证券简称：证通电子 证券代码：002197 公告编号：2019-073

深圳市证通电子股份有限公司关于深圳证券交易所对公司2018年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

深圳市证通电子股份有限公司（以下简称“公司”）董事会于近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对深圳市证通电子股份有限公司2018年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第186号）。收到问询函后，公司董事会对此高度重视，并及时对问询函中所列问题进行了自查分析，并向深圳证券交易所中小板公司管理部作了书面回复。现将回复内容公告如下：

一、你公司于2019年2月28日披露《2018年度业绩快报》，预计当期归属于上市公司股东的净利润为627.47万元。而你公司于2019年4月26日披露的年度报告显示，当期归属于上市公司股东的净利润为亏损24,120.10万元。你公司2018年度实际盈利情况与预计差异较大且盈亏性质发生变化。你公司称业绩预告修正的主要原因为调减了工程类业务营业收入10,585万元、对金融电子及少量LED相关存货补计提跌价准备金额为10,874万元、补充计提坏账准备合计金额为5,002万元、补提部分折旧金额为1,472万元、将子公司部分开发支出项目列支金额2,829万元计提费用化处理、补提相应诉讼费用及工程款利息约1,105万元。

（一）报告期内，你公司计提存货跌价准备13,517.50万元，较上年同比增长439.36%，主要涉及产品为金融电子库存品及少量LED相关存货。报告期末，你公司金融电子库存量较上年增长16.9%，而报告期内金融电子销售量较上年减少26.03%。同时，年报披露，你公司EPOS库存品滞销，POS产品销售量下降。请结合本期计提存货跌价准备的依据、存货出现减值迹象的具体时间及相关存货的市场销售情况，说明你公司报告期及前期存货跌价准备计提是否充分、合理，是否存在前期未及时计提而于本期补计提存货跌价准备的情况，是否需追溯调整前期财务报表相关数据，并说明你公司对相关减值存货的市场销售情况预计及市场对现有库存量的消化能力。请年审会计师核查并发表意见。

回复：

1、本期计提存货跌价准备的依据及过程

（1）计提存货跌价准备的依据

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。

（2）计提存货跌价准备的过程

1）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；

2）需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以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其可变现净值；

3）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。

2、本期存货出现减值迹象的具体时间及相关存货的市场销售情况

公司产品及服务涉及金融电子、IDC 及云计算、LED 照明三大领域。2018年度，公司存货跌价损失总计11,400.70万元，其中涉及LED 照明业务相关存货跌价总计217.46万元，其余均为金融电子相关的存货跌价总计11,183.24万元。金融电子业务产品主要有自助服务终端、支付产品(包括电话E-POS、金融POS、智能POS、安全支付套件、彩票机、身份核查仪、扫描终端等)、加密键盘。本次存货跌价主要为金融电子业务中自助服务终端、POS产品及少量LED灯具相关的存货，其相关产品市场销售情况如下：

单位：万元

产品类型	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
自助服务终端	24,542.47	20,537.14	16.32	−24.11	−23.64	−0.52
支付产品	9,625.42	7,762.31	19.36	−12.50	−19.68	7.22
加密键盘	6,199.16	4,403.94	28.96	−33.35	−18.78	−12.75
LED及相关贸易	28,043.14	21,458.91	23.48	−24.07	−25.44	1.40
合同能源	9,461.87	8,017.97	15.26	−66.32	−48.89	−28.90

2018年度公司销售量及库存量变动情况如下：单位：万元

产品类型	项目	单位	2018年度	2017年度	变动率(%)
自助服务终端	销售量	台	34,748	30,443	14.14
	库存量	台	2,498	6,246	−60.01
POS	销售量	台	147,249	159,534	−7.70
	库存量	台	87,229	65,115	33.96
加密键盘及其他末端产品	销售量	台	70,091	75,758	−7.48
	库存量	台	16,866	19,819	−14.90
金融电子合计：			252,088	265,735	−5.14
			106,593	91,180	16.90

