（上接B061版）

公司回复：

(一)说明营业收入下降的情况下，应收账款持续较大幅增加的原因

2019-2021年公司应收账款与营业收入变动情况如下：

单位：万元

项目	2021年	2020年	2019年
应收账款账面价值	58,413.34	53,180.55	40,183.60
营业收入	46,429.46	49,989.12	42,427.23
应收账款占营业收入比例	125.81%	106.38%	94.71%

应收账款期末账面价值占营业收入的比例逐年上升，原因主要系：(1）主要客户UTStarcom 2019年及2020年受终端客户印度国有电信公司(BSNL)重组及新冠疫情影响回款速度大幅放缓，应收账款余额较大，造成2019年及2020年对UTStarcom应收账款占营业收入的比例大幅上升，由于BSNL2021年重组复兴计划开展逐步恢复回款，2021年回款金额为4,753.01万元，但由于前期应收账款余额较大，2021年末对UTStarcom应收账款余额为11,787.94万元，应收账款余额远大于本期对其确认的营业收入金额2,033.57万元；(2)公司的终端客户集中在电信、政府、军工等领域，上述客户通常实行预算管理制度和集中采购制度，审批通常集中在上半年，订单量从年中开始增多，产品交付和验收多集中在下半年尤其是第四季度。基于上述原因，公司主营业务收入尤其是指挥调度系统收入具有季节性特征，收入分布呈现上半年占比较低、下半年尤其第四季度占比较高的特点，相应年末应收账款对全年营业收入占比偏高。且由于客户规模较大、客户性质特殊，项目结算之后，需要经过较长时间的审批付款流程，导致回款进度较慢；同时2020年以来受国内多地新冠疫情集中爆发影响，抗疫经费投入较多，投资等其他财政经费相对紧张，回款速度放缓，导致2021年度应收账款占营业收入比例较上年进一步增长。

(二)说明合并口径下，应收账款前五名客户的名称、账龄、交易金额、产品类型、坏账准备余额以及期后回款情况

合并口径下，应收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

客户名称	应收账款	2021年度营业收入	产品类型	账龄	坏账准备	期后回款
UTStarcom	11,787.94	2,033.57	核心网络系统、集中式局端系统、技术与维保服务	1年以内1,898.58；1-2年1,972.34；2-3年2,861.14；3-4年5,030.26；5年以上25.62	3,691.26	1,695.91
中国电信集团卫星通信有限公司	5,614.94	183.64	核心网络系统、技术与维保服务	1年以内194.66；1-2年3,830.93；2-3年1,589.36	869.63	
甘肃光讯信息科技有限公司	2,842.70	4,905.31	材料销售（兰州新区向西开放新枢纽多式联运物流信息服务平台项目相关材料）	1年以内	142.14	71.20
航天海鹰安全技术工程有限公司	2,210.85		指挥调度系统	1-2年	221.09	
肇庆市鼎湖区应急管理局	1,961.22	17.79	指挥调度系统	1年以内20.00；1-2年1,941.22	195.12	
小计	24,417.65	7,140.31			5,119.24	1,767.11

(三)说明账龄1年以上的应收账款形成及占比较高的原因、主要对于方的信用风险变化情况、期后回款情况、是否存在回收风险、相关坏账准备计提是否充分

1. 账龄1年以上的应收账款形成及占比较高的原因

公司账龄1年以上的应收账款占比与同行业比较情况如下：

2021年可比公司	中兴通讯	烽火通信	瑞斯康达	辰安科技	上海瀚讯	可比公司平均值	震有科技
1年以上应收账款占比	25.52%	43.98%	35.91%	43.16%	42.65%	38.24%	58.01%

(续上表)

2020年可比公司	中兴通讯	烽火通信	瑞斯康达	辰安科技	上海瀚讯	可比公司平均值	震有科技
1年以上应收账款占比	29.33%	31.20%	31.07%	56.88%	46.29%	38.96%	36.96%

