

# 西安天和防务技术股份有限公司

## 关于对深圳证券交易所 2018 年年度报告问询函所关注事项的回复

深圳证券交易所创业板公司管理部：

西安天和防务技术股份有限公司（以下简称“公司”）于2019年5月22日收到贵所下发的“创业板年报问询函【2019】第304号”《关于对西安天和防务技术股份有限公司的年报问询函》（以下简称“问询函”），现就贵所关注事项作出如下说明：

一、年报显示，你公司 2018 年归属于上市公司股东的净利润为-1.74 亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-1.83 亿元，且你公司自 2015 年以来归属于上市公司股东的扣非净利润已连续四年为负，仅 2017 年通过非流动资产处置实现盈利。请你公司结合公司目前经营环境、现金流量状况、营业利润的主要来源、主要产品盈利能力、公司目前在手订单、同行业公司情况等因素，量化分析你公司的主营业务风险和持续经营能力，拟采取的改善经营业绩的具体措施并评估其有效性；如存在应披露而未披露的经营风险，请补充披露。

### 【回复】：

近年受行业政策、主要客户采购计划延迟下达及公司民品业务尚处于培育期从而民品市场拓展未达预期等因素的影响，公司经营业绩持续下滑。公司董事会及管理层认真分析、积极应对，以市场为导向，以军民融合发展战略目标为重点，努力改善公司的经营情况。一方面提升现有区域防空产品性能，加大新型近程防空产品的开发，积极参与国内后续近程防空系统的科研和采购的竞争、加强国际市场开拓，提升公司军品销售业绩；另一方面，基于公司自身技术和市场资源积累，围绕转型升级确定了“军工装备、智能安防、综合电子、通信电子、智能海防”五大业务板块军民融合的战略布局，推动公司其他相关业务及重点项目的落地，尤其是2015年以来公司以通信电子作为转型突破方向，通过加强产业链整合，先后收购了深圳市华扬通信技术有限公司（以下简称“华扬通信”）、南京彼奥电子科技有限公司（以下简称“南京彼奥”），推进公司外延式发展，并与现有业务形成互补和协同，提升了综合盈利能力。

### 1、公司主营业务风险和持续经营能力的量化分析

## (1) 公司所面临的外部经营环境

2015 年以来受国家军队体制改革及其他政策的影响，公司军品业务受到一定的影响。随着国家军队体制改革步伐的加快，军民融合国家战略的深入推进，公司相关行业政策的逐步贯彻和落实，公司军品业务正在逐步向好。公司已陆续签订了多单军品装备采购合同，后续公司仍将持续加大市场开拓力度，争取相关订单；同时公司参与了国内军方“十三五”预研项目获批 8 个项目，这些预研项目后续有可能转化为国内军方的型研项目，公司有望争取国内军方的定型装备采购计划。

民品业务方面，基于公司自身技术和市场资源积累，围绕转型升级 2015 年以来公司以通信电子作为转型突破方向，通过加强产业链的收购整合，推进外延式发展，并与现有业务形成良好的互补和协同，华扬通信、南京彼奥的业务主要集中在旋磁铁氧体磁性材料、射频单芯片等移动通讯有源及无源器件领域，目前正在实施扩产计划，预计随着 5G 的开启其业绩有望实现较快增长。同时，公司通用航空产品、智能安防系列产品已实现市场突破，后续有望形成稳定的市场订单。

截至目前，公司军品业务及民品业务订单量在逐步增加，公司在手订单及客户列入采购计划或具有明确采购意向的需求近 5 亿元，2019 年第一季度公司主营业务已实现盈利。公司预计在外部环境逐渐向好及自身竞争力进一步增强的基础上，将较快走出业绩低谷期，实现扭亏为盈。

## (2) 公司目前经营活动现金流量情况分析

近两年公司经营活动现金流量情况如下表：

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	282,221,658.47	448,842,251.96	-37.12%
经营活动现金流出小计	495,881,757.38	342,400,558.50	44.83%
经营活动产生的现金流量净额	-213,660,098.91	106,441,693.46	-300.73%

报告期内经营活动现金流量净额下降较多，主要系由于公司销售及回款大幅减少导致经营活动现金流入较上年下降了 37.12%；而由于公司经营往来、职工薪酬支付等经营活动支出增加导致经营活动现金流出较上年增长 44.83%。

公司认为上述情形主要受销售收入和回款两方面因素影响，对此公司一方面加大军品市场的市场开拓和技术升级，同时加快民品市场尤其是公司已取得部分优势的通信电子市场的产能扩充，为经营规模的提升打下基础；另一方面，公司加大了应收账款的催收力度，积极争取前期应收账款的尽快回款，具体情况详见本回复二、三。公司预计随着上述措施的采取，公司现金流量将取得较大改善，不会对公司的持续经营能力产生重大不利影响。

### **(3) 主要产品的盈利能力分析**

公司的主要产品为便携式防空导弹指挥系统系列产品和电子元器件产品。其中便携式防空导弹指挥系统系列产品分为整机系统产品和单元级产品。整机系统产品多为公司核心技术产品，具有相对较高的销售毛利；单元级产品多为配套产品，毛利率相对较低。2018年度国内军方采购计划下达延迟，当年实现收入的产品仅系2017年所签署的国内军方订单中单元级产品（核心产品配套的车载平台），从而导致该系列产品2018年的毛利率较低。但从整个合同来看，2017年和2018年公司便携式防空导弹指挥系统系列产品的平均毛利率达到了47.71%，主要产品具有较强的盈利能力。

公司电子元器件产品业务增长较快，2018年实现收入1.81亿元，较上年增长了23.92%。由于该产品为公司通信电子业务的核心技术产品，相关产品的毛利率水平较高，2018年该产品的毛利率为35.39%，保持了较高的盈利水平。

### **(4) 营业利润的主要来源分析**

公司营业利润主要来源于主营业务利润，2018年度因国内军方采购计划下达延迟，2018年内便携式防空导弹指挥系统系列产品仅实现收入4,112.07万元，从而营业毛利较上年减少7,262.96万元，是公司2018年度经营业绩下滑的主要原因。另外，公司为业务发展需要，2018年各项费用较上年出现上升，全年各项费用总额达到了1.69亿元；公司基于谨慎性考虑对部分应收账款进行了全额计提，导致年内资产减值损失达到1.32亿元；上述情况均影响了公司年度经营业绩。

针对该情况，公司一方面加大市场开拓和产品研发，扩大收入规模和盈利水平，另一方面进一步提升公司管理水平，严格预算管理，加快应收账款的回收，提升财务管理水平。

### **(5) 同行业公司比较分析**

①同行业上市公司的应收账款周转率情况如下表：

年 度	高德红外	华力创通	北斗星通	公 司
2017年	1.11	0.93	2.03	0.65
2018年	1.15	0.76	2.40	0.48

综上，公司的应收账款周转率低于行业平均水平，应收账款的具体情况详见本回复二、三。公司亦将该风险在定期报告中进行了提示。公司将加快应收账款的回收，改善公司经营活动现金流量。

②军品同行业可比上市公司的毛利率水平如下：

年 度	高德红外	华力创通	北斗星通	公 司
2017年	49.87%	49.29%	30.75%	59.93%
2018年	42.13%	44.08%	29.94%	22.45%

如前所述，2017年和2018年公司便携式防空导弹指挥系统系列产品的平均毛利率达到了47.71%，符合行业水平，产品具有较高的盈利能力。

③与公司同处5G通信电子领域的可比上市公司的毛利率水平如下：

年 度	春兴精工	东山精密	*ST凡谷	公 司
2017年	7.34%	14.32%	-9.78%	37.16%
2018年	17.77%	15.96%	14.18%	35.39%

综上，公司通信电子类（电子元器件）产品的毛利率水平高于行业水平，产品具有较高的盈利能力。

#### （6）公司在手订单及持续经营能力分析

近几年，公司围绕自身技术和市场资源进行转型升级，已形成了较为完善的战略发展布局及产品发展规划，形成了具有应用于军民两用不同领域的系列产品，已从单一军品业务发展成为融合军民品业务双引擎的创新型军民融合科技企业，主要产品涉及军工、民用等高科技领域。截至目前，公司在手订单及客户列入采购计划或具有明确采购

意向的需求近5亿元，均来自于公司五大业务板块。其中，军工装备板块军方持续采购计划已趋于正常，年内订购计划已落实、已签订合同1.1亿元人民币，军方备产计划约1.5亿元；综合电子板块，以“军民融合全域智能感知大数据系统”服务示范项目为引领，正在商洛、海南等地推进实施，在“军民融合·数字商洛”项目的探索和积累的基础上，目前公司中标了海南省打击“两违”综合执法智能监测系统的项目，中标价格1,836.64万元。根据海南省军区等提出的军事需求，本次公司在海南省中标的该项目将同步实施国防动员潜力信息大数据服务的应用，实现“军民融合全域智能感知大数据系统”服务示范项目在海南的落地，为后续公司“军民融合全域智能感知大数据系统”服务的推广积累了经验、奠定了基础；通信电子板块，公司经过对产业链上下游的整合，在旋磁铁氧体磁性材料、射频单芯片等移动通讯有源及无源器件方面，构建了全产业链体系，以公司控股子公司华扬通信、南京彼奥、成都通量为业务平台，已形成了良好的市场能力。目前，华扬通信、南京彼奥正在进行扩产，预计扩产后，可满足1.2亿只的交付能力；最后，公司智能安防与智能海防板块已实现市场突破，目前业务正在稳步推进。根据公司各业务板块业务推进的成果及目前在手订单情况，公司相信有能力完成2019年度经营计划与经营目标。

