证券代码:600634 证券简称:*ST富控 公告编号:临2019-128

上海富控互动娱乐股份有限公司关于延期回复上海证券交易所关于对公司重大资产出售草案信息披露的问询函的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

上海富控互动娱乐股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年7月11日收到上海证券交易所(以下简称“上交所”)《关于对上海富控互动娱乐股份有限公司重大资产出售草案信息披露的问询函》(上证公函【2019】1005号)(以下简称“《问询函》”),上交所要求公司于7月19日之前就《问询函》中的相关问题予以回复,同时对重大资产重组草案作相应修订(详见公司公告:临2019-099)。

公司高度重视上交所下发的《问询函》,此前已积极组织公司相关部门及各中介机构对《问询函》中所述问题逐项落实,以翼如期回复。然因《问询函》涉及内容较多,相关交易规则及条款繁杂,公司及中介机构尚需结合各方意见对部分回复内容进行调整并加以完善,相关工作尚需时日。为确保回复内容的准确和完整,公司向上交所申请,将《问询函》回复的截止日期再次顺延5个工作日,于2019年9月28日前予以回复。公司将组织相关部门及各中介机构进一步加快《问询函》的回复工作进度,尽快完成《问询函》的回复工作,并及时履行信息披露义务,敬请广大投资者谅解。

特此公告。

上海富控互动娱乐股份有限公司董事会
二〇一九年九月二十一日

证券代码:600963 证券简称:岳阳林纸 公告编号:2019-070

岳阳林纸股份有限公司关于控股股东所持本公司质押股份部分解质的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2018年8月25日,本公司曾发布《岳阳林纸股份有限公司关于控股股东所持本公司股份部分质押融资的公告》,本公司控股股东泰格林纸集团股份有限公司 (以下简称“泰格林纸”)将其所持本公司股份中的4,000万股无限售条件流通股股份进行质押融资,并办理了相关的质押手续,质权人为中国建设银行股份有限公司湖南省分行营业部,期限为一年,质押股份占本公司总股本的2.86%。

2019年9月20日,本公司收到泰格林纸通知,上述被质押的4,000万股无限售条件流通股股份已于2019年9月19日完成解质。

泰格林纸现持有本公司股份389,557,001股,占公司总股本的27.87%。上述股份解质完成后,其持有的本公司股份中剩余被质押股份7,000万股,占其持其有本公司股份总数的17.97%、占本公司总股本的5.01%。

特此公告。

岳阳林纸股份有限公司董事会
二〇一九年九月二十一日

证券代码:002092 证券简称:中泰化学 公告编号:2019-097

新疆中泰化学股份有限公司关于下属子公司归还募集资金的公告

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

新疆中泰化学股份有限公司(以下简称“公司”)六届二十四次董事会审议通过了《关于下属子公司运用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司下属子公司新疆中泰纺织集团有限公司(以下简称“中泰纺织集团”,原名新疆富丽达纤维有限公司)、新疆蓝天石油化学物流有限责任公司(以下简称“蓝天物流”)运用暂时闲置的募集资金20,000万元、5,500万元补充流动资金,具体内容详见2018年9月26日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn上的《新疆中泰化学股份有限公司关于下属子公司运用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》(公告编号:2018-129)。

2019年3月19日、2019年4月16日,中泰纺织集团根据其募投项目付款进度情况,分别将闲置募集资金补充流动资金中的1,500万元、3,000万元提前归还并存入募集资金专用账户,具体内容详见2019年3月20日、2019年4月17日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn上的《新疆中泰化学股份有限公司关于新疆富丽达纤维有限公司归还募集资金的公告》(公告编号:2019-016)、《新疆中泰化学股份有限公司关于新疆富丽达纤维有限公司归还募集资金的公告》(公告编号:2019-037)。

2019年9月20日,中泰纺织集团、蓝天物流将上述闲置募集资金补充流动资金15,500万元、5,500万元按期归还并存入募集资金专用账户,公司已将上述募集资金的归还情况通知独立财务顾问。

特此公告。

新疆中泰化学股份有限公司董事会
二〇一九年九月二十一日

证券代码:002002 证券简称:鸿达兴业 公告编号:临2019-134

鸿达兴业股份有限公司关于董事会秘书和证券事务代表联系方式的公告

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

鸿达兴业股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年9月16日完成董事会换届选举,2019年9月19日公司召开第七届董事会第一次会议,会议审议并通过聘任林少韩先生为公司董事会秘书;聘任于静女士为公司证券事务代表。现将两位联系方式公布如下:

