

北京中讯四方科技股份有限公司

关于年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

北京中讯四方科技股份有限公司于2024年8月7日收到贵司挂牌公司管理一部下发的《关于对北京中讯四方科技股份有限公司的年报问询函》（公司一部年报问询函【2024】第270号）。公司对问询问题进行了认真复核后，现就有关问题回复如下：

1. 关于经营情况

你公司2023年度实现营业收入488,634,156.72元，同比增加29.17%，归属于挂牌公司股东的净利润-35,026,631.75元，同比下降59.19%。你公司期初存货账面原值343,348,810.66元，计提减值准备43,701,293.82元，发出商品111,468,881.78元；期末存货账面原值347,759,810.13元，计提减值准备23,989,150.20元，发出商品131,313,767.90元。

请你公司：

（1）结合同行业可比公司情况、主要产品收入、成本、毛利状况，说明本期营业收入增加但净利润下降的原因及合理性；

【公司回复】

本公司属于电子信息制造业，主营声表面波器件、微波组件和模块及下游的通讯系统集成设备等的研发、设计、制造和销售。本公司声表面波器件主要配套于移动通信、消费电子、卫星导航、航天军工等领域，微波组件和模块产品主要配套于雷达通讯、电台和电子对抗等领域的微波、毫米波及子系统。A股上市公司中，尚无与本公司产品应用领域完全重叠的企业。基于所属行业和主要终端产品应用方面的业务与产品共性，本公司选择了相关可比公司，本公司与可比公司的主要业务的比较情况如下：

可比公司名称	主营业务	产品应用领域
盛路通信 (002446.SZ)	主要经营民用通信和军工电子两大业务，向市场提供超宽带上下变频系统、毫米波雷达、低轨卫星互联网系统等技术应用	基站天线、微波天线、GPS/北斗授时天线、汽车天线、高精度定位天线、智能放大器、智能终端天线、无源器件、微波器件、微波组件、分机子系统及多功能芯片。

盛路通信近2年收入、成本、毛利率、净利润变动情况如下：

项目	2023年	2022年	变动率
收入（元）	1,187,253,854.39	1,422,836,487.26	-16.56%
成本（元）	741,114,291.95	865,939,124.66	-14.41%
毛利率	37.58%	39.14%	-1.56个百分点
净利润（元）	51,980,859.28	242,427,731.59	-78.56%
归属于母公司股东的净利润（元）	52,393,132.90	243,622,880.93	-78.49%
少数股东损益（元）	-412,273.62	-1,195,149.34	-65.50%

数据来源：盛路通信2023年年度报告。

公司近2年收入、成本、毛利率、净利润变动情况如下：

项目	2023年	2022年	变动率
收入（元）	488,634,156.72	378,278,898.26	29.17%
成本（元）	397,157,707.26	298,972,145.61	32.84%
毛利率	18.72%	20.97%	-2.25个百分点
净利润（元）	-67,263,425.40	-71,656,055.92	6.13%
归属于母公司股东的净利润（元）	-35,026,631.75	-22,003,718.14	-59.19%
少数股东损益（元）	-32,236,793.65	-49,652,337.78	35.07%

数据来源：中讯科2023年年度报告。

从上表对比分析：本公司2023年毛利率与同行业上市公司毛利率变动趋势一致，本公司2023年度净利润与同行业上市公司变动趋势不一致，主要原因为：同行业上市公司收入下降较多，致使净利润减少较多。本公司存在收入增加、成本费用增长的情况，净利润变动率较小。

2023年度本公司实现的净利润-67,263,425.40元，同比2022年度减亏6.13%，其中归属于挂牌公司股东的净利润-35,026,631.75元，同比2022年度下降59.19%。归属于少数股东的净利润-32,236,793.65元，同比2022年度减亏35.07%。

本期营业收入增加，同比上期增长 29.17%，因市场竞争加剧，客户控制采购价格，销售价格下降，毛利率下滑。本期归属于挂牌公司股东的净利润同比下降的主要原因是：2023 年，非全资子公司浙江华远收入增加较多，归属于少数股东的净利润增加；2023 年母公司因借款较多，财务费用比上年度增加 19,720,291.47 元；2023 年资产处置收益比上年度减少 19,482,432.82 元，致使归属于挂牌公司股东的净利润同比下降。