综上，公司的经营环境正在逐步向好，经营状况已得到初步改善，具有持续经营能力，公司业务经营不存在重大不利风险。

## **2、拟采取的改善经营业绩的具体措施及其有效性**

2015年以来公司在转型升级方面已取得了较大的进展，目前已完成“军民融合综合电子信息、先进通信与物联、智慧海洋”三大业务应用体系及“军工装备、智能安防、综合电子、通信电子、智能海防”五大产业板块为重点发展方向的军民融合产业布局，通过产业整合聚焦“军民融合全域智能感知大数据系统”服务，打造以大数据、通信物联为代表的高端特色产业集群。经过产业聚焦、外延并购等措施的实施，公司业务体系进一步明晰，各业务板块也开始出现增长趋势。同时，近年公司军品业务受外部国家军队体制改革因素的影响已随着军改的深化推进，影响在逐步消除。

公司在军工市场回暖、转型升级取得初步成果、5G通信业务快速发展的基础上，还将积极采取以下措施持续提升主营业务盈利能力：

- (1) 充分利用军工行业回暖的良好局面，积极争取“十三五”军品采购订单，同

时努力推进军工配套业务和竞争性项目，提升公司军品销售业绩；

(2) 抓住我国5G通信建设的重大机遇，抓紧扩充民品通信电子产品的产能，有效组织和合理安排订单的生产交付，确保年度生产任务的全面完成；

(3) 加大对低空近程防空指挥系统、海防系统、要地安防及地面侦察指挥系统等主导产品的国际市场开拓力度，推进军贸军援业务订单的较快落地；

(4) 推进公司军民融合数据业务尽快落地，加快实施智慧哨兵、太赫兹安检、空管空防一体化、军民融合感知系统等新产品在重点市场的推广和销售；

(5) 加快应收账款的回收，严格预算管理，努力提升财务管理水平。

截止目前，公司的上述举措取得了一定的成效，2019年第一季度公司军品业务、民品业务实现增长，主营业务实现盈利。公司将继续推进相关举措的实施，并在实施过程中灵活调整重点方向，争取早日实现既定效果，完成年度经营目标。

**二、根据公司年报，2017年末，公司应收账款余额 5.03 亿元，坏账准备 2.52 亿元；2018 年末，公司应收账款余额 5.22 亿元，坏账准备 3.56 亿元。请你公司：**

**(一) 结合 2018 年同行业可比公司情况、你公司业务模式、信用政策、应收账款期后回款等情况，说明你公司在营业收入下降的情况下应收账款增长的原因和合理性。请会计师说明针对公司营业收入的真实性所采取的审计程序，并说明各项审计程序的测试明细及涵盖范围；**

**【回复】：**

1、同行业可比公司情况

公司同行业可比公司情况详见本回复“一、1（5）同行业公司比较分析”。

2、业务模式

公司的业务模式根据产品方向不同分为军品和民品两种。军品方面，公司军品的国内销售必须获得军方军品设计定型批准，销售价格由军方根据审定的价格执行；军品的出口必须通过国家授权的军贸公司进行，国家对军品出口实行严格的许可制度。公司采用整机销售、“技术转让+联合生产”、备品备件生产与配套销售模式实现客户和产品价值的最大化。民品方面，公司主要以订单式生产模式为主，根据用户要求进行生产。

根据民品市场行业的不同，具体又分为预测性生产和项目式生产两种模式。公司依托各子公司平台及业务平台，参与各大设备商及应用客户的招标采购或有导向性的进行市场推广和销售。

### 3、信用政策

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。

### 4、应收账款期后回款情况

公司高度重视应收账款催收工作，对应收账款客户风险级别和性质进行分类。定期检查、评估应收账款催收工作的效果并与绩效挂钩确保催收工作的有效推进和应收账款的及时回收。截至问询函发出日公司共收回前期应收账款6,021.33万元。

### 5、应收账款增长的原因及合理性

报告期公司营业收入较上年下降，主要为军品收入较上年同期减幅较大，受军品客户采购计划延迟下达的影响，报告期公司军品收入较上年减少 1.01 亿元，预计 2019 年公司军品收入有较大增幅。

报告期末公司应收账款较上年末增长 1,840.17 万元，主要为华扬通信和南京彼奥应收账款增加所致。华扬通信和南京彼奥应收账款较上年末增加 1,915.79 万元，同时营业收入也较上年同期增加 3,851.36 万元。华扬通信和南京彼奥属于电子元器件制造业，主要产品为射频与微波类器件，其信用政策较上年同期无变化，应收账款期后回款正常。

综上所述，报告期应收账款增长合理。

## 【会计师意见】：

### 1、同行业可比公司情况

单位：万元

项 目	天和防务	高德红外	华力创通	北斗星通
2018 年末应收账款余额	52,157.21	88,655.75	113,306.53	99,997.79
坏账准备	35,593.86	14,911.35	12,172.22	7,456.08
应收账款净额	16,563.35	73,744.40	101,134.32	92,541.72
2018 年度应收账款周转率	0.48	1.15	0.76	2.40
2017 年末应收账款余额	50,317.04	106,744.62	117,030.55	78,569.64
坏账准备	25,193.23	19,829.51	10,027.23	8,364.87
应收账款净额	25,123.81	86,915.11	107,003.32	70,204.77
2017 年度应收账款周转率	0.65	1.11	0.93	2.03

综上，公司的应收账款周转率低于行业平均水平，公司将加快应收账款的回收，改善公司经营活动现金流量。

## 2、公司业务模式

公司的业务模式根据产品方向不同分为军品和民品两种。

军品方面，公司军品的国内销售必须获得军方军品设计定型批准，销售价格由军方根据审定的价格执行；军品的出口必须通过国家授权的军贸公司进行，国家对军品出口实行严格的许可制度。公司采用整机销售、技术转让+联合生产、备品备件生产与配套销售模式实现客户和产品价值的最大化。

民品方面，公司主要以订单式生产模式为主，根据用户要求进行生产。根据民品市场行业的不同，具体又分为预测性生产和项目式生产两种模式。公司依托各子公司平台及业务平台，参与各大设备商及应用客户的招标采购或有导向性的进行市场推广和销售。

## 3、公司信用政策

公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保公司不会面临重大坏账风险。

由于公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。

## 4、应收账款期后回款情况

公司高度重视应收账款催收工作，对应收账款客户风险级别和性质进行分类。定期

检查、评估应收账款催收工作的效果并与绩效挂钩，确保催收工作的有效推进和应收账款的及时回收。截至本问询函发出日，公司共收回前期应收账款 6,021.33 万元。

#### 5、应收账款增长的原因及合理性

##### (1)应收账款期末余额对比

单位：元

项 目	期末数	期初数
应收账款原值	521,572,104.74	503,170,392.13
应收账款坏账准备	355,938,609.50	251,932,285.27
应收账款净值	165,633,495.24	251,238,106.86

(2)报告期公司营业收入较上年下降，主要为军品收入较上年同期减幅较大，受军品客户采购计划延迟下达的影响，报告期公司军品收入较上年减少 1.01 亿元。

(3)本期营业收入下降的情况下应收账款增长的主要原因为前期应收账款未能及时收回，本期新增收入的应收账款尚在信用期，导致出现营业收入未增加而应收账款余额增加的情形。报告期末公司应收账款较上年末增长 1,840.17 万元，主要系子公司深圳市华扬通信技术有限公司(以下简称华扬通信)及南京彼奥电子科技有限公司(以下简称南京彼奥)应收账款较上年末增加 1,915.79 万元，同时华扬通信和南京彼奥营业收入也较上年同期增加 3,851.36 万元。华扬通信和南京彼奥属于电子元器件制造业，主要产品为射频与微波类器件，其信用政策较上年同期无变化，应收账款期后回款正常。

#### 6. 针对公司本期营业收入真实性，我们实施的审计程序及涵盖范围如下：

(1)了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2)检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；电子设备制造业、民品贸易、技术开发及转让合同检查比例为 100%，电子元器件制造业对合同进行了抽查，抽查比例为 69.63%；

(3)对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4)以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单及客户签收单等；电子设备制造业、民品贸易、技术开发及转让原始单据检查比例为 100%，电子元器件制造业对原始单据进行了抽查，抽查比例为 69.63%；

(5)结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额，函证比例为81.14%；

(6)以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至出库单、发货单、客户签收单、货运提单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7)获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8)检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

