

**关于科大国盾量子技术股份有限公司**

---

**首次公开发行股票并在科创板上市申请文件**

**第三轮审核问询中相关财务问题**

**的专项核查意见**

**容诚会计师事务所（特殊普通合伙）**

**中国·北京**

**关于科大国盾量子技术股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市申请文件第三轮审核问询中  
相关财务问题的专项核查意见**

**上海证券交易所：**

上海证券交易所（以下简称“贵所”）于 2019 年 6 月 18 日出具的《关于科大国盾量子技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的第三轮审核问询函（上证科审（审核）〔2019〕293 号）》（以下简称“《第三轮审核问询函》”）已收悉。根据贵所出具的《第三轮审核问询函》的要求，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“本所”或“申报会计师”）对《第三轮审核问询函》中涉及本所的有关问题进行了专项核查，现就《第三轮审核问询函》提出的有关问题向贵所回复如下：

本审核问询函回复中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定意义：

### 一、一般释义

发行人、公司、股份公司、科大国盾	指	科大国盾量子技术股份有限公司
量通有限、有限公司	指	安徽量子通信技术有限公司
实际控制人	指	法人股东科大控股与自然人股东彭承志、程大涛、柳志伟、于晓风、费革胜、冯辉
中科大	指	中国科学技术大学
国科控股	指	中国科学院控股有限公司
科大控股	指	中科大资产经营有限责任公司，发起人之一
润丰投资	指	安徽润丰投资集团有限公司，发起人之一
合肥琨腾	指	合肥琨腾股权投资合伙企业（有限合伙），发起人之一
宁波琨腾	指	宁波梅山保税港区琨腾投资合伙企业（有限合伙）
合肥鞭影	指	合肥鞭影股权投资合伙企业（有限合伙）
兆富投资	指	杭州兆富投资合伙企业（有限合伙）
君联林海	指	天津君联林海企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
国元直投	指	国元股权投资有限公司
国元创投	指	安徽国元创投有限责任公司
树华科技	指	树华科技发展（深圳）有限公司
虹富投资	指	杭州虹富投资管理合伙企业（有限合伙）
惟骞投资	指	苏州工业园区惟骞投资企业（有限合伙）
泰生佳朋	指	深圳泰生佳朋投资中心（有限合伙）
拓森投资	指	深圳拓森投资控股有限公司
益胜投资	指	杭州益胜投资合伙企业（有限合伙）
云鸿投资	指	杭州云鸿投资合伙企业（有限合伙）
山东量科	指	山东量子科学技术研究院有限公司
北京国盾	指	北京国盾量子信息技术有限公司
上海国盾	指	上海国盾量子信息技术有限公司
广东国盾	指	广东国盾量子科技有限公司

新疆国盾	指	新疆国盾量子信息技术有限公司
安徽国盾	指	安徽国盾量子云数据技术有限公司
山东国迅	指	山东国迅量子芯科技有限公司
南瑞国盾	指	南京南瑞国盾量子技术有限公司
三江量通	指	武汉航天三江量子通信有限公司
武汉国科	指	武汉国科量子通信网络有限公司
神州国信	指	神州国信（北京）量子科技有限公司
润泽量网	指	润泽量子网络有限公司
中经量通	指	中经量通科技（北京）有限公司
问天量子	指	安徽问天量子科技股份有限公司
国科量网	指	国科量子通信网络有限公司
国耀量子	指	国耀量子雷达科技有限公司
国仪量子	指	国仪量子（合肥）技术有限公司
本源量子	指	合肥本源量子计算科技有限责任公司
招股说明书	指	科大国盾量子技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书
本次发行	指	科大国盾量子技术股份有限公司本次向社会公众公开发行不超过2000万股人民币普通股A股
报告期、近三年	指	2016年度、2017年度和2018年度
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	科大国盾量子技术股份有限公司章程
股东大会	指	科大国盾量子技术股份有限公司股东大会
董事会	指	科大国盾量子技术股份有限公司董事会
监事会	指	科大国盾量子技术股份有限公司监事会
中央网信办	指	中共中央网络安全和信息化委员会办公室
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

国防科工局	指	国家国防科技工业局
Gartner	指	全球权威的IT研究与顾问咨询公司，其研究范围覆盖全部IT产业
国元证券、保荐机构	指	国元证券股份有限公司
天禾所	指	安徽天禾律师事务所
容诚所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙），由华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）变更而来，其前身为华普天健会计师事务所（北京）有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 二、专业术语释义

量子	指	Quantum，物理量（能量、动量、位置等）的最小单元，其大小由不确定性原理和普朗克常数决定。量子具有相干叠加、测量随机塌缩等奇异的物理性质。
相干叠加	指	Superposition，一个量子可以同时处于多个状态。称之为“多个状态”的原因是当对多个相同量子作同样的测量时会随机出现多种结果；称之为“同时”的原因是一个量子就承载了这所有状态（虽然一次测量只能得到一种状态），并且这些状态之间有固定的相位关系，通过干涉的方法能够观测到这种关系。量子波函数就是一种典型的相干叠加。
量子调控	指	Quantum Manipulation，通过精密控制外场条件、作用时间和高灵敏度探测能量等手段，实施定位到单个量子的制备、操纵、保持和测量，是利用量子实现新型应用的基础。
量子计算	指	Quantum Computing，利用量子态的相干叠加性质，通过制备、操作、测量多体量子态实现并行计算，以大幅改善计算效率、提高信息处理能力的计算技术。
量子通信	指	Quantum Communication，利用量子传递信息的技术，主要有两种形式：基于单量子或纠缠传递经典信息的量子密钥分发，以及基于纠缠传递任意量子态的量子隐形传态。
量子纠缠	指	Quantum Entanglement，多个量子的一种特殊相干叠加状态：多个量子整体同时处于多个状态，并且测量其中一个量子，其他量子将同时关联塌缩，这种关联不受时间和空间的约束。
量子隐形传态	指	Quantum Teleportation，利用量子纠缠作为信道，不需要传送荷载量子态的物理实体就可以实现量子态传输的技术。
量子保密通信	指	Quantum Secure Communication，结合量子密钥分发和密码技术的安全通信解决方案
量子密钥分发	指	QKD (Quantum Key Distribution)，主要利用量子的不可分割、不可复制、测不准等物理特性，远程安全分发密钥，是目前最成熟、贴近实用的量子技术。
偏振编码	指	Polarization Encoding，利用光子偏振自由度的量子状态编码信息。

相位编码	指	Phase Encoding, 利用光量子态的相对相位编码信息。
时间相位编码	指	Time Phase Encoding, 同时利用光子的时间位置和相对相位编码信息。
BB84 协议	指	1984 年由 Charles H. Bennett 与 Gilles Brassard 共同提出的国际上第一个量子密钥分发协议。
测量设备无关量子密钥分发	指	MDI-QKD (Measurement-Device-Independent Quantum Key Distribution), 测量设备无关量子密钥分发
量子中继	指	Quantum Repeater, 实现量子态中继传输, 减小信道损失对于量子通信距离和速率影响的技术。主要包括两类方案, 一类利用量子纠缠交换、纠缠纯化等方法实现远距离纠缠分发, 进而利用纠缠实现量子态传输。另一类利用量子纠错方法, 实现量子态容失、容错传输, 保持量子态相干性, 实现中继。
量子密钥管理	指	QKM (Quantum Key Management), 对量子密钥进行管理。
后量子计算密码	指	PQC (Post-Quantum Cryptography), 利用能够抵抗已知量子算法分析破译的数学问题构建的密码。目前有格密码、多变量多项式密码、基于编码算法的密码、基于散列函数的密码等。但是, 这些密码算法不保证能抵抗所有的量子攻击, 未来也可能发现新的量子算法可以破解这些密码。
密钥	指	一种用来完成加密、解密、完整性验证等密码学应用的秘密信息。
对称密码	指	Symmetric Cryptography, 一种密码算法体制, 其加密密钥和解密密钥相同。国际上最著名的对称密码有美国国家标准研究员 (NIST) 提出的高级加密标准 (AES)。我国在商密领域推荐使用的 SM4 算法也是对称密码。
非对称密码	指	Asymmetric Cryptography, 一种密码算法体制, 也称公钥密码, 其中加密和解密使用两个不同的密钥。两个密钥中的一个可以公开, 称为公钥; 另一个不可公开, 称为私钥。通过公钥必须很难推算出私钥, 以保护私钥的安全。常见的公钥密码有: RSA 公钥密码、ElGamal 公钥密码、椭圆曲线公钥密码 (ECC)。
一次一密	指	OTP (One Time Pad), 一种对称密码加密机制, 要求密钥完全随机, 密钥长度和密文至少一样长, 且密钥不重复使用, 只使用一次。
商用密码	指	对不涉及国家秘密内容的信息进行加密保护或者安全认证所使用的密码技术和密码产品。
RSA	指	一种广泛使用的公钥密码, 得名于三个发明人的姓氏的首字母组合。该密码的公钥是很大的整数, 私钥是该整数的质因数, 由于计算大数的质因数分解需要的计算量很大, 因此一般认为很难从 RSA 的公钥推算出私钥。随着计算能力的提升, RSA 密码需要的公钥越来越大。目前, 我国和国际上都推荐使用 RSA2048 算法, 即使用长度为 2048 比特的大数作为公钥的 RSA 算法。
椭圆曲线密码算法	指	ECC (Elliptic Curve Cryptography), 一种基于椭圆曲线数学的公钥密码, 主要优势是在某些情况下比 RSA 提供相当或更高等级的安全, 有研究表示 160 位的 ECC 与 1024 位的 RSA 安全性相同。
公钥基础设施	指	PKI (Public Key Infrastructure), 提供公钥加密和数字签名服务的系统或平台, 目的是管理密钥和证书。PKI 主要包括四个部分: 证

		书和证书废止列表、CA 操作协议、CA 管理协议、CA 政策制定。
密钥分发中心	指	KDC (Key Distribution Center), 一种运行在物理安全服务器上对服务, 维护着领域内所有安全主体账户信息数据库。KDC 存储了仅安全主体和 KDC 知道的加密密钥, 这个密钥也称长效密钥, 用于在安全主体和 KDC 之间进行交换。
信息和通信技术	指	ICT (Information and Communication Technology), 即信息和通信技术, 是电信服务、信息服务、IT 服务及应用的有机结合。
点对点协议	指	PPP (Point to Point Protocol), 点对点连接上传输多协议数据包的一个标准方法。
无源光网络	指	PON (Passive Optical Network), 不含有任何电子器件及电子电源的光纤网络。
光传送网	指	OTN (Optical Transport Network), 以波分复用技术为基础、在光层组织网络的传送网, 跨越了传统的电域(数字传送)和光域(模拟传送), 是管理电域和光域的统一标准。
软件定义网络	指	SDN (Software Defined Network), 是网络虚拟化的一种实现方式, 其核心技术 OpenFlow 通过将网络设备的控制面与数据面分离开来, 从而实现了网络流量的灵活控制, 使网络作为管道变得更加智能, 为核心网络及应用的创新提供了良好的平台。
互联网安全协议	指	IPSec (Internet Protocol Security), 通过对 IP 协议的分组进行加密和认证来保护 IP 协议对网络传输协议族。IPSec 主要由以下协议组成: 认证头、封装安全载荷、安全关联。
长期演进技术	指	LTE (Long Term Evolution), 是电信中用于手机及数据终端的高速无线通讯标准。
安全套接层	指	SSL (Secure Sockets Layer), 为网络通信提供安全及数据完整性的一种安全协议。
传输层安全协议	指	TLS (Transport Layer Security), 一种为互联网通信提供安全及数据完整性的安全协议。
虚拟专用网络	指	VPN (Virtual Private Network), 通过数据加密和访问控制, 在公共数据网络上建立异地内网之间的虚拟专用通道, 以实现数据在公共信道上的可信任传递。
波分复用	指	WDM (Wavelength Division Multiplexing), 将两种或多种不同波长的光载波信号(携带各种信息)在发送端经复用器(亦称合波器, Multiplexer)汇合在一起, 并耦合到光线路的同一根光纤中进行传输的技术。
安全网关	指	位于网络边界, 融合了防火墙、VPN 等技术, 用以实施网络之间的访问检测、控制和数据保护等的信息安全产品。
印制电路板	指	PCB (Printed Circuit Board), 电子元器件的支撑体。
表面贴装技术	指	SMT (Surface Mounted Technology), 一种将无引脚或短引线表面组装元器件(简称 SMC/SMD, 中文称片状元器件)安装在印制电路板或其它基板的表面上, 通过再流焊或浸焊等方法加以焊接组装的电路装连技术。
软件能力成熟度集成模型	指	CMMI (Capability Maturity Model Integration), 1994 年由美国国防部、卡内基-梅隆大学软件工程研究中心以及美国国防工业协会共

		同开发和研制，以帮助软件企业对软件工程过程进行管理和改进，增强开发与改进能力，从而能按时地、不超预算地开发出高质量的软件，现已成为对企业软件开发能力最重要的认证资质之一。
--	--	---

注：除特别说明外，若出现总数与各分项数值之和尾数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

## 1. 关于持续经营能力

第二轮问询回复列举了发行人大规模商业化应用面临的 5 点具体困难或障碍。公司产品存在一定成本劣势、稳定性劣势，发行人目前软硬件能力尚未达到大规模产业化所需软硬件条件，但发行人已采取有效措施，制定合理的研发和技术路径等解决上述问题。

请发行人在招股说明书中补充披露发行人大规模商业化应用面临的具体困难或障碍，以及发行人产品在成本和稳定性等方面的劣势。

请发行人说明：（1）目前发行人的软硬件能力，达到大规模产业化需具备哪些条件，发行人采取了何种应对措施及具体效果；（2）发行人日常经营是否需要申领密码生产和销售许可证，发行人的 VPN、QKD 和量子中继等产品是否通过国密局的前置测评审批，是否存在国密局不允许使用、未经审批生产销售的情况；（3）报告期内安装公司 QKD 产品的各项目是否出现过信息泄露等安全事故，若出现，公司是否会因此受到处罚或支付赔偿款，是否需要就预计赔偿情况确认预计负债，公司目前的处理方式及是否符合《企业会计准则》相关要求；（4）发行人产品的稳定性、成本、性价比与市场主流信息安全产品及其他量子通信安全产品的量化比较情况，并结合已安装发行人产品的相关通信干线的实际运行、使用情况及运行效果，说明发行人业务和产品是否能持续受益于国家发改委或地方政府的相关项目。