(2) 说明在公司整体毛利率下滑、主营业务大额亏损的情况下，存货减值准备计提减少的原因及合理性。

【公司回复】

根据企业会计准则的相关规定，本公司存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法如下：

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

2023 年期末本公司存货跌价准备计提相对于 2022 年期末减少的主要原因是：2022 年度因军品销售结算周期拉长，公司出于谨慎性原则，存货跌价准备金额计提金额及比例比前期增加，2023 年销售结算情况与上年基本一致，故存货跌价准备计提恢复常态水平。

本公司近 5 年期末存货跌价准备情况如下：

期间	存货账面余额（元）	存货跌价准备余额（元）	存货跌价准备率
2023.12.31	347,759,810.13	23,989,150.20	7%
2022.12.31	343,348,810.66	43,701,293.82	13%
2021.12.31	208,145,154.81	18,617,565.48	9%
2020.12.31	295,160,564.37	11,412,773.35	4%

期间	存货账面余额（元）	存货跌价准备余额（元）	存货跌价准备率
2019.12.31	363,211,219.20	13,544,674.41	4%
平均值			7%

数据来源：中讯科近5年年度报告。

盛路通信近5年期末存货跌价准备情况如下：

期间	存货账面余额（元）	存货跌价准备余额（元）	存货跌价准备率
2023.12.31	627,672,986.46	35,735,650.42	6%
2022.12.31	622,700,835.52	27,050,503.19	4%
2021.12.31	753,154,524.37	24,452,028.20	3%
2020.12.31	405,696,329.45	13,150,881.26	3%
2019.12.31	652,853,411.74	136,515,000.84	21%
平均值			7%

数据来源：盛路通信近5年年度报告。

从本公司近5年存货跌价准备率分析，2023年末存货跌价准备率处于平均值水平，与同行业上市公司近5年存货跌价准备率平均值差异较小，本公司2023年末存货跌价准备计提具有合理性。

2. 关于重大合同

2021年6月，你公司子公司浙江华远微电科技有限公司（以下简称浙江华远）与山东烽火动力通信科技有限公司（以下简称山东烽火）签订了为期三年（2021-2024）的框架采购协议书，约定山东烽火在3年内会形成不低于4亿元的采购订单需求。针对该销售，2021年9-10月，你公司与三家公司签订采购合同并预付33,742.5万元货款。2022年，你公司预付账款较上期末下降86.93%，你公司解释主要是与供应商解除合同，预付款退回所致。

请你公司：

(1) 详细说明与浙江华远和山东烽火采购框架协议执行情况，并结合期后相关产品销售情况，说明预期4亿元的采购订单是否达成；

【公司回复】

公司的控股子公司浙江华远与山东烽火于2021年签署了3年期无线无源测

温系统产品采购框架协议,约定山东烽火在3年内会形成不低于4亿元的采购订单需求,并全额向浙江华远采购。截至2024年8月,双方已签订合同产品数量为73,100套,金额为35,795.00万元。项目实施过程中,受公共卫生事件影响,各落地项目实施过程中出现项目延期、中止或变更实施方式的情况,同时我司也出现因采购延误而导致向其交货延期的问题。为避免双方共同损失,山东烽火与浙江华远协商减少采购规模,截至2024年8月本框架协议下,浙江华远各类无线无源测温系统最终实际发货合计13,500套,含税金额为6,555.00万元,销售金额未达到框架协议预期。

(2) 说明对浙江华远和山东烽火销售产品的回款情况,应收账款坏账准备的计提是否充分;

【公司回复】

1) 浙江华远向山东烽火销售产品的回款情况见下表:

年度	实现收入的含税金额 (元)	回款金额(元)	年末应收余额(元)
2021年	41,230.00	41,330.00	-100.00
2022年	67,118,800.00	12,858,440.00	54,260,260.00
2023年	936,547.00	26,195,352.00	29,001,455.00
合计	68,096,577.00	39,095,122.00	

注:实现收入的含税金额合计数包含本框架协议外实际发货含税金额。

2) 应收账款坏账准备计提

根据企业会计准则的相关规定,公司对于存在客观证据表明存在减值,以及其他适用于单项评估的应收账款单独进行减值测试,确认预期信用损失,单独计提减值准备;对于不存在减值客观证据的应收账款或者单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据,在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行的,即本公司在以前年度应收账款实际损失率、对未来回收风险的判断及信用风险特征分析的基础上,确定预期信用损失率并据此计提坏账准备。

