证券代码:600485　证券简称:*ST信威　公告编号:临2019-074

北京信威科技集团股份有限公司第六届董事会第九十六次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

北京信威科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）第六届董事会第九十六次会议于2019年7月11日以非现场方式（通讯方式）召开。本次董事会会议的通知于2019年7月9日以电子邮件和电话方式发出。本次会议由公司董事长王靖先生主持，应参加会议董事8名，实际参加会议的董事8名。本次会议符合有关法律、法规、规章及《公司章程》的规定。会议以记名投票的方式，审议通过如下决议：

一、审议通过《公司对（上海证券交易所关于公司担保履约等事项的问询函）的回复的议案》

公司于2019年6月5日收到上海证券交易所《关于对北京信威科技集团股份有限公司担保履约等事项的问询函》（上证公函【2019】0843号），经过逐项核查落实，现对该问询函中所涉的问题做出回复并披露。

表决结果：同意票:8票，反对票:0票，弃权票:0票。

以上事项具体内容详见公司于公告当日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《信威集团关于公司担保履约等事项的问询函的回复公告》。

二、审议通过《关于复牌继续推进重大资产重组的议案》

考虑到公司重大资产重组停牌时间较长，其间证券市场停复牌监管规则已对重组停复牌要求做出调整，为了充分保障投资者的交易权，公司主动对本次停牌事项做出相应调整，公司股票拟于2019年7月12日（星期五）开市起复牌并继续推进重大资产重组事项。

表决结果：同意票:6票，反对票:0票，弃权票:0票

关联董事王靖先生及其一致行动人蒋伯峰先生回避表决。

以上事项具体内容详见公司于公告当日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《信威集团关于复牌继续推进重大资产重组的公告》。

特此公告。

北京信威科技集团股份有限公司董事会
2019年7月12日

证券代码:600485　证券简称:*ST信威　公告编号:临2019-075

北京信威科技集团股份有限公司关于2018年年度报告的事后审核问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要风险提示：

●关于海外业务担保情况相关风险：截至2018年末，公司海外业务签署订单总金额为21.99亿美元及29.64亿元人民币，其确认收入131.69亿元人民币（16.90亿美元、25.18亿元人民币），累计回款9.52亿美元及29.25亿元人民币，应收账款为7.38亿美元及0.2亿元人民币。公司和金华融信为海外项目共提供保证金质押担保合计125.66亿元人民币，近期，柬埔寨项目、乌克兰项目、俄罗斯项目、尼加拉瓜项目、巴拿马项目的部分合作银行发生担保履约，公司提供担保的部分保证金被划转，合计金额为56.90亿元，剩余保证金68.76亿元尚未履约。

●关于海外业务项目情况相关风险：截至2018年末，公司已拓展的海外项目运营及建设进度较原计划有所延后，各项目进展延后了2-4年。海外项目的贷款于2019年6月后陆续到期，经与银行沟通，原计划可以通过续贷的方式进行还款，且海外项目运营商及相关方从2020-2022年开始靠自身运营能力开始陆续还款。但近期，银行对部分海外项目进行担保履约，公司提供担保的部分保证金被划转，合计金额为56.90亿元，剩余保证金68.76亿元尚未履约。后续不排除有其他金融机构扣划保证金进行担保履约的风险。

●关于公司持续经营能力相关风险：如果公司重大资产重组在2019年无实质性进展，将直接导致公司的担保能力在2019年不能恢复，买方信贷业务在2019年将无法持续进行，相应的应收账款无法全部收回，同时公司将承担担保义务，对公司持续经营能力带来较大负面的影响。

●关于公司债偿和流动性风险：截至2018年12月31日公司各项有息负债合计94.20亿元，其中:银行类金融机构借款24.99亿元，非银行类金融机构借款17.56亿元，发行债券本金（公募）19.97亿元，发行债券本金（私募）13.77亿元，非公开定向债务融资工具11.8亿元，非关联单位借款0.65亿元，关联单位及自然人借款2.48亿元，非关联自然人借款2.99亿元。涉及交叉违约的金额为76.94亿元，已经到期且正在协商展期的金额为21.01亿元。若公司特殊的内外部环境不能按照预期得以有效改善，未来公司将不能有效降低现金质押担保的比例，或者出现买方信贷客户无法归还贷款情况，公司可能面临担保代偿风险及资金压力上升，从而进一步加剧公司流动性的问题。

