

## 东莞铭普光磁股份有限公司

### 关于对深圳证券交易所 2018 年年报问询函的回复公告

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。

东莞铭普光磁股份有限公司（以下简称“公司”）董事会于 2019 年 6 月 19 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对东莞铭普光磁股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 393 号）（以下简称“问询函”）。公司对此高度重视，并已按照问询函中的要求，对问询函中提出的问题进行了逐项落实和说明。现将回复内容公告如下：

一、报告期内，你公司实现营业收入 160,469.75 万元，同比增长 6.26%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）2,575.60 万元，同比减少 67.95%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）1,438.19 万元，同比减少 80.62%。同时，你公司经营活动产生的现金流量净额为-3,978.46 万元，同比减少 275.02%。

（一）请结合营业收入结构变化、成本费用变动情况、盈利能力、同行业可比公司情况等因素，详细说明公司净利润、扣非后净利润变动趋势与营业收入变动趋势相背离的原因及合理性。

（二）请结合各类业务收款模式、应收应付款项变化情况和收入确认政策等因素，说明净利润和经营活动产生的现金流量净额差异较大的原因及合理性；说明本期经营活动产生的现金流量净额较上期降幅较大的原因及合理性。

公司回复：

（一）请结合营业收入结构变化、成本费用变动情况、盈利能力、同行业可比公司情况等因素，详细说明公司净利润、扣非后净利润变动趋势与营业收入变动趋势相背离的原因及合理性。

公司营业收入主要来自通信磁性元器件、通信光电部件、通信供电系统设备及通信电源适配器等产品的销售。公司 2018 年营业收入为 16.05 亿元,较 2017 年增长 6.26%; 实现净利润 2,575.60 万元,同比减少 67.95%; 实现扣非后净利润 1,438.19 万元,同比减少 80.62%。

1、营业收入增长,而净利润及扣非后净利润下滑主要原因为:

(1) 受中美贸易摩擦的影响,通信行业投资放缓,行业竞争加剧,部分产品价格下降,导致公司整体毛利下降。

公司产品结构及各类产品 2018 年与 2017 年的营业收入及毛利率对比如下:

单位:万元

产品名称	2018 年			2017 年			变动	
	营业收入	占比	毛利率	营业收入	占比	毛利率	营业收入	毛利率
通信磁性元器件	75,447.92	47.02%	16.40%	69,185.08	45.81%	17.36%	6,262.84	-0.96%
通信光电部件	66,354.34	41.35%	13.20%	60,029.28	39.75%	16.20%	6,325.06	-3.00%
通信供电系统设备	7,872.21	4.91%	24.98%	14,853.07	9.84%	37.38%	-6,980.86	-12.40%
通信电源适配器	10,795.28	6.73%	-9.47%	6,942.86	4.60%	-7.27%	3,852.42	-2.20%
合计	160,469.75	100%	13.76%	151,010.30	100%	17.74%	9,459.45	-3.98%

公司的四大类产品中,通信磁性元器件和通信光电部件产品占总销售的比例 2018 年为 88.37%,2017 年为 85.56%,变化不大,但价格下降较为明显:①通信磁性元器件的加权平均销售价格 2018 年较 2017 年下降了 3.60%;②通信光电部件的加权平均销售价格 2018 年较 2017 年下降了 30.99%。与此同时单位成本未同比例下降,导致毛利率下降。

通信供电系统设备与通信电源适配器项目合计销售额占总体销售额比例在 15%以下,2018 年销售的产品规格与 2017 年有较大区别,不同规格产品价格差异较大,因产品规格型号的差异,平均单价不具有可比性。

通信电源适配器项目市场竞争激烈,订单尚未饱和,2018 年销售额为 1.08 亿元,较 2017 年增长了 55.49%,但毛利率较 2017 年下滑了 2.20%,仍存在一定的亏损,对公司业绩造成了一定的不利影响。

(2) 为了公司的可持续发展,2018 年公司加大了产品市场推广力度,继续扩大对研发的投入,积极引进行业优秀的人才,导致公司 2018 年与 2017 年相

比：①销售费用增长了 739.35 万元，同比增长 19.90%；②管理费用增长了 1,770.01 万元，同比增长 28.94%；③研发费用增长了 818.30 万元，同比增长 14.40%。管销研费用合计，2018 年比 2017 年增长了 3,327.66 万元，同比增长了 21.45%，对公司净利润造成一定的影响。

公司管销研费用 2018 年与 2017 年对比如下：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同比增长	变动额
销售费用	4,455.20	3,715.85	19.90%	739.35
管理费用	7,886.33	6,116.32	28.94%	1,770.01
研发费用	6,500.68	5,682.38	14.40%	818.30
<b>合计</b>	<b>18,842.21</b>	<b>15,514.55</b>	<b>21.45%</b>	<b>3,327.66</b>

## 2、同行业可比公司情况

因公司主营产品为通信磁性元器件、通信光电部件、通信供电系统设备及通信电源适配器四大类，没有与公司主营产品完全相同的其他上市公司，不同上市公司的产品类别不同，以下选取了部分上市公司对外披露的 2018 年与 2017 年的数据中与公司产品相近的部分，进行对比分析。

产品名称	毛利率	铭普光磁 (002902)	京泉华 (002885)	华工科技 (000988)	中恒电气 (002364)	茂硕电源 (002660)
通信磁性元器件	2017 年	17.36%	16.04%			
	2018 年	16.40%	17.02%			
	变动	-0.96%	0.98%			
通信光电部件	2017 年	16.20%		11.34%		
	2018 年	13.20%		8.62%		
	变动	-3.00%		-2.72%		
通信供电系统设备	2017 年	37.38%			28.95%	
	2018 年	24.98%			25.65%	
	变动	-12.40%			-3.30%	
通信电源适配器	2017 年	-7.27%				13.50%
	2018 年	-9.47%				13.45%
	变动	-2.20%				-0.05%

(1) 通信磁性元器件部分，同行业与公司可比的上市公司为京泉华，其披露的主营业务组成中包含有“磁性元器件”，在其总体的营业收入中占比，2018 年为 51.79%，2017 年为 49.18%；其毛利率 2018 年为 17.02%，2017 年为 16.04%，2018 年与 2017 年基本持平；公司通信磁性元器件部分，在公司总体的营业收入中占比，2018 年为 47.02%，2017 年为 45.81%；毛利率 2018 年为 16.40%，2017

年为 17.36%，2018 年与 2017 年相比略有下降，排除细分产品差异造成的毛利率差异外，通信磁性元器件部分的毛利率波动与同行业可比公司差异不大，具有可比性。

(2) 通信光电部件部分，同行业与公司可比的上市公司为华工科技，其披露的主营业务组成中包含有“光电器件系列产品”，在其总体的营业收入中占比，2018 年为 41.47%，2017 年为 39.67%；其毛利率 2018 年为 8.62%，2017 年为 11.34%，2018 年与 2017 年相比，毛利率下降了 2.72%；公司通信光电部件部分，在公司总体的营业收入中占比，2018 年为 41.35%，2017 年为 39.75%；毛利率 2018 年为 13.20%，2017 年为 16.20%，2018 年与 2017 年相比，毛利率下降了 3.00%；公司通信光电部件毛利率下滑，主要原因是受中美贸易摩擦的影响，通信行业投资放缓，行业竞争加剧，部分产品价格下降。虽公司通过成本优化，效率提升等措施化解价格下降对毛利率的影响，但未能完全消化价格下降对毛利率的影响，造成毛利率下降了 3.00%，从而影响了公司的净利润与扣非后净利润，通信光电部件部分的毛利率变动趋势与同行业可比公司一致，具有可比性。

(3) 通信供电系统设备部分，同行业与公司可比的上市公司为中恒电气，其披露的主营业务组成中包含有“通信电源系统”，在其总体的营业收入中占比，2018 年为 43.12%，2017 年为 40.37%；其毛利率 2018 年为 25.65%，2017 年为 28.95%，2018 年与 2017 年相比，毛利率下降了 3.30%；公司通信供电系统设备部分，在公司总体的营业收入中占比，2018 年为 4.91%，2017 年为 9.84%；毛利率 2018 年为 24.98%，2017 年为 37.38%，2018 年与 2017 年相比，毛利率下降了 12.40%；公司通信供电系统设备 2018 年毛利率较同行业可比公司下滑较大，主要原因是，2018 年公司通信供电系统设备产品销售金额较 2017 年减少了 47.00%，主营收入较 2017 年大幅减少，而制造费用及设备、厂房折旧分摊等与 2017 年基本保持一致，从而导致了毛利率下滑；另外，2018 年运营商投资放缓，公司在通信供电系统设备方面的规模有限，接单减少，产品整体销售价格下降，2018 年销售的产品整体较 2017 年毛利率有所下降。

(4) 通信电源适配器部分，同行业与公司可比的上市公司为茂硕电源，其披露的主营业务组成中包含有“SPS 开关电源”，在其总体的营业收入中占比，2018 年为 58.71%，2017 年为 46.96%；其毛利率 2018 年为 13.45%，2017 年为

13.50%，2018年与2017年基本持平；公司通信电源适配器部分，在公司总体的营业收入中占比，2018年为6.73%，2017年为4.60%；毛利率2018年为-9.47%，2017年为-7.27%，2018年与2017年相比，毛利率下降了2.20%；公司通信电源适配器部分亏损的原因主要是，生产自动化程度较高，而订单尚未饱和，造成设备折旧未能有效消化，从而导致产品的毛利率为负。

综合以上，公司主营产品中占比超过85%的通信磁性元器件产品与通信光电部件产品的毛利率波动，与同行业可比公司基本保持一致。另外不足15%的通信配电系统设备产品与通信电源适配器产品，因规模较小，订单不足等原因，分摊的设备折旧等未能有效消化，导致毛利率变动趋势与行业可比公司相比有一定的差异，公司将积极采取措施增加销售金额，优化产品结构，提升公司的盈利能力。

**（二）请结合各类业务收款模式、应收应付款项变化情况和收入确认政策等因素，说明净利润和经营活动产生的现金流量净额差异较大的原因及合理性；说明本期经营活动产生的现金流量净额较上期降幅较大的原因及合理性。**

#### 1、业务收款模式

公司与客户的交易都有签订合同，合同中有明确约定信用账期，每月公司与客户进行对账，对账确认后，公司开具增值税发票给客户，客户按照合同约定的付款期向公司付款，客户付款方式一般为电汇、承兑汇票等，2018年公司收款模式未发生较大变化。