经核查，我们认为公司的收入确认符合企业会计准则的规定，具有真实性。

**（二）结合 2018 年同行业可比公司情况、你公司业务模式、最近两年应收账款实际坏账率、核销情况以及主要客户的回款情况等因素，说明应收账款坏账准备计提是否充分，请年审会计师核查并发表专项意见；**

**【回复】：**

1、同行业可比公司情况

公司同行业可比公司情况详见本回复“一、1、（5）同行业可比公司情况”。

2、公司业务模式

公司业务模式详见本回复“二、（一）、2、业务模式”。

3、近两年应收账款坏账率及核销情况

近两年公司应收账款实际坏账率近乎为0，公司核销应收账款共计2.35万元，本期无应收账款核销情况。

4、近两年主要客户销售及回款情况

单位：元

主要客户名称	2018 年销售额	2018 年回款额	2017 年销售额	2017 年回款额
深圳市中兴康讯电子有限公司	58,796,609.57	58,972,460.30	63,677,458.50	63,116,911.76
中国人民解放军某部	41,369,221.86	64,275,750.00	116,932,710.22	80,988,750.00
Samsung Electronics Vietnam co Ltd.	35,689,147.26	17,783,428.74	14,721,042.35	15,114,310.78
世达普（苏州）通讯设备有限公司	26,811,716.48	24,088,669.05	17,779,186.72	17,463,660.80
捷普科技（上海）有限公司	16,117,648.17	14,259,725.10		

军贸 A 公司			47,869,784.50	27,708,401.66
合计	<b>178,784,343.34</b>	<b>179,380,033.19</b>	<b>260,980,182.29</b>	<b>204,392,035.00</b>

公司近两年主要客户中除军贸 A 公司收款延迟，其他主要客户按合同约定收到回款，款项回收风险可控，公司按照账龄分析法计提坏账准备。

受国家军贸政策的限制，军贸产品销售有其特定渠道，公司与军贸 A 公司有着长期广泛的业务合作，是公司开展军贸业务重要合作方。鉴于军贸 A 公司在军贸业务中的优势地位，公司必将与其继续保持积极深入的合作，不断拓展军贸市场。由于受用户国政府体制变化、国家军贸军援政策的变化及军贸 A 公司销售策略调整等因素的影响，军贸 A 公司未能及时收到最终用户国货款，造成公司应收账款回款较慢，考虑其可能存在风险，基于谨慎性原则，公司对账龄 4-5 年部分按照 100%进行了单项计提，其余根据账龄按会计政策计提坏账准备。对于军贸 A 公司应收账款，公司将催促其加快协调外方用户回款，并积极配合做好用户国服务，加快应收账款的回收。

**【会计师意见】：**

1、同行业可比公司情况

公司同行业可比公司情况详见“二、（一）、【会计师意见】1、同行业可比公司情况”。

2、公司业务模式

公司业务模式详见本回复“二、（一）、【会计师意见】2、公司业务模式”。

3、近两年实际发生的坏账情况

(1)近两年公司应收账款实际坏账率近乎为 0。根据公司的坏账政策，公司近两年应收账款余额、账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

类别	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	30,362.99	29,855.39	29,046.03	20,691.62
单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收账款	828.47	423.66		
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	20,965.75	5,314.80	21,271.01	4,501.61
其中：1 年以内	8,485.03	424.25	13,752.99	687.65
1-2 年	7,263.30	726.33	2,492.48	249.25

2-3 年	733.51	146.70	829.37	165.87
3-4 年	253.01	75.90	608.03	182.41
4-5 年	578.57	289.29	743.44	371.72
5 年以上	3,652.33	3,652.33	2,844.71	2,844.71
合 计	<b>52,157.21</b>	<b>35,593.86</b>	<b>50,317.04</b>	<b>25,193.23</b>

#### 4、近两年应收账款核销情况

公司本期无应收账款核销情况，上期核销应收账款 23,472.17 元。

#### 5、近两年主要客户销售及回款情况

主要客户名称	2018 年销售额 (元)	2018 年回款额 (元)	2017 年销售额 (元)	2017 年回款额 (元)
深圳市中兴康讯电子有限公司	58,796,609.57	58,972,460.30	63,677,458.50	63,116,911.76
中国人民解放军某部	41,369,221.86	64,275,750.00	116,932,710.22	80,988,750.00
Samsung Electronics Vietnam co Ltd.	35,689,147.26	17,783,428.74	14,721,042.35	15,114,310.78
世达普（苏州）通讯设备有限公司	26,811,716.48	24,088,669.05	17,779,186.72	17,463,660.80
捷普科技（上海）有限公司	16,117,648.17	14,259,725.10		
军贸 A			47,869,784.50	27,708,401.66
合计	<b>178,784,343.34</b>	<b>179,380,033.19</b>	<b>260,980,182.29</b>	<b>204,392,035.00</b>

公司近两年主要客户中除军贸 A 公司收款延迟，其他主要客户按合同约定收到回款，款项回收风险可控。

#### 6、针对公司应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑和客观证据，评价管理层是否充分识别已发生减值的应收账款；

(4) 对于单独进行减值测试的应收账款，分析管理层应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等；

(5) 对于采用组合方式进行减值测试的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分

组合的合理性；根据具有类似信用风险特征组合的历史损失率及反映当前情况的相关可观察数据等，评价管理层减值测试方法的合理性（包括各组合坏账准备的计提比例）；测试管理层使用数据的准确性和完整性（包括对于以账龄为信用风险特征的应收账款组合，以抽样方式检查应收账款账龄的准确性）以及对应计提坏账准备的计算是否准确；

(6) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

经核查，我们认为，公司报告期内坏账准备计提符合《企业会计准则》的相关规定以及企业实际情况，坏账准备已按会计政策计提，坏账准备计提充分。

(三) 根据报告期前五大应收账款客户销售明细，逐项说明截至本问询函发出日的回款情况，逐项分析针对各个客户的应收账款坏账计提是否充分，请会计师核查并发表意见；

**【回复】：**

报告期前五大应收账款客户销售及期后回款情况：

单位：元

客户名称	应收账款原值	报告期销售收入	期后回款
军贸 A 公司	322,280,667.31		
深圳大学 ATR 国防实验室	32,325,000.00		
中国人民解放军某部	24,152,158.42	41,369,221.86	7,176,200.00
深圳市中兴康讯电子有限公司	21,716,469.48	58,796,609.57	21,716,469.48
世达普（苏州）通讯设备有限公司	13,098,930.05	26,811,716.48	13,098,930.05
<b>合计</b>	<b>413,573,225.26</b>	<b>126,977,547.91</b>	<b>41,991,599.53</b>

(1) 军贸A公司应收账款受用户国政府体制变化、国家军贸军援政策的变化及军贸A公司销售策略调整等因素的影响，未能及时收到最终用户国货款，造成公司应收账款回款较慢。经应收账款减值测试，公司对军贸A公司5年以上应收账款按账龄100%计提坏账准备，4-5年部分考虑其可能存在风险，公司对其按照100%进行了单项计提，1-2年部分按照账龄10%计提坏账准备。针对上述应收账款，公司将催促其加快协调外方用户回款，并积极配合做好用户国服务，鉴于军贸A公司在军贸业务中的优势地位，公司将与其继续保持积极深入的业务合作关系，不断拓展军贸市场，在双方业务推进的同时，

持续进行应收账款的催收。目前公司已与军贸A公司达成回款意向，预计近期将有部分款项收回。

(2) 深圳大学ATR国防实验室应收账款受军队体制改革的影响，目前军方项目暂时处于停滞状态，影响了应收账款的回收。公司对其5年以上应收账款按照账龄100%计提坏账准备，4-5年部分经对客户回款能力分析，基于谨慎性原则，对该应收账款按80%单项计提坏账准备。

(3) 中国人民解放军某部应收账款账龄在三年以下，经评估款项不能收回风险较低，公司对其应收账款按照账龄分析法计提坏账准备，1年以内按5%计提，1-2年按10%计提，2-3年按20%计提。

(4) 深圳市中兴康讯电子有限公司是华扬通信主要客户，应收账款账龄为1年以内，销售及回款正常，公司对其应收账款按照账龄分析法计提坏账准备，计提比例为5%。

(5) 世达普（苏州）通讯设备有限公司为南京彼奥主要客户，应收账款账龄为1年以内，销售及回款正常，公司对其应收账款按照账龄分析法计提坏账准备，计提比例为5%。

**【会计师意见】：**

1、报告期前五大应收账款客户销售及期后回款情况

单位：元

客户名称	应收账款原值	报告期销售收入	期后回款
军贸 A 公司	322,280,667.31		
深圳大学 ATR 国防实验室	32,325,000.00		
中国人民解放军某部	24,152,158.42	41,369,221.86	7,176,200.00
深圳市中兴康讯电子有限公司	21,716,469.48	58,796,609.57	21,716,469.48
世达普（苏州）通讯设备有限公司	13,098,930.05	26,811,716.48	13,098,930.05
<b>合 计</b>	<b>413,573,225.26</b>	<b>126,977,547.91</b>	<b>41,991,599.53</b>

