证券代码:000818　证券简称:航锦科技　公告编号:2019-024

航锦科技股份有限公司关于深圳证券交易所2018年年度报告问询函的回复公告

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。

航锦科技股份有限公司(以下简称"公司"、"本公司"或"航锦科技")于2019年04月28日收到深圳证券交易所公司管理部发来的《关于对航锦科技股份有限公司的年报问询函》(公司部年报问询函〔2019〕第29号)(以下简称"问询函"),公司针对问询函所列事项进行了认真核查与分析,并于5月9日进行了回复。现将回函内容公告如下:

一、关于独立董事履职情况。你公司2018年11月23日披露《关于公司独立董事辞职的公告》称,独立董事吴志坚已向你公司申请辞职。截至目前,你公司并未聘任新任独立董事,吴志坚辞职事项尚未生效。2019年4月16日,你公司披露《第七届董事会第十五次会议决议公告》《2018年年度报告》及《2019年第一季度报告》等文件。根据有关公告内容,你公司现任独立董事吴志坚无法保证2018年年度报告及2019年第一季度报告内容的真实、准确、完整,因担任中国航天基金会理事长一职,根据相关规定和出于独立性的考虑,未出席第七届董事会第十五次会议,也未签署相关声明。请你公司核实并说明以下情况,公司法律顾问发表明确意见:

(1)吴志坚本出席第七届董事会第十五次会议,未签署你公司有关定期报告确认意见的具体原因,其担任中国航天基金会理事长一职而因"相关规定"及"独立性的考虑"不能履行相关职责的具体含义及合理性;

回复如下:

吴志坚先生于2016年7月28日被选举担任本公司独立董事,于2017年11月1日被选举任命为中国航天基金会(以下简称"航天基金会")理事长。航天基金会是由原国防科工委和原中国航天工业总公司共同发起,经中国人民银行批准、在国家民政部登记注册,于1995年3月1日正式成立的全国性公募基金会,具有独立法人资格。目前航天基金会理事单位主要有军委装备发展部、战略支援部队航天系统部、中国科学院、中国航天科技集团有限公司、中国航天科工集团有限公司、中国电子科技集团有限公司等,业务主管单位是国家国防科技工业局。

根据《中共中央组织部关于规范退(离)休领导干部在社会团体兼职问题的通知》,退(离)休领导干部在社会团体兼任职务(包括领导职务和名誉职务、常务理事、理事等),须按干部管理权限审批或备案后方可兼职;确因工作需要,本人又无其他兼职,且所兼职社会团体的业务与原工作业务或特长相关的,经批准可兼任1个社会团体职务。为符合中央组织部门有关人事任免规定,吴志坚先生即时向本公司以及中国船舶(股票代码:600150)提出了辞职申请。

在接到吴志坚先生的辞职申请后,公司于2018年11月23日披露了吴志坚先生辞去公司独立董事职务的公告,因辞职后公司独立董事人数将低于证券监管规定人数,辞职申请需在公司聘请新任独立董事后正式生效,公司已将相关事项予以告知。

吴志坚先生递交辞职申请后,公司次后召开了第七届董事会第三十次临时会议和第十五次定期会议,公司董事会均已按照《公司章程》、《董事会议事规则》的要求通过邮件等方式发出了董事会通知并告知具体议案内容,履行了通知义务。吴志坚先生提出,公司全资子公司长沙韶光和威科电子2018年军工业务种类与中国航天基金会部分理事单位存在关联性,为符合独立性要求,在向公司提出辞职后不再参与公司经营决策,同时也符合中组部关于退(离)休领导干部相关规定。

(2)请你公司详细说明2018年11月23日至今吴志坚在你公司出席董事会及履行职责的情况,是否履行了勤勉尽责的义务、是否存在违反《主板上市公司规范运作指引》第3.3.4条的情形;

回复如下:

2018年1月1日至11月23日,公司共计召开董事会16次、股东大会4次,吴志坚先生勤勉尽责,均出席或列席。

吴志坚先生2018年11月23日递交辞职申请后,公司先后召开了第七届董事会第三十次临时会议和第十五次定期会议,公司董事会均已按照《公司章程》、《董事会议事规则》的要求通过邮件等方式发出了董事会通知并告知具体议案内容,履行了通知义务。

