

证券代码: 002194

证券简称: \*ST 凡谷

公告编号: 2018-064

## 武汉凡谷电子技术股份有限公司

### 关于对深圳证券交易所 2017 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

武汉凡谷电子技术股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)于 2018 年 5 月 9 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对武汉凡谷电子技术股份有限公司 2017 年年报的问询函》(中小板问询函【2018】第 72 号)。根据问询函的要求,公司对相关问题作了认真自查及分析,现就问询函所提问题及公司回复公告如下:

**一、年报显示,报告期内你公司实现营业收入 14.25 亿元,同比减少 14.92%。营业成本为 15.65 亿元,同比减少 1.87%。归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)为-5.14 亿元,同比减少 211.28%。**

**1、2015 年、2016 年、2017 年你公司移动通信设备制造业的毛利率为分别为 16.48%、3.29%和-15.15%。请结合通信产品成本构成、原材料价格变化、产品售价变化等原因,详细说明近三年来移动通信设备制造业毛利率大幅下降的原因。**

回复:

#### (一) 公司面临的外部经营环境

公司所处的射频器件制造业位于通信产业链的上游,交付的产品经过设备集成商的集成后最终安装于移动运营商投资建设的移动基站中,而移动基站属于通信网络的基础设施,其投资规模和速度与各国对通信产业的支持力度息息相关,所以射频器件制造业的行业规模最终取决于通信网络的建设速度和各国的支持力度。

通信网络的建设具有一定的周期性。来自 GSM 协会(GSMA)的统计数据显示,自 2010 年确立 4G 通信标准后,运营商的资本开支逐年增加,直到 2015 年达到 1970 亿美元的顶峰。此后全球进入 4G 通信到 5G 通信的过渡期,运营商

的资本开支逐年下滑，其中 2016 年和 2017 年同比分别下降 6% 和 3%。而国内三大运营商的年报显示，其资本开支在 2016 年同比下降 19%，2017 年同比下降 13%。

## （二）近三年营业收入、营业成本及毛利率情况

表1. 近三年来营业收入、营业成本及毛利率明细表（单位：万元）

	2017 年度			2016 年度			2015 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
移动通信设备制造业	134,285.59	154,636.40	-15.15%	164,037.29	158,634.41	3.29%	173,889.73	145,233.66	16.48%

表2. 近三年营业成本构成明细（单位：万元）

	2017 年		2016 年		2015 年	
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重
原材料	85,034.56	54.99%	84,456.96	53.24%	76,915.75	52.96%
人工成本	16,128.58	10.43%	17,307.01	10.91%	15,133.35	10.42%
制造费用	53,473.26	34.58%	56,870.44	35.85%	53,184.56	36.62%
合计	154,636.40	100.00%	158,634.41	100.00%	145,233.66	100.00%

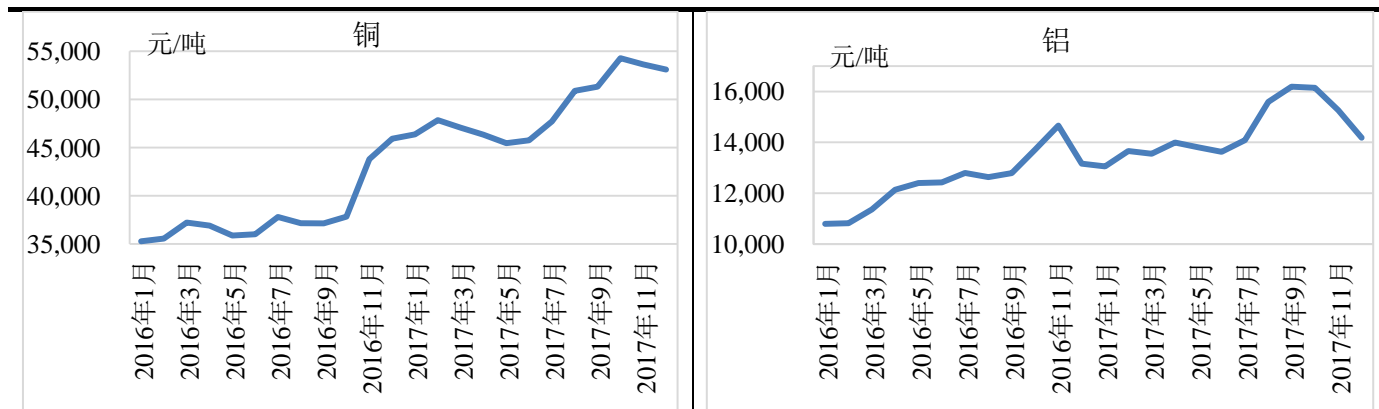
近三年公司毛利率呈现大幅下降，主要原因如下：

（1）近年来，射频器件行业所处的市场环境越来越复杂，系统集成商的市场风险和降成本压力不断向上游射频器件供应商转移，同时由于整体市场需求不断减少，行业内的产能相对过剩，对市场占有率的争夺使得厂商之间的竞争日益加剧，从而导致射频器件产品的单价下降明显（公司射频器件产品平均单价 2017 年较 2016 年下降 5.87%，2016 年较 2015 年下降 9.58%）。

（2）公司的新产品在招标时还处于样机制作阶段，此时由于产品设计未完全定型，实际成本无法取得，在招标时公司一般先按预估的批量成本确定招标价格后进行投标。但由于当前的通信产品越来越复杂，研究开发及生产难度系数加大，往往导致批量阶段产出的产品实际成本高于投标时的预估成本从而造成产品毛利率不达预期；同时，对于批量产品，公司一般根据招标目标价格在公司内部设定了成本优化目标，以此进行投标以获取相应份额，但在实际投入资源进行成本优化的过程中，由于部分重点产品未达到预期的成本与质量优化目标，导致对毛利率产生了一定的影响。

（3）公司射频器件产品使用的主要原材料为铜及铝合金等大宗商品，其价格在 2016 年至 2017 年间出现了较大幅度上涨，使得公司原材料成本有所上升。

表3. 2016 年-2017 年铜铝价格



数据来源：上海有色金属网

(4) 自 2016 年下半年以来，移动通信行业的投资增速出现阶段性的放缓，部分需求出现延迟，导致公司提前投入的固定资产、人力、物料等生产资源未能带来产能释放，反而提高了经营成本（2017 年、2016 年公司折旧及摊销费用相比 2015 年分别增加了 2,996.52 万元和 2,283.39 万元，造成报告期内单位产品的固定成本居高不下）。