(1) 2018年度，公司自助服务终端实现销售收入同比下降24.11%，销售量同比增加14.14%，主要系互联网和移动支付等技术迅速发展，伴随着互联网金融的冲击，及国有银行智能网点转型的硬件建设需求回落，相关业务开展不及预期，导致公司银行类客户自助终端设备销售金额及数量大幅下降。公司在公安、政务、影视、地产行业等自助应用领域销售数量及销售额较2017年度有所增加，但行业客户（即指在金融电子业务领域，除银行类客户外，应用在其他行业的金融电子产品的客户）产品复杂度低于银行智能网点自助终端设备，单台市场售价低于相关银行类自助终端产品。另外，2018年度公司加强库存管理应对市场变化，使其库存量较2017年度下降60%。(2)2018年度公司支付产品销售收入、数量同比下降12.50%、7.7%，主要系新兴金融支付业态的快速发展迭代及移动支付的迅猛发展，及传统电话E-POS库存品滞销，导致公司银行类客户的产品销售大幅下降。但针对市场的变化，公司研发生产的智能POS、移动支付扫描等新型设备产品在移动支付市场、加油机市场、彩票行业销售有所突破，及海外非洲、南美、中东市场的销售较上年同期有所增长。2018年公司金融电子业务收入中银行类客户收入为11,163.46万元，同比下降45.91%。

由上述可知，2018年公司金融电子业绩面临较大的压力，公司积极调整经营思路，在聚焦主业的基础上提出“控制风险、稳健经营、提升效益、构建能力”指导思想，优化资源配置、加快优质项目建设和产业转型升级。在优化传统金融电子业务的同时，大力发展IDC及云计算业务。

公司与年审会计师沟通后，认为因市场外部环境的变化及事业部根据市场变化做出的经营策略调整，针对公司银行类客户进行备货的部分金融电子相关库存已不再满足市场的需求，存在减值迹象。根据前述情况，公司对相关资产进行了减值测试和计提，并履行了相应的审议和披露程序。因此公司存货出现大幅减值迹象的具体时间在2018年度。

综上所述，公司报告期及前期存货跌价准备计提充分、合理，不存在前期未及时计提而于本期补计提存货跌价准备的情况，无需追溯调整前期财务报表相关数据。

3、相关减值存货的市场销售情况预计及市场对现有库存量的消化能力

伴随着互联网金融的冲击，新兴金融服务模式、新兴金融业态及新兴金融支付业态的快速发展迭代及移动支付的迅猛发展，公司金融电子业务，尤其是针对银行类客户仍面临严峻的市场局势，存在银行智能网点转型的硬件建设需求回落和中小行城商行需求增量较小的趋势。

市场情况应对措施为：针对相关减值的库存，公司拟通过更新改造及技术升级进行消化，在整个业务层面，（1）公司依托打造云机电一体化能力及金融互联网平台的建设与服务能力，以中小商行、银医客户、企业客户为基础，通过自主研发、合作研发相结合的方式，糅合多元化解决方案，提供基于SAAS的行业应用业务，助力金融、政府、零售等客户业务创新，进一步推进智慧网点综合服务平台、智能机器人服务平台等软件及系统研发升级。同时，集成公司在金融支付信息安全的技术和能力，推进产品的信息安全与网络安全建设，融合AI人工智能和下一代近场支付等新兴技术，推动公司自助终端产品和服务的智慧化演变，提升产品价值和市场竞争力；紧抓产业融合的市场机遇，在原有客户基础上，重点开发农信社客户、行业龙头客户和银行下属金融科技公司。（2）安全支付业务在深挖现有客户订单需求基础上，依托公司在金融电子支付领域的行业资质和20余年业务发展过程中沉淀的客户资源，发挥“云+网+端+行业应用及服务”的综合解决方案能力，构建以金融支付为核心的信息安全产业生态平台，在科技、场景、SAAS等维度进行产品和服务革新，通过丰富产品品类，重点开发东南亚、日本、南美、非洲等海外新市场，在年内形成有效订单；通过产业链延伸，重点加大产业协同，拓展业务维度和业务链条，集成行业主流支付方式并融合多场景应用，建立解决方案闭环，凭借综合支付、IT服务管理等各类增值服务拓展高粘性客户，提升竞争力，确保整体业务规模稳定。

综上所述，公司将克服困难，确保整体业务规模稳定，开辟业绩增长点，积极消化现有库存。

3、会计师审核查意见

针对证通电子计提的存货跌价准备，我们执行的主要审计程序详见本说明之四、(五)之阐述。

经核查，会计师认为证通电子公司报告期及前期存货跌价准备计提充分、合理，不存在前期未及时计提而于本期补计提存货跌价准备的情况，无需追溯调整前期财务报表相关数据。

（二）报告期你公司调减公司工程类业务营业收入10,585万元。请说明该营业收入无法计入报告期的具体原因，出现调减迹象的具体时间节点及调整后的会计处理；你公司财务部门直至2019年2月末尚未掌握2018年全年的营业收入情况的理由及合理性。

