

# 上海证券交易所

上证公函【2019】0538号

## 关于对国睿科技股份有限公司 2018 年年度 报告的事后审核问询函

国睿科技股份有限公司：

依据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》（以下简称《格式准则第 2 号》）、上海证券交易所行业信息披露指引等规则的要求，经对你公司 2018 年年度报告的事后审核，为便于投资者理解，请你公司从行业及经营、财务数据等方面进一步补充披露下述信息。

### 一、关于行业及经营

1、关于整体盈利情况。公司于 2013 年重组上市后营业收入保持三年持续增长，自 2017 年开始下滑，且下滑幅度加大。2017、2018 年营业收入同比分别下降 8.24%、9.63%，营业利润同比分别下滑 25.99%、79.13%。除轨道交通系统营业收入保持增长外，其余雷达整机与相关系统、微波器件、特种电源三类产品营业收入在 2017、2018 年不断加速下跌。净资产收益率、总资产净利率也在 2015 年后均呈现直线下降，本报告期仅 2.13%、1.36%。请公司补充披露：（1）各产品板块的内部、外部业绩驱动因素；（2）主要客户及其销售金额；（3）近三年营业收入结构组成及变化原因，整体毛利率由往年

的 30%以上下滑至 18.34%，是否具有延续性，公司的经营发展重心是否发生转移；（4）近两年来，各项财务指标出现明显下滑对公司生产经营的影响，以及后续拟采取的措施。

2、关于营业成本。年报披露，本报告期，公司实现主营业务收入 10.4 亿元，同比下降 9.63%；营业成本 8.51 亿元，同比上升 6.08%。分产品披露成本构成项目中直接材料 7.19 亿，较上年同期下降 1.57%。请公司：（1）披露主要采购商及其采购内容和金额；（2）按照《格式准则第 2 号》要求，补充披露本年度营业成本的主要构成项目及其占比和变动情况；（3）结合问题（1）及直接材料的具体构成，详细说明在直接材料下降的情况下，营业成本仍然上升的具体原因；（4）说明营业成本与营业收入变动趋势不一致的原因。

3、关于雷达整机及相关系统。年报披露，雷达整机及相关系统方面，自 2017 年起，受主要客户需求周期性波动等因素影响，军品空管雷达业务回落，本期毛利水平较上年同期下降了 10.68 个百分点。请公司补充披露：（1）该细分领域的行业发展情况、军品及民品竞争格局、行业地位、核心竞争力、同行业可比公司；（2）拆分军品雷达、民品雷达业务披露营业收入、毛利率等关键指标；（3）对周期性波动的内涵意义、产品定价方法、主要客户变化情况进行详细说明；（4）结合上述问题，进一步分析雷达整机及相关系统毛利率自 2015 年 39.69%起逐年下降至 2018 年 22.76%的原因。

4、关于微波器件。年报披露，微波器件方面，毛利较高的军品配套产品收入下降，民品业务市场竞争较为激烈，产品毛利下滑。营业收入同比减少 22.07%、营业成本同比增加 7.79%。请公司补充

披露：（1）该细分领域的行业发展情况、军品及民品竞争格局、行业地位、核心竞争力、同行业可比公司；（2）拆分军品配套、民品业务披露营业收入、毛利率等关键指标；（3）营业收入与营业成本变动趋势不一致的原因；（4）结合上述问题，进一步分析微波器件毛利率在连续多年保持 30%且持续走高的趋势下，本报告期迅速下跌至 8.93%的原因。

5、关于轨道交通系统。年报披露，轨道交通系统收入占营业总收入比例达 44%，较上年同期增加 18 个百分点。请公司补充披露该细分领域的行业发展情况、竞争格局、行业地位、核心竞争力、同行业可比公司。

6、关于关联交易。根据相关披露，2016、2017 年公司前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例分别为 16%、18.13%，而本报告期大幅增加至 31.64%。请公司补充披露：（1）按四大版块分别披露本报告期关联方销售额及同比增减情况；（2）关联方销售占比大幅增加的原因、必要性和持续性，是否履行了必要的决策程序和信息披露要求。