一、董事会秘书联系方式
联系电话:020-81802222
传 真:020-81652222
电子邮箱:hdxylsh@outlook.com
通讯地址:广州市广州园路1号广州园大厦28层
邮政编码:510380
二、证券事务代表联系方式
联系电话:0514-87270833
传 真:0514-87270939
电子邮箱:yjzoe@163.com
通讯地址:江苏省扬州市广陵区杭集镇曙光路
邮政编码:225111
特此公告。

鸿达兴业股份有限公司董事会
二〇一九年九月二十一日

证券代码:600781 证券简称:ST辅仁 公告编号:2019-064

辅仁药业集团制药股份有限公司关于延期回复上海证券交易所对公司2019年半年度报告事后审核问询函的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2019年9月12日,辅仁药业集团制药股份有限公司(以下简称“公司”)收到上海证券交易所下发的《关于对辅仁药业集团制药股份有限公司2019年半年度报告的事后审核问询函》(上证公函【2019】2742号)(以下简称“《问询函》”)。详见公司于2019年9月16日披露的《关于收到上海证券交易所对公司2019年半年度报告事后审核问询函的公告》(公告编号:2019-062)。

公司收到《问询函》后,积极组织相关人员对《问询函》中涉及的有关问询事项进行落实和回复的准备工作。《问询函》所涉部分问题需进一步核实,为确保回复内容的准确性和完整性,公司经与上海证券交易所沟通并申请,将延期回复《问询函》。

延期回复期间,公司将积极推进《问询函》所涉问询事项的回复工作,预计于9月27日前回复《问询函》。公司指定信息披露媒体为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn),有关信息均以在上述指定媒体刊登的相关公告为准,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

辅仁药业集团制药股份有限公司董事会
2019年9月21

证券代码:000973 证券简称:佛塑科技 公告编号:2019-47

佛山佛塑科技集团股份有限公司关于对外投资进展的公告

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、误导性陈述或者重大遗漏。

一、对外投资概述

2019年7月15日,经佛山佛塑科技集团股份有限公司(以下简称“公司”、“佛塑科技”)二〇一九年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司设立项目公司投资建设新能源汽车动力锂离子电池及系统项目的议案》,同意公司设立项目公司,投资107,609万元建设新能源汽车动力锂离子电池及系统项目和动力锂离子电池研发中心。除佛塑科技外,项目公司的另一出资方为项目公司的核心技术经营管理团队(以下简称“核心团队”)设立的有限合伙企业持股平台。具体内容详见公司分别于2019年6月29日、2019年7月16日在《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网刊登的《佛山佛塑科技集团股份有限公司关于对外投资的公告》(公告编号:2019-26)、《佛山佛塑科技集团股份有限公司二〇一九年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号:2019-31)。

二、进展情况

2019年9月5日,持股平台佛山博瑞企业咨询管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“佛山博瑞”)成立并取得了佛山市市场监督管理局颁发的《营业执照》。2019年9月20日,项目公司完成相关工商注册登记手续,并取得了广东省河源市紫金县市场监督管理局颁发的《营业执照》,相关信息如下:

1.公司名称:广东省佛塑新能源有限公司(以下简称“佛塑新能源公司”)
2.公司类型:其他有限责任公司
3.公司住所:紫金县紫城工业园管理委员会三楼302室
4.法定代表人:黄丙娣
5.注册资本:人民币壹亿元
6.成立日期:2019年9月20日
7.经营范围:锂离子动力电池及原材料、电子及通讯产品用锂离子电池及电池组、储能和后备电源用锂离子电池及电池组、新能源汽车零部件的生产、加工、研发与销售;电池组总成维修。(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)。
8.股东情况:公司持股66%,佛山博瑞持股34%。

公司及佛塑新能源公司将积极推动建设新能源汽车动力锂离子电池及系统项目。

三、备查文件

广东省佛塑新能源有限公司《营业执照》、《核准设立登记通知书》。

特此公告。

佛山佛塑科技集团股份有限公司
董事会
二〇一九年九月二十一日

证券代码:600363 证券简称:联创光电 公告编号:2019-063

江西联创光电科技股份有限公司关于上海证券交易所《关于对江西联创光电科技股份有限公司2019年半年度报告的事后审核问询函》的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

