（上接B65版）

本金偿付日期：

日期	金额（欧元）
2020年3月31日	2,500,000.00
2020年9月30日	2,500,000.00
2021年3月31日	2,500,000.00
2021年9月30日	2,500,000.00
2022年3月31日	2,500,000.00
2022年9月24日	2,500,000.00

（三）公司偿债能力较强，不存在债务逾期风险

1、公司盈利能力稳步提升

如下表所示，最近三年，公司营业收入和利润总额稳步提升，经营业绩的提升为公司偿债能力提供了坚实的基础。

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额（万元）	同比增幅	金额（万元）	同比增幅	金额（万元）	同比增幅
营业收入	267,111.11	35.00%	197,856.79	46.99%	134,609.88	21.21%
利润总额	24,851.45	18.59%	20,954.97	48.87%	14,076.49	60.13%

2、公司负债水平合理，各项偿债指标良好

公司实施了稳健的财务政策，负债水平合理，各项偿债指标良好，最近三年，公司各项偿债指标如下：

财务指标	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动比率（倍）	1.51	2.00	2.12
速动比率（倍）	1.08	1.53	1.61
资产负债率（母公司）	50.16%	32.52%	27.69%
资产负债率（合并）	53.61%	36.08%	32.74%
息税折旧摊销前利润（万元）	30,818.27	24,990.59	17,744.98
利息保障倍数（倍）	19.62	55.13	69.60

3、公司资信状况良好，未发生过到期不能偿还银行债务的情形

根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的《深圳和而泰智能控制股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，评定公司的主体信用级别为AA-，表明公司资信状况良好，公司从未发生债务逾期现象，目前公司取得17家银行的授信额度共计31亿，公司可通过多种融资工具解决公司的资金需求。

4、公司可转换公司债券发行成功，进一步地增强了公司资金实力

公司于2019年6月4日成功发行可转换公司债券，募集资金总额5.47亿元，进一步地增强了公司资金实力。

综上所述，公司具备较好的偿债能力，不存在债务逾期风险。

问题7、你公司合并现金流量表显示，报告期内“收到其他与经营活动有关的现金”本期发生额为4,149.02万元，其中“收到往来款”2,032.71万元，“其他收入”437.38万元；“支付其他与经营活动有关的现金” 本期发生额为6,729.08万元，其中“支付的各项费用”5,137.60万元，“支付其他往来款”1,591.34万元。

（1）请详细说明形成上述“往来款”、“其他收入”的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质等；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、非经营性资金占用的情形，以及是否履行了相关审议程序及信息披露义务。

（2）请详细说明形成“支付的各项费用”的具体原因、期间具体发生额、款项性质等情况。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

（1）请详细说明形成上述“往来款”、“其他收入”的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质；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、非经营性资金占用的情形，以及是否履行了相关审议程序及信息披露义务。

经公司自查，公司往来款均为日常经营活动产生，对方与公司不存在关联关系，均系公司正常经营所需，不存在《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、非经营性资金占用的情形，因交易金额均未达到信息披露标准，无需单独披露。具体明细如下：

（一）公司合并现金流量表中“收到其他与经营活动有关的现金”中“收到往来款”形成的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质

款项性质	涉及事项	金额（万元）	形成原因
押金保证金	房租、设备押金和质量保证金	361.21	从供应商收回房租、设备押金，从客户收回质量保证金
备用金	公司业务招待费、差旅费等费用备用金	118.40	收回备用金
其他业务-承兑托收	公司其他业务收到的承兑汇票托收	562.41	公司其他业务收到的承兑汇票托收
代收代付款	代付款、垫付款	553.01	收回代付款、垫付款
其他		437.68	收到政府人才安居房租金补贴款、水电费等
合计		2,032.71	

（二）公司合并现金流量表中“支付其他与经营活动有关的现金”中“支付往来款”形成的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质