请保荐机构、发行人律师对上述事项（1）（2）进行核查，并发表明确意见。

请保荐机构、申报会计师对上述事项（3）进行核查，并发表明确意见。

答复：

一、请发行人说明报告期内安装公司 QKD 产品的各项目是否出现过信息泄露等安全事故，若出现，公司是否会因此受到处罚或支付赔偿款，是否需要就预计赔偿情况确认预计负债，公司目前的处理方式及是否符合《企业会计准则》相关要求

根据发行人与客户签订的销售合同，对项目建设方的访谈确认，并通过网络查询公司 QKD 产品所应用项目的情况，报告期内，安装公司 QKD 产品的各项目均未出现过信息泄露等安全事故。

## 二、请申报会计师对上述事项（3）进行核查，并发表明确意见

### （一）核查程序

申报会计师进行了以下核查：

- 1、查阅发行人与客户签订的销售合同，确认是否存在对信息泄露等安全事故的相关约定；
- 2、对项目建设方进行访谈，确认是否存在对信息泄露等安全事故；
- 3、通过网络查询公司 QKD 产品所应用项目的情况；
- 4、查询公司明细账，查看公司是否存在与信息泄露等安全事故相关的处罚或支付赔偿款；
- 5、取得发行人出具的说明。

### （二）核查意见

经核查，申报会计师认为：报告期内，安装公司 QKD 产品的各项目未出现过信息泄露等安全事故；公司无需确认预计负债，目前的处理方式符合《企业会计准则》相关要求。

## 7. 关于重大合同收入与应收账款

根据回复材料，神州数码在2018年12月按合同约定支付4,889.46万元货款；国家广域量子保密通信骨干网建设项目（沪合段、汉广段）前期测试项目（以下简称“测试项目”）系神州数码为方便中标而于2017年12月与发行人签订合同并于2018年2月完成产品采购，而项目建设方实际于2018年9月才开始对设备厂商产品进行测试，神州数码最终中标国家广域量子保密通信骨干网建设项目（沪合段、汉广段）（以下简称“国家广域量子项目”）项目是在2018年12月；2017年12月发货确认收入的神州数码行业客户项目，系神州数码根据市场及外部环境的自主备货行为，首轮回复及二轮回复中说明神州数码将相关产品陆续在贵州、海口、枣庄、昆明、广州、金华、南京等多个项目中实施，首轮回复中披露相关项目已于2018年陆续实施，二轮回复中披露贵阳市电子政务外网和贵州省量子信息与大数据项目实际于2018年中标，2019年实施，截止首轮问询回复，神州数码行业客户项目尚未回款，但发行人在2017年发货时与神州数码约定将在尚未招标的各项目安装完成之后收取款项。

请发行人进一步说明：（1）神州数码2018年12月支付的货款对应的具体合同及约定的付款依据，与首轮及二轮回复中披露的相应合同的付款政策是否匹配；（2）测试项目具体完成测试的时间，神州数码是否应按合同约定支付款项，公司2018年末对该项目的应收账款是否已经逾期，结合国家广域量子项目建设周期的规划，说明前期测试项目收款约定为神州数码中标国家广域量子项目并实际建设该项目后收款是否具有合理性，针对测试项目签订合同及发货时，国家广域量子项目尚未开始招标，公司如何预计神州数码一定能够中标，并约定中标实施后收款；（3）针对神州数码行业客户项目，实际拟最终实施的各具体项目的招标、中标、实施及预计完成安装时间（精确到月），目前项目状态，首轮回复与二轮回复就实施时间披露不一致的原因，公司发货时，神州数码是否已经与终端签订合作意向或完成招标，若当时实际未招投标也未与神州数码签订协议，公司在约定收款时条款为项目安装联调合格是否具有商业合理性，公司如何能够合理预估神州数码可以取得足够项目消化购买的QKD设备，若各项目最终未实施或神州数码对发行人采购的产品未全部使用，相应货物是否可以退还公司，公司就该事项与神州数码如何约定，结合上述情况分析发行人2017年12月确认相关收入是否符合谨慎性的要求；（4）针对神州数码行业客户项目，在对应项目尚未招标的情况下如何对收款时间进行合理预估，收款时间是否存在重大不确定性，结合实际收款时间超过1年的情况，说明资金的时间成本是否会对确认收入当日的应收款公允价值产生重大影响，影响金额在当时如何合理预估，若无法合理预估的情况下，确认收入时的公允价值如何合理确定，结合上述情况，进一步论述2017年12月确认相关收入是否符合《企业会计准则》的要求。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见。

答复：

一、神州数码2018年12月支付的货款对应的具体合同及约定的付款依据，与首轮及二轮回复中披露的相应合同的付款政策是否匹配

神州数码系统集成服务有限公司在2018年12月按合同约定支付4,889.46万元货款对应的项目是国家广域量子保密通信骨干网络建设工程项目（沪合段、汉广段），该项目包括三笔合同：科大国盾与神州数码系统集成服务有限公司分别签署的5,836.82万元和8,803.30万元合同，以及上海国盾与神州数码系统集成服

务有限公司签署的1,658.07万元合同。

2018年末，发行人收到神州数码系统集成服务有限公司两笔该项目货款，分别为2,248.47万元、2,640.99万元，合计4,889.46万元。原披露中：因收款主体为科大国盾，公司将两笔回款全部对应至以科大国盾为主体的金额为5,836.82万元和8,803.30万元合同。经核实并通过神州数码系统集成服务有限公司的确认，科大国盾收到的2,248.47万元货款中497.42万元为上海国盾与神州数码系统集成服务有限公司签署的1,658.07万元合同项下货款，其余1,751.05万元为科大国盾与神州数码系统集成服务有限公司签署的5,836.82万元合同项下货款。

重新分类后，国家广域量子保密通信骨干网建设项目（沪合段、汉广段）合同均已回款30%，该项目的2018年末应收账款无逾期，重新分类对应收账款余额不产生影响。具体情况如下表：

单位：万元

序号	合同主体	合同约定付款条件	合同金额	原披露			现披露		
				应收账款余额	已回款金额	回款比例	应收账款余额	已回款金额	回款比例
1	上海国盾	合同签订并完成交货后30个工作日支付5%；货物安装合格后30个工作日支付45%，货物联调合格后30个工作日支付45%，剩余于质保期结束15个工作日支付	1,658.07	1,658.07	-	-	1,160.65	497.42	30%
2	科大国盾	合同签订乙方完成交货并收到对应金额的增值税专用发票后30个工作日内支付30%；产品到货验收完成满9个月并收到对应金额的增值税专用发票后30个工作日内支付60%；保修期满且收到对应金额的增值税专用发票后30个工作日内支付剩余10%	5,836.82	3,588.35	2,248.47	38.52%	4,085.77	1,751.05	30%
3		8,803.30	6,162.31	2,640.99	30%	6,162.31	2,640.99	30%	

合计	16,298.19	11,408.73	4,889.46	30%	11,408.73	4,889.46	30%
----	-----------	-----------	----------	-----	-----------	----------	-----

上表中第2项合同和第3项合同实际付款进度与合同约定付款条件匹配。第1项合同按合同约定付款条件应回款合同金额5%（即82.90万元），实际回款金额497.42万元，占合同金额30%，主要原因为：考虑到测试项目属于国家广域量子保密通信骨干网建设项目（沪合段、汉广段）的一部分且设备最终用于该项目，公司在与客户协商一致后，将测试项目付款条件改为与中标后签订的正式合同要求的“设备交付后收款至30%”的条款相一致。

二、测试项目具体完成测试的时间，神州数码是否应按合同约定支付款项，公司2018年末对该项目的应收账款是否已经逾期，结合国家广域量子项目建设周期的规划，说明前期测试项目收款约定为神州数码中标国家广域量子项目并实际建设该项目后收款是否具有合理性，针对测试项目签订合同及发货时，国家广域量子项目尚未开始招标，公司如何预计神州数码一定能够中标，并约定中标实施后收款

（一）测试项目具体完成测试的时间，神州数码系统集成服务有限公司是否应按合同约定支付款项，公司2018年末对该项目的应收账款是否已经逾期

神州数码系统集成服务有限公司测试工作于2018年4月完成，其测试的主要工作是：通过搭建多点、多种形态的网络拓扑以及不同的站点间成码率的仿真系统，开展多任务测试，培训团队，针对性地加强相关集成和应用加载工程能力，为后期业务开展积累经验。

神州数码系统集成服务有限公司测试项目合同约定“合同签订并完成交货后30个工作日支付5%；货物安装合格后30个工作日支付45%，货物联调合格后30个工作日支付45%，剩余于质保期结束15个工作日支付”，发行人于2017年12月25日将货物发出，神州数码系统集成服务有限公司未按合同约定支付5%的货款。2018年12月，公司经与神州数码系统集成服务有限公司协商一致，将测试项目付款条件变更为设备交付后付款30%；同月，神州数码系统集成服务有限公司向科大国盾支付了2,248.47万元货款，其中497.42万元为该合同项下款项，占合同金额的30%。2018年末，该合同项下设备尚未安装，未达到合同约定的付款条件，项目的应收账款无逾期。

（二）结合国家广域量子项目建设周期的规划，说明前期测试项目收款约定为神州数码系统集成服务有限公司中标国家广域量子项目并实际建设该项目

后收款是否具有合理性；针对测试项目签订合同及发货时，国家广域量子项目尚未开始招标，公司如何预计神州数码系统集成服务有限公司一定能够中标，并约定中标实施后收款

2017年11月21日，国家发改委发布《国家发展改革委办公厅关于组织实施2018年新一代信息基础设施建设工程的通知》（发改办高技〔2017〕1891号），明确重点支持国家广域量子保密通信骨干网络建设一期工程建设并提出了指标要求。2018年2月13日，国家发改委正式批复了国科量网该项目建设，建设周期36个月。

神州数码系统集成服务有限公司一直关注并看好量子通信产业，在国家发改委下发建设国家广域量子项目的通知后，积极进行相应的准备工作，计划从发行人购买量子通信设备进行测试，以判断发行人产品是否满足骨干网的建设要求，同时积累工程经验，提升中标可能性。发行人基于与神州数码系统集成服务有限公司的长期合作关系，认可其系统集成能力、量子通信系统集成经验，有利于发行人产品推广，同意支持其参与国家广域量子项目的建设。由于公司提供的产品为标准化产品，且采购数量仅为数十台，即便神州数码系统集成服务有限公司和发行人产品未中标国家广域量子项目，还可用于其他项目。因此，发行人与神州数码系统集成服务有限公司于2017年12月签订了测试项目合同。合同签订时，市场预期较为乐观，公司没有对该业务另行设计合同条款，沿用了其他项目合同条款，约定按照货物交付、安装、联调合格等节点分次收款。

测试项目合同签订时，国家广域量子项目尚未开始招标，公司无法预计神州数码系统集成服务有限公司一定能够中标，也没有约定中标国家广域量子项目并实际建设该项目后收款。

2018年12月，公司与神州数码系统集成服务有限公司协商一致，将测试项目付款条件变更为设备交付后付款30%。同月，神州数码系统集成服务有限公司已按变更后的约定回款497.42万元。对于测试项目合同除质保金外的余款，神州数码系统集成服务有限公司已出具确认函，承诺2019年12月31日前付清。

三、针对神州数码行业客户项目，实际拟最终实施的各具体项目的招标、中标、实施及预计完成安装时间（精确到月），目前项目状态，首轮回复与二轮回复就实施时间披露不一致的原因，公司发货时，神州数码是否已经与终端签

订合作意向或完成招标，若当时实际未招投标也未与神州数码签订协议，公司在约定收款时条款为项目安装联调合格是否具有商业合理性，公司如何能够合理预估神州数码可以取得足够项目消化购买的QKD设备，若各项目最终未实施或神州数码对发行人采购的产品未全部使用，相应货物是否可以退还公司，公司就该事项与神州数码如何约定，结合上述情况分析发行人2017年12月确认相关收入是否符合谨慎性的要求

（一）针对神州数码系统集成服务有限公司行业客户项目，实际拟最终实施的各具体项目的招标、中标、实施及预计完成安装时间（精确到月），目前项目状态

针对神州数码系统集成服务有限公司行业客户项目，截至目前已落实的项目情况如下：

项目	招标时间	中标时间	实施或预计实施开始时间	安装或预计安装完成时间	目前项目状态
贵阳市电子政务外网应用量子通信保密技术一期工程项目	2018. 11	2018. 11	2018. 11	2018. 12	验收
贵州省量子信息与大数据应用试点项目一期	2018. 12	2018. 12	2019. 7	2019. 9	待签合同

预期的其他项目，还在推进过程中。

（二）首轮回复与二轮回复就实施时间披露不一致的原因

公司在首轮回复披露了神州数码系统集成服务有限公司行业客户项目2018年陆续实施，想说明的意思是行业客户项目从总体来说自2018年起陆续实施；二轮回复披露了贵阳市电子政务外网和贵州省量子信息与大数据项目实际于2018年中标，2019年实施，为项目的实际进度。因2018年度城域网市场发展实际情况低于预期，拟建城域网项目未如预期推进，导致实际进度与预期进度不同。

（三）公司发货时，神州数码系统集成服务有限公司是否已经与终端签订合作意向或完成招标，若当时实际未招投标也未与神州数码系统集成服务有限公司签订协议，公司在约定收款时条款为项目安装联调合格是否具有商业合理性

公司是按与神州数码系统集成服务有限公司签订的合同和其发货指令完成发货。公司发货时，未考虑到神州数码系统集成服务有限公司是否与项目终端签订合作意向或完成招标。经访谈神州数码系统集成服务有限公司，在公司发货时，

神州数码系统集成服务有限公司未与项目终端签订合作意向或完成招标。

合同签订时，当年京沪干线贯通、量子卫星发射成功，国家发布了明确推进鼓励量子保密通信骨干网及城域网建设相关政策，市场预期较为乐观，公司没有对该业务另行设计合同条款，沿用了其他项目合同条款，约定按照货物交付、安装、联调合格等节点分次收款。目前来看，该合同签订时对市场的判断较为乐观，实际未达预期，但在合同签订时的市场背景下有其合理性。

发行人于2018年末累计收到该合同项下169.09万元的款项，占合同金额的5%；于2019年收到对应货款845.45万元，占合同金额的25%。神州数码系统集成服务有限公司已承诺于2019年12月31日前支付该合同项下95%的货款。