对于单项金额在200万元以上,且有客观证据表明存在减值,包括破产、吊销、注销、诉讼等,则对该应收款项单独计提坏账准备,单独进行减值测试,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。

除单独计提的应收账款外，按组合计提坏账准备，确定组合的依据如下：

组合类别	确认标准	按组合计提坏账准备的计提方法
组合一:账龄组合	类似账龄的款项信用风险特征相似	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，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
组合二:合并范围内关联方组合	合并范围内的关联方欠款	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，如没有发生预期信用损失，不计提坏账准备。

本公司与同行业上市公司盛路通信账龄组合的账龄中与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）	
	本公司	盛路通信
1年以内	5.00	2.38
1至2年	15.00	11.69
2至3年	30.00	35.31
3至4年	50.00	84.68
4至5年	70.00	83.92
5年以上	100.00	100.00

数据来源：中讯科、盛路通信 2023 年年度报告

下表为截至 2023 年 12 月 31 日，山东烽火应收账款余额的账龄分布及对应坏账准备计提金额：

截止日期	应收余额（元）	账龄	坏账准备比例	坏账准备金额（元）
2023.12.31	936,547.00	1年以内	5%	46,827.35
	28,064,908.00	1-2年	15%	4,209,736.20
合计	29,001,455.00		14.68%	4,256,563.55

2023 年 12 月 31 日本公司严格执行会计政策，对山东烽火的应收余额进行了坏账准备计提。对比同行业上市公司预期信用损失率可知，本公司 1 年以内、1-2 年预期信用损失率略高于同行业上市公司。

综上所述，本公司对山东烽火的应收账款坏账准备计提充分。

(3) 说明相关订单对应的供应商、对其采购金额等，是否存在通过预付款的形式占用资金等其他利益安排。

项目实施过程中，受公共卫生事件影响，各落地项目实施过程中出现项目延期、中止或变更实施方式的情况，同时我司也出现因采购延误而导致向其交货延期的问题。为避免双方共同损失，山东烽火与浙江华远协商减少采购规模，受山东烽火合同履行不达预期的影响，浙江华远和天津法斯特进出口贸易有限公司等三家供应商商定公司停止接收原材料的日期为 2022 年 9 月 1 日，实际供货截止日期为 2022 年 8 月 31 日。自 2022 年 9 月 2 日起，公司与三家供应商的合作解除，分别签订了《销售合同解除协议》，规定双方根据已供货给公司的金额进行结算，未供货的预付款三家供应商应于 9 月 30 日前退回，截至 2022 年 9 月 26 日，公司已经收到三家供应商的全部退款，不存在对方占用公司资金的情况。公司向三家供应商采购、付款及退款情况具体如下：

序号	公司名称	合同金额合计 (元)	预付款金额合计 (元)	到货金额合计 (元)	双方约定退款金额 (元)
1	天津法斯特进出口贸易有限公司	131,476,340.00	117,425,000.00	27,835,544.00	89,589,456.00
2	天津天恩泰商贸有限公司	139,442,390.60	110,000,000.00	28,363,774.63	81,636,225.37
3	天津津维科技有限公司	139,457,896.00	110,000,000.00	26,913,804.96	83,086,195.04
	合计	410,376,626.60	337,425,000.00	83,113,123.59	254,311,876.41

公司与上述三家供应商不存在关联关系，综上所述，公司不存在通过预付款的形式占用资金等其他利益安排。

3. 关于在建工程和其他非流动资产

2023 年末你公司在建工程 67,928,017.19 元，较上期末增长 329.12%；其他非流动资产预付设备款 85,059,106.22 元，较上期末增长 250.6%。

请你公司结合本期营收状况、产能利用率状况、未来产能规划情况、整体行业发展趋势等，说明本期在建工程、预付设备款金额较大的原因，新增生产

设备是否符合公司实际业务规模发展情况。

【公司回复】

公司 2022 年、2023 年在建工程和其他非流动资产-预付设备款明细如下：

1) 公司 2023 年 12 月 31 日在建工程明细：

名称	期末余额（元）	主体
超声波清洗机	926,234.40	浙江华远
真空贴膜机	1,478,629.69	浙江华远
单片式磁控溅射设备	22,109,743.27	浙江华远
晶圆紫外线干燥机	1,423,008.85	浙江华远
涂胶显影机	11,492,596.16	浙江华远
高真空磁控溅射设备	25,644,090.07	浙江华远
测试机	44,247.79	浙江华远
智能编带后检测机	376,106.19	浙江华远
厂房	4,433,360.77	河北时硕
合计	67,928,017.19	

