

证券代码：002036 证券简称：联创电子 公告编号：2018-047

债券代码：112684 债券简称：18 联创债

联创电子科技股份有限公司关于2017年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

联创电子科技股份有限公司（以下简称“公司”）近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对联创电子科技股份有限公司2017年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第227号），公司董事会高度重视，对问询函中所提问题进行了认真核查和分析，现将有关问题及回复公告如下：

1、你公司2015—2017年度实现营业收入分别为14.23亿元、29.72亿元和50.54亿元，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）分别为1.62亿元、2.12亿元和2.94亿元，经营活动产生的现金流量净额分别为664.32万元、1.152亿元和4713.95万元。请你公司补充说明以下内容，并请在年审会计师核查并发表明确意见：（1）请详细列示近三年你公司销售的具体产品、各产品用途、销售模式、国内外销售情况、各产品收入、成本及毛利率变动情况及原因，市场上同类产品毛利率情况，各产品毛利率与市场同类产品是否存在较大差异，若存在差异，请说明原因及合理性；

（一）公司销售的具体产品、各产品用途、销售模式、国内外销售情况；

产品大类	产品名称	销售模式	2017年			2018年			2019年		
			内销	外销	合计	内销	外销	合计	内销	外销	合计
触控显示及触控一体化	应用于智能手机、车载电子	直销	38,132	62,502	100,634	43,214	64,431	107,645	26,700	40,712	67,412
			5	8	13	9	1	10	1	2	3
显示屏及加工	应用于智能手机、车载电子	直销	96,030	129,776	225,806	73,139	73,165	146,304	19,159	19,159	38,318
			3	2	5	8	3	11	9	9	18
光学元件产品	应用于智能手机、车载电子	直销	51,133	37,064	88,197	33,158	48,474	81,632	32,500	50,000	82,500
			1	1	2	1	1	2	1	1	2
集成电路产品		注1	90,713	71,330	162,043	72,701	72,701	145,402	6,000	6,000	12,000
			1	1	2	1	1	2	1	1	2
其他产品		注1	126,422	167,272	293,694	183,085	183,085	366,170	9,000	9,000	18,000
			1	1	2	1	1	2	1	1	2
其他		注2	56,439	73,649	130,088	73,649	73,649	147,298	1,000	1,000	2,000
			1	1	2	1	1	2	1	1	2
合计			298,220	428,186	726,406	311,207	311,207	622,414	69,000	69,000	138,000
			1	1	2	1	1	2	1	1	2

注1：集成电路产品及其他产品系贸易类业务。

注2：其他是房租收入、水电费、销售费等其他业务收入。

（二）各产品收入、成本及毛利率变动情况及原因；

项目	2017年	2018年	2019年	2017年	2018年	2019年	2017年	2018年	2019年
触控显示及触控一体化	52,168.17	64,701.40	70,461.56	46,561.62	62,131.14	13,077.11	13.07%	11.47%	
显示屏及加工	126,779.63	74,139.19	96,673.65	66,723.63	73,165.12	21,219.18	18.68%	35.56%	
光学元件产品	66,408.46	50,370.67	37,281.31	42,009.29	48,079.79	37,994.79	13.07%	11.47%	
集成电路产品	90,713.00	72,701.00	72,701.00	6,000.00	6,000.00	12,000.00	0.26%	1.63%	
其他产品	167,272.00	183,085.00	183,085.00	23,194.00	23,194.00	1,949.00	13.94%		
其他	2,611.00	7,364.90	7,364.90	1,000.00	1,000.00	2,000.00	48.81%	22.99%	57.53%
合计	568,406.26	258,022.19	311,077.92	198,255.31	258,022.19	62,414.00	11.23%	11.23%	

（三）公司主要产品毛利率变动分析及同行业比较

项目	2017年	2018年	2019年	2017年	2018年	2019年
触控显示及触控一体化	52,168.17	64,701.40	70,461.56	46,561.62	62,131.14	13,077.11
显示屏及加工	126,779.63	74,139.19	96,673.65	66,723.63	73,165.12	21,219.18
光学元件产品	66,408.46	50,370.67	37,281.31	42,009.29	48,079.79	37,994.79
集成电路产品	90,713.00	72,701.00	72,701.00	6,000.00	6,000.00	12,000.00
其他产品	167,272.00	183,085.00	183,085.00	23,194.00	23,194.00	1,949.00
其他	2,611.00	7,364.90	7,364.90	1,000.00	1,000.00	2,000.00
合计	568,406.26	258,022.19	311,077.92	198,255.31	258,022.19	62,414.00

项目	2017年	2018年	2019年
触控显示及触控一体化	14.98%	12.22%	15.74%
显示屏及加工	15.70%	16.94%	20.41%
光学元件产品	13.90%	14.74%	3.69%
集成电路产品	10.00%	10.29%	14.68%
其他产品	13.97%	13.68%	12.97%
其他	13.14%	13.07%	11.47%
合计	13.14%	13.07%	11.47%