**（四）若各项目最终未实施或神州数码系统集成服务有限公司对发行人采购的产品未全部使用，相应货物是否可以退还公司，公司就该事项与神州数码系统集成服务有限公司如何约定；结合上述情况分析发行人2017年12月确认相关收入是否符合谨慎性的要求**

根据双方签订的交易合同，货物在交付并取得客户验收后，货物所有权及相关风险转移，合同未规定退货事宜；双方也未就退货事宜另行约定。因此，若各项目最终未实施或产品未全部使用，相应货物不可以退还公司，公司产品为标准化产品，可以在其他项目使用。

发行人已根据合同约定交付货物并获客户验收，发行人无设备安装联调义务，货物风险和报酬于客户验收时点转移；交付验收后，发行人取得收款权利，神州数码系统集成服务有限公司通过函证及出具确认函的方式确认了发行人的收款权利；基于当时预计相关产品可在2018年陆续应用于相关项目，市场完全可消化相关产品，且神州数码系统集成服务有限公司财务状况良好，货款收回的可能性高。因此，发行人于验收时点确认收入是谨慎的，符合《企业会计准则》的要求。

**五、针对神州数码行业客户项目，在对应项目尚未招标的情况下如何对收款时间进行合理预估，收款时间是否存在重大不确定性，结合实际收款时间超过1年的情况，说明资金的时间成本是否会对确认收入当日的应收款公允价值产生重大影响，影响金额在当时如何合理预估，若无法合理预估的情况下，确认收入时的公允价值如何合理确定，结合上述情况，进一步论述2017年12月确认相关收入是否符合《企业会计准则》的要求**

神州数码系统集成服务有限公司行业客户项目于2017年度签订业务合同并于当年交付验收，该合同系在市场总体乐观的情况下，双方对市场进行了合理预计，经过商业谈判达成的。

2017年，京沪干线贯通，量子卫星发射成功，国家发布了明确推进鼓励量子保密通信骨干网及城域网建设相关政策，当时预计相关产品可在2018年陆续应用于相关项目，且神州数码系统集成服务有限公司财务状况良好，货款收回的可能性高。根据收款条件，收款时间存在不确定性，但在销售时点，发行人预估该笔业务合同项下主要货款会在1年以内收回。

考虑项目实际收款时间已超过1年，结合客户承诺及项目进度预期情况，若考虑资金的时间成本后，对应收账款余额影响如下：

单位：万元

收款时间(年/月)	账面实际确认金额	以2017年12月31日为基准，对该项应收款涉及1年以上收款进行折现后现值	差额	备注
2018年4月	169.09	169.09	-	实际收款未超过1年，未折现。
2019年5月	845.45	790.54	-54.91	已收回
2019年12月	2,198.17	1,999.33	-198.84	客户承诺付款期
2020年12月	169.09	146.67	-22.42	质保金期满支付
<b>应收账款</b>	<b>3,381.80</b>	<b>3,105.63</b>	<b>-276.17</b>	
<b>差异占比：-8.17%</b>				

备注：月折现利率=1-5年（含5年）金融机构人民币贷款基准利率4.75%/12

如上表，对一年以上回款折现后比账面实际确认应收账款余额少276.17万元，仅占账面应收账款余额8.17%，差额未对确认收入当日的应收款公允价值产生重大影响。

根据收款条件，收款时间存在不确定性。该项应收款项在2017年确认时，在市场前景乐观背景下，公司预估主要款项能在1年以内收回，质保金1年以上收款时间价值影响较小，因此，应收账款确认时未考虑时间价值。

发行人已根据合同约定交付货物并获客户验收，发行人无设备安装联调义务，货物风险和报酬于客户验收时点转移；交付验收后，发行人取得收款权利，神州数码系统集成服务有限公司通过函证及出具确认函的方式确认了发行人的收款

权利，发行人于验收时点确认收入，符合《企业会计准则》的要求。

## **六、请申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见**

### **（一）核查程序**

申报会计师进行了以下核查：

1、对比分析首轮及二轮回复的2018年末应收账款余额对应的合同收款条件，对比分析两次回复披露的相应合同的付款政策是否匹配；核查收款单。

2、通过访谈了解神州数码系统集成服务有限公司行业客户项目拟具体实施的项目情况、交易背景及付款等情况；

3、获取和查阅发行人与神州数码系统集成服务有限公司签订的销售合同，查验合同中约定的付款条款及风险报酬转移时点，查验收入确认的关键单据，并结合交易背景分析各主要合同收入确定时点是否准确，收入确认是否谨慎，是否符合《企业会计准则》的具体要求。

### **（二）核查意见**

经核查，申报会计师认为：神州数码系统集成服务有限公司2018年12月支付的货款对应的具体合同及约定的付款依据与首轮及二轮回复中披露的相应合同的付款政策匹配；神州数码系统集成服务有限公司已按变更后的约定付款，发行人2018年末对该合同项下的应收账款未逾期；前期测试项目和行业客户项目收款约定从目前来看，对市场的判断较为乐观，实际未达预期，但在合同签订时点的市场背景下，有其合理性；2017年12月，神州数码系统集成服务有限公司行业客户项目收款时间存在不确定性，但考虑当时市场背景、产品数量及通用性、客户集成能力及财务状况等因素，款项收回可能性高，发行人无安装调试义务，收入确认是谨慎的，符合《企业会计准则》的要求。

## **8. 关于产品分类与毛利率**

根据回复材料，公司 QKD 产品中还包括 GHZ 系列、40M 系列等，还可以区分为骨干网产品、城域网产品等；报告期内，QKD 产品售价逐年降低系公司在工艺改进产品单位成本逐年降低的影响下的主动降价，以推动公司产品的推广，2017 年公司 QKD 产品单位材料成本下降主要系产品结构导致，不同系列产品单位成本和单价差异较大。

请发行人进一步说明：（1）报告期内公司 QKD 产品的主要分类及不同分类在产品及应用上的主要差异；（2）报告期内各期，GHZ 系列、40M 系列以及其他具体 QKD 产品的销售收入、销量、平均单位售价、平均单位成本、毛利率情况；（3）结合各期项目情况、销量变化、各项目不同的售价等，量化分析各系列 QKD 产品收入变化的原因；（4）QKD 各主要具体产品的单位料工费及变化情况，并结合该情况分析主要具体产品单位成本变化的原因；（5）QKD 产品主要材料的名称，各具体产品各期主要材料的单位耗用量，结合单位耗用量及各期该材料的平均领用单价，说明各具体产品各期主要材料的单位耗用材料总额，分析各期单位直接材料金额变化与各具体产品单位直接材料耗用总额的变化是否匹配；（6）结合 QKD 各具体产品平均单位售价、平均单位成本以及各期项目的具体情况，分析各具体产品各期之间毛利率变化的原因。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

答复：

### 一、报告期内公司QKD产品的主要分类及不同分类在产品及应用上的主要差异

QKD产品按频率可划分为40M系列、GHZ系列，二者标称密钥分发距离、应用领域不同。40M系列QKD产品为城域网产品，标称密钥分发距离为40公里以内，主要应用于城域网、局域网等项目。GHZ系列产品为骨干网产品，标称密钥分发距离可达到120公里，主要应用于骨干网项目。

### 二、报告期内各期，GHZ系列、40M系列以及其他具体QKD产品的销售收入、销量、平均单位售价、平均单位成本、毛利率情况

报告期内，公司QKD产品分为GHZ系列、40M系列两类产品，具体情况如下：

单位：台

种类	销量		
	2018 年度	2017 年度	2016 年度
40M 系列	120	344	109
GHz 系列	358	70	188
<b>QKD 产品合计</b>	<b>478</b>	<b>414</b>	<b>297</b>

报告期内，40M系列产品和GHZ系列产品毛利率基本稳定。

### 三、结合各期项目情况、销量变化、各项目不同的售价等，量化分析各系

## 列QKD产品收入变化的原因

各骨干网、城域网、局域网及其他项目QKD产品销售收入、销量及售价情况如下：

单位：台

项目类别	产品	销量		
		2018年度	2017年度	2016年度
骨干网项目	40M 系列	1	-	20
	GHZ 系列	346	24	166
	小计	347	24	186
城域网项目	40M 系列	71	301	26
	GHZ 系列	6	46	20
	小计	77	347	46
局域网及其他项目	40M 系列	48	43	63
	GHZ 系列	6	-	2
	小计	54	43	65
总计	40M 系列	120	344	109
	GHZ 系列	358	70	188
	合计	478	414	297

报告期内，40M系列产品主要应用于城域网、局域网等项目，GHZ系列产品主要应用于骨干网项目。40M系列产品销量各期分别为109台、344台、120台；GHZ系列产品销量各期分别为188台、70台、358台。

报告期内，我国量子通信行业处于推广期，市场发育尚未成熟，因各类项目需求波动，各系列QKD产品收入呈现一定波动性。

2016年，公司QKD产品收入主要来自于京沪干线项目，骨干网项目及GHZ系列产品收入占比较高；2017年，公司QKD产品主要来自于武汉城域网、济南市党政机关量子通信专网一期、北京城域网、合肥融合量子通信技术专网等城域网项目，城域网项目及40M系列产品收入占比较高；2018年，公司QKD产品收入主要来自量子保密通信骨干网络建设工程项目（沪合段、汉广段），骨干网及GHZ系列产品收入占比较高。

四、QKD各主要具体产品的单位料工费及变化情况，并结合该情况分析主要具体产品单位成本变化的原因

QKD产品单位成本综合情况如下：

单位：万元/台

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度
	金额	增减金额	金额	增减金额	
单位直接材料	6.63	-1.04	7.67	-1.33	9.00
单位直接人工	0.62	0.08	0.54	-0.12	0.66
单位制造费用	1.07	-0.42	1.49	-1.88	3.37
其中：测试费用	0.41	-0.45	0.86	-1.79	2.65
其他	0.66	0.03	0.63	-0.09	0.72
<b>合计</b>	<b>8.32</b>	<b>-1.38</b>	<b>9.70</b>	<b>-3.34</b>	<b>13.04</b>

注：增减金额负数表示减少

报告期内，QKD产品单位成本下降主要为单位直接材料和测试费用下降所致。单位直接材料成本下降主要系各年度材料采购价格有所下降，以及部分类型产品结构进一步优化，用材减少所致；各期销售品种结构变动也会对单位材料成本变动产生影响。测试费用下降主要系随着应用推广，产品技术性能、测试方法不断成熟优化，相应费用减少所致。

#### （一）40M系列产品单位成本变化情况

总体而言，40M系列产品单位成本呈下降趋势，2017年较2016年下降1.03万元/台，降幅10.12%，2018年较2017年下降0.41万元/台，降幅4.49%，主要系测试费用下降所致。

#### （二）GHZ系列产品单位成本变化情况

总体而言，GHZ系列产品单位成本呈下降趋势，2017年较2016年下降2.27万元/台，降幅15.44%，主要系测试费用下降；2018年较2017年下降4.25万元/台，降幅34.19%，主要系单位直接材料和单位测试费用下降所致，单位直接材料下降主要系工艺有较大进步，用材减少以及单位材料采购价格下降所致。

五、QKD产品主要材料的名称，各具体产品各期主要材料的单位耗用量，结合单位耗用量及各期该材料的平均领用单价，说明各具体产品各期主要材料的单位耗用材料总额，分析各期单位直接材料金额变化与各具体产品单位直接材料耗用总额的变化是否匹配

#### （一）QKD产品主要材料的名称

公司QKD产品主要物料名称包括各规格FPGA、雪崩光电二极管机箱箱体及电源等三年累计采购金额300万以上的多种物料。

(二) 各具体产品各期主要材料的单位耗用量，结合单位耗用量及各期该材料的平均领用单价，说明各具体产品各期主要材料的单位耗用材料总额，分析各期单位直接材料金额变化与各具体产品单位直接材料耗用总额的变化是否匹配

1、各期各系列产品单位材料成本具体情况如下：

单位：台, 万元/台

种类	2018年			2017年			2016年	
	金额	增减金额	销量	金额	增减金额	销量	金额	销量
QKD产品合计	6.63	-1.04	478	7.67	-1.33	414	9.00	297

2017年度，QKD产品单位材料成本下降1.33万元/台，主要系2017年度，单位材料成本较低的40M系列产品销量增加，占比提高，单位材料成本较高的GHZ系列产品销量减少，占比减少所致。2018年度，QKD产品单位材料成本下降1.04万元/台，主要系2018年公司升级了GHZ产品，单位材料成本下降所致。

2、各期单位直接材料金额变化与各具体产品单位直接材料耗用总额的变化是否匹配

(1) 40M系列产品匹配性分析

2017年，40M系列产品单位材料成本较上年下降0.33万元/台、降幅为4.27%；2018年，40M系列产品单位材料成本较上年增加0.10万元/台、增幅为1.35%；各期单位直接材料成本无重大变化。各期单位材料成本变化主要系材料价格变动以及产品优化引起物料耗费变动等综合影响所致。报告期内，40M系列产品单位直接材料金额变化与产品单位直接材料耗用总额的变化相匹配。

(2) GHZ系列产品匹配性分析

2017年度，GHZ系列产品平均单位材料成本较上年下降0.73万元/台，下降7.5%，降幅较小，主要系材料价格变动及产品优化综合影响所致。

2018年度，GHZ产品单位材料成本较2017年下降2.68万元/台，下降幅度较大。经分析，2018年GHZ系列产品单位销售材料成本金额较2017年下降2.68万元/台系GHZ系列产品单位材料耗费数量总体减少，以及材料价格变动等因素综合

影响所致。报告期内，GHZ系列产品单位直接材料金额变化与产品单位直接材料耗用总额的变化相匹配。

## 六、结合QKD各具体产品平均单位售价、平均单位成本以及各期项目的具体情况，分析各具体产品各期之间毛利率变化的原因

报告期内，QKD产品销售收入分别为16,867.06万元、16,910.81万元、18,049.52万元，毛利率变动情况如下：

品种	类别	2018年度		2017年度		2016年度
		金额	变化率	金额	变化率	金额
QKD产品平均	销售均价	37.76	-7.56%	40.85	-28.07%	56.79
	单位成本	8.32	-14.28%	9.70	-25.60%	13.04
	毛利率	77.97%	1.73%	76.25%	-0.79%	77.04%