公司 2022 年 12 月 31 日在建工程明细：

名称	期末余额（元）	主体
镀膜机-1	4,129,276.62	浙江华远
镀膜机-2	4,129,276.62	浙江华远
显影机	3,436,867.38	浙江华远
自动封止机	2,037,517.46	浙江华远
自动缝焊机	899,476.38	浙江华远
超声波清洗机	914,519.69	浙江华远
净化空调车间	282,568.81	河北时硕
合计	15,829,502.96	

2) 公司 2023 年 12 月 31 日其他非流动资产-预付设备款明细：

供应商名称	期末余额（元）	主体	明细
Fairystar Technology Company Limited	73,852,383.97	浙江华远	仙达科技有限公司 44 台设备合同预付款 30%，如：全自动匀胶显影机、剥离机、镀膜设备等。
江苏联芯半导体科技有限公司	3,675,534.08	母公司	自动清洗机、剥离机
珠海中科慧智科技有限公司	3,000,000.00	母公司	雷达模拟信号干扰检测设备
江苏奋钧电子科技有限公司	1,578,806.94	浙江华远	晶圆测试探针台
Shine Technology Corporation	1,425,242.25	浙江华远	光刻机设备维修费
用友网络科技股份有限公司嘉兴分公司	747,593.83	浙江华远	U9 软件费
广东汇德工业有限公司	469,810.63	浙江华远	晶圆紫外线干燥机、涂胶显影机、高真空磁控溅射设备、单片式磁控溅射设备，此 4 台设备体现在 2023 年在建工程里，46.98 万元仅为目前往来账余额。
苏州众里数码科技有限公司	309,734.52	浙江华远	MES 软件费
合计	85,059,106.22		

公司 2022 年 12 月 31 日其他非流动资产-预付设备款明细：

供应商名称	期末余额（元）	主体	明细
江苏联芯半导体科技有限公司	23,256,950.00	母公司	光刻机，压焊机，封帽机，显微镜，键合机，矢量网络测试仪器。
深圳市华鑫航科技有限公司	470,975.00	南京沁智	网络分析仪
北京鑫友伟业科技有限公司	140,576.00	母公司	OA 服务费
合计	23,868,501.00		

从营业收入情况来看，公司 2023 年声表滤波器和谐振器收入为 1.08 亿元，比上年增加 24.13%，微波组件收入约为 2.16 亿元，比上年增长 47.18%。从产能利用率看，浙江华远通线后 2023 年产能利用率已经达到 85%，主要设备存在明显产能瓶颈。从行业整体看，目前声表滤波器仍属于严重“卡脖子”项目，低端产品国产化率也仅达到 20%左右，中高端声表滤波器基本上全部被村田、博通、

高通等海外厂商垄断。从市场规模看，全球滤波器市场规模大约 600 亿元左右，其中，中国市场空间约 300 亿元，国内厂商仅取得 10%左右收入份额，国产替代市场空间较大。由于军品和民品滤波器近两年呈降价趋势，但在国产化率的政策要求下，国产厂商市场需求量迅速增加，公司产量增长较快，所以对声表滤波器芯片前后道设备产能需求增长较快。同时，2023 年度计入在建工程和预付设备款的相关设备基本都是解决产能瓶颈、提高工艺水平及研发生产中高端声表滤波器的必须设备。

综上所述，公司新增生产设备符合公司实际业务规模发展情况。

4. 关于其他权益工具投资

你公司 2023 年末其他权益工具投资 412,500,000.00 元，与期初数一致。你公司其他权益工具投资主要包括湖州鼎新股权投资合伙企业（有限合伙）（持股比例 40.9412%）、中方云阔（北京）科技有限公司（持股比例 20%）、浙江讯驰电子科技有限公司（持股比例 19.1235%）。