吴志坚先生已连续两次未出席公司董事会会议,公司于《第七届董事会临时会议决议公告》、《第七届董事会第十五次会议决议公告》、《2018年年度报告》重要内容提示中作出了相关情况的说明,具体原因是吴志坚先生根据《中共中央组织部关于规范退(离)休领导干部社会团体兼职问题的通知》,无法对提交辞职申请后召开的董事会审议议案及《2018年年度报告》发表意见。

(3)吴志坚提出辞职后,你公司至今未提名并选举新任独立董事的原因,是否符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》第四条第(五)款的规定。请你公司尽快完成独立董事更换工作,保证董事会正常运作。

此外,请吴志坚先生按照你公司章程、有关独立董事履职规范及《主板上市公司规范运作指引》第3.3.21条规定,补充其对你公司2018年年度报告及相关信息披露文件的有关意见,如其对你公司年报内容的真实性、准确性及完整性无法保证或存在异议的,应当详细说明原因,并充分说明是否履行了勤勉尽责义务。

回复如下:

《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》第四条第(五)款要求:独立董事连续3次未亲自出席董事会会议的,由董事会提请股东大会予以撤换。目前,吴志坚先生已向公司提出辞职申请,尚未连续3次未亲自出席董事会会议。

公司目前独立董事中,刘春彦先生为法律专业人士、郭海兰女士为会计专业人士,为充分发挥独立董事作用,公司期望新候选人应对公司所处行业有充分了解,具有较高的行业地位,公司目前正在广泛寻找合适的独立董事候选人选,但尚未有满足公司期望的候选人选,公司将扩大候选人筛选范围和方式,尽快聘任新的独立董事,保证独立董事发挥在上市公司治理中的作用。

根据《上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《公司章程》等相关规定,吴志坚先生目前仍为公司董事,公司董事会已于2019年4月4日以传真和书面方式向全体董事发出第七届董事会第十五次会议通知,于4月12日以邮件方式向吴志坚先生发送《2018年年度报告》全文及待签字的书面确认意见,至今尚未收到吴志坚先生的回复。

截至本回函公告前,公司与吴志坚先生取得联系,吴志坚先生表示,根据《中共中央组织部关于规范退(离)休领导干部社会团体兼职问题的通知》,其本人对提交辞职申请后的董事会召开审议议案以及2018年报无法发表意见,请公司予以谅解,并提请公司尽快召开股东大会补缺独立董事人选,同时其本人向公司全体股东表示歉意。

公司对吴志坚先生目前的情况表示理解,并将尽快启动补选独立董事相关程序,完善公司董事会构成和公司治理结构。

二、关于军工业务。年报显示,2018年你公司军工业务实现收入4.05亿元,毛利率达到34%。请你公司:

(1)列示2017年与2018年主要军工产品的营业收入、营业成本、毛利率数据,并结合军工业务的业务模式、定价政策、成本构成及同行业公司毛利率情况,说明你公司军工业务毛利率较高及主要产品在报告期内毛利率波动的原因与合理性。

回复如下:

1、公司军工子公司的主要军工产品2017年和2018年的营业收入、营业成本、毛利率数据列示如下:

单位:万元

	2018年			2017年		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
芯片组件产品	28,937.25	13,456.16	53.50%	24,301.08	15,847.11	34.79%
芯片封装产品	5,185.93	1,994.30	61.54%	5,246.39	1,911.96	63.56%
厚膜集成电路	4,291.22	2,274.01	47.01%	2,992.07	1,960.74	34.47%
PCB	1,374.65	742.22	46.01%	1,544.86	724.00	53.13%

芯片组件产品中的AXXXX产品和SGXXX系列产品是公司目主研发的高毛利产品,由于其技术含量高、市场独家供应,公司对这部分产品拥有定价权。在国家强调自主可控政策、军工产品国产化的趋势下,这类产品收入的持续增长,从而提升了军工子公司的整体盈利水平。威科电子从事的厚膜集成电路系列产品,由于其在2018年对21-8XXX(毛利率:88%)、21-JS-XXXX(毛利率81%)实现了量产,并海达(下毛利只有30%的QRSP产品,整体毛利率水平升高。

2.公司军工产品业务模式和定价政策:

公司军工产品经营模式包括以下步骤:样品试制、工装样品、小批量供货,获得整机厂商的审核认证,与整机厂确定配套供货关系,进行产品生产工艺设计、试验、定型,然后批量生产、销售,并提供售后服务。

出于对安全性、可靠性和保障性的要求,并基于保密考虑,军工产品通常由研发企业作为定型后保障生产的供应商,采购均采用配套供应的方式,而非竞争性议价采购。公司的军工产品定价综合考虑了技术难度、研发投入、国内外相同或相应产品的价格等因素,由供需双方协商确定。

影响长沙韶光产品定价的因素包括产品的技术水平、研发成本、原材料采购价格以及国内外相同或相近产品的价格等因素。威科电子产品多为定制化产品,影响因素包括产品结构和工艺的复杂程度、原材料采购成本和定制数量与客户协商的协商结果。

3.公司军工业务的成本构成如下表所示

单位:万元

	2018年				2017年			
	营业成本	材料	人工	费用	营业成本	材料	人工	费用
军工业务	18,711.16	13,854.53	2,336.79	2,519.84	3,316.77	2,600.81	451.83	264.13

4.同行业上市公司的毛利率情况对比如下:

股票代码	公司简称	主要产品	2018年度(%)	2017年度(%)
300474	景嘉微	图形显控领域产品、小型专业化雷达	76.52	78.78
300139	晓程科技	集成电路芯片、集成电路模块	60.52	48.45
300408	三环集团	通信器件、半导体部件、电子元件	54.20	48.60
300101	振芯科技	元器件、卫星定位终端、安防监控	47.47	49.94
000561	烽火电子	通信产品及配套、电声器件	44.04	43.92
002058	威尔泰	压力变送器、电磁流量计	37.21	38.22
002368	太极股份	系统集成服务	22.22	22.03
600562	国睿科技	微波器件、雷达整机与相关系统	18.38	30.47
600990	四创电子	雷达及雷达配套	14.95	13.61
平均值			41.72	41.56
本公司			53.84	59.98

上述同行业可比公司中,景嘉微、晓程科技、三环集团和振芯科技主要从事电子元器件行业集成电路领域,与公司经营业务存在较高的相似性;烽火电子供应通信产品配套,也属于集成电路范畴,但面向的终端产品与公司有所差异;威尔泰的主要产品是机械类电子元器件;太极股份、国睿科技、四创电子为军工企业提供整机或配套,主要涉及射频微波领域,属于军工电子大类。

5.毛利率较高原因分析说明:

a)公司军工板块高于同行业可比上市公司,主要原因为:

长沙韶光专注于军用集成电路领域,承接开发、封装测试环节,作为军用集成电路重供应商之一,在国防军工电子行业大发展的背景下收入保持了较快的增长;而同行业可比公司由于产品应用领域不同、所处产业链的环节不同、产品细分市场不同、市场竞争能力不同等因素,导致各可比公司业收入增长率差异较大。

b)上市公司合并报表2017年度毛利率与2018年度毛利率的变动说明:

长沙韶光、威科电子2017年度12月1日纳入上市公司合并范围,2017年度上市公司合并报表中军工板块业务为2017年12月的经营情况,销售毛利率为59.98%;军工业务存在季节性因素影响,故2017年12月的毛利率高于2017年度军工平均毛利率,2017年度平均毛利率为43.22%。

从2017/2018年度军工全年毛利率看,军工板块毛利呈现上升趋势,主要是主要军工产品量产、高端产品销售占比上升所致。

c)公司军品毛利率较高原因主要是两方面形成的:

一是国家在2018年加大了自主可控政策推行力度、军工产品国产化趋势迅速加大。例如长沙韶光自主研发的芯片产品SG33XX和SG1XXX符合调控政策,有较大的提价空间,且销量迅速提升,致使公司军品毛利率和毛利润价量齐升。上表显示,同行业上市公司中,与长沙韶光业务模式和产品相近的景嘉微(300474)全年平均毛利率达75%以上。

二是公司技术实力和工艺水平较高,在行业内有一定的定价权。例如威科电子主要产品为定制化标准厚膜集成电路产品,相对于通用集成电路产品具有较高的附加值;威科电子在该专业有着近三十年的积累,在标准厚膜混合集成电路行业拥有雄厚的技术研发实力,积累了丰富的生产和加工经验,产品生产具有工艺水平高、生产效率高、良品率高的特点。

