

B047 信息披露 | Disclosure

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。

高斯贝尔数码科技股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)于2020年6月30日收到了深圳证券交易所下发的《关于对高斯贝尔数码科技股份有限公司2019年年报的问询函》(中小板年报问询函〔2020〕第271号)。针对问询函中提及的事项,回复如下:

一、报告期内,你公司营业收入为6.31亿元,较上年下降20.22%,归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)为1,015.24万元,扣除非经常性损益的净利润连续三年为负。请你公司说明近两年营业收入连续下降近三年扣除非经常性损益后净利润连续亏损的原因,并分业务板块对比同行业公司经营状况说明你公司持续盈利能力是否存在重大不确定性。

回复:
(一)公司近三年营业收入及扣除非经常性损益后净利润情况

单位:元

年份	2019年	2018年	2017年	2016年
项目				
营业收入	1,100,568,469.71	1,079,131,827.26	790,067,048.81	631,006,687.19
营业成本	886,563,828.88	839,976,444.44	681,900,102.62	526,440,996.52
毛利额	252,044,630.83	239,155,382.82	109,066,128.19	104,564,690.67
毛利率	26.54%	22.09%	13.79%	16.37%
三、四月份净利润	176,019,469.77	220,453,069.81	170,382,223.03	138,263,116.72
三、四月份占比	16.90%	20.46%	21.54%	21.91%
扣除非经常性损益的净利润(万元)	62,722,086.41	-12,439,136.42	-81,881,035.83	-34,187,916.33
扣非净利润率	5.70%	-1.15%	-10.35%	-5.42%

1.公司近三年营业收入连续下滑的原因

(1)海外印度市场第四期模拟电视关闭计划推迟,机顶盒及前端产品销售减少致营业收入下降;

(2)境内受电信、移动等运营商竞争影响,传统广电行业严重受挫,机顶盒等产品销售明显下降。近年来由于来自国内互联网电视的冲击及三大电信运营商IPTV业务的竞争日趋激烈,传统广电运营商用户流失严重,数字机顶盒采购需求逐步减少。当传统广电运营商用户大规模流失后,其运营资金状况进一步恶化,缺乏资金来进一步进行网络升级改造,也缺乏资金采取类似电信运营商免费给用户提供IPTV机顶盒的推广方式,导致广电运营商新机顶盒采购数量大幅度减少,业务萎缩严重。此外,广电运营商回款周期较长,公司为了控制总体应收账款的规模,主动放弃一些账期长的招投标项目,也对营业收入产生了一定影响。国家广电总局主导的无线地面波发射机项目实施完毕,短期内暂无新的项目需求,公司高毛利的发射机前端产品销售大幅度降低。

(3)境内市场的萎缩,使境外市场国内同行竞争加剧,市场价格快速走低,导致销售收入下降。

2.公司近三年扣除非经常性损益后净利润连续亏损的原因:

(1)销售收入下降

2017年比2016年下降2.04%,2018年比2017年下降26.63%,2019年比2018年下降20.22%。

(2)因销售毛利率下降。

2017年毛利率22.09%,比2016年下降4.45个百分点。下降原因主要为受DDR内存、FLASH内存、PCB电路板、钢板为主的各原材料大幅涨价的影响,导致机顶盒业务利润大幅下滑。原材料价格普遍上涨,如PCB板价格上涨了4.6%,铝锭价格上涨。此外,印度市场机顶盒售价下降,导致毛利率有所下降。

2018年毛利率13.79%,比2017年下降8.3个百分点。下降原因主要为:①原材料采购价格上涨,芯片等关键电子元器件价格涨幅较大(如:SDRAM由0.33美金/pcs涨至0.42美金/pcs,涨幅27%,主芯片由2.7美金/pcs涨至3.25美金/pcs,涨幅20%),公司采购成本大幅上升。②公司产品销售模式主要为“以销定产”,本期因销量下降导致产销量减少进而影响制造成本及销售成本上升。因受订单减少导致产销量不足影响,单位成本与上年同期比,机顶盒产品制造费平均上升2.6元/台,家居智能产品制造费平均上升5.3元/台。

2019年毛利率16.57%,相对2018年略上升,因公司2019年采取了降费增效,优化产品等措施。

(二)分业务板块对比同行业上市公司经营状况

1.销售毛利情况

(1)公司产品毛利情况(单位:万元)

	2019年			2018年			2017年		
产品分类	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
数字电视类产品	34,760.72	30,980.40	10.8%	58,289.50	52,759.23	9.49%	82,504.77	65,051.07	21.16%
家居智能类产品	18,434.76	13,646.48	26.5%	15,569.80	12,890.46	18.7%	20,547.76	16,341.25	20.47%
其他产品及服务	7,068.40	6,820.62	6.62%	4,409.88	4,267.96	48.7%	3,921.09	2,486.61	36.61%
其他业务	2,836.68	1,518.00	46.4%	796.9	492.42	38.2%	827.87	113.71	86.71%
合计:	63,100.57	52,644.10	16.57%	79,095.70	68,190.03	13.79%	107,813.18	83,997.64	22.09%