●关于预计负债和相关减值的风险：截止到报告期末，公司认为提供担保的或有义务不满足会计准则确认预计负债的条件，公司2018年度未计提预计负债。年报披露日后，在公司无法预测的情况下，部分银行将公司及金华融信担保保证金进行扣划，用于担保履约，公司担保能力下降情况有所加剧，公司认为部分扣划行为与有关约定不一致。同时，公司自第一笔担保履约发生开始，结合公司年报披露日后的变化情况，对公司担保事项及海外项目的建设运营情况重新进行评估并计提预计负债，并对应收账款、存货等与海外项目相关的资产进行减值测试，可能就相关资产进行减值。

●会计师无法表示意见的风险：我们无法判断公司未确认相关预计负债的原因是否合理，以及无法判断其依据是否充分；我们无法判断公司对乌干达等项目未确认收入未来的可实现性的评估的相关回复是否合理，我们无法判断公司对公司持续经营能力的相关回复是否合理，未能取得相关的充分、适当的审计证据；我们无法判断公司减值测试过程是否合理，以及无法判断坏账准备计提是否适当；我们无法判断公司对相关其他应收款减值测试的过程及坏账准备的计提是否合理；我们无法判断公司对与网络通信业务相关的存货是否充分计提了存货跌价准备的回复是否真实、合理；我们无法判断公司2018年计提相关0.58亿元存货跌价准备是否合理。

●关于北京信威减值测试的风险：根据公司前次重组的相关约定，业绩承诺期限届满时，公司应聘请具有证券从业资格的会计师事务所对北京信威进行减值测试，目前公司减值测试尚在进行中，尚未完成，无法确定北京信威是否已发生减值。

●关于股权的风险提示：公司实际控制人王靖先生持有公司股份29.3%，已全部质押。

北京信威科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“信威集团”）于2019年5月31日收到上海证券交易所《关于对北京信威科技集团股份有限公司2018年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2019】0826号，以下简称“《问询函》”），根据问询函的要求，现将相关问题回复如下：

在本回复中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
信威集团、公司	指	北京信威科技集团股份有限公司
北京信威	指	北京信威通信技术股份有限公司
重庆信威	指	重庆信威通信技术有限责任公司
信威永胜	指	北京信威永胜通信技术有限公司
金华融信	指	北京金华融信投资合伙企业（有限合伙）
盛世金华	指	北京盛世金华投资有限公司
上海银行	指	上海银行股份有限公司北京分行
工银亚洲	指	中国工商银行（亚洲）有限公司
民生银行	指	中国民生银行股份有限公司北京分行
口行重庆分行	指	中国进出口银行股份有限公司重庆分行
恒丰北分	指	恒丰银行股份有限公司北京分行
Prosat	指	Prosat Ltd
Jovius	指	Jovius Limited
德信香港	指	德信（香港）投资控股有限公司
XINWEI Cambodia	指	XINWEI(CAMBODIA)TELECOM CO.,LTD(XINWEI)
Lavia Investment	指	Lavia Investment Company Limited
WiAfrica	指	WiAfrica Tanzania Limited
Novatel	指	Novatel Investment Co., Ltd

一、关于公司审计意见

公司2018年被审计师出具无法表示意见的审计报告，形成无法表示意见的基础包括大额资产减值准备计提的合理性、对摆分存货未能实施必要的审计程序以及与持续经营相关的多项重大不确定性。请就上述审计报告无法表示意见所涉问题作出说明：

1.审计报告显示，截至2018年12月31日公司为海外项目运营商及其股东提供的质押及保证担保金额共计141.8亿元，公司未就该等或有事项确认预计负债。如公司最终承担相关担保义务，将发生巨额损失，对持续经营能力造成重大不利影响。

请公司（1）列示相关买方信贷担保的担保对象、担保金额、担保方式、相关质押担保资产目前的存放状态，是否存在资产冻结划转等情况，并结合相关海外项目的具体进展情况和贷款收回的可能性评估公司最终承担相关担保义务的可能性、对公司的影响以及公司已采取或拟采取的风险防范措施；

公司回复：

截至2018年末，公司海外业务拓展的项目包括:柬埔寨项目、乌克兰项目、俄罗斯项目、尼加拉瓜项目、坦桑尼亚项目、巴拿马项目、乌干达项目、爱尔兰项目、北爱尔兰项目。上述项目合计签署订单总金额为21.99亿美元及29.64亿元人民币，其确认收入16.90亿美元及25.18亿元人民币，累计回款9.52亿美元及29.25亿元人民币，应收账款为7.38亿美元及0.2亿元人民币。

