

## 积成电子股份有限公司

### 关于深圳证券交易所 2018 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

积成电子股份有限公司（以下简称“公司”或“子公司”）于 2019 年 6 月 19 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对积成电子股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 392 号，以下简称“问询函”），公司对问询函中提出的问题进行了逐项落实，现将有关情况回复并公告如下：

一、报告期内，你公司实现营业收入 **19.62 亿元**，同比上升 **21.22%**，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）**7,339.89 万元**，同比上升 **2.61%**，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”）**7,438.79 万元**，同比上升 **13.14%**，经营活动产生的现金流量净额为 **2.39 亿元**，同比上升 **8.21 倍**。

（一）请结合各业务板块的实际经营情况、毛利率、期间费用、非经常性损益等因素，说明公司报告期内营业收入上升幅度高于净利润、扣非后净利润上升幅度的具体原因及其合理性；

（二）请结合销售政策、采购政策以及经营收支情况补充说明经营活动产生的现金流量大幅上升的原因及合理性。

回复：

1、结合各业务板块的实际经营情况、毛利率、期间费用、非经常性损益等因素，说明公司报告期内营业收入上升幅度高于净利润、扣非后净利润上升幅度的具体原因及其合理性；

报告期内，公司实现营业收入 **19.62 亿元**，同比上升 **21.22%**，但实现归属

于上市公司股东的净利润 7,339.89 万元，同比上升 2.61%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 7,438.79 万元，同比上升 13.14%。公司营业收入上升幅度明显高于净利润和扣非后净利润上升幅度，主要原因为：公司报告期内产品结构及其毛利率变化引起的公司整体营业毛利上升幅度仅为 6.14%，低于营业收入 21.22% 的上升幅度；公司报告期内期间费用同比增加金额高于营业毛利增加金额，造成营业利润上升幅度为-6.16%，低于营业毛利 6.14% 的上升幅度，进一步拉大公司营业收入上升幅度与净利润和扣非后净利润的上升幅度的差异。

具体数据见下表。

| 项目                     | 2018 年度          | 2017 年度          | 增加金额           | 同比增长   |
|------------------------|------------------|------------------|----------------|--------|
| 营业收入                   | 1,961,886,218.20 | 1,618,513,019.91 | 343,373,198.29 | 21.22% |
| 营业毛利                   | 619,765,624.99   | 583,910,815.58   | 35,854,809.41  | 6.14%  |
| 期间费用                   | 514,141,332.73   | 475,807,067.95   | 38,334,264.78  | 8.06%  |
| 营业利润                   | 104,600,188.12   | 111,466,496.47   | -6,866,308.35  | -6.16% |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 73,398,882.15    | 71,528,907.65    | 1,869,974.50   | 2.61%  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 74,387,928.53    | 65,746,325.59    | 8,641,602.94   | 13.14% |

具体分析如下：

首先，作为公司主要业务产品，受益于城乡配电自动化规划建设的持续推进和智能一、二次成套开关融合带来的市场机会，配电终端产品以及配网一体化成套开关合同额大幅增长，公司配用电自动化产品报告期内实现营业收入 10.99 亿元，同比增长 38.91%。但配用电自动化终端产品毛利率较公司其他业务产品偏低，具体数据见下表。

| 产品       | 年度   | 营业收入             | 营业收入占比  | 营业收入同比上年增加     | 营业毛利同比上年增加    | 毛利率    |
|----------|------|------------------|---------|----------------|---------------|--------|
| 配用电自动化产品 | 2018 | 1,099,144,587.49 | 56.02%  | 307,878,520.91 | 20,522,751.67 | 27.16% |
|          | 2017 | 791,266,066.58   | 48.89%  |                |               | 35.13% |
| 其他产品     | 2018 | 862,741,630.71   | 43.98%  | 35,494,677.38  | 15,332,057.74 | 37.24% |
|          | 2017 | 827,246,953.33   | 51.11%  |                |               | 36.99% |
| 合计       | 2018 | 1,961,886,218.20 | 100.00% | 343,373,198.29 | 35,854,809.41 | 31.59% |

|  |      |                  |         |  |  |        |
|--|------|------------------|---------|--|--|--------|
|  | 2017 | 1,618,513,019.91 | 100.00% |  |  | 36.08% |
|--|------|------------------|---------|--|--|--------|

从上表可以看出，报告期内配用电自动化产品营业收入占公司全部营业收入的比重达 56.02%，同时，配用电自动化产品营业收入同比增加金额占公司全部营业收入增加金额的比重达 89.44%，且其同比增幅也较高，但由于报告期内该类产品毛利率相对偏低，仅为 27.16%，不仅低于该产品上年同期 35.13% 的毛利率，而且由于其占公司营业收入的比重较高，致使公司整体毛利率被拉低至 31.59%，从而造成公司报告期内营业毛利率增幅低于营业收入增幅。

其次，公司报告期内发生研发费用 9,506.13 万元，同比增加 44.31%。公司研发费用大幅增长的原因见本回复第“十”项。受研发费用大幅增长的影响，公司报告期内发生期间费用 5.14 亿元，同比增长 8.06%。从前表可以看出，期间费用同比增加金额抵消了营业毛利带来的增加金额，造成营业利润反而同比下降 6.16%。

## 2、结合销售政策、采购政策以及经营收支情况补充说明经营活动产生的现金流量大幅上升的原因及合理性。

公司自上市以来，通过资本市场募集资金弥补了原来生产经营中资金不足的劣势，公司资本实力极大增强。在市场竞争日趋激烈的情况下，公司业务取得了较快的增长，2010 年上市后营业收入年均复合增长率超过 23%，行业地位和市场份额日益稳固。但是随着公司经营规模的不断扩大，尽管合同数量和金额不断攀升，营业收入增长强劲，但销售回款并未出现同等规模的增长，应收账款余额逐年快速上升，而人员薪酬、差旅办公等经营支出也攀升较快，公司经营活动现金流量表现不佳，2015 年首次出现了经营活动产生的现金流量净额为负的情况，经营活动产生的现金流量金额-5,821.11 万元；2016 年经营活动负现金流继续扩大，全年经营活动产生的现金流量金额-16,637.37 万元。公司通过银行贷款等手段以筹措资金满足生产经营资金需求，公司财务费用大幅增加，给公司业绩带来较大压力。

为扭转这一不利局面，公司在 2017 年度经营计划中制订了销售回款额高于合同额的经营目标，旨在改善公司经营活动现金流状况，降低银行贷款余额，减轻财务费用带来的业绩压力。为此，公司先后制定出台了老账回款清欠办法、疑

难应收管理办法、合同管理标准等公司制度，导入资金占压动态计息、回款超额奖励、逾期未回应收款滞纳金收取等管理措施，通过加强销售回款业绩考核力度、月报经营数据信息化发布等手段促进各经营单位强化回款意识和回款工作力度。

通过上述努力，公司 2017 年实现销售回款同比增长 18.88%，首次超过同期营业收入 13.85% 的增长率。全年经营活动产生的现金流量净额 2,598.39 万元，一举扭转了连续两年经营现金流为负的局面。

报告期内，公司在继续实施聚焦回款导向政策的同时，通过梳理供应链运营流程，初步搭建起有效协同的大供应链体系，通过完善采购资金管理办法，细化采购需求颗粒度，合理使用银行承兑汇票等付款方式，并结合采购合同约定的支付要求，严格控制资金支付进度。报告期内，在公司营业收入和销售回款同比增长 21.22% 和 22.59% 的情况下，采购资金付款仅同比增长 11.62%，为报告期内公司经营活动产生的现金流量净额的大幅上升提供了有力支撑。

二、你公司 2018 年分季度实现的营业收入分别为 1.90 亿元、4.93 亿元、4.90 亿元、7.88 亿元，分季度实现的归属于上市公司股东的净利润分别为 -5,224.78 万元、5,435.37 万元、3,429.02 万元、3,700.28 万元，分季度经营活动产生的现金流量净额为 -5,990.25 万元、1,318.59 万元、3,701.25 万元、2.49 亿元。

（一）请你公司说明产品销售是否存在季节波动，并结合行业情况、收入确认和成本费用归集及结转政策说明第一季度净利润为负数的原因，以及营业收入与净利润分季度变化不匹配的原因及合理性；

（二）请结合业务模式、信用政策等情况说明第一季度经营活动产生的现金流量净额为负数，第四季度经营活动产生的现金流量净额大幅增加的具体原因及合理性。

回复：

1、说明产品销售是否存在季节波动，结合行业情况、收入确认和成本费用归集及结转政策说明第一季度净利润为负数的原因，以及营业收入与净利润分季度变化不匹配的原因及合理性；

(1) 产品销售存在季节波动的情况及原因

2018 年度公司的分季度主要财务指标如下表:

| 项目                     | 第一季度           | 第二季度           | 第三季度           | 第四季度           |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入                   | 189,960,247.87 | 493,309,046.03 | 490,362,822.93 | 788,254,101.37 |
| 归属于上市公司股东的净利润          | -52,247,815.18 | 54,353,667.12  | 34,290,188.14  | 37,002,842.07  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -54,947,921.51 | 53,236,840.48  | 33,477,795.07  | 42,621,214.49  |
| 经营活动产生的现金流量净额          | -59,902,544.62 | 13,185,852.85  | 37,012,460.85  | 248,936,910.35 |

从上表可以看出,公司的产品销售和经营业绩存在季节性波动。其主要原因是公司客户以国家电网公司和中国南方电网公司所属的各级电力公司以及各级地方电力公司为主,由于电力系统客户每年资本支出、技术改造多集中在下半年,其通常在每年第一季度制定投资计划,然后经历方案审查、立项批复、请购批复、招投标、合同签订、项目实施、验收付款等程序。受客户经营行为影响,公司生产、发货、验收和回款等均存在季节性波动,造成公司各季度的经营业绩不均衡,净利润、现金流量存在波动。

(2) 结合行业情况、收入确认和成本费用归集及结转政策说明第一季度净利润为负数的原因,以及营业收入与净利润分季度变化不匹配的原因及合理性;

本公司产品按业务性质分类包括系统类产品、厂站类产品、装置类产品、软件和技术服务,各类产品销售收入确认的具体方法如下:①系统类产品:根据各系统分别安装调试完毕并经初验投运后确认收入。②厂站类产品:需安装调试的在实施完成并经对方验收合格后确认收入;如果安装程序比较简单或者不需安装的产品在发出商品时确认收入。③装置类产品:在购买方验货后确认收入。④软件和技术服务:在项目实施完成并经对方验收后确认收入。

公司一季度净利润为负数的原因主要与期间费用有关,具体数据如下表:

| 项目   | 第一季度           | 第二季度           | 第三季度           | 第四季度           |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 189,960,247.87 | 493,309,046.03 | 490,362,822.93 | 788,254,101.37 |
| 营业成本 | 123,215,052.09 | 321,499,479.49 | 336,418,304.77 | 560,987,756.86 |

|               |                |                |                |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 期间费用          | 129,694,646.91 | 110,322,825.93 | 118,114,289.11 | 156,009,570.78 |
| 毛利率           | 35.14%         | 34.83%         | 31.39%         | 28.83%         |
| 期间费用率         | 68.27%         | 22.36%         | 24.09%         | 19.79%         |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -52,247,815.18 | 54,353,667.12  | 34,290,188.14  | 37,002,842.07  |