公司账龄1年以上应收账款占比较高，主要系所处行业特点，详见本问询回复四(一)之说明，造成公司1年以上应收账款金额较大，同行业可比上市公司1年以上应收账款占比均较高。与同行业可比公司相比，公司2020年账龄1年以上应收账款占比略低于行业平均水平，但2021年比例上升，高于同行业可比公司，一方面系同行业可比公司自身情况变化，如辰安科技、上海瀚讯等2021年回款情况较好，另一方面系震有科技客户UTStarcom、中国电信集团卫星通信有限公司等公司1年以上应收余额较大，而2021年度对其确认收入较小所致。但上述公司资信情况较好，回款风险较小，且UTStarcom期后合计已回款1,695.91万元，中国电信集团卫星通信有限公司受前期集团内部架构调整等影响，回款速度放缓，目前正在履行内部付款审批流程，根据公司与其的沟通情况，预计最快2022年6月可以回款约2,000万元。

2. 公司账龄1年以上主要应收账款客户基本情况

单位：万元

客户名称	应收账款余额	其中：账龄1年以上余额	坏账准备	2021年回款金额	期后回款金额	风险变化情况	是否存在回收风险
UTStar-com,Inc.	7,689.50	7,602.06	3,058.90	4,465.63	1,181.13	公司经营正常，信用风险未发生明显变化	否
中国电信集团卫星通信有限公司	5,614.94	5,420.28	869.63	59.94		公司经营正常，信用风险未发生明显变化	否
UTStarcom India TelecomPvt Ltd	4,098.44	2,287.31	632.36	287.37	514.78	公司经营正常，信用风险未发生明显变化	否
航天海鹰安全技术工程有限公司	2,210.85	2,210.85	221.09	3.30		公司经营正常，信用风险未发生明显变化	否
肇庆市鼎湖区应急管理局	1,961.22	1,941.22	195.12	500.00		公司经营正常，信用风险未发生明显变化	否
陕西航天技术应用研究院有限公司	1,733.30	1,286.15	150.97	759.85	5.85	公司经营正常，信用风险未发生明显变化	否
平安国际智慧城市科技股份有限公司	1,615.65	1,615.65	161.56	1,077.10		公司经营正常，信用风险未发生明显变化	否
中天项目管理有限公司	1,316.85	1,316.85	131.68			公司经营正常，信用风险未发生明显变化	否
吐鲁番掌上城市科技信息有限公司	1,253.40	1,130.40	345.27			公司经营正常，信用风险未发生明显变化	否
大连恒基电子技术有限公司	1,197.53	1,197.53	598.76			公司经营正常，信用风险未发生明显变化	否
小计	28,691.68	26,008.30	6,365.34	7,153.19	1,701.76		

3.公司账龄1年以上主要应收账款客户货款回收风险及坏账准备计提情况

公司的客户或终端客户多为大型上市公司、政府部门、国有企业及军工等单位，项目多为重点建设项目。如UTStarcom为美国上市公司，根据UTStarcom年度报告，2019年末、2020年末和2021年末，UTStarcom的现金和现金等价物余额分别为3,496.60万美元、3,422.10万美元和5,379.70万美元，资产负债率分别是34.44%、34.81%和36.88%，流动比率分别是2.80、2.74和2.76，该公司偿债指标优良，在持续对公司进行回款，信用风险没有明显变化。该公司对公司回款晚于预期，主要系受到海外疫情和终端客户印度国有电信公司（BSNL）的回款拖欠的影响，详见本问询回复四(一)之说明，UTStarcom货款最终不能收回的可能性较小。中国电信集团卫星通信有限公司为大型央企，对应自主卫星移动通信系统后续星建设项目为涉密项目、航天海鹰安全技术工程有限公司为西藏文化旅游创意园区“互联网+智慧园区”项目EPC联合承包商、肇庆市鼎湖区应急管理局为政府单位、陕西航天技术应用研究院有限公司为国有企业、平安国际智慧城市科技股份有限公司为深圳市智慧市场监管平台建设项目-智能指挥中心总承包商、中天项目管理有限公司为拉林铁路护路联防配套设施建设项目承包商、吐鲁番掌上城市科技信息有限公司为吐鲁番城市运营中心指挥调度系统项目运营方、大连恒基电子技术有限公司为大连庄河市智慧城市一期工程项目系统集成商。以上项目终端客户为政府或军工单位，由于终端客户主要依赖财政拨款，而财政拨款履行手续较长，回款相对较慢，考虑终端客户资信较好，款项不能收回的风险较小，且该等客户目前经营正常，信用风险未发生重大变化。