GHZ系列产品各年度销售均价与单位成本变化趋势一致，毛利率基本稳定。

40M系列产品2017年度销售均价变动与单位成本变动趋势基本一致。2018年度40M系列产品销售均价较2017年增长17.16%，单位成本下降4.59%，致毛利率上升4.46%，主要原因为：2018年度济南市党政机关量子通信专网、宿州市量子保密通信党政军警专网、乌鲁木齐城域网以及西安市量子保密通信网络应用示范体验及展示中心项目等需公司系统集成或安装调试项目收入占比较高，该类项目定价时需综合考虑后续实施费用，QKD产品售价及毛利率较高。剔除上述项目后，2018年度40M系列产品毛利率较上年无重大变化。

## 七、请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见

### （一）核查程序

申报会计师进行了以下核查：

- 1、访谈相关业务人员，了解产品分类、生产工艺、产品迭代及销售情况。
- 2、获取销售清单及成本清单，分析各项目各品种销售情况。
- 3、获取生产投料数据，核查主要材料的单位耗用量。
- 4、获取产品BOM清单，核查材料组成、使用量及变化。
- 5、获取进销存数据，分析单位材料价格。

### （二）核查意见

经核查，申报会计师认为：发行人说明的QKD产品分类及应用、各系列QKD产品销售收入等相关数据符合公司实际情况；各系列产品收入变化系各期城域网

及骨干网项目需求波动所致，符合当前行业发展特点；发行人单位成本变化符合公司实际情况；发行人QKD产品各期单位直接材料金额变化与单位主要材料耗费总额变化匹配；发行人毛利率总体稳定，40M系列产品毛利率变化有其合理原因。

## 9. 关于存货

根据回复材料，公司各期末存货金额逐年增长，2018 年存货周转率出现小于 1 的情况，其中主要以在产品、半成品、库存商品为主，二轮回复中主要定性分析了构成及变化情况。

请发行人进一步说明：（1）各期主要原材料的期初结存、本期采购或其他增加、本期领用、期末结存的数量和平均单价情况；（2）按生产工艺的具体顺序，说明各期末半成品和在产品的在不同生产工序的数量、金额，结合生产计划分析不同工序结存的在产品 and 半成品的匹配关系及合理性；（3）各期骨干网产品、城域网产品及其他具体类型产品的收入金额，各期末库存商品中骨干网产品、城域网产品等的具体结存数量和金额，并分析各类产品结存金额与公司各类型产品的业务占比情况的匹配性；（4）各期末库存商品区分 GHZ 系列、40M 系列及其他系列的具体构成情况，并列表说明主要明细产品各期期初结存、入库（非生产入库的说明具体情况）、出库（区分借用、自用、转固、销售等）、期末结存数量和单位成本情况，分析入库与产量的匹配关系，出库与销量的匹配关系，是否发生退换货情况及数量、金额，产品安装后是否产生维护、升级或返修费用、报告期各期的具体金额。

请保荐机构、申报会计师对上述事项及公司各期末对半成品和在产品如何管理如何盘点进行核查，发表明确意见，并说明对公司期末半成品和在产品的监盘过程、监盘比例。

答复：

一、各期主要原材料的期初结存、本期采购或其他增加、本期领用、期末结存的数量和平均单价情况

报告期内，主要原材料的期初结存、本期采购或其他增加、本期领用、期末结存的数量和平均单价情况如下：

单位：元/个（片、块、支、台）

2018 年度
---------

项目	期初结存	本期采购	本期领用	期末结存
	平均单价			
电子材料-1	3,419.34	3,216.00	3,223.11	3,203.56
光学材料-1	8,963.79	8,890.63	8,901.68	8,894.13
光学材料-2	6,279.66	5,930.36	6,169.52	6,150.11
光学材料-3	2,951.32	2,478.63	2,576.05	2,972.09
电子材料-2	7,854.70	5,435.78	5,630.53	5,494.67
光学材料-4	1,623.94	1,552.64	1,548.68	1,610.20
电子材料-3	2,974.36	2,833.95	2,894.04	2,759.67
结构件材料-1	9,487.18	8,801.92	8,862.84	8,812.29
光学材料-5	8,974.36	8,888.87	8,922.89	8,908.54
光学材料-6	29,059.85	25,530.33	25,601.56	25,213.79
结构件材料-2	8,598.29	8,303.13	8,340.62	8,272.03
光学材料-7	-	-	-	-
电子材料-4	453.73	487.81	486.55	488.57
电子材料-5	1,724.81	1,631.52	1,654.39	1,621.20
电子材料-6	8,632.96	6,041.14	6,108.46	-
结构件材料-3	-	-	-	-
电子材料-7	532.52	442.55	453.47	438.92
<b>2017 年度</b>				
项目	期初结存	本期采购	本期领用	期末结存
	平均单价			
电子材料-1	3,589.74	3,519.50	3,529.43	3,419.34
光学材料-1	-	9,033.53	9,054.74	8,963.79
光学材料-2	5,922.24	5,789.07	5,568.66	6,279.66
光学材料-3	3,191.05	2,820.51	2,834.68	2,951.32
电子材料-2	-	7,854.70	7,854.70	7,854.70
光学材料-4	1,634.91	1,623.93	1,625.02	1,623.94
电子材料-3	2,803.42	2,905.86	2,892.94	2,974.36
结构件材料-1	-	9,487.18	9,487.18	9,487.18
光学材料-5	-	9,041.84	9,058.98	8,974.36
光学材料-6	29,159.29	29,245.11	29,234.57	29,059.85
结构件材料-2	-	8,598.29	8,598.29	8,598.29

光学材料-7	-	109,401.71	109,401.71	-
电子材料-4	527.78	481.39	488.74	453.73
电子材料-5	1,784.30	1,724.79	1,733.62	1,724.81
电子材料-6	8,640.07	8,632.48	8,632.85	8,632.96
结构件材料-3	-	10,705.13	10,705.13	-
电子材料-7	504.83	509.59	507.63	532.52
<b>2016 年度</b>				
<b>项目</b>	<b>期初结存</b>	<b>本期采购</b>	<b>本期领用</b>	<b>期末结存</b>
	<b>平均单价</b>			
电子材料-1	-	3,594.57	3,596.12	3,589.74
光学材料-1	-	9,829.06	9,829.06	-
光学材料-2	5,714.07	5,919.63	5,867.88	5,922.24
光学材料-3	-	2,913.69	2,820.51	3,191.05
电子材料-2	-	-	-	-
光学材料-4	1,762.87	1,641.40	1,648.77	1,634.91
电子材料-3	-	2,803.42	2,803.42	2,803.42
结构件材料-1	-	-	-	-
光学材料-5	-	-	-	-
光学材料-6	-	29,457.65	29,606.84	29,159.29
结构件材料-2	-	-	-	-
光学材料-7	-	109,401.71	109,401.71	-
电子材料-4	-	527.78	527.78	527.78
电子材料-5	2,193.74	1,724.79	1,780.20	1,784.30
电子材料-6	8,632.48	8,632.48	8,632.28	8,640.07
结构件材料-3	-	10,940.17	10,940.17	-
电子材料-7	522.37	508.26	508.83	504.83

二、按生产工艺的具体顺序，说明各期末半成品和在产品的在不同生产工序的数量、金额，结合生产计划分析不同工序结存的在产品 and 半成品的匹配关系及合理性

(一) 按生产工艺的具体顺序，说明各期末半成品和在产品的在不同生产工序的数量、金额

公司核心产品为 QKD 产品，该产品为多步骤生产，其主要工艺流程包括电

子学单板生产、光学模块（含量子光源模块和单光子探测器模块）生产、整机组装测试。公司生产成本中还包含项目实施、相关技术服务等项目成本。各期末在产品及半成品数量、金额按各生产步骤或环节列示如下：

### 1、在产品各期末在不同工序的结存数量及金额

单位：万元/片、块、个、台

报告期	在产品	电子学单板	光学模块	整机组装测试	项目成本	合计
		金额	金额	金额		
2018 年末	小计	426.05	269.77	478.02	503.06	1,676.90
2017 年末	小计	223.36	484.32	573.26	121.48	1,402.42
2016 年末	小计	40.60	67.43	515.89	354.05	977.98

### 2、半成品各期末在不同工序的结存数量及金额

单位：万元/片、块、个、台

报告期	在产品	电子学单板	光学模块	整机组装测试	合计
		金额	金额	金额	
2018 年末	小计	974.85	1,137.99	276.37	2,389.21
2017 年末	小计	510.86	562.6	4.01	1,077.49
2016 年末	小计	205.04	226.04	-	431.08

## （二）结合生产计划分析不同工序结存的在产品 and 半成品的匹配关系及合理性

### 1、QKD产品生产特点

公司根据实际需要，在电子学单板、光学模块、整机组装测试生产环节中，继续细分了若干子工序；各工序均有投料，各子工序将产出各种中间产品，完工后均作为半成品办理入库，下一工序需领用中间半成品及其他所需原材料。

具体而言，电子学单板模块生产环节可分为电子学单板生产测试、板卡组装及固件烧写等子工序，对应上百种中间产品。光学模块生产工序分为量子光源模块生产环节和单光子探测器模块生产环节，量子光源模块生产环节可继续分为光源模块组装、光源系统组装测试等子工序，对应数十种中间产品。单光子探测器模块生产环节可继续分为制冷盒（APD）模块组装、接收方光源组装、射频模块组装、探测器组装测试等子工序，对应数十种中间产品；整机组装测试可继续分为机箱模组生产和整机组装测试子工序。

公司生产过程中子工序数量较多；各子工序之间并非简单的先后顺序生产，

也可能是并行生产；各子工序耗时不同，中间产品单位价值有高有低；单台设备耗用的各中间产品数量不等，不同系列多种机型的产品可共用同一中间产品。

## 2、匹配关系及合理性分析

各子工序将产出各种中间产品，完工后均作为半成品办理入库，下一工序需领用中间半成品及其他所需原材料，故应将在产品和半成品（二者合并简称为“在制品”）作为整体分析。

QKD产品40M系列、GHZ系列在产品和半成品结存金额及数量合计如下：

单位：万元/片、块、个、台

年度	品种	半成品和在产品结存金额合计			
		工序 1	工序 2	工序 3	小计
2018 年	小计	1,373.57	1,407.76	688.29	3,469.62
2017 年	小计	717.76	1,046.94	517.73	2,282.43
2016 年	小计	236.87	288.82	315.55	841.24

注：工序1为电子学单板模块生产工序，工序2为光学模块生产工序、工序3为整机组装测试生产工序。

2017年末，因当年外部市场环境较乐观，公司计划产量增加，在制品各工序结存较2016年度增加较大。2018年末，因当年城域网项目推进不及预期，40M系列在制品结存金额有所增加；因当年骨干网需求增加，GHZ系列产品在制品较上年增加。

因电子学单板模块生产工序对应的中间产品为基础器件，耗用量大，该环节在制品数量多于光学模块。因QKD生产各工序对应中间产品类型、单位价值、生产时间、投产时间等因素不同，故各工序中间产品结存数量及金额存在波动性，各工序之间结存数量及金额不存在固定的比例关系。

2016年各工序在制品结存金额相对较小，2017年末各工序在制品结存金额相对均衡。2018年40M系列电子学单板模块生产工序在制品结存金额及占比较大，GHZ系列光学模块生产工序在制品结存金额及占比较大，主要原因为：①2018年三季度，公司根据城域网市场需求投产了一批40M系列产品，投产后不久客户需求取消，该批次生产尚处在电子学单板模块生产工序阶段；②与此同时，骨干网需求增加，生产线切换至GHZ系列直至期末，故期末40M系列产品电子学单板模块生产结存金额较大。③生产线切换后，GHZ系列分两批次生产，第二批次截至2018年末主要处于光学模块生产工序阶段，故GHZ系列该工序在制品结存金额较

大。

公司制定并执行了《生产计划管理规范》、《生产工单管理规范》、《项目交付生产规范》《生产现场管理规范》、《存货管理制度》等管理制度，对在产品和半成品进行有效管理，并在季度末及年度末对在产品及半成品进行盘点，在各月末不定期组织全面盘点或重点物料盘点。

综上，公司各期末不同工序结存的在产品和半成品间是匹配的，符合公司的生产特点及生产计划，真实合理。

三、各期骨干网产品、城域网产品及其他具体类型产品的收入金额，各期末库存商品中骨干网产品、城域网产品等的具体结存数量和金额，并分析各类产品结存金额与公司各类型产品的业务占比情况的匹配性；

#### 1、各期骨干网产品、城域网产品及其他具体类型产品的收入金额

报告期内，公司QKD产品可划分40M系列和GHZ系列，40M系列产品为城域网产品，主要应用于城域网及局域网项目；GHZ系列产品为骨干网产品，主要应用于骨干网项目。除QKD产品外，公司还需配套销售信道与密钥组网交换产品、管控软件等产品，配套产品可通用于城域网和骨干网项目。各期骨干网产品、城域网产品及其他具体类型产品收入金额列示如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
QKD 产品	16,867.06	68.52%	16,910.80	63.49%	18,049.52	89.91%
其他类型配套产品	7,748.61	31.47%	9,723.78	36.51%	2,026.49	10.10%
其中:信道与密钥组网交换产品	2,368.35	9.22%	4,195.26	15.40%	346.61	1.65%
管控软件	1,998.88	7.78%	3,022.51	11.09%	1,136.54	5.40%
其他相关产品	2,198.92	8.56%	2,506	9.20%	1,725.80	8.21%
量子保密产品合计	24,615.67	100%	26,634.58	100%	20,076.01	100%

#### 2、各期末库存商品中骨干网产品、城域网产品等的具体结存数量和金额

报告期各期末库存商品中，QKD产品的具体结存数量、金额以及占库存商品比例列示如下：

单位：万元

项目	2018年			2017年			2016年		
	数量	金额	占比	数量	金额	占比	数量	金额	占比
小计	517	4,564.44	73.75%	307	2,864	70.86%	162	1,778.41	61.98%

### 3、分析各类产品结存金额与公司各类型产品的业务占比情况的匹配性

项目	2018年		2017年		2016年	
	存货占比	收入占比	存货占比	收入占比	存货占比	收入占比
QKD合计	73.75%	68.52%	70.86%	63.49%	61.98%	89.91%

2016年、2017年末，40M系列产品结存金额占比与同年度业务收入占比匹配；2018年末，40M系列占比高于收入占比原因为：2017年度，随着京沪干线贯通、量子卫星发射成功，国家发改委发布政策，鼓励在京津冀、长江经济带等重点区域建设量子保密通信骨干网及城域网，鼓励推进其在信息通信领域及政务、金融、电力等行业的应用，市场发展预期较为乐观，且2017年公司城域网项目收入大幅增长。2018年，公司持续加大城域网产品备货，但由于城域网市场实际发展不及预期，导致期末40M系列产品结存数量及结存金额占比较大。

