	224,723.63
	易华录	4,397.47	18.07	75,034.24	14.70	64,679.10	21.96	104,203.75	26.28	226,644.81
净利润	东方网力	5,079.08	7.66	9,479.06	14.87	38,281.39	16.74	14,153.23	21.74	67,003.66
	中科创通	1,039.32	4.57	10,533.34	46.42	2,267.32	10.01	8,828.10	38.94	22,668.06
经营活动产生的现金流量	东方网力	6,347.02	20.17	1,462.97	20.64	6,398.57	20.3	12,625.46	38.91	31,461.01
	易华录	3,880.68	13.19	6,876.10	22.74	18,842.02	6.62	19,106.22	93.45	30,244.82
净利润	东方网力	-697.31	-30.61	762.08	7.24	3,033.20	12.84	1,891.47	14.24	2,286.49
	中科创通	-169.69	-3.30	1,864.31	8.32	62.85	1.44	2,568.85	19.29	4,315.72
经营活动产生的现金流量	东方网力	-31,000.75	-15.15	52,624.62	11.64	-68,236.46	-18.33	69	744.67	1,023.57
	易华录	-34,984.50	-91.71	-19,993.31	-12.48	2,743.55	-7.20	14,096.18	-3.69	-38,108.59
净利润	中科创通	-7,087.18	-14.68	-1,003.16	-12.64	807.98	-16.64	1,614	-79	-4,184.85
	中科创通	-1,039.32	-4.57	10,533.34	46.42	2,267.32	10.01	8,828.10	38.94	22,668.06
经营活动产生的现金流量	东方网力	6,347.02	20.17	1,462.97	20.64	6,398.57	20.3	12,625.46	38.91	31,461.01
	易华录	3,880.68	13.19	6,876.10	22.74	18,842.02	6.62	19,106.22	93.45	30,244.82
净利润	东方网力	-1,000.75	-30.61	762.08	7.24	3,033.20	12.84	1,891.47	14.24	2,286.49
	中科创通	-169.69	-3.30	1,864.31	8.32	62.85	1.44	2,568.85	19.29	4,315.72
经营活动产生的现金流量	东方网力	-31,000.75	-15.15	52,624.62	11.64	-68,236.46	-18.33	69	744.67	1,023.57
	易华录	-34,984.50	-91.71	-19,993.31	-12.48	2,743.55	-7.20	14,096.18	-3.69	-38,108.59
净利润	中科创通	-7,087.18	-14.68	-1,003.16	-12.64	807.98	-16.64	1,614	-79	-4,184.85
	中科创通	-1,039.32	-4.57	10,533.34	46.42	2,267.32	10.01	8,828.10	38.94	22,668.06
经营活动产生的现金流量	东方网力	6,347.02	20.17	1,462.97	20.64	6,398.57	20.3	12,625.46	38.91	31,461.01
	易华录	3,880.68	13.19	6,876.10	22.74	18,842.02	6.62	19,106.22	93.45	30,244.82
净利润	东方网力	-1,000.75	-30.61	762.08	7.24	3,033.20	12.84	1,891.47	14.24	2,286.49
	中科创通	-169.69	-3.30	1,864.31	8.32	62.85	1.44	2,568.85	19.29	4,315.72
经营活动产生的现金流量	东方网力	-31,000.75	-15.15	52,624.62	11.64	-68,236.46	-18.33	69	744.67	1,023.57
	易华录	-34,984.50	-91.71	-19,993.31	-12.48	2,743.55	-7.20	14,096.18	-3.69	-38,108.59
净利润	中科创通	-7,087.18	-14.68	-1,003.16	-12.64	807.98	-16.64	1,614	-79	-4,184.85
	中科创通	-1,039.32	-4.57	10,533.34	46.42	2,267.32	10.01	8,828.10	38.94	22,668.06
经营活动产生的现金流量	东方网力	6,347.02	20.17	1,462.97	20.64	6,398.57	20.3	12,625.46	38.91	31,461.01