2、前五大客户逐项分析

(1) 军贸A公司

军贸A公司5年以上应收账款按账龄政策100%计提坏账准备，账龄4-5年部分因回款进度慢，考虑其可能存在风险，公司对其按照100%进行了单项计提，1-2年部分按照账龄政策10%计提坏账准备。军贸A公司款项延迟收回的原因为：军贸A公司的应收账款受

用户国政府体制变化、国家军贸军援政策的变化及军贸A公司销售策略调整等因素的影响，未及时收到客户货款，造成公司应收账款回款较慢。对于军贸A公司，公司将催促其加快协调外方用户回款，并配合其做好用户国服务工作，鉴于军贸A公司在军贸业务中的优势地位，公司将与其保持积极的业务合作关系，在双方业务推进的同时，持续进行应收账款的催收，目前公司已与军贸A公司达成回款意向，预计近期将有部分款项收回。

(2) 深圳大学ATR国防实验室

公司对深圳大学ATR国防实验室的应收账款，客户未按合同约定付款进度回款，且本期未回款，主要系受有关政策的影响，目前所开发项目处于暂停状态。公司对上述客户的回款能力分析，对账龄4-5年的应收账款按80%单项计提坏账准备，5年以上应收账款按照账龄政策100%计提坏账准备。

(3) 中国人民解放军某部

中国人民解放军某部应收账款账龄均在三年以内，且按合同约定进行收款，经评估款项不能收回的风险较低，公司对其应收账款按照账龄分析法计提坏账准备。1年以内按5%计提，1-2年按10%计提，2-3年按20%计提。

(4) 深圳市中兴康讯电子有限公司

深圳市中兴康讯电子有限公司系华扬通信主要客户，其应收账款账龄为1年以内，销售及回款正常，期后均已按照合同约定回款，公司对其应收账款按照账龄分析法计提坏账准备，计提比例为5%。

(5) 世达普（苏州）通讯设备有限公司

世达普（苏州）通讯设备有限公司系南京彼奥主要客户，应收账款账龄为1年以内，销售及回款正常，期后均已按照合同约定回款，公司对其应收账款按照账龄分析法计提坏账准备，计提比例为5%。

经核查，我们认为公司管理层对前五大应收账款坏账准备已充分计提。

(四) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款中，对“深圳大学 ATR 国防科技重点实验室”的应收账款期末余额、坏账准备期末余额及计提比例均与 2017 年年报一致，请结合该客户销售及欠款明细、报告期内回款情况、计提理由等因素，说明相关数据与上年度保持一致的原因及合理性，请会计师核查并发表意见。

**【回复】：**

报告期末深圳大学 ATR 国防科技重点实验室进行单项减值准备计提的应收账款账龄 4-5 年，金额 2,538 万元，是为军方某部某项目进行技术开发形成收入产生。报告期内公司对深圳大学 ATR 国防科技重点实验室无新增销售收入及回款。受军队体制改革的影响，目前军方该项目暂时处于停滞状态，影响了应收账款的回收，随着军改政策的逐步落地，公司积极跟踪该项目的进展情况，加强与深圳大学 ATR 国防科技重点实验室的交流和磋商，经公司管理层对客户回款能力分析，认为暂不存在应收账款收回风险增加的情形。基于以上情况，公司对深圳大学 ATR 国防科技重点实验室应收账款维持 80% 计提坏账准备，公司本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》及公司财务制度。

**【会计师意见】：**

报告期末深圳大学 ATR 国防科技重点实验室进行单项减值准备计提的应收账款余额 2,538.00 万元，账龄 4-5 年，报告期内公司对深圳大学无新增销售收入及回款。受军队体制改革的影响，目前所开发项目处于暂停状态，影响了应收账款的回收，但随着军改政策的逐步落地，公司积极跟踪该项目的进展情况，加强与深圳大学 ATR 国防科技重点实验室的交流和磋商，经公司管理层对客户的回款状况及回款能力进行分析，认为暂不存在应收账款可收回风险增加的情形。基于以上实际情况，公司管理层对深圳大学 ATR 国防科技重点实验室应收账款维持 80% 比例计提坏账准备。

经核查，基于目前的状况，我们认为公司管理层对深圳大学 ATR 国防科技重点实验室的应收款坏账准备已充分计提。

**三、截至报告期末，你对军贸 A 的应收账款余额 2.74 亿元，全部单项计提坏账准备。请你公司补充说明：**

**（一）公司对军贸 A 应收账款的总额及账龄分布，对应销售收入的具体情况、销售合同等，并说明公司是否已采取积极催收政策，并结合客户的具体情况、催收情况等说明全面计提坏账的原因，理由是否充分；**

**【回复】：**

截至报告期末，军贸 A 公司应收账款具体情况如下：

合同金额	销售收入 (万元人民币)	账面余额 (万美元)	账面余额 (万元人民币)	账龄	坏账准备 (万元)
5,254.424 万美元	32,444.20	3,643.35	25,005.06	5 年以上	25,005.06
5,107 万人民币	5,107.00		510.70	5 年以上	510.70
1,073 万美元	7,117.98	536.50	3,682.11	4-5 年	3,682.11

4,793.42 万人民币	4,096.95		3,030.20	1-2 年	303.02
小 计	48,766.13	4,179.85	32,228.07		29,500.89

近年，公司就军贸 A 公司的回款，已采取多种方式进行催收，但回款效果不佳。军贸 A 公司应收账款受用户国政府体制变化、国家军贸军援政策的变化及军贸 A 公司销售策略调整等因素的影响，未能及时收到最终用户国货款，造成军贸 A 公司应收账款回款较慢。受国家军贸政策的限制，军贸产品销售有其特定渠道，公司与军贸 A 公司有着长期广泛的业务合作，是公司开展军贸业务重要合作方。鉴于军贸 A 公司在军贸业务中的优势地位，公司必将与其继续保持积极深入的业务合作关系，不断拓展军贸市场，在双方业务推进的同时，持续进行应收账款的催收。基于以上情况，公司对军贸 A 公司 5 年以上应收账款根据账龄按照会计政策 100% 计提坏账准备，对 4-5 年应收账款保守预计未来最有可能流入公司现金进行减值测试后进行了单项计提，按 100% 计提坏账准备，对 1-2 年部分根据账龄按照会计政策 10% 计提坏账准备。公司本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》及公司财务制度。目前公司正在努力推动上述应收账款回收的相关工作。

**（二）报告期内公司对军贸 A 的销售收入、主要业务内容及占当期销售总额的比例；**

**【回复】：**

军贸 A 公司在军贸业务中优势地位明显，公司与其保持着长期业务合作，未来公司在军贸业务领域将与其开展更加紧密和广泛的合作。报告期内公司对军贸 A 公司暂无新增销售收入。

**（三）截至本问询函发出日的回款情况；**

**【回复】：**

经公司对军贸 A 应收账款协调和催收，目前已与军贸 A 公司达成回款意向，预计近期将有部分款项收回，截至问询函发出日公司还暂未收到回款。

**（四）你公司对 2017 年年报问询函的回复中称，2017 年对军贸 A 的销售收入为 4096.95 万元。请结合上述问题（1）-（3）以及 2017 年年报问询函的回复，说明你对军贸 A 的应收账款回款情况是否有所改善；**

**【回复】：**

公司 2017 年对军贸 A 公司的销售额为 4,786.98 万元，确认销售收入 4,096.95 万元，当年回款 2,770.84 万元。

目前公司正在加紧催收军贸 A 公司的款项，军贸 A 公司应收账款受多种因素的影响，未能及时收到最终用户国货款，造成公司应收账款回款较慢。公司将催促其加快协调外方用户回款，并积极配合做好用户国服务，公司目前已与军贸 A 公司达成回款意向，预计近期将有部分款项收回。

**（五）截至目前对军贸 A 的尚未履行或履行中的销售合同的具体金额，对其应收账款全面计提坏账准备是否将影响公司与军贸 A 的销售合同履行。请会计师就该坏账准备计提依据、相关应收账款对应销售收入是否真实等发表意见。**

**【回复】：**

截至目前公司对军贸 A 公司无尚未履行或履行中的销售合同。

**【会计师意见】：**

**（一）公司对军贸 A 应收账款的总额及账龄分布，对应销售收入的具体情况、销售合同等，并说明公司是否已采取积极催收政策，并结合客户的具体情况、催收情况等说明全面计提坏账的原因，理由是否充分。**

**1、公司对军贸 A 应收账款的总额及账龄分布、对应收入情况**

截至 2018 年 12 月 31 日，军贸 A 公司应收账款余额为 32,228.07 万元，坏账准备金额 29,500.89 万元。军贸 A 公司应收账款及账龄分布、对应的销售收入、销售合同具体情况如下：

合同金额	销售收入 (万元人民币)	账面余额 (万美元)	账面余额 (万元人民币)	账龄	坏账准备 (万元)
5,254.424 万美元	32,444.20	3,643.35	25,005.06	5 年以上	25,005.06
5,107 万人民币	5,107.00		510.70	5 年以上	510.70
1,073 万美元	7,117.98	536.50	3,682.11	4-5 年	3,682.11
4,793.42 万人民币	4,096.95		3,030.20	1-2 年	303.02
小 计	48,766.13	4,179.85	32,228.07		29,500.89

