

**关于航天科技控股集团股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资
金暨关联交易申请文件反馈意见通知书
(161110 号) 的回复**

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

关于航天科技控股集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易申请文件反馈意见 通知书（161110 号）的回复

中国证券监督管理委员会：

贵会关于航天科技控股集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（161110 号）（以下简称反馈意见）收悉。对反馈意见所提财务会计问题，致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称我们）对航天科技控股集团股份有限公司（以下简称航天科技）相关资料进行了核查，现做专项说明如下：

一、反馈意见一、9 提到：“申请材料显示，标的公司及其子公司注册于境外多个国家，IEE 公司、AC 公司及其各自下属经营实体分布于境外多个国家。请你公司补充披露：3）海外销售客户的稳定性、结算方式、信用政策及报告期应收账款回款情况。请独立财务顾问、律师和会计师核查并发表明确意见。”

回复：

（一）核查情况：

AC 公司的客户主要为国际知名的汽车 OEM 以及电信、工业、消费品等领域的生产企业，信誉良好。2015 年 AC 公司来自汽车电子产业和工业能源电子产业的收入分别占销售收入的 65.48%和 20.91%，合计超过 86%，均属于客户订单周期长、技术门槛较高的行业，因此客户订单较为稳定。

AC 公司客户均采用按账期电汇支付方式，通常给予客户 30 天或 45 天信用期，报告期内应收账款回款情况较好。同时，AC 公司还开展应收账款保理业务，将应收账款质押给法国 Natixis 银行以获取短期融资，也说明了法国当地银行对 AC 公司的客户信誉具有较高的接受程度，应收账款回款率具有较高保障。

（二）核查意见：

我们复核了 AC 公司管理层提供销售客户资料及应收账款回款情况，未发现海外销售客户的稳定性、结算方式、信用政策及报告期应收账款回款情况异常的情况。

二、反馈意见二、16 提到：“申请材料显示，报告期 AC 公司 2013 年与 2015 年均均为亏损，2014 年盈利，同时，AC 公司约有三分之一的原材料采购为美元和日元结算。请你公司补充披露：1) 2013 年 AC 公司亏损的主要原因。2) AC 公司外汇风险管理情况，汇兑损益对 AC 公司报告期经营业绩的主要影响。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。”

回复：

(一) 核查情况：

1、2013 年 AC 公司亏损的主要原因

AC 公司于 2015 年 6 月 10 日成立，并于当月分别收购了 MSL、BMS 及 TIS100%、100%及 99.997%的股权。本次交易中我们对 AC 公司出具了两年一期的模拟合并财务报表，即假设 AC 公司收购 MSL、BMS 和 TIS 已于 2013 年 1 月 1 日完成，将实际购买日（即 2015 年 6 月 30 日）的资产评估增值部分考虑折旧、摊销因素后倒推至 2013 年 1 月 1 日，以此作为公允价值，并在此基础上在模拟合并财务报表期间计提折旧或摊销，由此增加 2013 年度折旧和摊销金额 3,750,484.09 欧元，折合人民币约为 30,924,818.52 元。若不考虑模拟合并因素，2013 年 AC 公司应为盈利。

2、AC 公司外汇风险管理情况、汇兑损益对 AC 公司报告期经营业绩的主要影响

AC 公司主要业务为根据客户订单向客户提供电子控制单元制造服务（部分产品提供工业设计服务），客户主要领域为汽车产业、工业能源产业、电子通讯产业等。AC 公司主要通过与客户合同中约定汇率变动价格补充机制来规避汇率变动风险。例如，在与其主要客户之一 COYOTE 签订 2016 年销售合同中约定，客户根据合同订单量在 2015 年 12 月一次性支付 AC 公司预付款，用于在 1:1.16 的欧元/美元汇率上换取用于零部件采购所需的美元，在合同执行伊始就锁定了汇率，规避了汇率变动风险。

另外，在部分采购合同无法锁定汇率风险时，AC 公司财务部会根据用汇预测购买汇率远期结售汇产品来锁定风险。报告期内，2013 年汇兑收益 390 万人民币，

2014 年和 2015 年因国际市场汇率变动幅度较大，分别产生汇兑损失 208 万元人民币和 320.8 万元人民币，分别占当年主营业务成本的 0.12%和 0.21%。整体上看汇兑损益对 AC 公司报告期经营业绩影响较小，AC 公司汇率风险较低且可控。

(二) 核查意见:

经核查，我们认为，2013 年 AC 公司亏损主要系本次交易假设 AC 公司收购 MSL、BMS 和 TIS 已于 2013 年 1 月 1 日完成，将实际购买日（即 2015 年 6 月 30 日）的资产评估增值部分考虑折旧、摊销因素后倒推至 2013 年 1 月 1 日，以此作为公允价值，并在此基础上在模拟合并财务报表期间计提折旧或摊销所致，报告期内汇兑损益对 AC 公司经营业绩影响不重大。

三、反馈意见三、20 提到：“申请材料显示，2014 和 2015 年 AC 公司设定受益计划使用的折现率分别为 1.49%和 2.08%。请你公司补充披露设定受益计划折现率变动的原因及合理性。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。”

回复:

(一) 核查情况:

2014 年和 2015 年 AC 公司设定受益计划折现率变动的原因

AC 公司聘请了经法国政府部门认证的第三方精算师 Soci é t é GDE 对其设定收益计划进行精算并出具了精算报告。精算报告中使用 iBoxx 十年期以上欧元非高收益企业债券收益率作为折现率，是西欧国家在计算设定受益计划时所采用的通常做法，该折现率的波动导致了 AC 公司 2014 年和 2015 年设定受益计划中折现率出现变动。我们对上述精算报告进行了复核，并将该折现率进行核实，其所用折现率与公开披露的 iBoxx 十年期以上欧元非高收益企业债券收益率《iBoxx Corporates AA 10+》一致，未发现差异。

(二) 核查意见:

经核查，我们认为，AC 公司设定收益计划中使用的折现率合理。

我们根据反馈意见的落实情况及再次履行审慎核查义务之后，提供了本落实反馈意见的专项说明。

我们未对申报的审计报告作任何修改。

（本页无正文，系致同会计师事务所（特殊普通合伙）《关于航天科技控股集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易申请文件反馈意见通知书（161110号）的回复》之签字页）。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