从上表可以看出，公司业务整体毛利率相对稳定，成本费用归集及结转对本公司报告期内净利润的季节性波动影响不大，但收入确认存在季节性波动，因此营业毛利也出现季节性波动，而期间费用发生较为均衡，由此造成了公司营业收入与净利润分季度变化不匹配。公司第一季度净利润为负数的主要原因为第一季度收入较低，期间费用率偏高所致。

### （3）同行业公司分季节主要财务数据情况

2018 年同行业可比公司的分季度财务指标同样存在季节性波动，各公司第一季度归属于上市公司股东的净利润占全年净利润的比重均较低。具体数据参见下表。

| 公司   | 项目                     | 第一季度              | 第二季度             | 第三季度             | 第四季度              |
|------|------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 国电南瑞 | 营业收入                   | 3,843,879,864.82  | 6,713,404,757.26 | 6,602,664,162.51 | 11,380,422,011.89 |
|      | 归属于上市公司股东的净利润          | 94,301,405.59     | 1,258,005,312.42 | 963,674,869.92   | 1,846,092,973.91  |
|      | 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 81,601,956.11     | 988,011,552.66   | 858,462,220.27   | 1,690,269,749.66  |
|      | 经营活动产生的现金流量净额          | -1,077,996,135.63 | -539,944.11      | -336,834,602.92  | 4,623,622,236.43  |
| 东方电子 | 营业收入                   | 465,139,030.82    | 748,424,335.54   | 628,846,333.53   | 1,199,944,025.41  |
|      | 归属于上市公司股东的净利润          | 7,605,245.04      | 37,913,148.02    | 45,414,750.22    | 80,167,865.69     |
|      | 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 552,681.70        | 35,261,071.03    | 37,748,692.81    | 65,857,529.32     |
|      | 经营活动产生的现金流量净额          | -44,575,117.67    | -69,574,750.68   | -87,221,488.29   | 467,337,046.40    |
| 许继电  | 营业收入                   | 894,875,724.02    | 1,761,983,402.94 | 1,502,687,878.95 | 4,057,011,721.81  |
|      | 归属于上市公司股东的净利润          | 27,687,221.44     | 104,292,619.29   | 23,422,464.44    | 44,258,444.83     |

| 公<br>司           | 项目                     | 第一季度            | 第二季度            | 第三季度           | 第四季度             |
|------------------|------------------------|-----------------|-----------------|----------------|------------------|
| 气                | 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 25,557,734.14   | 93,505,614.59   | 19,757,893.93  | 24,911,401.05    |
|                  | 经营活动产生的现金流量净额          | -305,832,966.12 | -178,063,946.71 | 36,444,944.76  | 910,692,353.53   |
| 北<br>京<br>科<br>锐 | 营业收入                   | 369,782,096.54  | 749,404,110.35  | 601,034,358.96 | 830,361,948.95   |
|                  | 归属于上市公司股东的净利润          | 6,509,811.72    | 31,320,697.07   | 30,049,995.08  | 34,426,936.12    |
|                  | 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 5,878,256.65    | 30,947,638.37   | 28,223,101.69  | 36,049,359.07    |
|                  | 经营活动产生的现金流量净额          | -77,062,316.20  | -92,853,535.76  | 14,223,877.17  | 132,783,203.46   |
| 四<br>方<br>股<br>份 | 营业收入                   | 504,651,968.29  | 806,332,090.45  | 896,306,432.08 | 1,321,398,155.09 |
|                  | 归属于上市公司股东的净利润          | -18,448,569.45  | 52,175,705.79   | 110,660,823.98 | 72,609,186.51    |
|                  | 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -21,554,578.47  | 47,519,752.85   | 105,458,332.50 | 67,964,838.91    |
|                  | 经营活动产生的现金流量净额          | -47,011,005.14  | -54,619,196.77  | 133,707,788.05 | 487,114,650.10   |

2、结合业务模式、信用政策等情况说明第一季度经营活动产生的现金流量净额为负数，第四季度经营活动产生的现金流量净额大幅增加的具体原因及合理性。

公司第一季度经营活动产生的现金流量为负数，第四季度经营活动产生的现金流量净额大幅增加，同样与电力自动化行业的季节性特征有关，电力自动化产品的主要客户是各级电力公司。目前电力公司的设备采购遵循严格的预算管理制度，投资立项申请与审批集中在每年的上半年，而实施集中在下半年，年底为完成投资预算会加快执行进度以及回款进度。

同行业上市公司的分季度经营活动现金流量也同样存在季度性特点。具体数据参见下表。

| 经营活动现金流量 | 第一季度              | 第二季度          | 第三季度            | 第四季度             |
|----------|-------------------|---------------|-----------------|------------------|
| 积成电子     | -59,902,544.62    | 13,185,852.85 | 37,012,460.85   | 248,936,910.35   |
| 国电南瑞     | -1,077,996,135.63 | -539,944.11   | -336,834,602.92 | 4,623,622,236.43 |

|      |                 |                 |                |                |
|------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 许继电气 | -305,832,966.12 | -178,063,946.71 | 36,444,944.76  | 910,692,353.53 |
| 北京科锐 | -77,062,316.20  | -92,853,535.76  | 14,223,877.17  | 132,783,203.46 |
| 四方股份 | -47,011,005.14  | -54,619,196.77  | 133,707,788.05 | 487,114,650.10 |

三、报告期内，你公司计入当期损益的政府补助金额 **5,374.39** 万元。请你公司就以下事项予以详细说明：

（一）政府补助的具体内容以及会计处理，说明相关会计处理的合理性、是否符合《企业会计准则》要求、相关金额计入当期损益的依据，并请年审会计师发表意见；

（二）上述款项到账情况以及是否需要进行临时信息披露，如是，请说明公司履行临时信息披露义务的情况；

（三）结合其占本期净利润的比例，分析说明公司盈利水平是否存在对政府补助的重大依赖，如是，请提示相关风险及你公司拟采取的应对措施。

回复：

**1、政府补助的具体内容以及会计处理，说明相关会计处理的合理性、是否符合《企业会计准则》要求、相关金额计入当期损益的依据，并请年审会计师发表意见；**

（1）政府补助的具体内容以及会计处理，说明相关会计处理的合理性、是否符合《企业会计准则》要求、相关金额计入当期损益的依据。

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收

的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：①应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；②所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；③相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

报告期内，公司计入当期损益的政府补助金额 **5,374.39** 万元，其中软件产品增值税返还 **4,334.90** 万元，属于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收金额计量的政府补助；高新技术产业开发区管委会基础建设项目金额 **158.29** 万元，属于与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，并在资产的使用寿命内分期计入当期损益；其余政府补助 **881.20** 万元，均是公司在 **2018** 年度收到的从政府无偿取得的货

币性资产，属于用于补偿企业已发生的相关费用或损失的政府补助，公司将其作为与收益相关的政府补助，其中金额最大的一笔系公司子公司福建奥通迈胜电力科技有限公司于 2018 年 2 月收到智能配用电物联网应用平台补助 400 万元，依据福建省发展和改革委员会、福建省财政厅《关于下达 2017 年福建省互联网经济新增引导资金投资计划和支出预算（县市部分）的通知》（闽发改网经【2017】657 号），此项资金为国家鼓励发展的物联网重点应用平台补助，不是用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，因此确认为与收益相关的政府补助。

## （2）年审会计师意见

会计师专项核查意见如下：

### ①针对上述事项我们执行的核查程序主要如下：

a：了解和评估公司政府补助的会计政策，评估政府补助会计处理方法是否合理；

b：获取并检查与政府补助相关的文件、会计凭证和原始凭证，分析与政府补助相关的会计处理是否正确，计入当期损益的金额依据是否合理。

### ②核查结论

依据《企业会计准则第 16 号-政府补助》的规定，公司将与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益，本报告期将收到的与资产相关的政府补助确认损益 158.29 万元；将用于补偿企业已发生的相关费用或损失直接计入当期损益，本报告期确认损益 5,216.10 万元。

经核查，我们认为，报告期内公司对以上事项的会计处理合理，计入当期损益的金额依据合理，符合《企业会计准则》要求。

**2、上述款项到账情况以及是否需要进行临时信息披露，如是，请说明公司履行临时信息披露义务的情况；**

### （1）上述款项的到账情况如下：

#### ①除软件产品增值税返还外的政府补助到账情况

单位：元

| 种类                                        | 金额           | 列报项目  | 计入当期损益<br>的金额 | 到账时间                       |
|-------------------------------------------|--------------|-------|---------------|----------------------------|
| 福州市财政局 2017 年福建省互联网经济新增引导资金               | 4,000,000.00 | 营业外收入 | 4,000,000.00  | 2018 年 2 月                 |
| 高新技术产业开发区管委会基础建设项目资金                      | 1,582,857.12 | 其他收益  | 1,582,857.12  | 以前年度收到的递延收益本期摊销            |
| 福州市科学技术局 2018 年市区域科技重大项目经费                | 500,000.00   | 其他收益  | 500,000.00    | 2018 年 11 月                |
| 福州市鼓楼区财政局 2018 年科技小巨人领军企业研发费用加计扣除奖励       | 461,000.00   | 营业外收入 | 461,000.00    | 2018 年 12 月                |
| 济南高新技术产业开发区管理委员会科技经济运行局 2017 年电力需求侧管理专项资金 | 450,000.00   | 其他收益  | 450,000.00    | 2018 年 4 月                 |
| 福州市科学技术局 2018 年度福州市科技创业领军人才               | 400,000.00   | 营业外收入 | 400,000.00    | 2018 年 12 月                |
| 改制资助、挂牌资助                                 | 391,400.00   | 营业外收入 | 391,400.00    | 2018 年 6 月                 |
| 福州市财政局新型研发机构奖励金                           | 300,000.00   | 营业外收入 | 300,000.00    | 2018 年 12 月                |
| 高新技术企业奖励                                  | 238,600.00   | 营业外收入 | 238,600.00    | 2018 年 9 月                 |
| 高企培育库奖励                                   | 200,000.00   | 营业外收入 | 200,000.00    | 2018 年 12 月                |
| 2018 年度科技创新券补助专项资金                        | 168,000.00   | 营业外收入 | 168,000.00    | 2018 年 10 月                |
| 青岛市企业研发投入奖励                               | 163,040.00   | 营业外收入 | 163,040.00    | 2018 年 12 月                |
| 鼓楼区财务局 2017 年度科技小巨人领军企业研发费用加计扣除奖励专项资金     | 152,000.00   | 营业外收入 | 152,000.00    | 2018 年 7 月                 |
| 济南高新技术产业开发区管理委员会科技经济运行局节能降耗项目款            | 150,000.00   | 营业外收入 | 150,000.00    | 2018 年 12 月                |
| 青岛市市南区科技发展资金                              | 150,000.00   | 营业外收入 | 150,000.00    | 2018 年 7 月                 |
| 收到佘山企业扶持资金                                | 140,000.00   | 营业外收入 | 140,000.00    | 2018 年 11 月                |
| 江宁区软件信息服务项目补贴资金                           | 140,000.00   | 营业外收入 | 140,000.00    | 2018 年 6 月                 |
| 济南市知识产权专利创造资助资金                           | 131,900.00   | 营业外收入 | 131,900.00    | 2018 年 7 月、<br>2018 年 12 月 |
| 济南高新技术产业开发区管理委员会科技经济运行局 2018 年工业和信息化专项资金  | 121,900.00   | 营业外收入 | 121,900.00    | 2018 年 12 月                |
| 济南市科学技术信息研究院 2018 年第二批高新技术企业认定财政补助资金      | 100,000.00   | 营业外收入 | 100,000.00    | 2018 年 8 月                 |