回复：

1、公司于2018年12月28日前完成了中国联合网络通信有限公司深圳分公司（以下简称“联通深圳分公司”）“社区门禁试点（2018）项目”的相关各小区的设备到场及安装工作。之后公司业务人员对相关项目合同进行跟进签署，并于2019年1月底通交财务，相关项目总合同金额为6,839万元。根据实质重于形式原则，公司依据项目进度验收报告，以此确认营业收入3,755万元及营业成本2,905万元。因为后续合同及进度验收报告为开标建设后补建文件，会计师入场后取得相关资料后，认为虽然公司相关设备及安装工作已完成，但对于整体合同要求为需要对视频信息系统进行采集调试，不能单纯的认定为工程施工合同按照完工百分比进行确认收入。公司与会计师沟通后，基于谨慎性原则，此项目应将收入确认为2019年度较为合理，故此调减营业收入3,755万元及相关的营业成本2,905万元，调减利润850万元。该项目已于2019年一季度取得回款，并根据验收材料确认相关收入，结转对应成本。

2、公司于2018年11月8日与深圳市永联科技股份有限公司（以下简称“永联科技”）签署《关于充电桩业务战略合作框架协议》，双方为推进充电领域的市场拓展，落实设备研发、生产、建设以及运营等工作展开合作。公司后期承接部分在深圳辖区内充电桩项目，预计金额为20,370万元，以总包模式分每个场站作为一个子项目进行建设，且需在政府规划地块完成后45个日历内完成建设且正常投入充电使用。截止2018年度12月31日公司完成了两个站点的交付工作，及一个站点场地建设及基建设工作。公司依据确认的工程进度确认表确认了营业收入5,455万元及营业成本4,091万元。业绩快报披露后与业务部门进行访谈及走访后了解到，其中一个站点为大站规划，且所涉及规划事项较多。深圳市政府对此站进行了红线建设的规划调整，公司对前期的建设工作进行了复原及返工建设，与2018年12月31日完成状态存在差异。会计师认为该站的建设并未达到预前验收的状态，公司的后续施工也在持续推进中。公司此部分的工程结算需要与永联科技重新商定结算工程量，故公司依据与其重新协商工程结算量，与会计师沟通后调减了营业收入3,310万元及营业成本2,025万元，调减利润1,285万元。公司与永联科技重新核定结算工程量后，该项目已于2019年一季度重新按照核定工程结算量确认相关收入，结转对应成本。

3、公司于2017年11月与湖南建工集团有限公司（以下简称“湖南建工”）达成合作协议将两个花垣县PPP项目中绿化工程和市政及公路路基工程分包予公司实施，施工总金额预计1.5亿元。公司根据2018年度实际工程建设情况于2018年3月份按照完工工程量与湖南建工进度确认表确认营业收入3,636万及营业成本2,545万。业绩快报披露后，根据对业务部门人员走访项目的后续情况，发现受国家PPP政策调整影响，前述项目调整了建设规模，并将从PPP国家项目库中调整为EPC项目。公司与会计师沟通之后认为之前所确认的营业收入其所产生的经济利益未来流入公司的可能性小，不符合收入确认的基本原则。公司与会计师沟通后调减营业收入3,636万元及营业成本2,545万元，调减利润1,091万元。前述项目为与湖南建工连带承包，公司冲减相关收入后也冲减了对应的湖南建工的关联企业的应付款项。因该项目变动目前公司正在与湖南建工及花垣县政府协商后续施工处理方案及具体结算金额。

（三）请说明公司业绩快报修正时间滞后的原因，滞后理由是否充分，此次业绩修正滞后是否反映公司与财务报告相关的内部控制存在重大缺陷。请年审会计师说明针对内控测试的执行程序是否有效，公司是否存在内控失效的情形。

回复：

1、业绩修正滞后的原因：

根据监管的要求和为提升公司的财务管理核算水平，公司于2018年3月份开始对公司及子公司进行全面的核算系统升级，由原来公司U9ERP2.5系统升级至并表所有法人统一系统、统一科目、统一核算的U9ERP6.1系统，其中公司主要的供应链业务主体公司、全资子公司深圳市证通佳明光电有限公司和深圳市证通金信科技有限公司于2018年11月和12月进入双供应链系统并行阶段，财务人员需要校对所有供应链数据，并完成双系统的账务处理，同时因2018年11月-2019年3月之间进行U9新旧系统同步的工作任务繁重及应收会计人员调整，相关的对接事项虽然完成了，但质量不高。为提供更为准确的年度财务报告，公司财务部组织了多项对供应链流程及业务数据传输过程的专项校对后才发现相应环节的问题，结合会计师的现场工作情况、治理层沟通意见及履行修正资产减值的审议程序后，公司及时对公司业绩快报进行了修正。公司年度财务报告的最终出具及相应的信息披露都遵循公司内部核算管理及信息披露管理规范执行。