江西联创光电科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年9月12日收到上海证券交易所上市公司监管一部下发的《关于对江西联创光电科技股份有限公司2019年半年度报告的事后审核问询函》(上证公函[2019]2740号)(以下简称“《问询函》”)(具体内容详见2019年9月16日《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》)以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的公告)。

公司根据《问询函》的要求,积极组织相关各方准备答复工作,现就《问询函》相关事项具体回复说明如下:

一、公司主要从事光电子器件及应用产品、电线电缆产品的研发、生产和销售,2012年至2018年公司收入、利润保持增长。2019年上半年,公司实现营业收入20.73亿元,同比上升23.41%,但实现归母净利润0.95亿元,同比下滑15.66%。

请补充披露:(1)公司收入增长的情况下净利润出现下滑的原因,结合公司生产经营、财务支出等分析上述波动与前期业绩趋势出现差异的原因;(2)请公司补充披露近3年前5大客户及供应商、交易金额、关联关系、收入及采购定价依据和主要销售或采购的产品,如相关客户出现重大变化请予以具体说明。

回复:

(1)公司收入增长的情况下净利润出现下滑的原因,结合公司生产经营、财务支出等分析上述波动与前期业绩趋势出现差异的原因;

公司主营业务为光电子器件及应用产品、电线电缆产品的研发、生产和销售。2019年上半年,国际经济环境不确定性不断强化,国内经济下行压力加大,光电子器件及应用产品及电线电缆产品市场竞争激烈,产业发展趋向平稳、集中发展,并进入深度调整和洗牌阶段。2019年1-6月,公司累计实现营业收入20.73亿元,较上年同期增长23.41%;累计实现归母净利润9,642.27万元,较上年同期下降15.66%。

公司主营业务板块中,LED背光源及应用产品板块由于产品品质进一步提升及市场开拓较好等原因,本期收入呈爆发式增长,同比增幅达82%,但受中美贸易摩擦、原材料价格上涨等因素影响,背光源产业盈利水平略有下降;LED器件、智能控制模块产业的原有客户的需求持续增长,本期收入呈稳定发展水平;而LED照明工程业务板块受项目进度滞后影响,本期收入下降;电线电缆产业板块受通讯缆行业竞争白热化,传统的RF电缆与光缆市场需求低迷,以及5G推进速度未达预期等影响,本期收入下滑明显。

2019年上半年,公司收入增长的情况下净利润出现下滑的原因是:

1)报告期,公司主营业务的销售毛利率同比下降,主营业务利润增长不足以弥补同比增长的期间费用。

①2019年上半年公司主营产品综合毛利率为11.84%,较去年同期综合毛利率12.26%,下降了0.42个百分点,主要原因是占收入比重较大的产业板块LED背光源及应用产品的销售毛利率较上年同期下降。

②期间费用较上年同期增加,导致利润减少4,140万元。其中:销售费用增加了852万元;管理费用增加了1,141万元,主要是租赁费、维修费和人工上升所致;研发费用增加了1,627万元,主要是本期借款利息支出增加所致。

③电线电缆业务本期收入下滑明显,不足以覆盖经营成本,大幅亏损,截止2019年6月30日,累计亏损达1,199万元,较去年同期增加亏损968万元,拖累公司净利润。扣除电线电缆业务带来的影响,公司报告期内的主营业务收入及利润总额均比去年同期有较好的增长。

2)信用减值损失同比增加1,039.46万元,主要是由于收入规模的扩大,应收账款余额增加,计提的坏账准备相应增加。

(2)请公司补充披露近3年前5大客户及供应商、交易金额、关联关系、收入及采购定价依据和主要销售或采购的产品,如相关客户出现重大变化请予以具体说明。

近三年前五大供应商情况如下:

年份	供应商	采购产品	采购金额(万元)	关联关系	定价依据
2016年	冠捷投资有限公司	液晶显示器	12491.13	否	市场竞价
	厦门建益达有限公司	电容、稳压器、二极管	9657.48	否	市场竞价
	深圳市木林森光显科技有限公司	020器件和显示屏器件	6609.42	否	市场竞价
	深圳市旗丰供应链服务有限公司	膜材	5155.32	否	市场竞价
	深圳市兴万鑫塑胶模具有限公司	塑胶件	2703.96	否	市场竞价
2017年	厦门建益达有限公司	电容、稳压器、二极管	12186.27	否	市场竞价
	深圳市木林森光显科技有限公司	020器件和显示屏器件	7645.59	否	市场竞价
	深圳市万华供应链股份有限公司	膜类	6467.31	否	市场竞价
	利胜电光源(厦门)有限公司	LED灯具	6408.07	否	市场竞价
	深圳市聚飞光电股份有限公司	LED	5414.86	否	市场竞价
2018年	深圳市木林森光显科技有限公司	020器件和显示屏器件	19133.99	否	市场竞价
	厦门建益达有限公司	电容、稳压器、二极管	13827.25	否	市场竞价
	深圳市万华供应链股份有限公司	膜类	13696.68	否	市场竞价
	深圳市优凯特松胶制品有限公司	膜类	5889.43	否	市场竞价
	深圳市聚飞光电股份有限公司	LED	5743.76	否	市场竞价

近三年前五大客户情况如下:

年份	客户	销售产品	收入金额(万元)	关联关系	定价依据
2016年	深圳越海全球供应链有限公司	液晶显示器	21234.26	否	市场竞价
	天马微电子股份有限公司	背光源	14416.66	否	市场竞价
	TCL显示科技惠州有限公司	背光源	11389.83	否	市场竞价
	厦门艾德蒙电子科技有限公司	液晶显示器	8638.02	否	市场竞价
	江森自控空调冷冻设备(无锡)有限公司	空调控制器	6828.38	否	市场竞价
2017年	天马微电子股份有限公司	背光源	38854.68	否	市场竞价
	深圳越海全球供应链有限公司	液晶显示器	10742.79	否	市场竞价
	江森自控空调冷冻设备(无锡)有限公司	空调控制器	8529.89	否	市场竞价
	Electrolux Rothenburg GmbH Factory and Development	厨具类控制器、冰箱控制器	7962.72	否	市场竞价
	北京京东方显示技术有限公司	背光源	7095.53	否	市场竞价
2018年	天马微电子股份有限公司	背光源	27765.53	否	市场竞价
	鄂尔多斯源盛光电有限责任公司	背光源	25403.93	否	市场竞价
	北京京东方显示技术有限公司	背光源	11067.39	否	市场竞价
	Electrolux Rothenburg GmbH Factory and Development	厨具类控制器、冰箱控制器	9481.69	否	市场竞价
	华显光电技术(惠州)有限公司	背光源	9452.99	否	市场竞价

针对前五大客户变动的说明:

①因江森自控收购了日立空调60%的股份,成立江森自控-日立公司,近年来逐渐将控制板部分制造业务转移到控股后的日立空调旗下公司进行生产,所以销售额减少。

②天马集团、京东方和华显光电是背光源销售的主要客户,公司背光源产品主要销售给国内的这几家仅有的模组厂。每年各客户项目和终端客户订单量的实际情况略有不同,导致客户的销售排名有所调整。

③越海供应链为公司显示器业务主要外销客户,客户会根据市场状况调整订单,近两年客户外销业务暂停,销售量逐渐缩减;厦门艾德蒙和武汉艾德蒙均为公司显示器和一体机客户,客户会根据项目状况和品牌状况分不同的公司下单,导致销售收入呈现浮动状态。

二、公司上市时销售毛利率为24.73%,2016年至2018年销售毛利率分别15.65%、14.28%、12.48%,2019年上半年为11.62%,出现下滑。其中,2018年光电器件及应用产品毛利率为13.30%,与同行存在差异;线缆产品毛利率为6.51%,近三年变动幅度较大。

请补充披露:(1)按产品类别,结合产品进销存数据及销售价格变动,主要成本构成价格的波动,公司上下游产业链的地位,外部市场需求等,分析上市以来毛利率下降的原因;(2)结合产品成本构成、市场供求关系、客户情况等,分析公司毛利率与同行存在差异的原因;(3)按照细分产品,结合下游客户需求及其收入增长情况、行业近年来的增速等,说明公司保持收入及利润稳步增长的原因或驱动因素;(4)结合上述情况,说明公司核心竞争力是否已发生重要变化,以及后续公司业务拓展的各项不确定性,并进行风险提示。

回复:

(1)按产品类别,结合产品进销存数据及销售价格变动,主要成本构成价格的波动,公司上下游产业链的地位,外部市场需求等,分析上市以来毛利率下降的原因;

1)光电器件及应用类别产品近三年的销量情况:

产品	2018	2017	2016
LED芯片(亿粒)	37	45	39
LED器件(万只)	91,912	99,301	75,572
LED背光源(万块)	7,074	6,221	4,504
智能控制器(万只)	3,239	3,050	2,562

光电器件及应用类别产品近三年的成本与收入情况:

单位:元

产品	项目	2018	2017	2016	近三年变动
光电器件及应用	成本(含原材料、人工、折旧、间接费用)	2,532,690,831.65	2,102,271,596.20	1,788,397,399.80	41.62%
	收入	2,921,045,712.09	2,487,040,552.34	2,126,534,430.49	37.36%

从上表来看,近三年,光电器件及应用类别产品销量有品种结构性变化,销量总体呈增长态势,营业收入增长37.36%,营业成本增长41.62%。

LED产业链包括LED材底制作、LED外延生长、LED芯片制造、LED封装和LED应用五个主要环节,一般将衬底制作、外延生长和芯片制造视为LED产业的上游,封装视为中游,应用视为下游。LED外延生长与LED芯片制造环节是全产业链的关键环节。全球范围内,LED产业链各环节参与企业数量呈金字塔型分布。上游衬底制作、外延生长和芯片制造具有技术资本密集的特点,参与竞争的企业数量相对较少。上游既是技术进步的瓶颈,也是整个LED产业发展的关键,上游企业资源比较集中,同时利润率也较高;中游封装与下游应用的进入门槛相对较低,参与其中的企业数量较多,利润率较低。

公司凭借良好的经营业绩和技术研发优势,在2001年实现上市,使公司成为中国第一家LED上市公司。上市之初,公司LED业务主要集中在上游,公司LED芯片在国内产量、市场占有率方面处于行业前列,该类业务毛利率较高,约在17%-20%波动。

上市以来,尤其近年来,公司LED产品结构迁移到以封装及应用领域为主。随着LED产品应用领域不断扩展,产品技术更新换代速度持续加快,产能过剩,行业集中度在提升,LED行业市场竞争格局激烈。公司通过持续技术升级、产品结构调整,仍保持了较好的市场竞争力,但公司也面临人工及原材料价格上涨的压力。近三年,公司光电器件及应用产品毛利率分别为15.90%、15.47%、13.30%,呈逐年小幅下滑趋势。但在公司努力下,近三年公司收入与利润总额仍保持增长。

2)线缆类别产品近三年的销量情况:

产品	2018	2017	2016
线缆(公里)	71,798	59,402	60,984
光缆(芯公里)	796,787	1,058,729	575,716

线缆类别产品近三年的成本与收入情况:

单位:元

产品类别	项目	2018	2017	2016	近三年变动
线缆	成本(含原材料、人工、折旧、间接费用)	371,881,041.21	354,218,469.73	285,839,769.39	30.10%
	收入	397,778,774.98	394,989,109.65	331,834,538.99	19.87%

从上表来看,线缆产品2017年度比2016年度销量增长,营业成本同比增长23.92%,但营业收入同比仅增长16.02%;从近三年情况看,线缆产品2018年度比2016年度销量增长,营业成本同比增长30.10%,但营业收入同比仅增长19.87%。

公司2001年上市之初,我国正处于线缆行业整体发展快速增长期,公司在该领域经营历史较长,已积累了大量的优质客户;国家在电力、通讯、交通等领域大力开展基础设施建设,给公司线缆业务带来了良好的发展机遇。公司上市之初该类业务毛利率较高,不低于20%。

上市以来,公司线缆业务行业发展环境、市场格局等方面发生了显著变化。尤其近几年,线缆(含光缆)领域内,竞争企业众多,已处于高度分散及充分竞争状态;产品技术相对成熟,价格透明,产品价格成为企业竞争的手段。同时,人工成本及原材料涨价,企业成本压力较大。公司在上下游产业链中面临利润挤压。伴随着线缆产品销量的增长,营业收入同比增长,但市场竞争激烈,产品价格在不断下调;人工及原材料价格上涨,营业成本增幅较大,营业收入增长幅度低于营业成本的增长幅度,导致线缆产品毛利率持续下滑。近三年,该项业务毛利率分别为13.86%、7.99%、6.51%。尤其2018年以来,线缆业务毛利润不足以支撑期间费用,拖累业绩。