公司海外业务采用买方信贷业务模式，目前共为柬埔寨项目、乌克兰项目、俄罗斯项目、尼加拉瓜项目、坦桑尼亚项目、巴拿马项目提供保证金质押担保，该延迟合计为125.66亿元人民币。近期公司为柬埔寨项目、乌克兰项目、俄罗斯项目、尼加拉瓜项目、巴拿马项目的部分合作银行担保履约，上述为海外项目提供担保的部分保证金被划转，合计金额为56.90亿元，剩余保证金68.76亿元尚未履约。

1）2018年末，公司为海外项目提供担保的情况如下（表一）：

单位:人民币万元

主体	贷款方	借款类型	金额	期限		是否到期	是否逾期	展期安排	是否存在交叉违约条款	已交叉违约金额
				起始日	到期日					
北京信威	广发银行北京分行石景山支行	银行类金融机构借款	130,000,000.00	2018/9/21	2019/9/21	否	否	-	是	0
	大连银行北京分行营业部		119,000,000.00	2018/11/16	2019/11/15	否	否		是	0
	盛京银行股份有限公司		177,331,903.09	2017/12/26	2018/12/26	是	否	协商中	是	0
			22,200,000.00	2017/12/26	2018/12/26	是	否	协商中	是	0
			199,531,668.22	2017/12/22	2018/12/22	是	否	协商中	是	0
			111,100,000.00	2018/11/22	2019/11/22	否	否	-	是	0
			111,100,000.00	2018/11/22	2019/11/22	否	否	-	是	0
	中国华融资产管理股份有限公司江西省分公司	非银行类金融机构贷款	270,000,000.00	2017/4/1	2019/3/31	否	否	-	是	0
	深圳聚一宝商业保理有限公司		100,000,000.00	2018/9/16-2018/9/18	2019/9/1	否	否	-	是	0
	温州金融资产交易中心股份有限公司		10,380,000.00	2018/9/29-2018/11/16	2019/3或4月	是	否	已还款	是	0
	16信威01	发行债券本金（公募）	500,000,000.00	2016/1/25	2021/1/25	否	否	-	是	0
	16信威02		496,868,000.00	2016/4/27	2021/4/28	否	否	-	是	0
	16信威03		1,000,000,000.00	2016/8/8	2021/8/8	否	否	-	是	0
	北京银行股份有限公司	非公开定向债务融资工具	650,000,000.00	2016/8/6	2019/12/31	否	否	-	否	
			290,000,000.00	2016/9/15	2019/12/31	否	否	-	否	
			240,000,000.00	2016/10/16	2019/12/31	否	否	-	否	
	上海佳润珠宝有限公司	非关联单位借款	37,000,000.00	2018/4/30	2019/7/25	否	否	-	是	0
			13,000,000.00	2018/5/31	2019/7/25	否	否	-	是	0
	中关村发展集团有限公司		15,000,000.00	2014/12/25	2019/6/30	是	否	协商中	是	0
	王**	关联单位及自然人借款	205,203,000.00	2017/3/19	2019/12/31	否	否	-	否	
	北京天骄建设产业投资有限公司		5,340,000.00	2017/6/19	2019/12/31	否	否	-	否	
	重庆天骄航空动力有限公司		34,346,439.39	2018/3/9-2018/10/24	2018/5/24-2019/10/24	否	否	-	否	
	北京天骄航空产业投资有限公司		2,679,000.00	2018/2/13-2018/11/30	2018/8/29-2019/11/30	否	否	-	否	
	陈**	非关联自然人借款	65,000,000.00	2017/8/8	2017/8/31	是	否	协商中	否	
重庆信威	中国进出口银行重庆分行	银行类金融机构借款	492,000,000.00	2016/9/26	2019/9/25	否	否	-	是	0
	建行重庆两江分行		180,000,000.00	2016/11/25	2019/11/22	否	否	-	是	0
	中行重庆沙坪坝支行		293,987,062.69	2017/8/3	2019/8/2	否	否	-	是	0
	盛京银行股份有限公司		73,330,000.00	2018/9/5	2019/9/5	否	否	-	是	0
			80,000,000.00	2018/9/5	2019/9/5	否	否	-	是	0
			180,000,000.00	2018/9/5	2019/9/5	否	否	-	是	0
	孙**	非关联自然人借款	40,000,000.00	2017/6/22	2019/6/17	是	否	协商中	否	
	宇**		550,000.00	2018/10/30	2019/10/31	否	否	-	否	
香港信威	澳门国际银行	银行类金融机构借款	111,293,651.20	2019/3/13	2019/11/24	否	否	-	是	0
信威集团	中航信托股份有限公司	非银行类金融机构贷款	1,179,275,276.51	2016/12/19	2019/6/19	是	否	协商中	是	0
	吉林九台农村商业银行股份有限公司长春分行	银行类金融机构借款	19,000,000.00	2018/11/30	2019/8/27	否	否	-	是	0
	16信集01	发行债券本金（私募）	500,000,000.00	2016/10/25	2019/10/25	否	否	-	是	0
	16信集02		507,000,000.00	2016/11/13	2019/11/13	否	否	-	是	0
	16信集03		370,000,000.00	2016/12/4	2019/12/4	否	否		是	0
	蒋**	非关联自然人借款	73,000,000.00	2017/6/23	2017/7/30	是	否	协商中	否	
	何**		100,000,000.00	2017/11/29	2018/11/27	是	否	协商中	否	
	曹**		20,000,000.00	2018/3/22	2019/3/21	是	否	协商中	否	
	杜**		400,000,000.00	2018/4/20	2019/12/31	否	否	-	否	
	盛京银行股份有限公司	银行类金融机构借款	199,539,906.38	2017/12/28	2018/12/28	是	否	协商中	是	0
信威亚辰	汇益融资租赁（天津）有限公司	非银行金融机构	98,000,000.00	2018/2/5	2019/8/5	否	否	-	是	0
			32,666,666.67	2018/2/5	2020/2/5	否	否	-	是	0
			32,666,666.67	2018/2/5	2020/8/5	否	否	-	是	0
			32,666,666.65	2018/2/5	2021/2/5	否	否	-	是	0
合计			9,420,455,907.48							