| 种类                                           | 金额         | 列报项目  | 计入当期损益的金额  | 到账时间                       |
|----------------------------------------------|------------|-------|------------|----------------------------|
| 上海市佘山财政企业扶持资金                                | 100,000.00 | 营业外收入 | 100,000.00 | 2018 年 3 月                 |
| 科技局 2017 年度研发奖励                              | 64,700.00  | 营业外收入 | 64,700.00  | 2018 年 5 月                 |
| 济南高新技术产业开发区管理委员会科技经济运行局专利补助资金                | 50,000.00  | 营业外收入 | 50,000.00  | 2018 年 10 月                |
| 济南高新技术产业开发区管理委员会服务业促进局 2018 年促外贸稳增长政策资金扶持基金  | 43,700.00  | 营业外收入 | 43,700.00  | 2018 年 7 月                 |
| 济南高新技术产业开发区管理委员会服务业促进局 2017 年度济南市开放型经济发展引导资金 | 35,400.00  | 营业外收入 | 35,400.00  | 2018 年 2 月                 |
| 福建省经济和信息化委员会创新大赛奖                            | 35,000.00  | 营业外收入 | 35,000.00  | 2018 年 9 月                 |
| 福州市劳动就业管理中心失业保险基金管理专用                        | 31,767.00  | 营业外收入 | 31,767.00  | 2018 年 9 月                 |
| 福州市劳动就业管理中心失业保险稳岗补贴                          | 26,827.13  | 营业外收入 | 26,827.13  | 2018 年 9 月                 |
| 山东省知识产权局专利资助款                                | 24,000.00  | 营业外收入 | 24,000.00  | 2018 年 7 月、<br>2018 年 10 月 |
| 知识产权奖励                                       | 10,100.00  | 营业外收入 | 10,100.00  | 2018 年 2 月                 |
| 上海市松江区国库收付中心“专精特新”企业补贴                       | 10,000.00  | 营业外收入 | 10,000.00  | 2018 年 6 月                 |
| 房租补贴                                         | 8,800.00   | 营业外收入 | 8,800.00   | 2018 年 6 月                 |
| 社保局稳岗补贴                                      | 7,374.00   | 营业外收入 | 7,374.00   | 2018 年 11 月                |
| 开发区 2017 年度知识产权奖励                            | 4,500.00   | 营业外收入 | 4,500.00   | 2018 年 8 月                 |
| 福州市高新技术产业工会委员会五小创新优秀成果单位                     | 2,000.00   | 营业外收入 | 2,000.00   | 2018 年 11 月                |

## ②软件产品增值税返还到账情况

单位：元

| 收到退税单位 | 金额           | 到账日期        | 税款所属期间               |
|--------|--------------|-------------|----------------------|
| 积成电子   | 51,569.29    | 2018 年 4 月  | 2018 年 1 月份软件产品增值税返还 |
| 积成电子   | 1,432,889.60 | 2018 年 5 月  | 2018 年 3 月份软件产品增值税返还 |
| 积成电子   | 1,334,652.61 | 2018 年 7 月  | 2018 年 4 月份软件产品增值税返还 |
| 积成电子   | 2,791,568.19 | 2018 年 7 月  | 2018 年 5 月份软件产品增值税返还 |
| 积成电子   | 2,437,228.80 | 2018 年 9 月  | 2018 年 6 月份软件产品增值税返还 |
| 积成电子   | 2,057,736.63 | 2018 年 10 月 | 2018 年 7 月份软件产品增值税返还 |
| 积成电子   | 885,165.33   | 2018 年 11 月 | 2018 年 8 月份软件产品增值税返还 |

| 收到退税单位 | 金额           | 到账日期        | 税款所属期间                             |
|--------|--------------|-------------|------------------------------------|
| 积成电子   | 2,305,622.53 | 2018 年 12 月 | 2018 年 9 月份软件产品增值税返还               |
| 积成电子   | 989,088.61   | 2018 年 12 月 | 2018 年 10 月份软件产品增值税返还              |
| 积成电子   | 2,177,033.57 | 2018 年 12 月 | 2018 年 11 月份软件产品增值税返还              |
| 积成电子   | 4,173,920.18 | 2019 年 2 月  | 2018 年 12 月份软件产品增值税返还              |
| 青岛积成   | 77,590.47    | 2018 年 9 月  | 2018 年 2 月软件产品增值税返还                |
| 青岛积成   | 916,171.15   | 2018 年 9 月  | 2018 年 3 月软件产品增值税返还                |
| 青岛积成   | 333,721.57   | 2018 年 9 月  | 2018 年 1 月软件产品增值税返还                |
| 青岛积成   | 1,027,058.39 | 2018 年 10 月 | 2018 年 4 月软件产品增值税返还                |
| 青岛积成   | 935,141.94   | 2018 年 10 月 | 2018 年 5 月软件产品增值税返还                |
| 青岛积成   | 1,221,164.90 | 2018 年 10 月 | 2018 年 7 月软件产品增值税返还                |
| 青岛积成   | 1,296,399.65 | 2018 年 10 月 | 2018 年 6 月软件产品增值税返还                |
| 青岛积成   | 783,456.81   | 2018 年 12 月 | 2018 年 8 月软件产品增值税返还                |
| 青岛积成   | 886,821.20   | 2018 年 12 月 | 2018 年 10 月软件产品增值税返还               |
| 青岛积成   | 2,241,659.62 | 2018 年 12 月 | 2018 年 9 月软件产品增值税返还                |
| 青岛积成   | 2,055,569.01 | 2019 年 4 月  | 2018 年 11 月软件产品增值税返还               |
| 青岛积成   | 3,717,076.51 | 2019 年 5 月  | 2018 年 12 月软件产品增值税返还               |
| 青岛积成   | 438,816.86   | 2018 年 9 月  | 2017 年第一季度软件更正差额退税                 |
| 青岛积成   | 249,155.70   | 2018 年 9 月  | 2017 年第二季度软件更正差额退税                 |
| 青岛积成   | 110,329.24   | 2018 年 10 月 | 2017 年 7-11 月更正申报数据差额退税收款          |
| 青岛积成   | 661,575.11   | 2018 年 10 月 | 2017 年 7-11 月更正申报数据差额退税收款          |
| 青岛积成   | 202,829.68   | 2018 年 10 月 | 2017 年 12 月软件产品增值税返还<br>(更正申报数据差额) |
| 青岛积成   | 75,467.77    | 2017 年 8 月  | 调整金额, 2017 年度收到少计提                 |
| 积成慧集   | 81,615.38    | 2018 年 9 月  | 2018 年 9 月软件产品增值税返还                |
| 积成软件   | 434,467.37   | 2018 年 7 月  | 2018 年 5 月软件产品增值税返还                |
| 积成软件   | 334,101.89   | 2018 年 7 月  | 2018 年 6 月软件产品增值税返还                |
| 积成软件   | 231,622.83   | 2018 年 8 月  | 2018 年 7 月软件产品增值税返还                |
| 积成软件   | 758,043.99   | 2018 年 10 月 | 2018 年 9 月软件产品增值税返还                |
| 积成软件   | 442,116.15   | 2018 年 11 月 | 2018 年 10 月软件产品增值税返还               |
| 积成软件   | 484,722.19   | 2019 年 1 月  | 2018 年 12 月软件产品增值税返还               |
| 积成智通   | 48,828.59    | 2018 年 7 月  | 2018 年 4 月份软件产品增值税返还               |
| 积成智通   | 245,563.15   | 2019 年 4 月  | 2018 年 11 月份软件产品增值税返还              |

| 收到退税单位 | 金额         | 到账日期        | 税款所属期间                |
|--------|------------|-------------|-----------------------|
| 积成智通   | 40,873.08  | 2019 年 4 月  | 2018 年 12 月份软件产品增值税返还 |
| 山东安控   | 18,019.38  | 2018 年 12 月 | 2018 年 8 月份软件产品增值税返还  |
| 山东安控   | 5,451.16   | 2019 年 1 月  | 2018 年 9 月份软件产品增值税返还  |
| 山东安控   | 15,798.86  | 2019 年 1 月  | 2018 年 11 月份软件产品增值税返还 |
| 山东安控   | 45,222.28  | 2019 年 2 月  | 2018 年 10 月份软件产品增值税返还 |
| 山东安控   | 41,929.22  | 2019 年 2 月  | 2018 年 12 月份软件产品增值税返还 |
| 奥通迈胜   | 123,865.86 | 2018 年 4 月  | 2018 年 4 月软件产品增值税返还   |
| 奥通迈胜   | 451,603.78 | 2018 年 9 月  | 2018 年 4 月软件产品增值税返还   |
| 奥通迈胜   | 200,259.35 | 2018 年 9 月  | 2018 年 3 月软件产品增值税返还   |
| 奥通迈胜   | 533.69     | 2018 年 9 月  | 2018 年 5 月软件产品增值税返还   |
| 奥通迈胜   | 478,955.82 | 2018 年 9 月  | 2018 年 3-7 月软件产品增值税返还 |
| 奥通迈胜   | 349,395.02 | 2019 年 6 月  | 2018 年 12 月软件产品增值税返还  |
| 奥通迈胜   | 468,792.90 | 2019 年 6 月  | 2018 年 11 月软件产品增值税返还  |
| 奥通迈胜   | 112,062.40 | 2019 年 6 月  | 2018 年 10 月软件产品增值税返还  |
| 奥通迈胜   | 68,668.56  | 2019 年 6 月  | 2018 年 9 月软件产品增值税返还   |

## (2) 是否需要进行临时信息披露

根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《中小企业板上市公司信息披露公告格式第 44 号：上市公司获得政府补助公告格式》的规定，上市公司获得大额政府补贴等额外收益或者发生可能对上市公司的资产、负债、权益或者经营成果产生重大影响的其他事项时应予以披露，前述重大影响的标准为“收到的与收益相关的政府补助占上市公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润 10%以上且绝对金额超过 100 万元，或者收到的与资产相关的政府补助占最近一期经审计的归属于上市公司股东的净资产 10%以上且绝对金额超过 1000 万元”。

公司 2017 年年度报告披露，公司经审计的归属于上市公司股东的净利润为 71,528,907.65 元，归属于上市公司股东的净资产为 1,747,081,914.01 元，公司上述政府补助单笔金额均未达到《中小企业板上市公司信息披露公告格式第 44 号：上市公司获得政府补助公告格式》规定的临时信息披露标准，因此公司不需要进行临时信息披露。