请你公司：

（1）说明当期其他权益工具投资未按照公允价值计量的原因，每项其他权益工具投资的期末账面价值与公允价值是否存在较大差异；

【公司回复】

本公司出于战略目的持有湖州鼎新股权投资合伙企业（有限合伙）、中方云阔（北京）科技有限公司、浙江讯驰电子科技有限公司股权，由于该投资属于不存在活跃市场的“三无”股权投资，获取的用以确定公允价值的相关信息不足，公允价值计量可能存在较高的会计估计不确定性，成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计，因此采用成本法代表对公允价值的最佳估计。在后续计量中，本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，持续判断成本能否代表公允价值。本公司认为成本是能够代表公允价值的最佳估计，每项其他权益工具投资的期末账面价值与公允价值不存在较大差异。如有迹象表明成本可能无法代表公允价值，或者变更估值技术或其应用能使计量结果在当前情况下更能代表公允价值，本公司将考虑是否需要进行调整。

公司已对截止 2023 年 12 月 31 日的中方云阔（北京）科技有限公司、浙江讯驰电子科技有限公司企业价值进行了评估，没有迹象表明成本可能无法代表公允价值，或者变更估值技术或其应用能使计量结果在当前情况下更能代表公允价值。公司已对截止 2023 年 12 月 31 日的浙江华远公司企业价值进行了评估，用于商誉减值的测试，不存在商誉减值。由于湖州鼎新股权投资合伙企业（有限合伙）仅投资于浙江华远公司，故湖州鼎新股权投资合伙企业（有限合伙）没有迹象表明成本可能无法代表公允价值，或者变更估值技术或其应用能使计量结果在当前情况下更能代表公允价值。

(2) 说明在持有上述企业股权占比较高的情况下，你公司是否能够对上述企业施加重大影响，包括影响重大决策、有权提名/派出董事等；

【公司回复】

根据中国《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定，重大影响通常表现为对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权利，但并不能够控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。一般来说，当投资方直接或通过子公司间接持有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，可能被认为具有重大影响。

1)截至 2023 年 12 月 31 日，本公司所持有的湖州鼎新股权投资合伙企业(有限合伙) 股权比例为 11.7647%，针对湖北信通投资控股有限公司所持有的 29.1765%股权回购并未完成工商变更，本公司不是湖州鼎新股权投资合伙企业（有限合伙）GP，仅是 LP 之一，难以对湖州鼎新股权投资合伙企业（有限合伙）施加重大影响。湖州鼎新股权投资合伙企业（有限合伙）已经将浙江华远的管理权授权给本公司，本公司已对浙江华远进行合并报表。

2)截至 2023 年 12 月 31 日，本公司持有浙江讯驰电子科技有限公司股权比例为 19.1235%。从股权结构角度来看，公司对浙江讯驰电子科技有限公司股权比例不超过 20%，浙江讯驰电子科技有限公司设立董事会，成员 3 人，本公司未占有董事席位，不参加浙江讯驰电子科技有限公司的经营决策，故本公司不能对浙江讯驰电子科技有限公司施加重大影响。

3)截至 2023 年 12 月 31 日，本公司持有中方云阔（北京）科技有限公司股

权比例为 20%。从股权结构角度来看，本公司对中方云阅（北京）科技有限公司没有在 20%以上，中方云阅（北京）科技有限公司设立董事会成员五人，本公司占有一名董事席位，截至目前，中方云阅主营业务尚在开拓当中，从成立到现在该公司没有开过董事会，本公司派任的董事从未参与过中方云阅（北京）科技有限公司的日常经营决策，故本公司不能对中方云阅（北京）科技有限公司形成重大影响。

（3）说明将上述企业投资指定为其他权益工具投资是否符合企业会计准则。

【公司回复】

股权投资又称为权益性投资，是指通过付出现金或非现金资产取得被投资单位的股份或股权，享有一定比例的权益份额代表的资产。企业会计准则将股权投资区分为应当按照金融工具确认和计量准则进行核算和应当按照长期股权投资准则进行核算两种情况。

根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》第二条规定，本准则所称长期股权投资，是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资以及对其合营企业的权益性投资。

本公司对上述企业未实施控制、且不具有重大影响，故本公司持有上述企业股权适用金融工具确认和计量准则。

根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量准则》第十九条规定：在初始确认时，企业可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并按照本准则第六十五条规定确认股利收入。该指定一经做出，不得撤销。

本公司基于战略目的持有上述企业股权，持有上述企业股权的目的为非交易性，对其不存在重大影响。故本公司将上述企业投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以其他权益工具投资进行核算，符合企业会计准则。

北京中讯四方科技股份有限公司



2024年 8月 21日