综上,在国家大力推行自主可控政策下,公司凭借技术研发实力和一定程度的定价影响力,使公司军工产品毛利率水平处于同行业上市公司中等偏上水平。

6.主要产品毛利率波动原因和说明:

长沙韶光自主研发的芯片产品SG33XX和SG1XXX,2017/2018年度未发生明显变动,主要是因为集成电路产业链涉及设计、流片、封装、测试等多个环节,长沙韶光为位于军用集成电路设计研发环节的企业,前期的研发过程和客户保持稳定的合作,毛利率相对较高,前后波动不大。

威科电子主要产品为定制化标准厚膜集成电路产品,2017/2018年前后定制产品不同无可比性。2018年度较2017年度毛利上升主要是上市公司收购之后,利用原有技术基础拓宽销售渠道,从事更为高端的厚膜集成电路产品、多芯片组件开发、生产,高端产品销售占比增加所致。

(2)根据年报,你公司部分军工行业子公司生产的产品涵盖军品与民品。请你公司说明将军品与民品宽统地以"军工"行业作为披露口径的合理性,是否存在误导投资者的情形,如分类存在错误,请你公司及时更正年报。

回复如下:

公司军工行业子公司长沙韶光和威科电子2017/2018年度收入情况如下:

单位:万元

公司名称	2018年度	2017年度
军品销售收入	37,346.74	35,659.34
其中:长沙韶光	27,030.60	25,489.83
其中:威科电子	10,316.14	10,169.51
民品销售收入	3,821.13	1,445.49
其中:长沙韶光	0.00	0.00
其中:威科电子	3,821.13	1,445.49

注:2018年威科电子与长沙韶光发生关联方销售634.86万元

军品销售收入+民品销售收入-2018年威科电子与长沙韶光发生关联方销售=合并口径军工业务收入

公司的产品类别"军工"主要为行业类别,包括公司主要子公司长沙韶光和威科电子的数据。其中,长沙韶光的销售额均为军品业务,包括直接供应给军工集团及其财属单位及科研院所,也包括供应给整机单位的二、三级配套供应商;威科电子的绝大部分销售额为军品销售,包括部分民品销售,2018年和2017年民品销售收入占公司合并口径军工业务销售收入的比例均未超10%。

从公司战略发展和技术应用角度来看,公司自我定位"民参军",即以民营企业数十年的技术和经验积累为国防军工行业配套,所掌握的技术主要服务于国防军工业,仅在小范围内与民用产品实现技术共享。

综上,公司并非笼统地以"军工"行业作为披露口径,而是考虑了数据占比和公司定位后作出的合理判断,不存在误导投资者的情形。

二、关于业绩承诺完成情况。你公司子公司长沙韶光半导体有限公司(以下简称"长沙韶光")2017年、2018年业绩承诺完成率分别为100.16%、100.20%,子公司威科电子模块(深圳)有限公司(以下简称"威科电子")2017年、2018年业绩承诺完成率分别为102.83%、100.43%。请你公司说明以下问题,会计师进行核查并发表明确意见:

回复如下:

公司2017年收购长沙韶光70%股权时签订了《对赌协议》(以下简称《2017对赌协议》),交易对手方承诺2018年完成业绩8,280.00万元,以《2017对赌协议》计算,长沙韶光业绩完成比例为108.91%;公司2018年收购剩余30%股权,交易对手方承诺2018年完成9,000万对赌业绩,按照新对赌业绩计算,2018年长沙韶光业绩完成比例为100.2%。

(1)长沙韶光与威科电子营业收入的相关会计政策及确认收入时点的依据;请会计师说明针对长沙韶光与威科电子销售截止性实施的审计程序。

回复如下:

1、长沙韶光与威科电子收入确认会计政策

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认:1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方;2)公司既没有保留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;3)收入的金额能够可靠地计量;4)相关的经济利益很可能流入企业;5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