(5) 近年来，公司大量处于生命周期早期阶段的新产品投入生产，但其工艺尚未优化至最佳状态，导致物料消耗高于平均水平。

**2、请详细说明本报告期确认移动通信设备制造产品收入相关订单的签订时间、产品交付时间，你公司 2017 年产品毛利率为负但仍继续销售的原因及合理性。**

**回复：**

**(一) 订单的签订时间和产品的交付时间**

公司的客户通常在年末或年中的时候进行招标或议标，国内客户和国外客户的操作方式略有差异。以上程序将确定在未来半年或一年中可能产生订单的产品代码、每款产品的中标价格、每款产品中各供应商的份额。但以上程序中反映出的市场需求仅为客户的预测，并非一定能够转化为实际的订单。

在招标/议标后的业务开展过程中，客户会根据真实的市场需求来下达订单，公司会按照实际的订单进行交付，通常交付时间为订单下达后的 1 至 2 个月。由于招标/议标和订单下达之间存在时间差，而市场需求和生产要素的价格在此期间可能存在变化，所以毛利率水平就可能因此受到影响。

公司在 2016 年末的招标中取得了较大份额，并据此进行了生产资源的准备。

根据当时的市场需求预测及成本测算,公司能够利用规模效应摊薄成本和实现盈利,但在 2017 年的实际经营中,客户下单的产品数量及品种与招标时的情况存在差异,所以最终导致公司的毛利率大幅下滑。

## (二) 产品毛利率为负但公司仍继续销售的原因及合理性

2017 年公司毛利率为负,但依然维持了业务的运行,当年产生的营业收入依然处于业内领先,其主要原因如下:

(1) 契约精神。公司参与了 2016 年末的年度招标,而且取得了较大的招标份额,所以按照订单进行产品交付是公司作为行业龙头应当具备的契约精神和负责任的态度;

(2) 稳定业务。虽然行业的需求存在一定波动性,甚至存在长期负毛利的情形,但公司的经营需要着眼长远,不应当因为短期的经营困难而轻易放弃多年积累形成的资源优势。如果公司因为需求减少而在短时间内对业务规模进行剧烈调整,将可能对核心资源造成损害。

(3) 业绩改善。虽然在 2017 年公司处于负毛利状态,但公司依然在努力改善业绩,而且改善的效果也在逐步显现。

**3、你公司存货期末余额较期初下降 41.2%，原因是运营商网络建设放缓，公司产品产量有所下降，本期材料采购规模及库存商品的备货相应降低。报告期内你对存货计提跌价准备 2,989.50 万元，转回或转销 2,848.68 万元，期末存货账面价值为 3.44 亿元。2016 年你公司计提存货跌价准备 5,148.71 万元。请结合你公司在手订单产品价格、存货状态与库龄等说明你公司 2016 年和 2017 年存货跌价准备计提是否充分。请年审会计师发表明确意见。**

回复:

### (一) 公司存货跌价准备的相关会计政策

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价;在对存货进行全面盘点的基础上,对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因,预计其成本不可收回的部分,提取存货跌价准备。对于单位价值较高的产成品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取;其他数量繁多、单价较低的产成品及原辅材料,按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,其可变现

净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

2017 年公司市场环境和客户对产品的需求情况也发生了较大变化，导致公司从整体销量、销售价格较上年均有大幅下降，为确保存货减值准备确认的合理性、准确性及充分性，我们接受年审会计师的建议，聘请评估机构对年末存货进行评估。公司聘请中联资产评估集团有限公司对 2017 年 12 月 31 日为基准日的存货进行评估，并出具了存货减值测试评估报告，公司根据评估结果确定了年末存货跌价准备的金额。评估过程所选取的方法从整体上遵循了企业会计准则的要求及公司的会计政策。

## （二）公司近两年计提存货跌价准备的总体情况

公司 2017 年末存货账面余额为 47,661.65 万元，跌价准备为 13,225.70 万元，存货跌价率为 27.75%；2016 年末存货账面余额为 71,651.68 万元，跌价准备为 13,084.89 万元，存货跌价率为 18.26%；详细数据见下表：

表4. 2016年-2017年存货跌价情况（万元）

项目	2017 年末余额			2016 年末余额		
	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	7,448.22	2,097.23	5,350.99	13,547.21	1,532.45	12,014.76
在产品	4,978.27	1,329.08	3,649.19	9,811.06	988.68	8,822.38
库存商品	20,643.68	6,331.14	14,312.54	29,973.86	9,179.81	20,794.05
低值易耗品	3,748.98	1,846.81	1,902.17	989.69	446.70	542.99
委托加工物资	3,959.07	359.02	3,600.05	6,064.37	0	6,064.37
自制半成品	4,280.68	783.98	3,496.70	8,882.13	687.19	8,194.94
发出商品	2,602.75	478.44	2,124.31	2,383.35	250.05	2,133.30
合计	47,661.65	13,225.70	34,435.95	71,651.68	13,084.89	58,566.79

公司在计提存货跌价准备时，充分考虑了存货的库龄、状态、预计需求及售价等因素：根据行业产品更新换代频率等经验值，对 6 个月以上库龄的存货特别关注其减值迹象，综合考虑其积压情况及预计需求，对库龄较长及预计已无需求的存货按预计可回收金额确认其可变现净值；对库龄较短及 6 个月以内库龄的存货，综合考虑其需求度及预计售价，对正常状态、正常需求的存货，按公司会计



政策计算其可变现净值，对预计已无需求的存货按预计可回收金额确认其可变现净值。

由于 2017 年度运营商网络建设放缓，公司产品产量有所下降，本期材料采购规模及库存商品的备货降低，同时，本年采取了一系列降本增效措施，存货周转率变快，年末余额中当期新增存货的比例大幅下降，导致 2017 年存货原值较上年下降比例 33.48%。

2017 年末存货跌价率较 2016 年末上升了 9.49 个百分点，主要是原材料及自制半成品、在产品跌价比例涨幅较大。具体情况如下：

(1) 材料及自制半成品跌价率上升了 14.67 个百分点，公司对材料及自制半成品进行逐项的减值分析，其中期末库龄超过 1 年的存货原值为 1,572.76 万元，2017 年末进行需求度判断预计已无需求，根据评估结果按公司政策计提存货跌价准备 1,554.87 万元，该部分存货在 2016 年末计提存货跌价准备金额为 485.06 万元，未计提的部分系按公司政策进行减值判断及可变现净值测算后在 2016 年末不存在减值。