1）对公司流动性的影响

截至2018年年底，公司使用受限的资金为110.42亿元，主要是公司买方信贷模式下为海外客户担保所质押资金，使用不受限的货币资金为1.05亿元，可使用资金较为紧张。且由于2018年公司受特殊内外部环境影响，公司外部市场化融资较为困难，公司整体资金流较为紧张。公司原通过续贷等方式以缓解原存量贷款本息的偿债压力，但公司于2019年6月6日披露的《关于北京信威为金华融信担保履约的公告》（编号:临2019-061）、于2019年6月15日披露的《关于北京信威为海外项目客户担保履约的公告》（编号:临2019-068）的情况，于2019年7月3日披露的《关于为海外项目客户担保履约的公告》（编号:临2019-072），其他债务或担保正在与金融机构沟通续期中。若公司上述特殊的内外部环境不能按照预期得以有效改善，未来公司将不能有效降低现金质押担保的比例，或者出现买方信贷客户无法归还贷款情况，公司可能面临担保代偿风险及资金压力上升，从而进一步加剧公司流动性的问题。

2）主要应对措施如下：

① 公司将进一步拓展通信业务发展，继续巩固在国内外通信业务市场占有率，保证其能为公司业绩提供相对稳定的保障。公司国内通信相关业务以　及智慧医疗养老社区业务可为公司带来稳定的收入和现金流；

② 协助海外运营商寻找股权投资机构对其进行股权投资，降低项目负债比例，减少公司担保金额；鉴于公司特殊的内外部环境，出现金融机构对公司担保履约的情况，公司紧急召开债权人沟通会议，说明了公司的重大资产重组情况、经营情况及后续发展规划等，与各金融机构进行了积极有效的沟通，尽最大努力获得金融机构的理解与支持，维护公司和股东的合法权益，并及时追偿反担保方履行反担保义务，降低公司担保履约损失；

③ 公司将尽快推进重大资产重组工作，并借助本次重大资产重组为公司注入优质资产，实现公司整体战略产业升级，并进一步提升公司资产质量和抗风险能力。

（2）鉴于公司买方信贷业务高度依赖公司的担保能力，请公司结合目前货币资金受限及海外项目无法回款等情况审慎评估公司该业务的可持续性以及对公司持续经营能力的影响。

公司答复：

①买方信贷业务收入确认条件

公司境外业务销售采用买方信贷方式，按照会计准则和公司既定的会计政策，公司产品销售与提供买方信贷担保区分为两个交易事项，其中，产品销售在满足会计准则规定的相关收入确认条件时确认收入实现。上述三个海外项目是否满足具体收入确认条件的情况如下：