2、长沙韶光与威科电子确认收入时具体时点

客户签收确认并检测合格后方才实现风险和报酬的全部转移,故在发出货物并经客户确认验收合格后确认收入。

3、长沙韶光与威科电子确认收入时点的依据

客户确认验收合格的验收单据,关注产品验收时间。

4、会计师针对长沙韶光与威科电子销售截止性实施的审计程序

a)通过测试资产负债表日前后发货、验收单据记录,检查销售合同、销售发票、物流单据,并与应收账款和收入明细账进行核对,未见跨期收入;同时,从应收账款和收入明细账选取在资产负债表日前后凭证,与检查销售合同、销售发票、物流单据、发货单据、验收单核对,以确定销售是否存在跨期现象,未见跨期收入;

b)复核资产负债表日前后销售和发货水平,确定业务活动水平;

c)取得资产负债表日后所有的销售退回记录,检查是否存在提前确认收入的情况,未见跨期收入;

d)结合对资产负债表日应收账款的函证程序,检查对方认可的全年销售情况,未见跨期收入。

经会计师核查确认,公司收入确认会计政策符合《企业会计准则》,收入确认时点符合收入确认政策,收入截止性认定可以确认。

(2)分季度列示2017年至2019年一季度长沙韶光与威科电子营业收入、营业成本、营业利润、扣除非经常性损益后的净利润、销售商品和提供劳务收到的现金、经营活动产生的现金流量净额,并说明长沙韶光与威科电子是否存在利用变更会计政策和会计估计、变更信用政策或不合理的期后销售退回等方式进行利润调节以实现业绩承诺精准达标的情形。

回复如下:

1、长沙韶光相关数据列示如下

单位:万元

	2017年第一季度	2017年第二季度	2017年第三季度	2017年第四季度	2018年第一季度
营业收入	2,018.61	2,351.29	9,737.81	11,382.12	
营业成本	1,002.88	1,666.08	6,010.17	6,231.85	
营业利润	618.32	107.67	2,964.45	4,670.76	
扣除非经常性损益后的净利润	539.33	53.13	2,432.34	3,886.10	
销售商品和提供劳务收到的现金	2,233.23	2,921.60	5,569.30	5,613.84	
经营活动产生的现金流量净额	-58.17	867.98	-1,518.69	2,271.71	

单位:万元

	2018年第一季度	2018年第二季度	2018年第三季度	2018年第四季度	2019年第一季度
营业收入	2,602.57	6,271.15	5,942.28	12,214.60	4,847.93
营业成本	626.96	3,533.53	2,940.45	6,698.80	2,680.98
营业利润	1,761.90	1,972.52	2,269.86	4,673.85	2,443.54
扣除非经常性损益后的净利润	1,617.43	1,764.98	1,890.58	3,744.87	1,503.25
销售商品和提供劳务收到的现金	2,088.06	3,298.02	4,605.84	10,549.27	3,213.25
经营活动产生的现金流量净额	286.13	-651.63	1,463.11	1,177.57	-1,368.07

2、威科电子相关数据列示如下

单位:万元

	2017年第一季度	2017年第二季度	2017年第三季度	2017年第四季度
营业收入	890.15	1,720.74	3,056.88	5,947.23
营业成本	548.87	1,104.26	1,591.52	2,913.67
营业利润	76.21	280.53	1,270.78	2,742.06
扣除非经常性损益后的净利润	64.78	233.34	1,089.41	2,314.20
销售商品和提供劳务收到的现金	1,506.75	1,739.49	2,474.12	3,107.71
经营活动产生的现金流量净额	-248.09	-181.01	1,066.83	638.03

单位:万元

	2018年第一季度	2018年第二季度	2018年第三季度	2018年第四季度	2019年第一季度
营业收入	1,044.55	1,777.80	2,058.13	9,256.79	6,955.91
营业成本	633.33	843.12	1,003.62	3,429.21	4,804.94
营业利润	113.56	644.73	660.90	4,215.74	455.39
扣除非经常性损益后的净利润	93.04	519.01	536.05	3,366.44	404.13
销售商品和提供劳务收到的现金	1,385.94	2,100.27	3,798.82	5,446.31	7,325.67
经营活动产生的现金流量净额	-48.10	-928.51	1,269.54	3,092.47	-1,666.86

3.公司说明:

截至2019年3月31日,长沙韶光、威科电子不存在2018年度销售退回的情况,2018年度审计中未发现2017年度销售退回的情况。同时,长沙韶光、威科电子季度营业收入、利润不均衡,主要是因为军工行业集中验收造成。