从上表可见，与同行业可比公司触控显示、触控显示一体化产品毛利率不存在重大差异。

2.显示屏及加工

公司紧跟围绕京东方集团的战略布局开展深入合作，扩充新型触控显示一体化产品，特别是显示模组，全面服务京东方集团，同时积极开拓和整合其他客户。公司计划通过努力将模组业务收入达到78000万元，新型触控显示一体化产品产业化项目建成达产后为京东方集团新型触控显示一体化产品的研发生产基地。2016年公司显示模组加工毛利率同比下降幅度较大，主要由于2016年下半年手机等移动终端液晶玻璃面板需求下降，价格不断下降，部分型号售价上超过200%，但显示模组价格未能同比例上涨。2017年，手机等移动终端液晶玻璃面板价格趋于平稳，价格逐步回升，公司显示模组价格也随之回升。公司MES系统、全自动设备的导入，品质和合格率的逐步提升，毛利率有所回升。

A.触控显示一体化产品毛利率变动情况如下：

项目	2017年	2018年	2019年
触控显示及触控一体化	14.98%	12.22%	15.74%
显示屏及加工	15.70%	16.94%	20.41%
光学元件产品	13.90%	14.74%	3.69%
集成电路产品	10.00%	10.29%	14.68%
其他产品	13.97%	13.68%	12.97%
其他	13.14%	13.07%	11.47%
合计	13.14%	13.07%	11.47%

从上表可见，2016年、2017年公司显示屏及加工毛利率与同行业相比不存在重大差异。

3.光学元件产品

光学镜头产业位于光电设备产业链的核心位置，在消费电子产品、车载设备、安防设备、可穿戴设备等方面有着广泛的应用，不仅对技术水平，而且对劳动力素质的要求较高，整个行业的进入门槛高。毛利高。

在南昌方面，公司通过收购、并购、合作等方式，积极整合和整合其他客户。公司计划通过努力将模组业务收入达到78000万元，新型触控显示一体化产品产业化项目建成达产后为京东方集团新型触控显示一体化产品的研发生产基地。2016年公司显示模组加工毛利率同比下降幅度较大，主要由于2016年下半年手机等移动终端液晶玻璃面板需求下降，价格不断下降，部分型号售价上超过200%，但显示模组价格未能同比例上涨。2017年，手机等移动终端液晶玻璃面板价格趋于平稳，价格逐步回升，公司显示模组价格也随之回升。公司MES系统、全自动设备的导入，品质和合格率的逐步提升，毛利率有所回升。

A.触控显示一体化产品毛利率变动情况如下：

项目	2017年	2018年	2019年
触控显示及触控一体化	14.98%	12.22%	15.74%
显示屏及加工	15.70%	16.94%	20.41%
光学元件产品	13.90%	14.74%	3.69%
集成电路产品	10.00%	10.29%	14.68%
其他产品	13.97%	13.68%	12.97%
其他	13.14%	13.07%	11.47%
合计	13.14%	13.07%	11.47%

从上表可见，2016年、2017年公司显示屏及加工毛利率与同行业相比不存在重大差异。

4.集成电路产品

公司其他业务收入为公司所属子公司深圳联创智微供应链有限公司开展的供应链产品及智能终端产品贸易类业务收入，毛利率较低，符合行业特点。公司利用子公司联创智微（香港）有限公司平台在华南地区开展集成电路产品贸易业务，由于集成电路产品市场大，货源较丰富，所以采购量大，但作为贸易商销售，毛利率较低，符合行业特点。

其作为房租收入、水电费、材料销售等其他业务收入，房租收入的成本在期间费用列支，所以毛利率很高，综合毛利率会很高，各项目毛利率会波动。

（2）结合各产品收入、成本及毛利变动情况详细分析你公司近三年营业收入、净利润、经营活动产生的现金流量净额变动的主要原因及合理性，并详细分析2017年度较2016年度营业收入大幅增长和净利润增幅较大的原因及合理性、现金流量净额大幅波动的原因及合理性。

回复：

公司近三年营业收入构成、归属于上市公司股东的净利润、经营活动产生的现金流量净额变动幅度如下表所示：

项目	2017年	2018年	2019年	2017年	2018年	2019年
营业收入(万元)	247,023.76	271,088.19	394,127.41	137,309.39		
营业成本(万元)	168,415.99	151,475.47	209,127.20	104,247.62		
毛利	78,607.77	119,612.72	185,000.21	32,861.77		
净利润	18,152.25	22,645.51	31,474.32	10,247.32		
经营活动产生的现金流量净额	4,713.39	48,979.75	15,291.62	16,622.32		
归属于上市公司股东的净利润	33,228.29	38,462.89	50,415.74	25,968.96		
归属于上市公司股东的净利润	33,228.29	38,462.89	50,415.74	25,968.96		
经营活动产生的现金流量净额	4,713.39	48,979.75	15,291.62	16,622.32		

从上表可见，公司创造的净利润主要来源于毛利高的自研类产品。2017年公司研发产品收入同比上升72.08%，2017年度投资收益同比上升下降22.7%，从而带动净利润同比增长24.40%，可见自研产品收入增长与归属于上市公司股东的净利润增长相匹配。