综上,公司自2001年上市以来,主营业务为光电子器件及应用产品、电线电缆产品的研发、生产和销售。由于市场发展环境的变化,包括技术成熟、产品更新迭代、行业竞争加剧、人工原材料成本上升等因素,公司主营业务毛利率在上市后及近几年里有下降。

(2)结合产品成本构成、市场供求关系、客户情况等,分析公司毛利率与同行存在差异的原因;

国内从事LED产业链相关业务的沪深上市公司较多,按照与公司光电器件及应用产品相同或相似的选取原则,并从同行上市公司披露的年报数据中剔除非LED业务后,摘取部分同行业上市公司形成对比分析如下:

单位:元、%

股票代码	股票简称	2018年度 营业收入	2018年度 营业成本	2018年度 毛利率	2017年度 营业收入	2017年度 营业成本	2017年度 毛利率
002745	木林森	17,961,856,717.67	13,283,471,675.55	26.01	8,168,725,597.35	6,451,815,785.49	21.02
600703	三安光电	6,732,979,336.09	4,235,961,976.43	37.09	7,044,967,890.75	3,850,460,606.84	45.34
300219	鸿利智汇	3,458,520,886.47	2,685,482,330.17	22.35	3,373,029,236.16	2,696,300,133.49	20.06
600460	士兰微	504,923,970.53	444,035,597.90	12.06	505,183,708.52	406,557,387.69	19.52
300102	乾照光电	1,019,663,541.72	725,023,062.62	28.9	1,109,286,078.23	703,827,932.80	36.6
300708	聚灿光电	558,718,920.84	517,190,185.65	7.43	620,944,425.22	421,671,218.79	32.09
002449	国星光电	3,250,057,278.45	2,377,595,532.63	26.84	3,066,876,271.50	2,300,856,754.17	24.98
002654	万润科技	1,374,870,339.49	1,094,023,962.79	20.43	1,226,939,082.49	855,344,227.93	30.29
300241	瑞丰光电	1,562,008,171.52	1,254,251,078.85	19.7	1,583,693,299.38	1,287,305,961.05	18.71
600703	联创光电	2,921,045,712.09	2,532,690,831.65	13.3	2,487,040,552.34	2,102,271,596.20	15.47
合计		39,334,643,886.87	29,149,726,234.24	25.89	29,186,686,141.94	21,076,411,594.45	27.79

2017年度,公司光电器件及应用产品毛利率为15.47%,低于上表所述上市公司(均值27.79%);2018年度,公司光电器件及应用产品毛利率为13.30%,除上表中两家公司毛利率低于公司外,上表所述其他上市公司均高于公司。公司光电器件及应用产品毛利率与同行存在差异的原因主要是:

1)产品结构

公司LED产品结构以中游封装与下游应用为主,进入门槛相对较低,参与其中的企业数量较多,利润率较低。公司封装产品的应用领域主要是背光源、传统照明等方面,而位于LED产业链中下游同行公司加大细分市场研发布局,已通过小间距、Mini/Micro LED等显示技术发展推动显示屏器件向安防监控、智慧交通、商务会议等更多LED新型细分领域拓展,引领产业技术潮流,构建差异化竞争优势,逐步拉开了毛利率差距。

2)成本构成

公司光电器件及应用产品成本主要有:原材料、人工、折旧、间接费用。近年来,人工成本上涨及部分原材料涨价,生产场地较为分散,管理成本高。这些因素制约了公司毛利空间。

3)市场供求关系与客户情况

由于LED行业近几年大规模扩产产能相继释放,掀起了新一轮价格战。2018年,LED行业整体增速放缓、行业竞争加剧。市场供大于求,在技术成熟与价格透明的传统LED产品领域,客户尤其是重要、长期、量大的客户议价能力较强,多采用招标或多方询价的方式,为巩固老客户、争夺新客户,公司在订单价格上作让利,进一步挤压了公司毛利率。

综上,由于公司光电器件及应用产品结构主要是毛利率较低的中游封装与下游传统应用领域,市场供大于求背景下的价格战等因素,公司毛利率与同行存在差异。

(3)按照细分产品,结合下游客户需求及其收入增长情况、行业近年来的增速等,说明公司保持收入及利润稳步增长的原因或驱动因素;

