

证券代码：000818

证券简称：航锦科技

公告编号：2019-024

# 航锦科技股份有限公司 关于深圳证券交易所 2018 年年度报告 问询函的回复公告

( )

2019 04 28

2019 29

5 9

一、关于独立董事履职情况。你公司 2018 年 11 月 23 日披露《关于公司独立董事辞职的公告》称，独立董事吴志坚已向公司申请辞职。截至目前，你公司并未聘任新任独立董事，吴志坚辞职事项尚未生效。2019 年 4 月 16 日，你公司披露《第七届董事会第十五次会议决议公告》《2018 年年度报告》及《2019 年第一季度报告》等文件。根据有关公告内容，你公司现任独立董事吴志坚并未担任 2018 年年度报告及 2019 年第一季度报告编制工作，也未担任中国航天其余合理事长一职。根据相关规定和出于独立性的考虑，未出席第七届董事会第十五次会议，也未签署相关声明。请你公司核实并说明以下情况，公司法律顾问发表明确意见：

(1) 吴志坚未出席第七届董事会第十五次会议、未签署你公司有关定期报告确认意见的具体原因，其担任中国航天其余合理事长一职

---

而因 相关规定 及 独立性的考虑 不能履行相关职责的具体含义与  
合理性；

2016 7 28

2017 11

1

1995 3 1

( )

1

600150

2018 11 23

2018

( )

(2) 请你公司详细说明 2018 年 11 月 23 日至今吴志坚在你公司出席董事会及履行职责的情况，是否履行了勤勉尽责的义务、是否存

3.3.4 条的情形；

2018 1 1 11 23 16 4

2018 11 23

2018

2018

(3) 吴志坚提出辞职后，你公司至今未提名并选举新任独立董事的原因，是否符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》第四条第（五）款的规定。请你公司尽快完成独立董事更换工作，保证董事会正常运作。

此外，请吴志坚先生按照你公司章程、有关独立董事履职规范及《主板上市公司规范运作指引》第 3.3.21 条规定，补充其对你公司 2018 年年度报告及相关信息披露文件的有关意见，如其对你公司年报内容存在异议，请予以说明及披露。同时，请吴志坚先生对其在 2018 年履职情况予以说明，并充分说明其是否履行了勤勉尽责义务。

---

3

3

2019 4 4  
4 12

2018

2018

二、关于军工业务。年报显示，2018年你公司军工业务实现收入4.05亿元，毛利率达到53.84%。请你公司：

(1) 列示2017年与2018年主要军工产品的营业收入、营业成本、毛利率数据，并结合军工业务特点、定价政策、成本构成及同行业公司毛利率情况，说明你公司军工业务毛利率较高及主要产品在报告期内毛利率波动的原因与合理性。

---

1

2017

2018

	2018			2017		
	28,937.25	13,456.16	53.50%	24,301.08	15,847.11	34.79%
	5,185.93	1,994.30	61.54%	5,246.39	1,911.96	63.56%
	4,291.22	2,274.01	47.01%	2,992.07	1,960.74	34.47%
PCB	1,374.65	742.22	46.01%	1,544.86	724.00	53.13%

AXXXX

SGXXX

2018

21-8XXX

88%

21-JS-XXXX

81%

30% GRSP

2

3

	2018				2017			
	18,711.16	13,854.53	2,336.79	2,519.84	3,316.77	2,600.81	451.83	264.13

4

			2018 (%)	2017 (%)
300474			76.52	78.78
300139			60.52	48.45
300408			54.20	48.60
300101			47.47	49.94
000561			44.04	43.92
002058			37.21	38.22
002368			22.22	22.03
600562			18.38	30.47
600990			14.95	13.61
			41.72	41.56
			53.84	59.98

---

5

a

b

2017

2018

2017

12

1

2017

2017

12

59.98%

2017

12

2017

2017

43.22%

2017/2018

c

2018

SG3XX

SG1XXX

300474

75%

6

SG3XX SG1XXX 2017/2018

2017/2018

2018 2017

(2) 根据年报，你公司部分军工行业子公司生产的产品涵盖军品与民品，请你公司说明将军品与民品等统称为军工行业作为披露口径是否恰当，另一口径是否恰当并说明理由，如不恰当，请督促公司及时更正年报。