2、此次业绩修正滞后是否反映公司与财务报告相关的内部控制存在重大缺陷。

经公司对财务报告内部控制体系进行全面自查，公司有明确的财务报告编制、报送和分析利用等相关流程，职责分工、权限范围和审批程序明确，设置了专门的机构和人员；公司财务报告流程主要业务控制活动包括会计政策的制定与更新、会计科目设置与用户权限管理、会计处理与核算、期末结账管理、财务报表的编制与审核、财务报告的分析及利用、财务报告的对外披露等。公司财务报告的编制均严格按照内部控制流程的相关规定进行，凭证、账簿经相关复核后形成财务报告；财务报告经财务部门编制完成，由财务经理、财务总监审核，并经内审部门审计后报送审计委员会，最后经董事会批准对外报出。且经测试内部控制执行有效。公司在编制《2018年度内部控制评价报告》时已充分考虑上述业绩修正的影响并作出客观、准确的评价。综上，公司制定并履行了相关内部控制流程，公司认为与财务报告相关的内部控制没有重大缺陷，本次业绩快报的修正是公司自行纠错过程，但因对业绩预测相关工作预计不足导致业绩修正发布滞后，公司将在后续工作中加强业绩预测工作的组织和管理工作，提高预测效率和准确性，避免发生类似情况。

公司认为这次业绩修正滞后主要原因是在新老财务系统升级过程中，双系统并行，对财务核算工作量以及资产减值测试工作量预计不足所致。经公司核查，公司认为与财务报告相关的内部控制没有重大缺陷，但因对业绩预测相关工作预计不足导致业绩修正发布滞后。公司将加强管理，提高效率，避免发生类似情况。

3、会计师审核查意见

按照《中国注册会计师其他签证业务准则第3101号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定，我们鉴证了证通电子公司2018年12月31日财务报告内部控制的有效性。

公司制定了明确的财务报告编制、报送及分析利用等相关流程，职责分工、权限范围和审批程序明确，设置了专门的机构设置和人员；公司财务报告流程主要业务控制活动包括：会计政策的制定与更新、会计科目设置与用户权限管理、会计处理与核算、期末结账管理、财务报表的编制与审核、财务报告的分析及利用、财务报告的对外披露等。

我们根据选定的关键控制点，对相关岗位人员进行了询问，了解公司控制部门如何履行控制措施，包括控制制度文件名称、关键控制点、内部控制流程等，同时对上述流程执行了穿行测试，测试结果为公司内部控制设计有效；同时，对上述会计凭证编制、调整、审核，财务报表的编制与审核、合并报表的编制与审核，内部往来对账等关键控制活动进行了测试，未发现公司财务报告控制流程存在重大缺陷。我们获取、检查了公司编制的未审合并报表及其试算平衡表，与对外公告的年度财务报告进行了核对，没有发现重大差异，我们认为公司按照财政部颁发的《企业内部控制基本规范》及相关具体规范的控制标准于2018年12月31日在所有重大方面保持了与财务报告相关的有效的内部控制。

公司在新老财务系统升级过程中，对财务核算工作量以及和资产减值测试工作量预计不足，导致公司业绩快报修正时间滞后。我们关注了此事项，并重点检查了销售业务和资产减值等相关内控流程是否符合公司内部控制的相关规定。经核查，由于公司新老财务系统更换，年末对财务核算以及资产减值因时间限制无法合理预计，导致对原有业绩进行修正滞后。我们认为这是公司自行纠错过程，与财务报告相关的内控不存在重大缺陷。

（四）请说明你公司年度经营业绩预告及业绩快报披露是否符合本所《股票上市规则》、《中小企业板信息披露业务备忘录第1号：业绩预告、业绩快报及其修正》等规定以及内部责任人的认定情况。

回复：

2018年10月26日，公司公告的《2018年第三季度报告全文》中披露了公司2018年年度业绩预告；2019年1月31日，公司披露了《2018年度业绩预告修正公告》，因受整体市场环境的变化的影响，公司LED照明工程业务有所萎缩及金融电子业务行业需求减少导致销售业绩不如预期等原因，结合业务订单推进情况，谨慎地对公司业绩预告进行了修正。