单位:万元

	2017年第一季度	2017年第二季度	2017年第三季度	2017年第四季度
三环集团(300408)				
营业收入	67,681.70	63,154.03	80,395.01	101,749.42
营业成本	43,811.62	43,620.21	51,061.58	63,029.65
营业利润	26,080.71	22,176.08	30,469.02	47,078.96
晓程科技(300139)				
营业收入	7,244.32	6,130.91	4,151.63	-3,725.68
营业成本	5,964.80	5,972.61	7,611.94	6,652.40
营业利润	1,286.77	164.37	-3,454.51	-14,252.14
振芯科技(300101)				
营业收入	10,329.86	9,923.78	6,630.46	17,234.45
营业成本	8,411.64	8,485.85	6,576.00	17,509.30
营业利润	1,959.26	1,934.33	205.07	494.11
景嘉微(300474)				
营业收入	4,936.94	12,071.96	7,660.01	5,955.67
营业成本	3,325.78	7,060.57	4,661.04	4,279.33
营业利润	1,618.06	5,011.39	3,098.58	2,415.83
太极股份(002368)				
营业收入	128,889.74	108,371.28	124,545.98	168,151.85
营业成本	127,717.86	110,953.01	120,947.49	145,033.83
营业利润	1,030.85	-2,094.72	4,006.69	29,327.14
烽火电子(000561)				
营业收入	13,149.17	30,925.92	18,300.16	59,296.47
营业成本	14,832.31	26,262.76	19,586.26	52,339.43
营业利润	-1,677.57	4,704.43	-1,273.21	7,535.91
威尔泰(002058)				
营业收入	1,396.52	2,450.22	2,973.19	4,377.73
营业成本	1,860.65	2,496.04	2,811.16	3,940.04
营业利润	-449.32	39.78	255.59	526.24
国睿科技(600562)				
营业收入	16,042.70	27,995.68	27,317.18	44,089.26
营业成本	13,712.41	22,008.85	21,720.69	39,958.78
营业利润	2,330.29	6,249.99	6,291.94	4,422.97
四创电子(600990)				
营业收入	34,088.71	59,121.44	132,633.44	279,840.67
营业成本	34,233.47	64,423.72	119,762.87	265,788.82
营业利润	-144.76	-4,570.37	13,214.31	279,840.67

续上表:

	2018年第一季度	2018年第二季度	2018年第三季度	2018年第四季度	2019年第一季度
三环集团(300408)					
营业收入	80,627.22	97,025.85	105,930.89	91,423.33	74,670.75
营业成本	52,389.31	63,719.34	65,976.63	47,700.57	51,607.05
营业利润	29,894.14	36,777.42	44,646.40	43,220.58	27,131.74
晓程科技(300139)					
营业收入	5,615.17	6,830.48	4,472.73	-470.70	1,894.50
营业成本	7,890.41	4,428.63	2,822.27	1,803.31	1,642.71
营业利润	-2,270.43	2,419.23	1,737.56	-2,198.08	261.34
振芯科技(300101)					
营业收入	10,325.96	7,772.96	12,416.97	13,840.41	10,132.65
营业成本	6,632.74	8,204.03	14,124.07	15,242.23	10,304.95
营业利润	3,750.29	-15.57	-290.12	-1,491.21	308.12
景嘉微(300474)					
营业收入	6,132.84	12,975.42	10,178.19	10,435.33	8,842.40
营业成本	4,656.01	8,151.87	6,890.20	7,130.65	6,701.88
营业利润	1,489.49	4,943.55	3,385.44	4,177.37	2,240.53
太极股份(002368)					
营业收入	142,486.36	127,119.17	118,794.29	213,210.03	155,931.91
营业成本	141,156.33	128,182.65	117,825.33	188,528.48	154,565.10
营业利润	2,009.74	-638.48	3,081.90	30,057.42	2,068.79
烽火电子(000561)					
营业收入	17,663.47	29,199.74	23,535.71	51,978.67	17,260.30
营业成本	19,614.10	25,126.29	25,226.89	44,764.45	19,230.11
营业利润	-1,777.83	4,286.24	-1,543.39	8,688.71	-1,936.22
威尔泰(002058)					
营业收入	1,708.45	2,773.84	3,353.73	3,872.13	1,966.74
营业成本	2,090.63	2,742.16	2,990.42	3,797.24	2,334.82
营业利润	-315.10	105.11	452.19	297.99	-334.14
国睿科技(600562)					
营业收入	17,461.18	28,089.12	22,806.12	35,973.25	20,550.75
营业成本	15,539.79	27,471.27	22,198.28	36,224.17	18,859.47
营业利润	2,096.23	778.22	736.62	415.06	2,042.44
四创电子(600990)					
营业收入	29,297.77	88,119.65	88,072.00	319,149.14	29,918.09
营业成本	35,385.61	87,075.56	90,610.71	291,256.68	36,115.63
营业利润	-5,691.46	1,544.69	3,959.04	29,038.99	-5,584.86