**2、公司已采取积极催收政策**

公司就军贸 A 公司的回款，已采取多种方式进行催收，但回款效果不佳。其原因系

军贸 A 公司的应收账款受用户国政府体制变化、国家军贸军援政策的变化及军贸 A 公司销售策略调整等因素的影响，未及时收到客户国货款，造成公司应收账款回款较慢。受国家军贸业务政策的限制，军贸产品销售有其特定的渠道，必须通过与军贸公司合作开展。军贸 A 公司作为国家重要军贸公司，公司与其有着长期广泛的业务合作，是公司开展军贸业务重要合作方。鉴于军贸 A 公司在军贸业务中的优势地位，公司将与其继续保持积极深入的业务合作关系，不断拓展军贸市场，在双方业务推进的同时，持续进行应收账款的催收。

### 3、全面计提坏账的原因及理由

如前所述，公司应收军贸 A 公司账款受用户国政府体制变化、国家军贸军援政策的变化及军贸 A 公司销售策略调整等因素的影响，造成军贸 A 公司应收账款回款较慢，考虑其可能存在风险，基于谨慎性原则，公司管理层对账龄 4-5 年部分进行了单项计提，按照 100%比例计提坏账准备，其余应收账款均按账龄分析法计提坏账准备。

#### (二) 报告期内公司对军贸 A 的销售收入、主要业务内容及占当期销售总额的比例

军贸 A 公司在军贸业务中优势地位明显，公司与其保持着长期业务合作，未来公司在军贸业务领域将与其开展更加紧密和广泛的合作。报告期内公司对军贸 A 无新增销售收入。

#### (三) 截至本问询函发出日的回款情况

截至本问询函发出日，军贸 A 公司暂无回款。

**(四) 你公司对 2017 年年报问询函的回复中称，2017 年对军贸 A 的销售收入为 4096.95 万元。请结合上述问题(1)-(3)以及 2017 年年报问询函的回复，说明你对军贸 A 的应收账款回款情况是否有所改善**

公司 2017 年对军贸 A 公司的销售额为 4,786.98 万元，确认销售收入 4,096.95 万元，当年回款 2,770.84 万元。

如前所述，针对军贸 A 公司上述应收账款回款较慢的情况，公司会持续加大催收力度，采取各项有效措施进行催收。公司将催促其加快协调外方用户回款，并积极配合其做好用户国服务工作，目前公司已与军贸 A 公司初步达成了回款意向，预计近期将有部分款项收回。

**(五) 截至目前对军贸 A 的尚未履行或履行中的销售合同的具体金额，对其应收账款全面计提坏账准备是否将影响公司与军贸 A 的销售合同履行**

截至本问询函发出日，公司与军贸 A 公司尚未签订新的销售订单，暂无尚未履行或

履行中的销售合同。

### (六) 坏账准备计提依据、应收账款的真实性核查意见

坏账准备的计提系按照公司的坏账政策账龄计提法计提，符合公司的会计政策及估计。公司坏账准备政策如下：

#### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款金额 100.00 万元以上(含)、其他应收款 50.00 万元以上(含)的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

#### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

##### (1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联往来组合	其他方法

##### (2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1 年以内(含，下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

##### (3) 其他方法

组合名称	方法说明
合并范围内关联往来组合	没有证据表明应收款项存在收回风险的，不计提坏账准备，有证据表明其存在收回风险的，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

#### 3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项和内部款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

公司本期对军贸 A 公司无销售收入，前期销售收入已通过(1)了解与收入确认相关的关键内部控制，(2)检查主要的销售合同，(3)检查与收入确认相关的支持性文件，包

括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、军品交接单等，(4) 对应收账款进行函证,(5)对军贸 A 公司进行实地走访等审计程序进行核查。

经核查，我们认为公司就军贸 A 公司的应收账款坏账准备计提依据符合公司会计政策，坏账准备计提充分，相关应收账款对应收入符合企业会计准则的规定，具有真实性。

四、报告期内，你公司合计确认商誉减值准备确 2130.89 万元，请结合相关被投资单位华扬通信、长城数字、南京彼奥、成都通量、鼎晟电子的主要经营数据、业绩承诺及完成情况，分别说明上述被投资单位减值测试过程与方法，包括但不限于可收回金额的确定方法、重要假设及其合理性、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及其确定依据等相关信息，补充说明报告期末商誉减值的计提是否充分、合理。商誉减值测试的重要假设或参数与以前年度发生变化的，请单独列示并说明相关变化的合理性。并请年审会计师说明针对商誉所实施的审计程序及结论。

**【回复】：**

(1) 被投资单位报告期主要经营情况

单位：万元

被投资单位	期末数/本期数							
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	营业收入	净利润
深圳华扬	13,511.46	2,893.34	16,404.80	9,897.66	235.07	10,132.72	13,539.99	643.94
长城数字	2,964.14	1,086.17	4,050.31	1,002.40		1,002.40	1,003.91	-778.22
南京彼奥	4,937.29	2,143.25	7,080.55	892.11	100.60	992.70	5,989.12	1,126.37
成都通量	771.45	347.48	1,118.93	710.39		710.39	63.31	-495.09
鼎晟电子	534.67	56.70	591.37	294.28		294.28	508.59	-238.17

报告期内，上述被投资单位无业绩承诺情况。

(2) 报告期内公司商誉计提减值准备情况如下：

单位：万元

资产组名称	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	可收回金额	整体商誉减值准备	归属于母公司的商誉减值准备	以前年度已计提的商誉减值准备	本年度商誉减值损失

华扬通信资产组	11,538.55	20,850.00			7,483.86	
长城数字资产组	3,189.86	1,259.40	1,930.46	1,296.11	1,054.51	1,296.11
南京彼奥资产组	6,611.94	15,430.00				
成都通量资产组	1,411.75	456.70	955.05	487.27		487.27
鼎晟电子资产组	991.84	308.82	683.02	347.52		347.52
<b>合 计</b>	<b>23,743.93</b>	<b>38,304.92</b>	<b>3,568.52</b>	<b>2,130.89</b>	<b>8,538.37</b>	<b>2,130.89</b>

(3) 重要假设及其理由

a.假设被评估单位持续性经营，并在经营范围、销售模式和渠道、管理层等影响到生产和经营的关键方面与目前情况无重大变化；

b.假设被评估单位所处的社会经济环境不产生较大的变化,国家及公司所在的地区有关法律、法规、政策与现时无重大变化；

c.假设被评估单位经营范围、经营方式、管理模式等在保持一贯性的基础上不断改进、不断完善，能随着经济的发展，进行适时调整和创新；

d.假设被评估单位所提供的各种产品能适应市场需求，制定的目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；

e.假设利率、汇率、赋税基准及税率，在国家规定的正常范围内无重大变化等。

(4) 商誉减值测试方法、过程及相关指标

a.预计未来现金净流量的现值

资产组名称	预测期间	预测期营业收入增长率(%)	预测期利润率(%)	预测期净利润(万元)	稳定期间	稳定期营业收入增长率(%)	稳定期利润率(%)	稳定期净利润(万元)	折现率(%)	预计未来现金净流量的现值(万元)
华扬通信资产组	2019	76.00	9.00	2,195.52						
华扬通信资产组	2020	8.00	8.00	2,142.29						
华扬通信资产组	2021	15.00	8.00	2,410.82						
华扬通信资产组	2022	18.00	8.00	2,843.78						
华扬通信资产组	2023	7.00	7.00	2,592.50						
华扬通信资产组					2024至永续	0.00	7.00	2,592.50	13.00	20,850.00
长城数字资产组	2019	74.00	-2.00	-31.39						
长城数字资产组	2020	20.00	4.00	82.93						

长城数字资产组	2021	19.00	10.00	249.03						
长城数字资产组	2022	18.00	14.00	420.45						
长城数字资产组	2023	17.00	16.00	565.47						
长城数字资产组					2024 至 永续	0.00	16.00	565.47	15.59	1,259.40
南京彼奥资产组	2019	67.00	19.00	1,926.64						
南京彼奥资产组	2020	10.00	20.00	2,190.31						
南京彼奥资产组	2021	10.00	20.00	2,473.85						
南京彼奥资产组	2022	10.00	21.00	2,781.30						
南京彼奥资产组	2023	10.00	21.00	3,114.91						
南京彼奥资产组					2024 至 永续	0.00	21.00	3,114.91	15.00	15,430.00

b. 公允价值减去处置费用后的净额

单位：元

资产组名称	公允价值获取方式	公允价值	处置费用	公允价值减去处置费用后的净额
成都通量资产组	采用成本法估计商誉资产组的公允价值	4,809,900.00	242,900.00	4,567,000.00
鼎晟电子资产组	采用成本法估计商誉资产组的公允价值	3,252,400.00	164,200.00	3,088,200.00

