

深圳万讯自控股份有限公司

2019 年度董事会工作报告

2019 年度，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规及《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，勤勉尽责履行职责和义务，有效执行股东大会的各项决议，积极开展工作，切实维护公司利益，保证公司规范运作。现将董事会 2019 年度的主要工作及 2020 年的工作计划报告如下：

一、2019 年度董事会运作情况

（一）董事会会议召开情况

序号	会议名称	召开时间	审议通过的议案
1	第四届董事会第六次会议	2019 年 1 月 11 日	1、关于对外投资的议案； 2、关于向关联方出售资产的关联交易议案； 3、关于向关联方出租房产的关联交易议案； 4、关于新业务单元股权激励计划的议案； 5、关于调整独立董事津贴的议案； 6、关于变更经营范围并修改公司章程的议案； 7、关于召开 2019 年第一次临时股东大会的议案。
2	第四届董事会第七次会议	2019 年 4 月 19 日	1、关于审议《2018 年度总经理工作报告》的议案 2、关于审议《2018 年度董事会工作报告》的议案 3、关于审议《2018 年年度报告》及《2018 年年度报告摘要》的议案 4、关于审议《2018 年度财务决算报告》的议案 5、关于审议《2018 年度财务报告》的议案 6、关于审议《2018 年度利润分配预案》的议案 7、关于审议《2018 年度内部控制自我评价报告》的议案 8、关于审议《2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的议案 9、关于审议 2018 年度计提资产减值准备的议案 10、关于审议 2019 年日常关联交易预计的议案 11、关于审议使用部分闲置自有资金及募集资金开展现金管理购买理财产品的议案 12、关于审议申请银行授信额度的议案 13、关于审议 2019 年度高级管理人员薪酬的议案 14、关于审议续聘会计师事务所的议案

			15、关于审议修改《公司章程》并办理工商变更登记的议案 16、关于审议修改《股东大会议事规则》的议案 17、关于审议修改《董事会议事规则》的议案 18、关于审议终止向参股子公司增资的议案 19、关于审议未来三年（2019年-2021年）股东回报规划的议案 20、关于审议召开2018年年度股东大会的议案
3	第四届董事会第八次会议	2019年4月23日	1、2019年第一季度报告 2、关于变更会计政策的议案
4	第四届董事会第九次会议	2019年8月23日	1、《2019年半年度报告》及《2019年半年度报告摘要》； 2、关于会计政策变更的议案； 3、《2019年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》； 4、关于为全资子公司提供担保的议案； 5、关于2017年限制性股票股权激励计划预留部分第一个解锁期解锁条件成就的议案； 6、关于补选独立董事的议案； 7、关于变更公司经营范围并修改《公司章程》的议案； 8、关于召开2019年第二次临时股东大会的议案。
5	第四届董事会第十次会议	2019年10月24日	1、《2019年第三季度报告》； 2、关于变更会计师事务所的议案； 3、关于为控股子公司提供借款的议案； 4、关于2017年限制性股票股权激励计划第二个解锁期解锁条件成就的议案； 5、关于回购注销部分已授予限制性股票的议案； 6、关于变更公司经营范围并修改《公司章程》的议案； 7、关于召开2019年第三次临时股东大会的议案。
6	第四届董事会第十一次会议	2019年12月4日	1、关于全资子公司为参股子公司提供借款的议案； 2、关于召开2019年第四次临时股东大会的议案。

2019年度，公司董事会共召开6次会议，按照相关法律法规行使《公司章程》规定的职权，全体董事无缺席会议的情况，对提交董事会审议的议案未提出异议，所有会议的召开均符合法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

（三）对股东大会决议的执行情况

2019年度，公司共召开了股东大会5次，股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运作。报告期内，公司董事会根据国家有关法律、法规及《公司章程》等有关规定，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议，确保股东大会决议得到有效的实施。