2017/2018

	2018	2017
	37,346.74	35,659.34
	27,030.60	25,489.83
	10,316.14	10,169.51

	<b>3,821.13</b>	<b>1,445.49</b>
	0.00	0.00
	3,821.13	1,445.49

2018

634.86

+

-2018

=

2018      2017

10%

三、关于业绩承诺完成情况。你公司子公司长沙韶光半导体有限公司（以下简称长沙韶光）2017年、2018年业绩承诺完成率分别为100.16%、100.20%。你公司子公司威科电子有限公司（以下简称威科电子）2017年、2018年业绩承诺完成率分别为102.83%、100.43%。请你公司说明以下问题，会计师进行核查并发表明确意见：

2017

70%

2017

2018

8,280.00

2017

108.91%

2018

30%

---

2018

9,000

2018

100.2%

(1) 长沙韶光与威科电子营业收入的相关会计政策及确认收入

~~点而的核算。请会计师说明针对长沙韶光与威科电子营业收入确认的~~  
的审计程序。

1

1)

2)

3)

4)

5)

2

3

4

a

b



c

	2,602.57	6,271.15	5,942.28	12,214.60	4,847.93
	626.96	3,533.53	2,940.45	6,698.80	2,680.98
	1,761.90	1,972.52	2,269.86	4,673.85	2,443.54
	1,617.43	1,764.98	1,890.58	3,744.87	1,503.25
	2,088.06	3,298.02	4,605.84	10,549.27	3,213.25
	286.13	-651.63	1,463.11	1,177.57	-1,368.07

	2017	2017	2017	2017
300408				
	67,681.70	63,154.03	80,395.01	101,749.42
	43,811.62	43,620.21	51,061.58	63,029.65
	26,080.71	22,176.08	30,469.02	47,078.96
300139				
	7,244.32	6,130.91	4,151.63	-3,725.68
	5,964.80	5,972.61	7,611.94	6,652.40
	1,286.77	164.37	-3,454.51	-14,252.14
300101				
	10,329.86	9,923.78	6,630.46	17,234.45
	8,411.64	8,485.85	6,576.00	17,509.30
	1,959.26	1,934.33	205.07	494.11
(300474)				
	4,936.94	12,071.96	7,660.01	5,955.67
	3,325.78	7,060.57	4,661.04	4,279.33
	1,618.06	5,011.39	3,098.58	2,415.83
002368				
	128,889.74	108,371.28	124,545.98	168,151.85
	127,717.86	110,953.01	120,947.49	145,033.83
	1,030.85	-2,094.72	4,006.69	29,327.14
(000561)				
	13,149.17	30,925.92	18,300.16	59,296.47
	14,832.31	26,262.76	19,586.26	52,339.43
	-1,677.57	4,704.43	-1,273.21	7,535.91
002058				
	1,396.52	2,450.22	2,973.19	4,377.73

	1,860.65	2,496.04	2,811.16	3,940.04
	-449.32	39.78	255.59	526.24
(600562)				
	16,042.70	27,995.68	27,317.18	44,089.26
	13,712.41	22,008.85	21,720.69	39,958.78
	2,330.29	6,249.99	6,291.94	4,422.97
600990				
	34,088.71	59,121.44	132,633.44	279,840.67
	34,233.47	64,423.72	119,762.87	265,788.82
	-144.76	-4,570.37	13,214.31	279,840.67

	2018	2018	2018	2018	2019
300408					
	80,627.22	97,025.85	105,930.89	91,423.33	74,670.75
	52,389.31	63,719.34	65,976.63	47,700.57	51,607.05
	29,894.14	36,777.42	44,646.40	43,220.58	27,131.74
300139					
	5,615.17	6,830.48	4,472.73	-470.70	1,894.50
	7,890.41	4,428.63	2,822.27	1,803.31	1,642.71
	-2,270.43	2,419.23	1,737.56	-2,198.08	261.34
300101					
	10,325.96	7,772.96	12,416.97	13,840.41	10,132.65
	6,632.74	8,204.03	14,124.07	15,242.23	10,304.95
	3,750.29	-15.57	-290.12	-1,491.21	308.12
(300474)					
	6,132.84	12,975.42	10,178.19	10,435.33	8,842.40
	4,656.01	8,151.87	6,890.20	7,130.65	6,701.88
	1,489.49	4,943.55	3,385.44	4,177.37	2,240.53