款项性质	涉及事项	金额（万元）	形成原因
押金保证金	房租、设备押金和质量保证金	216.02	向供应商支付房租、设备押金，向客户支付质量保证金
备用金	公司业务招待费、差旅费等费用备用金	479.62	预付有关费用，支出备用金
代收代付款	代付款、垫付款	610.00	支付代付款、垫付款
其他		285.70	支付员工政府人才安居房租金补贴款、水电费等
合计		1,591.34	

（三）公司合并现金流量表中“收到其他与经营活动有关的现金”中“其他收入”形成的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质

款项性质	涉及事项	金额（万元）	形成原因
废品废料	出售公司废品废料	377.71	出售生产废品废料，收到供应商付款
房租水电	出租厂房，向承租方收取费用	59.54	出租厂房，收到承租方支付的房租、水电费等
其他		0.12	收到静电衣款等其他收入
总计		437.37	

（2）请详细说明形成“支付的各项费用”的具体原因、期间具体发生额、款项性质等情况。

2018年付现费用项目汇总表

单位：万元

费用项目	金额	形成原因
支付的各项销售费用	3,155.41	日常经营活动支付的相关销售费用
支付的各项管理费用	1,779.23	日常经营活动支付的相关管理费用
支付的财务费用（手续费）	202.81	日常经营活动支付的相关财务费用
支付的营业外支出	0.15	日常经营活动支付的相关营业外支出
合计	5,137.60	

2018年付现费用款项性质汇总表

单位：万元

款项性质	金额	形成原因
运输费	1,388.37	销售过程中实际支付的运输费用
业务招待费	513.73	拓展客户、销售渠道以及业务经营需要而实际支付的费用
差旅费	659.63	销售、业务经营及研发活动发生且实际支付的差旅费
零星材料费	560.98	主要为研发活动发生且实际支付的相关材料费用
专利申请及登记费	277.28	研发活动发生且实际支付的专利登记费用
其他费用（快递费、电信费等）	1,737.61	销售、管理及研发活动发生且实际支付其他零星费用
合计	5,137.60	

如上表所示，公司支付其他与经营活动有关的现金中的“支付其他往来款”主要为日常经营活动中发生的差旅费、业务招待费、电信费等费用，均系公司正常经营所需。

（3）请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

（一）核查程序

1、核查了现金流量表“往来款”、“其他收入”的明细情况、涉及事项及款项性质等；

2、核查了公司是否存在对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形，以及是否履行了相关审议程序及信息披露义务；

3、核查了公司支付的各项期间费用的合理性、完整性及主要费用项目的性质、业务背景和期间费用的年度、月度变动等情况。

（二）核查结论

经核查，未发现和而泰报告期内存在《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、非经营性资金占用的情形，支付的各项费用是合理的。

问题8、本报告期，你公司实现非经常性损益919.78万元，同比减少69.22%。其中主要为“计入当期损益的政府补助”，本期发生额为1,582.15万元，较上年同期增长107.17%；“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”本期发生额为-511.77万元，上年同期未有发生额。同时，“非流动资产处置损益” 本期发生额-16.33万元，较上年同期发生额2,240.57万元变动幅度较大。

（1）请你公司说明主要的政府补助款收到的时间、项目内容及具体会计处理，并自查公司对于达到信息披露标准的政府补助是否存在以定期报告代替临时公告的情形。

（2）请你公司说明“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”的明细情况、信息披露情况、会计处理及依据。

（3）请你公司补充说明“非流动资产处置损益”较上年同期变动幅度较大的原因及合理性。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

（1）请你公司说明主要的政府补助款收到的时间、项目内容及具体会计处理，并自查公司对于达到信息披露标准的政府补助是否存在以定期报告代替临时公告的情形。

报告期内，公司主要的政府补助情况如下：

时间	项目	金额（万元）
2018年1月25日	企业研究开发资助计划	277.20
018年12月15日	2018年技术改造倍增专项技术改造投资补贴	227.00
2018年11月20日	工商业用电降成本资助	182.96
2018年12月11日		19.45
2018年12月14日	西湖区集成电路产业培育资金	182.86
2018年2月28日	2017年度深圳市重点工业企业扩产增效奖励	180.90
2018年12月6日	浙江毓昌科技有限公司房租补贴	130.00
2017年8月21日	睡眠呼吸障碍建议诊断仪在OSAHS诊断筛查中的应用补助	30.00
2018年5月23日		80.00
其他		271.79
合计		1,582.15