（四）公司独立董事和董事会专门委员会运行情况

报告期内，公司独立董事均按照《公司章程》、《独立董事工作制度》等规定，依法履行了相关职责和义务，能够站在独立公正的立场发表独立意见，切实保障了公司股东的利益。公司董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，各委员会依据公司章程和议事规则行使职权和审议事项，促进了公司规范运作和科学管理。

（五）规范运作情况

报告期内，公司严格按照中国证监会、深圳证券交易所的有关要求，规范运作，及时、准确、完整地履行了上市公司信息披露义务，努力构建公司良好的投资者关系平台。

1、共完成了包括定期报告在内的 147 项公告。

2、确保投资者咨询电话的畅通，严格遵守信息披露的相关规定及公司商业秘密，认真、耐心回答投资者的询问。

3、及时查询并认真回答“深圳证券交易所上市公司投资者关系互动平台”投资者的所有提问。

（六）内控评价情况

2019 年初公司按计划开展年度风险评估工作，在考量内外部环境变化的基础上重新梳理风险事件库，对风险重新评级，在此基础上进一步完善内控体系。

公司按计划完成了公司及其子公司 2019 年度内控体系的评价工作，相关工作人员对本部门的内控评价工作实行回避制度，以保持独立性。

报告期内，公司按照年度内控工作计划，采取实地检查的方式重点对成都安可信、成都特恩达、天津亿环、天津西斯特、常州欧德思、江阴万讯、江阴恩泰、深圳万讯江阴分公司的风险管理及内部控制工作进行了审计。报告期内，公司完成了内控体系自评工作，对公司各部门及控股子公司的制度流程进行了梳理、抽取定量样本进行测试并对存在的内控缺陷进行了整改。

（七）公司董事诚信尽职、勤勉工作情况

报告期内，公司全体董事认真履行董事、监事《承诺与声明》，认真学习中国证监会及深交所的有关法律法规，及时掌握和深刻领会最新的市场监管及信息披露的有关规定。公司董事能够主动了解公司各方面的运作情况，积极参加深圳

证券交易和公司所举办的各类培训。

报告期内，公司及公司全体董事和高管人员诚信尽职、勤勉工作，均未受到监管部门的行政处罚。

二、2019年度公司主要经营情况

（一）外部市场环境分析

1、2017年中央经济会议和2018年政府工作报告中多次强调制造业转型升级，而未来制造业将是技术实力、品牌、成本等多因素的综合竞争，我国制造业比任何时候都重视研发和科技投入。加大研发和科技投入将促使制造业加快技术升级，这将推动我国制造业向装备制造业和高技术制造业迈进，研发能力越突出，技改能力和需求将越强。在技改过程当中，我国自动化相关投资将大幅提升，一方面，制造业转型升级生产出来的机械设备将更具智能化、自动化；另一方面，产业将使用大量自动化生产系统。

2、《中国制造2025》对2020年中国重点领域企业自动化率提出了明确的发展指标要求，文件明确提出到2020年我国制造业重点领域企业关键工序数控化率超过50%，接近工业4.0要求的数字化车间/智能工厂普及率达到20%。而作为智能制造产业最为核心的零部件技术，自动化仪器仪表是实现信息技术与制造业深度融合的典型产业，是云计算、大数据、物联网的设备基础。在这一大趋势下，我国自动化、智能装备需求呈现上升趋势。

3、《国家智能制造标准体系建设指南（2018版）》中明确智能制造的系统架构自下而上由设备层、控制层、车间层、企业层、协同层构成，其中设备层是指企业利用传感器、仪器仪表、机器、装置等，实现实际物理流程并感知和操作物理流程的层级。智能制造架构中，设备层直接与生产流程互动，借助传感器、仪器仪表等实现分布式数据获取汇集，进而借助控制层进行工厂内信息处理、实现监测和控制物理流程。数据是实现信息化的基础，借助底层数据信息收集为上层大数据分析，信息交互分析提供基础数据来源，因而构筑智能制造金字塔，基础在于实现设备层及控制层的自动化和数字化。