由上表看,同行业的公司中景嘉微的季度业绩均衡,三环集团、振芯科技虽然季度业绩较稳定,但是仍存在个别季度不均衡的情况;太极股份、烽火电子、威尔泰、国睿科技、四创电子第四季度业绩较好。

军工行业季度财务数据不均衡主要是:1.军工行业根据销售产品不同,配套环节不同,对应的产品验收时间也不同;2.本公司产品主要为电子元器件,同为电子元器件的军工供应商太极股份、国睿科技、四创电子与公司的财务情况极其相似;3.军工企业采用的会计政策有差异导致收入在全年的分配存在差异,例如,公司以产品发出经对方验收确认后的时点作为收入确认时点,而部分企业采用产品发出对方签收的时点。

对比同行业可比公司财务数据,我们认为,公司符合行业特性。

4.年报会计师意见:

经会计师核查确认,长沙韶光与威科电子不存在利用变更会计政策和会计估计、变更信用政策或不合理的期后销售退回等方式进行利润调节以实现业绩承诺精准达标的情形。

(3)列示2017年和2018年长沙韶光与威科电子前五名销售客户的名称、全年销售金额、金额占比,前五名供应商的名称、采购金额、金额占比,说明2017年和2018年前五名客户与供应商是否存在变动及变动原因,有关客户与供应商是否与上市公司、长沙韶光与威科电子及其董事、监事、高管存在关联关系。

回复如下:

1、长沙韶光

a)报告期内,长沙韶光销售前五名客户情况如下表所示:

	2018年度			2017年度		
	客户名称	全年销售金额(万元)	金额占比(%)	客户名称	全年销售金额(万元)	金额占比(%)
1	客户二	5,554.42	20.55	客户一	4,509.52	17.69
2	客户一	4,591.06	16.98	客户七	3,074.21	12.06
3	Z公司	4,438.46	16.42	客户二十二	2,777.25	10.90
4	客户二十二	2,619.95	9.69	Z公司	2,589.40	10.16
5	客户七	1,618.66	5.99	客户二十四	1,404.83	5.51
	合计	18,822.55	69.63	合计	14,355.21	56.32

2018年度,长沙韶光的第一大客户为客户二,主要供应SG33XX系列产品。该系列产品于2018年实现量产批供,销售额大幅增长,对上述客户的销售额增幅明显。长沙韶光2018年度和2017年的前五名销售客户中,Z公司是长沙韶光、威科电子业绩承诺方张亚亚大股东。除此以外,其他客户与上市公司、长沙韶光与威科电子及其董事、监事、高管均不存在关联关系。

b)报告期内,长沙韶光采购前五大供应商如下表所示:

	2018年度			2017年度		
	供应商名称	全年采购金额(万元)	金额占比(%)	供应商名称	全年采购金额(万元)	金额占比(%)
1	供应商一	8,995.27	55.71	供应商一	5,474.76	32.95
2	H公司	1,261.33	7.81	B单位	2,731.52	16.44
3	供应商十七	976.85	6.05	E单位	2,132.86	12.84
4	供应商十八	905.12	5.61	A单位	1,551.84	9.34
5	供应商二	818.00	5.07	C单位	1,102.63	6.64
	合计	12,956.57	80.25	合计	12,993.61	78.21

2018年度,长沙韶光的第一大供应商为供应商一,与2017年度一致;其他供应商发生变化,主要是因为长沙韶光2018年度新品量产,新材料需选择新的供应商以及2018年度大幅度减少关联方采购。