#### 2、应收应付款项变化

2018年末公司应收票据及应收账款为75,704.41万元，较2017年增长了13,728.19万元，增长比例为22.15%；应付票据及应付账款54,771.85万元，较2017年增长了4,552.76，增长比例为9.07%。

2018年度公司的营业收入、应收票据与应收账款、应付票据与应付账款及经营活动产生的现金流量金额与2017年度对比如下：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	增减金额	%
营业收入	160,469.75	151,010.30	9,459.45	6.26%
应收票据及应收账款	75,704.41	61,976.22	13,728.19	22.15%
应付票据及应付账款	54,771.85	50,219.09	4,552.76	9.07%

经营活动产生的现金流量净额	-3,978.46	2,273.16	-6,251.62	-275.02%
---------------	-----------	----------	-----------	----------

由上表可见，公司 2018 年度营业收入较上年增长了 6.26%，但应收票据及应收账款却较上年增长了 22.15%，主要原因：①由于公司营业收入增加，造成应收款项增加；②2018 年度受中美贸易摩擦影响，通信行业整体投资放缓，竞争加剧，整体经营环境存在很大的不确定性，客户回款变慢，造成公司应收款项增加；③2018 年公司基于谨慎性原则，对已经背书或已贴现但尚未到期的部分商业承兑汇票未进行终止确认，仍计算在应收票据中，此部分金额为 6,262.64 万元，造成公司应收款项增加。

应付票据及应付账款较上年增长了 9.07%，主要原因：①公司业务规模的增长，带动公司对外采购规模的增长；②受整体经营环境的不确定性，经公司与供应商协商，适当延长了部分供应商的应付款项周期。

### 3、收入确认政策

#### (1) 产品销售收入确认一般原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

#### (2) 产品销售收入确认具体方法

通信磁性元器件、通信光电部件及通信电源适配器类产品单个产品价值相对较小，产品型号、交货频次多，而通信供电系统设备单个价值相对较大，产品型号较少。根据产品形态，公司收入确认具体如下：

##### 1) 通信磁性元器件、通信光电部件和通信电源适配器

产品销售模式分为一般模式和 VMI (Vendor Managed Inventory, 供应商管理库存) 销售两种模式，具体收入确认方法及时点如下：

##### ① 一般销售模式

国内销售：公司根据客户订单约定的发货时间，将产品运送至指定交货地点，客户验收，并经双方对产品型号、数量及金额核对一致后确认收入的实现。

出口销售：公司根据客户订单要求完成产品生产后发货，经向海关申报并完成出口报关手续，按客户要求运送至指定的物流仓、保税区或货物离港、离岸

后，即将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，公司不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权。公司以出口报关单、出口发票、销售合同或订单等相关单证作为收入确认的依据，确认收入的实现。

② VMI（Vendor Managed Inventory，供应商管理库存）销售模式

根据合同约定，公司依照客户的产品需求预测，将产品送至客户指定仓库存放，并由客户对实物进行管理，产品在仓库保存期间，其所有权仍归本公司所有。客户根据生产需求从仓库中领用产品。

根据VMI仓库的管理特点，公司每月定期与客户核对确认客户实际领用量，并根据销售合同或订单约定单价确认收入的实现。

2) 通信供电系统设备

公司通信供电系统设备销售根据与客户合同约定，将货物运至客户指定交货地点，经对方调试、检验合格后，双方对产品型号、数量及金额核对一致后确认收入的实现。

4、净利润和经营活动产生的现金流量净额差异较大的原因及合理性分析

2018年度将净利润调节为经营活动现金流量净额情况如下：

单位：万元

项目	2018年度金额
净利润	2,539.91
资产减值准备	1,182.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,991.50
无形资产摊销	166.70
长期待摊费用摊销	370.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-22.72
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	95.25
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-9.44
财务费用（收益以“-”号填列）	353.58
投资损失（收益以“-”号填列）	-604.57
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-464.81
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	120.46
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,995.62
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-18,631.41
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	9,198.75
其他	731.54
经营活动产生的现金流量净额	-3,978.46

2018年度，公司经营活动产生的现金流量净额为-3,978.46万元，主要原

因为：经营性应收项目余额较年初增加了 18,631.41 万元：①2018 年公司业务规模较 2017 年有所增加，营业收入较 2017 年增长了 6.26%；②2018 年度受中美贸易摩擦影响，通信行业整体投资放缓，竞争加剧，整体经营环境存在很大的不确定性，客户回款变慢。

二、报告期内，你公司各季度营业收入分别为 35,532.52 万元、41,626.00 万元、38,741.83 万元和 44,569.39 万元，各季度扣非后净利润分别为 644.54 万元、-325.07 万元、203.60 万元和 915.12 万元。第二、第四季度营业收入相对较高，第二、第三季度净利润、扣非后净利润变动趋势与营业收入变动趋势不一致。第二季度收入增长的同时净利润（58.43 万元）、扣非后净利润（-325.07 万元）较其他季度大幅减少；第三季度收入较第一季度有所增长的情况下，净利润（632.65 万元）较第一季度减少，扣非后净利润（203.60 万元）较第一季度大幅减少。同时，你公司各季度经营活动产生的现金流量净额分别为 -2,149.78 万元、-5,141.10 万元、728.73 万元、2,583.69 万元，各季度经营活动产生的现金流量净额波动较大。

（一）请结合你公司的收入来源、产品结构及收入确认原则等补充说明你公司第二、第四季度营业收入较高的原因及合理性，你公司业务是否具有明显的季节性。同时，请说明第二、第三季度净利润、扣非后净利润变动趋势与营业收入变动趋势不一致的原因及合理性。

（二）请结合业务特点、行业季节性等因素说明公司各季度经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因及合理性。

公司回复：

（一）请结合你公司的收入来源、产品结构及收入确认原则等补充说明你公司第二、第四季度营业收入较高的原因及合理性，你公司业务是否具有明显的季节性。同时，请说明第二、第三季度净利润、扣非后净利润变动趋势与营业收入变动趋势不一致的原因及合理性。

1、公司的收入来源

公司的主营产品为通信磁性元器件、通信光电部件、通信供电系统设备及



通信电源适配器，收入来源主要为此四类产品的销售。

## 2、产品结构

2018 年公司营业收入 16.05 亿元，主要为通信磁性元器件 7.54 亿元，占比 47.02%；通信光电部件 6.64 亿元，占比 41.35%；通信供电系统设备 0.79 亿元，占比 4.91%；通信电源适配器 1.08 亿元，占比 6.73%。

产品结构中通信磁性元器件与通信光电部件产品与 2017 年销售占比基本保持一致，略有波动；通信供电系统设备产品较 2017 年下降 47.00%，主要是由于 2018 年运营商投资放缓，公司在通信供电系统设备方面的规模有限，接单减少，产品整体销售价格下降；通信电源适配器产品较 2017 年上升了 55.49%，主要是由于通信电源适配器项目在 2018 年销售增加，但订单仍未饱和。

2018 年产品销售结构与 2017 年对比如下：

单位：万元

产品名称	2018 年度		2017 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比
通信磁性元器件	75,447.92	47.02%	69,185.08	45.81%
通信光电部件	66,354.34	41.35%	60,029.28	39.75%
通信供电系统设备	7,872.21	4.91%	14,853.07	9.84%
通信电源适配器	10,795.28	6.73%	6,942.86	4.60%
合计	160,469.75	100%	151,010.30	100%

## 3、收入确认原则

### (1) 产品销售收入确认的一般原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

### (2) 产品销售收入确认的具体方法

通信磁性元器件、通信光电部件及通信电源适配器类产品单个产品价值相对较小，产品型号、交货频次多，而通信供电系统设备单个价值相对较大，产品型号较少。根据产品形态，公司收入确认具体如下：

#### 1) 通信磁性元器件、通信光电部件和通信电源适配器

产品销售模式分为一般模式和 VMI (Vendor Managed Inventory, 供应商管理库存) 销售两种模式，具体收入确认方法及时点如下：

### ① 一般销售模式

国内销售：公司根据客户订单约定的发货时间，将产品运送至指定交货地点，客户验收，并经双方对产品型号、数量及金额核对一致后确认收入的实现。

出口销售：公司根据客户订单要求完成产品生产后发货，经向海关申报并完成出口报关手续，按客户要求运送至指定的物流仓、保税区或货物离港、离岸后，即将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，公司不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权。公司以出口报关单、出口发票、销售合同或订单等相关单证作为收入确认的依据，确认收入的实现。

### ② VMI（Vendor Managed Inventory，供应商管理库存）销售模式

根据合同约定，公司依照客户的产品需求预测，将产品送至客户指定仓库存放，并由客户对实物进行管理，产品在仓库保存期间，其所有权仍归本公司所有。客户根据生产需求从仓库中领用产品。

根据VMI仓库的管理特点，公司每月定期与客户核对确认客户实际领用量，并根据销售合同或订单约定单价确认收入的实现。

### 2) 通信供电系统设备

公司通信供电系统设备销售根据与客户合同约定，将货物运至客户指定交货地点，经对方调试、检验合格后，双方对产品型号、数量及金额核对一致后确认收入的实现。

### 4、产品分季度营业收入确认与净利润、扣非后净利润相关性情况说明

2018年公司实现营业收入16.05亿元，净利润为2,575.60万元，扣非后净利润为1,438.19万元。公司2018年各季度的营业收入与净利润及扣非后净利润波动较大，具体数据参考下表：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	35,532.52	41,626.00	38,741.83	44,569.39
营业成本	29,922.80	36,830.04	33,507.76	38,130.82
毛利率	15.79%	11.52%	13.51%	14.45%
归属于上市公司股东的净利润	809.90	58.43	632.65	1,074.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	644.54	-325.07	203.60	915.12

各季度营业收入与净利润、扣非后净利润的趋势存在差异的原因主要为：

(1) 一季度中有包含了农历新年，放假原因，总的销售收入下降，但由于总体销售产品的毛利相对较好，因此，造成在销售额不高的情况下，净利润与扣非后净利润较高；

(2) 二季度由于受中美贸易摩擦的影响，通信行业竞争加剧，产品销售价格下降，毛利率下滑，以及公司于 2018 年 3 月底推出第一期股权激励，第二季度计提了股权激励管理费用，导致净利润与扣非后净利润下降；

(3) 三季度公司采取的降本增效措施取得一定的效果，总体毛利率较二季度有所改善，导致净利润与扣非后净利润回升；

(4) 四季度受节假日的影响，客户提前进行了相关产品的备货，从而造成公司的销售额较三季度有明显的回升。同时，股权激励费用及研发费用加计扣除的调整主要体现在第四季度，造成第四季度净利润及扣非后净利润有所上升。