此外，信息通信系统升级是工业互联网和智能制造中重要的环节，5G技术则契合了传统制造企业智能制造转型对无线网络的应用需求，通过5G技术，制造工程可以实现从设计、生产到销售各环节的互联互通，并在此基础上实现资源的整

合优化，从而进一步提高企业的生产效率和产品质量。5G通信技术的升级将使得众多工业智能化应用成为可能，有效加速工业互联网和智能制造研发和投资，从而推动工业互联网和智能制造的快速发展。

4、近年来，随着我国转变发展方式和调整经济结构步伐加快，工业自动化仪表传统下游领域冶金、建材、煤炭、有色金属等行业盈利能力有所改善，对工业自动化仪表产品的市场需求亦有所回升；同时，环保、市政、石化等领域的政策性投资有所加大，在政府大力提倡的环保领域，环保产业现有的自动化监测水平与实际需求之间存在较大差距，环保类仪器仪表有着很大的发展空间；在市政领域，随着城市化进程的加快，为改善城市污水处理、垃圾处理设施的建设，国家已经开始加大对水网、热网、电网、天然气网络等市政基础工程项目的投资力度；在石油石化领域，我国社会经济发展带动的石油能源需求方兴未艾，目前的财政政策并不会影响长期投资，我国许多地方的石油，天然气的基础设施将需要更换。

5、《能源发展十三五规划》与《天然气发展十三五规划》将天然气树立为主体能源，要求天然气占一次能源消费比重在2020年提升至10%，2030年提升至15%。2017年，我国天然气占能源消费实际比重为7.0%。从长线视角看，天然气占能源消费比重的提升，伴随的是煤炭比重的下降，能源替代逻辑明显。进入21世纪以后，我国天然气的发展分为三个阶段：第一阶段以2003年西气东输通气为起始，至2014年油价暴跌、天然气经济性被破坏而结束，是我国天然气在起步阶段的高速成长期。第二阶段为2014-2016年，是我国天然气的低速发展期。第三阶段以2016年冬季保供前，京津冀重点城市的农村煤改气为标志事件，政策通过行政强制和财政补贴，为天然气产业再次带来强劲增长。煤改气可分为农村居民采暖煤改气和城市工商业煤改气。《北方地区冬季清洁取暖规划(2017-2021 年)》与《打赢蓝天保卫战三年行动计划》要求在北方全面推进农村居民采暖煤改气，普遍提供接驳、设备、用气环节补贴。以京津冀、长三角、珠三角、强省会城市为代表的地区则全面推进工商业燃煤锅炉煤改气，普遍提供设备改造环节财政补贴。

（二）公司经营管理概述

报告期内，根据外部市场环境变化情况，公司围绕本年度的“聚焦行业、完

善布局、专注产品、进军高端、迈向国际；构建平台、共享资源、分享利益、共担风险、彼此赋能”经营方针，持续推进“自主经营体”管理模式，坚定发展信心，紧抓发展机遇，以创新为源动力，通过持续深化各项改革，不断强化管理体系建设，进一步夯实了公司的核心竞争力，公司各业务板块均呈稳中有进的发展态势。本报告期，全年实现营业总收入69,714.91万元，同比增长17.45%；实现归属于母公司所有者的净利润6,415.10万元，同比增长14.09%。

报告期内，公司持续注重在产品设计、质量和成本控制等方面的能力提升，实现本期营业收入毛利率54.09%。在日常运营中公司持续加强预算管理，严控各项成本费用，但公司持续增加对研发和营销网络建设投入，公司在报告期内共列支期间费用30,059.51万元，较去年增长19.11%，其中员工薪酬同比增长19.18%、研发费用同期增长31.96%。

报告期内，公司紧密围绕年初制定的年度工作计划，积极开展各项工作，总体经营情况如下：

1、智能物联网助力传统工业自动化仪表业务发展，业绩显著

公司一直致力于深耕工业自动化仪表业务，主要产品主要包括现场仪表、二次仪表及压力仪表等，其中现场仪表包括电动执行器、楼宇执行器、气体探测器、电磁阀、流量计、物位计、工业阀门等，二次仪表包括信号调理器、安全栅、电量变送器等，压力仪表包括压力变送器、压力开关、温度变送器及压力检测仪等，是国内行业目前产品最多、型号最齐全的企业之一。