公司依据《企业会计准则第16号-政府补助》进行会计处理：

1、与企业日常活动相关，用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，在收到的当期直接计入“其他收益”。

借：银行存款

贷：其他收益

2、与企业日常活动相关，用于补偿企业以后发生的相关费用或损失的，在收到的当期计入“递延收益”，在确认相关费用或损失的期间计入“其他收益”。

（1）收到政府补助时：

借：银行存款

贷：递延收益

（2）确认相关费用损失时：

借：递延收益

贷：其他收益

按照相关制度，达到上市公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上且绝对金额超过100万元人民币，或者达到上市公司最近一期经审计净资产的10%以上且绝对金额超过1,000万元人民币，应当履行信息披露义务。公司前一年度经审计净利润为18,293.02万元，报告期内收到的政府补助均未达到交易所规定的公告标准中的金额，无需临时公告。

经核查，公司对于政府补助的信息披露不存在以定期报告代替临时公告的情形。

（2）请你公司说明“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”的明细情况、信息披露情况、会计处理及依据。

（一）“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”的明细情况

银行	操作时间	远期时间	交易金额	原币种	交易执行汇率	交易金额（人民币）	记账汇率	投资损失或收益
花旗银行	2018/1/4	2018/2/1	500,000.00	美元	6.5102	3,255,100.00	6.3045	102,850.00
花旗银行	2018/1/4	2018/2/1	500,000.00	美元	6.5102	3,255,100.00	6.3045	102,850.00
兴业银行	2018/1/5	2018/2/5	500,000.00	美元	6.5008	3,250,400.00	6.3045	98,150.00
兴业银行	2018/1/9	2018/2/9	1,000,000.00	美元	6.5455	6,545,500.00	6.3045	241,000.00
花旗银行	2018/2/1	2018/3/1	1,000,000.00	美元	6.3075	6,307,500.00	6.3352	-27,700.00
兴业银行	2018/2/8	2018/3/9	1,500,000.00	美元	6.3618	9,542,700.00	6.3352	39,900.00
花旗银行	2018/2/13	2018/3/1	2,000,000.00	美元	6.332	12,664,000.00	6.3352	-6,400.00
花旗银行	2018/3/1	2018/4/3	2,000,000.00	欧元	7.7485	15,497,000.00	7.7299	37,000.00
兴业银行	2018/3/2	2018/4/3	2,000,000.00	美元	6.37	12,740,000.00	6.2764	187,200.00
兴业银行	2018/3/9	2018/4/10	3,000,000.00	美元	6.37	19,110,000.00	6.2764	280,800.00
兴业银行	2018/4/24	2018/6/26	8,000,000.00	美元	6.34	50,720,000.00	6.4078	-542,400.00
兴业银行	2018/4/24	2018/5/25	6,000,000.00	美元	6.33	37,980,000.00	6.367	-222,000.00
兴业银行	2018/5/25	2018/7/25	4,000,000.00	美元	6.415	25,660,000.00	6.6157	-802,800.00
兴业银行	2018/6/21	2018/7/20	4,000,000.00	美元	6.5004	26,001,600.00	6.6157	-461,200.00
兴业银行	2018/6/21	2018/8/20	4,000,000.00	美元	6.5144	26,057,600.00	6.8293	-1,259,600.00
兴业银行	2018/6/21	2018/9/20	4,000,000.00	美元	6.5261	26,104,400.00	6.8347	-1,234,400.00
兴业银行	2018/7/18	2018/10/22	3,000,000.00	美元	6.7452	20,235,600.00	6.8957	-451,500.00
兴业银行	2018/7/18	2018/11/22	3,000,000.00	美元	6.7515	20,254,500.00	6.967	-646,500.00
兴业银行	2018/7/18	2018/12/22	3,000,000.00	美元	6.7574	20,272,200.00	6.9431	-557,100.00
兴业银行	2018/7/19	2018/8/20	300,000.00	欧元	7.875	2,362,500.00	7.9864	-33,420.00
兴业银行	2018/7/19	2018/9/19	600,000.00	欧元	7.9	4,740,000.00	7.932	-19,200.00
兴业银行	2018/7/19	2018/10/19	600,000.00	欧元	7.93	4,758,000.00	7.9529	-13,740.00
兴业银行	2018/7/19	2018/11/19	300,000.00	欧元	7.95	2,385,000.00	7.8923	17,310.00
兴业银行	2018/7/19	2018/12/19	300,000.00	欧元	7.98	2,394,000.00	7.8734	31,980.00
宁波银行			500,000.00	美元	6.9382	3,469,100.00	6.8957	21,250.00
	合计					365,561,800.00		5,117,670.00