综上，对于公司上述1年以上主要应收账款客户，信用风险未发生重大变化。故公司将上述客户归入应收外部客户账款组合，严格按照公司应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表（参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测编制），计算预期信用损失。因此，坏账准备计提充分。

保荐机构核查程序及意见：

针对上述事项，保荐机构执行了以下核查程序：

1、获取公司应收账款及营业收入明细账，访谈管理层了解公司应收账款增长的原因，分析2019年-2021年应收账款与营业收入的比例关系波动原因及合理性；

2、获取公司前五名应收账款清单，检查前五名应收账款客户的销售明细、回款情况、账龄及坏账准备计提方法；

3、获取公司应收账款账龄明细表，检查账龄划分是否正确；对公司财务负责人、销售相关人员进行访谈，了解1年以上长账龄客户应收账款管理情况、回款进度、未回款原因等情况。通过网络查询客户的工商信息、经营状况、信用状况等公开披露信息，检查公司长账龄客户是否存在客户的信用状况发生恶化情况，检查长账龄客户期后回款情况；复核公司预期信用损失计提情况；

经核查，保荐机构认为：

1、应收账款期末账面价值占营业收入的比例逐年上升主要系UTStarcom回款较慢、公司境内收入季节性特征及2021年营业收入下降等因素影响，符合公司业务情况；

2、公司已补充披露合并口径下应收账款前五名客户的名称、账龄、交易金额、产品类型、坏账准备余额以及期后回款情况；

3、账龄1年以上应收账款占比较高符合公司的行业情况，与同行业可比公司比较，公司2020年账龄1年以上应收账款占比低于行业平均水平，2021年占比高于行业平均水平，主要受主要客户UTStarcom、中国电信集团卫星通信有限公司等公司回款较慢影响；公司账龄1年以上主要客户信用风险未发生显著变化，部分客户期后回款情况较少，主要系终端客户受审批时间较长等因素影响，回款有所滞后，但客户及终端客户资信较好，款项不能收回的风险较小，同时公司按照应收外部客户账款组合按账龄预期信用损失率来计提坏账准备，公司坏账准备计提充分。

问询函问题5、关于存货。

年报显示，2021年公司存货期末账面余额26,391.06万元，同比增长36.70%。公司原材料主要是芯片，本期原材料账面余额6,409.94万元，同比增长85.85%；库存商品主要包括成品板、集成配套产品，库存商品账面余额16,81.55万元，同比增长31.15%。请公司补充披露：（1）原材料的主要构成、数量、采购时间、采购总价、平均采购单价，说明期末原材料账面余额大幅增长的原因及合理性，并结合原材料的库龄等因素说明原材料跌价准备计提是否充分；（2）结合公司四季度以来在手订单及执行情况、交付周期，说明库存商品的主要构成、存货跌价准备计提是否充分、期末账面余额大幅增长的原因及合理性、期后结转情况。请保荐机构和年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。（问询函第5条）

公司回复：

(一)原材料的主要构成、数量、采购时间、采购总价、平均采购单价，说明期末原材料账面余额大幅增长的原因及合理性，并结合原材料的库龄等因素说明原材料跌价准备计提是否充分

1. 原材料的基本情况及增长合理性

截止2021年末，公司原材料的主要构成情况如下表所示：

原材料类别	采购时间	数量（万件）	平均采购单价（元/件）	采购总价（万元）
芯片	2021年	64.79	43.86	2,842.17
	2020年	12.18	55.08	671.05
	2019年	30.66	21.70	665.41
	2018年及以前	17.72	19.94	353.39
	小计	125.36	36.15	4,532.02
连接器	2021年	16.19	7.34	118.92
	2020年	3.45	6.00	20.69
	2019年	8.42	3.80	32.01
	2018年及以前	10.81	2.94	31.82
	小计	38.87	5.23	203.43
被动件	2021年	1,349.57	0.17	225.16
	2020年	826.33	0.05	42.64
	2019年	116.05	0.97	112.66
	2018年及以前	390.48	0.27	106.40
	小计	2,682.42	0.18	486.86
模块	2021年	1.91	36.70	70.07
	2020年	0.18	76.52	13.49
	2019年	0.05	105.92	5.30
	2018年及以前	0.28	53.08	14.69
	小计	2.41	42.92	103.54
其他配件	2021年	156.48	3.55	556.21
	2020年	152.80	1.17	178.84
	2019年	279.94	0.56	157.63
	2018年及以前	143.93	1.33	191.41
	小计	733.15	1.48	1,084.09
合计		3,582.21		6,409.94