(2)同行业公司产品销售毛利情况(单位:万元)

	2019年			2018年			2017年		
产品分类	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
智能终端	569,163.30	409,760.93							26.72%
宽带终端	97,988.07	79,162.28							18.37%
专业显示	239,962.26	162,000.46							10.77%
运营服务	21,467.99	16,759.31							

	2019年			2018年			2017年		
产品分类	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
数字智能盒子终端	676,158.14	476,046.31	17.41%	646,061.33	472,074.40	13.69%			
网络接入设备	46,310.98	41,408.86	10.59%	17,660.00	13,935.87	21.09%			
运营、技术服务	18,762.47	9,991.74	46.75%	9,197.17	6,106.14	61.21%			
汽车电子	18,244.76	15,894.07	12.88%	9,002.06	8,231.61	8.56%			
智能液晶显示业务	84,706.20	73,691.08	13.12%	10,030.38	85,280.54	16.42%			
智能电视及一体机	19,007.66	18,393.84	3.53%	26,085.62	23,122.53	7.93%			
其他智能产品	9,176.19	8,463.68	7.77%	10,167.97	7,364.89	22.60%			

②四川九州:

	2019年			2018年			2017年		
产品分类	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
数字家庭多媒体产品	149,018.69	124,362.96	16.55%	201,664.12	172,076.43	14.67%	170,886.76	154,147.74	9.88%
空管产品	50,900.40	38,914.94	34.9%	63,437.20	46,497.20	26.2%	38,924.53	24,331.6%	37.4%
物联网产品	37,467.27	34,793.63	7.14%	46,442.23	32,527.6%	29.4%	30,422.01	30,727.5%	22.9%
技术服务及收入	9,006.62	2,236.08	75.1%	7,499.79	1,181.73	84.2%	8,825.51	1,697.29	81.7%
物业管理	4,095.26	876.46	78.3%	3,872.36	949.26	75.4%	3,706.69	1,022.3%	72.4%
其他	21,796.17	15,871.80	27.1%	57,581.00	54,112.33	6.02%	54,727.00	52,963.63	3.26%

③同洲电子:

	2019年			2018年			2017年		
产品分类	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
有线电视机顶盒	46,091.00	38,496.38							16.49%
卫星电视用户终端设备	17,051.86	13,452.06							21.11%
平台交付及运维	1,846.01	181.18							13.64%
其他业务	4,146.88	3,580.49							22.14%
合计	8,917.26	6,496.06							
	2018年			2017年			2016年		
产品分类	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
有线电视机顶盒	58,854.54	55,454.78	5.78%	45,029.97	38,633.42	14.21%			
平台交付及运维	2,633.69	244.32	90.75%	6,877.32	1,423.17	79.32%			
其他业务	10,185.66	6,326.47	32.00%	10,399.01	8,443.06	22.24%			

④银河电子:

	2019年			2018年			2017年		
产品分类	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
数字电视智能终端	20,264.72	16,586.64	18.11%	18,125.56	12,926.03	9.89%	76,592.11	46,761.96	14.44%
智能电视类产品	76,590.30	42,531.49	44.26%	73,740.09	38,947.82	47.18%	65,713.96	32,074.87	51.10%
智能家居汽车终端等	19,366.21	12,077.33	34.5%	16,970.32	11,835.00	30.2%	15,685.30	10,989.97	29.93%

数据来源:各上市公司年度报告

公司与创维数字、四川九州、同洲电子、银河电子四家公司在产品结构上具有部分可比性。主要是数字电视产品与创维数字的智能终端(含数字智能盒子终端及网络接入设备)基本可比,与四川九州的数字家庭多媒体产品基本可比,与同洲电子的有线电视接入设备基本可比,与银河电子的数字电视智能终端基本可比。从上述各可比公司产品毛利率来看,本公司2017—2018年毛利率水平居中,2019年略偏低。所以,产品毛利率在同行业上市公司中处于合理水平。

2.同时上市公司扣非后净利润情况对比:

项目	高斯贝尔	创维数字	四川九州	同洲电子	银河电子
2017年营业收入	1,070,131,827.26	7,264,386,657.87	3,165,165,616.00	672,860,178.73	1,624,485,263.90
2017年扣非后净利润	-12,439,136.42	43,359,227.23	-46,438,110.03	-83,236,281.28	122,889,312.88
2017年扣非后净利润率	-1.15%	0.60%	-1.47%	-12.27%	7.56%
2018年营业收入	790,067,048.81	7,762,616,543.11	3,794,527,512.99	798,133,417.18	1,519,303,288.06
2018年扣非后净利润	-81,881,035.83	288,186,656.01	24,400,039.38	-294,991,662.70	-1,269,588,708.62
2018年扣非后净利润率	-10.36%	3.71%	0.64%	-36.71%	-83.39%
2019年营业收入	631,006,687.19	8,896,628,062.36	2,989,862,220.06	779,521,152.16	1,200,337,379.24
2019年扣非后净利润	-34,187,916.33	587,650,719.55	-29,600,482.82	-194,087,494.06	84,468,866.63
2019年扣非后净利润率	-5.42%	6.61%	-0.99%	-24.90%	7.04%