长沙韶光2018年度和2017年的前五名供应商中,A、B、C、E单位及H公司受长沙韶光、威科电子业绩承诺方张亚控制;除此以外,其他客户与上市公司、长沙韶光与威科电子及其董事、监事、高管均不存在关联关系。

2、威科电子

a)报告期内,威科电子销售前五名客户情况如下表所示:

	2018年度			2017年度		
	客户名称	全年销售金额(万元)	金额占比(%)	客户名称	全年销售金额(万元)	金额占比(%)
1	XYJZ	2,046.98	14.48	GRTX	3,412.36	29.38
2	SYGD	844.83	5.98	MKT	925.69	7.97
3	MKT	772.40	5.46	PXT	670.85	5.78
4	ZCOD	662.99	4.69	SatoriS-TechCo.,Ltd.	637.94	5.49
5	JLDZ	642.89	4.55	客户三	608.70	5.24
	合计	4,970.09	35.16	合计	6,255.54	53.86

上述企业与上市公司、长沙韶光与威科电子及其董事、监事、高管均不存在关联关系。2018年,威科电子军工业务方比提升,销售前五大客户构成变动较大,主要是由于报告期内受"中兴事件"的影响,威科电子2017年第一大客户GRTX作为中兴通信的上游供应商,经营情况受到直接影响,从而间接影响了威科电子与GRTX的销售额。为了利不间断生产,公司寻找新的军工销售渠道,并且成功与XYJZ、SYGD建立合作关系。其次,由于威科电子本年收购深圳市中电华星电子技术有限公司,客户结构群体发生变化。

新增客户XYJZ,注册资本3,225.4万元,成立于2006年7月19日,法人代表邱民,实际控制人邱民,经营范围包括精密机械、电子产品的生产、销售、研发、技术咨询及对外贸易进出口经营(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)。

新增客户SYGD,注册资本1,000万元,成立于2014年8月14日,法人代表林子敬,控股股东深圳市盈威投资有限公司,实际控制人林子敬,经营范围包括光电惯导系统软件及产品的研发及制造;电子产品及配件、幻灯及投影设备、雷达及配套设备、工业自动控制系统装置、计算机、计算机检测控制系统、通信设备、智能装备、机电设备、视听设备、电声器件及零件、电子元器件与机电组件设备的制造;电气设备的系统集成、研发;电气成套、电子仪器、电子产品的生产。

b)报告期内,威科电子采购前五大供应商如下表所示:

	2018年度			2017年度		
	供应商名称	全年采购金额(万元)	金额占比(%)	供应商名称	全年采购金额(万元)	金额占比(%)
1	XLK	1,117.70	13.77	ZHTTX	2,456.38	45.99
2	CEACTECHNOLHK-LIMITED	584.46	7.20	YXDZ	425.69	7.97
3	FS	469.32	5.78	ARROWELECTRONIC-SCHINALTD	336.75	6.30
4	ARROWELECTRONIC-SCHINALTD	256.46	3.16	QHKJ	260.45	4.88
5	SLTK	235.64	2.90	SLTK	205.22	3.84
	合计	2,663.58	32.81	合计	3,684.49	68.98

2018年,由于受到中兴事件的影响,公司整体采购量较2017年有所下降。公司向ZHTTX采购的原料主要用于GRTX的产品生产,因GRTX的采购需求下降2018年相关原料采购也随之下降;此外,由于部分供应商合同到期,出于利润最大化的考虑,公司引入部分性价比更高的新供应商。

上述企业与上市公司、长沙韶光与威科电子及其董事、监事、高管均不存在关联关系。

四、关于商誉。报告期末你公司商誉余额81.61亿元,占总资产20.87%,其中收购长沙韶光形成商誉5.04亿元,收购威科电子形成商誉3.58亿元,相关商誉本期未未发生减值。请你公司说明以下事项,会计师进行核查并发表明确意见:

(1)说明商誉初始确认的过程与方法,包括但不限于确认日的确认依据,被购买单位可辨认净资产公允价值份额的确认方法等。

回复如下:

根据本公司股东会决议,本公司与上海典博投资顾问有限公司、张亚、长沙新创韶光微电子有限责任公司、周文梅、北京恒桑泰投资管理有限公司于2017年6月签订《方大锦化化工科技股份有限公司与长沙韶光半导体有限公司股东之股权收购框架协议》、《方大锦化化工科技股份有限公司与威