(5) 商誉减值测试的重要假设或参数与以前年度未发生变化。

公司计提的商誉减值符合《企业会计准则》及公司财务制度，并经公司第三届董事会第二十四次会议、第三届监事会第十五次会议及 2018 年年度股东大会审议通过。

**【会计师意见】：**

(一) 报告期内被投资单位主要经营数据

单位：万元

子公司名称	期末数/本期数							
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	营业收入	净利润
深圳华扬	13,511.46	2,893.34	16,404.80	9,897.66	235.07	10,132.72	13,539.99	643.94
长城数字	2,964.14	1,086.17	4,050.31	1,002.40		1,002.40	1,003.91	-778.22

南京彼奥	4,937.29	2,143.25	7,080.55	892.11	100.60	992.70	5,989.12	1,126.37
成都通量	771.45	347.48	1,118.93	710.39		710.39	63.31	-495.09
鼎晟电子	534.67	56.70	591.37	294.28		294.28	508.59	-238.17

报告期内，上述被投资单位无业绩承诺情况。

(二) 报告期内公司商誉计提减值准备情况如下

单位：万元

资产组名称	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	可收回金额	整体商誉减值准备	归属于母公司的商誉减值准备	以前年度已计提的商誉减值准备	本年度商誉减值损失
华扬通信资产组	11,538.55	20,850.00			7,483.86	
长城数字资产组	3,189.86	1,259.40	1,930.46	1,296.11	1,054.51	1,296.11
南京彼奥资产组	6,611.94	15,430.00				
成都通量资产组	1,411.75	456.70	955.05	487.27		487.27
鼎晟电子资产组	991.84	308.82	683.02	347.52		347.52
合计	23,743.93	38,304.92	3,568.52	2,130.89	8,538.37	2,130.89

(三) 重要假设及其理由

1、假设被投资单位持续性经营，并在经营范围、销售模式和渠道、管理层等影响到生产和经营的关键方面与目前情况无重大变化；

2、假设被投资单位所处的社会经济环境不产生较大的变化,国家及公司所在的地区有关法律、法规、政策与现时无重大变化；

3、假设被投资单位经营范围、经营方式、管理模式等在保持一贯性的基础上不断改进、不断完善，能随着经济的发展，进行适时调整和创新；

4、假设被投资单位所提供的各种产品能适应市场需求，制定的目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；

5、假设利率、汇率、赋税基准及税率，在国家规定的正常范围内无重大变化等。

(四) 商誉减值测试方法、过程及相关指标

1、预计未来现金净流量的现值

资产组名称	预测期间	预测期营业收入增长率(%)	预测期利润率(%)	预测期净利润	稳定期间	稳定期营业收入增长率(%)	稳定期利润率(%)	稳定期净利润	折现率(%)	预计未来现金净流量的现值

资产组名称	预测期间	预测期营业收入增长率(%)	预测期利润率(%)	预测期净利润	稳定期间	稳定期营业收入增长率(%)	稳定期利润率(%)	稳定期净利润	折现率(%)	预计未来现金净流量的现值
华扬通信资产组	2019	76.00	9.00	2,195.52						
华扬通信资产组	2020	8.00	8.00	2,142.29						
华扬通信资产组	2021	15.00	8.00	2,410.82						
华扬通信资产组	2022	18.00	8.00	2,843.78						
华扬通信资产组	2023	7.00	7.00	2,592.50						
华扬通信资产组					2024至永续	0.00	7.00	2,592.50	13.00	20,850.00
长城数字资产组	2019	74.00	-2.00	-31.39						
长城数字资产组	2020	20.00	4.00	82.93						
长城数字资产组	2021	19.00	10.00	249.03						
长城数字资产组	2022	18.00	14.00	420.45						
长城数字资产组	2023	17.00	16.00	565.47						
长城数字资产组					2024至永续	0.00	16.00	565.47	15.59	1,259.40
南京彼奥资产组	2019	67.00	19.00	1,926.64						
南京彼奥资产组	2020	10.00	20.00	2,190.31						
南京彼奥资产组	2021	10.00	20.00	2,473.85						
南京彼奥资产组	2022	10.00	21.00	2,781.30						
南京彼奥资产组	2023	10.00	21.00	3,114.91						
南京彼奥资产组					2024至永续	0.00	21.00	3,114.91	15.00	15,430.00

## 2、公允价值减去处置费用后的净额

资产组名称	公允价值获取方式	公允价值	处置费用	公允价值减去处置费用后的净额
成都通量资产组	采用成本法估计商誉资产组的公允价值	4,809,900.00	242,900.00	4,567,000.00
鼎晟电子资产组	采用成本法估计商誉资产组的公允价值	3,252,400.00	164,200.00	3,088,200.00

(五) 商誉减值测试的重要假设或参数与以前年度未发生变化。

(六) 针对商誉所实施的审计程序及结论

针对商誉减值，我们实施的审计核查程序主要包括：

1、了解与商誉减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到

执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2、复核管理层以前年度对未来现金流量现值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；

3、了解并评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；

4、评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性；

5、评价管理层在减值测试中采用的关键假设的合理性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、运营计划、管理层使用的与财务报表相关的其他假设等相符；

6、测试管理层在减值测试中使用数据的准确性、完整性和相关性，并复核减值测试中有关信息的内在一致性；

7、测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；

8、检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

经核查，我们认为报告期末商誉减值准备的计提充分合理且符合企业会计准则的相关规定。

五、报告期内，你公司的财务费用为-1457.25万元，较上年同期减少182.94%，年报披露财务费用减少的主要原因系汇率变动所致。请结合你公司报告期汇率变化具体情况、公司内外销收入占比、外币余额、行业特点等，说明汇率变动对公司经营业绩的具体影响，并对汇率变动对公司未来经营业绩产生的进行敏感性分析。请会计师发表明确意见。

**【回复】：**

(一) 财务费用本期与上年同期对比情况

单位：元

项 目	2018 年度	2017 年度	变动额
利息支出	779,138.86	4,991,964.32	-4,212,825.46
减：利息收入	3,093,508.04	3,380,095.55	-286,587.51
汇兑损失	170.86	18,199,093.33	-18,198,922.47
减：汇兑收益	12,384,644.73	2,296,242.85	10,088,401.88
其他	126,369.95	56,179.56	70,190.39
合 计	<b>-14,572,473.10</b>	<b>17,570,898.81</b>	<b>-32,143,371.91</b>

从上表可以发现，公司财务费用的变动主要受汇兑损益及利息支出的变动影响。

1、利息支出的变动主要系 2017 年度及 2018 年度取得借款及偿还借款金额不同导致，借款的取得及偿还情况如下：

项 目	2018 年度(万元)	2017 年度(万元)
期初借款余额		13,240.00
取得借款	2,700.00	11,860.00
偿还借款	400.00	25,100.00
期末借款余额	2,300.00	

2、汇兑损益变动主要受外币余额及期末汇兑损益变动的的影响，报告期内公司内外销收入、外币余额情况如下：

单位：元

项 目	2018 年末/2018 年度	2017 年末/2017 年度
销售收入情况		
内销收入	221,050,145.82	333,718,864.84
外销收入	42,937,016.99	20,387,530.16
应收账款外币余额		
美元余额	43,536,650.28	42,824,596.95
期末人民币中间汇率	<b>6.8632</b>	<b>6.5342</b>
美元对应人民币余额	298,800,738.20	279,824,481.38

汇率变动对公司的具体影响主要与公司外币货币性资产——应收账款外币余额有关。

(二) 汇率变动对公司未来经营业绩产生的进行敏感性分析

假设所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效，在上述假设的基础上，在其他变动不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益的税前影响如下：

1、假设人民币兑美元汇率上升或下降 1%，其对利润的影响如下：

单位：元

年度	美元余额	人民币金额	汇兑损益	汇率变动	对利润的影响
2018	43,536,650.28	298,800,738.20	-12,384,473.87	上升 1%	3,111,852.12
				下降 1%	-3,111,852.12
2017	42,824,596.95	279,824,481.38	15,902,850.48	上升 1%	2,639,216.31

				下降 1%	-2,639,216.31
--	--	--	--	-------	---------------

2、假设人民币兑美元汇率上升或下降 5%，其对利润的影响如下：

单位：元

年度	美元余额	人民币金额	汇兑损益	汇率变动	对利润的影响
2018	43,536,650.28	298,800,738.20	-12,384,473.87	上升 5%	15,559,260.60
				下降 5%	-15,559,260.60
2017	42,824,596.95	279,824,481.38	15,902,850.48	上升 5%	13,196,081.55
				下降 5%	-13,196,081.55

公司财务费用变动符合市场风险的变动趋势。

**【会计师意见】：**

(一) 财务费用本期与上年同期对比情况

公司因军品军贸及电子元器件出口销售业务存在外币资产，本期受汇率波动影响，导致公司汇兑损失对财务费用影响较为重大。

项 目	2018 年度	2017 年度	变动额
利息支出	779,138.86	4,991,964.32	-4,212,825.46
减：利息收入	3,093,508.04	3,380,095.55	-286,587.51
汇兑损失	170.86	18,199,093.33	-18,198,922.47
减：汇兑收益	12,384,644.73	2,296,242.85	10,088,401.88
其他	126,369.95	56,179.56	70,190.39
合 计	-14,572,473.10	17,570,898.81	-32,143,371.91