2019年2月28日，公司披露了《2018年度业绩快报》，业绩快报相关数据是公司财务部门初步核算数据，已经公司内部审计部审计，未经会计师事务所审计。

2019年4月19日，公司召开第四届董事会第三十八次（临时）会议和和第四届监事会第三十二次（临时）会议，审议通过了《关于公司调整2018年度计提资产减值准备的议案》，并对外披露。公司于2019年4月20日披露了《2018年度业绩快报修正公告》，因在新老财务系统更换过程中，对财务核算和资产减值测试工作量预计不足、审计调整、治理层沟通、履行调整计提资产减值准备议案审议程序等原因，导致公司业绩快报修正时间滞后，即未及时披露公司业绩快报的修正。

2019年4月26日，公司披露了《2018年度报告》，2018年度归属于上市公司股东的净利润为亏损24,120.10万元，与《2018年度业绩快报业绩修正公告》披露的数据基本一致。

公司严格按照《年度报告重大差错责任追究制度》的相关规定进行责任认定，公司管理层召集相关部门会议，针对此次年报业绩快报修正较大的事项进行讨论分析，加强培训以提高业务人员的专业能力和业务水准，同时加强与中介机构的业务沟通，加强监督和复核工作，切实避免类似情况再次发生。公司及全体董事、监事和高管人员将以此为戒，今后严格按照《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》《会计准则》等法律法规的要求，涉及专业问题及时跟监管机构和中介机构沟通，保证日常运营规范运作，进一步提高信息披露质量，并真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务。

二、2018年度，你公司短期借款期末余额为147,334.57万元，较期初增长53.28%，财务费用发生额为7,638.79万元，同比增长109.40%；流动负债余额为24.52亿元，较期初增长35.71%；流动比率为103.65%，同比下降54.33%；资产负债率53.59%，较期初增长6.38%。

（一）请说明财务费用增长、短期借款增加的原因及其合理性，以及可能对你公司正常生产经营、运营资金需求等带来的影响。

回复：

公司2018年短期借款增加的主要原因系公司业务转型及日常经营需要增加，借款资金除用于支付日常经营活动采购商品、接受劳务的款项及各类费用外，主要投入到IDC数据中心建设、部分LED亮化工程建设。公司本期财务费用增长的原因，一方面因短期借款基数增加致相应利息增加；另一方面，由于宏观经济增长乏力、财政去杠杆、社会融资环比下降、监管环境趋严的宏观背景下，银行融资成本整体上涨。

从公司2015年切入到IDC业务领域以来，持续对其投入资金，截止报告期末，公司在深圳光明、广州南沙、东莞石碣及长沙的数据中心建成并开始逐步运营上架，投资效益逐渐显现；LED业务方面，所承接项目主要为工程类项目，投入阶段对资金需求较大。

公司IDC及LED亮化业务皆为长期性回收业务。公司银行贷款多为短期借款，对公司的资金压力较大。目前公司正在积极调整债务结构、主动收缩LED相关业务的进一步拓展，积极加强回款管理，加大盘活资产，提高资产使用效率，配合公司银行授信额度，预计不会给公司带来太大的资金需求的影响。

截止目前，公司银行信誉良好，未有逾期未还款记录，与多家银行保持良好的合作关系，授信来源稳定。

综上，随着应收账款收款工作的加强以及IDC与云计算业务的拓展，公司经营活动现金流量将会得到改善，同时公司有稳定的银行融资渠道，融资能力稳定，财务费用及短期借款的增长不会影响公司正常生产经营及运营资金需求。

（二）结合同行业平均资产负债率、流动比率、净现比及你公司债务结构、货币资金结构等因素，详细分析你公司资产负债率的合理性以及短期偿债能力。

回复：

公司同类业务的上市公司数据对比如下：

行业领域	证券名称	资产负债率	流动比率	净现比
金融电子	汇金股份	42.73%	1.52	−89.50%
	新大陆	50.57%	1.50	−9.55%
	新国都	49.02%	1.31	115.10%
平均		47.44%	1.44	5.35%
IDC及云计算	中科曙光	69.24%	1.56	146.55%
	鹏博士	69.53%	0.36	573.57%
	数据港	62.11%	0.71	234.85%
	科华恒盛	52.98%	1.27	438.83%
平均		63.47%	0.98	348.45%
LED照明	利亚德	46.75%	1.73	64.89%
	洲明科技	59.14%	1.31	77.65%
	联建光电	57.01%	0.84	−5.59%
平均		54.30%	1.29	45.65%
多行业领域平均		55.91%	1.21	154.68%
	证通电子	53.59%	1.04	−9.93%