（二）信息披露情况

2018年4月20日公司第四届董事会第十六次会议审议通过《关于开展远期外汇交易业务的议案》。据公告披露，因业务发展需要，公司需开展远期外汇交易业务通过远期外汇交易，可有效规避汇率风险，锁定未来时点的交易成本或收益，实现以规避风险为目的的资产保值。

（三）会计处理及依据

1、会计处理

远期合约

资产负债表日账务处理，计提远期合约投资损失：

借：公允价值变动损益

贷：交易性金融负债

或资产负债表日，计提远期合约投资收益：

借：交易性金融资产

贷：公允价值变动损益

业务交割日账务处理：

红冲前期计提损失或收益

借：公允价值变动损益/交易性金融资产

贷：交易性金融负债/公允价值变动损益

结汇

借：购外币过度科目－外币

贷：银行存款-外币

借：银行存款-人民币

贷：购外币过度科目-人民币

投资收益（借方或者贷方）

2、会计处理依据

根据“企业会计准则第22号—一金融工具确认和计量”的相关规定，企业初始确认金融资产或金融负债，应当按照公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

公司购买的远期外汇合约作为一项衍生金融工具，期末按公允价值进行后续计量，其公允价值的变动计入当期损益，符合《企业会计准则》的相关规定。

（3）请你公司补充说明“非流动资产处置损益”较上年同期变动幅度较大的原因及合理性。

2018年度“非流动资产处置损益”相比上年同期存在一定变动幅度的原因主要为：2017年4月，公司转让深圳和而泰照明科技有限公司40%股权，本次处置深圳和而泰照明科技有限公司增加资产处置收益10,658,373.17元。2017年9月，公司以1,500万元转让深圳市锐吉电子科技有限公司12%股权，转让后，公司持有深圳市锐吉电子科技有限公司22%股权，本次公司处置该部分股权增加资产处置收益11,842,105.26元。上述两次股权转让，是旨在优化投资结构，进一步提高公司投资质量，顺应公司的战略发展规划，具有偶发性，原因合理。

（4）请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

（一）核查程序

1、核查了报告期收到的政府补助、发生的远期外汇合约业务及非流动资产处置的明细情况、信息披露情况、会计处理及是否符合《企业会计准则》的规定；

2、核查了公司上述业务的发生背景、性质和商业逻辑；

3、核查了公司上述业务的上下年变动是否符合公司经营的实际情况；

4、核查公司上述业务发生的内部控制审批程序以及披露是否符合相关要求。

（二）核查结论

经核查，未发现和而泰报告期发生的政府补助、远期外汇合约等业务的会计处理存在违反会计准则相关规定的情形，“非流动资产处置损益”较上年同期的变动是合理的。

问题9、报告期内，你公司研发投入12,593.56万元，较2017年增长33.87%；资本化的研发投入占研发投入的比例为31.81%，而2017年资本化的研发投入占研发投入的比例为24.59%。请结合同行业可比公司资本化的情况，说明你公司资本化比例的合理性、研发项目投入资本化会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