其主要原因是公司产品的供货模式是按预测进行备货，按订单进行交付。由于各个国家或区域的运营商投资受政策以及经济环境的影响较大，造成运营商投资回报期逐年加长，影响其投资规划与实际的执行；2017 年由于 5G 商用进入倒计时，运营商在 4G 和 5G 的投资规划上有所调整、部分运营商混改等原因也影响其当年的资本性支出比上年大幅下降，同时由于公司 2017 年中标产品份额较大，受客户市场变化的影响，公司产品投标预测与实际供应出现较大差异，导致 2016 年末预测未来有正常需求的存货在 2017 年末需求发生变化。同时，由于本年原材料及自制半成品原值降幅较大，导致跌价比例上升。

(2) 在产品跌价率上升 16.62%，主要原因一是母子公司 2017 年末在线产品余额较上年均有大幅下降，二是 2017 年由于市场环境的变化导致期末在线产品的结构与上年不同，其预计售价及减值迹象与上年的产品不同，公司对期末在产品进行逐项的减值测试，受对应产品预计售价及市场变化导致的需求情况变化的影响，2017 年期末在线产品较上年在线产品经过减值测试后，跌价准备更高。

公司认为，在 2016 及 2017 年度年报编制中，公司已经依据会计准则、行业环境、公司业务，充分考虑了产品状态、库龄、预计需求及销售情况、评估价值等实际情况，对存货充分计提了跌价准备。

后期公司管理层在努力开拓市场的同时，将加强存货管理、成本控制的执行效率和工作质量，通过新的信息化管理系统，实现对存货、成本的全过程监控，降低库存风险，提高公司经济效益。

会计师意见详见信永中和会计师事务所《关于对武汉凡谷电子技术股份有限公司年报问询函的回复》。

**4、报告期内，你对闲置固定资产计提减值准备 1,169.15 万元，期末固定资产账面价值为 4.26 亿元。2016 年你公司未计提固定资产减值损失。请详细说明 2017 年固定资产闲置的原因，你公司生产收缩是否将会导致固定资产进一步闲置。并结合其他固定资产使用效率等说明你公司 2016 年、2017 年固定资产减值准备是否计提充分。请年审会计师发表明确意见。**

回复：

#### （一）2016 年固定资产减值情况

2016 年度，虽然行业需求放缓，但公司仍然保持了较高的产销量，全年共实现产量 219 万台，比 2015 年增长了 4.13%；实现销量 218 万台，比 2015 年增长了 4.33%。由于 2016 年度的产销率及产能利用率仍然较高、产品毛利率仍为正值且公司主要固定资产并不存在明显的减值迹象，因此公司 2016 年度未对固定资产计提减值准备。

表5. 近三年产销情况

行业分类	项目	单位	2017 年	2016 年	2015 年
移动通信射 频器件	销量	万台	190	218	209
	产量	万台	180	219	210
	产销率	-	105.27%	99.74%	99.55%
	产能利用率	-	75%	82%	85%
	营业收入	万元	134,286	164,037	173,890

#### （二）2017 年固定资产减值情况

2017 年度，公司的产销量大幅下滑，全年共实现产量 180 万台，比 2016 年下降了 17.6%；实现销量 190 万台，比 2016 年下降了 13.03%。与此同时，2017 年度的产能利用率、营业收入、毛利率均出现了不同程度的下滑，公司的部分固定资产存在闲置的可能性。

经与年审会计师沟通，公司于 2017 年末组织相关部门对各项固定资产进行了全面清查，确定了闲置设备的清单。造成设备闲置的主要原因是 2017 年公司

因订单减少而关闭了部分生产线,以及公司对产品结构的调整造成了部分固定资产的使用频次大幅下降。

经资产使用部门、技术鉴定部门确认,该部分闲置固定资产存在减值迹象,因此公司依据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定对该部分固定资产进行了减值测试,并根据市场询价结果、预计设备残值收入和处理费用测算了可收回金额,并对可收回金额低于账面价值的差额计提了固定资产减值损失 1,169.15 万元。在估计可收回金额时,公司已经充分考虑了与资产变现有关的各项因素。

表6. 2017 年闲置固定资产及计提减值情况(单位:万元)

项目	账面原值	累计折旧	净值	可收回金额	减值准备
机器设备	2,345.94	1,156.14	1,189.80	20.65	1,169.15
合计	2,345.94	1,156.14	1,189.80	20.65	1,169.15

除了上述闲置资产外,公司对资产组进行了未来现金流的预测,并明确了正在使用的固定资产在 2017 年末不存在减值。另外,截止 2017 年末公司生产线关停计划已基本完成,暂未出台新的生产线和设备关停计划,因此公司其他处于正常使用状态的固定资产均不存在明显的减值迹象。

综上所述,在 2016 年和 2017 年中,公司根据产销率、产能利用率、收入规模、利润水平等多个指标对固定资产的闲置情况进行了评估,并在可能出现固定资产闲置的 2017 年中进行了审慎的减值测试和减值计提,处于正常使用状态的固定资产暂不存在明显的减值迹象,因此公司在 2016 年和 2017 年中已对固定资产减值进行了充分的计提。

会计师意见详见信永中和会计师事务所《关于对武汉凡谷电子技术股份有限公司年报问询函的回复》。

二、报告期内,你公司经营活动产生的现金流量净额为-3.36 亿元,同比减少 190.89%,你公司解释原因之一为本期部分货款在上期提前收回。报告期末,你公司应收账款账面价值为 3.18 亿元,同比增加 22.31%。请列表对你公司最近三年收入确认政策、应收帐款信用及回款政策进行对比分析,说明 2016 年提前收回货款的原因及合理性,并结合上述情况说明你公司 2017 年度经营活动产生的现金流量净额与净利润变动不配比的原因。

回复:

(一) 公司会计政策的一致性



近三年中公司的收入确认政策、应收账款信用及回款政策均未发生变化，具体政策如下：

#### （1）销售商品（主营）收入确认政策

销售商品收入在同时满足以下条件时予以确认：①本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②本集团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；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。

公司国内销售在客户收货并取得相关签认凭证后确认收入。公司具有进出口经营权，对出口销售，若采用 FOB 结算方式，在货物已报关、商检后确认收入；若采用 FCA、DDU 结算方式，在将货物送达客户指定的地点，经客户指定的人员验收，并办理出口清关手续后确认收入；若采用 EXW 结算方式，在其所在地或其他指定的地点（如工厂或仓库）将货物交给客户处置时，即确认收入。

#### （2）应收账款信用政策

对于应收账款，公司为降低信用风险，确保公司资金安全，在内控制度体系内，公司制定了专门的财务管理制度，以加强对应收账款的管理和催收工作，并执行其他监控等程序以确保采取必要的措施回收债权。