会计准则规定的收入确认条件	乌干达、爱尔兰及北爱尔兰项目的情况
1、已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；	公司相关项目的销售合同均不存在商品回购条款，货物在中国发运港越过买方指定船只的船舷并被安全放置在甲板上，相关商品所有权上的主要风险和报酬即转移给了购货方，故乌干达、爱尔兰及北爱尔兰项目满足收入确认的第1个条件。
2、既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；	根据相关合同，公司对乌干达、爱尔兰及北爱尔兰项目相关商品不附带安装义务，在商品发出后既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出商品实施控制，故满足收入确认的第2个条件。
3、收入的金额能够可靠地计量；	公司在与购买方签订的合同、订单中均明确约定了销售数量、单价及金额，相关销售收入的金额可以准确计量，故满足收入确认的第3个条件。
4、相关的经济利益很可能流入企业；	在买方信贷模式下，购货方以公司为其所提供的担保向银行借款，并以相关借款支付公司货款。 2016年及前期，公司担保能力正常，与提供买方信贷的银行签订借款合同后，相关银行均能按合同约定放款，海外项目货款也均能按时回款，故当时可以判断“相关的经济利益很可能流入企业”，FOB模式下，相关收入在发货并签订货款合同时确认。 自2016年末展体事件后，公司担保能力受到不利影响，2017-2018年，银行未放款，公司也基本未取得海外项目销售回款。截至2018年末，乌干达、爱尔兰及北爱尔兰项目的购货方尚未取得买方信贷借款，未按合同约定支付公司货款，除买方信贷借款外，预计购货方短期内无其他资金渠道支付货款，公司货款回收存在不确定性，故暂不满足收入确认的第4个条件。
5、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。	公司在生产过程中按实际发生的材料、人工及相关制造费用归集、分摊各产品成本，按销售数量结转销售成本，均能可靠计量各项成本，故满足收入确认的第5个条件。

②未确认收入未来的可实现性

如上所述，截至2018年末，公司已经按乌干达等项目相关合同的约定发货，公司相关合同义务已经履行完毕，但由于不满足“相关的经济利益很可能流入企业”的收入确认条件，尚无法确认收入。而未确认收入未来的可实现性主要取决于购货方能否取得买方信贷借款，如能够取得借款，并可合理保证相关项目的经济利益很可能流入企业，满足收入确认条件；反之则否。

截至报告期末，乌干达项目购买方已与口行重庆分行签订了金额为37,500万美元买方信贷借款合同，爱尔兰及北爱尔兰项目公司已与渤海银行等银行就公司担保事项达成初步合作意向，并约定由公司提供担保。但由于公司正处于涉及跨国军工行业的重大资产重组时期，受特殊内外部环境的影响，公司担保能力仍未恢复，各银行等金融机构对公司的支持暂处于观望状态，上述相关银行均未放款。

预计随着公司重大资产重组的不断推进，相关金融机构将会逐步恢复对公司的新增融资支持，上述相关买方信贷项目将得以继续推进，公司也将会相应取得相关回款，对应的收入将得以确认。

如果公司重大资产重组在2019年无实质性进展，公司预期担保能力短期内无法恢复，同时，乌干达等项目目前进展受阻，短期内无法依靠项目自身盈利支付公司贷款，故公司短期内无法确认乌干达等相关项目收入。

3）以前年度相关收入确认的合规性和准确性，以及是否存在会计差错更正的情形。

公司主要采用买方信贷模式开拓海外项目，前期相关主要项目收入、回款情况如下：

单位:人民币万元

项目	2015年		2016年	
	收入	回款	收入金额	回款
柬埔寨	27,083.09	14,262.75	4,471.39	8,350.71
乌克兰	--	1,398.72	46,268.46	52,116.60
俄罗斯	116,788.73	--	1,607.17	142,823.89
尼加拉瓜	48,682.10	46,301.47	43,537.33	4,855.28
坦桑尼亚	99,670.46	68,238.55	175,530.83	--
巴拿马	2,577.08	2,769.66	664.56	1,104.75

如上表可见，此前贷款银行正常向境外购货方发放贷款，取得贷款后，购货方正常支付货款，买方信贷模式运作正常，比照前述5条收入确认条件，相关项目满足收入确认条件，故公司以前年度相关收入确认是合规、准确的。

