

证券简称：富士达

证券代码：835640

中航富士达科技股份有限公司



关于落实挂牌委员会审议会议意见的函的 回复

联合保荐机构（主承销商）



深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号

二〇二〇年六月

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵司于 2020 年 6 月 23 日出具的《关于落实挂牌委员会审议会议意见的函》（以下简称“意见函”）已收悉。中航富士达科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“富士达”）已对意见函中所提问题进行了逐项落实。现回复如下，请审核。

除另有说明外，本回复所用简称或名词的释义与《中航富士达科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票说明书》中的含义相同。涉及公开发行说明书补充披露或修订的内容以楷体加粗方式列示。

问题：请发行人结合 2020 年 4-5 月复工复产情况，补充披露 2020 年 1-3 月毛利率异常波动的原因及合理性，以及对发行人未来生产经营的影响。

回复：

发行人已在公开发行人说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“三、盈利情况分析”之“（三）毛利率分析”之“4.主营业务按照季节分类的毛利率情况”补充披露如下：

1、2020 年 1-3 月毛利率异常波动的原因及合理性

2020 年 1-3 月公司毛利率下降较多，主要由以下原因引起：

(1) 主营业务收入降低。2020 年 1-3 月，公司主营业务收入较上年同期下降 24.23%，主要是受疫情影响，2020 年一季度停工时间较长影响所致。收入结构方面，防务产品销售比重有所下降，且减少的主要是宇航类等高附加值防务产品，该类产品的毛利率可达到 60%以上。由于宇航类防务产品检测程序复杂，除公司检测外，发货前尚需客户委托的第三方机构反复检测。受疫情影响，上述检测程序未能完成，该类产品的季度发货很少，导致公司防务产品毛利率、主营业务毛利率下降较多。

(2) 主营业务成本降幅低于主营业务收入。2020 年 1-3 月，公司主营业务成本较上年同期仅下降 5.53%。采购方面，公司上游企业尚未完全复工，部分外协零部件等存在临时转单等情况，导致采购成本上涨；运输方面，疫情期间各地防疫防控要求，运输管制较多，也导致采购运输成本有所上升。固定成本方面，疫情停产期间公司承担社会责任，不裁员、不降薪，各产品成本中，工人基本工资、累计折旧等固定成本摊销到各产品较往年也有所增加。公司下游客户均为大型企业，如：华为、航天科技、航天科工等，公司与上述企业已签署协议或订单，无法通过临时调整售价等方式向下游转移成本上涨压力。

2、公司 2020 年 4-5 月复工复产情况

除个别员工因疫情尚未到岗外，公司 2020 年 3 月初已全面复工复产，生产经营全面恢复。

2020 年 4-5 月，公司主营业务经营情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 主营业务毛利 | 主营业务毛利率 |
|-------------|----------|--------|--------|---------|
| 射频同轴连接器（防务） | 1,791.02 | 880.04 | 910.98 | 50.86% |

| | | | | |
|-------------|-----------|----------|----------|--------|
| 射频同轴连接器（通信） | 3,199.00 | 2,568.23 | 630.77 | 19.72% |
| 电缆组件（防务） | 2,446.22 | 1,523.36 | 922.86 | 37.73% |
| 电缆组件（通信） | 3,663.14 | 2,972.77 | 690.37 | 18.85% |
| 微波元器件（防务） | 56.58 | 50.38 | 6.20 | 10.96% |
| 微波元器件（通信） | 387.99 | 371.87 | 16.12 | 4.16% |
| 合计 | 11,543.95 | 8,366.65 | 3,177.30 | 27.52% |
| 其中：防务产品 | 4,293.82 | 2,453.78 | 1,840.04 | 42.85% |
| 其中：通信产品 | 7,250.13 | 5,912.87 | 1,337.26 | 18.44% |

注：上述财务数据未经审计。

从产品大类来看，公司防务产品总体毛利率上升至 42.85%，通信产品总体毛利率上升至 18.44%，基本恢复至报告期平均水平。

从明细分类来看，各类产品毛利率有所波动，主要是 4-5 月期限较短，各明细分类产品中，因型号变动对毛利率影响较大所致。

3、公司主营业务毛利率波动对公司未来生产经营的影响

2020 年 1-3 月，公司主营业务毛利率波动是疫情影响下的短期波动。2020 年 4-5 月，公司主营业务毛利率已恢复至正常水平。该事项对公司未来生产经营已无重大不利影响。

公司未来将通过加强研发、提高装配工序自动化等措施，增收节支，将产品毛利率维持在较高水平，从而保持公司盈利能力持续增长。

（本页无正文，为中航富士达科技股份有限公司《关于落实挂牌委员会审议会议意见的函的回复》之签章页）