根据以上数据，公司资产负债率为53.59%；流动比率1.04，净现比-9.93%。公司资产负债率略低于行业平均值，流动比率低于行业平均值，主要系2018年度公司短期借款增加所致，具体原因详见本公告二、（一）所述，净现比为正面，因2018年度公司资产减值准备计提较多，归属于上市公司股东的净利润出现负值，因此净现比为负值且低于行业平均值，但公司2018年度经营活动现金流量净额为2,395.34万元，较2017年度增加74,862.68万元，经营活动现金流量实际相对于2017年度有较大改善。综合以上指标及公司的业务模式分析，公司短期偿债能力属于正常范围。

从负债结构来看，截止报告期末，公司债务中流动负债为24.52亿元，占总负债比例为87.57%，其中短期借款金额为14.73亿元，占总负债比例52.61%，应付票据及应付账款为7.13亿元，占总负债比例25.46%；从货币资金结构来看，截止报告期末，银行存款2.3亿元，占比57.73%，其他货币资金1.68亿元，占比42.26%，主要包含银行承兑汇票保证金1.67亿元，为应付票据到期偿付提供保障。公司2018年末债务结构主要以流动负债为主，货币资金主要以其他货币资金为主，短期内将给公司带来一定的偿债压力，但因自2018年以来公司加强应收账款管理，加大催收力度取得明显效果，经营活动现金流量情况明显改善；随着深圳、长沙IDC数据中心出租率和上架率的提高，将为公司带来持续稳定的现金流入；同时目前公司也在积极拓宽融资渠道，通过项目贷等方式改善负债结构，以上措施，可以在一定程度上缓解公司的偿债压力。

（三）补充披露6个月内即将到期的有息债务明细，结合公司经营业绩以及现金流情况等说明是否存在集中偿付风险及较大短期偿债压力，同时说明你公司拟采取的保证按期足额支付本期债券本息的措施，并作相应风险提示。

回复：

以下为公司未来6个月内将到期的有息债务情况明细：

序号	款项性质	金额（万元）	借款日	还款日	用途
1	短期借款	3,000.00	2018.07.11	2019.07.11	补充流动资金
2	短期借款	2,000.00	2018.12.25	2019.11.18	补充流动资金
3	短期借款	2,000.00	2019.01.07	2019.11.18	补充流动资金
4	短期借款	5,000.00	2018.08.14	2019.06.13	补充流动资金
5	短期借款	10,000.00	2018.12.05	2019.12.05	补充流动资金
6	短期借款	10,000.00	2018.08.14	2019.08.09	补充流动资金
7	短期借款	5,000.00	2019.01.25	2019.07.25	补充流动资金
8	短期借款	13,000.00	2018.09.21	2019.09.21	补充流动资金
9	短期借款	3,000.00	2018.07.26	2019.07.26	补充流动资金
10	短期借款	8,000.00	2018.08.15	2019.08.15	补充流动资金
11	长期借款	960.00	2017.08.30	2019.08.21	补充流动资金
12	长期借款	960.00	2017.08.30	2019.11.21	补充流动资金
13	信用证借款	3,084.35	2018.10.18	2019.10.18	补充流动资金
14	信用证借款	3,750.00	2018.12.25	2019.11.22	补充流动资金
15	银承借款	5,000.00	2018.08.21	2019.08.21	补充流动资金
16	银承借款	5,000.00	2018.08.21	2019.08.21	补充流动资金
17	银承借款	4,000.00	2018.08.13	2019.08.13	补充流动资金
18	银承借款	5,959.40	2018.08.14	2019.08.14	补充流动资金
19	银承借款	3,000.00	2018.09.19	2019.09.19	补充流动资金
20	银承借款	3,000.00	2018.09.19	2019.08.19	补充流动资金
21	银承借款	2,000.00	2018.09.27	2019.09.27	补充流动资金
22	银承借款	2,000.00	2018.09.27	2019.08.24	补充流动资金
23	长期借款	833.34	2017.08.24	2019.10.21	补充流动资金
24	融资租赁	2,029.77	2016.07.14	2019.12.25	补充流动资金
25	项目贷款	2,600.00	2019.01.02	2019.12.21	用于构建固定资产
26	贴息贷款	210.00	2019.01.03	2019.12.21	补充流动资金
	合计	105,386.86			

经营业绩方面：随着公司数据中心逐步投入运营，进入收获期，同时随着机柜出租率、上架率的提升及宽带增值服务、云计算及软件服务、智慧园区、智慧产业园建设项目工程等相关收入的增加，未来经营业绩将逐步提升；