报告期内的政府补助中，软件产品增值税返还金额合计占比较高，主要原因是公司及其子公司青岛积成、上海慧集、积成软件、奥通迈胜、山东安控和积成智通均为软件企业，自 2000 年起持续享受软件增值税即征即退的税收优惠政策，与公司业务直接相关，公司每月月底计提返还金额，款项延迟到账。该项退税并非突发性、偶然性的额外收益，非临时性重大事项，且单笔金额均较小，均未达到临时信息披露标准。上述政府补助情况公司已根据年度报告和半年度报告的相关披露要求，在年度报告和半年度报告中均已予以披露。

**3、结合其占本期净利润的比例，分析说明公司盈利水平是否存在对政府补助的重大依赖，如是，请提示相关风险及你公司拟采取的应对措施。**

本期公司计入当期损益的政府补助金额为 5,374.39 万元，占归属于上市公司股东的净利润的 73.22%，其中软件产品增值税返还占政府补助金额的 80.66%，公司的软件产品增值税返还符合国家相关政策规定。

根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号）和财政部、国家税务总局发布的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

软件行业作为国家重点支持和大力发展的新兴产业，预计在未来相当长的时期内，国家相关产业政策不会发生不利变化。

公司软件产品主要是系统软件，小部分为嵌入式软件，一般随同硬件一起对外销售。软件产品是主营产品的组成部分，软件产品销售收入占总收入的比重较为稳定。软件产品增值税返还取得的政府补助是与公司业务直接相关的，并非偶然性的政府补助，具有可持续性，不存在过度依赖政府补助的情况。

公司软件产品增值税返还金额较大的主要并表单位为积成电子、青岛积成，这两家公司软件产品增值税返还占公司全部软件产品增值税返还的比例为 87.35%。上述两家公司软件产品增值税返还占当期净利润的比例分别 29.47%、48.85%，不存在过度依赖政府补助的情况。公司合并报表范围内个别子公司出

现亏损，影响公司合并报表净利润，导致了软件产品增值税返还占公司合并报表利润总额比例较高。

四、报告期末，你公司应收票据及应收账款余额为 **14.58** 亿元；其中应收账款账面余额 **15.15** 亿元，计提坏账准备 **7,588.32** 万元，账面价值为 **14.40** 亿元，占总资产比例达 **38%**；按账龄分析法计提坏账准备的金额为 **7,549.97** 万元，计提比例为 **4.98%**。

（一）请结合你公司业务开展情况、业务结构、信用政策变化情况，说明报告期内应收票据及应收账款余额占总资产比例较高的原因和合理性；

（二）请补充披露你公司按账龄分析法计提坏账准备的具体情况，并请结合历史回款情况、可比同行业情况，分析说明你公司上述应收账款坏账准备计提比例的合理性及审慎性；

（三）请结合合同条款、你公司的催收措施等，说明报告期内你公司应收账款的回款情况，并分析说明应收账款余额变化情况与现金流状况的匹配性；

（四）请年审会计师就上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

1、结合公司业务开展情况、业务结构、信用政策变化情况，说明报告期内应收票据及应收账款余额占总资产比例较高的原因和合理性；

报告期末应收票据及应收账款余额占总资产比例较高的原因主要有四方面：第一，公司主要客户国家电网集中招标比重不断上升，采用统招方式招标后，进度货款到期后施行严格的 ERP 系统流程审批制度，从提交申请到支付需要一定的时间，因此公司中标的项目回款期较之前出现了不同程度的延长；第二，占公司营业收入比重较高的配用电自动化产品较多的采用“1:3:3:3”的付款方式，导致验收后质保金金额较高，随着验收项目的增加，应收账款余额快速上升；第三，由于公司产品销售对象多为大中型电力公司及集团，客户资金雄厚、资信状况良好，为建立稳定的合作关系、巩固和扩张产品市场份额，对于某些长期合作客户或资信状况良好的客户，公司会适当采用了延长收款期的营销策略；第四，受目前国内宏观经济下行及客户付款流程的影响，客户的付款进度出现了不同程度的

延长。

2、补充披露公司按账龄分析法计提坏账准备的具体情况，并请结合历史回款情况、可比同行业情况，分析说明公司上述应收账款坏账准备计提比例的合理性及审慎性；

报告期内，公司采用账龄法计提坏账准备的应收账款的账龄、坏账准备计提情况如下表所示：

单位：万元

| 账龄      | 应收账款       | 占比（%）  | 坏账准备     | 计提比例（%） |
|---------|------------|--------|----------|---------|
| 1 年以内   | 115,828.87 | 76.43  | 1,158.29 | 1.00    |
| 1 至 2 年 | 21,900.24  | 14.45  | 1,095.01 | 5.00    |
| 2 至 3 年 | 6,356.35   | 4.19   | 953.45   | 15.00   |
| 3 至 4 年 | 3,605.15   | 2.38   | 1,081.54 | 30.00   |
| 4 至 5 年 | 1,180.46   | 0.78   | 590.23   | 50.00   |
| 5 年以上   | 2,669.45   | 1.76   | 2,669.45 | 100.00  |
| 合计      | 151,540.51 | 100.00 | 7,547.97 | 4.98    |

考虑公司客户比较分散，因此选取近三年前二十大客户应收账款余额分析期后两年回款情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2015 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------|------------------|------------------|
| 应收账款余额   | 36,111.47        | 43,885.48        | 53,639.80        |
| 1 年以内回款  | 30,254.13        | 39,267.87        | 49,879.54        |
| 1-2 年回款  | 4,622.04         | 3,210.87         | 3,341.00         |
| 1 年以内回款率 | 83.78%           | 89.48%           | 92.99%           |
| 2 年以内回款率 | 96.58%           | 96.79%           | 99.22%           |

2018 年末前二十大客户期末应收账款账面余额 625,318,649.16 元，截至 2019 年 5 月 31 日，回款比例 61.29%。

由上表数据可知，近三年销售回款情况较好，两年内回款金额占比均在 90% 以上且逐年上升。

与公司可比的上市公司的应收账款坏账准备按账龄分析法计提的比例如下：

| 账龄    | 积成电子 | 国电南瑞 | 许继电气 | 东方电子 | 北京科锐 | 四方股份 |
|-------|------|------|------|------|------|------|
| 1 年以内 | 1%   | 5%   | 4%   | 1%   | 5%   | 3%   |

|       |      |      |     |      |      |      |
|-------|------|------|-----|------|------|------|
| 1-2 年 | 5%   | 10%  | 6%  | 5%   | 10%  | 5%   |
| 2-3 年 | 15%  | 20%  | 10% | 15%  | 30%  | 25%  |
| 3-4 年 | 30%  | 30%  | 30% | 50%  | 50%  | 50%  |
| 4-5 年 | 50%  | 50%  | 30% | 50%  | 80%  | 50%  |
| 5 年以上 | 100% | 100% | 50% | 100% | 100% | 100% |

公司 1 年以内应收账款的坏账计提比例为 1%，与东方电子相同，但低于国电南瑞、许继电气、北京科锐、四方股份。1 年以上应收账款坏账准备计提比例与可比公司不存在重大差异。公司产品销售对象多为大中型电力公司及公用事业单位，该类公司资金实力雄厚、资信情况良好，由于客户自身经营不善或财务支付困难而导致货款无法回收的可能性较小，实际发生坏账损失的可能性极小，公司的坏账准备计提充分。

**3、结合合同条款、公司的催收措施等，说明报告期内公司应收账款的回款情况，并分析说明应收账款余额变化情况与现金流状况的匹配性；**

公司近两年应收账款余额与销售商品现金流情况如下：

| 项目             | 2018.12.31/<br>2018 年度 | 2017.12.31/<br>2017 年度 |
|----------------|------------------------|------------------------|
|                |                        |                        |
| 期末应收账款余额       | 143,992.54             | 142,876.53             |
| 营业收入           | 196,188.62             | 161,851.30             |
| 销售商品现金流        | 193,533.48             | 157,868.01             |
| 销售商品现金流占营业收入比重 | 98.65%                 | 97.54%                 |
| 平均回款期（月）       | 8.77                   | 9.45                   |

为改变原来应收账款余额较大、且占比较高的局面，公司自 2017 年起，先后出台多项关于销售回款的政策，旨在促进公司各经营单位重视回款，改善公司经营活动现金流状况，同时减轻财务费用带来的业绩压力。这一政策的实施逐渐取得了明显成效，2017-2018 年公司经营活动产生的现金流量净额均出现大幅增长，扭转了以前年度经营活动现金流为负的局面，同时应收账款余额大幅上升的势头也得到有效控制。从数据上看，销售商品现金流占营业收入的比例均在 90% 以上且逐年上升。

**4、年审会计师就上述事项进行核查情况及意见**

会计师专项核查情况及结论如下：

(1) 针对上述事项我们执行的核查程序主要如下:

①了解和评估应收账款坏账准备会计政策,评估所使用的坏账准备计提方法的恰当性以及坏账准备准备计提比例的合理性;

②获取公司编制的应收账款账龄分析表,复核了应收账款账龄划分的准确性;

③就应收账款坏账计提比例与同行业可比公司进行对比分析,分析是否存在重大差异;

④计算公司资产负债表日坏账准备金额占应收账款余额的比重,比较前期坏账准备计提数和实际发生数,分析坏账率,分析坏账准备计提比例是否合理;

⑤选取前二十大客户计算公司近三年应收账款余额期后回款情况,分析回款率;

⑥计算公司近两年销售商品现金流占营业收入的比重,分析应收账款余额变化与回款现金流状况的匹配性。

(2) 核查结论

经核查,我们认为,公司报告期内应收票据及应收账款余额占总资产比例合理,应收账款坏账准备计提比例合理,应收账款余额变化与现金流状况相匹配。

五、年报显示,你公司未办妥产权证书的固定资产账面价值为 1.62 亿元,包括暂时无法办理的和正在办理中的。请你公司详细说明上述资产产权证书暂时无法办理的原因、正在办理中的目前办理进度及存在问题,是否履行信息披露义务,是否已有相关约定或安排,预计办妥产权证书的时间、后续费用承担方,如未按时取得相应产权证书,上述产权瑕疵对你公司日常经营的影响,是否存在实质法律障碍及你公司的应对措施。

回复:

#### 1、未办妥产权证书的固定资产基本情况

截至 2018 年 12 月 31 日,公司未办妥产权证书的固定资产情况如下:

单位:元

| 序号  | 项目          | 位置  | 建筑承担的主要功能  | 账面价值           | 办理进展情况 |
|-----|-------------|-----|------------|----------------|--------|
| 1   | 总图工程        | 旧厂区 | 道路、围墙等基础设施 | 64,116.34      | 尚无法办理  |
| 2   | 变配电室        | 旧厂区 | 辅助设施       | 44,198.51      | 尚无法办理  |
| 3   | 板房仓库        | 旧厂区 | 仓储         | 3,134.54       | 尚无法办理  |
| 4   | 生产西车间       | 旧厂区 | 实际为生活服务    | 9,685.75       | 尚无法办理  |
| 5   | 二车间         | 旧厂区 | 仓储         | 1,488,212.27   | 尚无法办理  |
| 6   | 彩钢板房        | 旧厂区 | 辅助设施       | 3,576.40       | 尚无法办理  |
| 7   | 食堂          | 旧厂区 | 食堂         | 45,361.98      | 尚无法办理  |
| 8   | 保安宿舍改建工程    | 旧厂区 | 保安宿舍       | 22,795.71      | 尚无法办理  |
| 9   | 厂房 A        | 新厂区 | 厂房         | 73,962,965.43  | 正在办理中  |
| 10  | 倒班宿舍        | 新厂区 | 员工宿舍       | 51,991,320.98  | 正在办理中  |
| 11  | 10KV 配电室    | 新厂区 | 辅助设施       | 3,590,265.49   | 正在办理中  |
| 12  | 空压机房        | 新厂区 | 辅助设施       | 3,125,064.23   | 正在办理中  |
| 13  | 空调机房        | 新厂区 | 辅助设施       | 2,071,705.84   | 正在办理中  |
| 14  | 换热站         | 新厂区 | 辅助设施       | 655,068.85     | 正在办理中  |
| 15  | 临时办公区       | 新厂区 | 办公         | 625,922.37     | 正在办理中  |
| 16  | 研发中心厂房      | 新厂区 | 研发中心       | 19,403,829.56  | 正在办理中  |
| 17  | 商业房         | 新厂区 | 生活服务       | 1,868,702.91   | 正在办理中  |
| 18  | 研发中心加建库房    | 新厂区 | 仓储、办公      | 421,754.29     | 正在办理中  |
| 19  | 厂房 A 北侧附属房  | 新厂区 | 生产辅助       | 476,765.74     | 正在办理中  |
| 20  | 老化室         | 新厂区 | 生产辅助       | 460,850.00     | 正在办理中  |
| 21  | 危险品房        | 新厂区 | 仓储         | 53,884.00      | 正在办理中  |
| 22  | 垃圾站         | 新厂区 | 辅助设施       | 106,350.00     | 正在办理中  |
| 23  | 燃气发电机房      | 新厂区 | 辅助设施       | 1,105,577.02   | 正在办理中  |
| 24  | 厂房 A 屋顶光伏电站 | 新厂区 | 辅助设施       | 1,009,086.54   | 正在办理中  |
| 合 计 |             |     |            | 162,610,194.75 |        |

**2、上述资产产权证书暂时无法办理的原因、正在办理中的目前办理进度及存在问题，是否履行信息披露义务。**

上表中序号第 1-8 项建筑尚无法办理产权证书，该部分建筑位于公司花园路旧厂区，为公司自建的生产辅助和后勤建筑，由于建成时间较长，目前无法办理产权证书。上表中序号第 9-24 项建筑的产权证书正在办理中，公司目前正在与济南高新技术产业开发区沟通园区公共设施使用相关费用等事宜，待费用确定并

交纳后可办理相关产权证书。

公司位于旧厂区的未办妥产权证书的固定资产情况已于 2010 年 1 月 8 日在《首次公开发行股票招股说明书》中予以披露；新厂区的土地购买及园区建设事宜已经公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过并于 2010 年 3 月 18 日披露；后续在建工程情况及未办妥产权证书的固定资产账面价值等情况均在公司年度报告及半年度报告中予以披露。

**3、是否已有相关约定或安排，预计办妥产权证书的时间、后续费用承担方，如未按时取得相应产权证书，上述产权瑕疵对公司日常经营的影响，是否存在实质法律障碍及公司的应对措施。**

公司位于旧厂区的八处建筑由于建成时间较长，目前虽无法办理产权证书，但建筑皆建于公司厂区内，对邻里采光、通风等相邻权不构成影响，为公司合法拥有，不存在权属纠纷，且该部分房屋和建筑物面积占公司房屋和建筑总面积和总价值的比例均较小，主要用于公司的生产辅助和后勤保障，不是主要生产经营用房，不会对公司生产经营产生重大不利影响。目前，公司主要生产相关资产和人员已搬至新厂区，仅有少量生产和办公人员在旧厂区办公，按照计划生产相关资产和人员将逐步全部转移到新厂区。

公司股东杨志强、王浩、严中华、王良曾于 2018 年 4 月 18 日出具承诺：如因上述花园路旧厂区内八处房屋和建筑物无法取得产权证书的情形被相关政府部门处罚，将由其承担相关责任。

公司位于新厂区的 16 处建筑，目前正在沟通园区公共设施使用相关费用事宜，相关费用将由公司承担，证书办理不存在实质法律障碍。济南高新技术产业开发区东区街道办事处于 2018 年 4 月 10 日就前述建筑情况出具了证明：“积成电子股份有限公司孙村厂区的厂房 A、倒班宿舍、研发中心厂房、空压机房、空调机房等 16 处房产的产权证书正在办理中，不存在实质性障碍。”

**六、年报显示，分行业的营业收入构成中，“其他”收入为 1.56 亿元，占比 7.93%，同比增加 92.70%。请你公司补充披露“其他”的具体经营内容、业务模式、业务名称、开展情况、营业收入及成本构成等信息，及本期该类业务收入**

大幅上升的原因。

回复：

2018 年报分行业的收入构成中其他行业分产品的收入成本毛利情况如下：

| 行业     | 营业收入           | 营业成本          | 毛利率    |
|--------|----------------|---------------|--------|
| 测评服务   | 85,134,593.92  | 26,512,268.55 | 68.86% |
| 企业能源管理 | 41,148,660.14  | 22,342,418.65 | 45.70% |
| 电力施工安装 | 29,272,894.49  | 21,810,374.94 | 25.49% |
| 合计     | 155,556,148.55 | 70,897,693.91 |        |

### 1、测评服务

公司的测评服务，为子公司北京卓识网安技术股份有限公司收入，主要来自于能源电力行业生产监控系统安全防护评估、信息安全等级保护测评等安全服务，测评服务通过专业评估工具测试、人工检查、顾问访谈等方法对目标信息系统进行安全状况实施专业技术评定，识别信息资产面临的威胁、存在的弱点、已有的安全措施，以及综合评估系统安全风险以及等级保护符合性测评等。目前开展电力监控系统安全防护评估、信息系统等级保护测评、信息系统风险评估和性能检测等业务。

报告期内，测评服务收入较去年增加 30.02%，主要原因是公司加大了在发电厂、新能源电站等领域的市场开拓力度，业务增长较快。

### 2、企业能源管理

公司的能源管理产品，是指依托能源互联网行业，以互联网技术为核心，以配电网为基础，以接入分布式可再生能源为主，通过 EMS 对分布式能源设备实施广域协调控制，实现冷、热、汽、水、电等多种能源互补，提高用能效率的智能能源管控系统。

企业能源管理对提高节能主管部门、节能监察机构、重点用能单位节能信息化管理水平具有重要意义；公司通过建设山东节能信息系统平台，与各用能企业建立了良好关系，目前已经积累了 16,000 家以上企业用能信息数据，未来将通过大数据进行处理，提出能效管理系统解决方案，实现能源的高效利用，从而锁定用户端，对布局能源互联网奠定坚实基础。

报告期内，公司企业能源管理收入较上年增加 169.92%，主要原因是受国家政策的推动下，能源互联网产业迎来较好的发展机遇。公司在稳健发展智能电网和智慧公用事业主营业务的基础上，积极拓展能源互联网业务。

### 3、电力施工安装

公司的电力施工安装，为子公司福建省龙昇电力工程有限公司收入，福建省龙昇电力工程有限公司主要从事电力工程、通信工程、输变电工程、建筑工程的施工及设计等业务为建筑业企业资质，拥有电力工程施工总承包三级资质。电力施工安装收入较上年增加 43.63%，主要原因是报告期内项目增多，竣工结算较上年增加。

七、报告期内，你公司电力自动化业务毛利率同比下降 5.00%，公用事业自动化业务毛利率同比下降 5.50%。请结合各业务板块经营情况、行业环境，并对比同行业公司情况，销售量，销售单价及成本等因素，说明你公司上述业务毛利率下降的原因及合理性、以及对公司业绩的影响。

回复：

#### 1、电力自动化业务：

报告期内，公司电力自动化业务毛利率 28.05%，同比下降 5.00%，具体数据如下：

| 产品/行业   | 年度   | 营业收入             | 各产品营业收入占比 | 营业收入增长率 | 毛利率    |
|---------|------|------------------|-----------|---------|--------|
| 配用电自动化  | 2018 | 1,099,144,587.49 | 73.41%    | 38.91%  | 27.16% |
|         | 2017 | 791,266,066.58   | 61.37%    |         | 35.13% |
| 变电站自动化  | 2018 | 282,814,783.29   | 18.89%    | -26.12% | 22.41% |
|         | 2017 | 382,794,476.75   | 29.69%    |         | 23.84% |
| 电网调度自动化 | 2018 | 115,350,192.02   | 7.70%     | 0.06%   | 50.44% |
|         | 2017 | 115,283,524.71   | 8.94%     |         | 49.40% |
| 电力自动化行业 | 2018 | 1,497,309,562.80 | 100.00%   | 16.13%  | 28.05% |
|         | 2017 | 1,289,344,068.04 | 100.00%   |         | 33.05% |

公司电力自动化业务主要由三个板块产品构成：配用电自动化产品、变电站自动化产品和电网调度自动化产品。从表中可以看出，配用电自动化产品营业收入

入占电力自动化业务营业收入的比重较大(73.41%)且其同比增幅 38.91%也较其他电力自动化产品高,公司电力自动化业务营业收入增长几乎全部来自于配用电自动化产品营业收入增加金额,但在报告期内其毛利率却相对偏低,仅为 27.16%,且低于该产品上年同期 35.13%的毛利率,而其他电力自动化产品毛利率没有明显变化。由于其占电力自动化业务营业收入份额较高,配用电自动化产品毛利率的下滑也将电力自动化业务整体毛利率从上年同期的 33.05%拉低至 28.05%。

配用电自动化产品作为公司主要业务,主要包括配网自动化产品和电能信息采集与管理产品。这两种产品均由主站、通信网络和终端设备三大部分组成。主站系统一般由服务器、工作站等硬件设备,以及平台软件、中间件软件、数据库和应用软件等软件组成。根据软件行业特点,软件产品的毛利率水平明显高于硬件产品,由于主站系统软件比例、尤其是自产软件产品比例较高,因此其毛利率较高。相较于主站系统,终端设备属于硬件产品,其毛利率远远低于主站系统。报告期内,公司受益于城乡配电自动化规划建设的持续推进和智能一、二次成套开关融合带来的市场机会,配电终端产品以及配网一体化成套开关合同额大幅增长,营业收入增长迅速,其占整个配用电自动化产品的比例大增,作为终端硬件产品其偏低的毛利率将配用电自动化产品整体毛利率也拉低了。

## 2、公用事业自动化业务:

公司公用事业自动化业务,主要包括子公司青岛积成和上海慧集的销售业务。由于行业竞争压力不断增加,投标价格压力较大,青岛积成成为提高市场占有率,2018 年度为重大客户提供了包安装服务,施工成本较 2017 年度有所提高,同时 2018 年度存在一些换表业务,施工成本较普通安装业务成本增加。