[注] 由于原材料同一类别品类繁多，可达几十种甚至上百种，同品类也涉及不同的规格型号，价格差异较大，故公司主要类别的原材料单价和数量存在波动且各年变动情况可比性较低。

由上表可以看出，公司期末原材料的构成主要系芯片，占比达70.70%，期末芯片余额结存上升。期末原材料账面余额较2020年末增长85.85%，主要系公司在手订单大幅增加，且自2020年下半年开始，全球芯片供应紧张，价格普遍上涨，芯片的交货期延长，故公司出于客户需求加大材料储备，符合公司实际业务情况。

2. 原材料跌价准备计提充分性

截止2021年末，公司原材料的库龄构成情况如下表所示：

项目	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	小计
金额(万元)	3,812.53	926.70	973.00	697.71	6,409.94
占比(%)	59.48	14.46	15.18	10.88	100.00

公司原材料库龄1年以内占比约60%，部分库龄较长主要受疫情等影响，订单有所延缓、订单执行需要一定的周期以及售后维保期备货等因素影响。同时，公司结合原材料的库龄、日常领用消耗情况及市场行情等因素，加强对原材料库存管理，对存在减值迹象的原材料严格按照政策计提存货跌价准备，其中原材料跌价计提比例7.04%（具体详见本说明五（二）2之说明），库龄1年以上的原材料跌价计提比例达到17.36%，原材料跌价准备计提较为充分。

(二)结合公司四季度以来在手订单及执行情况、交付周期，说明库存商品的主要构成、存货跌价准备计提是否充分、期末账面余额大幅增长的原因及合理性、期后结转情况

1. 库存商品的基本情况及余额增长合理性

截至本问询回复出具日，公司在手订单累计金额43,076.61万元，均在正常的执行中，在手订单金额可以覆盖期末库存商品的余额；由于公司销售的通信系统设备周期较长，一般要经过材料采购、组装加工、软件系统设计、硬件运输、调试验收等阶段。根据历史数据统计，从接到客户订单到最终产品验收确认收入，公司专网产品需耗费80-250天，公网产品约需耗费108-330天。因此，公司项目的交付周期一般较长，公司需提前备货，因此公司库存商品期末余额较大。

库存商品的具体构成主要包括集成配套产品、成品板、结构件、制成板。截止2021年末，公司库存商品的主要构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
成品板	4,684.71	5,631.93	5,646.72
集成配套产品	10,514.92	6,010.34	3,257.22
制成板	959.93	818.42	845.01
结构件	451.76	332.34	628.45
其他	204.19	28.85	78.63
合计	16,815.51	12,821.88	10,456.03

公司期末库存商品的账面余额较2020年末增长31.15%，本期营业收入下降7.12%，库存商品的增长主要系公司规模扩大、业务增长所需的正常备货量的增长以及公司在手订单量增加所致。库存商品2022年第一季度已销售结转金额为3,544.70万元，占2021年末库存商品余额的比例为21.08%，比例相对较低，主要系公司项目交付周期较长、春节假期等因素影响。但较上期一季度销售结转率12.85%，同比有较大上升。2. 库存商品跌价准备计提充分性

公司结合库存商品的库龄、在手订单情况及预计市场需求等因素，2021年末公司库存商品跌价准备计提比例为12.05%，其中库龄1年以上的库存商品跌价准备计提比例为20.10%，库存商品的跌价准备计提较为充分。

对比同行业可比公司2021年末原材料和库存商品跌价准备计提情况具体如下：

公司	原材料	库存商品
瑞斯康达	30.50%	71.65%
上海瀚讯	10.75%	2.27%
中兴通讯	10.44%	10.68%
烽火通信	3.09%	3.69%
辰安科技	1.31%	6.45%
可比公司平均值	11.22%	18.95%
震有科技	7.04%	12.05%