此外，公司于每个资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。公司 2017 年度主要客户与上年相比未发生重大变化，同时业务性质、客户营运能力等均未发生重大变化，因此公司保持了一贯的信用政策。

### （二）2016 年提前收回货款的原因与合理性

公司与主要客户均保持了长期、稳定的战略协作关系，并在双方协商一致的基础上确定销售商品的回款账期。

公司 2016 年提前收回的货款主要来自于第一大客户。公司对该客户的销售是在对方收货并在系统中签收后开具增值税发票确认收入，赎期自货物签收日起计算，赎期满后于当月付款。付款方式主要包括：a、电汇；b、承兑汇票（3—6 个月汇票）；c、代理贴现，根据双方财务状况灵活沟通与安排。

2016 年末，由于我公司资金较为紧张，而该客户则资金充裕，因此公司就

提前回款事宜与客户相关部门进行了沟通。经客户内部审批，分别于 2016 年 11 月和 12 月对部分尚未到期的贷款（大约 2.16 亿元）提前回款。

### （三）2017 年度经营活动现金流量净额与净利润变动不配比的原因

表7. 2016 年-2017 年净利润与经营活动现金流（单位：万元）

将净利润调节为经营活动现金流量：	2017 年度	2016 年度
净利润	-51,443.36	-16,526.29
加：资产减值准备	2,534.36	3,342.73
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,578.94	9,504.88
无形资产摊销	367.58	379.14
长期待摊费用摊销	1,408.09	757.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-3,197.31	14.59
财务费用（收益以“-”号填列）	188.50	74.15
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	3,280.33	-907.95
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	375.64	324.66
存货的减少（增加以“-”号填列）	23,990.03	-427.17
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	242.94	31,943.51
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-20,901.41	8,462.05
经营活动产生的现金流量净额	-33,575.68	36,941.77

如上表所示，2017 年公司实现的净利润为-51,443.36 万元，经营活动产生的现金流量净额为-33,575.68 万元，净利润与经营活动产生的现金流量净额差异为-17,867.68 万元。

2017 年度公司经营活动产生的现金流量净额与净利润变动不配比主要原因如下：

（1）公司按照会计准则及会计政策对存货、应收款项、固定资产等计提的资产减值损失 2,534.36 万元，其对公司净利润与经营活动净现金流的影响差异为 2,534.36 万元；

（2）公司当期固定资产折旧、无形资产及长期待摊费用摊销等非付现费用对净利润和经营活动净现金流差异影响为 11,354.62 万元；

（3）由于未来 5 年很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，公司基于谨慎性原则冲销了前期确认的递延所得税资产 3,494.84 万元，对净利润和经营活动净现金流差异影响为 3,494.84 万元；

（4）本年度存货原值减少 23,990.03 万元，同时经营性应付项目减少 20,901.41 万元（其中经营性的应付账款、应付票据及应交税费影响金额 4,618.14 万元，开出受限的应付票据保证金影响金额 12,247.06 万元；经营性的其他应付

款影响金额 1,653.50 万元；应付职工薪酬影响金额 2,343.40 万元；预收账款影响金额 39.31 万元），两者合计对净利润和经营活动净现金流差异影响为 3,088.62 万元。

三、你公司披露的 2018 年第一季度报告显示，2018 年第一季度你公司净利润为-4,192.65 万元，预计 2018 年 1-6 月净利润为-18,000 至-6,000 万元。请说明你公司预计 2018 年上半年继续亏损的原因，公司持续经营能力是否存在重大不确定性，未来的业务发展计划及拟采取的改善经营业绩的具体措施。

回复：

#### （一）上半年继续亏损的原因

公司预计 2018 年上半年继续亏损，主要有以下原因：

（1）2018 年以来公司继续推行人员结构优化，并通过完善考核机制来提升人员效率，公司第一季度的人力成本较上年已经有所改善，但人员结构的调整涉及员工劳动保护、工作岗位衔接等各个方面，达到优化需要一个持续的改进过程；

（2）通过调整产品销售结构等措施，公司 2018 年第一季度整体毛利率虽然有所改善，但由于短期之内公司所处的行业及外部竞争环境依然严峻，因此在近一段时间之内，公司产品毛利仍将处于低水平；

（3）2018 年第二季度公司可能存在人员调整、业务调整、资产调整等情形，但其对上半年财务状况的影响目前仍然无法准确估算。

#### （二）公司的持续经营能力

为应对目前面临的经营压力，公司已通过调整产品结构、精简机构人员、加快新业务布局等措施逐步改善公司财务状况、提升公司盈利能力。

2018 年第一季度，公司实现净利润为-4,192.65 万元，相比上年同期-12,852.41 万元增长了 67.38%，说明公司的经营业绩正在持续改善中；公司流动比率为 3.2，相比年初上升了 14.83%，速动比率为 2.39，相比年初上升了 12.50%，说明公司资产流动性较好，短期偿债能力较强；公司资产负债率从年初的 26.63% 下降至 23.07%，产权比率由年初的 36.3% 下降至 30%，说明公司具有较强的长期偿债能力，财务结构比较稳健；公司期末货币资金余额为 62,439.38 万元，营运资金充足，有利于保障公司 2018 年度生产经营的顺利进行。

综上所述，公司 2018 年第一季度经营业绩已有所改善，公司具有持续经营

能力。

### （三）业务发展计划及业绩改善措施

**业务发展计划。**公司的短期发展计划就是在 2018 年实现扭亏为盈。在未来几年中公司计划一方面抓住 5G 通信的机遇，保持行业龙头的地位；另一方面通过业务的拓展来增强抗周期能力和提升盈利能力，业务拓展的方式为内外并举，将内生增长与外延增长相结合。

**业绩改善措施。**公司采取的主要措施包括：（1）适度调整业务结构以适应行业需求下滑的外部环境；（2）优化管理，提升经营效率；（3）推进新业务，增加利润来源，提升盈利能力；（4）盘活存量资产，提升资产利用效率。

**四、请详细说明你公司面临的风险，包括但不限于行业风险、依赖大客户风险、技术风险、法律风险、财务风险、原材料价格及供应风险等，并说明这些风险及挑战对公司经营业绩的潜在影响以及公司的应对措施。**

回复：

#### （一）行业风险

2018 年通信行业仍然处于 4G 通信投资放缓而 5G 通信方兴未艾的过渡期，公司所在射频器件行业仍然面临市场需求疲软、产能过剩、竞争激烈，以及产品降价、原材料价格大幅上涨的经营环境。

对此，公司已采取机构精简、业务单元细分、强化效益考核等多种措施来提升资源使用效率和资源配置灵活性，以便公司能够快速响应市场需求的变化。此外，公司会充分利用现有的资源禀赋和优势，通过内外并举的方式开展新业务，以提升公司的盈利能力和业务健康度。