公司主营业务为光电子器件及应用产品、电线电缆产品的研发、生产和销售。光电子器件及应用产品包括LED芯片、LED器件、LED背光源、智能控制器;电线电缆产品包括线缆和光缆。公司所处行业周期与国民经济周期保持一致,目前公司面临良好的行业发展前景,但由于LED行业近几年大规模扩产产能相继释放,掀起了新一轮价格战,LED行业整体增速放缓;普通电力电缆、光电线缆、通用装备线缆产能过剩,行业竞争加剧,公司经营存在一定的增长压力,但总体业绩仍是向好发展。

1)行业发展情况

LED行业方面,随着《半导体照明产业“十三五”发展规划》的出台及其配套措施的逐步落地,我国LED行业有望借助政策支持的有利机遇,实现由“大”到“强”的转变。据高工产业研究院(GGII)统计,预计2018-2020年中国LED产业产值规模复合增长率将达18%左右,下游市场需求的持续增长将带动整体LED行业持续成长。同时随着LED产品应用领域的扩展,技术更新换代速度的加快,竞争变得越来越激烈。

线缆业务方面,行业整体呈现集中度低,技术研发能力弱,产品技术含量和产品附加值低的特点。目前,我国普通电力电缆、光电线缆、通用装备线缆的产能已经过剩,行业低水平恶性竞争,企业的盈利能力较弱。

2)业绩驱动潜力

公司主营业务处于良好的行业发展期,公司研发、生产、销售能力较强,资产负债率较低(2018年末资产负债率为46.37%),融资能力较强,未来具有业绩持续增长的潜力。

光电子器件及应用产品领域:子公司联创致光通过持续技术升级及产品结构调整,已成为国内知名手机品牌客户一级供应商,未来该公司LED背光源及应用产品品质将进一步提升,市场开拓预期较好。子公司华联电子智能控制器产品在行业内具有较好的口碑,原有客户将持续增量,有望冲击智能控制器行业头部地位。子公司营销公司LED照明工程业务,随着市场逐步开拓,规模效应将释放,经营费用下降,预计未来LED照明工程业务规模和盈利能力将得到提升。

电线电缆产品领域:受通讯缆行业竞争白热化,传统的RF电缆与光缆市场需求低迷,以及5G推进速度未达预期等影响,子公司联创电缆、联创力缆收入下滑。公司将在巩固提升与总参通信、航天、及相关军工配套企业的合作规模外,通过技术创新开辟具有行业制高点的高附加值产品领域,重点发展海军、航空及电磁与激光武器系统用特种电缆产品和落实核电电缆、耐火电缆以及新能源汽车高压电缆的技术改造项目,将公司由传统电缆产业转型为具有国内影响力的特种电缆行业企业,但能否顺利转型有一定不确定性。

综合考虑行业发展前景、公司经营现状、业绩驱动潜力等因素,预计未来公司在光电子器件及应用产品、电线电缆产品营业收入能保持稳中有升的态势,但产品毛利率可能在激烈的市场竞争环境中呈现缓慢下滑的趋势,可能对利润增长造成一定压力,但公司总体业绩仍是向好发展。

(4)结合上述情况,说明公司核心竞争力是否已发生重要变化,以及后续公司业务拓展的各项不确定性,并进行风险提示。

目前,公司主营业务发展势头良好,公司核心竞争力未发生重要变化。公司是国家火炬计划重点高新技术企业、国家863计划成果产业化基地,建立了国家级企业技术中心,半导体照明省级技术中心和光电线缆省级技术中心和江西省半导体照明工程技术研究中心,拥有两个博士后科研工作站。公司通过了ISO9001、ISO14001、OHSAS18001、GJB/Z9001、TS16949等认证,产品通过了3C、UL和CQC等认证,获“江西省著名商标”、“江西省名牌产品”、“厦门市著名商标”等称号,在用户中建立了良好声誉,获得了市场的高度认可。

2019年初,公司实际控制人变更后,为应对传统业务竞争激烈、毛利率持续下降、未来市场不确定性加大的不利局面,公司董事会居安思危,积极寻找新的利润增长点。公司坚持“进而有为、退而有序”的工作方法,确定了整体向高端装备、自主产权、军民融合转型的发展战略,坚持依靠科技创新提升经营利润率,为企业持续发展注入新的动力,全面降低经营风险,以实现股东利益最大化的目标。为此,公司在两个方面开展了战略尝试,具体如下:

1)尝试开展高温超导业务

2019年5月31日,为响应国家政策号召,助力推动高温超导行业的高效发展,为公司的产业转型升级积累经验,经第七届董事会第六次会议审议通过,公司与控股股东江西省电子集团有限公司(以下简称“电子集团”)共同投资设立江西联创光电超导应用有限公司(以下简称“江西超导”),专业从事高温超导感应加热技术研发及感应加热材料、设备的设计、研发、生产及销售。详见2019年6月1日《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的相关公告。

2019年7月1日,由公司组织研制的兆瓦级超导磁体感应加热装置和该装置用的大口径高温超导磁体研发成功,整体技术达到国际领先水平。详见2019年7月2日《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的相关公告。

目前,参股公司江西超导正在利用兆瓦级超导磁体感应加热装置的技术优势,加大市场推广力度。公司持有江西超导40%的股权,该投资项目未来有望成为公司一个重要的利润增长点。

风险提示:①超导加热技术属于新技术,相关产品的研发、生产、销售受国家未来产业政策的影响,具有不确定性。②能否取得预期成果与收益存在不确定性,尚无法预测该产品对公司未来经营业绩的影响。

2)尝试开展高能半导体激光器业务

2019年9月3日,公司与中国工程物理研究院应用电子学研究所(以下简称“十所”)签署了《战略合作框架协议》。详见2019年9月5日《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的公告。十所在高能激光器领域具有较强的研发能力,公司看好该市场前景,公司与十所将在高能半导体激光器等光电产品与激光领域开展合作,推动技术研发、科技成果转化,是公司未来重点布局的领域。

风险提示:①本次签署的框架协议仅为双方初步合作意向,不具有法律效力,双方合作机制、投资进度、相关阶段投资金额、员工投入范围、持股比例等合作细节尚需签署正式的法律文书加以明确。②框架性协议不具有法律约束力,双方后续签署正式法律文件时,将相应履行各自的内部决策程序及外部审批程序,但正式合作协议能否获得双方内、外部有权部门或机构的审议、审批通过具有不确定性。③公司看好激光器未来发展前景,但项目能否达到业绩预期,受合作公司持续的研发能力、技术的先进性、人才的稳定性、市场拓展能力以及国家产业政策、世界经济形势等诸多内外部因素的影响,项目效益能否达到合作预期存在不确定性。

三、2019年半年报披露,公司期末应收票据及应收账款为14.82亿元,请补充披露:(1)公司应收票据前五大对象及其关联关系、对应金额、交易背景、兑付日、背书或贴现日、背书方等,说明是否有回款风险;(2)期末终止确认的应收票据主要承兑人,并结合相关票据权利及出票方资信水平,说明终止确认的依据;(3)公司期末应收账款前五名,并列示其账龄、坏账计提情况、是否逾期及逾期金额、期末回款情况、主要销售商品;(4)账龄超过一年以上的应收账款的具体情况,包括但不限于交易时间、交易对方、金额、内容;(5)针对上述涉及的客户,说明是否与公司主要股东、目前实际控制人及前实际控制人、控股股东董监高、公司及董监高存在关联关系、亲属关系或其他利益关系,并结合欠款方经营能力和财务情况分析是否存在收回风险。

回复:

(1)公司应收票据前五大对象及其关联关系、对应金额、交易背景、兑付日、背书或贴现日、背书方等,说明是否有回款风险;(2)期末终止确认的应收票据主要承兑人,并结合相关票据权利及出票方资信水平,说明终止确认的依据;

应收票据前五大情况如下:

单位名称	关联关系	面(值)万元	交易背景	出票时间	兑付日	贴现、托收、背书日	背书至供应商名称	是否有回款风险
天马微电子股份有限公司	否	4,508.77	销售回款	2019-6-26	2019-10-24	2019-7-9		否
	否	1,000.00	销售回款	2019-6-20	2019-12-20			否
	否	1,365.85	销售回款	2019-6-20	2019-12-20			否
鄂尔多斯源盛光电有限责任公司	否	100.00	销售回款	2019-6-20	2019-12-20	2019-7-19	背书深圳市耀品光电股份有限公司	否
	否	1,000.00	销售回款	2019-6-20	2019-12-20			否
华显光电技术(惠州)有限公司	否	588.06	销售回款	2019-5-27	2019-8-29	2019-8-16		否
	否	500.00	销售回款	2019-5-27	2019-8-29	2019-7-15		否
	否	600.00	销售回款	2019-5-27	2019-8-29	2019-7-15		否
	否	135.65	销售回款	2019-6-26	2019-9-27			否
	否