报告期内，一方面，公司紧跟互联网、大数据等信息技术发展的步伐，秉承创新驱动发展的理念，坚持技术创新，不断加大新产品和新技术，尤其是数字和物联技术的研发投入，巩固和提升现有技术优势。公司通过自主研发、技术引进以及强强合作等方式不断提高传统工业自动化仪器仪表产品的技术含量，同时，持续升级和优化公司自主开发的MSSP物联网云平台，促进更多产品实现智能化、网络化及物联化，从而保障了公司产品的技术先进性及核心竞争力。

另一方面，公司紧抓智能制造发展机遇，正式启用行业首创的阀体自动化生产线。同时，根据募投项目发展计划，启动了位于成都市双流县西南航空港经济开发区物联网产业园区的研发、综合生产大楼及MEMS生产线建设项目，旨在通过优化产品和程序设计、提升制造设备和生产线智能水平等方式逐步打造数字化、

自动化及智能化的无人工厂，以进一步提高公司的生产能力和市场抗风险能力，提升公司的核心竞争力和盈利能力。

研发的持续投入和智能物联产品的布局，为公司在市场开发和拓展方面提供了良好的动力。报告期内，公司在市场开发和拓展方面业绩显著，进一步提升了市场份额：

（1）作为中国智能阀门定位器标准的制定者，公司的智能阀门定位器在多个行业屡创佳绩，成为了国内产销第一的知名品牌。报告期内，公司的智能阀门定位器多次被生物能源行业及化工行业的标杆企业、全球首套焦炉尾气制乙二醇项目、亚洲规模最大草甘膦企业、中国最大的发电厂选用。

（2）公司全资子公司成都安可信成功中标昆仑能源、华锦股份等多个石化行业大型客户的可燃/有毒气体报警器年度及多年采购项目，在提升公司市场占有率的同时，为改善环境、支持国家战略规划贡献了自己的力量。

（3）公司成功获得了众多细分行业标杆客户的订单，如液位计、电动执行器、物位器、电磁流量计等产品分别成功中标世界龙头船舶企业；全球最大的新闻纸生产极低、中国固废领域龙头企业、中国最大海上油气生产商的国家储备油库项目、中国有色金属行业龙头企业、新加坡及菲律宾水电站项目、丹麦及奥地利城市集中供热项目；中国最大的纺织原料供应商、中国最大的钛原料供应商、医药化工行业及环保行业的标杆企业；钢铁行业标杆企业等采购项目。

2、倾力培育工业自动化领域新业务，初显成效

近年来，公司顺应行业和产业发展趋势，积极布局高端传感器、工业机器人、以及高端数控系统等相关新兴领域，以期占领高端技术的高点。报告期内，公司在加大研发投入的同时，通过项目跟投等股权激励方式鼓励核心员工共同参与发展新业务，建立“共享收益、共担风险、相互赋能”的优秀价值分配体系，激发核心骨干员工的创业创新精神和战斗力，从而使得新兴领域各项业务初显成效：

（1）MEMS传感器业务

传感器是压力和气体检测设备的重要元器件和上游产品，其技术发展对于检测仪表行业发展有着至关重要的影响。传感器系统和产品正向微型化、多功能化、智能化和集成化方向发展，而MEMS技术正是实现这一发展目标的前提和基础之一，因此，将MEMS技术应用于传感器的研发是未来行业发展的必然趋势。公司建设