002368					
	142,486.36	127,119.17	118,794.29	213,210.03	155,931.91
	141,156.33	128,182.65	117,825.33	188,528.48	154,565.10
	2,009.74	-638.48	3,081.90	30,057.42	2,068.79
(000561)					
	17,663.47	29,199.74	23,535.71	51,978.67	17,260.30
	19,614.10	25,126.29	25,226.89	44,764.45	19,230.11
	-1,777.83	4,286.24	-1,543.39	8,688.71	-1,936.22
002058					
	1,708.45	2,773.84	3,353.73	3,872.13	1,966.74
	2,090.63	2,742.16	2,990.42	3,797.24	2,334.82
	-315.10	105.11	452.19	297.99	-334.14
(600562)					
	17,461.18	28,089.12	22,806.12	35,973.25	20,550.75
	15,539.79	27,471.27	22,198.28	36,224.17	18,859.47
	2,096.23	778.22	736.62	415.06	2,042.44
600990					
	29,297.77	88,119.65	88,072.00	319,149.14	29,918.09
	35,385.61	87,075.56	90,610.71	291,256.68	36,115.63
	-5,691.46	1,544.69	3,959.04	29,038.99	-5,584.86

1

2

3

(3)列示 2017 年和 2018 年的名称、全年销售金额、金额占比,前五名供应商的名称、采购金额、金额占比,说明 2017 年和 2018 年前五名客户与供应商是否存在变动及变动原因,有关客户与供应商是否与上市公司、长沙韶光与威科电子及其董事、监事、高管存在关联关系。

1

a

	2018			2017		
			(%)			(%)
1		5,554.42	20.55		4,509.52	17.69
2		4,591.06	16.98		3,074.21	12.06
3	Z	4,438.46	16.42		2,777.25	10.90
4		2,619.95	9.69	Z	2,589.40	10.16
5		1,618.66	5.99		1,404.83	5.51
		18,822.55	69.63		14,355.21	56.32

2018

SG3XX

2018

2018

2017

Z

b

	2018			2017		
			(%)			(%)
1		8,995.27	55.71		5,474.76	32.95
2	H	1,261.33	7.81	B	2,731.52	16.44
3		976.85	6.05	E	2,132.86	12.84
4		905.12	5.61	A	1,551.84	9.34
5		818.00	5.07	C	1,102.63	6.64
		12,956.57	80.25		12,993.61	78.21

2018

2017

2018

2018

2018

2017

A B C E

H

2

a

	2018			2017		
			(%)			(%)
1	XYJZ	2,046.98	14.48	GRTX	3,412.36	29.38
2	SYGD	844.83	5.98	MKT	925.69	7.97
3	MKT	772.40	5.46	PXT	670.85	5.78
4	ZCQD	662.99	4.69	SatoriS-TechCo.,Ltd.	637.94	5.49
5	JLDZ	642.89	4.55		608.70	5.24
		4,970.09	35.16		6,255.54	53.86

2018

2017

GRTX

GRTX

XYJZ SYGD

XYJZ 3,225.4

2006 7 19

SYGD 1,000

2014 8 14

;

;

b

	2018			2017		
			(%)			(%)
1	XLK	1,117.70	13.77	ZHTTX	2,456.38	45.99
2	CEACTECHNOLH KLIMITED	584.46	7.20	YXDZ	425.69	7.97
3	FS	469.32	5.78	ARROWELECTRO NICSCHINALTD	336.75	6.30
4	ARROWELECTRO NICSCHINALTD	256.46	3.16	QHKJ	260.45	4.88
5	SLTK	235.64	2.90	SLTK	205.22	3.84
		2,663.58	32.81		3,684.49	68.98