#### （二）客户依赖风险

公司的主要客户为移动通信领域中全球主要的设备集成商。近年来，设备集成商之间的整合不断发生，例如，2006 年原阿尔卡特与原朗讯合并，2007 原诺基亚完成了与西门子的通信设备业务合并，2009 年爱立信收购北电的无线业务，2015 年诺基亚收购阿尔卡特朗讯等。目前移动通信系统集成市场主要由华为、爱立信、诺基亚、中兴等大型系统集成商瓜分，行业集中度很高，客观上造成了公司业务对少数客户的依赖。

表8. 2017 年度公司前 5 名客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	862,387,578.91	60.50%
2	第二名	252,485,327.66	17.71%
3	第三名	147,282,970.19	10.33%
4	第四名	61,875,541.63	4.34%
5	第五名	19,661,004.12	1.38%
	合计	1,343,692,422.51	94.26%

表9. 2016 年度公司前 5 名客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	1,122,752,260.82	67.02%
2	第二名	259,119,756.04	15.46%
3	第三名	166,297,341.10	9.93%
4	第四名	37,149,666.37	2.22%
5	第五名	19,929,739.10	1.19%
	合计	1,605,248,763.43	95.82%

说明：公司 2016 年前五名客户与 2017 年完全相同，只是在排名次序上略有变化，其中 2016 年排名第三的客户在 2017 年排名上升为第二名，2016 年排名第二的客户在 2017 年排名下降为第三名。

公司最近两年前五名客户未发生重大变化，但是 2017 年度公司对单一客户的依赖程度有所下降，其中公司对第一大客户的销售额占比从 2016 年度的 67.02% 下降为 2017 年度的 60.50%，对第二大至第五大客户的销售额占比则均有所上升。

公司在移动通信天馈系统射频子系统行业已深耕 20 多年，拥有明显的技术优势和牢固的客户关系。公司一方面会以优秀的产品品质和服务质量实现与客户的双赢，另一方面也会推进新业务的落地以提升公司的抗风险能力。

### （三）技术研发风险

移动通信技术始终保持着快速的更新，尤其是数据时代的到来，对网络的数据承载量、通信质量、响应速度、数据应用等方面提出了全新的需求，如果公司不能跟上技术演进的步伐，就会失去技术优势和行业地位。公司对于 5G 通信领域已进行了提前布局，目前仍然拥有技术的领先优势。

另外，目前行业竞争加剧，部分核心设计人员存在流失风险，后续公司将通过优化员工的薪酬模式、拓展员工的职业生涯、创建以人为本的企业文化等方面来留住人才。

### （四）法律风险

公司十分重视日常法律风险的防范，严格按照法律、法规的相关规定开展经



营管理工作，并制定了一系列企业规章制度。同时，公司设置了合规部，聘请了常年法律顾问，有效降低法律风险。但是，企业在经营管理过程中，合同签订、人力资源管理、知识产权管理、环境保护等方面的法律风险可能会出现。另外，因公司信息披露违法违规，公司及相关当事人于 2018 年 3 月受到中国证监会湖北监管局的行政处罚，虽然目前公司尚不存在投资者索赔的相关诉讼，但不排除后续相关诉讼发生的可能性，如果投资者索赔金额巨大，可能会对公司的生产经营和利润产生不利影响。

### （五）财务风险

近年来，公司所处的射频器件制造业经营业绩整体呈现下降趋势，射频器件产品的毛利率大幅下滑，公司连续两年亏损。如果射频器件产品的毛利率继续下滑，将会对公司的生产经营及经营业绩产生不利影响。

公司将通过调整产品结构、精简机构和人员，让资源配置与业务规模相匹配、加快新业务布局等措施，逐步提升公司产品的毛利率及经营业绩。

### （六）原材料价格及供应风险

公司的原材料采购以金属原材料为主要组成部分，受金属原材料大盘的影响比较大，另外，电子类物料的阻容器件受全球供应格局的影响，有持续供应紧张的风险。

为此，公司采购部会密切关注金属原材料大盘走势及阻容器件的供应趋势，并通过与供应商签订长期备货供货协议、采用招标策略、合理对常规通用物料进行预投等措施，来降低上述可能发生的原材料价格及供应风险对公司经营业绩产生的不利影响。

**五、你公司 2016 年非公开发行募集资金 1.26 亿元，用于“数字移动通信天馈系统电子生产扩建二期项目”，目前投资进度为 33.16%。因市场环境变化较大，你公司决定终止实施本次募投项目。**

**1、请详细说明你公司原募集资金使用可行性分析报告是否审慎考虑到市场、行业变化及风险，2016 年你公司产品毛利率大幅下滑但仍使用募集资金投入生产扩建的原因，2 年内即终止募投项目的原因及合理性；**

**回复：**

#### （一）募集资金时的可行性分析

为充分享受 4G 红利，承接部分客户因产能转移而释放的增量订单，公司从 2015 年 6 月开始筹划非公开发行，决定进行产能扩建，投资建设“数字移动通信天馈系统电子生产扩建二期项目”等项目。

公司在 2015 年 6-7 月编制募集资金使用可行性分析报告时，已审慎考虑到可能存在的对移动通信运营商资本支出依赖形成的行业周期性风险、募集资金运用等风险。公司已在 2015 年 7 月 24 日披露的《武汉凡谷电子技术股份有限公司非公开发行 A 股股票预案》中对本次发行的相关风险进行了分析和提示。

### **（二）2016 年毛利下滑但依然扩建的原因**

虽然 2016 年公司产品毛利率大幅下降，但是当年射频器件产品仍然保持了较高的产销量，全年共实现产量 219 万台，同比增长 4.13%，实现销量 218 万台，同比增长 4.33%，当年的产销率达到 99.74%，产能利用率仍然维持 82% 的高位，具备继续投资的条件。

此外，截至 2016 年 12 月 31 日，该募投项目累计投入资金 3,021.43 万元，其中：累计用于厂房建设的资金为 2,508.88 万元；累计用于生产设备购置的费用为 513.35 万元（该购置费于本次发行前已发生，只是在发行后进行了募集资金置换）。

综上所述，2016 年公司投入的募集资金主要用于建设前期已经开工的厂房且投资金额较小（当年仅投入 99.91 万元），在当期产销率及产能利用率仍然较高的情况，公司采取了审慎的投资策略。