MEMS传感器研发及产业化项目正是顺应这一行业技术发展趋势，抓住行业发展机遇，推进MEMS技术的行业应用，进而力争在行业内保持技术先进性。

报告期内，公司在不断加强自身研发中心和团队建设的同时，还积极开展同包括成都电子科技大学、西南石油大学、四川师范大学、四川大学等在内的国内科研院所及国外相关科研机构的技术交流与合作。一方面，公司自主研发设计的MEMS压力传感器通过美国检测机构千万次高频脉冲测试，IOT物联网压力变送器成功中标绿城地产及碧桂园的消防和供水系统项目。公司的MEMS压力传感器产品的先进技术、卓越性能及稳定品质使得其成功进军智慧安防领域，并在智慧水务、智慧消防及氢能源领域持续发展。

另一方面，公司的MEMS双气体传感器技术指标基本达到国家标准，在完成前期开发、样品测试及优化核心部件性能的基础上进行小批量试制及调试。

（2）工业机器人3D视觉系统业务

自动化生产线中，工件的分类拾取是其中的重要一环。在已经发展的技术中，基于2D视觉系统的随机拾取较为成熟。但受限于其工作原理，该技术只适用于外形规则且与环境颜色或亮度有较大反差的工件，且不能有堆叠。而基于3D视觉系统的Bin-Picking在其基础上实现了真正意义的随意拾取，但由于其技术难度较高，直到进入21世纪以后，才真正有所突破，公司的参股子公司丹麦Scape的解决方案即为发展较早且较为完善的解决方案之一。丹麦Scape核心产品SCAPE系统（Smart Classifier and Pose Estimator，智能分类及位置评估）可以配合绝大多数产自世界级机器人公司（如KUKA, ABB及Kawasaki等）的标准机械手使用。现在其产品已经在欧美范围内得到了广泛认可，包括大众、沃尔沃、福特在内的汽车产业巨头都已采用其开发的系统，在德国、意大利、丹麦等欧美国家，已经积累了多年数十个成功的应用案例。

报告期内，丹麦Scape入选美国《The Silicon Review》（硅谷评论）杂志发布的2019年度50最具价值品牌榜单。此外，丹麦Scape获得了宝马的第一批采购订单，用于宝马集团在斯洛伐克投资新建全自动生产线。

同时，公司与丹麦Scape在国内共同推进的基于3D视觉系统的标准化机器人解决方案获得了较大进展，在技术方面，产品稳定性和易用性上取得一定进展；在市场开拓方面，再次获得东风本田等厂家的小批量销售订单并已完成交付，并

在奔驰、宝马、尼桑等多家汽车厂家试用测试，公司将根据技术发展趋势及用户反馈情况进一步优化产品和降低成本。

（3）中高端数控系统业务

中高端数控系统是指能够实现多轴、多路径复合机床控制、具有3-5轴联动功能及高速、高精度控制性能的数控系统，广泛应用在3C和汽车部件加工、军工及航天领域，是高性能数控机床的核心关键部件。中高端数控系统由三大部件组成，控制单元是数控系统的控制中心，二是进给伺服和主轴伺服系统，三是进给伺服电机和主轴电机，在控制系统和伺服系统中都有相应的控制硬件和软件构成。公司通过自主研发及与德国ARADEX联合研发的方式进行数控技术的开发，报告期内，在前期与德国ARADEX联合开发初步成果的基础上，持续优化产品结构，以降低成本、提升系统的可靠性、推进产品商业化为目标的一系列技术投入，使早期的技术成果逐步向商业化转化。在中高端数控系统的研发方面，进一步完善和提升系统的软硬件技术，完成了系统的各项功能测试和可靠性的试验；同时，在系统的功能方面扩展了8轴的控制能力，并开发完成了5轴加工功能，提升了产品的市场竞争力。在伺服驱动的研发方面，在前期成熟技术的基础上，经过在硬件和软件的进一步优化，开发出了具有高性价比、具有一定竞争力的新的伺服产品，可与数控系统配套，实现全套数控系统的制造能力。