2018

ZHTTX

2017

6

62,790.00

70% 45,000.00

100%

2017 11 25 2017 12 57,750.00

17,482.455 75,232.455 2017

10 13 2017 11

2017 11 30 2017 11 30

1

--	62,790.00	45,000.00
	62,790.00	45,000.00
	12,359.45	9,217.81
	50,430.55	35,782.19

2

3

4



2017 8 20

2017 0831

2016 12 31

36,147.10

(2) 说明商誉减值测试的过程与方法，包括但不限于可收回金额的确定方法、资产组账面价值计算过程、关键参数确定依据（如~~预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率等~~）。

1

	2,928.90	4,785.90
	-	19.45
	0.97	884.43
	450.20	-
	3,380.07	5,689.78

a

	50,430.55	35,782.19
	-	-
-	50,430.55	35,782.19
	21,613.09	-
= +	72,043.65	35,782.19
	72,043.65	35,782.19
	3,380.07	5,689.78
= +	75,423.71	41,471.97
	85,146.54	43,827.72
( 0 ) = -	-	-
	-	-

b

( )

2019 3 31

(2019)0051

2019 3 31

(2019)0071

( )

2

	2019 -2023	[ 1]	0.00%		13.20%
	2019 -2023	[ 2]	0.00%		13.20%

[ 1]

2019 -2023  
 8.26% 2020 2023  
 6.64% 5.97% 4.87% 4.13% 2024  
 2019

	3.230%	10 3.23%
Beta	1.172	Beta
	6.42%	=
		+

1  
 = 500 - 500  
<http://finance.yahoo.com/>  
 Wind 10  
 2

6.42%

---

[ 2]

SMT

b

5% 10%

1	10%	91,313.17	7.24%	0
2	5%	88,116.10	3.49%	0
3	0.00%	85,146.52	0.00%	0
4	-5%	81,721.98	-4.02%	0
5	-10%	78,524.92	-7.78%	0

c

2019 2023 37.39% 38.09%

38.53% 38.55% 38.28% 38.28%

5% 10%

1	10%	95,747.72	12.45%	0
2	5%	90,447.13	6.23%	0
3	0.00%	85,146.52	0.00%	0
4	-5%	79,845.95	-6.23%	0
5	-10%	74,545.35	-12.45%	878.36

d

2019 2023 13.20%

13.20%

0.5% 1%

1	14.2%	1%	77,969.39	-8.43%	0
2	13.7%	0.5%	81,424.03	-4.37%	0
3	13.2%	0.00%	85,146.52	0.00%	0
4	12.7%	-0.5%	89,168.67	4.72%	0
5	12.2%	-1%	93,527.41	9.84%	0

2

a

2019      2023      5.45%

3.65%   3.00%   2.00%   1.00%

5%   10%

1	10%	44,926.46	2.51%	0	
2	5%	44,375.77	1.25%	0	
3	0.00%	43,827.72	0.00%	0	
4	-5%	43,282.30	-1.24%	0	
5	-10%	42,739.50	2.48%	0	

b

5%   10%

1	10%	47,535.03	8.46%	0	
2	5%	45,681.38	4.23%	0	
3	0.00%	43,827.72	0.00%	0	
4	-5%	41,974.07	-4.23%	0	

5	-10%	40,120.41	-8.46%	1,351.56
---	------	-----------	--------	----------

c

2019      2023      48.60% 48.60%

48.47% 48.40% 48.22%      48.22%

5% 10%

1	10%	48,980.06	11.76%	0
2	5%	46,403.89	5.88%	0
3	0.00%	43,827.72	0.00%	0
4	-5%	41,251.55	-5.88%	220.42
5	-10%	38,675.38	-11.76%	2,796.59

d

2019      2023      13.20%

13.20%

0.5% 1%

1	14.2%	1%	40,371.98	-7.88%	1,099.99
2	13.7%	0.5%	42,036.40	-4.09%	0
3	13.2%	0.00%	43,827.72	0.00%	0
4	12.7%	-0.5%	45,760.88	4.41%	0
5	12.2%	-1%	47,853.25	9.18%	0