同时，尽管年报后公司因为上述部分项目发生了担保履约损失，但不影响公司年报时基于当时客观情况所作判断的合理性。

随着2016年末公司内外部环境的特殊变化，相关银行基本暂停了对公司所担保海外买方信贷的放款，直接导致2017年应收账款基本无回款，应收账款可收回性存在重大不确定性。公司根据客观条件变化的情况，评估了乌干达等项目是否满足收入确认条件，2017年、2018年未确认相关收入。

综上，公司收入确认标准符合会计准则相关规定，并保持了一惯性，未确认乌干达等项目收入系因2016年以后客观条件变化导致目前相关项目不满足收入确认条件，该等情况不影响公司此前会计判断的合规性、准确性，公司不存在会计差错更正的情形。

（2）公司海外项目已连续两年因买方信贷放款问题未确认相关收入，请审慎评估公司该业务的可持续性以及对公司持续经营能力的影响。

公司回复：

受公司特殊内外部环境的影响，公司重大资产重组涉及跨国军工行业，交易程序复杂，重组仍在推进中，导致提供买方信贷贷款的银行仍观望暂停对相关境外购货方发放贷款，公司融资环境及担保能力目前仍未有明显改善，公司虽完成了乌干达等项目产品生产及发货，但仍不满足收入确认条件，故公司海外项目已连续两年因买方信贷放款问题未确认相关收入。买方信贷业务的可持续性及对公司持续经营能力的影响如下：

1）公司一直与银行等金融机构保持着合作关系，从而使得公司可以从该等金融机构获得最资信额度。考虑到公司特殊的内外部环境，正在进行重大资产重组，涉及跨国军工行业，项目较为复杂，担保能力暂时下降，金融机构暂停买方信贷业务放款，对公司的持续经营能力有一定的负面影响。后续公司将进一步巩固原有具备优势的业务，保证其能为公司业绩提供相对稳定的保障；同时，尽快推进重大资产重组工作，并借助本次重大资产重组为公司注入优质资产，原有的融资渠道可以逐步恢复，且公司主营业务经营情况以及公司现金流状况也将得以较大改善，实现公司整体战略产业升级，并进一步提升公司资产质量和抗风险能力。但如果重大资产重组在2019年无实质性进展，上述融资渠道及相关业务短期内无法恢复。

2）对公司持续经营能力的影响

①虽然海外项目受公司特殊的内外部环境影响，公司正在进行重大资产重组，涉及跨国军工行业，项目较为复杂，公司担保能力较往年暂时有所下降，相关海外项目与原计划相比进度有所延缓，但是相关海外项目的可行性并未发生重大变化。伴随公司内外部环境的发展变化，及公司正在积极推进的重大资产重组的进展，公司将实现整体战略产业升级，将进一步提升公司资产质量和抗风险能力。

② 如果公司内外部环境发生负面变化，重组事项2019年无实质性进展，在公司大额货币资金受限且公司海外项目已连续两年因买方信贷未放款而未确认相关收入的情况下，将直接导致公司的担保能力在2019年不能恢复，买方信贷业务在2019年将无法持续进行，收入无法确认，历史形成的应收账款无法收回，同时公司将承担担保义务，相应保证金将被扣划，对公司持续经营能力带来较大负面影响。

3.年报披露，公司2018年相关项目买方信贷贷款尚未放款，公司尚未回款，公司审慎考量了乌干达等项目收入确认的条件，对相关已发货收入在2018年年报中继续未予以确认。

请公司（1）充分核实相关业务实际情况，评估上述未确认收入未来的可实现性，明确以前年度相关收入确认的合规性和准确性，以及是否存在会计差错更正的情形；

公司回复：

1）相关业务实际情况

公司业绩预告所述未确认收入的海外项目为乌干达、爱尔兰及北爱尔兰项目，项目实际情况如下：

① 乌干达项目

2016年10月及2017年6月，公司与WIAFRICA UGANDA LIMITED签订产品销售合同，向WIAFRICA UGANDA LIMITED出售McWiLL7基站系统设备、核心网系统设备等产品，合同总售价44,230万美元，公司于2016年12月开始陆续发货。

② 爱尔兰项目

2016年1月，公司与Netiv Ireland Limited签订产品销售合同，向Netiv Ireland Limited出售McWiLL7基站系统设备、核心网系统设备等产品，合同总售价6,028万美元，公司于2017年12月开始陆续发货。