现金流方面：公司的有息借款主要为一年以内的短期贷款，主要用于公司日常营运的流动资金的补充；及少量的长期项目贷款，主要用于日常经营活动及IDC项目建设，随着公司数据中心逐步投入运营，进入收获期，未来资金投入将会逐渐减少，同时随着机柜出租率、上架率的提升及相关服务收入的增加，未来经营业绩将逐步提升并产生持续稳定的现金流量；同时公司将积极拓宽融资渠道，采取项目贷、存款质押等多种方式获得贷款，减少短期借款所占比例；同时也对事业部经营预算中加强了应收账款催收工作，LED照明业务也落实项目跟催机制重点跟催往期项目回款。收回前期应收账款及按期收回分期款项，并对于供应商也进行了聚合支付管理，将供应商合作规模聚合化，支付商务条件延长，降低供应链风险及资金支付压力。

此外，公司更加重视精细化运营管理，推进多项措施提高运营管理效率和资金使用效率。目前公司也存在一定存量的银行授信额度及通过正常的银行审议流程续贷。虽短期内公司面临一定的短期偿债压力，但银行授信和业务回款的支持下，到期债务都能按期支付本息，截止目前，未发生债务违约。公司不存在集中偿付和较大短期偿债压力。

截止目前公司债券尚未到期余额合计为2亿元，到期日为2020年10月，付息时间为分别为2019年、2020年的10月。债券的偿付保障措施：（1）聚焦主业，控制风险，减少经营业绩的不确定性，提升经营效益；（2）盘活公司资产，提高应收账款及存货周转率，提升资产运行效率；（3）积极拓展新的融资渠道和融资方式，并改善债务结构；（4）由公司指定财务部牵头负责协调债券的还本付息工作，并在每年的财务预算中落实安排债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付。

三、报告期内，你公司实现营业收入133,239.85万元，同比减少20.81%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非净利润”）-27,311.86万元，同比减少1008.81%；经营活动产生的现金流量净额为2,395.34万元，同比增长103.31%，其中第一季度至第四季度分别为-168.20万元、1,226.16万元、-284.50万元和-28,085.33万元。

（一）请结合行业特点、公司业务模式以及产品类别，说明你公司营业收入与扣非后净利润变动幅度不匹配的原因。

回复：

1、公司营业收入及扣非后净利润明细情况如下

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	变动金额	变动比例(%)
一、营业总收入	133,239.85	168,259.32	−35,019.47	−20.81
减：营业成本	103,249.91	124,475.27	−21,225.36	−17.05
税金及附加	735.23	1,081.42	−346.19	−32.01
期间费用	38,557.08	33,196.59	5,360.49	16.15
资产减值损失	22,589.46	6,849.64	15,739.82	229.79
加：其他收益	2,073.78	645.16	1,428.62	221.44
投资收益(损失以“-”号填列)	2,543.46	31.53	2,511.93	7,966.79
资产处置收益(损失以“-”号填列)	−28.15	−2.70	−25.45	942.59
二、营业利润	−27,302.73	3,330.39	−30,633.12	919.81
加：营业外收入	637.42	1,634.63	−997.21	−61.01
减：营业外支出	2,262.70	1,280.30	982.40	76.73
三、利润总额	−28,928.01	3,684.72	−32,612.73	885.08
减：所得税费用	−3,488.91	742.96	−4,231.87	−569.60
四、净利润	−25,439.10	2,941.76	−28,380.86	964.76
归属于母公司所得有者的净利润	−24,120.10	4,309.56	−28,429.66	−659.69
非经常性损益	3,191.76	1,304.32	1,887.44	144.71
扣除非经常性损益后归属于母公司所得有者的净利润	−27,311.86	3,005.24	−30,317.10	−1,008.81

2、公司营业收入与扣非后净利润变动幅度不匹配的原因

2018年度营业收入较2017年度减少35,019.47万元，减少幅度为20.81%；2018年度扣除非经常性损益后归属于母公司所得有者的净利润较2017年度减少30,317.10万元，减少幅度为1,008.81%，营业收入与扣非后净利润变动幅度不匹配的原因主要系：

(1)2018年度营业收入下降的原因主要系：公司围绕“IDC+生态”的战略推进整体业务转型升级，集中优势资源加快盘活公司IDC资源、发展云计算，IDC及云计算业务销售收入增加13,273.11万元，增长幅度为61.66%；而公司金融电子及LED照明电子业务受全球经济下行、市场需求阶段性回落、降低政策负债、政策趋紧等因素影响，金融电子销售收入减少12,371.59万元，减少幅度为23.19%，照明电子业务销售收入减少8,891.50万元，减少幅度为24.07%，合同能源销售收入减少18,632.91万元，减少幅度为66.32%，因此营业收入有所下降；