## 二、关于财务数据披露

7、关于存货。年报披露，存货账面余额 9.98 亿，其中建造合同形成的已完工未结算资产 7.66 亿，计提了 10.49 万跌价准备。请公司补充披露：（1）建造合同形成的已完工未结算资产的形成原因，分项目或合同列示合同内容、建造期限、结算条件、收入确认的时点和依据、历年款项回收情况、预计完工时间，会计处理是否恰当；（2）分项列示近三年已办理结算的工程金额、收入确认、成本结转

的相应业务板块和金额，结合经营模式、主要产品说明期末存在较大金额建造合同存货的原因和商业合理性；（3）有关建造合同是否履行了相关的决策程序和临时公告信息披露义务，计提跌价准备的依据和充分性；（4）原材料、在产品、产成品的明细构成，结合前述毛利率的变化情况，分析未计提跌价准备的依据和合理性。请会计师发表意见

8、关于应收款项。年报披露，应收票据及应收账款 7.9 亿元，其中应收票据 2.8 亿元，应收商业承兑汇票 2.78 亿元。自 2013 年来，应收票据及应收账款占营业收入的比例由 30.97% 上升至 76.35%，且逐年增加，应收账款的周转天数也逐年加大。请公司补充披露：（1）期末余额前五名的应收账款对象是否为关联方；（2）应收商业承兑汇票明细、是否连续背书，是否存在应收商业承兑汇票由本公司或关联方开具的情况，是否存在商业承兑汇票已到期未支付的情况，并结合主要出票对象的资信状况，说明票据占比高达 97% 的 2.78 亿商业承兑汇票是否存在减值迹象，未计提坏账准备的依据和合理性；（3）根据近三年商业承兑汇票的占比及变化情况，分析说明是否与公司业务模式、结算方式、信用政策、下游回款能力发生改变有关；（4）按前述四大业务版块项目进行分类披露应收账款及应收票据的金额、占比及同比变动情况，说明应收票据及应收账款占营业收入的比例的持续攀升、周转天数持续增加的原因，是否受到公司所处行业竞争力发生变化的影响。请会计师发表意见。

9、年报披露，应付票据中，商业承兑汇票的占比由期初的 38% 上升至 68%。请公司补充披露：（1）商业承兑汇票占比增加的原因，

公司的付款政策、付款能力是否发生改变；（2）截止到目前是否存在商业承兑汇票已到期未支付的情况，以及违约形成的票据诉讼等或有事项；（3）结合前述应收商业承兑汇票的相关问题，说明应收、应付商业承兑汇票有关交易的商业实质，是否存在票据融资的情况。请会计师发表意见。

10、关于研发投入。根据相关披露，自重组上市以来，公司2013-2018年研发投入分别为3646万元、5556万元、6851万元、7176万元、7366万元、6873万元，合计约3.7亿，占2013-2018年合计归母净利润8.6亿元的43%，占2013-2018年合计经营活动现金净流量4.2亿元的88%，上述研发投入全部费用化。2016、2017、2018年研发人员人数分别为352、254、275人，下降25%，研发人员数量占公司总人数的比例也呈下降趋势。请公司补充披露：（1）研发费用的资金具体流向，按前述四大业务版块项目进行分类汇总，结合对各版块产品的研发贡献、成果转化情况，说明是否对各版块的近年来毛利率变化起到重要影响；（2）研发费用明细中人工费用2006万元，上期发生额3196万元，与研发人员的增加趋势不一致的原因；（3）结合上述问题，客观评价公司的研发能力和持续性、研发人员的稳定性，是否会进一步造成毛利率、市场竞争能力的下降，对未来的经营风险的影响。

11、年报披露，货币资金余额7.78亿元，占总资产比例为27.17%。请补充披露是否存在潜在限制性用途的货币资金及其金额。

12、年报披露，预付办公软件开发款期初余额366万，期末余额436万。请补充披露预付对象及关联性，该办公软件开发的项目

周期、合同金额、预计交付时间。请会计师发表意见。

针对前述问题，公司依据《格式准则第2号》、上海证券交易所行业信息披露指引等规定要求，认为不适用或因特殊原因确实不便披露的，应当说明无法披露的原因。

请你公司及时披露本问询函，并于2019年5月10日之前，披露对本问询函的回复，同时按要求对定期报告作相应修订和披露。