由上表数据可见，同行业可比公司中瑞斯康达2021年末原材料和库存商品跌价准备计提比例偏高，主要系其全资子公司北京深蓝迅通科技有限公司前期所从事的专网通信业务，在报告期内出现了客户付款逾期和供应商供货逾期的集中违约行为，相关应收账款和预付货款存在无法收回、存货无法足额变现的风险（详见瑞斯康达2021年年度报告五（二）非主营业务导致利润重大变化的说明）。剔除该特殊影响后，公司原材料和库存商品的跌价准备计提比例均高于同行业可比公司平均水平，公司的存货跌价准备计提充分。

保荐机构核查程序及意见：

针对上述事项，保荐机构执行了以下核查程序：

1、获取公司存货库龄明细表，检查公司库龄结构是否合理，检查库龄1年以上存货结存的原因及合理性；取得公司期末存货的明细分类及清单，对存货余额实施分析性程序，分析本期原材料和库存商品的大幅增长的原因及合理性；获取公司2021年末在手订单，将期末存货结构、备货水平与公司经营情况进行比较，分析结构及金额是否合理；

2、针对跌价准备计提充分性，取得并检查公司期末存货跌价准备测算表，复核存货可变现净值计算过程；取得并检查公司期末存货库龄明细表，结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、型号陈旧、残次呆滞等情形，评价是否合理估计可变现净值，测试存货跌价准备计提是否充分；选取同行业可比公司，比较公司与可比公司存货跌价准备计提比例，关注公司存货跌价准备计提是否存在显著异于同行业的情况并分析原因；

经核查，保荐机构认为：

1、公司期末原材料的构成主要系芯片等；期末原材料账面余额大幅增长，主要系受全球芯片供应紧张，价格普遍上涨，且交货期延长，公司出于客户需求加大材料储备所致；公司存货计提跌价时充分考虑了库龄因素，原材料跌价准备计提较为充分；

2、公司库存商品主要包括成品板、集成配套产品、制成板等；期末库存商品账面余额增长，主要系公司规模扩大、业务增长所需的正常备货量的增长以及公司在手订单量增加所致；由于公司项目交付周期较长、春节假期等因素影响，一季度期后结转率相对较低，但较上年已有所上升；公司原材料和库存商品的跌价准备计提比例均高于同行业平均水平，公司的存货跌价准备计提充分。

年审会计师核查程序及意见：

针对上述事项，我们执行了以下核查程序：

1. 获取公司存货库龄明细表，检查公司库龄结构是否合理，检查库龄1年以上存货结存的原因及合理性；取得公司期末存货的明细分类及清单，对存货余额实施分析性程序，分析本期原材料和库存商品的大幅增长的原因及合理性；获取公司2021年末在手订单，将期末存货结构、备货水平与公司经营情况进行比较，分析结构及金额是否合理；

2. 针对跌价准备计提充分性，取得并检查公司期末存货跌价准备测算表，复核存货可变现净值计算过程；取得并检查公司期末存货库龄明细表，结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、型号陈旧、残次呆滞等情形，评价是否合理估计可变现净值，测试存货跌价准备计提是否充分；选取同行业可比公司，比较公司与可比公司存货跌价准备计提比例，关注公司存货跌价准备计提是否存在显著异于同行业的情况并分析原因；

经核查，我们认为：

1. 公司期末原材料的构成主要系芯片等；期末原材料账面余额大幅增长，主要系受全球芯片供应紧张，价格普遍上涨，且交货期延长，公司出于客户需求加大材料储备所致；公司存货计提跌价时充分考虑了库龄因素，原材料跌价准备计提较为充分；

2. 公司库存商品主要包括成品板、集成配套产品、制成板等；期末库存商品账面余额增长，主要系公司规模扩大、业务增长所需的正常备货量的增长以及公司在手订单量增加所致；由于公司项目交付周期较长、春节假期等因素影响，一季度期后结转率相对较低，但较上年已有所上升；公司原材料和库存商品的跌价准备计提比例均高于同行业平均水平，公司的存货跌价准备计提充分。