③ 北爱尔兰项目

2016年1月，公司与Personal Broadband UK Limited签订产品销售合同，向Personal Broadband UK Limited出售McWiLL7基站系统设备、核心网系统设备等产品，合同总售价2,766万美元，公司于2017年12月开始陆续发货。

以上三个项目公司在2017年12月已经完成全部发货。经核实，公司乌干达、爱尔兰及北爱尔兰项目相关销售合同、发货单据真实、齐备，相关业务具备真实性。

2）未确认收入未来的可实现性

①虽然海外项目受公司特殊的内外部环境影响，公司正在进行重大资产重组，涉及跨国军工行业，项目较为复杂，公司担保能力较往年暂时有所下降，相关海外项目与原计划相比进度有所延缓，但是相关海外项目的可行性并未发生重大变化。伴随公司内外部环境的发展变化，及公司正在积极推进的重大资产重组的进展，公司将实现整体战略产业升级，将进一步提升公司资产质量和抗风险能力。

② 如果公司内外部环境发生负面变化，重组事项2019年无实质性进展，在公司大额货币资金受限且公司海外项目已连续两年因买方信贷未放款而未确认相关收入的情况下，将直接导致公司的担保能力在2019年不能恢复，买方信贷业务在2019年将无法持续进行，收入无法确认，历史形成的应收账款无法收回，同时公司将承担担保义务，相应保证金将被扣划，对公司持续经营能力带来较大负面影响。

3.年报披露，公司2018年相关项目买方信贷贷款尚未放款，公司尚未回款，公司审慎考量了乌干达等项目收入确认的条件，对相关已发货收入在2018年年报中继续未予以确认。

请公司（1）充分核实相关业务实际情况，评估上述未确认收入未来的可实现性，明确以前年度相关收入确认的合规性和准确性，以及是否存在会计差错更正的情形；

公司回复：

1）相关业务实际情况

公司业绩预告所述未确认收入的海外项目为乌干达、爱尔兰及北爱尔兰项目，项目实际情况如下：

① 乌干达项目

2016年10月及2017年6月，公司与WIAFRICA UGANDA LIMITED签订产品销售合同，向WIAFRICA UGANDA LIMITED出售McWiLL7基站系统设备、核心网系统设备等产品，合同总售价44,230万美元，公司于2016年12月开始陆续发货。

② 爱尔兰项目

2016年1月，公司与Netiv Ireland Limited签订产品销售合同，向Netiv Ireland Limited出售McWiLL7基站系统设备、核心网系统设备等产品，合同总售价6,028万美元，公司于2017年12月开始陆续发货。

③ 北爱尔兰项目

2016年1月，公司与Personal Broadband UK Limited签订产品销售合同，向Personal Broadband UK Limited出售McWiLL7基站系统设备、核心网系统设备等产品，合同总售价2,766万美元，公司于2017年12月开始陆续发货。

以上三个项目公司在2017年12月已经完成全部发货。经核实，公司乌干达、爱尔兰及北爱尔兰项目相关销售合同、发货单据真实、齐备，相关业务具备真实性。

2）未确认收入未来的可实现性

如上所述，截至2018年末，公司已经按乌干达等项目相关合同的约定发货，公司相关合同义务已经履行完毕，但由于不满足“相关的经济利益很可能流入企业”的收入确认条件，尚无法确认收入。而未确认收入未来的可实现性主要取决于购货方能否取得买方信贷借款，如能够取得借款，并可合理保证相关项目的经济利益很可能流入企业，满足收入确认条件；反之则否。

截至报告期末，乌干达项目购买方已与口行重庆分行签订了金额为37,500万美元买方信贷借款合同，爱尔兰及北爱尔兰项目公司已与渤海银行等银行就公司担保事项达成初步合作意向，并约定由公司提供担保。但由于公司正处于涉及跨国军工行业的重大资产重组时期，受特殊内外部环境的影响，公司担保能力仍未恢复，各银行等金融机构对公司的支持暂处于观望状态，上述相关银行均未放款。

预计随着公司重大资产重组的不断推进，相关金融机构将会逐步恢复对公司的新增融资支持，上述相关买方信贷项目将得以继续推进，公司也将会相应取得相关回款，对应的收入将得以确认。

如果公司重大资产重组在2019年无实质性进展，公司预期担保能力短期内无法恢复，同时，乌干达等项目目前进展受阻，短期内无法依靠项目自身盈利支付公司贷款，故公司短期内无法确认乌干达等相关项目收入。