综合以上，公司产品虽没有明显的季节性特征，但法定节假日期间，因部分客户提前备货的原因，会对公司销售额造成一定的波动。

**(二) 请结合业务特点、行业季节性等因素说明公司各季度经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因及合理性。**

#### 1、公司所处的行业及业务特点

公司主要从事通信设备所用光磁通信元器件的制造，公司主要客户为通信设备厂商，公司所处的光磁通信元器件行业为通信设备制造的上游行业，为核心网设备、网络覆盖设备和终端用户设备等各类通信设备制造厂商提供重要的光磁通信元器件，与通信设备制造业息息相关，因此，公司受下游通信设备行业波动的直接影响。宏观经济的波动、通信技术的更新换代、国内外通信产业政策的变化、通信设备领域的国际贸易争端等因素都可能导致通信设备行业的波动，影响通信设备厂商对光磁通信元器件的采购需求，从而对公司的业绩产生不利影响。

根据行业惯例，公司会根据客户的实际情况，综合考虑客户的经营实力、前期回款和采购规模等因素，与客户协商确定具体的销售信用账期、付款方式等信用政策，并给于客户 30 天、60 天、90 天和 120 天等不同期限信用账期，通常客户会以电汇、承兑汇票等付款方式向公司付款，公司会结合市场情况和客户回

款情况对部分客户的信用账期、付款方式等进行调整。

## 2、行业季节性特征说明

公司所处的行业没有明显的季节特征，但法定节假日期间，因部分客户提前备货的原因，会对公司销售额造成一定的波动。

## 3、公司 2018 年各季度经营活动现金流量净额波动的原因及合理性分析

公司 2018 年各季度经营活动现金流量净额波动较大，与公司的营业收入、应收票据与应收账款及应付票据与应付账款存在一定的关联性，主要分析如下：

(1) 第一季度、第二季度经营活动产生的现金流量净额为负，主要是 2018 年度受中美贸易摩擦影响，通信行业整体投资放缓，竞争加剧，整体经营环境存在很大的不确定性，客户回款变慢，应收项目较应付项目增长更快，对公司的经营活动现金流量净额造成不利影响；

(2) 从第三季度开始，公司一方面加速了货款催款力度，对预期账款较大的客户通过催款函、律师函及采取诉讼程序等措施，改善货款回收状况；另一方面，因通信行业整体经营环境的不确定性，公司也与供应商协商适当延长了应付账款周期，对公司的经营活动现金流量净额有一定的改善。

三、报告期内，按产品分类，你公司实现通信供电系统设备类产品营业收入 7,872.21 万元，同比减少 47%。同时，你公司本报告期通信电源适配器类产品营业收入为 10,795.28 万元，同比增长 55.49%。请说明公司本期该两类产品营业收入较上年同期变动幅度较大的原因。

### 公司回复：

1、公司通信供电系统设备产品，在公司总体的营业收入中占比 2018 年为 4.91%，2017 年为 9.84%；营业收入 2018 年较 2017 年减少了 47.00%，主要原因为 2018 年运营商投资放缓，公司在通信供电系统设备方面的规模有限，接单减少，产品整体销售价格下降，从而导致公司 2018 年通信供电系统设备销售金额减少。

2、公司通信电源适配器产品，在公司总体的营业收入中占比 2018 年为 6.73%，2017 年为 4.60%；营业收入 2018 年较 2017 年上升了 55.49%，主要是由于通信

电源适配器项目自动化程度较高，公司加大了接单力度，2018 年销售金额增加，但订单仍未饱和。

通信供电系统设备与通信电源适配器产品 2018 年与 2017 年的营业收入对比具体如下表：

单位：万元

产品名称	2018 年营业收入	2017 年营业收入	变动	
			主营收入	比例
通信供电系统设备	7,872.21	14,853.07	-6,980.86	-47.00%
通信电源适配器	10,795.28	6,942.86	3,852.42	55.49%

四、年报显示，报告期内你公司多名董事、监事、高级管理人员离任。请说明上述董监高人员的变动对你公司日常经营的影响以及公司在保障管理团队和核心员工稳定性方面已采取和拟采取的措施。

公司回复：

1、董事、监事、高级管理人员离任及对公司日常经营影响分析

2018 年度，因公司第二届董事会、监事会任期届满，公司按相关规定，进行了换届选举，其中独立董事任期已满两届。公司的董事、监事、高级管理人员离任，主要是由于任期届满换届选举的结果，只有一名高级管理人员为任期内系个人原因主动离职。公司新一届董事、监事、高级管理人员除独立董事外主要为公司长期任职的管理人员，对公司经营管理较为熟悉，已于 2018 年 5 月履职，能够胜任相应职务，不会对公司日常经营造成不利影响。

公司 2018 年董事、监事、高级管理人员离任情况如下：

姓名	担任的职务	类型	离任日期	离任原因
敬良才	原董事、总经理	任期满离任	2018 年 05 月 28 日	任期满离任
王玲	原董事	任期满离任	2018 年 05 月 28 日	任期满离任
马君显	原独立董事	任期满离任	2018 年 05 月 28 日	任期满离任
李忠轩	原独立董事	任期满离任	2018 年 05 月 28 日	任期满离任
曾庆民	原独立董事	任期满离任	2018 年 05 月 28 日	任期满离任
谢吉斌	原副总经理、董事会秘书	任期满离任	2018 年 05 月 28 日	任期满离任
邢力刚	原副总经理	离任	2018 年 07 月 05 日	因个人原因主动离职
陈钦刚	原监事	任期满离任	2018 年 05 月 28 日	任期满离任
江三红	原监事会主席	任期满离任	2018 年 05 月 28 日	任期满离任

截至目前，公司董事会人员为 7 名，监事会人员为 3 名，高级管理人员 7

名，符合《公司法》、《公司章程》等法律法规关于公司治理的相关规定。

## 2、公司在保障管理团队和核心员工稳定性方面已采取的措施

为了吸引和留住优秀人才，充分调动公司高级管理人员、公司及子公司中高层管理人员、核心技术（业务）骨干的积极性，公司制定了具有竞争力的薪酬福利政策，并根据《公司法》、《证券法》、《上市公司股权激励管理办法》等有关法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，公司于 2018 年推出了第一期股权激励计划，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，有利于保障管理团队和核心员工稳定性。

五、报告期末，你公司应收票据及应收账款账面价值为 75,704.41 万元，较期初余额增加 22.15%，其中，应收票据期末余额 19,919.50 万元，较期初余额增加 109.50%。本期，你公司计提 382.90 万元坏账损失，同比减少 36.08%。请你公司结合本年度经营状况、业务开展情况及销售政策说明应收款项余额增加而计提坏账损失减少的原因及合理性。同时，请结合你公司各类应收款项的信用政策、账龄、坏账准备计提政策、回款情况等，分析应收款项的可收回性并说明坏账准备计提的合理性和充分性。请年审会计师核查并发表明确意见。

### 公司回复：

（一）请你公司结合本年度经营状况、业务开展情况及销售政策说明应收款项余额增加而计提坏账损失减少的原因及合理性。

#### 1、公司 2018 年经营状况、业务开展情况及销售政策

2018 年，受中美贸易摩擦的影响，通信行业投资放缓，行业竞争加剧，公司加大了市场开拓力度，实现营业收入人民币 160,469.75 万元，较 2017 年增长 6.26%；实现归属于母公司股东的净利润人民币 2,575.60 万元，比 2017 年下降 67.95%。

公司根据客户的资产规模、信用情况、结算方式等因素给予不同的信用期，主要客户信用期为月结 30 天至 120 天。公司不定期由市场部门联合财务部、审计部，对客户信用状况统一评价和调整。

#### 2、应收款项增加的原因及合理性分析

(1) 应收账款的变动情况

报告期末,应收账款账面余额为 55,784.92 万元,较期初余额增加了 6.32%,增长 3,317.00 万元,主要原因:①公司的销售规模增加,2018 年公司实现的销售收入为 160,469.75 万元,较 2017 年同比增长 6.26%;②由于外部环境变化,部分客户回款变缓,导致应收账款的增加。

(2) 应收票据的变动情况

应收票据期末余额为 19,919.50 万元,较期初余额增加 109.50%,增长 10,411.19 万元。应收票据增加的主要原因:①基于谨慎性原则,公司对期末已背书或贴现但尚未到期的商业承兑汇票未进行终止确认,金额为 6,262.64 万元,占 2018 年末应收票据的 31.44%,而 2017 年此部分应收票据金额为 356.90 万元;②2018 年度,因整体经营环境影响,部分客户回款变缓,公司为了加速货款的回收,增加了承兑汇票的回收比例,从而造成期末应收票据余额较大。

2018 年度应收票据余额变动情况表

单位:万元

种类	期末数	期初数	增减金额	变动比例
银行承兑汇票	7,342.10	6,325.72	1,016.38	16.07%
商业承兑汇票	12,577.39	3,182.58	9,394.81	295.19%
合计	19,919.50	9,508.31	10,411.19	109.50%

3、坏账准备计提合理性分析

公司应收账款的坏账准备计提政策主要分为:①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项;②单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项;③按组合计提坏账准备的应收账款。公司按照既定的会计政策计提坏账准备,坏账准备计提政策保持一致。具体统计如下:

种类	2018.12.31				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
其中:账龄组合	58,107.15	100.00	2,322.24	4.00	55,784.92
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	58,107.15	100.00	2,322.24	4.00	55,784.92

种 类	2017. 12. 31				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
其中：账龄组合	54,270.94	100.00	1,803.03	3.32	52,467.91
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合 计	54,270.94	100.00	1,803.03	3.32	52,467.91

说明：

(1) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

公司各报告期应收账款余额中，无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

(2) 账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	2018. 12. 31				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	55,525.30	95.55	1,665.76	3.00	53,859.54
1至2年	2,277.44	3.92	455.49	20.00	1,821.95
2至3年	206.85	0.36	103.43	50.00	103.43
3年以上	97.56	0.17	97.56	100.00	--
合 计	58,107.15	100.00	2,322.24	4.00	55,784.92

账 龄	2017. 12. 31				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	53,366.79	98.33	1,601.00	3.00	51,765.79
1至2年	850.02	1.57	170.00	20.00	680.01
2至3年	44.23	0.08	22.12	50.00	22.12
3年以上	9.90	0.02	9.90	100.00	--
合 计	54,270.94	100.00	1,803.02	3.32	52,467.92

从以上应收账款及坏账准备计提情况可以看出，坏账准备按照既定的会计政策计提，各年度账龄结构主要为1年以内，账龄结构基本保持稳定。2018年末与2017年末应收账款坏账准备计提政策保持一致，坏账准备差异主要是由于应