从上表可以发现，公司财务费用的变动主要受汇兑损益及利息支出的变动影响。

1、利息支出的变动主要系 2017 年度及 2018 年度取得借款及偿还借款金额不同导致，借款的取得及偿还情况如下：

项 目	2018 年度(万元)	2017 年度(万元)
期初借款余额		13,240.00
取得借款	2,700.00	11,860.00
偿还借款	400.00	25,100.00
期末借款余额	2,300.00	

2、汇兑损益变动主要受外币余额及期末汇兑损益变动的的影响，报告期内公司内外销收入、外币余额情况如下：

项 目	2018 年末/2018 年度	2017 年末/2017 年度
销售收入情况		

内销收入	221,050,145.82	333,718,864.84
外销收入	42,937,016.99	20,387,530.16
应收账款外币余额		
美元余额	43,536,650.28	42,824,596.95
期末人民币中间汇率	6.8632	6.5342
美元对应人民币余额	298,800,738.20	279,824,481.38

汇率变动对公司的具体影响主要与公司外币货币性资产——应收账款外币余额有关。

## (二) 汇率变动对公司未来经营业绩产生的进行敏感性分析

假设所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效，在上述假设的基础上，在其他变动不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期税前利润影响如下：

### 1、假设人民币兑美元汇率上升或下降 1%，其对利润的影响如下：

年度	美元余额	人民币金额	汇兑损益	汇率变动	对利润的影响
2018	43,536,650.28	298,800,738.20	-12,384,473.87	上升 1%	3,111,852.12
				下降 1%	-3,111,852.12
2017	42,824,596.95	279,824,481.38	15,902,850.48	上升 1%	2,639,216.31
				下降 1%	-2,639,216.31

### 2、假设人民币兑美元汇率上升或下降 5%，其对利润的影响如下：

年度	美元余额	人民币金额	汇兑损益	汇率变动	对利润的影响
2018	43,536,650.28	298,800,738.20	-12,384,473.87	上升 5%	15,559,260.60
				下降 5%	-15,559,260.60
2017	42,824,596.95	279,824,481.38	15,902,850.48	上升 5%	13,196,081.55
				下降 5%	-13,196,081.55

经核查，我们认为公司财务费用变动符合市场风险的变动趋势。

六、报告期内，你公司的管理费用和研发费用分别为 **7861.79** 万元和 **7012.51** 万元，较上年同期分别增长 **32.77%**和 **69.35%**。请结合相关费用中主要明细项目变动分别说明管理费用和销售费用增长的原因及其合理性。请会计师发表明确意见。

### 【回复】：

报告期管理费用与上年同期相比主要变动情况如下：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	变动率
----	-------	-------	-----	-----

职工薪酬	34,155,643.47	24,225,726.14	9,929,917.33	40.99%
折旧费	13,093,077.34	9,195,413.23	3,897,664.11	42.39%
中介机构费用	7,788,918.03	7,345,281.97	443,636.06	6.04%
无形资产及长期待摊费用摊销	5,261,962.98	4,418,631.09	843,331.89	19.09%
交通差旅费	4,847,791.10	4,071,098.16	776,692.94	19.08%
业务招待费	3,109,799.61	1,843,027.51	1,266,772.10	68.73%
办公及通讯费	2,626,301.50	1,763,064.72	863,236.78	48.96%
其他	7,734,423.26	6,351,986.80	1,382,436.46	21.76%
<b>合计</b>	<b>78,617,917.29</b>	<b>59,214,229.62</b>	<b>19,403,687.67</b>	<b>32.77%</b>

上表可以看出，报告期内管理费用较上年增加 1,940.37 万元，主要为职工薪酬和折旧费增加较多，两项费用共计增加 1,382.76 万元，占增加额的 71.26%。

### 1、职工薪酬

报告期职工薪酬增加的主要原因系（1）职工人数的增加导致薪酬及社保公积金增加。（2）部分人员调薪导致职工薪酬增加。（3）福利费增加导致职工薪酬增加。2017年下半年公司搬至新园区后，由于新区距市区较远，公司新增员工通勤班车，同时人员增加致员工餐费增加。

### 2、折旧费用

折旧费用增加主要系募投项目自 2017 年 6 月达到预定可使用状态转入固定资产，导致本报告期固定资产折旧较上年同期大幅增加。

### 3、业务招待费、办公及通讯费

业务招待费增加主要系本期公司开拓业务及参加展会等导致的业务招待费增加；办公及通讯费增加主要系 2017 年下半年搬入新园区后，因管理需求增加人数导致的办公费用和通讯费用增加。

报告期研发费用较上年同期相比主要变动情况如下：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	变动率
职工薪酬	40,444,346.98	22,213,252.59	18,231,094.39	82.07%

材料费	10,272,508.93	3,959,291.61	6,313,217.32	159.45%
设计研制费	5,619,277.49	4,882,017.00	737,260.49	15.10%
无形资产及长期待摊费用摊销	4,361,857.08	1,877,984.17	2,483,872.91	132.26%
折旧费	3,166,804.42	1,497,622.17	1,669,182.25	111.46%
外协费	1,398,298.43		1,398,298.43	
自筹及专项经费	1,093,108.50	3,364,844.70	-2,271,736.20	-67.51%
其他费用	3,768,937.21	3,613,318.40	155,618.81	4.31%
<b>合计</b>	<b>70,125,139.04</b>	<b>41,408,330.64</b>	<b>28,716,808.40</b>	<b>69.35%</b>

上表可以看出，报告期内研发费用较上年增加 2,871.68 万元，主要为职工薪酬和研发材料投入增加较多，两项费用共计增加 2,454.43 万元，占增加额的 85.47%。职工薪酬增加的主要原因系研发项目增加导致研发人员增加及调薪所致；材料费增加系处于研发试制阶段项目增加导致材料投入增加。

报告期销售费用为 3,518.94 万元，较上年同期增加 410.92 万元，增长 13.22%。主要为职工薪酬和交通差旅费增加较多，两项费用共计增加 341.30 万元，占增加额的 83.06%。

**【会计师意见】：**

(一) 报告期管理费用与上年同期相比主要变动情况如下

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	变动率
职工薪酬	34,155,643.47	24,225,726.14	9,929,917.33	40.99%
折旧费	13,093,077.34	9,195,413.23	3,897,664.11	42.39%
中介机构费用	7,788,918.03	7,345,281.97	443,636.06	6.04%
无形资产及长期待摊费用摊销	5,261,962.98	4,418,631.09	843,331.89	19.09%
交通差旅费	4,847,791.10	4,071,098.16	776,692.94	19.08%
业务招待费	3,109,799.61	1,843,027.51	1,266,772.10	68.73%
办公及通讯费	2,626,301.50	1,763,064.72	863,236.78	48.96%
其他	7,734,423.26	6,351,986.80	1,382,436.46	21.76%
<b>合计</b>	<b>78,617,917.29</b>	<b>59,214,229.62</b>	<b>19,403,687.67</b>	<b>32.77%</b>

1、职工薪酬

本期职工薪酬增加主要系(1)职工人数的增加导致薪酬及社保公积金增加。人员增加

主要系 1)因本期军品业务相关订单逐步落地中，公司对产品开始备产同时公司开拓国际业务等导致管理人员增加；2)子公司华扬通信及南京彼奥因业务发展及生产扩能增加管理人员等；(2)部分人员调薪导致职工薪酬增加；(3)福利费增加导致职工薪酬增加，2017 年下半年公司搬至新园区后，由于新区距市区较远，公司新增员工通勤班车，同时人员增加致员工餐费增加。

## 2、折旧费用

折旧费用增加主要系募投项目自 2017 年 6 月达到预定可使用状态转入固定资产，导致本报告期固定资产折旧较上年同期大幅增加。

## 3、业务招待费、办公及通讯费

业务招待费增加主要系本期公司开拓业务及参加展会等导致的业务招待费增加；办公及通讯费增加主要系 2017 年下半年搬入新园区后，因管理需求增加人数导致的办公费用和通讯费用增加。

(二) 报告期研发费用较上年同期相比主要变动情况如下：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	变动率
职工薪酬	40,444,346.98	22,213,252.59	18,231,094.39	82.07%
材料费	10,272,508.93	3,959,291.61	6,313,217.32	159.45%
设计研制费	5,619,277.49	4,882,017.00	737,260.49	15.10%
无形资产及长期待摊费用摊销	4,361,857.08	1,877,984.17	2,483,872.91	132.26%
折旧费	3,166,804.42	1,497,622.17	1,669,182.25	111.46%
外协费	1,398,298.43		1,398,298.43	
自筹及专项经费	1,093,108.50	3,364,844.70	-2,271,736.20	-67.51%
其他费用	3,768,937.21	3,613,318.40	155,618.81	4.31%
合计	70,125,139.04	41,408,330.64	28,716,808.40	69.35%