问询函问题6、关于大额计提资产减值准备。

年报显示，公司对应收账款、存货等资产进行了计提资产减值准备，合计为4,968.38万元。其中，公司应收账款期末账面价值为58,413.34万元，本期计提应收账款坏账准备4,134.41万元；公司存货期末账面余额26,391.06万元，本期计提存货跌价准备1,005.21万元。请公司补充披露：（1）本期资产减值测算的具体过程、主要参数选取及依据，论证说明大额计提减值准备的原因及合理性，计提金额是否准确、恰当，是否存在通过计提减值准备调节利润的情形；（2）请分别列示公司应收账款计提坏账准备对应的具体客户、具体交易内容、计提原因和主要考虑，前期相关收入确认是否真实准确；（3）请分别列示报告期末各类存货的减值测试情况、减值迹象出现时点及依据，与以前年度相比是否存在较大差异，存货跌价准备计提金额是否合理。请保荐机构和年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。（问询函第6条）

公司回复：

(一)本期资产减值测算的具体过程、主要参数选取及依据，论证说明大额计提减值准备的原因及合理性，计提金额是否准确、恰当，是否存在通过计提减值准备调节利润的情形

1. 公司2020年及2021年提资产减值的情况如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度
应收账款坏账损失	4,134.41	3,380.73
合同资产减值损失	-543.51	439.86
存货跌价损失	1,005.21	750.40
其他应收款坏账损失	219.97	148.21
商誉减值损失	115.22	
应收票据坏账损失	37.08	-2.68
合计	4,968.38	4,716.52

公司计提大额减值的资产主要包括应收账款（含合同资产）及存货。

2. 应收账款、合同资产减值损失

公司以预期信用损失为基础，对应收账款及合同资产进行减值处理并确认损失准备。公司在每个资产负债表日评估应收账款及合同资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

资产负债表日，公司根据客户的信用情况判断除个别客户应收账款预期信用损失显著增加外，对于其他客户应收账款及合同资产，认为相同账龄应收账款及合同资产具有相同的风险特征，因此按账龄组合对其计提坏账准备。

2021年末，公司应收账款及合同资产坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2021年	2020年
单项计提坏账准备	185.53	
按账龄组合计提坏账准备	3,405.38	3,820.59
小计	3,590.91	3,820.59

公司坏账准备主要系按账龄组合计提的坏账准备，坏账准备计提比例未发生变化，计提比例与同行业可比公司比较情况如下：

单位：%

项目	中兴通讯	烽火通信	瑞斯康达	辰安科技	上海瀚讯	震有科技
1年以内	3,17	1,3,35,1,5,25,5	5	3,87,6,76,5,09	5	5
1-2年	29	3,25,20,10,75,35	8	10,02,11,82,10,45	10	10
2-3年	88	5,50,100,70,40	20	29,82,17,81,28,26	20	30
3-4年	100	20,65,60,100	50	52,16,45,93,45,50	30	50
4-5年	100	50,80,100	50	78,03,60,72,73,37	50	80
5年以上	100	100	100	100	100	100

震有科技公司应收账款坏账计提比例与同行业可比公司比较，处于中等水平。

综上，公司应收账款及合同资产坏账准备计提政策未发生变化，坏账准备计提比例与同行业比较不存在重大差异，2021年坏账准备计提金额与2020年比较不存在重大差异，公司应收账款坏账准备计提合理，不存在通过计提减值准备调节利润的情形。

3. 存货跌价损失

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价计算过程中涉及的主要参数包括预计售价、销售费用率与税费率等，预计售价的选取依据为有合同约定的依据合同约定价格，不存在合同价格的，根据市场情况、库龄等因素预计销售价格，销售费用率和税费率根据当期销售费用率及税费率确定。2021年存货跌价计提比例与2020年对比情况如下：

单位：万元

项目	存货余额	计提跌价损失	计提比例
2021年	26,391.06	1,005.21	3.81%
2020年	19,305.94	750.40	3.89%

2021年计提跌价损失金额较2020年上升，主要系公司2021年末存货余额增加所致，2021年存货跌价计提比例与2020年比较相当，不存在公司通过计提减值准备调节利润的情形。

4. 商誉减值损失

2021年计提的商誉减值损失系日本震有2021年主要客户JSC2020年供货结束无新增订单，2021年实现收入小于2020年预计数，经商誉减值测试，全额计提了商誉减值损失115.22万元。