收账款余额及账龄结构的不同造成。

(二)请结合你公司各类应收款项的信用政策、账龄、坏账准备计提政策、回款情况等，分析应收款项的可收回性并说明坏账准备计提的合理性和充分性。

1、信用政策及账龄

公司根据客户的资产规模、信用情况、结算习惯及合作关系等因素给予不同的信用期，主要客户信用期一般为月结 30 天至 120 天不等。

2018 年末公司应收账款账龄统计如下：

单位：万元

账龄	账面余额	占比
1 年以内	55,525.30	95.55%
1-2 年	2,277.44	3.92%
2-3 年	206.85	0.36%
3 年以上	97.56	0.17%
合计	58,107.15	100.00%

2、坏账准备计提政策

(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	期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收票据及应收账款、期末余额达到 10 万元（含 10 万元）以上的其他应收款项为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，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。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽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	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	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) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的
		计提方法

账龄组合	账龄状态	账龄分析法
关联方	关联方的其他应收款、合并范围内的关联方应收账款	个别认定法
押金、保证金、员工借支款	款项性质	个别认定法
应收票据	承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险	银行承兑汇票不计提；
		商业承兑汇票，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含 1 年）	3	3
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

### 3、期后回款情况

报告期末，公司应收账款账面余额 58,107.15 万元，截至 2019 年 5 月 31 日，已回款 47,653.99 万元，回款比例为 82.01%

报告期末，公司应收票据账面余额为 19,919.50 万元，其中商业承兑汇票期末余额 12,577.39 万元，截至 2019 年 5 月 31 日已全部到期，期末已背书的商业承兑汇票期后均正常结算，商业承兑汇票可终止确认率 100%；银行承兑汇票期末余额 7,342.10 万元，截至 2019 年 5 月 31 日已背书或已承兑的金额为 6,585.29 万元，符合终止确认条件，银行承兑汇票可终止确认率 89.69%。

综上所述，截至 2019 年 5 月 31 日，2018 年末应收账款已回款 47,653.99 万元，回款比例为 82.01%；应收票据中，商业承兑汇票均已到期，符合终止确认条件；银行承兑汇票，终止确认率 89.69%。公司应收款项回收情况总体良好，未有重要客户存在经营困难或重要应收款项回收困难的情况，公司应收款项发生坏账的可能性较低，应收款项无法收回的风险较小。同时，公司应收款项按照既定会计政策计提坏账准备，公司的信用政策稳定，坏账准备计提合理、充分。

### 会计师核查过程和意见：

#### （一）核查过程

（1）了解、评估了管理层对公司应收款项相关的内部控制的设计和执行，

并对相关关键控制的运行有效性进行了测试；

(2) 了解并检查了公司坏账准备计提的会计政策是否前后期一致；与同行业其他公司的会计政策进行对比，分析会计政策的合理性，并关注是否存在利用会计政策和会计估计变更操纵利润的情况；

(3) 获取了公司本年度的销售政策、信用政策、制度，重新梳理了公司的销售模式、销售流程、结算方式的变化；

(4) 执行了分析性程序，分析应收款项变动的合理性；与同行业上市公司比较，分析变动的原因和合理性；

(5) 获取并检查了应收款项的账龄情况，检查了账龄较长款项的形成原因、期后回款情况、是否涉及诉讼及公司未来处理的说明；结合公司坏账准备计提政策，重新测算坏账准备计提是否充分；

(6) 检查了应收款项相关信息在财务报表中的列报和披露。

## (二) 核查结论

综上，我们认为：

(1) 公司应收款项余额增加而计提坏账损失减少合理并符合公司实际情况；

(2) 公司 2018 年坏账准备计提合理、充分。

六、报告期末，你公司存货账面余额为 33,327.00 万元，存货跌价准备余额为 1,122.28 万元；存货账面净值为 32,204.71 万元，较期初增长 8.43%，占你公司总资产比例的 17.91%。本期，你公司计提 799.39 万元存货跌价准备，同比增加 164.32%。请你公司结合存货构成及产销情况，说明存货增加的原因，计提存货跌价准备的依据及充分性，请对比同行业公司情况说明公司存货跌价准备计提比例是否处于较低水平。请年审会计师核查并发表明确意见。

### 公司回复：

1、结合存货结构及产销情况，分析存货增加的原因

2018 年末，公司存货账面余额为 33,327.00 万元，较 2017 年末增加 2,995.62 万元，增幅为 9.88%。公司存货主要包括：原材料、委托加工物资、在产品、半成品、产成品及发出商品。2017、2018 年期末存货构成如下：

单位：万元

存货种类	2018-12-31 账面余额	2017-12-31 账面余额	变动	
			金额	比例
原材料	4,251.35	4,689.04	-437.69	-9.33%
委托加工物资	2,002.72	2,786.68	-783.96	-28.13%
在产品	600.32	1,216.44	-616.12	-50.65%
半成品	4,135.29	3,668.46	466.83	12.73%
产成品	9,991.82	5,349.79	4,642.04	86.77%
发出商品	12,345.49	12,620.97	-275.48	-2.18%
<b>合计</b>	<b>33,327.00</b>	<b>30,331.38</b>	<b>2,995.62</b>	<b>9.88%</b>

2018 年公司产销率为 97.71%，较 2017 年产销率 102.87% 下降 11.16%，导致 2018 年产成品增加，产销情况如下：

行业分类	2018 年			2017 年		
	生产量	销售量	产销率	生产量	销售量	产销率
计算机、通信和其他电子设备制造业	64,117.16	58,801.54	91.71%	50,567.51	52,019.47	102.87%

由上两表可见，存货增加部分主要为半成品与产成品，其原因主要为：公司为了更好的配合客户交期，一般会预备部分库存，以便满足客户的紧急交期。2018 年中美贸易摩擦，通信行业投资放缓，竞争加剧，对公司部分客户影响较为严重，致使公司预备的部分库存没能及时消化，导致公司的存货增加。

## 2、存货跌价准备计提的依据及充分性

### (1) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### (2) 2018 年存货跌价准备计提情况

2018 年末，公司存货增加，尤其是产成品库存增加，基于谨慎性原则，公司依照以上存货跌价准备计提政策，计提跌价准备 799.39 万元，其中产成品计提了 522.50 万元，同时，基于以前年度计提的部分存货跌价准备的减记存货价

值的影响因素已经消失，公司转回或转销了 307.45 万元的存货跌价准备，具体统计如下：

单位：万元

存货种类	2017-12-31 存货跌价准备	2018 年 增加计提	2018 年 转回或转销	2018-12-31 存货跌价准备
原材料	115.77	177.11	16.58	276.31
半成品	206.67	70.95	96.63	180.99
产成品	307.90	522.50	194.24	636.15
发出商品	--	28.83	--	28.83
合 计	630.34	799.39	307.45	1,122.28

从上述可见，2018 年末公司存货账面余额较 2017 年末增加 2,995.62 万元，增幅为 9.88%；公司 2018 年增加计提存货跌价准备 799.39 万元，计提占增加存货的 26.69%。公司已针对上述所提及的存货增加情况，根据存货跌价准备会计政策，充分计提存货跌价准备。

### 3、对比同行业公司情况

因不同上市公司存货结构存在差异，公司选取同行业可比上市公司京泉华（002885）、华工科技（000988）对外披露的数据进行比对，具体如下：

#### （1）公司 2018 年度存货余额与存货跌价准备计提统计表

单位：万元

存货种类	铭普光磁（002902）			
	2018/12/31			
	账面余额	跌价准备	计提比例	账面价值
原材料	4,251.35	276.31	6.50%	3,975.04
委托加工物资	2,002.72	--	--	2,002.72
在产品	600.32	--	--	600.32
半成品	4,135.29	180.99	4.38%	3,954.30
产成品	9,991.82	636.15	6.37%	9,355.67
发出商品	12,345.49	28.83	0.23%	12,316.66
合计	33,327.00	1,122.28	3.37%	32,204.71

#### （2）京泉华 2018 年度存货余额与存货跌价准备计提统计表

单位：万元

存货种类	京泉华（002885）			
	2018/12/31			
	账面余额	跌价准备	计提比例	账面价值
原材料	4,444.79	0.83	0.02%	4,443.96

委托加工物资	2,455.15	--	--	2,455.15
在产品	2,550.93	--	--	2,550.93
半成品	669.08	--	--	669.08
库存商品	11,791.14	297.74	2.53%	11,493.40
发出商品	6,236.14	467.25	7.49%	5,768.89
合计	28,147.23	765.82	2.72%	27,381.41

(3) 华工科技 2018 年度存货余额与存货跌价准备计提统计表

单位：万元

存货种类	华工科技 (000988)			
	2018/12/31			
	账面余额	跌价准备	计提比例	账面价值
原材料	46,430.96	841.66	1.81%	45,589.30
委托加工物资	--	--	--	--
在产品	24,370.61	--	--	24,370.61
半成品	--	--	--	--
库存商品	60,978.13	2,783.90	4.57%	58,194.24
发出商品	--	--	--	--
合计	131,779.70	3,625.56	2.75%	128,154.15

1) 公司 2018 年末存货账面余额为 33,327.00 万元，存货跌价准备余额为 1,122.28 万元，计提比例为 3.37%；2018 年末存货比 2017 年末增长了 2,995.62 万元，增长率为 9.88%，公司 2018 年增加计提存货跌价准备 799.39 万元，计提占增加存货的 26.69%；

2) 京泉华 2018 年末存货账面余额 28,147.23 万元，存货跌价准备余额为 765.82 万元，计提比例为 2.72%；2018 年末存货比 2017 年末增长了 8,301.05 万元，增长率为 41.83%，其 2018 年增加计提存货跌价准备 722.09 万元，计提占增加存货的 8.70%；

3) 华工科技 2018 年末存货账面余额 131,779.70 万元，存货跌价准备余额为 3,625.56 万元，计提比例为 2.75%；2018 年末存货比 2017 年末增长了 2.38 亿元，增长率为 22.06%，其 2018 年增加计提存货跌价准备 1,520.69 万元，计提占增加存货的 6.39%。

综上所述，公司已按照会计政策充分计提存货跌价准备；经与同行业可比上市公司对比，不存在公司存货跌价准备计提比例处于较低水平的情况。

#### 会计师核查过程和意见：

##### (一) 核查过程

(1) 了解并评价了管理层对存货跌价准备相关的内部控制的设计和执行情况，并对控制的运行有效性进行了测试；

(2) 对公司的存货实施了监盘程序，检查存货的数量及状况，对存在减值迹象的库存商品分析其跌价准备计提的充分性；

(3) 获取存货期末库龄清单，对其执行分析性复核；

(4) 获取公司报告期末的存货跌价准备计提表，对其可收回金额和跌价准备期末余额进行了复核测算；

(5) 按存货类别对公司存货账面余额和存货跌价准备计提的变动情况和变动原因进行了分析；

(6) 对管理层估计的可变现净值所涉及的重要假设进行评价，了解管理层确定可变现净值的方法，并通过对比行业平均水平、市场行情及历史销售记录，确定管理层作出的重大判断是否合理；

