

证券代码：002512

证券简称：达华智能

公告编号：2021-069

## 福州达华智能科技股份有限公司 关于回复深圳证券交易所关注函的公告

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。

福州达华智能科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年12月13日收到深圳证券交易所公司管理部下发的《关于对福州达华智能科技股份有限公司的关注函》（公司部关注函【2021】第440号）（以下简称“《关注函》”），收到《关注函》后，公司对《关注函》所关注的问题逐个进行了认真核查，现回复如下：

**1、项目投资具体方式，包括但不限于项目投资方的资金投入金额和比例、项目运营方式、收益分配相关安排等。**

### 回复：

偏光片、模组和偏光片贴合是智能显示屏主要构件，占据整机成本的四成左右，且偏光片成品需恒温、恒湿的环境及高洁净运输，存在物流成本高、协同效率低等客观因素，福州市前期业已引入京东方8.5代面板生产线及偏光片生产产商，考虑产业协同效应及打造新型智能显示产业和构建光电园区的需要，在省市政府支持协助下，本项目运营主体由公司、福州新区开发投资集团有限公司、福州市长乐区城市建设投资控股有限公司合资成立的福建福米科技有限公司（以下简称“福米科技”）支撑落地。福米科技注册资本为人民币14亿元，三家持股比例分别为51%、35%和14%，各股东按出资比例以现金出资。本项目产生的收益、风险及后期的资金筹措由各股东按对应持股比例承担相应权利和义务。

本项目根据未来发展规划和业务增长需求，在福州市滨海新城临空经济区建设相关业务线，规划占地面积 259277.1 平方米，项目地块规划建筑面积 456326.8 平方米。福米科技主要面向高清大屏显示领域，围绕显示模组研发与制造、偏光片贴片、智慧商用显示终端制造等方向开展业务，预计满产后项目生产规模将达到每年 800 万片/台以上。

本项目预期项目总投资额如下表：

单位：万元

序号	项目类别	第 1 年	第 2 年	合计	占比
1	工程建设费用	194,047.59	94,385.97	288,433.55	95.1%
1.1	房屋建设费用	106,147.59	83,735.97	189,883.55	62.6%
1.1.1	土地购置费用	9,375.00	-	9,375.00	3.1%
1.1.2	场地土建费用（含装修）	96,772.59	83,735.97	180,508.55	59.5%
1.2	设备购置费用	87,900.00	10,650.00	98,550.00	32.5%
1.2.1	生产设备购置费用	87,900.00	10,650.00	98,550.00	32.5%
2	项目建设及其他费用	-	415.00	415.00	0.1%
2.1	人员成本	-	415.00	415.00	0.1%
3	预备费	9,702.38	4,740.05	14,442.43	4.8%
	项目总投资	203,749.97	99,541.01	303,290.98	100.0%

福米科技按三方投资协议及公司章程设立股东会及董事会，股东会作为福米科技最高权力机构，董事会由5名董事组成，公司提名3名董事，董事长由公司委派担任。同时章程约定福米科技设总经理一名，由董事会决定聘任或者解聘，财务负责人由公司委派，董事可受聘兼任高级管理人员。

2、截至 2021 年 9 月 30 日，你公司货币资金金额为 8.71 亿元，短期借款金额为 3.92 亿元。请结合公司可使用货币资金金额、资产负债率、项目的资金支出安排、项目运营资金需求、资金筹措的具体方式等情况，详细说明你公司投资该项目的资金来源、建设上述项目的可行性，是否会对你公司日常生产经营造成重大不利影响，是否存在因资金筹措不足或者不及时导致上述项目建设延期或取消的风险；如有，请进行风险提示。