各期末，GHZ系列产品期末结存占比与各年度收入占比无明显的匹配关系，主要原因为：①报告期各期末，GHZ系列库存商品结存数量小幅上涨，各年结存金额稳定，占库存商品比例因各期总库存金额逐年增长而被动降低。②骨干网项目相对城域网及行业项目而言，数量少、金额大，报告期内骨干网主要为京沪干线、武合干线、国家广域量子保密通信骨干网建设项目，GHZ系列产品生产与销售衔接较好，因此GHZ系列产品结存数量及金额相对稳定。

综上，分品种看，各系列产品结存金额占比与收入占比存在差异较大情形，但总体上QKD产品各期末结存占比无重大变化，与各期收入占比基本匹配。

四、各期末库存商品区分GHZ系列、40M系列及其他系列的具体构成情况，并列表说明主要明细产品各期期初结存、入库（非生产入库的说明具体情况）、出库（区分借用、自用、转固、销售等）、期末结存数量和单位成本情况，分析入库与产量的匹配关系，出库与销量的匹配关系，是否发生退换货情况及数量、金额，产品安装后是否产生维护、升级或返修费用、报告期各期的具体金额

#### （一）各期末库存商品区分GHZ系列、40M系列及其他系列的具体构成情况

各期末库存商品区分GHZ系列、40M系列的具体构成情况见本文问询回复“三、各期末库存商品中骨干网产品、城域网产品等的具体结存数量和金额”

(二) 主要明细产品各期期初结存、入库（非生产入库的说明具体情况）、出库（区分借用、自用、转固、销售等）、期末结存数量和单位成本情况

1、主要明细库存商品各期期初结存、入库、出库、期末结存数量和单位成本情况

(1) 库存商品-40M 系列

单位：台、万元/台

项目	年度	期初数	本期入库		本期出库				期末数
					销售出库		其他出库		
			生产入库	其他生产入库	本期确认收入	本期未确认收入	转固	自用	
数量	2018年	220	339	-	103	1	31	12	412
	2017年	94	501	56	339	15	21	56	220
	2016年	53	165	100	109	2	11	102	94

注：借用产品期末尚在库存商品中列示，故不作为出库列示。本期出库中本期确认收入情形是指本期库存商品出库后在本期确认收入对应的数量和单位成本；未在本期确认收入情形是指库存商品出库后未能在本期确认收入，期末列报发出商品。

(2) 库存商品-GHZ 系列

单位：台、万元/台

项目	年度	期初数	本期入库		本期出库				期末数
					销售出库		其他出库		
			生产入库	其他生产入库	本期确认收入	本期未确认收入	转固	自用	
数量	2018年	87	370	-	324	-	22	6	105
	2017年	68	134	53	70	32	13	53	87
	2016年	38	226	10	188	-	8	10	68

2、各期其他入库及其他出库情况说明

其他生产入库系为公司自建工程、相关技术服务项目及研发项目的定制产品生产入库。其他出库中各期转固领用系自产库存商品转为公司固定资产使用，主要用于产品测试、展示和演示及展览等使用；自用出库系研发或工程领用及相关技术服务项目领用。

(三) 分析入库与产量的匹配关系，出库与销量的匹配关系，是否发生退换货情况及数量、金额，产品安装后是否产生维护、升级或返修费用、报告期各期的具体金额

1、入库与产量的匹配关系

为提高相关数据的可比性，准确反映公司产能利用情况，公司以 40M 产品单 A 单台标准工时为基准，将各型号 QKD 产品数量折算成标准产量。经测算，公司产量与入库数量匹配。具体情况如下：

单位：台

类别	项目	2018 年	2017 年	2016 年
库存商品-GHZ 系列	入库产量	370	187	236
库存商品-40M 系列	入库产量	339	557	265
小计	折算基数	709	744	501
	平均折算系数	1.22	1.14	1.31
	折算产量(四舍五入后)	864	850	657
	披露产量	864	850	657
	差异(取整)	-	-	-

2、出库与销量的匹配关系

经测算，各期库存商品 GHZ 系列及 40M 系列的出库量与当期销量匹配，具体情况如下：

单位：台

类别	项目	2018 年	2017 年	2016 年
库存商品-40M 系列	销售出库量	104	354	111
	加：发出商品销售数量	17	2	-
	减：发出商品增加数量	1	15	2
	加：研发样机销售	-	3	-
	计算应有销量	120	344	109
	实际销量	120	344	109
	差异	-	-	-
库存商品-GHZ 系列	销售出库量	324	102	188
	加：发出商品销售数量	32	-	-

	减：发出商品增加数量	-	32	-
	加：研发样机销售	2	-	-
	<b>计算应有销量</b>	<b>358</b>	<b>70</b>	<b>188</b>
	<b>实际销量</b>	<b>358</b>	<b>70</b>	<b>188</b>
	<b>差异</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 3、是否发生退换货情况及数量、金额

报告期内，公司未发生过销售退回情况，存在少量换货情况。2015年，公司与中经云数据存储科技（北京）有限公司签订了《中经云量子保密通信网络（一期）项目合同》，公司按合同约定交付了产品并确认了业务收入。2016年，因客户技术方案调整，双方签订了补充协议，约定将原销售的40M系列QKD产品及配套产品调换成GHz系列产品及配套产品，并对差价部分进行了补充，对应数量、金额影响如下：

项目	产品明细	不含税收入金额（万元）
从客户换回至公司	40M 系列	141.03
	其他相关产品	25.64
从公司换出至客户	GHz 系列	136.92
	信道与密钥组网交换产品	62.49

因换回的产品类别与换出的产品类别不同，公司对上述事项的具体会计处理如下：

借：存货（40M 及其他相关产品）、应收账款（差价部分）、营业成本（GHz 及信道与密钥组网交换产品正数）、营业成本（40M 及其他相关产品负数）

贷：营业收入（40M 及其他相关产品负数）、营业收入（GHz 及信道与密钥组网交换产品正数）、应交税费（差异部分）

公司对换回的 40M 及其他相关产品开具增值税红字发票，对换出的 GHz 及信道与密钥组网交换产品开具正常的增值税专用发票。

除上述事项外，报告期内，公司无其他换货情况。

### 4、产品安装后是否产生维护、升级或返修费用、报告期各期的具体金额

公司产品交付验收后即进入售后服务阶段，公司一般对所交付的产品有 1-3 年的质量保证义务。在合同约定的质保期间，公司对所提供的产品为客户免费提供维修、备件更换及软件升级服务，对应材料、人工及差旅成本等都在售后服务

支出中列支。质保期满后，公司为客户提供有偿服务。报告期内，公司尚未发生过整机返修情况。

报告期各期，公司实际发生的售后服务支出列示如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度	合计
实际发生的售后服务支出	486.41	263.58	265.02	1,015.01
其中：材料费	281.53	147.66	167.59	596.78
技术支持服务费	89.62	24.06	-	113.68
人工费	27.93	37.89	40.55	106.37
差旅费	12.17	16.21	3.23	31.61
维修相关费用	75.15	37.76	53.65	166.56

**五、请保荐机构、申报会计师对上述事项及公司各期末对半成品和在产品如何管理如何盘点进行核查，发表明确意见，并说明对公司期末半成品和在产品的监盘过程、监盘比例。**

**（一）公司各期末对半成品和在产品如何管理如何盘点进行核查**

公司核心产品为 QKD 产品，该产品为多步骤生产，其主要工艺流程包括电子学单板生产、光学模块（含量子光源模块和单光子探测器模块）生产、整机组装测试。整机组装前的各步骤产品完工验收后作为半成品入库。半成品与成品分开管理，并根据物料保管需要配置仓库环境。公司半成品和在产品管理及盘点遵循《存货管理制度》。公司存货建立了完整的帐、卡、物管理制度，仓库管理员对所有进出库物资进行库存台帐登记、物资清点及产品标识卡上数量变更，做到帐、卡、物一致。

**1、半成品管理**

公司在成品库中划分了半成品区域，并使用了货架和栈板。公司半成品能上架的上架存放，不能上架的采用栈板存放。半成品存放整体遵循分区分类、成行成列，上轻下重的原则。公司为各类半成品设置了存货卡，标明存货物料编码、物料名称、收发存数量、日期。

半成品入库时，仓库管理员根据审核无误的《验收报告》及货物清单，对实物的名称、型号、数量、包装等进行清点和核对，确认无误后在 ERP 系统录制《产品入库单》并打印，经双方确认后签字，半成品正式入库管理。

半成品出库时，财务审核 ERP《领料申请单》与 OA 申请是否一致。仓管通过下推《领料申请单》生成《材料出库单》。出库单由领料人、仓库管理员共同签字确认后方能领料出库。半成品出入库遵循先进先出原则。

## 2、在产品管理

公司在产品在生产车间予以管理。仓管员根据产品工单号将所需物料分别摆放，并做纸质单据标识。物料员依据领料清单核对实物数量，核对无误后，签字领出物料送至物料“暂存区”，根据“材料出库单”标识物料对应工单号，物料员根据生产计划将物料配送至所在线体负责人；各个线体负责人跟踪在产品生产状态，对在产品进行实物管理。

## 3、半成品及在产品盘点

公司半成品盘点参照库存商品进行盘点。半成品盘点中一般由仓库管理人员根据半成品摆放顺序依次清点并报出半成品名称、规格、编码及数量。财务部门监督盘点过程并负责记录。在盘点过程中，监盘人员注意观察仓库环境及半成品摆放是否符合存货管理要求，有特殊存放需求的半成品是否已按要求存放，半成品是否存在毁损、陈旧、过时及残次，半成品标识信息是否齐全等。对半成品盘点中出现账实差异的，由物料保管员和仓库记账员共同核查原因，监盘人员记录并索取对应单据。

在产品盘点过程：在产品盘点时，公司车间处于停工静止状态。公司生产按生产工单进行管理，各生产工单下生产的产品型号、数量。各工单下批次在产品均贴有标签，标注生产批次、时间、工单号等信息。在盘点时点，各生产工单对应实物形态包括半成品外观状态和部分原材料。公司在盘点时，按各生产工单逐一清点，清点过程同半成品。

### **（二）申报会计师对公司期末半成品和在产品的监盘过程、监盘比例**

保荐机构、申报会计师对期末公司半成品和在产品进行了全程监盘，监督盘点过程并单独记录。在监盘过程中，同时观察仓库及车间环境、观察存货摆放观察存货是否存在毁损、陈旧、过时及残次，存货标识信息是否齐全等。对存货盘点中出现账实差异的，监督物料保管员和仓库记账员共同核查原因，予以记录并索取对应单据，并综合分析差异原因的合理性。

2018 年末，保荐机构、申报会计师对公司期末半成品和在产品的监盘比例

列示如下：

项目	2018 年度
账面金额（万元）	4,066.11
监盘金额（万元）	3,057.58
监盘比例	75.20%

### （三）申报会计师核查事项

#### 1、核查程序

申报会计师进行了以下核查：

- （1）取得存货的收发存报表进行核对；
- （2）取得半成品和在产品在不同生产工序的数量、金额及生产计划，分析不同工序结存的在产品 and 半成品的匹配关系及合理性；
- （3）对申报期的收入进行核查，查看销售合同、销售发票、验收单、收款凭证等原始单据；
- （4）对库存商品的入库和出库具体明细进行分析，对产销量与出入库量进行匹配分析；
- （5）了解公司存货管理及盘点制度，查看公司存货内控管理制度；

#### 2、核查结论

经核查，申报会计师认为：公司不同工序结存的在产品 and 半成品结存是匹配的，符合公司的生产特点及生产计划，真实合理。各类产品库存商品结存占比与公司各类型产品的业务占比基本匹配；主要明细产品入库与产量、出库与销量匹配；公司各期末对半成品和在产品管理规范、并按规定进行盘点。

### 六、差异事项说明

经校对，公司在“《审计报告》财务报表附注五、5. 存货”及“招股说明书第八节财务会计信息与管理层分析十一、资产质量分析（二）流动资产分析5、存货”披露的存货二级科目分类数据有误，影响存货项下在产品、半成品及库存商品间列报金额，不影响报告期财务报表项目和总金额。差异系由抵销未实现内部交易损益所致。上述事项对存货各项目金额及结构变动影响列示如下：

单位：万元

项目	2018 年末			2017 年末			2016 年末		
	原披露余额 ①	现披露余额 ②	差异 ③=②-①	原披露余额 ①	现披露余额 ②	差异 ③=②-①	原披露余额 ①	现披露余额 ②	差异 ③=②-①
存货：	13,682.88	13,682.88	-	10,219.84	10,219.84	-	5,941.16	5,941.16	-
其中：在产品	1,762.86	1,676.90	-85.96	1,540.36	1,402.42	-137.95	819.17	977.98	158.80
半成品	2,608.20	2,389.21	-218.99	1,542.78	1,077.49	-465.29	540.17	431.08	-109.09
库存商品	5,883.76	6,188.71	304.95	3,438.56	4,041.80	603.24	2,919.06	2,869.35	-49.72
项目	2018 年末			2017 年末			2016 年末		
	原结构比 ①	现结构比 ②	变动 ③=②-①	原结构比 ①	现结构比 ②	变动 ③=②-①	原结构比 ①	现结构比 ②	变动 ③=②-①
存货：	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%	-
其中：在产品	12.88%	12.26%	-0.63%	15.07%	13.72%	-1.35%	13.79%	16.46%	2.67%
半成品	19.06%	17.46%	-1.60%	15.10%	10.54%	-4.55%	9.09%	7.26%	-1.84%
库存商品	43%	45.23%	2.23%	33.65%	39.55%	5.90%	49.13%	48.30%	-0.84%

## 10. 关于在建工程

根据回复材料，公司2018年转固的上海陆家嘴金融量子保密通信示范网项目和上海量子保密通信总控及大数据服务中心项目收到了上海市张江高新技术产业开发区管委会（以下简称“管委会”）提供的9,591万元补助，补助金额与工程转固金额相当，公司关联方中科大上海研究院作为项目建设合作单位免费提供项目建设场地以及进行项目相关的量子通信技术研究和开发。