(7) 获取同行业公司对外披露数据，分析其存货构成和跌价准备计提比例，比较公司存货跌价准备计提的充分性。

## **(二) 核查结论**

综上，我们认为：

(1) 公司存货跌价准备政策符合《企业会计准则》的要求并且符合公司实际情况，2018年各存货项目已充分计提了减值准备；

(2) 受同行业公司存货结构差异等因素影响，公司存货跌价准备计提比例与同行业相比具有差异性，但并非处于同行业较低水平。

**七、报告期末，你公司商誉期末余额 745.05 万元，全部为本报告期内公司收购珠海任驰光电科技有限公司（以下简称“任驰光电”）而形成。公司未对任驰光电计提商誉减值。请你公司补充披露商誉减值测试过程，并结合行业发展、并购整合、生产经营、核心竞争力等情况说明对任驰光电未计提商誉减值准备的合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。**

**公司回复：**

公司在报告期内收购了珠海任驰光电科技有限公司（以下简称“任驰光电”）

60%的股份，于2018年9月30日纳入合并范围，合并成本为2,000.00万元，取得的可辨认净资产公允价值份额为1,254.95万元，形成合并商誉745.05万元。报告期末，经减值测试，未发生减值。

## 1、减值测试过程

### (1) 公司对任驰光电未来发展的评价

任驰光电主要从事光纤传感、光传输及处理监测系统设备研发及产销，主要应用于公路隧道、石油石化、电力、结构安全监测等领域，实现对温度、应力、位移、振动、气体等各种物理状态量的长距离、网络化、高可靠性、高稳定性实时在线监测，通过实时监测和早期预警，保障人员财产安全，有效利用资源。

#### 1) 产品主要应用领域

**公路隧道：**地下环境特殊，隧道往往烟雾重、污染多、温度变化大、维护困难，在隧道火情监测中对火灾报警系统的技术要求较高，而光纤传感技术作为目前国际先进的技术，相较于传统的电类传感技术，具有灵敏度和精度高、本质安全防爆、抗强电磁干扰、电绝缘性好、耐腐蚀、防雷击、便于组网和长距离传输等优点。基于光纤传感技术的隧道火灾预警系统，能有效监测隧道温度变化，为隧道火灾救灾指挥提供强有力的支持作用。

**石油石化：**在石油石化行业中，光纤传感技术主要应用在油库、油气管道及油气开采的监测领域。①油库：通过光纤传感技术能及时掌握油库油罐的液位、温度、压力、油气浓度等状态参数，可以大大提高油库的进油、储油和管理的效率，极大的提高安全保障。②油气输送管道：光纤传感以本质安全防爆、精度高、可远距离传输、防腐蚀、抗电磁干扰等优点可在油气输送管道得到大范围应用。③油气开采：在测量各物理量时，需要克服恶劣的环境因素包括高温、高压、强腐蚀和电磁干扰等，光纤传感技术能克服上述困难，适宜在极端环境下使用。

**电力：**目前基于光纤传感技术的针对变压器油温、高压电缆、开关柜温度等参数的在线综合监测系统已经广泛的应用于电力系统。

**结构安全监测领域：**光纤传感技术也大量使用在桥梁、大坝、尾矿坝、矿井及大型装备等为代表的大型结构的安全监测方面。光纤传感技术由于传感器无需供电、响应快、抗腐蚀、不受电磁、射频及雷电等干扰影响，以及集传感与传输



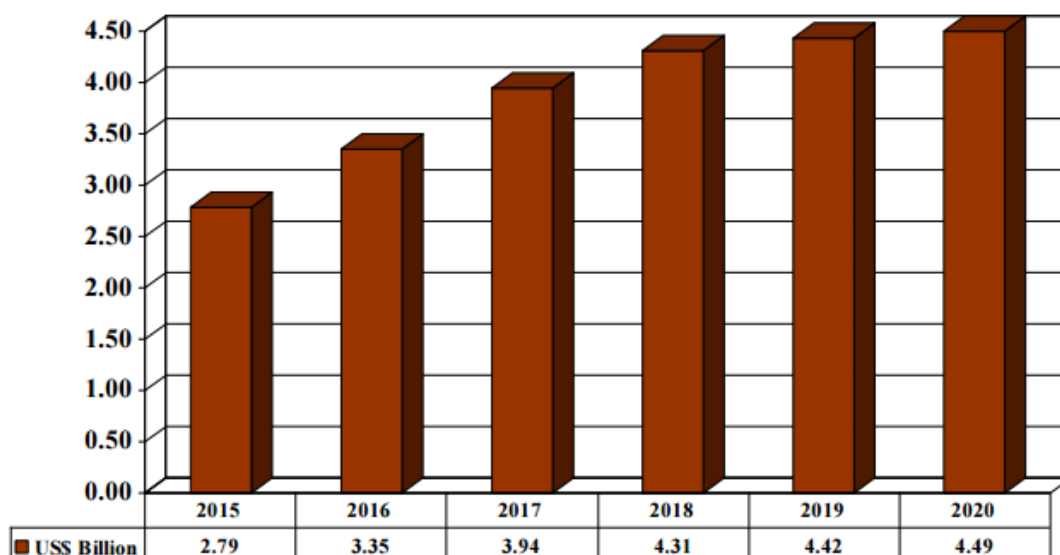
于一体的独特优点，成为桥梁及大坝监测中的有效方法，把光纤传感器埋进到桥梁及大坝中，测量桥梁及大坝内部的应力、应变以及结构损伤，已成为桥梁及大坝监测中的有效的监测技术。

## 2) 市场发展状况

随着光纤技术的迅猛发展和新型光纤传感原理和应用的不断涌现，光纤传感技术以其独特的技术优势，在与传统的传感技术竞争中日益彰显出其强大的生命力。

根据 ElectroniCast 2016 年的报告显示，全球光纤传感器市场规模已达到 27.9 亿美元，预计每年将以 10% 的速度增长，2020 年市场规模将达到 44.9 亿美元。

2015-2020 年全球光纤传感器市场规模



基于任驰光电产品广泛的应用领域及广阔的市场成长空间，公司看好任驰光电未来的成长性，并购任驰光电能够完善公司在光通信设备领域的产业布局，将其研发技术优势与公司的规模化生产制造能力及市场开发能力有效的结合起来，产生协同效应，对公司未来发展具有积极推动意义。

### (2) 评估机构对任驰光电商誉的减值测试

公司聘请北京中企华资产评估有限责任公司对任驰光电在 2018 年 12 月 31 日资产、负债及商誉可收回金额进行了专业评估，评估机构根据法律、行政法规和资产评估准则的规定，按照必要的评估程序，采用预计未来现金净流量折现法，

将任驰光电整体认定为一个资产组并以该资产组为基础进行商誉的测试。

根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字(2019)第 3201 号资产评估报告,采用预计未来现金流量折现法的评估方法测算出截止评估基准日,公司拟进行商誉减值测试所涉及的任驰光电合并口径下的净资产公允价值 1,727.14 万元,商誉账面价值(完全商誉)为 1,241.75 万元,两项合计,该资产组公允价值为 2,968.89 万元,采用预计未来现金净流量折现法评估出该资产组可收回金额为 3,301.18 万元。

## 2、行业发展状况及任驰光电核心竞争力

任驰光电所处行业为光纤传感器及智能仪器仪表行业,该行业系传感器及智能仪器行业的子行业,同时作为物联网的感知层面,是物联网的重要组成部分。

任驰光电以光纤传感、光传输及处理等技术在煤矿、石化、电力、高铁、智能城市管道等领域的成功应用为基础,着力开拓应用于海洋及环境监测的产品和市场,实现对温度、应力、位移、振动、气体等各种物理状态量的长距离,网络化,高可靠性,高稳定性实时在线监测,通过实时监测和早期预警,保障人员财产安全,有效利用资源。任驰光电在海底地震监测,海啸预警,海底油气管线、电缆、光缆的泄漏、盗采、破坏预警,水中目标监测,海上溢油早期预警、海洋环境监测等方面的技术、产品及解决方案。

## 3、并购整合意义

公司投资控股任驰光电,是基于看好任驰光电未来的成长性及未来我国光通信产业的发展,同时与国家“千人计划”特聘教授 CUI HONG LIANG 建立合作关系,有利于完善公司在光通信设备领域的产业布局,切入光纤传感器领域,丰富公司产品线,将为公司带来新的增长空间,提升公司的核心竞争力。并购任驰光电能够有效的将其研发技术优势与公司的规模化生产制造能力及市场开发能力结合起来,产生协同效应,对公司未来发展具有积极推动意义。

收购任驰光电,基于任驰光电已经开发的市场资源和成熟的技术能力,经商誉减值测试,可收回金额高于合并口径下任驰光电净资产公允价值及商誉公允价值之和,暂未发生减值。

## 会计师核查过程和意见:

### (一) 核查过程

- (1) 评价并复核公司对商誉减值迹象判断的合理性；
- (2) 评价并复核公司确定的减值测试方法与模型的合理性；
- (3) 评价并复核公司进行商誉减值测试所依据的基础数据的准确性、所选取的关键参数的合理性，评价所采用的关键假设、所作出的重大估计和判断、所选取的价值类型的合理性，分析减值测试方法与价值类型是否匹配；
- (4) 获取专业估值机构编制的商誉减值测试表，检查其计算的准确性；对专业估值机构的独立性和专业胜任能力、进行了考虑及评价，并对专家工作过程及其所作的重要职业判断（数据引用、参数选取、假设认定等）进行复核；
- (5) 利用我们的内部评估专家工作，评估了价值类型和评估方法的合理性，以及折现率等评估参数。

## **（二）核查结论**

综上，我们认为公司针对任驰光电的商誉减值测试方法、判断相关资产是否存在减值迹象的依据合理，对任驰光电未计提商誉减值准备合理，符合《企业会计准则》关于商誉减值测试的相关规定以及公司的会计政策。

**八、根据年报披露，本报告期，你公司与深圳市聚飞光电股份有限公司及东莞市嘉盈通信设备有限公司发生了与日常经营相关的关联交易。请说明公司的关联交易是否履行了相应的审议程序及信息披露义务，并自查公司对于达到信息披露标准的关联交易是否存在以定期报告代替临时公告的情形。**