(二)请分别列示公司应收账款计提坏账准备对应的具体客户、具体交易内容、计提原因和主要考虑，前期相关收入确认是否真实准确

1. 单项计提坏账准备的应收账款

单位：万元

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由	交易内容
卓望数码科技（深圳）有限公司	105.91	105.91	100	与该公司涉及诉讼，预计款项很可能无法收回	指挥调度系统
西安恒通安泰自动化控制有限公司	101.37	101.37	100	与该公司涉及诉讼，预计款项很可能无法收回	指挥调度系统
浙江航天长峰科技发展有限公司	94.25	94.25	100	该公司涉及大额诉讼，预计款项很可能无法收回	指挥调度系统
北京应通科技有限公司	84.91	84.91	100	该公司涉及大额诉讼，预计款项很可能无法收回	集中式局端系统
小计	386.44	386.44	100		

上述客户由于公司与客户存在诉讼或客户本身涉及大额诉讼未履行，公司预计款项很可能无法收回，全额计提的坏账准备。上述客户公司根据验收报告（需安装）及签收单（不需安装）确认收入，收入确认真实准确。

2. 按账龄组合计提坏账准备

除上述单项计提坏账准备的应收账款外，其他应收账款信用损失未显著增加，认为相同账龄应收账款具有相同的风险特征，根据账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计算坏账准备，按账龄组合计提坏账准备的前十大客户明细如下：

单元：万元

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	交易内容	客户经营状况	未回款原因
UTStarcom,Inc.	7,689.50	3,058.90	39.78	核心网络系统、集中式局端系统	UTStarcom是美股上市公司，自身经营状况良好，具有较强的履约能力	终端客户印度BSNL2019年及2020年重组影响回款较慢，2021年回款已好转，该客户持续回款，期后回款1,695.91万元
中国电信集团卫星通信有限公司	5,614.94	869.63	15.49	核心网络系统	系中国电信从事卫星通信业务的全资子公司，国有央企，资信情况较好，还款能力较强	中国电信对卫星通信业务进行重整，回款进度放缓，根据公司与其的沟通情况，预计最快2022年6月可以回款约2,000万元
UTStarcomIndiaT-elecomPvt.ltd	4,098.44	632.36	15.43	技术与维保服务	系UTStarcom子公司	同UTStarcom,Inc.
甘肃光讯信息科技有限公司	2,842.70	142.14	5.00	其他	通信行业系统集成公司，终端客户兰州新区科文旅集团，资信情况较好	2021年回款2,700万元，第三笔款期未尚未到付款节点，期后回款71.20万元
航天海鹰安全技术工程有限公司	2,210.85	221.09	10.00	指挥调度系统	国有企业，资信情况较好	主要系受西藏当地产业政策调整影响，客户尚未收到政府回款，故对公司回款有所延迟
肇庆市鼎湖区应急管理局	1,961.22	195.12	9.95	指挥调度系统	客户为政府部门	政府部门审批流程较长，回款延迟
中国通信建设第四工程局有限公司	1,879.41	93.97	5.00	指挥调度系统	系中国电信控股子公司，资信情况较好，还款能力较强	2021年12月完成验收，客户审批流程较长
陕西航天技术应用研究院有限公司	1,733.30	150.97	8.71	指挥调度系统	央企中国航天科技集团子公司	2021年回款759.85万元，由于公司审批流程较长，回款延迟
平安国际智慧城市科技股份有限公司	1,615.65	161.56	10.00	指挥调度系统	系平安保险子公司，终端客户为深圳市场监督管理局，资信情况较好	2021年回款1,077.10万元，由于终端客户及公司审批流程较长，回款延迟
浙江省公众信息产业有限公司	1,400.71	70.04	5.00	指挥调度系统	系中国电信控股子公司，资信情况较好，还款能力较强	2021年已回款600.30万元，期后已回款600.30万元
小计	31,046.71	5,595.78				
占应收账款的比例	44.84%	51.67%				