### **（三）两年即终止募投项目的原因**

自 2016 年以来，通信行业出现周期性波动，国内外运营商的网络建设开始放缓，而 5G 通信尚未开始商用，公司所在的行业面临需求放缓、产能过剩、竞争激烈，以及产品降价、原材料价格大幅上涨的经营环境。基于以上背景，公司认为该项目的市场环境已经发生了较大变化，继续投资已经很难取得预期的投资回报，存在一定的风险，为了降低募集资金的投资风险，避免造成投资浪费，公司决定终止实施该项目。

**2、你公司拟将剩余募集资金进行现金管理。请说明你公司未来使用募集资金的计划。如未有明确计划的，请尽快明确，并及时履行变更募集资金用途的审议程序和信息披露义务。**

**回复：**

截止公司 2017 年年度报告披露日，公司募投项目尚未支付的款项约 174.52 万元，为募投项目 7#及 9#楼工程尾款，其中需要在 2018 年度支付的金额为 167.62 万元，2019 年度支付的金额为 6.9 万元。

该项目终止后，剩余募集资金将继续存放于募集资金专用账户进行管理。前期公司将该部分募集资金用于投资保本型理财产品，后续公司将根据实际生产经营的需要对该部分募集资金进行科学、合理、合规的安排，并按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规则要求履行必要的审批程序和信息披露义务。

六、报告期末，你公司按欠款归集的前五名应收账款期末余额合计 3.41 亿元，占应收账款期末余额的 97.84%，其中第一名占比为 61.06%，账龄包括 1 年以内、1-2 年、3 年以上。请说明你公司是否对上述前五名客户的应收账款按单项金额重大并单项计提的方式计提坏账准备的原因及合理性。并结合历史回款情况、期后回款情况说明相关应收账款坏账准备计提是否充分、审慎。请年审会计师发表明确意见。

**回复：****(一) 公司应收款项坏账准备的确认标准和计提方法**

公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本集团按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

**(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项**

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 500 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

**(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项**

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
交易对象组合	其他方法

款项性质组合	其他方法
--------	------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）		10.00%
其中：3 个月以内	5.00%	
4 至 6 个月	10.00%	
7 至 12 个月	30.00%	
1—2 年	50.00%	50.00%
2—3 年	80.00%	80.00%
3 年以上	100.00%	100.00%
3—4 年	100.00%	100.00%
4—5 年	100.00%	100.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
交易对象组合	0.00%	0.00%
款项性质组合	0.00%	0.00%

### (3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

## (二) 2017 年末前五名客户的应收账款及坏账准备期末余额、账龄区间分布等情况列示如下

单位：人民币元

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	213,357,428.70	1年以内、1-2年、2-3年、3年以上	61.06	15,988,931.33
第二名	65,755,636.59	1 年以内、1-2 年	18.82	5,077,121.75
第三名	46,897,617.66	1 年以内、1-2 年、3 年以上	13.42	4,110,537.77
第四名	8,080,462.20	1 年以内、3 年以上	2.31	2,511,785.27
第五名	7,802,394.11	1-6 个月、1-2 年	2.23	425,395.97
合计	341,893,539.26	—	97.84	28,113,772.09

单位名称	账龄区间				合计
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	
第一名	210,126,235.18	35,309.52	241,810.00	2,954,074.00	213,357,428.70
第二名	64,416,938.99	1,377,257.83	-26,764.08	-11,796.15	65,755,636.59
第三名	44,456,974.15	1,469,861.76	-81,443.18	1,052,224.93	46,897,617.66
第四名	6,091,232.67	-10,726.54	-2,412.56	2,002,368.63	8,080,462.20
第五名	7,798,820.05	3,574.06	-	-	7,802,394.11
合计	332,890,201.04	2,875,276.63	131,190.18	5,996,871.41	341,893,539.26

占前五名应收账款期末余额合计数的比例(%)	97.37	0.84	0.04	1.75	100.00
-----------------------	-------	------	------	------	--------

(续)

单位名称	账龄区间			1 年以内余额合计
	3 月以内	3 至 6 月	6 至 12 月	
第一名	170,346,727.75	38,137,170.24	1,642,337.19	210,126,235.18
第二名	51,437,286.85	10,220,298.70	2,759,353.44	64,416,938.99
第三名	41,729,973.54	2,580,311.76	146,688.85	44,456,974.15
第四名	4,561,718.02	851,151.69	678,362.96	6,091,232.67
第五名	7,125,461.27	673,358.78	-	7,798,820.05
合计	275,201,167.43	52,462,291.17	5,226,742.44	332,890,201.04
占前五名应收账款期末余额合计数的比例(%)	80.49	15.34	1.53	97.37

说明：部分账龄区间出现负数应收账款余额主要是由于存在客户退货、修改产品单价（价格调整后变低）等情况，公司给客户开具了红字专用发票，但是客户回款时仍然按照原合同金额全额支付了货款。

由上表可知，账龄在 3 年以上的占比 1.75%，收回的可能性较小，按账龄全额计提坏账；账龄在 1-2 年及 2-3 年的，主要是第二名和第三名客户，产生原因主要是存在需协商的维修、税率及外销订单操作问题客户无法及时处理等情况；账龄在 1 年以内的，对于第一名客户，正常账期为收货后 105 天，账龄 0-6 个月均属正常，超过 6 个月的，系可能存在质量扣款情况；第二名、第三名及第五名客户，正常账期为收到发票 90 天，由于邮寄发票不及时，账龄在 0-4 个月均属正常，4-6 个月的一般是客户收到发票后处理不及时未及时处理，6 个月以上的主要是外销订单操作问题客户无法及时处理等原因造成回款滞后；第四名客户，正常账期为收货后 75 天，账龄在 3 个月内属正常，超过 3 个月主要是客户处理延迟等原因造成回款滞后。

由上可知，除 3 年以上款项外，其他均无明确证据表明无法收回，也无明确依据计算未来现金流量现值，因此，对于前五名客户的应收款项，均选择按信用风险特征（账龄法）计提坏账准备。

### （三）期后回款和历史回款情况说明

截止 2018 年 4 月 30 日，2017 年末应收账款余额前五名客户回款比例达 94.91%，截止 2017 年 4 月 30 日，2016 年末应收账款余额前五名客户回款比例达 94.03%。公司与前五名客户保持着稳定的协作关系，从历史回款及期后回款



情况来看, 这些客户通常能够于各自的信用期内及时偿还账款, 但也存在可能会出现质量扣款难以协商或其他原因导致应收账款难以收回的情况, 选择按信用风险特征(账龄法)计提坏账准备一方面可以保证坏账准备计提充分, 同时保持了足够的审慎性和会计政策的一贯性。