从扣非后净利润率来看,2019年创维数字、银河电子净利润率大于本公司,四川九州、同洲电子净利润率低于本公司,2018年创维数字、四川九州净利润率大于本公司,同洲电子、银河电子净利润率低于本公司;2019年创维数字、银河电子净利润率大于本公司,四川九州、同洲电子净利润率低于本公司。所以,公司扣非后净利润在同行业上市公司中处于居中水平。

(三)公司未来持续盈利能力分析

公司是国内较早进行数字电视软硬件产品研发、生产和销售的企业,掌握了数字电视领域内的多项核心技术,拥有“端到端”整套解决方案的交钥匙工程能力,在智能家居领域也是业界为数不多能够提供设备终端、软硬件开发、视频监控管理平台整体解决方案及系统的厂商。近年,公司境内受广电行业升级换代、IPTV直面冲击、国家直播星等招标减少,及

高斯贝尔数码科技股份有限公司关于2019年年报问询函回复的公告

证券代码:002848

证券简称:高斯贝尔

公告编号:2020-064

境外受印度模拟关停延后和亚非拉等国家和地区的数字电视新兴市场客户尚处培育阶段等影响,经营及业绩量有所下降,特别是2020年“新冠疫情”及近期中印边境紧张局势给公司带来了一定的被动,但是公司生产经营基本正常,经营模式没有发生重大变化。在新的经济形势下,公司将继续发挥数字电视及智能家居领域产品和系统平台优势,以高性价比和服务优势开拓新客户,同时做好业务结构调整及加速企业转型和升级。

目前公司已逐步转型进入系统集成、智慧城市市场服务、陶瓷新材料等领域,特别是公司拥有完全自主知识产权的5G高频微波覆铜板产品,已获得国家强基工程项目验收通过,取得了军工资质等国家相关认证并已向头部通信公司送样认证,且已批量供货给多家应用公司。未来公司将加大上述领域产品的研发和市场投入,以获取更多的项目及新产品市场规模。公司持续盈利能力不存在重大不确定性。

二、根据年报,公司境外销售收入为3.83亿元,较上年下降38.47%,占营业收入比重为60.76%,本报告期境外销售毛利率同比上升5.51个百分点。请详细披露境外销售的具体模式、主要国家地区以及对应的产品种类及其金额,并说明过去三年公司境外销售毛利率变动的原因及合理性。请年审会计师对境外销售真实性发表意见。

回复:

1)境外销售的具体模式

境外产品销售模式为以销定产,采取自有品牌直销、ODM贴牌等方式相结合。其中:家居智能产品采取ODM贴牌销售方式,数字电视产品中的数字电视前端设备及软件产品使用公司自有品牌直销,数字电视终端设备则以ODM贴牌方式销售。ODM贴牌方式境外销售的均系公司拥有自主知识产权的产品,包括核心技术、样式、品类、设计及制造,产品符合国家 and 行业标准,同时也符合境外市场的有关认证要求。

公司境外销售主要以FOB贸易形式为主,境外客户通过信用证、T/T等手段进行结算。对信用不佳的或无商业往来的客户购买中国出口信用保险公司的保险防范信用风险。公司境外客户中,主要以运营商和贸易商两种为主。运营商的需要与当地政府政策以及其自身经营情况相关,贸易商需求主要看其在亚非拉等地区分销能力。

2)境外销售主要国家及对应的销售产品及金额:

单位:万元

序号	主要国家/地区	产品类别	销售金额
1	中国香港	数字电视产品	10,694.16
		家居智能产品	222.21
		其他产品及服务	110.93
		小计	11,027.30
2	印度	数字电视产品	7,289.10
		其他产品及服务	236.10
3	日本	小计	7,604.20
		家居智能产品	3,896.18
4	美国	其他产品及服务	3,089.08
		数字电视产品	265.74
		小计	3,494.63
		小计	3,440.46
5	德国	家居智能产品	2,271.98
6	马来西亚	数字电视产品	1,443.61
7	巴拉圭	数字电视产品	1,300.22
8	泰国	数字电视产品	903.81
		其他产品及服务	58.93
9	奥地利	小计	962.74
		家居智能产品	846.93
10	阿根廷	数字电视产品	877.55
11	其他国家和地区	数字电视产品、家居智能产品、其他产品及服务	4,672.20
合计			38,336.96

3)过去三年公司境外销售毛利率变动的原因及合理性说明:

公司2017—2019年境外销售毛利率为:

年份	销售毛利率	较上年同期增减	备注
2019	16.06%	5.51%	
2018	10.56%	-9.80%	
2017	20.17%	-4.90%	