三、2020年度董事会工作计划

（一）外部环境分析

1、2020年，国家推动转变发展方式和调整经济结构的步伐仍将持续，这将带动新兴产业发展和落后产业转型升级，从而推动下游行业的产业升级，并进一步改善这些行业的盈利能力；同时，随着中国的工业化水平和信息化水平不断提高，工业自动化技术的应用领域将越来越广泛，从而增加对新型工业自动化仪表的需求，为业内技术创新型企业的发展提供更广阔的空间。

2、2020年仍处于中国制造2025、国家智能制造标准体系建设、能源发展十三五规划、天然气发展十三五规划期，自动化仪器仪表行业将继续受益于制造业转型升级、智能制造及天然气产业快速发展等趋势所带来的发展机遇；政府对环保领域、市政领域、石油石化领域的大力提倡以及全社会节能减排的诉求等也将给工业自动化仪表的应用带来不小的发展空间。

3、2020年2月21日中共中央政治局召开会议，指出“推动生物医药、医疗设备、5G网络、工业互联网”等加快发展。5G通信技术的升级将使得众多工业智能化应用成为可能，有效加速工业互联网和智能制造研发和投资，从而推动工业互联网和智能制造的快速发展。

4、2020年2月下旬以来国际新冠疫情开始迅猛扩散，导致全球经济社会秩序陷于停滞，进而对全球供应链产生巨大冲击。受国内外经济持续下行和新冠疫情的叠加影响，对各国的消费和生产在短期内造成不利影响，影响范围广泛，波及全球所有地区和众多行业。面对严峻的疫情防控形势，公司将继续积极响应国家和地方政府的号召，在认真做好新冠肺炎疫情防控的前提下，紧紧围绕年度经营方针，扎实推进复工复产，确保公司生产经营有序进行。此外，公司已于疫情爆发初期，加大对海外进口原材料的采购和储备，以确保后续生产所需。

（二）公司未来发展战略及2020年经营计划

公司未来发展战略为：作为工业自动化仪表行业的上市公司，公司将顺应我国工业化和信息化水平不断提高的趋势，围绕“工业 4.0”、“中国制造 2025”，紧抓“加速5G及工业互联网”发展机遇，结合智能自动化的发展特点，在客观分析公司发展阶段和定位的基础上，专注于自身主营业务的创新与完善，不断推出自主研发产品，实现相关产品多元化发展，促进公司营业收入、盈利规模及市场地位的快速上升；坚持“自主模式”结合“国际合作模式”的发展道路，引进国外先进技术进行本地化开发和生产，通过吸收消化引进技术、联合研发和自主创新提高技术水平，提高合作产品国产化率，使公司研发能力接近或达到国际先进水平；通过投资、收购兼并等资本运作方式快速实现产业链的延伸和产品线拓展，将公司发展成为国内领先的工业自动化仪表企业。

2020年公司主要经营计划如下：

1、不断深耕现有工业自动化仪器仪表业务，持续深化“自主经营体”管理模式，加强管理平台建设，充分发挥集群优势，实现各组织之间的协同运作和资源共享；紧抓“加速5G及互联网”机遇加快推进公司数字化转型升级，通过信息化顶层设计，推动产品的全面升级，打造智能物联网平台，为用户提供更快捷、高效、智能化和一体化的服务。同时，通过对外投资并购实现产业链延伸和产品线拓展。

2、倾力培育发展传感器、中高端数控系统、工业机器人3D视觉系统及智能机器人等新业务，在加大研发投入的同时，通过项目跟投等股权激励方式鼓励核心员工共同参与发展新业务，建立“共享收益、共担风险、相互赋能”的优秀价值分配体系，激发核心骨干员工的创业创新精神和战斗力，力争在年内实现：

- MEMS双气体传感器技术指标的优化，小批量测试及调试，并完成小批量试产；

- 逐步实现数控产品的市场推广和应用，同时，继续开发下一代高性能的数控产品，为后续发展奠定基础；

- 不断提升工业机器人3D视觉系统的稳定性和优化易用性功能，完成在奔驰、宝马及尼桑等多家汽车厂家的应用测试，并进入国内更多主流汽车厂家及其他领域，逐步实现销售。

3、继续推进位于成都市双流县西南航空港经济开发区物联网产业园区的研发、综合生产大楼及MEMS生产线建设项目，通过优化产品和程序设计、提升设备智能水平等方式逐步打造数字化、自动化的无人工厂，以进一步提高公司的生产能力和市场抗风险能力，提升公司的核心竞争力和盈利能力。