（一）结合同行业可比公司资本化的情况，公司资本化比例的合理性。

公司一贯高度注重技术研发与创新能力建设，始终以技术领先为核心发展战略。报告期内公司继续保持高研发投入，不断引入高端技术人才，提升自主创新能力；保证公司在快速成长中的技术竞争优势和可持续发展。2018年度，公司研发投入12,593.56万元，其中资本化4,005.43万元，同比增长33.87%，占营业收入4.71%。主要为LED应用产品项目、电动工具智能控制器项目、家用电器智能控制器项目、类家电产品技术平台研发、健康护理产品智能化研发、家庭用车管理系统技术研发、智能建筑与家居控制系统开发、集成电路和微波毫米波射频芯片的研究投入，账面在“开发支出”科目归集。

公司主要客户类型主要为全球品牌的海外客户，客户重视产品的更新换代和科技创新，公司以客户需求为导向不断进行研发投入和专利创新。2018年度公司LED应用产品项目、电动工具智能控制器项目、家用电器智能控制器项目取得了可观的成果，为2018年度及以后的年度公司带来持续化的收益。

较同行业可比公司，资本化研发投入占研发投入的比例如下：

2018年度	拓邦股份	英唐智控	平均	和而泰
研发人员数量（人）	940	279	610	552
研发人员数量占比	17.87%	23.15%	20.51%	14.67%
研发投入金额（元）	251,045,861.29	57,749,675.84	154,397,768.57	125,935,631.22
研发投入占营业收入比例	7.37%	0.48%	3.93%	4.71%
研发投入资本化的金额（元）	70,412,807.79	21,525,219.53	45,969,013.66	40,054,347.29
资本化研发投入占研发投入的比例	28.05%	37.27%	32.66%	31.81%

如上表所示，与同行业公司相比，公司研发投入资本化比例处于合理区间。

综上所述，公司自身重视并持续加大研发投入，外部主要大客户走技术研发路线，并要求上游企业配合技术不断升级和科技创新进行研发投入，同时结合行业对比分析，公司资本化比例具备合理性。

（二）公司研发项目投入资本化会计处理符合《企业会计准则》

根据《企业会计准则第6号-无形资产》的相关规定，企业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而进行的独创性的有计划调查。

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。

企业内部研究开发项目研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益。

企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

同时公司严格按照上述《企业会计准则》的相关规定制定内部研究开发支出核算管理规定，公司内部研究开发支出会计政策如下：

公司自行进行的研究开发项目，归集研究开发支出，需区分研究阶段与开发阶段分别进行核算。

1、出具《XX项目立项报告》，标志XX项目正式开始，进入研究阶段。

公司自行进行的研究项目，当有市场或者客户需求，依照公司《业务审批权责表》相关流程进行审批，通过后方可立项，出具《项目立项报告》，标志项目正式开始，进入研究阶段。未经立项，不得进入项目后续阶段。研究阶段发生的支出，项目会计归集当期发生的研究支出，计入当期“管理费用-技术开发费”。无法归集项目的研发费用当直接计入当期损益“管理费用-技术开发费”科目，不得进行资本化。

2、编写《XX项目评审报告》标志着研究阶段结束，进入开发阶段

研究阶段，项目成员对立项报告进行评审，分析项目可行性，评审通过出具《项目立项评审表》，标志研究阶段结束，进入开发阶段，可以进行开发阶段的支出归集核算，项目会计收到《项目立项评审表》后按内部订单维护流程SAP中创建内部订单，同时将内部订单号发送对应项目经理，作为后续费用支出及报销的依据，项目会计收到流程并建立内部订单后可核销对应项目支出。

项目会计每月月末完成内部订单核算，依据对应的项目所归集的开发支出，结转相应支出计入“开发支出”科目。无法归集到项目的研发费用当直接计入当期损益“管理费用-技术开发费”科目，不得进行资本化。

3、出具《XX项目结项报告》标志项目的开发阶段全面结束。

项目首次开发完成，项目经理组织完成《项目总结报告》，并将《项目总结报告》提交公司两人以上技术专家会签，会签完毕，将《项目总结报告》提交会计部项目会计。《项目结项报告》全面总结项目的研发过程，或者根据客户的评价和反馈，表明项目达到可市场化的状态。