五、关于控股股东债务情况 根据你公司前期所披露信息，你公司控股股东新余昊月信息技术有限公司（简称 新余昊月）在收购你公司 1.983 亿股份时，使用了武汉信用投资集团股份有限公司（简称 武信投资集团）通过招商银行股份有限公司武汉青島路支行发放的 13.83 亿元委托贷款。该贷款期限为 36 个月（自 2016 年 7 月 4 日起），利率为基准利率上浮 10%，即 19%/年，新余昊月以所持你公司的全部股份办理了股份质押登记手续；到期时，如新余昊月提出申请，武信投资集团将再给予其不少于 2 年新的借款期限，利率不超过届时银行同期贷款利率的 1.2 倍，还款方式仍为到期后一次性还本付息。

是否对你公司控制权稳定性造成不利影响。

1

2

3 1.983 2016  
7 12 1.983

4

六、关于生产销售数据，年报第 15 页显示，你公司化工行业 2018 年年销售量为 152.00 万吨，连续两年超过生产量。请你公司补充 2017 年与 2018 年化工行业的期末库存数据，并说明连续两年销售量大于生产量的原因及合理性。

15

100%

			2018	2017	
			781,610	791,971	-1.31%
			864,875	876,713	-1.35%

			11,036	6,407	72.24%
			78,636	80,295	-2.07%

七、关于经营活动现金流量。现金流量表显示，本期你公司支付的各项税费为**4.49**亿元，支付其他与经营活动有关的现金为**2.08**亿元，分别较去年同期上升**81.47%**和**397.90%**。报告期你公司经营活动产生的现金流量净额为**4.03**亿元，较上年同期下降**15.93%**。请你公司：

(1) 解释说明支付的各项税费、支付其他与经营活动有关的现金的主要项目构成与发生原因，说明有关现金流量科目本年大幅上升的原因及合理性。

81.47%

	2017 1-12	2018 1-12	2017 12	2018 1-12	2017 12	2018 1-12	2017 1-12	2018 1-12	
	16,169.41	19,966.73	363.26	3,319.82	40.85	852.27	1,443.98	767.62	38.23%
	714.78	10,516.67	-	1,493.22	-	658.71	253.07	237.02	1233.43%
	5,389.75	6,426.09	55.11	356.03	7.81	161.12	329.02	189.35	23.37%

	22,273.94	36,909.49	418.37	5,169.07	48.66	1,672.10	2,026.07	1,193.99	81.47%
--	-----------	-----------	--------	----------	-------	----------	----------	----------	--------

2017

12

	2017 1-12	2018 1-12		2017 1-12	2018 1-12	
	2,099.32	3,319.82	58.14%	399.07	852.27	113.56%
	851.61	1,493.22	75.34%	660.01	658.71	-0.20%
	250.69	356.03	42.02%	83.18	161.12	93.70%
	3,201.62	5,169.07	61.45%	1,142.26	1,672.10	46.39%

397.90%

	34.25	62.28	-45.01%
	16,797.48	3,148.67	433.48%
	3,946.68	962.25	310.15%
	20,778.41	4,173.20	397.90%

2018

13,954

2018

8,686

1,345

1,237

(2) 说明在本期营业利润上升**110.66%**的情况下，经营活动产生的现金流量净额较去年下降**15.93%**的原因及合理性。

(1)		
	517,022,059.36	262,216,187.71
	18,316,602.31	38,002,597.35
	140,429,662.23	134,284,187.35
	15,411,187.93	15,189,094.46
	13,981,589.25	11,946,918.09
( )	589,530.54	7,333,867.78
( )	963,757.64	-
( )	-	-
( )	18,552,192.07	582,719.59
( )	-103,972,662.25	-5,229,927.74
( )	13,268,953.41	-28,631,024.48
( )	-6,049,693.09	-3,320,849.34
( )	-72,120,196.23	-53,014,052.68
( )	-113,534,913.05	-42,683,265.58
( )	-56,846,201.47	142,331,792.43
( ) ( ) ( )	-	-
	16,705,285.93	-
	402,717,154.58	479,008,244.94