（三）公司面临的风险及应对措施

1、新冠疫情带来的经济下行风险

2020年2月下旬以来国际新冠疫情开始迅猛扩散，导致全球经济社会秩序陷于停滞，进而对全球供应链产生巨大冲击。受国内外经济持续下行和新冠疫情的叠加影响，对各国的消费和生产在短期内造成不利影响，影响范围广泛，波及全球所有地区和众多行业。面对严峻的疫情防控形势，公司将继续积极响应国家和地方政府的号召，在认真做好新冠肺炎疫情防控的前提下，紧紧围绕年度经营方针，扎实推进复工复产，确保公司生产经营有序进行。此外，公司已于疫情爆发初期，加大对海外进口原材料的采购和储备，以确保后续生产所需。

2、新型业务领域拓展风险

近年来，公司积极拓展行业相关的新兴业务领域，完善产业战略布局，以期形成新的收入和利润增长点，其中包括工业智能化仪表、高端数控系统、传感器以及工业机器人视觉识别系统等，但受时间、信息以及外部环境等的局限，这些领域的收益获得具有诸多不确定性，因此，存在短期内降低公司整体效益甚至拓

展失败的风险。为此，公司在新型产业选择方面，已谨慎选择项目并对项目的可行性进行了严格审查和论证，力争最大程度保证投资决策的正确性，以确保投资效果和收益。

3、募集资金投向风险

公司非公开发行股票募集资金投资项目与公司发展战略相匹配，有利于提升公司的技术水平及创新能力，有利于公司优化产品结构，完善产业布局。但如果出现募集资金投资项目实施过程的组织管理不到位、募集资金投资项目不能按计划实施、募集资金投资项目投产后宏观经济环境和市场需求发生重大变化或市场拓展不理想等情况，可能影响募集资金投资项目的投资收益。同时，募集资金投资项目实施后，公司固定资产规模和研发投入将有所提高，募集资金投资项目投产后将增加较大的固定资产折旧及研发费用，并对公司未来经营业绩产生一定影响。为此，在前期对募集资金投资项目进行了充分的可行性论证的基础上，公司将加强募投项目管理，从人员、技术等多方面为募投项目的实施提供保障。

4、管理整合风险

公司在进行企业并购后，将根据其实际情况，有选择性地将上市公司规范化管理模式移植到被并购企业中，以规范企业的经营管理，从而为其带来与过往其不同的决策流程、管理习惯和企业文化，可能会在被并购企业运作中出现理念冲突，如果不能合理解决，将影响企业将来的正常运作，可能为公司带来一定的管理整合风险。对此，公司将细致分析双方管理体系的优缺，完善彼此的管理制度，同时通过内部审计等方式加强对并购企业的管控，及时发现经营管理过程中的问题，并及时改正。

5、商誉减值风险

为拓展业务领域，完善产业战略布局，形成新的收入和利润增长点，公司近年来使用超募资金和自有资金进行了多项对外投资，但受时间、信息以及外部环境等的局限，投资收益的获得具有诸多不确定性，因此，存在短期内降低公司整体效益甚至投资失败的风险。当企业并购形成的商誉存在减值迹象时，需根据《企业会计准则》的规定计提减值准备，从而对公司未来的经营业绩造成不利影响。为此，公司在对外投资过程中，将谨慎选择投资项目，并安排内部专人协同律师、会计师对被投资对象进行严格审查和论证，力争最大程度保证投资决策的正确性，

以确保投资效果和收益，以最大限度地降低商誉减值风险。

深圳万讯自控股份有限公司

董事会

2020 年 4 月 21 日