回复：

公司投资该项目的资金来源如下：

(1) 14 亿注册资本金：股东福州新区开发投资集团有限公司、福州市长乐区城市建设投资控股有限公司为国资背景企业，资金能力可以信任。达华智能资本金来源如下：

①定增资金：公司定增资金中补充流动资金可根据公司战略发展规划，用于福米产业园建设。

②经营所得资金：截止 2021 年 9 月 30 日，公司尚有 5.16 亿的应收账款尚未回款。公司将通过应收账款的回款资金，补充至福米产业园的建设项目中。

③出售资产所得资金：公司正着力战略转型，致力于“一网一屏”，陆续剥离不符合长期战略规划相关资产，出售资产所得资金补充至福米产业园建设项目中。

## (2) 银团融资

2021 年 9 月 30 日，公司资产负债率较期初下降 6.2%，资产负债架构较为稳健。福米科技投建项目之福美显材贴合项目于 2021 年 10 月被列为福建省发展和改革委员会 2021 年第二批增补省重点项目之一，目前公司在积极有效的对接银行，并已进入实质资料提交阶段。通过银团的融资，预计可解决剩余投资及营运资金的资金缺口。

## (3) 资本化运作引入战略投资者

本项目得到了行业战略投资者的充分肯定，有计划通过引入战略投资者进一步优化股权结构，为项目的发展提升助力。

但本项目的其他可预见风险主要来自于政策、市场、经营管理、财务和人才等方面。针对这些风险，公司虽已经制定了相应的对策措施，尽可能将项目风险降至最低，但仍存在不确定性因素，因此对于项目建设的后续进展，公司将及时进行公告，敬请投资者注意投资风险。

3、请结合可行性报告项目效益测算的具体内容，说明税后年均利润为 3.62 亿元的具体测算依据，假设条件是否符合实际情况，是否充分考虑了未来各种可能性发生的概率及其影响，测算结果是否合理。

回复：

(1) 本项目计算期选取 10 年，其中建设期为 2 年。此项目建设完成后，第三年可部分投入使用，之后每年逐步递增。

(2) 根据公司历史销售收入及业务基础，并结合我国平板显示市场发展情况，预计未来产业园收入规模将呈现稳步增长态势。

### （3）营业总成本测算

福米科技项目在营业总成本测算中主要基于如下假设：

①假定在项目计算期内上游设备提供商不会发生剧烈变动；

②假定在项目计算期内下游用户需求变化趋势遵循目前对市场的预测；

③假定公司在项目建设期内部门建设和人员招聘均按计划进行；

④假定公司在项目建设中招聘的人员在计算期内基本不会流失；

⑤假定公司在项目建设达产后，人员和设备投入保持稳定；

⑥根据国家宏观经济、居民收入、CPI 发展状况及行业特点，假定人员工资年均增长 10%；

⑦硬件设备按 20 年折旧，残值率 5%；房屋按照 20 年折旧，残值率 5%；房屋装修费按 10 年摊销，残值率为 0。土地使用权按 50 年摊销，残值率为 0。

营业总成本根据公司现有业务经营状况和同行业企业的经营特点进行测算。主要包括营业成本、税金及附加、销售费用、管理费用、研发费用、财务费用。

其中，营业成本包含材料成本、人工成本及生产制造相关费用（其中包括：厂房、生产设备折旧费、土地使用权摊销、厂房装修费摊销费等）。

税金及附加主要以预计产生的应交流转税的为基础测算城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加，其他还包含土地使用税和房产税等；

销售费用、管理费用依据预计的业务规模需要的配套资源进行测算；

研发费用主要致力于大屏产业链工艺方向的研究，需要的配套资源参考同行业情况进行测算。

财务费用主要是依据预计的经营规模，结合公司目前应付账款账期、未来的经营及投资方向需要的借款资金为基础进行测算。

#### (4) 信用减值损失、资产减值损失测算

信用减值损失的测算依据主要是根据福米科技项目未来每年的销售规模，预估应收账款与其他应收款金额，结合公司当前应收账款、其他应收款的预期信用损失情况及对未来经济状况的预估判断进行测算。