上表可以看出，报告期内研发费用增加的主要原因系职工薪酬、材料费、无形资产及长期待摊费用摊销和折旧费增加。

### 1、职工薪酬

本期研发费用职工薪酬增加主要系研发项目增加导致研发人员增加及研发人员调薪所致。

### 2、材料费

材料费增加系处于研发试制阶段项目增加导致材料投入增加。

### 3、折旧费、无形资产长期待摊费用摊销

折旧费增加主要原因系募投项目自 2017 年 6 月达到预定可使用状态转入固定资产，导致本报告期固定资产折旧较上年同期大幅增加；无形资产及长期待摊费用摊销主要原因系新增外购软件使无形资产摊销增加。

#### (三) 报告期销售费用增加情况

报告期销售费用较上年同期增长 13.22%，主要原因为职工薪酬及为扩大市场影响力，参加国际航展等产生的交通差旅费及市场推广费用增加。

#### (四) 核查程序及结论

我们在审计过程中，重点关注费用的发生及完整性，目的是判断公司财务报表是否公允反映公司的经营成果。我们实施和审计核查程序主要包括：

- 1、了解和评价与销售费用相关的内部控制的设计及运行的有效性；
- 2、取得公司费用合同及相关政策文件，按照合同及政策规定的标准对费用进行测算，并与账面记录进行比较；
- 3、对费用实施分析程序，包括分析比较费用本期与上年同期发生额的变动情况，月度波动的合理性进行分析，判断变动合理性，分析差异原因；
- 4、对大额发生额进行抽凭检查，检查用款申请是否符合规定，是否控制在预算范围内，超过预算是否办理预算资金审批手续且符合公司相关规定；检查报销是否符合规定、原始单据是否齐全、是否经过适当的审批；
- 5、进行截止测试，结合往来的审计检查是否存在未及时处理的费用等，关注是否存在重大跨期。

经核查，我们认为公司费用相关内控制度健全并有效执行，费用发生和完整性认定具有适当证据，并在财务报表中做出了恰当列报。

七、报告期内，你公司前五大供应商名单与上期存在重大差异，请你公司补充说明 2018 年相较 2017 年度供应商差异较大的原因，并结合相关采购内容说明你公司主要业务来源是否发生重大变化，主营业务稳定性是否存在重大不确定性。

#### 【回复】：

供应商名称	2018 年度采购额（万元）	占 2018 年总采购额比重（%）	2017 年度采购额（万元）	占 2017 年总采购额比重（%）
-------	----------------	-------------------	----------------	-------------------

深圳中电国际信息科技有限公司			612.56	5.84%
东莞市全腾电子科技有限公司	1,193.46	7.68%	532.74	5.07%
深圳市宝德计算机系统有限公司			448.00	4.27%
深圳市康鼎金属科技有限公司			377.71	3.60%
深圳市睿盈电子科技有限公司			350.23	3.34%
军工系统 B 公司	1,533.41	9.87%		
军工系统 A 公司	826.42	5.32%		
深圳市精上精工科技有限公司	696.67	4.49%		
东阳富仕特磁业有限公司	588.05	3.79%		
<b>合计</b>	<b>4,838.01</b>	<b>31.15%</b>	<b>2,321.24</b>	<b>22.12%</b>

2018 年和 2017 年前五大供应商大多为长期合作供应商，前五大供应商变化的主要原因：（1）2018 年公司军品订单备产，军工系统 A 公司和军工系统 B 公司为公司军品生产主要配套产品供应商；（2）华扬通信受 5G 产品需求增加的影响，扩大了机加工和磁性材料、铁氧体材料的需求，因各供应商生产能力、技术水平不同，经对其产品打样测试后，深圳市精上精工科技有限公司和东阳富仕特磁业有限公司 2018 年采购量增加，成为新晋前五大供应商。综上，公司主营业务未发生重大变化，主营业务稳定性不存在重大不确定性。

八、你公司多次披露大额合作框架协议书，包括：2017 年 11 月与商洛市人民政府签订《军民融合产业投资合作框架协议书》；2017 年 5 月与四川益丰电子科技有限公司签署《投资合作协议》；2016 年 12 月与中国长城工业集团有限公司签署《战略合作框架协议书》；2016 年 2 月与广州海运（集团）有限公司、中国海洋工程公司签订《合资合作框架协议》等，上述协议签署后，均未见你公司就相关协议或投资项目的进展情况进行单独公告。请你公司逐一披露最近三年你公司已签署并公告的框架协议或投资项目的具体进展情况，包括公司已投资和募集的资金及其占项目总投资额比例、已对公司业务经营和财务业绩产生的实际影响、是否达到预计效益、项目可行性是否发生重大变化等，并结合公司资金状况及经营业绩情况等说明公司投资资金的来源及项目的可行性及不确定性。

**【回复】：**

公司近三年披露的框架协议、投资项目具体情况如下：

序号	协议名称	交易对手方	披露日期	进展情况	投资金额(截止 2018 年 12 月 31 日)	资金来源	对公司业务经营和财务业绩产生的实际影响(截止 2018 年 12 月 31 日)	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	披露索引
1	《军民融合产业投资合作框架协议 协议书》	商洛市人民政府	2017 年 11 月 3 日	该协议投资建设项目主要包括“军民融合感知大数据服务系统示范项目”及“天和军民融合科技园建设项目”。关于公司与政府拟合作的 PPP 项目，即“军民融合感知大数据服务系统示范项目”，公司已按照相关程序上报政府主管部门审批，后因相关政策变化，公司正在与政府部门就上述项目重新进行可行性分析论证；关于天和军民融合科技园建设项目，公司	3,008.25 万元	自有资金	-41.14 万元	否	否	公司已分别于 2018 年 3 月 6 日、2018 年 3 月 26 日在中国证监会指定的创业板信息披露网站上公告了《公司第三届董事会第十四次会议决议公告》、《公司关于在商洛市投资设立全资子公司的公告》及《关于全资子公司完成工商注册登记的公告》。

				已在商洛市投资设立了全资子公司商洛天和防务技术有限公司，具体实施天和军民融合科技园项目。目前商洛天和防务技术有限公司正在进行军民融合科技园项目的可行性研究，具体投资金额和参与方仍需与政府协商进一步确定。同时，由于该项目与公司拟在商洛市投资建设的PPP示范项目的进展息息相关，其进度也将与PPP示范项目保持一致。						
2	《战略合作框架协议》	中国长城工业集团有限公司	2016年12月15日	该协议签署时不涉及具体金额。截至目前，双方正在根据战略合作协议的约定推进相关市场工作，具体合作项目正在策划和洽谈当中。	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	尚未触及单独进行信息披露的时间节点。

3	《合资合作框架协议》	广州海运（集团）有限公司、中国海洋工程公司	2016年2月22日	截至目前，三方根据协议的约定正在推进各项工作，待市场和技术成熟时，适时开展业务合作，同时向国内外推广相关业务。	未投入	不适用	不适用	不适用	不适用	尚未触及单独进行信息披露的时间节点。
4	《投资合作协议》	四川益丰电子科技有限公司	2017年5月18日	公司已于2017年6月30日召开第三届董事会第七次会议审议通过了《关于合资设立子公司的议案》，同意公司与四川益丰电子科技有限公司合资设立西安天益太赫兹电子科技有限公司，上述合资公司已于2017年7月20日完成了工商注册登记，双方签署的《投资合作协议》已执行完毕。	440.80万元	自有资金	-214.22万元	不适用	否	公司已分别于2017年6月30日、2017年7月26日在中国证监会指定的创业板信息披露网站上公告了《公司第三届董事会第七次会议决议公告》及《关于控股子公司完成工商注册登记的公告》。

5	投资建设西高新天和防务二期--5G 通讯产业园项目	不涉及	2019年2月28日	经公司第三届董事会第二十三次会议、2019年第一次临时股东大会审议通过，同意公司投资建设西高新天和防务二期--5G 通讯产业园项目。截至目前，公司已设立项目公司开展相关工作，关于《西高新天和防务二期--5G 通讯产业园项目的可行性研究报告》已按照相关程序上报政府主管部门审批。	未投入	—	—	不适用	否	公司已分别于2019年2月28日、2019年3月11日、2019年3月15日在中国证监会指定的创业板信息披露网站上公告了《公司第三届董事会第二十三次会议决议公告》、《公司关于拟投资建设西高新天和防务二期--5G 通讯产业园项目的公告》、《关于投资设立项目公司的进展公告》及《公司2019年第一次临时股东大会会议决议公告》。
---	---------------------------	-----	------------	--	-----	---	---	-----	---	---

公司将严格按照深圳证券交易所《创业板股票上市规则》、《创业板上市公司规范运作指引》等有关规定，根据框架协议、投资项目的进展情况，对所涉及事宜的进展情况履行相应审议决策程序并及时进行披露。

特此说明

西安天和防务技术股份有限公司董事会

二〇一九年五月二十七日