4、内部开发的无形资产确认

项目会计收到《项目总结报告》，依据《项目总结报告》中对于无形资产的界定，以及下述确认条件之一的，表明开发项目开发的新产品达到预定用途，可自开发支出结转至无形资产：

（1）经过小批量试产，经测试产品各项指标、性能达到预期，可进行批量生产；

（2）经过小批量试产后，产品可以满足客户需要，收到第一笔正式订单；

（3）项目开发未能成功或中途终止的，项目经理组织完成《项目总结报告》提交会计部项目会计，项目会计依据《项目总结报告》结转开发支出余额一次性结转至当期“管理费用-技术开发费”。

综上所述，公司严格按照《企业会计准则》的相关规定对研发项目投入进行会计处理。

（三）会计师意见

1、核查程序

（1）对与研发费用、开发支出日常管理及核算相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估和测试；

（2）核查公司研发活动的发生的背景、性质和商业逻辑；

（3）核查了公司研发支出的上下年变动是否符合公司经营的实际情况；

（4）核查公司研发支出明细情况、资本化的会计处理及是否符合《企业会计准则》的规定。

2、核查结论

和而泰报告期研发支出资本化比例是合理的，未发现公司会计处理不符合准则的相关规定。

问题10、报告期内，你公司向前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例为58.22%。

（1）请结合行业地位、销售政策等因素，说明你公司是否对特定客户存在重大依赖；

（2）请说明你公司销售集中度与同行业可比公司是否存在重大差异；若存在，请说明具体原因与合理性；

（3）请说明相关客户是否与你公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面存在关联关系；若存在，请说明具体情况。

回复：

（1）请结合行业地位、销售政策等因素，说明你公司是否对特定客户存在重大依赖；

（一）公司系智能控制器行业龙头企业，主要客户的全球核心供应商

公司致力于实施“高端技术、高端市场、高端客户”的经营定位，始终坚持优质大客户战略，公司的研发能力、制造能力、品管能力、国际化运营能力、物流和综合服务能力得到全球行业领先大客户一致认可，公司在行业内拥有突出的领先优势。公司是伊莱克斯、惠而浦、西门子、GE、HUNTER、TTI、ARCELIK、SEB、VIESSMANN等全球著名终端厂商在智能控制器领域的全球主要合作伙伴之一，或中国唯一的合作伙伴。

电子智能控制器行业产品种类繁多，是家电、电动工具、汽车、智能家居等产品实现智能控制的核心部件。全球化生产分工使得电子智能控制器行业也有全球化分工和全球性采购、生产和经销的特点，决定了智能控制器设计、生产企业只有与相关领域国际著名终端产品厂商进行深入合作，加入其全球分工体系，进入高端国际市场，才能有更好的发展和增长。但加入国际著名终端产品厂商的全球分工体系相当困难，不仅需要巨大的资金投入、极强的研发能力、较大的生产规模及丰富的生产经验，更需要经历国际著名终端产品厂商长期严格的审核，因此进入该市场具有较高准入门槛。公司自上市以来，与全球著名终端厂商保持稳固的合作关系。公司2018年的前五大客户，其中国外客户伊莱克斯、惠而浦、TTI、西门子是全球知名企业，公司是其全球供应商，服务其全球范围内下属公司，对其产生的全球的销售收入为合并计算。

（二）公司保持重要客户稳定增长，同时不断开拓新客户

公司目标客户主要为智能控制器相关应用领域国际著名终端厂商，在保持重要客户稳定的增长，同时公司新开拓其他知名企业，包括飞利浦、ARCELIK、VIESSMANN、美的、苏泊尔、老板电器等，客户体系逐渐丰富。

公司2015年中标博西家用电器有限公司“Powerunitandmotorunit”（缩写为：PUMU，普马洗衣机控制器）的重大单一项目，中标总金额约为1.89亿欧元（189,377,012欧元，折合人民币约为13.18亿元），该产品投产开始分四年履行完成。