110.66%

78.33%

110.66%

15.93%

八、关于资产负债科目变动，年报显示，你公司本期存货增加较年初增加 18,528.92 万元，增幅达 81.28%；存货较年初增加 13,085.82 万元，增幅达 67.82%。你公司解释上述资产负债科目变动的主要原因为本期收购深圳市中电华星电子技术股份有限公司（以下简称中电华星）100%股权并合并报表所致。本保荐机构《关于中电华星收购深圳市中电华星电子技术有限公司股权的公告》，中电华星 2017 年底资产总额仅为 22,629.05 万元。请你公司说明以下问题，年审会计师核查并发表明确意见：

(1)列示截至 2018 年末中电华星主要资产负债账面价值及 2018 年中电华星经营成果及现金流量，说明你公司合并报表有关科目变动幅度较大主要系合并中电华星所致的合理性。

2018 12 1

2018

	2018		2018
	860.82		6,641.18
	11,200.30		8,136.69
	6,995.23		16,669.95
	277.87		4,130.83
	20,800.78		

2018 12

	2018	12		2018	12
		2,503.07			27.50
		1,532.98			126.62
		16.82			0.22
		232.98			75.31
		33.35			341.63
		116.10			

	2018	12
		3,121.83
		1,289.20
		1,832.63
		0.54
		-
		0.54
		44.56
		1,184.05
		-1,139.49
		36.94
		730.63
		130.19
		860.82

	2018	2017	
	62,655.49	47,581.41	31.68%
	32,382.06	19,296.24	67.82%

	2018	2017	
	67,341.86	50,467.34	33.44%
	34,669.21	22,681.66	52.85%

	2018	2017		
	55,320.83	50,467.34	9.62%	23.82%
	26,208.96	22,681.66	15.55%	37.30%

(2) 结合中电华星的经营成果、报告期内资产变动情况、资产构成、资产周转率等，说明中电华星账面存在大额应收账款与存货的合理性，是否已足额计提应收账款坏账准备与存货跌价准备。

2018 12

0.22

	140.91				
		2018 12		25,030,695.61	
2018		2018 11 30		8,770,303.81	
			35.04%		
	1,000.00				
		1			
	4 15				
			2018		
	2018 12		0.18	172.22	
2018	12 31		50.17%	2018 11 30	
		56.23%			
	2017		25.58%		

2018 12 31	60,537,786.46	6,594,325.00	9.18	14,650,218.88
2017 12 31	41,793,576.29	5,719,089.00	7.31	10,989,682.06
	44.85%	15.30%	25.58%	

九、关于存货跌价准备。年报显示，报告期你公司资产减值损失中存货跌价损失为 **332.82** 万元。根据存货科目附注，报告期你公司计提存货跌价准备 **1,803.35** 万元，较期初存货跌价准备 **2,901.63** 万元

---

万元,其中期初备品备件跌价准备 2,623.36 万元全额在本期转回或转销。请你公司说明以下问题,年审会计师核查并发表明确意见:

(1) 说明存货跌价准备本期变动与存货跌价损失的勾稽关系。

18,033,534.56

14,134,054.78

3,899,479.78

571,264.06

3,328,215.72

(2) 说明备品备件的主要核算内容,本期备品备件跌价准备全

~~本期计提跌价准备金额与计提跌价准备金额一致。~~

26,233,580.79

元/股。上述处置锦州银行股份事项为你公司带来投资收益 **9,394.30** 万元。请你公司说明以人民币 **5.7** 元/股处置锦州银行股份的定价过程与依据，是否有利于维护上市公司利益，可供出售金融资产的初始确认金额与方法，相关投资收益的计算过程。

1									
									2,000
2018	8								
8	15	9	15						
	H					6.54	/		5.61 /
		2018	9	26					
2									
2006	12	22							2,000
			2,000			L0000050	2008		
								2,000	
					7		1,744		
									2,000
2018						11,400			2,000