### **公司回复：**

公司 2017 年 12 月 15 日召开的第二届董事会第十七次会议、第二届监事会第十一次会议审议通过了《关于 2018 年度公司日常关联交易预计的议案》，同意公司 2018 年度预计与深圳市聚飞光电股份有限公司（以下简称“聚飞光电”）发生日常关联交易，全年交易金额预计不超过 2,700 万元。关联独立董事马君显先生在表决时进行了回避，亦没有代理其他董事行使表决权，其余 6 名董事以 6 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果通过了此项议案。2018 年度，公司与聚飞光电实际交易金额为 1,172.09 万元，没有超过审批金额。

公司与东莞市嘉盈通信设备有限公司（以下简称“嘉盈通信”）2018 年度交

易金额为 125.39 万元，此关联交易额度在总经理审批权限内，无需提交董事会审议。

公司与聚飞光电的日常关联交易，因关联独立董事离任起至 2019 年 5 月份已经超过一年，后期不再列入日常关联交易；公司与嘉盈通信的日常关联交易，交易金额不大，对公司整体业务影响较小，为了规范管理，公司已经于 2019 年 4 月份与嘉盈通信签订了终止协议，后期不再与其发生交易。

经自查，公司的关联交易履行了相应的审议程序及信息披露义务，对于达到信息披露标准的关联交易不存在以定期报告代替临时公告的情形。

九、年报中重要在建工程项目本期变动情况显示，报告期内，公司对二号、三号 and 四号厂房项目投入金额 3,015.75 万元，三个厂房项目的资金来源全部为募股资金。请逐个项目说明投入资金的具体用途、内容、合理性与必要性，以及是否符合公司募投项目计划进度。同时，请年审会计师说明针对在建工程执行的审计程序，并对其真实性发表明确意见。

**公司回复：**

公司重要的在建工程项目为公司首次公开发行并上市募投项目的厂房建筑工程，其中二号厂房为通信光电部件产品生产项目，三号和四号厂房为通信磁性元器件产品生产项目。

公司于 2017 年 9 月 29 日在深圳证券交易所上市，公司上市后即开启各募投项目基建工程的建设准备工作，四号厂房于 2017 年 12 月开工，二号、三号厂房于 2018 年 8 月开工，2018 年末公司的募投项目均处于建设中。2018 年度重要在建工程项目期初余额为 42.85 万元，本期增加 3,015.75 万元，期末余额为 3,058.60 万元。重要在建工程的具体情况如下：

单位：万元

募投项目名称	建筑物	开工时间	费用项目	费用用途	期末余额
通信磁性元器件产品	三号厂房	2018年8月	主体土建	桩基、基坑及支护工程	300.68
			其他报建费用	设计、测绘、审图、造价咨询等	32.35
			小计		333.03

生产项目	四号厂房	2017年12月	主体土建	桩基、基坑及支护工程、地上工程施工	1,843.98
			消防	消防工程施工	138.05
			其他报建费用	设计、测绘、审图、造价咨询等	86.52
			小计		2,068.55
通信光电部件产品生产项目	二号厂房	2018年8月	主体土建	桩基、基坑及支护工程	588.43
			其他报建费用	设计、测绘、审图、造价咨询等	68.60
			小计		657.02
合计					3,058.60

招股说明书预计的通信磁性元器件产品生产项目的厂房及配套宿舍的建筑工程费用为 6,298.86 万元，报告期末在建工程余额为 2,401.58 万元；招股说明书预计的通信光电部件产品生产项目的厂房建筑工程费用为 3,330.83 万元，报告期末在建工程余额为 657.02 万元。在建工程项目二号、三号、四号厂房均为首次公开发行并上市的募投项目建设的正常支出。招股说明书预计的建设工期为 2 年，报告期末二号、三号、四号厂房建设工期在正常合理的建设期内。

#### 会计师核查过程和意见：

##### （一）核查过程

（1）了解并评价了公司对在建工程相关的内部控制的设计和执行，并对关键控制的运行有效性进行了测试；

（2）获取公司在建工程台账、相关合同及监理公司出具的监理报告，检查在建工程大额付款银行流水及发票信息，检查银行交易对手及发票抬头是否与合同一致，确认在建工程的真实性、准确性；

（3）对公司的在建工程进行实地盘点，并根据监理报告确定形象进度，判断与入账情况是否一致；

（4）获取公司募投项目的资金安排、使用计划及募集资金使用台账，检查资金使用情况。

##### （二）核查结论

综上，我们认为公司的在建工程真实。

十、本报告期，你公司实现非经常性损益 1,137.41 万元，较去年的 616.29 万元增长 84.56%。其中，“计入当期损益的政府补助” 发生额为 893.38 万元，

较上年同期增加 41.16%，“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”发生额为 407.77 万元，较上年同期增加 2,085.69%。

（一）请说明主要的政府补助款收到的时间、项目内容及具体会计处理，并自查公司对于达到信息披露标准的政府补助是否存在以定期报告代替临时公告的情形。

（二）请说明“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”的明细情况、信息披露情况、会计处理及依据。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

公司回复：

（一）请说明主要的政府补助款收到的时间、项目内容及具体会计处理，并自查公司对于达到信息披露标准的政府补助是否存在以定期报告代替临时公告的情形。

1、政府补助款收到的时间及项目内容

2018 年度，公司收到与收益相关的政府补助共计 893.38 万元，计入了当期损益。政府补助具体项目及金额、收到时间等明细如下：

单位：万元

序号	补助项目	收到时间	本期计入损益的金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
1	东莞市作品著作权登记资助资金	2018 年 3 月	0.16	营业外收入	与收益相关
2	东莞市人力资源局就业失业监测补贴	2018 年 4 月	0.10	营业外收入	与收益相关
3	2018 年发展利用资本市场资助（奖励）资金	2018 年 7 月	247.27	营业外收入	与收益相关
4	2017 年度石排镇创新驱动发展专项资金	2018 年 9 月	66.80	营业外收入	与收益相关
5	2016 年度东莞市专利奖奖励资金	2018 年 4 月	20.00	营业外收入	与收益相关

序号	补助项目	收到时间	本期计入损益的金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
6	2017年度财税金融工作先进单位和先进个人奖励	2018年11月	10.00	营业外收入	与收益相关
7	2018年东莞市标准化战略资助资金	2018年10月	8.92	营业外收入	与收益相关
8	2018年东莞市第一批专利申请资助项目资金	2018年8月	5.10	营业外收入	与收益相关
9	2017年度外经贸发展专项资金境外展览会项目	2018年3月	3.11	营业外收入	与收益相关
10	2016年十强非国有纳税企业和产业集聚区十强纳税企业奖励	2018年11月	3.00	营业外收入	与收益相关
11	知识产权奖励资金	2018年10月	1.00	营业外收入	与收益相关
12	2017年度企业研究开发省级财政补助项目资金	2018年7月 2018年12月	225.58	其他收益	与收益相关
13	2018年东莞市经济和信息化专项资金服务型制造专题两化融合应用第一批项目资助资金	2018年8月	59.35	其他收益	与收益相关
14	2016年度东莞市“机器换人”专项资金应用项目（第三批）资金	2018年5月	46.45	其他收益	与收益相关
15	房产税、城镇土地使用税即征即奖	2018年11月	45.52	其他收益	与收益相关
16	2017年度东莞市工程中心和重点实验室认定资助项目经费	2018年10月 2018年12月	40.00	其他收益	与收益相关
17	2018年东莞市经济和信息化专项资金服务型制造专题两化融合应用第一批项目资助资金（倍增部分）	2018年8月	29.68	其他收益	与收益相关
18	河南省就业补助资金	2018年11月 2018年12月	19.80	其他收益	与收益相关
19	代扣代缴税款手续费返还	2018年4月至 2018年12月	19.26	其他收益	与收益相关
20	失业保险支持企业稳定岗位补贴	2018年1月 2018年11月	18.30	其他收益	与收益相关
21	2016年度规上工业企业研发机构建设奖励经费	2018年9月	10.00	其他收益	与收益相关
22	2017年度石排镇创新驱动发展专项资金	2018年9月	6.56	其他收益	与收益相关

序号	补助项目	收到时间	本期计入损益的金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
23	珠海市高层次创业人才及青年优秀人才（创业类）享受场地租金补贴	2018年12月	5.04	其他收益	与收益相关
24	泌阳县鼓励在县产业集聚区企业务工奖励	2018年8月	1.20	其他收益	与收益相关
25	2018年第一批企业科技保险保费补贴资金	2018年8月	1.17	其他收益	与收益相关
	合计		893.38		

注：任驰光电于2018年9月30日开始纳入公司合并范围，公司持股60%，故只统计其2018年10月1日至2018年12月31日期间的政府补助。

## 2、政府补助的会计处理

公司在实际收到上述政府拨付的补助时，借记“银行存款”，贷记“其他收益”或“营业外收入”。

## 3、对于达到信息披露标准的政府补助的披露情况核查

经公司自查，报告期内公司根据《中小企业板信息披露备忘录第13号：上市公司信息披露公告格式》等相关要求，公司已于2018年12月18日，通过公司指定的信息披露媒体披露了《关于获得政府补助的公告》。公司不存在其他达到信息披露标准的政府补助未披露或者以定期报告代替临时公告的情形。

**（二）请说明“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”的明细情况、信息披露情况、会计处理及依据。**

1、“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益”，主要为公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理而购买的理财产品公允价值变动损益。理财产品初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，公司按照与银行签订协议约定的预计年化收益率计算公允价值变动形成的利得或损失。2018年度确认的公允价值变动损益为9.44万元。明细如下：

单位：万元



产品发行主体	产品名称	起始日	终止日	预期年化收益率	理财金额	公允价值变动损益
广东南粤银行股份有限公司东莞南城支行	广东南粤银行结构性存款	2017-12-12	2018-3-22	4.30%	2,000.00	-4.71
中国工商银行股份有限公司东莞石排支行	工银理财保本型“随心E”（定向）2017年第3期	2018-10-22	2019-1-18	3.30%	2,500.00	16.53
		2018-12-5	2019-3-6	3.35%	4,500.00	11.56
兴业银行股份有限公司东莞分行	兴业银行企业金融结构性存款（封闭式）	2017-12-6	2018-3-6	1.80%	4,500.00	-13.94
<b>合计</b>					<b>13,500.00</b>	<b>9.44</b>

2、“处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”，主要为公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理而购买的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，到期处置形成的投资收益 398.32 万元，明细如下：