（三）前五大客户排名有所变化，新客户销售额增长迅速

2017年度前五大客户排名：

客户	2017年销售额（元）
客户A	375,895,457.74
客户B	290,448,501.33
客户C	261,814,208.89
客户D	143,265,743.12
客户E	142,206,233.06

2018年度前五大客户排名：

客户	2018年销售额（元）
客户A	490,908,030.66
客户C	391,378,030.05
客户B	327,667,444.24
客户F	175,222,534.11
客户E	169,868,210.48

2017年的第四大客户D在2018年排名第六，与此同时客户F销售额迅猛增长，在2018年排第四大客户。

（四）客户集中度降低未带来销售收入水平降低

期间	2017年度	2018年度	变动比例
销售集中度	61.34%	58.22%	-3.12%
年度总销售额（元）	1,978,567,897.31	2,671,111,130.44	35.00%

如上表所示，公司2018年销售集中度同比2017年下降3.12%，但是收入同比增长35%，受益于公司产品线及客户体系的持续丰富。

（五）与客户是战略合作、相互选择的关系

智能控制器是相关终端产品的核心部件，国际著名终端产品厂商对其供应商的选择非常慎重，执行严格的评估与准入制度，选择标准涉及技术水平、生产能力、管理水平以及社会责任等方面。通过认证成为上述高端客户的合格供应商，其合作具有供应量大、稳定和长期性等特点。

综上所述，公司不存在对特定客户重大依赖的情形。

（2）请说明你公司销售集中度与同行业可比公司是否存在重大差异；若存在，请说明具体原因与合理性；

同行业公司前五大客户销售额占比情况：

	和而泰	拓邦股份	朗科科技	和晶科技	英唐智控
2018年前五大客户销售额占比	58.22%	45.03%	33.49%	38.25%	36.55%
2017年前五大客户销售额占比	61.34%	38.18%	30.28%	43.49%	21.25%

智能控制器行业上市公司的前五大客户销售额占比均较高，公司销售集中度与同行业公司相比不存在重大差异。公司销售集中度略高于行业平均水平，主要因为公司是国内家庭用品智能控制器高端市场的领军企业，市场占有率较高，公司产品大部分以海外销售为主，且为终端厂商的全球供应商，以客户为单元，销往其全球市场的销售额合并计算，因此公司客户集中度较同行业平均水平略高是合理的，与同行业公司相比不存在重大差异。

（3）请说明相关客户是否与你公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面存在关联关系；若存在，请说明具体情况。

公司主要客户为伊莱克斯、惠而浦、TTI、博西华、海信、苏泊尔等，是国内外著名终端厂商，经营模式主要以销定产。通过自查，对照《深圳证券交易所股票上市规则》关于关联关系的定义，报告期内，相关客户与公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

问题11、本报告期，公司汇兑收益1,313.82万元，2017年汇兑损失1,924.07万元。请结合外销收入占比、经营特点等，补充说明汇率变动对公司经营业绩的具体影响、你公司为消除汇率波动影响而采取的应对措施，并对汇率变动对公司未来经营业绩产生的影响进行敏感性分析。

回复：

（一）公司外销收入占比及经营特点

单位：万元

项目	本期金额	上期金额	变动率
内销收入	110,950.38	62,272.17	78.17%
外销收入	156,160.73	135,584.62	15.18%
营业收入合计	267,111.11	197,856.79	35.00%
外销收入占营业收入比	58.46%	68.53%	-10.07%

公司主要客户为莱克斯、惠而浦、西门子、GE、HUNTER、TTI、ARCELIK、SEB、VIESSMANN等全球终端厂商，外销收入占58.46%。报告期公司外销收入156,160.73万元，较上年同期增长20,576.11万元，增幅15.18%。公司海外订单量持续上升，同时，公司积极拓展国内大型品牌厂商，外销收入占比有一定比例下降。