十一、关于股权预付投资款。年报显示，你公司其他非流动资产中有 **1,800** 万元股权预付投资款，分别为对湖南九强讯盾信息技术有

限公司 800 万元增资款、对河南中机华远机械工程有限公司 1000 万元增资款。请你公司：

(1) 说明对湖南九强讯盾信息技术有限公司增资扩股的原因，截至本问询函发出日相关交接手续的最新进展，是否已实质性取得其控制权。

2018 12

51%

2019 3 28

2

2/3

2019 4 10

(2) 说明河南中机华远机械工程有限公司(以下简称 标的公司 ) 的基本情况 包括但不限于主营业务情况 与你公司业务的相关性 标的公司主要股东的情况及是否与你公司及董监高存在关联关系, 标的公司财务情况; 说明相关投资事项仍在协商处理的情况下向标的公司出资 1000 万元的原因和合理性。 后续对标的公司的增资计划。

1

:

1998 4



十二、关于储运费用。年报显示，报告期你公司销售费用中储运费用为 **8,685.67** 万元，变动幅度 **23.37%**，高于营业收入及化工行业销售量的变动幅度，请你公司结合销售模式、以往年度储运费发生情况，~~说明本期储运费用大幅增加的原因及合理性。~~

2018	342,001.93	8,685.67	2.54%
2017	331,805.33	7,040.30	2.12%

2018 0.42%

2018 7

16.66% 2017

5 10.97%

十三、关于管理费用。年报显示，你公司营业收入同比增长 **12.48%**，但管理费用同比减少 **3,747.63** 万元，减幅 **13.29%**左右。管理费用中，职工薪酬减少 **7,877.38** 万元，减幅 **36.61%**；办公和差旅费等增加 **2,377.76** 万元，增幅 **149.08%**；此外，本期发生 **1,670.53** 万元股权激励费用。请你公司说明以下问题，会计

(1) 结合同行业上市公司、你公司生产经营所在地平均薪资水平、你公司管理人员数量变化情况等，分析管理人员薪酬变动的合理

酬水平是否具备可持续性。

				/
	2018	13,642	897	15.21
	2017	21,520	1030	20.89
	2018	15,254	1,725	8.84
	2017	11,675	1,710	6.83
	2018	8,901	855	10.41
	2017	10,141	955	10.62
	2018	2,679	129	20.77
	2017	2,769	125	22.15
	2018	9,125	1,035	8.82
	2017	7,090	1,064	6.66

2018

(2) 办公和差旅费等本期发生 **3,972.77** 万元，请你公司说明办公和差旅费的主要构成，本期发生金额较去年大幅上升的原因及合理

性。

	2018	2017	
	1,344.60	178.85	651.80%
	1,239.73	283.32	337.57%
	337.10	495.44	-31.96%
	204.08	73.77	176.64%
	171.93	146.61	17.27%
	80.12	98.00	-18.24%
	57.43	39.26	46.28%
	39.34	38.17	3.07%
	18.72	19.53	-4.15%
	15.34	75.59	-79.71%
	3,508.38	1,448.53	142.20%
	464.38	146.47	217.05%
	3,972.77	1,595.01	149.07%

2017 12 1

2017 8 1

2017

103.88

43.94

2018

2017

108.51

1,165.75

	2018	2017	
	840.92	45.84	1734.47%
	161.21	17.77	807.20%
	118.09	71.18	65.90%
	51.43	59.39	-13.40%
	49.60	6.48	665.43%
	13.94	81.41	-82.88%
	4.54	1.24	266.13%
	1,239.73	283.32	337.57%

**(3) 请你公司详细说明限制性股票激励计划的会计处理，股权**

~~激励费用分摊法与分摊~~

2018	8	20	27	2018
		2018		
8	21		18,000,000.00	
		6.20	11,160,000.00	
		111,600,000.00	18,000,000.00	
-		93,600,000.00		
111,600,000.00		-	111,600,000.00	

36

(1)

12

24

40%	(2)		24			
		36				
40%	(3)		36			
		48				
20%			18,000,000.00	2018	10	
21				2018	12	
	31	2	50,000.00			
			17,950,000.00			
		100,000.00		2019		
50,000.00				2018	8	21
	10.44	/				4.24
	/	36				
			2018	12	31	
	2018		16,075,285.93			
16,075,285.93						

十四、关于分部报告。你公司在财务报表附注中未披露分部信息。请你公司依据《企业会计准则第 35 号 分部报告》补充披露分部报告信息。