请发行人进一步说明：（1）建设上述项目是否为公司与管委会交易行为，公司将取得的管委会资金认定为政府补助并确认递延收益的依据是否充分，将两项工程作为自己的固定资产转固是否合理，上述会计处理是否符合《企业会计准则》要求；（2）上述两工程所有权归属情况；（3）《上海张江国家资助创新示范专项发展资金项目管理合同书》、《上海张江国家资助创新示范专项发展资金重大项目计划任务书》、《合作协议》的具体签订人、上述协议的主要内容，并结合协议情况分析中科大上海研究院在其中作用，获取的收益，以及中科大上海研究院免费提供项目建设场地和进行项目相关的量子通信技术研究和开发是否属于关联交易；（4）项目相关的量子通信技术研究和开发目前的具体成果情况，目前以及未来技术成果的权属情况。

请保荐机构、申报会计师对上述事项（1）进行核查，并发表明确意见。

请保荐机构、发行人律师对上述事项（2）至（4）进行核查并发表明确意见。

答复：

一、建设上述项目是否为公司与管委会交易行为，公司将取得的管委会资金认定为政府补助并确认递延收益的依据是否充分，将两项工程作为自己的固定资产转固是否合理，上述会计处理是否符合《企业会计准则》要求

**（一）是否为公司与管委会交易行为**

根据《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金使用和管理办法》（沪财预〔2012〕141号）、《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金使用和管理实施细则》、《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金项目经费管理和审计、评估实施办法（试行）》以及国家和地方其他有关法律、法规、规章，管委会和上海国盾签订了《上海张江国家资助创新示范专项发展资金项目管理合同书》。

根据上述合同书的约定，管委会向上海国盾无偿补助建设资金，由上海国盾负责建设上海陆家嘴金融量子保密通信示范网项目和上海量子保密通信总控及大数据服务中心项目。对项目归属于上海国盾建设部分，资产所有权归上海国盾所有。该项目从管委会资金的无偿性、资产的归属分析，不属于与管委会的买卖性质的交易行为。

**（二）公司将取得的管委会资金认定为政府补助并确认递延收益的依据是否充分**

根据《上海张江国家资助创新示范专项发展资金项目管理合同书》第三条规定“管委会无偿资助上海国盾和其合作单位项目资金人民币（大写）壹万零陆佰万元整（¥10600万元）”；第六条规定“上海国盾保证该项目预算编制真实、合理并保证财政资助经费用于项目建设。”；第七条规定“上海国盾须有指定的开户银行，并对项目资金实施专账管理。上海国盾应对项目总投资投入进行单独核算，按照合同约定专款专用”。规定中明确了公司收到的该笔资金为无偿资助且为财政资助经费。

该项目的建设合作单位为中科大上海研究院，中科大上海研究院项目经费为1,009万元，由管委会直接拨付资金给中科大上海研究院。

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。公司取得的

管委会资金为无偿取得的货币性资产，符合政府补助的定义。该补助与固定资产项目相关，属于与资产相关的政府补助，故确认为递延收益，上述会计处理符合《企业会计准则》的要求。

### **（三）将两项工程作为自己的固定资产转固是否合理**

根据《上海张江国家资助创新示范专项发展资金项目管理合同书》第十七条第四条款规定“项目验收后，资产所有权归属上海国盾及其合作单位”。

根据《上海张江国家资助创新示范专项发展资金重大项目计划任务书》规定，中科大上海研究院是上海国盾的合作单位，中科大上海研究院以科技创新团队为依托，进行项目相关的量子通信技术研究和开发，提供建设总控及大数据服务中心的场地和相关工程保障。

中科大上海研究院出具了《说明》，确认：“本单位与上海国盾实施上述项目所形成的资产，按‘谁研发建设、谁所有’的原则分别所有。”

上海国盾和中科大上海研究院发生的项目成本各自核算，不存在交叉的情况。

针对上海国盾建设投入的项目部分，其所有权归属于上海国盾，在资产达到预定可使用状态时转固处理，故作为自己的固定资产转固合理，会计处理符合《企业会计准则》的要求。

## **二、上述两工程所有权归属情况**

根据《上海张江国家资助创新示范专项发展资金项目管理合同书》、《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金重大项目计划任务书》、中科大上海研究院出具的《说明》等资料，相关合同约定：上海国盾负责建设上海量子保密通信总控及大数据服务中心、陆家嘴金融量子保密通信应用示范网等，中科大上海研究院负责研制 300km 光纤量子密钥分发系统及建设量子通信安全性展示平台项目，项目验收后资产所有权归上海国盾及其合作单位。同时，中科大上海研究院出具了《说明》：“本单位与上海国盾实施上述项目所形成的资产，按‘谁研发建设、谁所有’的原则分别所有。”

基于以上事实，上海量子保密通信总控及大数据服务中心、陆家嘴金融量子保密通信应用示范网两项工程所有权归上海国盾。

三、《上海张江国家资助创新示范专项发展资金项目管理合同书》、《上海张江国家资助创新示范专项发展资金重大项目计划任务书》、《合作协议》的具体

签订人、上述协议的主要内容，并结合协议情况分析中科大上海研究院在其中作用，获取的收益，以及中科大上海研究院免费提供项目建设场地和进行项目相关的量子通信技术研究和开发是否属于关联交易

（一）《上海张江国家资助创新示范专项发展资金项目管理合同书》、《上海张江国家资助创新示范专项发展资金重大项目计划任务书》、《合作协议》的具体签订人、上述协议的主要内容，并结合协议情况分析中科大上海研究院在其中作用，获取的收益

根据《上海张江国家资助创新示范专项发展资金项目管理合同书》、《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金重大项目计划任务书》、《合作协议》，相关情况如下：

《上海张江国家资助创新示范专项发展资金项目管理合同书》系上海市张江高新技术产业开发管理委员会与上海国盾签署，该合同主要内容为：上海国盾及其合作单位（即中科大上海研究院）实施上海量子保密通信总控及大数据服务中心和陆家嘴金融量子保密通信应用示范网项目，项目总投资 12,100 万元（上海市张江高新技术产业开发管理委员会资助 10,600 万元、上海国盾自筹 1,500 万元），上海市张江高新技术产业开发管理委员会无偿资助上海国盾 9,591 万元、中科大上海研究院 1,009 万元，项目实施内容、合作单位及分工等以该合同附件《项目计划任务书》为准，项目验收后资产所有权归上海国盾及其合作单位。

《上海张江国家自主创新示范区专项发展资金重大项目计划任务书》系《上海张江国家资助创新示范专项发展资金项目管理合同书》的附件，由上海国盾及中科大上海研究院分别签署，上述任务书主要内容为：（1）上海国盾负责项目陆家嘴金融网应用系统、陆家嘴金融网设备和网络、陆家嘴金融网光纤线路、总控中心展示监控大厅和运控中心、总控中心大数据服务中心的建设；（2）中科大上海研究院负责研制 300km 光纤量子密钥分发系统、建设量子通信安全性展示平台，为建设总控及大数据服务中心建设提供场地；（3）项目实施计划、经费预算、人员安排等。

《合作协议》系上海国盾与中科大上海研究院签署，该合同主要内容为：上海国盾与中科大上海研究院就上海量子保密通信总控及大数据服务中心和陆家嘴金融量子保密通信应用示范网项目进行合作，上海国盾作为项目建设主体、负

责整体项目实施，中科大上海研究院进行项目相关的量子通信技术研究和开发，建设期内零租金提供建设总控及大数据服务中心的场地。

基于以上事实，中科大上海研究院在上海量子保密通信总控及大数据服务中心和陆家嘴金融量子保密通信应用示范网项目中的作用主要为，负责研制 300km 光纤量子密钥分发系统、建设量子通信安全性展示平台，为建设总控及大数据服务中心建设提供场地，中科大上海研究院获取的收益为上海市张江高新技术产业园区管理委员会支付的 1,009 万元。

## **(二) 中科大上海研究院免费提供项目建设场地和进行项目相关的量子通信技术研究和开发是否属于关联交易**

根据《上海张江国家资助创新示范专项发展资金项目管理合同书》、《上海张江国家资助创新示范专项发展资金重大项目计划任务书》、《合作协议》、中科大上海研究院出具的《说明》等资料，中科大上海研究院免费提供项目建设场地和进行项目相关的量子通信技术研究和开发是《上海张江国家资助创新示范专项发展资金项目管理合同书》项下《上海张江国家资助创新示范专项发展资金重大项目计划任务书》中规定的任务，其完成该项任务方可取得对应的 1,009 万元政府补助资金。因此，该行为不属于中科大上海研究院与上海国盾之间的交易。

据上，中科大上海研究院免费提供项目建设场地和进行项目相关的量子通信技术研究和开发不属于关联交易。

## **四、项目相关的量子通信技术研究和开发目前的具体成果情况，目前以及未来技术成果的权属情况**

根据《上海张江国家资助创新示范专项发展资金项目管理合同书》、中科大上海研究院出具的《说明》等资料，项目相关量子通信技术研究和开发系中科大上海研究院实施，目前的具体成果为：实现 404 公里测量器件无关量子密钥分发，演示分束器攻击经典通信。该等技术成果的所有权人为中科大。

《上海张江国家资助创新示范专项发展资金项目管理合同书》约定：项目验收后，资产所有权归上海国盾及其合作单位。中科大上海研究院亦出具《说明》：“本单位与上海国盾实施上述项目所形成的资产，按‘谁研发建设、谁所有’的原则分别所有。……本单位承担项目任务若未来产生成果，相关成果将归中国科学技术大学所有。”

基于以上事实，因项目相关的量子通信技术研究和开发系中科大上海研究院实施，中科大上海研究院确认项目未来成果归中科大所有，故该等技术研究和开发未来形成的技术成果，归中科大所有。

## **五、请申报会计师对上述事项（1）进行核查，并发表明确意见**

### **（一）核查程序**

申报会计师进行了以下核查：

1、查阅《上海张江国家资助创新示范专项发展资金项目管理合同书》、《上海张江国家资助创新示范专项发展资金重大项目计划任务书》、《合作协议》等相关资料；

2、取得中科大上海研究院出具的《说明》；

3、核对项目补助相关银行单据；

4、查看项目内控管理制度；

5、查看项目资金使用流水，与账面进行核对；查看项目明细账；

6、查看上海张江项目各个节点验收资料；

7、检查项目转固的评审、内部验收等资料。

### **（二）核查意见**

经核查，申报会计师认为：建设上述项目不是公司与管委会交易行为；公司将取得的管委会资金认定为政府补助并确认递延收益的依据充分，将两项工程作为自己的固定资产转固合理，上述会计处理符合《企业会计准则》要求。

## **11. 关于研发支出资本化**

根据回复材料，公司历年资本化项目中大部分资本化金额即研发资产总额。

请发行人：（1）说明公司对上述研发项目全额资本化的依据，资本化具体时点，是否符合公司界定开发阶段的标准，是否符合《企业会计准则》相关要求；

（2）列表说明报告期内资本化研发项目费用化金额及研究阶段具体期间、资本化金额及开发阶段具体期间，逐一说明资本化认定时点的具体依据，并对照研发费用资本化认定各项条件，分析是否符合《企业会计准则》相关要求；（3）报告期内研发支出的核算是否保持一致性，若公司历年及报告期内研发支出都不做资本化处理，说明对报告期期初及各期末资产负债表报表科目、各期利润表报表

科目、各期末及报告期期初净资产、各期利润总额和净利润的具体影响金额及比例。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见，对资本化认定部分进一步说明核查内容、核查过程、核查结论并提供相关核查底稿。

答复：

一、说明公司对上述研发项目全额资本化的依据，资本化具体时点，是否符合公司界定开发阶段的标准，是否符合《企业会计准则》相关要求

#### （一）上述研发项目全额资本化的依据

##### 1、全额资本化的依据

发行人从公司成立至今，研发项目中共13项资本化项目，其中“面向复杂信道的量子保密通信装备关键技术攻关及应用研究”及“量子通信设备芯片集成化关键技术攻关”两个项目既有费用化金额也有资本化金额，其他项目都全额资本化。

公司将技术成熟度设置了9个等级，对于被评定为5级以上（含5级）项目界定为开发阶段。在上述13个项目中，“面向复杂信道的量子保密通信装备关键技术攻关及应用研究”及“量子通信设备芯片集成化关键技术攻关”是从第1等级开始研发活动，故1至4级计入费用化金额，5级以后计入资本化金额；其他11个项目具有一定的技术基础，直接从5级进行开发活动，故全额资本化。

发行人在2010年向中科大购买了“一次一密加密方式的实时语音量子通信系统”和“用于量子通信的QPQI-100型光量子程控开关”两项非专利技术，该两项非专利技术对发行人的核心技术起到了源头作用。2010年，公司第一个开发项目“合肥城域量子通信试验示范网一期”即利用了该非专利技术的核心技术内容，在其基础上开展相关技术开发及成果转化。发行人自2010年开始，通过一系列技术攻坚和创新，从构建量子通信试验网开始，推动量子保密通信产品走向实用化、体系化。各个资本化项目在技术内容上并非完全割裂，具备一定程度的技术关联和层进关系，同时各自又会形成了新的技术成果。大部分开发项目是在公司已积淀的技术基础上，并根据公司产业化发展需要开展的研发活动。在项目立项的阶段，根据公司技术专家的论证、判断评定技术所达到的等级，并经相关部门结合《企业会计准则—无形资产》资本化的判断条件评审合格后进入开发阶段。

“量子通信设备芯片集成化关键技术攻关”项目的目标是研发量子通信专用芯片，技术不同于以往其他研发项目，需要开展调研、设计和可行性验证等研究性工作，不能直接进入开发阶段。“面向复杂信道的量子保密通信装备关键技术攻关及应用研究”项目系针对大规模组网中遇到的光纤信道资源使用、广域复杂组网等问题设立的研发项目，前期相关技术积累不足以直接进入开发阶段，在执行过程中需要进行充分、详细的调研，设计原型模块并加以验证，所以也不能够直接进入开发阶段。

**（二）资本化具体时点，是否符合公司界定开发阶段的标准，是否符合《企业会计准则》相关要求**

各个研发项目资本化具体时点列示如下：

序号	项目	资本化具体时点
1	通用型量子通信系统关键器件	2010年11月
2	合肥城域量子通信试验示范网一期	2010年6月
3	合肥城域量子通信试验示范网二期	2011年12月
4	新一代高速量子通信终端	2011年8月
5	基于量子通信的高安全通信保障系统	2012年2月
6	基于中继的远距离量子密钥分发监测管控系统技术攻关	2013年7月
7	城域光纤量子网络的系统技术集成与应用演示	2012年1月
8	百公里量级量子通信关键器件研究—密钥提取系统集成开发	2012年1月
9	密钥路由中继控制系统研制	2015年1月
10	量子保密通信金融行业应用研究	2015年7月
11	面向复杂信道的量子保密通信装备关键技术攻关及应用研究	2016年6月
12	高速量子密钥生成终端 QKD-POL1250-S	2018年1月
13	量子通信设备芯片集成化关键技术攻关	2018年1月