### 同行业销售毛利率对比:

| 公司名称 | 2015 年 | 2016 年 | 2017 年 | 2018 年 |
|------|--------|--------|--------|--------|
| 宁波水表 | 30.71% | 33.42% | 34.91% | 33.15% |
| 威星智能 | 35.19% | 32.35% | 31.38% | 30.88% |
| 金卡股份 | 38.47% | 42.36% | 48.68% | 48.68% |
| 三川智慧 | 34.87% | 38.53% | 34.57% | 33.91% |
| 新天科技 | 41.18% | 43.69% | 49.29% | 49.87% |

|      |        |        |        |        |
|------|--------|--------|--------|--------|
| 青岛积成 | 37.42% | 39.53% | 41.33% | 36.88% |
|------|--------|--------|--------|--------|

由此可见，公用事业自动化业务的销售毛利虽然有所降低，但仍处于行业平均水平。

八、报告期内你公司发生对子公司福建奥通迈胜电力科技有限公司的担保金额 3,500 万元。请补充披露福建奥通迈胜电力科技有限公司目前的业务开展情况、盈利能力、核心优势等。

回复：

#### 1、奥通迈胜的基本情况

公司名称：福建奥通迈胜电力科技有限公司

法定代表人：王良

注册资本：5000.00 万

公司住所：福州市鼓楼区软件大道 89 号软件园 E 区 5 号楼

经营范围：电力自动化及工业自动化控制系统、电子产品及通信设备、物联网软硬件产品、电气机械及器材、建筑智能化系统、企业能源管理系统、计算机系统及软件、仪器仪表的设计、研发、生产、销售、服务、咨询；计算机信息系统集成；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

股权结构：

| 序号 | 股东名称               | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资比例 (%) |
|----|--------------------|---------------|---------------|----------|
| 1  | 积成电子股份有限公司         | 3,500         | 3,500         | 70.00    |
| 2  | 福州奥通迈胜投资合伙企业(普通合伙) | 1,500         | 1,500         | 30.00    |
| 合计 |                    | 5,000         | 5,000         | 100.00   |

#### 2、奥通迈胜的业务开展情况及盈利能力

奥通迈胜主要从事电力自动化及工业自动化控制系统的设计与维护、电气机械及器材的生产及销售、电力工程、通信工程、输变电工程、建筑工程的施工及

设计等业务。

奥通迈胜是配电线路故障指示器核心供应商，国家高新技术企业、省级新型研发机构、省级科技小巨人领军企业，主要产品包括配电网故障定位系统及故障指示器、智能漏保和低压智能台区系统、三相不平衡和低电压治理等，均是未来五年国家电网电力物联网建设中的投资重点。奥通迈胜的配电网故障定位系统及故障指示器产品目前国内市场占有率较高，已销往 25 个网省公司，该产品现已进入第四代的研发阶段；2017 年推出的智能漏保和低压智能台区系统已经在福建市场获得认可，目前正在辽宁、新疆、青海等省份试点推广，未来市场容量大，前景广阔；公司的三相不平衡和低电压治理装置正在研发阶段。

奥通迈胜近三年主要利润数据如下：

单位：元

| 项目   | 2018 年         | 2017 年         | 2016 年         |
|------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 139,350,214.97 | 165,759,189.05 | 129,719,867.07 |
| 营业利润 | -1,524,731.96  | 25,281,320.41  | 33,559,885.53  |
| 净利润  | 2,803,755.51   | 23,072,680.48  | 34,838,688.18  |

奥通迈胜 2016 年、2017 年盈利情况较好，2018 年因改变了销售模式，由以 ODM 为主的销售模式向直销模式为主转变，主动进行了全国市场布局，大幅提升了直接中标比例，但由于市场投入在前、执行在后且 2018 年招标滞后，奥通迈胜 2018 年度净利润下降较多。

### 3、奥通迈胜的核心优势

奥通迈胜的核心优势在于：核心团队均是电力自动化行业出身，对用户需求的把握能力和产品规划及整合能力强；研发能力突出，已获得 14 项发明专利、10 项实用新型专利、6 项外观专利、40 项软件著作权；已经建立了十多个省的稳定直销渠道和十余家二级市场 ODM 伙伴关系，可以支撑未来业务的稳定开展。

九、报告期内，你公司子公司积成能源发生亏损 2,540.77 万元。请说明上述子公司亏损的原因以及拟采取的改善子公司经营业绩的措施。

回复：

#### 1、积成能源的基本情况

公司名称：积成能源有限公司

法定代表人：杨志强

注册资本：10000.00 万

公司住所：山东省济南市高新区科航路 1677 号

经营范围：太阳能照明工程与太阳能光伏产品及系统、风力发电设备、电站设备的研发、生产、销售；能源工程项目、节能系统工程项目的投资、咨询、设计、建设、安装、调试、运行、维护、销售、技术咨询服务，与能源工程相关的人员培训及其他相关服务业务；合同能源管理；信息系统运营维护，系统集成，能源管控平台的研发、销售及工程建设；售电；计算机制造、生产、销售；软件开发及销售；数据处理和存储服务，信息技术咨询服务；职业技能培训；办公服务；进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

股权结构：

| 序号 | 股东名称       | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 出资比例 (%) |
|----|------------|---------------|---------------|----------|
| 1  | 积成电子股份有限公司 | 10,000        | 10,000        | 100.00   |
|    | 合计         | 10,000        | 10,000        | 100.00   |

## 2、积成能源亏损的原因

经审计，积成能源 2018 年实现营业收入 2,253.55 万元，较上年增长 156.57%；营业利润-1,817.46 万元，较上年增长 18.44%；净利润-2,540.77 万元，较上年下降 48.35%。

积成能源 2018 年度亏损的原因主要如下：积成能源自成立后，始终围绕能源互联网、微能源网项目、智慧能源平台系统建设等方向拓展，并积极参与售电业务，但由于受国内宏观经济形势影响，一些高耗能企业或工业园区产能下降、产业结构面临调整，社会总体用能负荷持续降低，再加上项目融资成本过高等原因，积成能源前期跟踪的多个项目最终均无法落地实施，营业收入增长缓慢；公司人员规模上升过快，经营成本控制执行不到位，各项费用偏高；积成能源投资的子公司因大多处于初期阶段，经营出现亏损，扩大了积成能源的亏损金额。

## 3、拟采取的改善子公司经营业绩的措施

针对积成能源的上述问题，2019 年，积成能源的市场开拓方向将在互联网+智慧能源的大方向不变的前提下，聚焦到“分布式能源监控平台建设”、“城市、园区、企业综合能源管理服务平台建设”、“新能源项目建设”三个主要方向，发挥积成能源微能源网的品牌、技术、客户资源等优势，总结在智能电网以及微能源网创新示范工程方面的实施经验，梳理之前积累的成熟产品，制定专门的市场推广策略，积极对接国网公司电力物联网建设，拓宽业务增长点；调整组织架构，合理压缩员工编制，提高运营效率；严格控制各项支出，合理使用资金，降低生产经营成本，加强子公司管控和业务协同，降低投资风险；在积极拓展市场的前提下，提高企业盈利能力。

十、报告期内，你公司发生研发费用 **9,506.13** 万元，同比增加 **44.31%**；其中其他金额为 **5,073.02** 万元。请你公司补充说明其他研发费用的具体内容、性质，并分析说明本期研发费用大幅增长的原因及合理性。

回复：

报告期内公司研发费用中“其他”明细情况如下表：

| 公司   | 阶段   | 项目          | 本期发生额        |
|------|------|-------------|--------------|
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-BPA     | 726.76       |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-CDTU    | 1,715,700.05 |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-DCU     | 1,538.46     |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-DTAMS60 | 1,420,555.54 |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-E10PN   | 60,407.44    |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-E70     | 17.73        |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-EMCD    | 341.87       |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-FDR     | 13.89        |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-FTU     | 27.28        |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-GWT     | 4.02         |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-ICCD    | 39,325.20    |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-LERTU   | 5.46         |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-LM10J   | 132.10       |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-LM69845 | 246,062.88   |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-MEI     | 67.65        |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-PMI     | -24,793.56   |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-SCT     | 837,788.25   |

|      |      |                                           |              |
|------|------|-------------------------------------------|--------------|
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-TSEM698                               | 3,233.29     |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-YCGJV3                                | 12,279.27    |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-SSMS                                  | 1,448,813.22 |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-CMU                                   | 1,196,362.75 |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-NSLP                                  | 963,918.63   |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-SND                                   | 1,527,008.20 |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-61850MA                               | 1,345,526.20 |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-AUPD                                  | 798,192.70   |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-DATV2                                 | 711,796.64   |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-IR46SEM                               | 811,873.44   |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-SCMT                                  | 415,037.25   |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-DTAT                                  | 403,469.00   |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-SRMC                                  | 742,340.33   |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-UBA                                   | 824,967.99   |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-VEP1                                  | 367,913.36   |
| 积成电子 | 开发阶段 | JYF-SSMO                                  | 155,446.04   |
| 积成电子 | 研究阶段 |                                           | 5,037,343.35 |
| 青岛积成 | 开发阶段 | 以 NB-IoT 为主的融合<br>通讯方案在四表合抄<br>的研究-NB-IoT | 914,666.36   |
| 青岛积成 | 开发阶段 | 智能水表创新服务模式<br>研究与实现                       | 1,818,678.55 |
| 青岛积成 | 开发阶段 | 燃气生产运营系统顾<br>问式服务模式与实现<br>项目              | 1,346,847.54 |
| 青岛积成 | 开发阶段 | 顺义市政综合营收卡<br>表业务系统                        | 1,096,342.08 |
| 青岛积成 | 开发阶段 | 智慧水务综合信息管<br>理系统顾问式服务模<br>式及实现            | 734,378.51   |
| 青岛积成 | 开发阶段 | 智能燃气表创新服务<br>模式研究与实现                      | 681,447.91   |
| 积成仪表 | 开发阶段 | 立式无线水表研发设<br>计-RD16                       | 189,571.36   |
| 积成仪表 | 开发阶段 | 无磁 NB 物联网水表<br>-RD17                      | 48,644.74    |
| 积成仪表 | 开发阶段 | 无线直读阀控水表<br>-RD19                         | 441,446.26   |
| 积成仪表 | 开发阶段 | 无磁发讯圈设计<br>-RD20                          | 272,361.64   |