会计师意见详见信永中和会计师事务所《关于对武汉凡谷电子技术股份有限公司年报问询函的回复》。

七、你公司目前开展自动化、介质陶瓷、军工三方面新业务。请说明你公司是否拥有军品生产、销售相关资质, 并分别说明上述三方面新业务是否已形成相关产品并获得订单、实现业务收入, 上述新业务的盈利能力和对 2018 年第一季度经营业绩的贡献。

回复:

公司目前的新业务开展情况如下:

(一) 军工方面: 公司全资子公司武汉德威斯电子技术有限公司已经取得武器装备科研生产许可证、武器装备质量体系认证证书、二级保密资格单位证书及装备承制单位注册证书。公司的军工业务主要利用公司在无线通信领域的技术积累, 横向开拓军工领域中的新应用, 目前相关市场开拓仍在进行中。2017 年度及 2018 年第 1 季度, 公司对外销售军民两用产品的收入分别为 151.71 万元、89.74 万元, 毛利分别为 110.22 万元、57.56 万元。

(二) 介质陶瓷方面: 公司的陶瓷业务一方面为主营业务提供核心的陶瓷器件, 另一方面也针对 5G 通信领域持续进行产品研发, 为公司的 5G 产品布局提供了有力支撑。目前公司的陶瓷器件主要供自用, 2017 年度及 2018 年第 1 季度, 公司对内销售陶瓷器件的收入分别为 1,301.57 万元、367.81 万元, 毛利分别为 473.23 万元、186.97 万元。

(三) 自动化方面: 公司的自动化业务一方面持续为主营业务提供自动化设备和方案, 以帮助提升生产效率, 另一方面也开发出以自动化检测为核心技术的产品, 并开始开拓外部市场。目前公司的自动化设备主要供自用, 2017 年度及 2018 年第 1 季度, 公司对内销售自动化设备的收入分别为 509.24 万元、64.92 万元, 毛利分别为-18.68 万元、0.12 万元。

八、你公司 2017 年研发投入金额为 1.24 亿元, 占营业收入的 8.68%, 研发投入资本化金额为 0 元。请详细说明研发投入的具体构成、研究方向, 以及近

两年研发投入均未资本化的原因。

回复：

公司 2016 年及 2017 年研发投入金额分别为 1.1 亿元、1.24 亿元，占当期营业收入的比例分别为 6.54%、8.68%，其中近两年研发投入资本化金额均为 0。

#### （一）研发投入的具体构成、研究方向

公司的研发投入包括人员人工（即工资、奖金、福利费、五险一金等）、直接投入（即原材料、水电费等）、折旧费用及长期待摊费用摊销、设备调试费及其他费用（即办公费、差旅费、修理费等），其中前两项投入占整个研发投入的绝大部分。

公司研发投入的研究方向主要是针对移动通信滤波器产品的设计与制造工艺技术进行，具体如下：

（1）产品设计的研究：包含产品仿真技术、产品技术平台建设、介质材料及应用研究、产品功率提升设计方法研究、互调改善优化研究等；

（2）制造工艺技术研究：包含产品机械加工技术、快速夹具制作技术、压铸及机械件表面处理技术研究、压铸成型技术研究、表面处理技术研究和自动预制、装配、调试、测试技术研究等。

#### （二）研发投入未资本化的主要原因

根据《企业会计准则第 6 号——无形资产》的相关规定，公司内部研究开发项目的支出，应当区分研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

公司发生的研究开发支出，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术），并在受益期限内按直线法摊销：

- a、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；
- b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

- c、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；
- d、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；
- e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；
- f、该无形资产受益期限在 1 年以上。

由于公司研发活动的研究阶段与开发阶段难以严格区分，因此公司在进行研发支出核算时全部计入当期损益，未资本化。公司的研究开发费用会计政策遵循了一贯性原则，且符合公司自身的业务性质特征，公司认为对于内部研究开发费用的确认与计量，是合理的。

九、报告期内，你公司 14 名董事、监事、高级管理人员变动，请说明上述人事变动的原因，以及对你公司生产经营、重大决策、内部控制有效性等的影响。

回复：

#### （一）报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
万正洋	董事	任免	2017 年 05 月 19 日	公司 2016 年度股东大会选举产生
左文龙	原副总裁	解聘	2017 年 06 月 19 日	因个人原因辞职
杨成涛	原职工代表监事	离任	2017 年 07 月 17 日	因个人原因辞职
杨永刚	职工代表监事	任免	2017 年 07 月 17 日	公司 2017 年第三次职工代表大会选举产生
王志松	原财务总监	解聘	2017 年 10 月 24 日	因个人原因辞职

#### （二）报告期末至年度报告披露日之间董事、监事、高级管理人员变动情况

鉴于公司第五届董事会、监事会任期届满，2018 年初公司依据相关法律程序对董事会、监事会进行了换届选举，对高级管理人员进行了改聘、续聘。

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
叶秀军	董事	任免	2018 年 01 月 15 日	公司 2018 年第一次临时股东大会选举产生
马洪	独立董事	任免	2018 年 01 月 15 日	公司 2018 年第一次临时股东大会选举产生
杨勇	独立董事	任免	2018 年 01 月 15 日	公司 2018 年第一次临时股东大会选举产生
万正洋	副总裁	任免	2018 年 01 月 15 日	公司第六届董事会第一次会议聘任产生
王恒	财务总监	任免	2018 年 01 月 15 日	公司第六届董事会第一次会议聘任产生
周华平	原董事	任期满离任	2018 年 01 月 15 日	任期满离任
黄本雄	原独立董事	任期满离任	2018 年 01 月 15 日	任期满离任
李光胜	原独立董事	任期满离任	2018 年 01 月 15 日	任期满离任

叶秀军	原副总裁	任期满离任	2018 年 01 月 15 日	任期满离任
-----	------	-------	------------------	-------

如上表所示，第五届董事会成员（共 9 名）中周华平先生因任期届满不再担任公司董事，黄本雄先生、李光胜先生因任期届满不再担任公司独立董事；第五届董事会中其余六名董事继续被选举为第六届董事会董事；叶秀军女士被选举为公司第六届董事，马洪先生、杨勇先生被选举为公司第六届董事会独立董事。

公司第五届监事会成员（李艳华、李明、杨永刚）继续被选举为第六届监事会成员。

公司董事会于 2018 年 1 月 15 日召开第六届董事会第一次会议，对公司高级管理人员进行了改续、续聘，叶秀军女士因任期届满而不再担任公司副总裁一职，万正洋先生被聘任为公司副总裁，王恒先生被聘任为公司财务总监。