3）以前年度相关收入确认的合规性和准确性，以及是否存在会计差错更正的情形。

公司主要采用买方信贷模式开拓海外项目，前期相关主要项目收入、回款情况如下：

单位:人民币万元

项目	2015年		2016年	
	收入	回款	收入金额	回款
柬埔寨	27,083.09	14,262.75	4,471.39	8,350.71
乌克兰	--	1,398.72	46,268.46	52,116.60
俄罗斯	116,788.73	--	1,607.17	142,823.89
尼加拉瓜	48,682.10	46,301.47	43,537.33	4,855.28
坦桑尼亚	99,670.46	68,238.55	175,530.83	--
巴拿马	2,577.08	2,769.66	664.56	1,104.75

如上表可见，此前贷款银行正常向境外购货方发放贷款，取得贷款后，购货方正常支付货款，买方信贷模式运作正常，比照前述5条收入确认条件，相关项目满足收入确认条件，故公司以前年度相关收入确认是合规、准确的。

同时，尽管年报后公司因为上述部分项目发生了担保履约损失，但不影响公司年报时基于当时客观情况所作判断的合理性。

随着2016年末公司内外部环境的特殊变化，相关银行基本暂停了对公司所担保海外买方信贷的放款，直接导致2017年应收账款基本无回款，应收账款可收回性存在重大不确定性。公司根据客观条件变化的情况，评估了乌干达等项目是否满足收入确认条件，2017年、2018年未确认相关收入。

综上，公司收入确认标准符合会计准则相关规定，并保持了一惯性，未确认乌干达等项目收入系因2016年以后客观条件变化导致目前相关项目不满足收入确认条件，该等情况不影响公司此前会计判断的合规性、准确性，公司不存在会计差错更正的情形。

（2）公司海外项目已连续两年因买方信贷放款问题未确认相关收入，请审慎评估公司该业务的可持续性以及对公司持续经营能力的影响。

公司回复：

受公司特殊内外部环境的影响，公司重大资产重组涉及跨国军工行业，交易程序复杂，重组仍在推进中，导致提供买方信贷贷款的银行仍观望暂停对相关境外购货方发放贷款，公司融资环境及担保能力目前仍未有明显改善，公司虽完成了乌干达等项目产品生产及发货，但仍不满足收入确认条件，故公司海外项目已连续两年因买方信贷放款问题未确认相关收入。买方信贷业务的可持续性及对公司持续经营能力的影响如下：

1）公司一直与银行等金融机构保持着合作关系，从而使得公司可以从该等金融机构获得最资信额度。考虑到公司特殊的内外部环境，正在进行重大资产重组，涉及跨国军工行业，项目较为复杂，担保能力暂时下降，金融机构暂停买方信贷业务放款，对公司的持续经营能力有一定的负面影响。后续公司将进一步巩固原有具备优势的业务，保证其能为公司业绩提供相对稳定的保障；同时，尽快推进重大资产重组工作，并借助本次重大资产重组为公司注入优质资产，原有的融资渠道可以逐步恢复，且公司主营业务经营情况以及公司现金流状况也将得以较大改善，实现公司整体战略产业升级，并进一步提升公司资产质量和抗风险能力。但如果重大资产重组在2019年无实质性进展，上述融资渠道及相关业务短期内无法恢复。

2）对公司持续经营能力的影响

①虽然海外项目受公司特殊的内外部环境影响，公司正在进行重大资产重组，涉及跨国军工行业，项目较为复杂，公司担保能力较往年暂时有所下降，相关海外项目与原计划相比进度有所延缓，但是相关海外项目的可行性并未发生重大变化。伴随公司内外部环境的发展变化，及公司正在积极推进的重大资产重组的进展，公司将实现整体战略产业升级，将进一步提升公司资产质量和抗风险能力。

② 如果公司内外部环境发生负面变化，重组事项2019年无实质性进展，在公司大额货币资金受限且公司海外项目已连续两年因买方信贷未放款而未确认相关收入的情况下，将直接导致公司的担保能力在2019年不能恢复，买方信贷业务在2019年将无法持续进行，收入无法确认，历史形成的应收账款无法收回，同时公司将承担担保义务，相应保证金将被扣划，对公司持续经营能力带来较大负面影响。

3.年报披露，公司2018年相关项目买方信贷贷款尚未放款，公司尚未回款，公司审慎考量了乌干达等项目收入确认的条件，对相关已发货收入在2018年年报中继续未予以确认。

请公司（1）充分核实相关业务实际情况，评估上述未确