|      |      |                                   |              |
|------|------|-----------------------------------|--------------|
| 积成仪表 | 开发阶段 | NB 直读水表研发设计-RD21                  | 348,582.78   |
| 积成仪表 | 开发阶段 | NB 超声波 DN15-20 研发设计-RD22          | 443,719.30   |
| 积成仪表 | 开发阶段 | MBUS 超声波 DN25-40 研发设计-RD23        | 221,043.78   |
| 积成仪表 | 开发阶段 | NB 无磁分体水表研发设计-RD24                | 349,918.52   |
| 积成慧集 | 开发阶段 | 22-慧集智慧水务在线智能监控平台                 | 375,809.46   |
| 积成慧集 | 开发阶段 | 23-慧集供水 KPI 绩效管理平台                | 306,866.46   |
| 积成慧集 | 研究阶段 |                                   | 1,193,669.94 |
| 信诚万联 | 研究阶段 |                                   | 330,442.87   |
| 积成能源 | 开发阶段 | JCNY-MEMS2001(微网)                 | 618,865.32   |
| 积成能源 | 开发阶段 | JCNY-CCHP2000 (JCNY-2016-009 三联供) | 212,206.65   |
| 积成能源 | 开发阶段 | JYF-TCNY-RIOE(区域能源互联网系统)          | 409,990.58   |
| 积成能源 | 开发阶段 | JCNY-YFWPT(云平台)                   | 296,941.38   |
| 积成能源 | 开发阶段 | JCNY-MESS2001(电力销售管理平台)           | 573,203.88   |
| 积成能源 | 开发阶段 | JCNY-MEMC(微网本地监控中心)               | 400,717.83   |
| 积成能源 | 开发阶段 | JCNY-FEMS(微能源网能量管理系统)             | 480,582.52   |
| 安控信息 | 研究阶段 |                                   | 354,136.98   |
| 积成智通 | 研究阶段 |                                   | 2,160,389.15 |
| 奥通迈胜 | 开发阶段 | 故指产品生产成本&效率优化                     | 1,485,032.08 |
| 奥通迈胜 | 开发阶段 | GNSS 广域网对时研究_项目                   | 662,833.63   |
| 奥通迈胜 | 开发阶段 | 稳定的翻牌系统预研-项目                      | 476,391.56   |
| 奥通迈胜 | 开发阶段 | MCU 选型项目项目                        | 772,611.81   |
| 奥通迈胜 | 开发阶段 | 录波故指横卧式结构                         | 966,279.29   |
| 奥通迈胜 | 开发阶段 | 录波故指加强型结构                         | 884,913.08   |
| 奥通迈胜 | 开发阶段 | 第二代录波型故障指                         | 798,235.93   |

|      |      |                       |                      |
|------|------|-----------------------|----------------------|
|      |      | 示器测量精度提升预研项目          |                      |
| 奥通迈胜 | 开发阶段 | IEC61850 映射到 104 规约项目 | 577,394.73           |
| 奥通迈胜 | 开发阶段 | RF 选型_项目              | 797,130.17           |
| 积成软件 | 研究阶段 |                       | 5,624,461.71         |
| 合计   |      |                       | <b>50,730,199.02</b> |

报告期内，公司发生研发费用 9,506.13 万元，该金额核算的是公司报告期及前期研发投入在本报告期内费用化的金额（不含前期及报告期内开发支出资本化后形成资产在本期的摊销额）。下表是 2017-2018 年度公司研发投入汇总数据。

| 年度                | 阶段      | 研究阶段          | 开发阶段小计         | 合计                   |
|-------------------|---------|---------------|----------------|----------------------|
| 2017              | 期初余额    |               | 48,135,767.57  | 48,135,767.57        |
|                   | 本期增加金额  | 10,913,467.30 | 108,318,901.80 | 119,232,369.10       |
|                   | 本期费用化金额 | 10,913,467.30 | 54,959,154.16  | <b>65,872,621.46</b> |
|                   | 本期资本化金额 |               | 51,050,191.12  | 51,050,191.12        |
|                   | 期末余额    |               | 50,445,324.09  | 50,445,324.09        |
| 2018              | 期初余额    |               | 50,445,324.09  | 50,445,324.09        |
|                   | 本期增加金额  | 14,700,444.00 | 123,585,306.83 | 138,285,750.83       |
|                   | 本期费用化金额 | 14,700,444.00 | 80,360,807.71  | <b>95,061,251.71</b> |
|                   | 本期资本化金额 |               | 59,265,201.34  | 59,265,201.34        |
|                   | 期末余额    |               | 34,404,621.87  | 34,404,621.87        |
| 2018 年费用化金额同比上年增加 |         | 3,786,976.70  | 25,401,653.55  | <b>29,188,630.25</b> |
| 同比增长              |         | 34.70%        | 46.22%         | <b>44.31%</b>        |

从上表可以看出，报告期内公司研发费用比上年增加 2,918.86 万元，同比增长 44.31%。其中开发阶段费用化金额比上年增加 2,540.17 万元，同比增长 46.22%，是公司研发费用大幅增长的主要来源。报告期内，公司对就地化保护、母线保护和环网柜成套等开发项目投入大量研发资金，具体数据见下表。

| 项目编码      | 项目名称             | 2018 年费用化金额   |
|-----------|------------------|---------------|
| JYF-OCP   | 就地化元件保护          | 15,509,377.36 |
| JYF-BPDL  | 母线保护 DL 规格装置     | 2,130,596.81  |
| JYF-GBL   | DL 母线保护和三端光差保护装置 | 3,625,277.24  |
| JYF-R10CT | R10 环网柜控制器及环网柜成套 | 3,358,408.77  |
| JYF-CMU   | 环网柜成套综合测控通讯装置    | 1,196,362.75  |
| 小计        |                  | 25,820,022.93 |

本着谨慎性原则，这些开发项目由于市场或政策的原因，公司无法取得合理销售预期（就地化保护和母线保护）或销售预期低于研发项目初始投入金额（环

网柜成套)，在项目结项时公司将其全部费用化。上述项目投入人力较多，检测和评测费用较高，因而引起开发阶段费用化金额同比大幅增加。

十一、报告期末，你公司商誉账面原值余额为 **1,337.88** 万元，商誉减值准备余额为 **213.32** 万元，均为对上海慧集计提减值。请你公司结合前期收购子公司的经营情况和财务状况，说明商誉减值测试的主要方法和过程，计提减值的依据及合理性，计提金额是否充分、是否符合《企业会计准则》的规定，并请年审会计师发表明确意见。

回复：

### 1、公司商誉的主要情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司商誉余额为 1,337.88 万元，主要系收购奥通迈胜、卓识网安、上海慧集及福建龙昇形成，确认商誉金额分别为 550.73 万元、439.07 万元、278.43 万元及 69.66 万元，其中奥通迈胜、卓识网安及上海慧集确认的商誉金额合计数占公司商誉金额的 94.79%。

### 2、主要标的公司的盈利情况如下：

单位：元

| 公司名称 | 项目     | 2018 年度        | 2017 年度        | 2016 年度        |
|------|--------|----------------|----------------|----------------|
| 奥通迈胜 | 主营业务收入 | 139,350,214.97 | 165,759,189.05 | 129,719,867.07 |
|      | 主营业务成本 | 91,836,056.46  | 102,153,566.82 | 70,159,677.83  |
|      | 净利润    | 2,803,755.51   | 23,072,680.48  | 34,838,688.18  |
| 卓识网安 | 主营业务收入 | 85,134,593.92  | 65,477,895.72  | 50,356,602.79  |
|      | 主营业务成本 | 26,512,268.55  | 19,564,600.64  | 17,157,480.66  |
|      | 净利润    | 32,124,614.95  | 25,214,177.94  | 16,278,577.35  |
| 上海慧集 | 主营业务收入 | 30,583,193.94  | 36,533,537.46  | 33,912,713.58  |
|      | 主营业务成本 | 19,515,013.66  | 20,861,705.87  | 16,978,059.37  |
|      | 净利润    | -3,130,981.58  | 4,045,756.30   | 5,272,515.02   |
| 福建龙昇 | 主营业务收入 | 29,272,894.49  | 20,381,297.86  | 483,883.49     |
|      | 主营业务成本 | 21,810,374.94  | 15,319,258.68  | 537,087.62     |
|      | 净利润    | 2,033,686.75   | 902,536.59     | -922,098.32    |

### 3、商誉减值准备计提的测算依据、测算过程

(1) 2018 年末奥通迈胜商誉减值测试

2018 年末，奥通迈胜未来自由现金流量的预测结果如下：

单位：万元

| 项目               | 2019 年    | 2020 年    | 2021 年    | 2022 年    | 2023 年    | 永续年       |
|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、产品销售收入         | 13,000.00 | 13,650.00 | 14,332.50 | 15,049.13 | 15,801.58 | 15,801.58 |
| 二、产品销售净额         | 13,000.00 | 13,650.00 | 14,332.50 | 15,049.13 | 15,801.58 | 15,801.58 |
| 减：产品销售税金及附加      | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 产品销售成本           | 8,580.00  | 9,009.00  | 9,602.78  | 10,082.91 | 10,587.06 | 10,587.06 |
| 三、产品销售毛利         | 4,420.00  | 4,641.00  | 4,729.73  | 4,966.21  | 5,214.52  | 5,214.52  |
| 减：销售费用           | 1,600.00  | 1,760.00  | 1,848.00  | 2,125.20  | 2,231.46  | 2,231.46  |
| 管理费用             | 1,700.00  | 1,785.00  | 1,874.25  | 1,967.96  | 2,066.36  | 2,066.36  |
| 财务费用             | 201.00    | 261.00    | 261.00    | 261.00    | 261.00    | 261.00    |
| 四、销售利润           | 919.00    | 835.00    | 746.47    | 612.05    | 655.70    | 655.70    |
| 加：其他业务利润净额       | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 五、营业利润           | 919.00    | 835.00    | 746.47    | 612.05    | 655.70    | 655.70    |
| 加：投资收益           | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 补贴收入             | 200.00    | 220.00    | 240.00    | 260.00    | 280.00    |           |
| 营业外收入            | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 减：营业外支出          | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 六、利润总额           | 1,119.00  | 1,055.00  | 986.47    | 872.05    | 935.70    | 655.70    |
| 适用所得税税率          | 15%       | 15%       | 15%       | 15%       | 15%       | 15%       |
| 减：所得税            | 167.85    | 158.25    | 147.97    | 130.81    | 140.36    | 98.36     |
| 七、净利润            | 951.15    | 896.75    | 838.50    | 741.24    | 795.35    | 557.35    |
| 加：折旧费用           | 120.00    | 120.00    | 120.00    | 120.00    | 120.00    | 120.00    |
| 摊销费用             | 120.00    | 120.00    | 120.00    | 120.00    | 120.00    | 120.00    |
| 利息支出（税后）         | 170.85    | 221.85    | 221.85    | 221.85    | 221.85    | 221.85    |
| 资产组终值回收          | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 减：资本性支出          | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 营运资本增加           | -1,558.88 | 701.50    | 736.57    | 773.40    | 812.07    |           |
| 八、净现金流量          | 2,920.88  | 657.10    | 563.78    | 429.69    | 445.13    | 1,019.20  |
| 九、折现期            | 1         | 2         | 3         | 4         | 5         |           |
| 十、折现率            | 15.00%    | 15.00%    | 15.00%    | 15.00%    | 15.00%    | 15.00%    |
| 十一、折现系数          | 0.8696    | 0.7561    | 0.6575    | 0.5718    | 0.4972    | 3.3145    |
| 十二、现金流现值         | 2,539.89  | 496.87    | 370.70    | 245.68    | 221.31    | 3,378.14  |
| 现金流现值和(资产组可收回金额) |           |           |           |           |           | 7,252.58  |

| 项目         | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 永续年       |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|
| 股权账面价值     |        |        |        |        |        | 13,065.94 |
| 减：营运资本     |        |        |        |        |        | 15,588.78 |
| 加：金融负债     |        |        |        |        |        | 4,325.00  |
| 加：商誉（100%） |        |        |        |        |        | 786.75    |
| 资产组账面价值    |        |        |        |        |        | 2,588.91  |