上述董事、监事、高级管理人员的变动，公司及时履行了信息披露义务。公司高级管理人员离职前均办理了工作移交，公司根据实际需要重新聘任了高管人员，前任高管离职不影响公司正常工作的开展。

公司已经按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会和监事会三会相互制衡，为规范公司治理、提高决策水平、保护股东权益提供了制度保障。因此，上述董事、监事、高级管理人员变动不会对公司生产经营、重大决策、内部控制有效性等事项造成重大不利影响。

十、报告期末，你公司存在预付款项 2,004.93 万元，其中 1 年以上预付款项为 320 万元，请说明是否存在预付关联方款项及 1 年以上预付账款尚未结算的原因、合理性。

回复：

（一）公司报告期末预付款项的总体情况

账龄	2017 年期末余额	
	金额（元）	比例（%）
1 年以内	16,849,045.84	84.04
1-2 年	2,192,569.89	10.94
2-3 年	821,807.00	4.1
3 年以上	185,883.47	0.92
合计	20,049,306.20	100

（二）经自查，公司期末预付款项中并不存在预付关联方款项。

### （三）公司 1 年以上预付账款尚未结算的原因、合理性

公司报告期末 1 年以上预付账款金额为 320 万元，主要系为履行采购订单而预付给非关联方供应商的设备款及软件款，由于相关设备及软件尚未达到可使用状态，验收工作尚未完成，因此根据准则规定暂放在预付款项核算。

十一、报告期末，你公司存在其他应收款-往来款项及其他 826.41 万元。请说明上述往来款的形成原因，是否存在应收关联方的其他应收款，自查是否存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助的情形，以及是否按照本所《股票上市规则》和《中小企业板上市公司规范运作指引》的要求，履行了相关审议程序及信息披露义务。

回复：

#### （一）款项构成

公司其他应收款-往来款项及其他 826.41 万元中主要包括：（1）预付供应商的工程及材料款项 734.92 万元，由于该等款项挂账时间较长（其中：账龄为 2 至 3 年的预付工程款金额为 506.4 万元；账龄在 3 年以上的预付材料款金额为 228.52 万元），预计收回的可能性较小，公司基于谨慎性原则将其由预付款项重分类至其他应收款核算，并按照单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款足额计提了坏账准备；（2）预付办事处费用 11 万元；（3）应收非关联方房租款 20 万元（2018 年度已结算）；（4）应扣员工社保款个人承担部分 26.39 万元；（5）其他款项 34.1 万元（包括应收废旧设备处置款及待返还手续费等）。

#### （二）自查情况

经自查，上述往来款不存在应收关联方的其他应收款，公司 2017 年度不存在为董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人及其控股子公司等关联人提供资金等财务资助的情形，也不存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的有偿或者无偿对外提供资金、委托贷款等对外提供财务资助的情形。

十二、报告期内，富晶电子预付碧桂园购房款 1,182 万在本期转入固定资产核算导致预付款项下降。请说明公司向碧桂园购房的用途，转入固定资产核算的依据及合理性。

回复：

#### （一）购房用途



本公司之子公司富晶电子预付碧桂园购房款 1,182 万，系用于购买武汉生态城碧桂园投资有限公司“花山生态城依云二期及观澜二期”商品房共 15 套，规划用途为提供给公司部分优秀技术骨干及中高层管理人员作为宿舍使用。

## （二）会计处理合理性

根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》的相关规定，固定资产，是指同时具有下列两个特征的有形资产：（1）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；（2）使用寿命超过一个会计期间。

公司持有该房产的目的是为了用于经营管理（作为员工宿舍使用），而不是用于出租或出售，因此公司认为本年验收房产后将其转入固定资产核算是合理的。

十三、报告期内，你公司递延所得税资产期末余额为 717.89 万元，同比下降 82.05%。请详细说明递延所得税资产大幅下降的原因及合理性，以及你公司 2016 年确认递延所得税资产是否审慎、合理。

回复：

### （一）公司近两年递延所得税资产明细

项目	2017 年期末余额（元）		2016 年期末余额（元）	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	24,739,977.81	5,157,041.95	159,613,205.46	24,477,453.39
子公司会计政策差异			38,131,663.00	9,532,915.75
内部交易未实现利润			25,658,339.73	3,848,750.96
递延收益	8,056,749.96	2,014,187.49	8,492,250.00	2,123,062.50
预提利息支出	30,570.85	7,642.71		
合计	32,827,298.62	7,178,872.15	231,895,458.19	39,982,182.60

### （二）2017 年递延所得税资产下降原因

2017 年年末，基于公司本部的累计亏损金额巨大（2016 和 2017 两年累计亏损金额达 6.53 亿元），且未来五年累计盈利达到可弥补亏损金额具有较大的不确定性，会造成前期按可抵扣暂时性差异确认的递延所得税资产转回时无足额的应纳税所得额匹配，经与会计师沟通，将本部计提的可抵扣暂时性差异递延所得税资产 2,214.95 万元及合并层面抵消计提的可抵扣暂时性差异递延所得税资产 1,279.89 万元全部冲销，计入当期所得税费用。

同时，公司也仔细检查核对了各家子公司的损益情况以及递延所得税资产余额情况，由于几家亏损子公司的亏损金额均不大，且前期均持续盈利，企业集团

盈利预测中传统业务后期将转为盈利，因此公司按照准则规定确认了可抵扣暂时性差异递延所得税资产。

### （三）2017 年度冲销已确认递延所得税资产会计处理依据及合理性

冲销已确认递延所得税资产的主要依据为：

《企业会计准则第 18 号——所得税》第十三条：“企业应当以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。”

《企业会计准则第 18 号——所得税》第二十条规定：“资产负债表日，企业应当对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。”

### （四）2016 年度确认递延所得税资产的合理性

公司在 2016 年度首次出现亏损，亏损金额主要出现在公司本部（净利润-2.09 亿元）。2016 年末公司参与主要客户 2017 年度招标，客户反馈的招标结果显示我公司取得了较大份额，公司综合考虑多方因素，预计 2017 年度能够实现盈利。

同时，检查公司本部前五个会计年度的利润表数据，平均每年净利润金额为 0.9 亿元，正常情况下两个年度可以弥补 2016 年度亏损，且本部 2016 年末递延所得税资产只有 2,214.95 万元，所以预计公司本部在未来可抵扣暂时性差异转回时可以取得足够的应纳税所得额，也没有冲减年末递延所得税资产。因此公司在 2016 年末确认递延所得税资产是合理审慎的。

特此公告。

武汉凡谷电子技术股份有限公司

董 事 会

二〇一八年五月二十九日