公司将技术成熟度设置了9个等级，对于被评定为5级以上（含5级）项目界定为开发阶段。公司将被评定为5级以上（含5级）项目界定为开发阶段主要系进入该阶段的研发项目能同时满足企业会计准则所要求研发支出资本化各项条件。

**二、列表说明报告期内资本化研发项目费用化金额及研究阶段具体期间、资本化金额及开发阶段具体期间，逐一说明资本化认定时点的具体依据，并对照研发费用资本化认定各项条件，分析是否符合《企业会计准则》相关要求**

**（一）列表说明报告期内资本化研发项目费用化金额及研究阶段具体期间、**

### 资本化金额及开发阶段具体期间

序号	项目	报告期内费用化金额（万元）	研究阶段具体期间	报告期内资本化金额（万元）	开发阶段具体期间
1	密钥路由中继控制系统研制	-	—	17.31	2015年1月~2016年5月
2	量子保密通信金融行业应用研究	-	—	1,285.41	2015年7月~2018年12月
3	面向复杂信道的量子保密通信装备关键技术攻关及应用研究	205.23	2016年3月~至2016年5月	1,652.03	2016年6月~2018年10月
4	高速量子密钥生成终端 QKD-POL1250-S	-	—	477.10	2018年1月~2018年12月
5	量子通信设备芯片集成化关键技术攻关	272.94	2017年2月~2017年12月	726.14	2018年1月~2020年6月
合计		478.17	-	4,157.99	

### （二）逐一说明资本化认定时点的具体依据，并对照研发费用资本化认定各项条件，分析是否符合《企业会计准则》相关要求

认定时点的具体依据：公司将技术成熟度设置了9个等级，将被评定为5级以上（含5级）项目界定为开发阶段主要系进入该阶段的研发项目能同时满足企业会计准则所要求研发支出资本化各项条件。

#### 项目1：密钥路由中继控制系统研制

资本化时点及依据	2014年12月完成可行性研究报告编制和审核，2015年1月6号内部技术成熟度评定为5级以上，且顺利通过公司研发费用资本化的专项评审，2015年1月8号通过了公司整体立项评审会议审议，该项目进入开发阶段开始资本化。	
<b>会计准则对比：</b>		<b>是否符合</b>
1、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性	本项目分解为2个关键技术，中继密钥分发功能和密钥路由功能，经公司内部专家评审，上述2项专项技术的技术成熟度评定均在5级，可以在现有技术的基础之上实现产业化开发，故该研发项目在技术上具有可行性。	符合
2、具有完成该无形资产并使用或出售的意图	本项目开发完成后可以有效解决量子密钥分发的距离、地域以及分发速率的局限性，从而有效保障用户间量子密钥的充足和合理使用，为用户提供安全、稳定和可靠的业务服务，所以公司管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图。	符合
3、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产	本项目开发成功后，其开发的密钥路由控制中继控制系统将直接应用于公司量子通信产品，使得量子密钥通过密钥中继的方式实现量子密钥的再次分发，进而实现量子通信网络在	符合

的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性	不满足量子分发条件的节点间形成量子密钥，从而保障了量子通信的安全、稳定和可靠，所以，该无形资产生产的产品存在市场，并将在内部使用的，且具有有用性。	
4、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产	该项目预算约 60 万元，公司拥有经验丰富的研发团队，拥有开展该项目所需基础技术和相关研发设施，财务状况良好，公司有足够资源支持该项目完成研发。	符合
5、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量	公司将研究开发项目按照项目进度分为研究阶段和开发阶段，研究阶段及不满足资本化条件的研发支出通过“研发支出-费用化支出”核算，开发阶段的研发支出通过“研发支出-资本化支出”进行核算，公司能够可靠地计量归属于该无形资产开发阶段的支出。 公司研发项目通过项目辅助核算方式进行账目独立核算，依据公司的财务核算要求、专项资金管理办法等要求进行审批、资金开支、账务处理等，在研发项目成本核算及归集上可以准确、可靠地进行计量。	符合

### 项目2：量子保密通信金融行业应用研究

资本化时点及依据	2015 年 6 月 30 号内部技术成熟度评定为 5 级以上，且顺利通过公司研发费用资本化的专项评审，2015 年 7 月 7 号通过了公司整体立项评审会议审议，该项目进入开发阶段开始资本化。	
<b>会计准则对比：</b>		<b>是否符合</b>
1、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性	该项目可分解为以下 6 个关键技术：高速探测器嵌入式控制软件、密钥分发嵌入式控制软件、高速皮秒脉冲激光器、光子符合计数器、快速偏振反馈和量子加密设备，经公司内部专家评审，上述 6 项技术的技术成熟度评定均在 5 级及以上，可以在现有技术的基础之上实现产业化开发，故该研发项目在技术上具有可行性。	符合
2、具有完成该无形资产并使用或出售的意图	本项目研究的成果能够针对不同行业，特别是金融、电力、政务等的应用场景和采用的光纤情况，进一步开拓量子通信的应用，推动其技术的实用化，从而在大型企事业单位、金融机构、省及国家级机关的专网骨干线上得到成功应用。所以公司管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图。	符合
3、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性	本项目研发成功后将产生达到目前国际最先进水平的高速量子通信终端，将发展和研制一系列量子保密通信应用产品，这些关键设备和技术的成熟、定型和产业化将有可能引领我国占领世界通信行业制高点，进而形成一个以我国为领先的量子通信行业，所以，该无形资产生产的产品存在市场。	符合
4、有足够的技术、财务	该项目预算约 4257 万元，公司拥有经验丰富的研发团队，	符合

资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产	拥有开展该项目所需基础技术和相关研发设施，财务状况良好，公司有足够资源支持该项目完成研发。	
5、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量	<p>公司将研究开发项目按照项目进度分为研究阶段和开发阶段，研究阶段及不满足资本化条件的研发支出通过“研发支出-费用化支出”核算，开发阶段的研发支出通过“研发支出-资本化支出”进行核算，公司能够可靠地计量归属于该无形资产开发阶段的支出。</p> <p>公司研发项目通过项目辅助核算方式进行账目独立核算，依据公司的财务核算要求、专项资金管理办法等要求进行审批、资金开支、账务处理等，在研发项目成本核算及归集上可以准确、可靠地进行计量。</p>	符合

### 项目3：面向复杂信道的量子保密通信装备关键技术攻关及应用研究

资本化时点及依据	2015年10月完成可行性研究报告编制和审核，2016年3月通过了公司整体立项评审会议审议，但技术评定未达到5级及以上，未进行资本化，2016年6月经公司内部技术成熟度评定为5级以上，且顺利通过公司研发费用资本化的专项评审，该项目开始资本化。	
<b>会计准则对比：</b>		<b>是否符合</b>
1、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性	2012至2014年，公司通过一系列技术预研，验证了快速偏振反馈系统的可用性和可实现性，完成了用于中小型量子通信系统的中继路由控制系统，并成功应用于济南网、北京网等量子保密通信演示验证网络，从而拥有了城域、广域量子通信试验网的工程实施条件和网络技术基础的开发条件，并在以往的项目研发过程中积累了丰富的研发和对外合作经验，故该研发项目在技术上具有可行性。	符合
2、具有完成该无形资产并使用或出售的意图	本项目研发的具备快速偏振反馈能力的量子密钥分发系统，能够实现经典通信与量子通信在线路中共存的量子信道与经典信道波分设备，能够实现广域量子通信网络密钥中继的路由控制系统，以及丰富现有QKD产品线和解决方案等。所以公司管理层具有完成该无形资产并使用的意图。	符合
3、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性	本项目所研发的快速偏振反馈量子密钥分发设备及量子信道与经典信道波分设备能克服由于链路偏振态剧烈变化无法正常进行量子密钥分发的难题，以及解决了经典通信与量子通信在线路中共存的难题；研发的量子加密路由器设备将是拉动高端通信安全和骨干网通信安全市场的重要产品；研发的广域量子通信网络中继路由控制系统可应用于全国性的城际广域量子通信试验网的建设，部署于全国性的量子通信网络干线，从而实现全国各城域网的互联互通，所以，该无形资产生产的产品存在市场。	符合
4、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以	该项目预算约1500万元，公司拥有经验丰富的研发团队，拥有开展该项目所需基础技术和相关研发设施，财务状况良	符合

完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产	好，公司有足够资源支持该项目完成研发。	
5、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量	<p>公司将研究开发项目按照项目进度分为研究阶段和开发阶段，研究阶段及不满足资本化条件的研发支出通过“研发支出-费用化支出”核算，开发阶段的研发支出通过“研发支出-资本化支出”进行核算，公司能够可靠地计量归属于该无形资产开发阶段的支出。</p> <p>公司研发项目通过项目辅助核算方式进行账目独立核算，依据公司的财务核算要求、专项资金管理办法等要求进行审批、资金开支、账务处理等，在研发项目成本核算及归集上可以准确、可靠地进行计量。</p>	符合

#### 项目4：高速量子密钥生成终端QKD-POL1250-S

资本化时点及依据	2017年11月完成可行性研究报告编制和审核，2017年12月经公司内部技术成熟度评定为5级以上，且顺利通过公司研发费用资本化的专项评审，该项目开始资本化。	
<b>会计准则对比：</b>		<b>是否符合</b>
1、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性	公司已经研制并量产使用多个激光器以制备不同偏振态的光子 QKD 系统，具有相关研发技术经验；故研发通过对单激光器进行外调制制备不同偏振态的光脉冲的单激光器编码方案在技术上具有可行性。	符合
2、具有完成该无形资产并使用或出售的意图	本项目研发技术由于采用单激光器制备不同偏振态，不存在多激光器模式不一致等问题及其引起的安全隐患，也兼容不同的多态协议具有很强的灵活性和适应性，能够有效提升公司现有产品 QKD 系统的产品性能，所以公司管理层具有完成该无形资产并使用的意图。	符合
3、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性	本研发项目成功完成了高速单激光器偏振编码技术方案的工程实现，在同类技术方案中保持领先。产品采用基于偏振编码方案，以光子的偏振态作为信息的载体，结合诱骗态方案，可以提高现实环境下的系统安全成码距离和成码率。同时产品采用单激光器方案避免了多激光器方案的合束问题和波长一致性问题，也大大减少了制备端成本（由多个激光器削减为一个激光器）	符合
4、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产	该项目预算约 686 万元，公司拥有经验丰富的研发团队，拥有开展该项目所需基础技术和相关研发设施，财务状况良好，公司有足够资源支持该项目完成研发。	符合
5、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量	公司将研究开发项目按照项目进度分为研究阶段和开发阶段，研究阶段及不满足资本化条件的研发支出通过“研发支出-费用化支出”核算，开发阶段的研发支出通过“研发支出-资本化支出”进行核算，公司能够可靠地计量归属于该无形资产开发阶段的支出。	符合

	公司研发项目通过项目辅助核算方式进行账目独立核算，依据公司的财务核算要求、专项资金管理办法等要求进行审批、资金开支、账务处理等，在研发项目成本核算及归集上可以准确、可靠地进行计量。	
--	--	--

### 项目5：量子通信设备芯片集成化关键技术攻关

资本化时点及依据	2017年2月完成可行性研究报告编制和审核，2017年2月通过了公司整体立项评审会议审议，进入研究阶段，2017年12月底经公司内部技术成熟度评定为5级以上，且顺利通过公司研发费用资本化的专项评审，该项目从2018年1月开始资本化。	
<b>会计准则对比：</b>		<b>是否符合</b>
1、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性	通过本项目实施主要开发一款QKD数据处理与控制系统芯片与多款光电前端专用芯片。首先综合评估当前产品反馈的问题以及多种主流产品的设计方案，结合ASIC制作相关技术和工艺，从实现标准化和高度集成化方向，制定了总体技术方案。再根据总体技术方案，由公司组织的专家工作组提取出其中的关键点并进行分类整合，最后确定该项目可分解为报告中提及的9项最关键技术。其充分性和必要性也经过了专家组论证。	符合
2、具有完成该无形资产并使用或出售的意图	本项目所研发的QKD数据处理与控制系统芯片以及光电前端专用芯片可应用于量子密钥分发系统，进而应用于全国性的城际广域量子通信试验网的建设，部署全国性的量子通信网络干线，各城域网及实验网通过接入站接入，实现各城域网的互联互通，支持全国范围内的量子通信用户实现保密通信，服务机构包括国家各级党政机关、公检法系统、金融系统、高校及科研院所等。	符合
3、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性	量子通信设备物理层处理信号链路上先后应用到光源、光源驱动、电光调制、有源光学器件、光路状态控制、单光子探测等单元，从集成密度的角度分析，接收端单光子探测单元是当前集成度最低、难度最大、成本最需要优化的单元。因此本项目瞄准探测器集中技术力量攻克该单元中两个核心模块的集成开发，形成2种器件，实现关键器件的国产化，领先国内外同行填补行业类型器件空白，并形成事实上的功能器件标准定义	符合
4、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产	该项目预算约1500万元，公司拥有经验丰富的研发团队，拥有开展该项目所需基础技术和相关研发设施，财务状况良好，公司有足够资源支持该项目完成研发。	符合
5、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量	公司将研究开发项目按照项目进度分为研究阶段和开发阶段，研究阶段及不满足资本化条件的研发支出通过“研发支出-费用化支出”核算，开发阶段的研发支出通过“研发支出-资本化支出”进行核算，公司能够可靠地计量归属于该	符合

	无形资产开发阶段的支出。公司研发项目通过项目辅助核算方式进行账目独立核算，依据公司的财务核算要求、专项资金管理办法等要求进行审批、资金开支、账务处理等，在研发项目成本核算及归集上可以准确、可靠地进行计量。	
--	--	--

**三、报告期内研发支出的核算是否保持一致性，若公司历年及报告期内研发支出都不做资本化处理，说明对报告期期初及各期末资产负债表报表科目、各期利润表报表科目、各期末及报告期期初净资产、各期利润总额和净利润的具体影响金额及比例**

研究阶段及不满足资本化条件的研发支出通过“研发支出-费用化支出”核算，开发阶段的研发支出通过“研发支出-资本化支出”进行核算，报告期内研发支出的核算是保持一致性的。