单位：万元

产品发行主体	产品名称	起始日	终止日	预期年化收益率	理财金额	处置的投资收益
广东南粤银行股份有限公司东莞南城支行	广东南粤银行结构性存款	2017-12-12	2018-3-22	4.30%	2,000.00	22.23
		2018-1-31	2018-8-1	4.61%	4,500.00	97.59
		2018-2-7	2018-5-7	4.17%	3,500.00	33.57
		2018-3-23	2018-6-25	4.17%	1,800.00	18.49
		2018-6-27	2018-9-27	4.17%	1,000.00	10.05
		2018-8-2	2018-9-3	3.80%	3,500.00	11.15
		2018-9-4	2018-10-15	3.80%	3,500.00	14.29
中国工商银行股份有限公司东莞石排支行	工银理财保本型“随心E”（定向）2017年第3期	2018-2-8	2018-5-14	4.00%	5,500.00	54.02
		2018-5-23	2018-12-4	3.80%	3,000.00	57.46
		2018-9-10	2018-10-17	3.25%	2,500.00	7.77
兴业银行股份有限公司东莞	兴业银行企业金融结构性存款（封闭式）	2017-12-6	2018-3-6	1.80%	4,500.00	45.53
		2018-6-8	2018-9-6	1.80%	2,500.00	26.17

产品发行主体	产品名称	起始日	终止日	预期年化收益率	理财金额	处置的投资收益
分行						
合计					37,800.00	398.32

## 2、信息披露情况

公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理，已履行了相应的审批程序，现金管理额度在董事会、股东大会审批的范围内；公司对现金管理到期及具体进展，严格按照相关规范要求在公司指定的法定信息披露媒体进行了披露。

3、“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”的会计处理及判断依据

“公允价值变动损益”科目核算企业理财产公允价值变动而形成的应计入当期损益的利得或损失；

“投资收益”科目核算企业持有理财产品等期间取得的投资收益以及处置理财产品等实现的投资收益或投资损失。

资产负债表日，公司按理财产品的公允价值高于其账面余额的差额，借记“交易性金融资产——公允价值变动”、“其他流动资产”，贷记“公允价值变动收益”；公允价值低于其账面余额的差额，做相反的会计分录；

持有理财产品期间取得的投资收益以及处置理财产品等实现的投资收益或投资损失，借记“银行存款”，贷记“投资收益”。

## 会计师核查过程和结论：

### （一）核查过程

（1）获取本期政府补助对应的政府批文，检查批文的真实性，检查批文内容及对应的补助项目，复核公司对于政府补助的会计处理是否准确；

（2）获取并检查本期政府补助的银行回单，检查政府补助回款金额是否与政府批文一致，检查付款方是否为政府机构，同时检查本期的政府补助回款是否与账面一致；

（3）获取本期公司与政府补助相关的公告，同时检查本期公司在深圳证券交易所中小板的披露情况；

（4）获取公允价值变动损益和投资收益项目相关文件，确认会计处理的准

确性；

(5) 复核“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”计价准确性。

## (二) 核查结论

经检查，我们认为，

(1) 公司的政府补助会计处理符合《企业会计准则》的相关规定；

(2) “除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

十一、报告期末，你公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为 7,028.10 万元，较去年的 6,518.66 万元增长 7.82%。根据年报披露显示，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）本期公允价值变动损益 9.44 万元，本期购买金额 16,000.00 万元，本期出售金额 15,500.00 万元，资金来源为暂时闲置募集资金；长期待摊费用期末余额 1,203.48 万元，较期初余额增加 167.51%，均为装修费；其他非流动资产期末余额 277.89 万元，较期初余额减少 83.67%，其中，预付工程款和预付设备款均较上年同期大幅减少。

(一) 请说明“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”的明细情况、信息披露情况、会计处理及依据。请年审会计师核查并发表明确意见。

(二) 请补充披露长期待摊费用装修费的主要情况，并说明较上年同期大幅增加的原因及合理性。

(三) 请补充披露预付工程款和预付设备款的主要情况，并说明较上年同期大幅减少的原因及合理性。

公司回复：

(一) 请说明“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”的明

细情况、信息披露情况、会计处理及依据。请年审会计师核查并发表明确意见。

1、“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”的明细情况

2018 年度报告期末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为 7,028.10 万元，为公司使用暂时闲置募集资金购买的但尚未到期的现金管理产品及公允价值变动损益，具体明细如下：

单位：万元

产品发行主体	产品名称	起始日	终止日	预期年化收益率	期末账面余额	
					成本	公允价值变动
中国工商银行股份有限公司东莞石排支行	工银理财保本型“随心 E”（定向）2017 年第 3 期	2018-10-22	2019-1-18	3.30%	2,500.00	16.53
		2018-12-5	2019-3-6	3.35%	4,500.00	11.56
<b>合计</b>					<b>7,000.00</b>	<b>28.10</b>

2、信息披露情况

公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理，已履行了相应的审批程序，现金管理额度在董事会、股东大会审批的范围内；公司对现金管理到期及具体进展，严格按照相关规范要求在公司指定的法定信息披露媒体进行了披露。

3、“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”的会计处理

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

4、“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”判断依据

企业购买理财产品，实质属于委托理财；企业是委托人，理财产品的发行人是代理人，代为管理企业受托的理财资金（购买理财产品支付的现金）。企业购买的理财产品，属于金融资产，因为其代表从其他单位（银行）收取现金或其他金融资产的合同权利。

由于理财产品的发行人必须向理财产品的购买方支付现金，而发行人并不拥有无条件避免交付现金的权利，因而企业购买的理财产品，通常属于债务工具

投资，虽然理财产品的资金投向可能是股权市场，但对于不控制理财产品的投资方而言，收取现金的权利符合债务工具的定义。但若该投资属于可回售工具，且同时具有《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会[2014]13号）所述的特征，则属于权益工具投资。

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》，金融资产应当在初始确认时划分为下列四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；（2）持有至到期投资；（3）贷款和应收款项；（4）可供出售金融资产。

因此，企业购买理财产品，应该按照准则要求划分为四类金融资产核算，在进行此分类时，除了考虑是否保本保收益，还要考虑企业的风险管理或投资策略，以及是否存在活跃市场等。

公司购买的理财产品主要为固定收益类（保本保固定收益）和保本浮动收益类（包括保本保固定收益附加浮动收益及保本不保收益），根据收益类型划分为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”和“贷款和应收款项”。

#### **会计师核查过程和意见：**

##### **（一）核查过程**

（1）检查公司金融资产分类的会计政策及认定、会计处理的准确性；

（2）获取以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产明细清单及投资协议，检查以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产增减变动是否符合投资协议的约定，会计处理的准确性；

（3）复核以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产计价准确性。

##### **（二）核查结论**

经检查，我们认为，公司的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

**（二）请补充披露长期待摊费用装修费的主要情况，并说明较上年同期大幅增加的原因及合理性。**

1、长期待摊费用装修费的主要情况

长期待摊费用为各项装修费，期初余额为 449.89 万元，本期增加金额 1,123.72 万元，本期摊销 370.12 万元，期末余额 1,203.48 万元，较期初余额增加 167.51%。

报告期内新增的长期待摊费用装修费的明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	本期增加
1	泌阳铭普光电车间装修工程	516.72
2	深圳分公司装修工程	325.56
3	彩钢板更换工程	106.31
4	电子车间装修工程	32.45
5	泌阳铭普车棚及雨棚工程	29.73
6	电子仓库及车间装修改造工程	28.72
7	泌阳铭普员工餐厅装修	25.02
8	厂房一首层车间改造工程款	23.87
9	宿舍 3 地下室空调改造工程	20.33
10	10KV 高压线路及相关配套设备装置建设项目	15
<b>合计</b>		<b>1,123.72</b>

## 2、长期待摊费用装修费较上年同期大幅增加的原因及合理性分析

### （1）泌阳铭普光电车间

公司于 2016 年在河南省驻马店市泌阳县设立了泌阳县铭普电子有限公司，为了进一步降低人力、场地等各项成本，公司 2017 年底在泌阳铭普新设了光电车间，用于生产通信光电部件产品，由于光电车间对洁净度、温湿度有一定的要求，装修投入相对较大，2018 年泌阳铭普光电车间的装修费用为 516.72 万元。

### （2）深圳分公司的装修工程

为了吸引更多的高端研发技术人才，满足公司业务发展的需要，更好的服务于客户，于 2018 年 8 月 8 日召开了第三届董事会第四次会议，审议通过了《关于设立深圳分公司的议案》，公司在深圳南山区设立了深圳分公司。南山区是深圳市高新技术产业基地，具有完善的高新产业体系和各类高新产业人才。深圳分公司注册完成后，为了提高深圳分公司的整体形象，改善工作条件，吸引更多优秀的人才，对深圳分公司进行了装修，报告期发生装修费用 325.56 万元。

### （3）彩钢板更新工程

公司及子公司租赁于东莞市石排镇庙边王沙迳村的厂区由于装修已久，为了保障安全生产，公司对部分彩钢板进行了更换，此项工程金额为 106.31 万元。

公司及子公司在报告期内发生的装修工程主要为改善工作环境、有效降低成本费用，均为生产经营实际需要。

**（三）请补充披露预付工程款和预付设备款的主要情况，并说明较上年同期大幅减少的原因及合理性。**

1、预付工程款和预付设备款的主要情况

（1）预付工程款

预付工程款期初余额为 494.2 万元，为依据与施工单位签订的《施工合同》约定预付的四号厂房工程款。预付工程款期末余额为 47.76 万元，主要为四号厂房工程根据相关电梯合同预付的工程款。

（2）预付设备款

2018 年度公司预付设备款余额为 230.13 万元，较 2017 年减少了 977.80 万元，减少比例为 80.95%。具体统计如下：

单位：万元

序号	项目分类	2018 年度	2017 年度	增减金额	增减幅度
1	泌阳铭普新增光电车间设备	54.92	501.73	-446.81	-89.05%
2	电源事业部增产项目设备	4.25	97.24	-92.99	-95.63%
3	100G 光模块研发设备	-	154.49	-154.49	-100.00%
4	新项目采购设备	9.89	216.83	-206.94	-95.44%
5	SAP PLM 系统实施项目	-	58.01	-58.01	-100.00%
6	日常设备采购	161.07	179.62	-18.55	-10.33%
<b>合计</b>		<b>230.13</b>	<b>1,207.93</b>	<b>-977.80</b>	<b>-80.95%</b>