(2)受到国家去杠杆的影响，公司的融资成本有所增加，使得2018年度公司的利息支出增加了3,199.24万元，利息支出较2017年度增加了48.39%，导致公司的期间费用有所增加；

(3)2018年度投资收益增加主要系处置长期股权投资所确认的投资收益金额为2,539.80万元所致；

(4)因互联网和移动支付等技术迅速发展，伴随着互联网金融的冲击，传统银行向智慧银行转型升级，公司部分金融电子库存商品不再满足市场和生产的需求，需对其进行更新改造或降价处理；同时受宏观经济影响，公司部分客户融资难度增加，资金周转紧张，未能实现预期回款，导致2018年度公司计提坏账准备11,188.77万元，计提存货跌价准备11,400.70万元，合计计提资产减值损失22,589.46万元；

(5) 公司控股子公司广州云硕科技发展有限公司因与上海华东电脑股份有限公司的合同纠纷，根据法院聘请第三方机构就双方的纠纷进行鉴证的结果，及双方商讨和解的最新情况，确认相应工程款利息费用约为2,181.56万元，导致营业外支出大幅度增加；

(6)所得税费用较大幅度下降，主要系公司及其子公司2018年度出现亏损，不需要计提所得税费用；及2018年度计提的资产减值损失所确认的递延所得税费用所致；

此外，营业收入基数较大，增长幅度不明显，而扣非后净利润基数较小，营业收入的小幅变动就能引起扣非后净利润的较大幅度变动。

（二）结合你公司业务模式和结算方式，详细披露适用的会计准则、收入确认会计政策，并详细说明各类业务的收入确认条件、确认时点、核算依据等。请年审会计师说明审计执行的相关程序及其结论。

回复：

1、公司依据自身的业务模式和结算方式适用的会计准则为《企业会计准则第14号—一收入》，公司营业收入确认的具体政策如下：

（1）本公司国内销售收入确认的依据和方法：① 金融电子设备和LED照明电子按照合同约定，以产品移交或安装调试验收合格的签收单作为收入确认标准；② EMC项目收入按照合同约定的收费方法和时间分期确认为收入；BT业务项目收入采用完工验收确认收入，即：于资产负债表日对当期完工验收的BT业务项目确认收入；对当期未完工验收的BT业务项目不确收入，待项目完工验收后再确认收入；提供建造服务项目采用完工百分比确认合同收入和成本。完工百分比于资产负债表日取得第三方监理确认的工程进度表予以确认；③ IDC的租金收入按照合同约定每月每台IDC设备的租金乘以出租的台数确认租金收入；IDC的流量分成收入根据合同约定的分成方法，每月按中国电信提供的流量结算清单进行分成并确认收入。

（2）公司出口货物收入确认的依据和方法：按照合同约定以货物发出离岸为界，按报关单作为收入确认标准。

2、针对公司营业收入，会计师执行的主要审计程序如下：

（1）我们通过与管理层访谈和检查销售合同等相关程序文件，了解、评估并测试了与收入确认相关的内部控制设计和运行的有效性；

（2）结合业务类型我们对收入执行了分析性复核程序，以判断营业收入、毛利及毛利率变动的合理性；

（3）我们对重要客户执行了交易测试，境内销售检查了销售订单或合同、出库记录、发运单、签收记录及银行收款记录等；境外销售检查了销售订单或合同、出库记录、报关单、提单和回款记录等；

（4）我们根据客户交易的特点和性质，对重要客户执行了函证程序以确认应收账款余额和销售收入金额；对重要的BT项目执行了实地走访程序；

（5）结合业务类型我们对收入执行了截止测试程序。

3、会计师审核意见

我们对证通电子公司营业收入的核查程序详见本说明之二、(二)2之阐述。经核查，证通电子公司2018年度收入确认符合会计准则和公司会计政策的相关规定。

（三）结合行业特点、产品类别、销售模式、收入确认政策和收款政策等，说明经营性现金流量净额变动幅度与营业收入变动幅度不匹配的原因。

回复：

1、销售模式、收入确认政策和收款政策

（1）销售模式：公司通过金融科技、IDC及云计算、城市亮化工程三大业务板块的协同发展，为客户提供综合解决方案。

1)金融电子：金