资产减值损失的测算依据主要是以未来福米科技的预计产值和销售规模为基础，结合公司目前的存货周转情况进行测算。

#### (5) 利润测算表

单位：万元

项目	合计	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
一、营业总收入	4,606,858.60	0.00	0.00	385,200.00	436,600.00	487,000.00	548,000.00	628,640.00	666,358.40	706,339.90	748,720.30
其中：营业收入	4,606,858.60	0.00	0.00	385,200.00	436,600.00	487,000.00	548,000.00	628,640.00	666,358.40	706,339.90	748,720.30
二、营业总成本	4,151,944.93	149.25	2,006.37	366,115.76	408,077.02	449,405.33	499,334.17	562,486.09	591,964.27	617,172.90	655,233.77
其中：营业成本	3,735,719.48	0.00	0.00	322,952.40	363,046.74	402,357.00	449,409.80	509,364.44	535,854.96	558,898.58	593,835.57
税金及附加	13,452.43	39.25	153.87	906.51	933.61	960.02	1,441.90	1,640.94	2,254.46	2,506.68	2,615.17
销售费用	93,387.17	0.00	1,250.00	7,704.00	8,732.00	9,740.00	10,960.00	12,572.80	13,327.17	14,126.80	14,974.41
管理费用	126,442.35	110.00	602.50	14,943.16	15,123.16	15,321.16	15,538.96	15,778.54	16,042.07	16,331.97	16,650.85

研发费用	150,752.38	0.00	0.00	12,711.60	14,109.88	15,661.96	17,384.78	19,297.10	21,419.79	23,775.96	26,391.32
财务费用	32,191.11	0.00	0.00	6,898.09	6,131.64	5,365.18	4,598.73	3,832.27	3,065.82	1,532.91	766.45
信用减值损失	-26,028.75	0.00	0.00	-2,176.38	-2,466.79	-2,751.55	-3,096.20	-3,551.82	-3,764.92	-3,990.82	-4,230.27
资产减值损失	-14,351.58	0.00	0.00	-1,200.00	-1,360.12	-1,517.13	-1,707.17	-1,958.38	-2,075.88	-2,200.44	-2,332.46
三、营业利润	414,533.34	-149.25	-2,006.37	15,707.86	24,696.06	33,325.99	43,862.47	60,643.71	68,553.33	82,975.75	86,923.79
四、利润总额	414,533.34	-149.25	-2,006.37	15,707.86	24,696.06	33,325.99	43,862.47	60,643.71	68,553.33	82,975.75	86,923.79
减:所得税费用	52,250.03	0.00	0.00	1,886.50	2,704.37	3,888.86	5,347.22	7,728.87	8,764.87	10,761.24	11,168.08
五、净利润	362,283.31	-149.25	-2,006.37	13,821.36	21,991.69	29,437.13	38,515.24	52,914.84	59,788.45	72,214.51	75,755.71

以上数据系基于目前对市场行情的预测做出的初步的测算数据。但本项目的其他可预见风险主要来自于政策、市场、经营管理、财务和人才等方面。针对这些风险，公司虽已经制定了相应的对策措施，尽可能将项目风险降至最低，但仍存在不确定性因素，因此对于项目的后续进展，公司将及时进行公告，敬请投资者注意投资风险。

4、你公司主营业务为电视机主板、智能电子标签和智能设备，最近三年经审计的归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为-2.5 亿元、-6.22 亿元、-17.43 亿元。请结合你公司主营业务经营情况、主要客户或供应商等，进一步说明投资产业园建设项目的原因为，是否与公司现有业务具有协同性。

回复：

公司以“一网一屏”为核心业务发展战略，致力于成为全球领先的综合信息服务提供商。其中：“一屏”是指依托拥有全球领先的智能显示主板研发制造能力，打造以高度定制化屏显终端为“容器”，搭载海量应用加自由定制智慧云屏系统的达华数字屏。

高清大屏显示的生产流程，上游为核心部件供应环节，涉及厂商主要为面板工厂和偏光片工厂等，主要供应产品为液晶玻璃面板和偏光片；中游环节为主板研发制造、偏光片贴片、bonding 以及显示模组的组装，该环节形成的主要产品为高清显示模组；下游为整机组装环节，涉及厂商主要为智能终端厂商，即通过高清显示模组和其他配套部件，组装出电视整机产品或其他智能显示产品。