（二）汇率变动对公司经营业绩的具体影响及应对措施

2016年-2018年，各年度内美元对人民币汇率中间价波动趋势差异较大。本报告期内，美元对人民币汇率中间价自6.3339波动上升至6.8632，人民币发生较大幅度贬值，公司外汇业务产生汇兑收益1,313.82万元；2017年美元对人民币汇率中间价自6.8588波动下降至6.5342，人民币升值公司外汇业务产生汇兑损失1,924.07万元。2016年美元对人民币汇率中间价波动公司外汇业务产生汇兑收益977万元。以上三年数据对比分析，年平均汇兑损失或者收益对公司利润的影响均1%以下，公司为控制汇率波动风险，采取了一系列的应付措施，使美元汇率波动的影响可控，主要措施如下：

1、公司积极开展远期外汇交易业务，2019年3月26日，公司第四届董事会第二十七次会议审议通过《关于开展远期外汇交易业务的公告》。为有效规避和防范汇率大幅波动对公司产生汇率影响，公司预计自董事会审议通过之日起12个月内开展远期外汇交易业务，美元币种金额不超过6,000万、欧元币种金额不超过1,000万及港元币种金额不超过2,000万。上述额度内可循环滚动使用。

2、加大原材料直接对外采购量，采用外币形式直接支付外汇，以减少外币结汇带来汇兑影响。

3、公司采用银行远期结汇汇率向客户报价，以便确定订单后，公司能够对客户报价汇率进行锁定；若汇率发生一定幅度波动，当远期结汇汇率在一定范围内低于对客户报价汇率，公司会提出要求，与客户协商调整价格；

4、公司已制定专门的远期外汇交易业务内部控制制度，对远期外汇交易业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等做出明确规定，以降低内部控制风险。

5、为防止远期结汇延期交割，公司高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，同时对一部分外币应收账款做保理业务，降低汇率波动带来的影响。

（三）敏感性分析

公司承受外汇风险主要与美元、欧元、港币有关，公司的主要业务活动以人民币计价结算，外币对人民币汇率大幅波动对公司经营业绩存在一定影响。公司财务及业务部门共同监控公司外币交易、外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。假定2019年末公司持有的外币金融资产和外币金融负债维持在2018年12月31日规模，则外币资产和负债列示如下：

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	22,996,200.90		99,194,238.92
其中：美元	9,027,358.63	6.8632	61,956,567.75
欧元	3,585,972.31	7.8473	28,140,200.51
港币	10,382,869.96	0.8762	9,097,470.66
应收账款	247,607,352.28		579,781,660.43
其中：美元	38,636,827.26	6.8632	265,309,536.85
欧元	18,847,767.72	7.8473	147,904,087.63
港币	190,102,757.30	0.8762	166,568,035.95
其他应收款	130,341.92		904,302.55
其中：美元	96,432.23	6.8632	661,833.68
欧元	30,519.89	7.8473	239,498.73
港币	3,389.80	0.8762	2,970.14
其他应付款	348,143.76		2,688,184.44
其中：美元	1,655.25	6.8632	11,360.31
欧元	340,438.51	7.8473	2,671,523.12
港币	6,050.00	0.8762	5,301.01
应付账款	16,124,165.12		119,790,445.28
其中：美元	6,849,624.70	6.8632	47,010,344.24
欧元	9,274,540.42	7.8473	72,780,101.04

在上述假定下，截止2019年12月31日，对于公司各类外币金融资产和金融负债，如果人民币对外币在2018年末汇率中间价基础上升值或贬值5%，其他因素保持不变，则公司将减少或增加税前利润约2,787万元，对公司整体经营业绩影响在可控范围内。

以上推算和假设是基于公司目前的营业规模为基础，但从汇率变动率影响绝对金额来看，尽管2016-2018年度人民币对美元年末汇率中间价波动较大，因公司采取了系列的应对措施，汇率波动对公司实际影响较小，详细情况如下：2016年人民币对美元升值6.67 %，2017年人民币对美元贬值5.81%，2018年人民币对美元升值8.36%，汇率变动实际影响公司年度利润总额分别是 9,77