2017年度经营活动产生的现金流量净额下降的主要原因是公司部分客户采用商业票据方式支付货款造成经营活动现金流减少。

经营活动现金流增长与归属于上市公司股东的净利润，主要由于公司四季度收入占比大且回款及时，造成应收账款下降。

（3）请详细列示你公司主要产品前五大客户的具体情况，包括但不限于前五大客户的名称、实现营业收入金额、应收账款余额及账期，是否存在因国际贸易政策变化导致应收账款未按合同约定回款的情形。

回复：

公司近三年服务的中国通讯包含深圳市中兴康讯电子有限公司、努比亚技术有限公司、中兴通讯（杭州）有限责任公司，最近三年公司中兴通讯实现营业收入金额、应收账款余额及账期列明如下：

序号	客户名称	2017年收入金额	2018年收入金额	2019年收入金额	提供产品
1	客户一	36,464.45	9,531.56	16,530.95	显示模组
2	客户二	20,577.62	12,004.06	11,800.38	显示模组
3	客户三	19,332.81	12,131.03	3,399.89	触控显示模组
4	客户四	12,117.82	2,047.20	3,766.69	触控显示模组
5	客户五	9,950.37	10,311.89	28,856.52	触控显示模组

根据历年客户回款情况，应收账款占用金额合理，应收账款难以回可预期性较小。

近三年前五大客户中，逐年增长的有客户一、客户三、客户四；2016年开始合作的有客户二、客户五。

（4）根据回复，中收通讯为你公司客户，请补充说明最近三年中兴通讯实现的营业收入金额、应收账款余额及账期，是否存在因国际贸易政策变化导致应收账款未按合同约定回款的情形。

回复：

公司近三年服务的中国通讯包含深圳市中兴康讯电子有限公司、努比亚技术有限公司、中兴通讯（杭州）有限责任公司，最近三年公司中兴通讯实现营业收入金额、应收账款余额及账期列明如下：

序号	客户名称	2017年收入金额	2018年收入金额	2019年收入金额	提供产品
1	努比亚技术有限公司	10,943.93	1,209.20	8,211.14	显示模组
2	中兴通讯（杭州）有限责任公司	13.24		50.85	显示模组
3	深圳市中兴康讯电子有限公司	1,160.86	83.06	83.06	显示模组
合计		12,117.82	2,047.26	1,097.94	显示模组

从上表可见，深圳市中兴康讯电子有限公司的2018年度应收账款截止4月份已全部收回；努比亚技术有限公司是中兴通讯的子公司，尚有349.41万元未回款，预计6月份回款，且努比亚技术有限公司运行正常，未受美国贸易政策的影响。

（5）请详细列示你公司前五大供应商的具体情况，包括但不限于前五大供应商的名称、成交金额、应付账款余额、近三年前五大供应商是否发生重大变化，是否存在应付账款逾期风险等。

回复：

公司前五大供应商的具体情况列示如下：

序号	供应商名称	2017年采购金额	2018年采购金额	2019年采购金额	2016年采购金额	2015年采购金额
1	供应商一	4,006.08	0.02%			
2	供应商二	3,946.56	0.08%	1,960.80	1,672.26	
3	供应商三	3,946.52	0.09%	1,960.80	3,003.08	
4	供应商四	3,260.92	0.73%	2,012.88	430.07	
5	供应商五	3,181.17	0.72%	1,801.01	12,366.33	

从上表可见，公司单个供应商占比较小，不存在供应商依赖的风险。

2.年报显示，你公司2017年四季度的营业收入分别为9.76亿元、1.48亿元、14.51亿元和14.39亿元，归属于上市公司股东的净利润分别为1,103.03万元、2,701.55万元、6,711.17万元和3,303.21万元。请结合你公司收入来源、产品结构及收入确认原则，补充说明不同季度之间营业收入和净利润的匹配性和合理性，并结合对比2015年、2016年年度数据说明你公司业务是否具有明显的季节性。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

公司2017年一至四季度实现营业收入来源、归属于上市公司股东的净利润的情况列明如下：

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	2017年
营业收入	39,174.76	46,354.40	71,297.40	90,300.13	247,023.76
	28,362.49	102,301.63	73,864.04	53,776.53	258,414.59
营业成本	27,577.47	148,742.03	146,165.12	143,796.69	566,436.35
	22,615.22	32,581.34	53,613.11	66,704.61	154,514.28
营业成本	69,569.29	133,227.65	126,744.01	138,146.68	438,815.57
	6,550.53	13,770.06	17,694.28	24,496.52	62,509.49
毛利	40,472.1	1,644.98	733.14	1,334.46	41,172.30
	6,964.26	15,410.54	18,417.52	28,298.66	61,616.37
归属于上市公司股东的净利润	1,303.03	7,201.56	6,711.17	13,304.06	28,309.80
	1,303.03	28.38	23.66	47.07	100

近三年营业收入季度对比表

项目	第一季度	第二季度	第三季度
----	------	------	------