公司目前屏方向主要的业务为智能显示主板的研发与制造，公司子公司深圳金锐显数码科技有限公司是全球第二大电视机主板供应商。福米科技通过公司的现有资源，引进包括模组及智慧商用显示终端和偏光片贴片在内的两大业务线，与目前的主板研发与制造形成协同，致力于加大对中游环节业务范围的全覆盖，并向电视整机产品、其他智能显示产品方向进行延伸拓展。

福米科技公司业务介绍：

#### (1) 模组与智慧商用显示终端业务

福米科技将引入公司子公司深圳市金锐显数码科技有限公司技术资源和深耕的客户资源，开展模组与智慧商用显示终端两大业务。模组业务是液晶显示器背后的一种光源，它的发光效果将直接影响到液晶显示模块(LCM)视觉效果。背光模组



通常由光源、导光板（扩散板）、多层光学膜片及塑胶框组成。其主要客户是全球各区域的电视整机品牌和代工厂，最终产品形态面向的是消费级市场；同时将引进电视机主板生产线，依托公司目前的显示主板研发和制造能力，加大对主板业务的市场拓展，结合偏光片贴合业务，逐渐形成电视整机产品或其他智能显示产品的组装能力，打造园区大屏生产的集中产业链。

智慧商用显示终端业务主要是面向会议、教育、广告等大屏显示市场的客户，最终产品形态面向的是企业级市场。

## （2）偏光片贴片业务

偏光片贴片业务是在成型的液晶玻璃基板的正反面进行偏光片贴附。福米科技将拟采用全自动化生产设备，通过 in lien 模式进行偏光板贴付及 TAB Bonding。

偏光片贴合产品以玻璃基板、偏光片、贴合工艺在内的整屏对外出售。偏光片贴片主要面向的客户是全球各区域的整机组装制造商。

综上，本项目与公司发展战略相辅相成，未来福米科技以技术为导向，以偏光片贴合及触控、显示驱动 IC、电源管理模组、智能显示屏、会议一体机等产品为客户提供组件及终端产品需求。

**5、请说明项目正式运营前，是否需要取得有权部门批准，如有，请说明具体情况。**

**回复：**

本项目需要履行公司内部审核批准程序及信息披露义务。目前项目已取得福米科技董事会、股东会审议通过，公司第四届董事会第五次会议于 2021 年 12 月 7 日审议通过，并将于 2021 年 12 月 23 日召开公司 2021 年第二次临时股东大会审议《关于投资福米产业园建设项目的议案》。

**6、请补充说明上述投资项目的筹划、论证过程，核查说明是否存在泄露信息或者利用内幕信息进行交易的情形，并向我部报备内幕信息知情人名单。**

## 回复:

本项目是福州市继引进京东方之后的又一重大新型显示产业项目，考虑到产业链的协同特点，并围绕“补链、延链、强链”，福州新区和长乐区全面落实“链长制”和园区建设标准化，由公司牵头并联合国资企业福州新区开发投资集团有限公司、福州市长乐区城市建设投资控股有限公司作为主导方，引入恒美偏光片、福米科技贴合、福米科技模组等 5 个关联产业落地，旨在打造全国首个产业链最完备、产业要素最集中的光电产业基地，推动福州光电制造业实现高质量发展。

### （一）从政策层面分析，本项目符合国家政策导向

我国政府十分重视新型显示产业发展，国务院《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》《“十三五”战略性新兴产业发展规划》分别将新一代新型显示作为电子核心基础产业、信息技术核心产业之一予以支持；国家发改委、财政部、科技部、工信部等国家部委也先后出台专项规划和扶持政策，大力支持新型显示产业的发展。福米产业园的建设符合国家政策导向，通过信息化智能化手段实现供应链的安全可控，利用智能制造和智慧物流建设高清大屏“智造”中心，优化库存，提高效率，降低成本，能够为区域带来经济增长的同时，带动了产业发展。