若公司历年及报告期内研发支出都不做资本化处理，报告期内对扣非后的净利润影响金额分别为202.18万元、811.55万元和-348.81万元，合计增加扣非后的净利润664.92万元。具体对报告期期初及各期末资产负债表报表科目、各期利润表报表科目、各期末及报告期期初净资产、各期利润总额和净利润的具体影响金额及比例列示如下：

**(一) 2018年12月31日模拟前后资产负债表对照情况**

单位：万元

项目	模拟后	模拟前	变动金额	变动比例
货币资金	32,697.02	32,697.02	-	-
应收票据及应收账款	33,256.07	33,256.07	-	-
预付款项	318.08	318.08	-	-
其他应收款	638.95	638.95	-	-
存货	13,682.88	13,682.88	-	-
其他流动资产	6,243.45	6,243.45	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>86,836.44</b>	<b>86,836.44</b>	-	-
可供出售金融资产	29.40	29.40	-	-
长期应收款	1,897.82	1,897.82	-	-
长期股权投资	1,846.19	1,846.19	-	-
固定资产	13,834.86	13,834.86	-	-
在建工程	107.54	107.54	-	-
无形资产	2,268.71	13,688.73	-11,420.02	-83.43%

开发支出	-	726.14	-726.14	-100.00%
长期待摊费用	611.27	611.27	-	-
递延所得税资产	1,880.14	1,983.64	-103.50	-5.22%
其他非流动资产	2,551.58	2,551.58	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>25,027.51</b>	<b>37,277.17</b>	<b>-12,249.66</b>	<b>-32.86%</b>
<b>资产总计</b>	<b>111,863.95</b>	<b>124,113.61</b>	<b>-12,249.66</b>	<b>-9.87%</b>
应付票据及应付账款	6,112.17	6,112.17	-	-
预收款项	898.72	898.72	-	-
应付职工薪酬	669.08	669.08	-	-
应交税费	2,047.33	2,582.13	-534.80	-20.71%
其他应付款	658.75	658.75	-	-
其他流动负债	298.33	298.33	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>10,684.39</b>	<b>11,219.19</b>	<b>-534.80</b>	<b>-4.77%</b>
预计负债	448.67	448.67	-	-
递延收益	13,619.62	20,472.87	-6,853.25	-33.47%
其他非流动负债	736.94	736.94	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>14,805.23</b>	<b>21,658.48</b>	<b>-6,853.25</b>	<b>-31.64%</b>
<b>负债合计</b>	<b>25,489.62</b>	<b>32,877.66</b>	<b>-7,388.05</b>	<b>-22.47%</b>
股本	6,000.00	6,000.00	-	-
资本公积	59,158.50	59,158.50	-	-
盈余公积	856.82	1,342.98	-486.16	-36.20%
未分配利润	19,518.94	23,894.40	-4,375.45	-18.31%
归属于母公司所有者权益合计	85,534.26	90,395.88	-4,861.62	-5.38%
少数股东权益	840.07	840.07	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>86,374.33</b>	<b>91,235.95</b>	<b>-4,861.62</b>	<b>-5.33%</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>111,863.95</b>	<b>124,113.61</b>	<b>-12,249.66</b>	<b>-9.87%</b>

(二) 2018年度模拟前后利润表对照情况

单位：万元

项目	模拟后	模拟前	变动金额	变动比例
营业收入	26,466.98	26,466.98	-	-
营业成本	6,794.11	6,794.11	-	-
税金及附加	232.80	232.80	-	-
销售费用	3,078.79	3,078.79	-	-

管理费用	5,973.22	7,454.65	-1,481.43	-19.87%
研发费用	9,620.95	7,494.61	2,126.34	28.37%
财务费用	-473.05	-473.05	-	-
资产减值损失	715.71	715.71	-	-
其他收益	5,118.44	5,947.94	-829.50	-13.95%
投资收益	546.62	546.62	-	-
资产处置收益	6.75	6.75	-	-
<b>营业利润</b>	<b>6,196.27</b>	<b>7,670.69</b>	<b>-1,474.42</b>	<b>-19.22%</b>
营业外收入	4.64	4.64	-	-
营业外支出	6.67	6.67	-	-
<b>利润总额</b>	<b>6,194.24</b>	<b>7,668.66</b>	<b>-1,474.42</b>	<b>-19.23%</b>
所得税费用	244.91	479.51	-234.60	-48.93%
<b>净利润</b>	<b>5,949.33</b>	<b>7,189.14</b>	<b>-1,239.81</b>	<b>-17.25%</b>
<b>扣非净利润</b>	<b>1,891.49</b>	<b>2,240.31</b>	<b>-348.81</b>	<b>-15.57%</b>

### (三) 2017年12月31日模拟前后资产负债表对照情况

单位：万元

项目	模拟后	模拟前	变动金额	变动比例
货币资金	30,641.07	30,641.07	-	-
应收票据及应收账款	27,388.72	27,388.72	-	-
预付款项	652.64	652.64	-	-
其他应收款	2,644.21	2,644.21	-	-
存货	10,219.84	10,219.84	-	-
其他流动资产	12,558.60	12,558.60	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>84,105.08</b>	<b>84,105.08</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
长期应收款	1,540.32	1,540.32	-	-
长期股权投资	1,402.63	1,402.63	-	-
固定资产	2,945.42	2,945.42	-	-
在建工程	8,100.73	8,100.73	-	-
无形资产	867.25	9,763.20	-8,895.95	-91.12%
开发支出	-	2,605.30	-2,605.30	-100.00%
长期待摊费用	549.07	549.07	-	-
递延所得税资产	1,319.03	1,361.03	-42.00	-3.09%
其他非流动资产	4,415.19	4,415.19	-	-

非流动资产合计	21,139.65	32,682.90	-11,543.25	-35.32%
资产总计	105,244.73	116,787.97	-11,543.25	-9.88%
应付票据及应付账款	2,871.48	2,871.48	-	-
预收款项	293.18	293.18	-	-
应付职工薪酬	3,206.91	3,206.91	-	-
应交税费	2,669.24	2,907.93	-238.70	-8.21%
其他应付款	419.28	419.28	-	-
其他流动负债	250.80	250.80	-	-
流动负债合计	9,710.89	9,949.58	-238.70	-2.40%
预计负债	560.33	560.33	-	-
递延收益	13,022.66	20,705.41	-7,682.75	-37.11%
其他非流动负债	1,525.84	1,525.84	-	-
非流动负债合计	15,108.83	22,791.58	-7,682.75	-33.71%
负债合计	24,819.72	32,741.17	-7,921.45	-24.19%
股本	6,000.00	6,000.00	-	-
资本公积	59,158.50	59,158.50	-	-
盈余公积	577.73	939.91	-362.18	-38.53%
未分配利润	13,788.79	17,048.41	-3,259.62	-19.12%
归属于母公司所有者权益合计	79,525.01	83,146.82	-3,621.80	-4.36%
少数股东权益	899.99	899.99	-	-
所有者权益合计	80,425.00	84,046.81	-3,621.80	-4.31%
负债和所有者权益总计	105,244.73	116,787.97	-11,543.25	-9.88%

#### (四) 2017年度模拟前后利润表对照情况

单位：万元

项目	模拟后	模拟前	变动金额	变动比例
营业收入	28,366.11	28,366.11	-	-
营业成本	9,032.03	9,032.03	-	-
税金及附加	322.85	322.85	-	-
销售费用	3,011.44	3,011.44	-	-
管理费用	6,063.93	7,504.06	-1,440.12	-19.19%
研发费用	7,344.37	6,651.86	692.51	10.41%
财务费用	-641.63	-641.63	-	-
资产减值损失	831.88	831.88	-	-

其他收益	4,234.10	5,393.60	-1,159.50	-21.50%
投资收益	808.99	808.99	-	-
<b>营业利润</b>	<b>7,444.33</b>	<b>7,856.21</b>	<b>-411.89</b>	<b>-5.24%</b>
营业外收入	24.64	24.64	-	-
营业外支出	12.03	12.03	-	-
<b>利润总额</b>	<b>7,456.94</b>	<b>7,868.83</b>	<b>-411.89</b>	<b>-5.23%</b>
所得税费用	385.44	437.37	-51.94	-11.88%
<b>净利润</b>	<b>7,071.50</b>	<b>7,431.45</b>	<b>-359.95</b>	<b>-4.84%</b>
<b>扣非净利润</b>	<b>3,884.94</b>	<b>3,073.39</b>	<b>811.55</b>	<b>26.41%</b>

(五) 2016年12月31日模拟前后资产负债表对照情况

单位：万元

项目	模拟后	模拟前	变动金额	变动比例
货币资金	27,095.92	27,095.92	-	-
应收票据及应收账款	20,709.69	20,709.69	-	-
预付款项	520.20	520.20	-	-
其他应收款	238.84	238.84	-	-
存货	5,941.16	5,941.16	-	-
其他流动资产	27,927.10	27,927.10	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>82,432.92</b>	<b>82,432.92</b>	-	-
长期股权投资	399.91	399.91	-	-
固定资产	2,026.89	2,026.89	-	-
在建工程	5,602.80	5,602.80	-	-
无形资产	892.07	11,228.15	-10,336.07	-92.06%
开发支出	-	1,912.78	-1,912.78	-100.00%
长期待摊费用	381.41	381.41	-	-
递延所得税资产	664.34	694.34	-30.00	-4.32%
其他非流动资产	1,461.58	1,461.58	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>11,429.00</b>	<b>23,707.85</b>	<b>-12,278.86</b>	<b>-51.79%</b>
<b>资产总计</b>	<b>93,861.91</b>	<b>106,140.77</b>	<b>-12,278.86</b>	<b>-11.57%</b>
应付票据及应付账款	2,409.62	2,409.62	-	-
预收款项	469.86	469.86	-	-
应付职工薪酬	2,289.14	2,289.14	-	-
应交税费	2,529.62	2,704.38	-174.76	-6.46%

其他应付款	257.67	257.67	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>7,955.91</b>	<b>8,130.66</b>	<b>-174.76</b>	<b>-2.15%</b>
预计负债	424.19	424.19	-	-
递延收益	11,163.28	20,005.53	-8,842.25	-44.20%
其他非流动负债	1,865.03	1,865.03	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>13,452.51</b>	<b>22,294.76</b>	<b>-8,842.25</b>	<b>-39.66%</b>
<b>负债合计</b>	<b>21,408.41</b>	<b>30,425.42</b>	<b>-9,017.01</b>	<b>-29.64%</b>
股本	6,000.00	6,000.00	-	-
资本公积	59,158.50	59,158.50	-	-
盈余公积	403.17	729.35	-326.19	-44.72%
未分配利润	6,891.84	9,827.50	-2,935.67	-29.87%
归属于母公司所有者权益合计	72,453.50	75,715.35	-3,261.85	-4.31%
少数股东权益	-	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>72,453.50</b>	<b>75,715.35</b>	<b>-3,261.85</b>	<b>-4.31%</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>93,861.91</b>	<b>106,140.77</b>	<b>-12,278.86</b>	<b>-11.57%</b>

(六) 2016年度模拟前后利润表对照情况

单位：万元

项目	模拟后	模拟前	变动金额	变动比例
营业收入	22,715.42	22,715.42	-	-
营业成本	7,388.14	7,388.14	-	-
税金及附加	226.26	226.26	-	-
销售费用	1,613.02	1,613.02	-	-
管理费用	4,896.99	6,307.87	-1,410.88	-22.37%
研发费用	5,318.03	3,978.90	1,339.13	33.66%
财务费用	-379.54	-379.54	-	-
资产减值损失	661.93	661.93	-	-
其他收益	-	-	-	-
投资收益	578.93	578.93	-	-
资产处置收益	5.31	5.31	-	-
<b>营业利润</b>	<b>3,574.83</b>	<b>3,503.08</b>	<b>71.75</b>	<b>2.05%</b>
营业外收入	2,374.91	3,385.16	-1,010.25	-29.84%
营业外支出	-	-	-	-
<b>利润总额</b>	<b>5,949.74</b>	<b>6,888.24</b>	<b>-938.50</b>	<b>-13.62%</b>

所得税费用	912.44	1,012.87	-100.43	-9.92%
净利润	5,037.30	5,875.36	-838.07	-14.26%
扣非净利润	3,188.59	2,986.41	202.18	6.77%

**四、请申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见，对资本化认定部分进一步说明核查内容、核查过程、核查结论并提供相关核查底稿**

**(一) 对上述事项的核查过程**

1、对研发人员和财务人员进行访谈，了解公司资本化研发项目内控流程及核算方法。

2、检查公司与研发支出相关的会计政策或制度，对公司研发相关内部控制执行控制测试。

3、检查公司资本化项目立项报告及评审意见、可行性研究报告、研发进度相关资料、里程碑节点评审报告、项目结项报告等重要项目节点文件。

4、梳理发行人资本化研发项目的研发内容、成果、各期支出金额、项目研究阶段和开发阶段具体期间、项目具体的资本化的时点。

5、核实公司9级划分标准的依据及被评定为5级以上（含5级）项目界定为开发阶段的具体依据及9级标准在具体项目中的实施情况。

6、检查公司资本化研发项目的相关明细账户及凭证资料。

**(二) 对资本化认定部分进一步说明核查内容、核查过程**

1、取得中华人民共和国国家标准《科学技术研究项目评价通则》，比照公司9级划分标准，分析9级标准制定的依据的充分性。

2、访谈公司财务人员和研发人员，对公司资本化项目的核算和认定过程予以确认。

3、取得资本化项目的立项报告及评审意见、可行性研究报告、研发进度相关资料、里程碑节点评审报告、项目结项报告等重要项目节点文件，对照资本化的五个条件，分析资本化项目是否符合资本化的条件。

4、复核资本化项目的研发成果，取得发明专利、实用新型专利、软件著作权证书进行核对。

**(三) 核查结论**

经核查,申报会计师认为:公司对上述研发项目全额资本化的符合公司界定开发阶段的标准,符合《企业会计准则》相关要求;公司研发项目资本化符合《企

业会计准则》相关要求；报告期内研发支出的核算保持了一致性。

(此页无正文，为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）《关于科大国盾量子技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件第三轮审核问询中相关财务问题的专项核查意见》之签字盖章页)



中国注册会计师：  
(项目合伙人)



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2019年7月4日