上述客户公司根据验收报告（需安装）及签收单（不需安装）确认收入，收入确认真实准确。

(三) 请分别列示报告期末各类存货的减值测试情况、减值迹象出现时点及依据，与以前年度相比是否存在较大差异，存货跌价准备计提金额是否合理

1. 分类别存货减值测试情况

单位：万元

项目	2021年			2020年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料						
芯片	4,532.02	163.03	4,368.99	2,483.52	309.96	2,173.56
连接器	203.43	35.27	168.17	181.41	35.87	145.54
被动件	486.86	105.01	381.85	179.59	47.71	131.87
模块	103.54	16.42	87.12	101.39	20.19	81.20
其他配件	1,084.09	131.28	952.80	503.07	77.49	425.58
原材料小计	6,409.94	451.01	5,958.93	3,448.98	491.22	2,957.76
库存商品						
成品板	4,684.71	334.19	4,350.52	5,631.93	360.34	5,271.59
集成配套产品	10,514.92	1,285.75	9,229.17	6,010.34	756.13	5,254.21
制成板	959.93	287.73	672.20	818.42	121.30	697.12
结构件	451.76	93.14	358.62	332.34	42.40	289.94
其他	204.19	25.84	178.35	28.85		28.85
库存商品小计	16,815.51	2,026.65	14,788.86	12,821.88	1,280.17	11,541.71

对于存货，公司不论是否存在减值迹象，均于资产负债表日计算存货的可变现净值，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。存货跌价计提政策与以前年度一致，未发生变化。公司结合存货的库龄、日常领用消耗情况、在手订单情况及预计市场需求等因素计算存货可变现净值。从上表可以看出，2020年与2021年存货跌价总体计提比例相近。原材料余额大幅上升情况下跌价准备金额反而下降，从而跌价率有较大下降，主要系本期芯片价格持续上涨影响，相应跌价金额及比例下降；库存商品跌价准备金额上升，主要系库存商品余额增长较大所致，因此公司存货跌价准备计提合理。

保荐机构核查程序及意见：

针对上述事项，保荐机构执行了以下核查程序：

1、获取公司资产减值的明细及计算过程，分析资产减值涉及参数选择的合理性；与同行业可比公司进行对比，分析公司减值准备计提政策是否存在重大差异；对比公司以前年度资产减值计提政策，分析资产减值计提政策是否发生变化，分析是否存在通过计提资产减值准备调节利润的情形；

2、获取公司应收账款减值准备的明细，分析坏账准备计提的原因，检查坏账准备计提是否充分；检查销售合同、收入确认依据，分析销售内容是否合理，收入确认依据是否充分；

3、获取存货跌价准备明细，复核存货跌价计算过程，检查公司存货跌价计算是否准确；与以前年度存货跌价明细进行对比，分析存货跌价计算口径是否发生变化。

经核查，保荐机构认为：

1、公司本期资产减值计算过程准确、主要参数选取合理，减值准备计提合理，计提金额准确、恰当，不存在通过计提减值准备调节利润的情形；

2、公司应收账款计提坏账准备对应的客户信息正确，坏账准备计提原因合理，前期相关收入确认真实准确；

3、公司期末各类存货减值明细正确，公司每个资产负债表日均进行存货减值测试，存货减值计提政策与以前年度一致，存货跌价准备计提金额合理。

年审会计师核查程序及意见：

针对上述事项，我们执行了以下核查程序：

1. 获取公司资产减值的明细及计算过程，分析资产减值涉及参数选择的合理性；与同行业可比公司进行对比，分析公司减值准备计提政策是否存在重大差异；对比公司以前年度资产减值计提政策，分析资产减值计提政策是否发生变化，分析是否存在通过计提资产减值准备调节利润的情形；

2. 获取公司应收账款减值准备的明细，分析坏账准备计提的原因；结合客户走访，分析应收账款形成原因，检查坏账准备计提是否充分；检查销售合同、收入确认依据，分析销售内容是否合理，收入确认依据是否充分；

3. 获取存货跌价准备明细，复核存货跌价计算过程，检查公司存货跌价计算是否准确；与以前年度存货跌价明细进行对比，分析存货跌价计算口径是否发生变化。

经核查，我们认为：

1. 公司本期资产减值计算过程准确、主要参数选取合理，减值准备计提合理，计提金额准确、恰当，不存在通过计提减值准备调节利润的情形；

2. 公司应收账款