### （二）从行业层面分析，本项目符合行业发展趋势

随着超高清视频与各行业融合应用，新业态、新模式、新技术不断涌现。在 2C 端，智能终端、5G 商用的推进使得视频数据在消费者网络流量的比例不断增加，消费者对于超大屏、超高清、零卡顿视频的要求逐渐升级。在 2B 端，企业同样需要更高质量、更加细节、更大内存的超高清显示应用于安防监控、医疗健康、工业制造等领域。此外，2019 世界超高清视频（4K / 8K）产业发展大会，中国 8K 超高清产业领袖峰会等的举办在国内形成了 4K / 8K 产业发展的良好氛围，各大体育赛事的举办也将成为产生超高清视频在体育赛事转播爆发的新机遇。因此，福米产业园布局的大屏制造符合未来平板显示行业发展趋势。

### （三）从市场层面分析，本项目具备广阔的市场空间

现阶段，大屏显示制造市场需求旺盛，随着产业转移的逐步完成，国内大屏制造市场处于变革之中，多数企业处于高度负荷生产状态，订单旺季产品仍供不应求，制约了行业的进一步发展。另一方面，LCD 行业将在需求带动下保持较高景气度，

对于液晶显示屏的需求也不断增大。因此，本项目具备广阔的市场空间。

（四）从社会效益分析，本项目污染较低，税收较高

本项目属于高新技术领域，项目自动化水平高，在建设完成之后，不产生废气、固体废弃物和废水，主要污染源为生活废水和生活垃圾，污染较低。除此之外，本项目涉及全产业链企业，能够为当地创造一定就业岗位及税收。

（五）从财务效益分析，本项目回收期合理，内部收益率较高

通过对本项目财务评价结果的分析，可以看出本项目投资回收期合理，投资风险可控，具有较好的经济效益。本项目由于福米科技拥有成熟的商业模式与企业资源，能够保证项目尽快步入正轨。

（六）从公司层面分析，本项目具备充分的实施条件

公司在建设运营、质量把控等多个方面具备较强的发展优势，能够充分支撑产业园区发展。

（1）能够顺利完成产业链上下游的整合

福米科技将整合现有资源，发挥园区龙头企业带动优势，形成完整的大屏制造产业链。将福米产业园打造成高清大屏加工集散基地。同时公司持续研究和开发前沿的信息显示终端音视频系统集成产品，为产业链条提供实质支撑。

（2）能够利用福州独有的地域优势创造新的利润点

一直以来，大屏显示的主要发展区域在韩日两国，但随着产业转移的进行，中国成为了全球最大的大屏制造基地。福州市地处中国东南地区，拥有大量的港口，是我国大陆沿海主枢纽港之一，水上交通便利。福米科技成立之后将在福州设立高清大屏加工基地，通过良好的客户关系，使得海外的面板玻璃（包括部分国内企业）运至福州加工成 open cell 后销售给下游客户，创造新的利润点。

（3）团队和机制优势

福米科技将建立完善的法人治理结构，拥有高效、合理地决策、激励机制，有效的保证了公司持续稳定发展。对管理团队、核心技术人员、骨干人员采取持续、多方式的激励机制，保证了企业经营目标与股东目标的一致，提高团队稳定性与积极性。公司团队经营管理经验丰富、专业知识结构互补，运营管理能力强、学习态度积极、职业化水平高，提高公司的管理效率。公司不断加强企业文化建设，提升

企业凝聚力，通过有效的激励机制，保障公司员工的向心力，促进公司持续快速发展。

公司已按照相关法律、法规及规范性文件的规定，建立了信息披露及内幕信息管理的相关制度。公司在上述项目的筹划、讨论过程中已按照上述规定采取了相应保密措施，严格限定了接触内幕信息人员的范围，并对接触到内幕信息的公司相关人员及中介机构及时进行了登记。在自查期间，公司未发现存在内幕信息泄露的情形，亦未发现相关的内幕信息知情人存在利用知悉投资项目的有关内幕信息买卖股票或建议他人买卖股票的行为。

公司一直严格并将继续按照国家法律、法规、深圳证券交易所《股票上市规则》和《上市公司规范运作指引》等规定，诚实守信，规范运作，认真和及时地履行信息披露义务。

特此公告。

福州达华智能科技股份有限公司

董事会

二〇二一年十二月十六日