2、预付工程款和预付设备款较上年同期大幅减少的原因及合理性分析

（1）预付工程款余额减少，主要是四号厂房为募投项目之一通信磁性元器件产品生产项目，2017 年 8 月启动了四号厂房的设计、报建等工作，于 2017 年 12 月完成报建并签订了施工合同，2018 年初正式启动了四号厂房的施工建设。因此，在 2017 年末形成了预付款，2018 年度按照工程进度正常付款。

（2）预付设备款余额减少，主要为：①为了进一步降低人力、场地等各项成本，2017 年，在子公司泌阳铭普新设光电车间，新购了相关主要生产设备，导致预付设备款金额较大，2018 年度各项设备逐步交货，导致报告期期初余额

比期末余额下降 446.81 万元；②由于电源事业部订单逐步增加，公司 2017 年电源事业部增加了部分辅助生产设备及检测设备，该部分设备预付款年初余额为 97.24 万元，年末余额为 4.25 万元；③为了提高研发技术条件，2017 年公司针对“100G 光模块研发项目”，购置了部分研发设备，该部分设备预付款年初余额为 154.49 万元。

综合以上，2018 年度受中美贸易摩擦的影响，通信行业投资放缓，公司控制投资规模及进度，同时，加强与供应商的谈判，合理降低设备预付款的比例。公司预付工程款和预付设备款的变动均为公司根据生产经营实际需要的正常经营行为，符合公司实际情况。

**十二、报告期内，你公司向前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例为 45.92%。**

**（一）请结合行业地位、销售政策等因素，说明你公司是否对特定客户存在重大依赖；**

**（二）请说明你公司销售集中度与同行业可比公司是否存在重大差异；若存在，请说明具体原因与合理性；**

**（三）请说明相关客户是否与你公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面存在关联关系；若存在，请说明具体情况。**

**公司回复：**

**（一）请结合行业地位、销售政策等因素，说明你公司是否对特定客户存在重大依赖；**

**1、行业地位**

公司自成立以来，一直专注于光磁通信元器件的生产和研发，凭借多年的不懈拼搏和积累，公司已形成了行业领先的大规模、高质量、高效率的生产和制造能力，并拥有成熟的生产工艺、快速的研发和技术反应能力以及良好的售后服务，公司产品受到了越来越多高端通信设备厂商的认可，在国内和国际市场均具有较强的竞争实力。



公司已与众多知名企业建立了长期稳定的合作关系，在行业当中占据了一定的市场份额。在中国电子元件行业协会公布的 2015 年（第 28 届）、2016 年（第 29 届）、2017 年（第 30 届）中国电子元件百强企业中，公司分别位列第 46 位、38 位、38 位。

## 2、销售政策

公司根据客户的资产规模、信用情况、结算方式等因素给予不同的信用期，主要客户信用期为月结 30 天至 120 天。公司不定期由市场部门联合财务部、审计部，对客户信用状况统一评价和调整。

## 3、公司不存在对特定客户的依赖

公司产品为通信磁性元器件、通信光电部件、通信供电系统设备及通信电源适配器，主要应用于各类通信设备。通信设备厂商对光磁通信元器件产品质量、交货期等要求较高，倾向与优质供应商保持长期稳定合作。公司优质大型客户较多，单个客户的交易金额未超出总销售额的 20%，不存在对单一客户的重大依赖，且 2018 年度前五大客户相对稳定。

2018 年前五大客户交易金额及占总体销售额比例如下：

单位：万元

序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例 (%)
1	第一名	26,021.73	16.22%
2	第二名	24,226.36	15.10%
3	第三名	8,948.27	5.58%
4	第四名	7,877.02	4.91%
5	第五名	6,591.79	4.11%
合计		73,665.17	45.92%

**（二）请说明你公司销售集中度与同行业可比公司是否存在重大差异；若存在，请说明具体原因与合理性；**

2018 年度，公司前五大客户的销售额占营业收入的 45.92%，因不同的上市公司产品结构存在差异，公司选取同行业可比上市公司京泉华、华工科技对外披露的 2018 年度前五大客户占其营业收入比例与公司 2018 年度前五大客户占营业收入比例进行对比分析，具体统计如下：

单位：万元

序号	前五大客户	铭普光磁 (002902)	京泉华 (002885)	华工科技 (000988)
----	-------	---------------	--------------	---------------

		销售金额	%	销售金额	%	销售金额	%
1	第一名	26,021.73	16.22%	13,740.12	11.78%	128,393.05	24.54%
2	第二名	24,226.36	15.10%	12,131.12	10.40%	34,167.19	6.53%
3	第三名	8,948.27	5.58%	9,060.09	7.77%	33,784.89	6.46%
4	第四名	7,877.02	4.91%	8,670.01	7.43%	20,186.83	3.86%
5	第五名	6,591.79	4.11%	5,473.11	4.70%	19,511.37	3.73%
	合计	<b>73,665.17</b>	<b>45.92%</b>	<b>49,074.46</b>	<b>42.08%</b>	<b>236,043.32</b>	<b>45.12%</b>

由上表可见，2018 年度，公司前五大客户的销售额占营业收入的 45.92%；京泉华前五大客户的销售额占营业收入的 42.08%；华工科技前五大客户的销售额占营业收入的 45.12%，与公司基本一致，不存在重大差异。

**（三）请说明相关客户是否与你公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面存在关联关系；若存在，请说明具体情况。**

对照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规，公司对主要客户进行了核查，未发现公司、公司控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员与相关客户在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面存在关联关系；经公司董事会与公司控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员确认，相关客户与公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

十三、本报告期，公司 2018 年汇兑收益 257.17 万元，2017 年汇兑损失 407.97 万元。请结合外销收入占比、经营特点等，补充说明汇率变动对公司经营业绩的具体影响、你公司为消除汇率波动影响而采取的应对措施，并对汇率变动对公司未来经营业绩产生的影响进行敏感性分析。

**公司回复：**

1、公司外销收入占比、经营特点

公司以境内销售为主、境外销售为辅，境内销售占比持续在 80%以上。公司向境外客户销售的定价与境内客户销售定价方式一致，即首先根据客户提出的需求意向，由公司组织研发、采购、财务等相关部门进行成本分析，然后结合客户的目标价格及公司的成本，经公司内部审核后形成初步报价，再由公司与客户

通过谈判确定最终订单数量及价格。

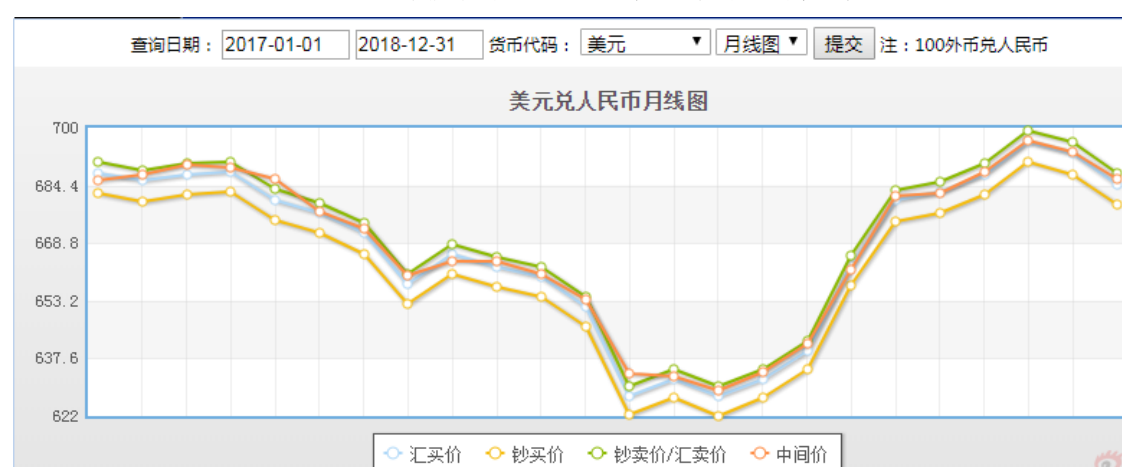
具体境内及境外销售金额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2018年		2017年		变动	
	金额	%	金额	%	金额	%
境内销售	129,158.01	80.49%	124,602.67	82.51%	4,555.34	3.66%
境外销售	31,311.73	19.51%	26,407.63	17.49%	4,904.11	18.57%
合计	160,469.75	100%	151,010.30	100%	9,459.45	6.26%

2、汇率变动对公司经营业绩的具体影响及应对措施：

2017~2018 年度美元对人民币汇率中间价走势图



上图可以看出，2017-2018 年度美元对人民币汇率中间价呈 V 型走势。根据中国人民银行人民币汇率中间价公告显示，本报告期内，美元对人民币汇率中间价自 2018 年 1 月 2 日 6.5079 升至 2018 年 12 月 28 日的 6.8632，人民币发生较大幅度贬值，公司外汇业务产生汇兑收益 257.17 万元；上年同期美元对人民币汇率中间价自 2017 年 1 月 3 日 6.9498 跌至 2017 年 12 月 29 日 6.5342，人民币大幅升值，公司外汇业务汇兑损失 407.97 万元。公司外销收入占比不大，虽对公司利润形成一定影响，但不构成主要影响因素。

3、应对措施

公司存在少部分境外采购，对汇率变动风险有一定的修正作用，公司整合融资结构，适当保持部分外币借款业务，平衡外币资产与外币负债的余额，尽可能抵销外汇收入的汇率波动风险。同时，公司将积极探索外汇套期保值业务以应对汇率变动对公司的影响，积极有效地应对汇率风险。

4、汇率变动对公司未来经营业绩产生影响的敏感性分析

公司目前境内子公司主要以人民币结算，香港子公司主要以美元结算为主，少量港币结算。

于2018年12月31日，公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额如下：

单位：人民币万元

项目	外币负债		外币资产	
	期末数	期初数	期末数	期初数
美元	4,015.71	4,965.68	12,034.47	11,944.41
港币	---	---	450.96	678.86
合计	4,015.71	4,965.68	12,485.43	12,623.27

假设不考虑2019年各项外币资产负债的变动，在其他变量不变的情况下，外币兑人民币汇率的可能合理变动对本公司当期损益的税后影响如下：

单位：人民币万元

税后利润上升（下降）	本年数		上年数	
美元汇率上升	4%	320.75	4%	279.15
美元汇率下降	-4%	-320.75	-4%	-279.15
港元汇率上升	1%	4.51	1%	6.79
港元汇率下降	-1%	-4.51	-1%	-6.79

综合以上，因公司境外销售占比在20%以下，且公司有部分材料需要从境外采购，对外汇风险有一定的修正作用，汇率变动对公司未来经营业绩的影响有限，在可控范围内。

特此公告。

东莞铭普光磁股份有限公司

董事会

2019年6月29日