公司在考虑奥通迈胜融资结构、同行业市场的股本收益率和债务收益率的基础上，采用能够反映相关资产组的特定风险的集团对子公司投资预期报酬率 15% 作为奥通迈胜折现率。

依据对全部主营业务经营性有形资产和可确认的无形资产组成的资产组未来现金流量的预测，按上述折现率折现作为资产组可收回现金流量，公司于 2018 年 12 月 31 日对奥通迈胜测算的可收回金额为 7,252.58 万元，包含全部商誉的资产组的账面价值为 2,588.91 万元，资产组的可收回金额高于全部商誉资产组的账面价值，公司对奥通迈胜的商誉不存在减值迹象，故无需对奥通迈胜商誉计提减值准备。

## （2）2018 年末卓识网安商誉减值测试

2018 年末，卓识网安未来自由现金流量的预测结果如下：

单位：万元

| 项目          | 2019 年   | 2020 年   | 2021 年   | 2022 年    | 2023 年    | 永续年       |
|-------------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、产品销售收入    | 8,939.13 | 9,386.09 | 9,855.39 | 10,348.16 | 10,865.57 | 10,865.57 |
| 二、产品销售净额    | 8,939.13 | 9,386.09 | 9,855.39 | 10,348.16 | 10,865.57 | 10,865.57 |
| 减：产品销售税金及附加 | -        | -        | -        | -         | -         | -         |
| 产品销售成本      | 2,771.13 | 2,909.69 | 3,055.17 | 3,207.93  | 3,368.33  | 3,368.33  |
| 三、产品销售毛利    | 6,168.00 | 6,476.40 | 6,800.22 | 7,140.23  | 7,497.24  | 7,497.24  |
| 减：销售费用      | 690.18   | 759.20   | 797.16   | 916.73    | 962.57    | 962.57    |
| 管理费用        | 885.52   | 929.79   | 976.28   | 1,025.10  | 1,076.35  | 1,076.35  |
| 财务费用        | -        | -        | -        | -         | -         | -         |
| 四、销售利润      | 4,592.31 | 4,787.41 | 5,026.78 | 5,198.41  | 5,458.33  | 5,458.33  |
| 加：其他业务利润净额  | -        | -        | -        | -         | -         | -         |
| 五、营业利润      | 4,592.31 | 4,787.41 | 5,026.78 | 5,198.41  | 5,458.33  | 5,458.33  |
| 加：投资收益      | -        | -        | -        | -         | -         | -         |
| 补贴收入        | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00     | 40.00     | 40.00     |
| 营业外收入       | -        | -        | -        | -         | -         | -         |
| 减：营业外支出     | -        | -        | -        | -         | -         | -         |

| 项目               | 2019 年    | 2020 年   | 2021 年   | 2022 年   | 2023 年   | 永续年       |
|------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 六、利润总额           | 4,632.31  | 4,827.41 | 5,066.78 | 5,238.41 | 5,498.33 | 5,498.33  |
| 适用所得税税率          | 15%       | 15%      | 15%      | 15%      | 15%      | 15%       |
| 减：所得税            | 694.85    | 724.11   | 760.02   | 785.76   | 824.75   | 824.75    |
| 七、净利润            | 3,937.46  | 4,103.30 | 4,306.77 | 4,452.65 | 4,673.58 | 4,673.58  |
| 加：折旧费用           | 8.00      | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00     | 8.00      |
| 摊销费用             | -         | -        | -        | -        | -        | -         |
| 利息支出（税后）         | -         | -        | -        | -        | -        | -         |
| 资产组终值回收          | -         | -        | -        | -        | -        | -         |
| 减：资本性支出          | -         | -        | -        | -        | -        | -         |
| 营运资本增加           | 351.95    | 369.55   | 388.02   | 407.42   | 427.80   |           |
| 八、净现金流量          | 3,593.51  | 3,741.75 | 3,926.74 | 4,053.22 | 4,253.78 | 4,681.58  |
| 九、折现期            | 1         | 2        | 3        | 4        | 5        |           |
| 十、折现率            | 15.00%    | 15.00%   | 15.00%   | 15.00%   | 15.00%   | 15.00%    |
| 十一、折现系数          | 0.8696    | 0.7561   | 0.6575   | 0.5718   | 0.4972   | 3.3145    |
| 十二、现金流现值         | 3,124.79  | 2,829.30 | 2,581.90 | 2,317.44 | 2,114.88 | 15,517.14 |
| 现金流现值和(资产组可收回金额) | 28,485.46 |          |          |          |          |           |
| 股权账面价值           | 7,429.09  |          |          |          |          |           |
| 减：营运资本           | 7,038.98  |          |          |          |          |           |
| 加：金融负债           | -         |          |          |          |          |           |
| 加：商誉（100%）       | 860.92    |          |          |          |          |           |
| 资产组账面价值          | 1,251.04  |          |          |          |          |           |

公司在考虑卓识网安融资结构、同行业市场的股本收益率和债务收益率的基础上，采用能够反映相关资产组的特定风险的集团对子公司投资预期报酬率 15% 作为卓识网安折现率。

依据对全部主营业务经营性有形资产和可确认的无形资产组成的资产组未来现金流量的预测，按上述折现率折现作为资产组可收回现金流量，公司于 2018 年 12 月 31 日对卓识网安测算的可收回金额为 28,485.46 万元，包含全部商誉的资产组的账面价值为 1,251.04 万元，资产组的可收回金额高于全部商誉资产组的账面价值，公司对卓识网安的商誉不存在减值迹象，故无需对卓识网安商誉计提减值准备。

### （3）2018 年末上海慧集商誉减值测试

根据北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）2019 年 3 月 28 日出具的北方亚事评报字【2019】第 01-145 号评估报告，2018 年末，上海慧集未来自由现金流量的预测结果如下：

单位：万元

| 项 目              | 2019 年    | 2020 年   | 2021 年   | 2022 年   | 2023 年   | 永续年      |
|------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 主营业务收入           | 3,095.00  | 3,255.25 | 3,478.54 | 3,695.84 | 3,754.48 | 3,754.48 |
| 减：主营业务成本         | 1,571.95  | 1,617.40 | 1,692.90 | 1,766.90 | 1,776.19 | 1,776.19 |
| 主营业务税金及附加        | 12.11     | 12.15    | 12.67    | 13.16    | 13.23    | 13.23    |
| 销售费用             | 276.23    | 289.49   | 308.59   | 327.19   | 332.69   | 332.69   |
| 管理费用             | 971.54    | 996.77   | 1,031.94 | 1,066.16 | 1,075.38 | 1,075.38 |
| 财务费用             | 1.24      | 1.30     | 1.39     | 1.48     | 1.50     | 1.50     |
| 利润总额             | 263.05    | 339.32   | 432.32   | 522.28   | 556.86   | 556.86   |
| 加：利息支出           | -         | -        | -        | -        | -        | -        |
| 折旧及摊销            | 294.20    | 294.20   | 294.20   | 294.20   | 294.20   | 294.20   |
| 息税折旧摊销前利润        | 557.25    | 633.52   | 726.52   | 816.48   | 851.06   | 851.06   |
| 减：资本性支出          | 194.54    | 230.67   | 297.14   | 323.99   | 431.08   | 163.24   |
| 营运资本变动           | 2,849.33  | 117.99   | 173.02   | 168.73   | 38.64    |          |
| <b>自由现金流量</b>    | -2,486.62 | 284.86   | 256.36   | 323.76   | 381.34   | 687.82   |
| 折现率              | 14.08%    | 14.08%   | 14.08%   | 14.08%   | 14.08%   | 14.08%   |
| 折现期              | 1.00      | 2.00     | 3.00     | 4.00     | 5.00     |          |
| 折现系数             | 0.8766    | 0.7684   | 0.6736   | 0.5904   | 0.5176   | 3.6761   |
| 各年现金流量现值         | -2,179.77 | 218.89   | 172.68   | 191.15   | 197.38   | 2,528.50 |
| 现金流现值和(资产组可收回金额) |           |          |          |          |          | 1,128.83 |
| 股权账面价值           |           |          |          |          |          | 4,786.49 |
| 减：营运资本           |           |          |          |          |          | 3,736.32 |
| 加：金融负债           |           |          |          |          |          | -        |
| 加：商誉（100%）       |           |          |          |          |          | 397.76   |
| 资产组账面价值          |           |          |          |          |          | 1,447.93 |

评估采用选取对比公司进行分析计算的方法估算 CGU 期望投资回报率。为此，第一步，首先在上市公司中选取对比公司，然后估算对比公司的系统性风险系数  $\beta$  (Levered Beta)；第二步，根据对比公司资本结构、对比公司  $\beta$  以及被评估公司资本结构估算 CGU 的期望投资回报率（税前），并以此作为折现率。根据计算得到 CGU 总资本加权平均回报率为 14.08%

#### 商誉减值损失的计算

单位：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 | 归属于母公司股东的商誉减值准备 | 以前年度已计提的商誉减值准备 | 本年度商誉减值损失 |
|-------|--------------------|-------|----------|-----------------|----------------|-----------|
|-------|--------------------|-------|----------|-----------------|----------------|-----------|

|      |               |               |              |              |      |              |
|------|---------------|---------------|--------------|--------------|------|--------------|
| 上海慧集 | 14,479,315.29 | 11,288,300.00 | 3,191,015.29 | 2,133,193.72 | 0.00 | 2,133,193.72 |
|------|---------------|---------------|--------------|--------------|------|--------------|

#### （4）2018 年末福建龙昇商誉减值测试

福建龙昇系奥通迈胜的全资子公司，公司已经对奥通迈胜的商誉进行减值测试，不存在减值迹象，福建龙昇经营情况良好，2018 年实现净利润 203 万元，商誉金额 69.66 万元，不存在减值迹象，故无需计提减值准备。

报告期内，公司严格按照《企业会计准则》的相关规定以及证监会发布的相关提示进行商誉减值测试。公司对奥通迈胜、卓识网安未来自由现金流量进行预测，并聘请北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）对上海慧集以商誉减值测试为目的进行评估，审慎评价评估值模型中的营业收入、营业成本、毛利率以及采用的折现率等关键参数输入值的合理性，谨慎评估与商誉相关的资产组预计未来现金流量现值（可收回金额）。根据报告期商誉减值测试的具体情况，商誉减值计提情况，公司商誉减值计提充分、准确，符合《企业会计准则》的相关规定。

#### 4、年审会计师意见

会计师专项核查意见如下：

（1）针对上述事项我们执行的核查程序主要如下：

①了解商誉减值测试的控制程序，包括了解划分的资产组及资产组价值的判定；

②了解各资产组的经营情况和财务状况；

③复核管理层对资产组的认定和商誉的计算过程；

④复核管理层减值测试所采用折现率及预测数据的合理性，包括所属资产组的预计收入情况、增长率、预计毛利率以及相关费用等，并与相关资产组的历史数据及行业水平进行比较分析；

⑤利用评估机构对期末商誉价值重新评估的工作，并复核评估师所使用的估值方法、测试关键假设的适当性、所引用参数的合理性等。

（2）核查结论

经核查，我们认为，报告期末公司商誉计提减值的主要依据合理，计提金额充分，符合《企业会计准则》的规定。

特此公告。

积成电子股份有限公司

董事会

2019年6月26日