	易华录	3,880.68	13.19	6,876.10	22.74	18,842.02	6.62	19,106.22	93.45	30,244.82
净利润	东方网力	-1,000.75	-30.61	762.08	7.24	3,033.20	12.84	1,891.47	14.24	2,286.49
	中科创通	-169.69	-3.30	1,864.31	8.32	62.85	1.44	2,568.85	19.29	4,315.72
经营活动产生的现金流量	东方网力	-31,000.75	-15.15	52,624.62	11.64	-68,236.46	-18.33	69	744.67	1,023.57
	易华录	-34,984.50	-91.71	-19,993.31	-12.48	2,743.55	-7.20	14,096.18	-3.69	-38,108.59
净利润	中科创通	-7,087.18	-14.68	-1,003.16	-12.64	807.98	-16.64	1,614	-79	-4,184.85
	中科创通	-1,039.32	-4.57	10,533.34	46.42	2,267.32	10.01	8,828.10	38.94	22,668.06
经营活动产生的现金流量	东方网力	6,347.02	20.17	1,462.97	20.64	6,398.57	20.3	12,625.46	38.91	31,461.01
	易华录	3,880.68	13.19	6,876.10	22.74	18,842.02	6.62	19,106.22	93.45	30,244.82
净利润	东方网力	-1,000.75	-30.61	762.08	7.24	3,033.20	12.84	1,891.47	14.24	2,286.49
	中科创通	-169.69	-3.30	1,864.31	8.32	62.85	1.44	2,568.85	19.29	4,315.72
经营活动产生的现金流量	东方网力	-31,000.75	-15.15	52,624.62	11.64	-68,236.46	-18.33	69	744.67	1,023.57
	易华录	-34,984.50	-91.71	-19,993.31	-12.48	2,743.55	-7.20	14,096.18	-3.69	-38,108.59
净利润	中科创通	-7,087.18	-14.68	-1,003.16	-12.64	807.98	-16.64	1,614	-79	-4,184.85
	中科创通	-1,039.32	-4.57	10,533.34	46.42	2,267.32	10.01	8,828.10	38.94	22,668.06
经营活动产生的现金流量	东方网力	6,347.02	20.17	1,462.97	20.64	6,398.57	20.3	12,625.46	38.91	31,461.01
	易华录	3,880.68	13.19	6,876.10	22.74	18,842.02	6.62	19,106.22	93.45	30,244.82
净利润	东方网力	-1,000.75	-30.61	762.08	7.24	3,033.20	12.84	1,891.47	14.24	2,286.49
	中科创通	-169.69	-3.30	1,864.31	8.32	62.85	1.44	2,568.85	19.29	4,315.72
经营活动产生的现金流量	东方网力	-31,000.75	-15.15	52,624.62	11.64	-68,236.46	-18.33	69	744.67	1,023.57
	易华录	-34,984.50	-91.71	-19,993.31	-12.48	2,743.55	-7.20	14,096.18	-3.69	-38,108.59
净利润	中科创通	-7,087.18	-14.68	-1,003.16	-12.64	807.98	-16.64	1,614	-79	-4,184.85
	中科创通	-1,039.32	-4.57	10,533.34	46.42	2,267.32	10.01	8,828.10	38.94	22,668.06
经营活动产生的现金流量	东方网力	6,347.02	20.17	1,462.97	20.64	6,398.57	20.3	12,625.46	38.91	31,461.01
	易华录	3,880.68	13.19	6,876.10	22.74	18,842.02	6.62	19,106.22	93.45	30,244.82
净利润	东方网力	-1,000.75	-30.61	762.08	7.24	3,033.20	12.84	1,891.47	14.24	2,286.49
	中科创通	-169.69	-3.30	1,864.31	8.32	62.85	1.44	2,568.85	19.29	4,315.72
经营活动产生的现金流量	东方网力	-31,000.75	-15.15	52,624.62	11.64	-68,236.46	-18.33	69	744.6	