

观典防务技术股份有限公司

Skycam Defense Technology Co.,Ltd.

(北京市东城区白桥大街 22 号主楼 3 层 301-306)



观典防务技术股份有限公司

关于《关于落实挂牌委员会审议会议意见的 函》的回复

二零二零年六月

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵司于 2020 年 6 月 24 日出具的《关于落实挂牌委员会审议会议意见的函》（以下简称“意见函”）的要求，发行人对意见函所述问题进行了逐项落实、核查，现回复如下，请予以审核。

除另有说明外，本回复报告所用简称与公开发行说明书所用简称一致。

问询函所列问题	黑体（不加粗）
对问题的回答	宋体（不加粗）
引用原公开发行说明书内容	楷体（不加粗）
对公开发行说明书的修改、补充	楷体（加粗）

目录

问题 1.....	4
问题 2.....	5

问题 1

由于发行人客户集中在政府部门和国有企业，请发行人充分进一步补充披露对未来业务收入的不确定性、高毛利的可持续性、应收账款回款期限和进度的不确定性等风险。

1.1 补充披露情况

回复：

发行人已于公开发行说明书“第三节 风险因素”之“二、经营风险”和“三、财务风险”中补充披露如下：

（七）未来业务收入增长不确定性和高毛利不可持续的风险

报告期内，公司业务综合毛利率较高，分别为 60.22%、45.80%和 51.61%，相关业务主要源于政府部门、国有企业客户，很多业务源于竞争性谈判等方式取得。随着市场竞争加剧，公司未来营业收入增长存在不确定性风险，毛利率存在下滑的风险。

（一）应收账款余额较大的风险及回款进度不确定性风险

2017 年末、2018 年末及 2019 年末，公司应收账款余额分别为 4,682.44 万元、6,423.64 万元和 6,957.12 万元，占期末总资产的比例分别为 16.83%、21.29%和 18.52%，是公司资产的重要组成部分。

2017 年末、2018 年末及 2019 年末，公司 1 年以内的应收账款余额在公司应收账款余额中的占比较高，分别为 86.44%、87.19%和 78.35%，是公司应收账款的主要组成部分。如果主要客户经营状况等情况发生重大不利变化，可能导致公司应收账款发生坏账或延长应收账款收回周期，对公司持续盈利能力造成不利影响。

截至本公开发行说明书出具日，公司主要客户为国有企业、政府机构。如国有企业、政府机构付款审批流程延长，未来可能发生应收账款回款进度不确定性风险，将对公司的持续经营造成不利影响。

问题 2

发行人申报文件中表述不充分。请发行人进一步核对并补充披露，例如政府招标采购、飞行数据的商业推广等内容披露是否完整充分。

回复：

2.1 发行人说明及补充披露情况

一、政府招标采购相关内容

根据《政府采购法》、《政府采购竞争性磋商采购方式管理暂行办法》、《中华人民共和国招标投标法》等法律法规规定，发行人各业务订单获取无需通过公开招投标的方式。报告期内，发行人获取订单主要采用单一来源采购、竞争性磋商、内部比价、竞争性谈判等方式，未通过公开招投标的方式，订单获取方式符合法律法规要求。

发行人全面复核了申报文件相关表述，已在公开发行说明书中修订如下。

发行人已在公开发行说明书“第五节 业务与技术”之“三、发行人业务情况”之“（一）公司的销售情况和主要客户”之“2、公司前五大客户的销售情况”之“（1）前五大客户情况”中修订披露如下：

报告期内，公司主要客户中，政府、国有企业均经过了竞争性磋商/内部比价等程序，主要客户购买的产品/服务的应用领域主要为禁毒服务/商品销售等，皆具备相关资质。

发行人已在公开发行说明书“第五节 业务与技术”之“三、发行人业务情况”之“（一）公司的销售情况和主要客户”中修订披露如下：

发行人来自禁毒部门的订单获取方式为单一来源采购、竞争性磋商及内部比价。

.....

公司在与国有企业客户的业务合作过程中，主要订单取得方式为内部比价，主要原因为：1) 采购相关内容终端客户大多数为军方，属于国家秘密，对方内部履行程序中无需进行招投标；2) 国有企业客户均有完善的采购流程、相应的内控制度以及合格供应商管理制度，在采购前均履行了内部比价等相关程序；3) 国有企业客户向公司采购的内容并不属于工程建设类项目，不适用《中华人民共和国招标投标法》关于必须招标的规定。

.....

根据上述法律规定，公司在与禁毒部门的合作中已经按照《政府采购法》、《政府采购竞争性磋商采购方式管理暂行办法》履行了相应的采购程序。未履行招投标程序的系因采购内容性质特殊或合同总金额不满足地方规定的当地公开招标的限额而未公开招标；公司在与国有企业的合作中，因采购产品不适用《中华人民共和国招标投标法》关于必须进行采购的规定，故采取了内部比价的方式确定公允价值。

综上，根据禁毒部门等客户的要求，公司未采用招投标的形式获取订单，参与竞争性磋商及单一来源采购过程中需提交不存在违法违规的证明，公司获取订单的主要方式符合招投标、政府采购等相关法律法规规定，不存在应当履行招投标程序而未履行的情形，亦不存在商业贿赂、回扣等违法违规情形。

发行人已在公开发行说明书“第五节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务情况”之“（四）公司的主要经营模式”中修订披露如下：

（4）获客方式

禁毒服务中，国家及地方每年有禁毒预算，会定期采购禁毒服务对毒情进行侦查。公司与国家禁毒部门的业务合作中，订单获取方式为单一来源采购或竞争性磋商，具体方式由国家禁毒部门提出。地方禁毒部门业务中，订单获取通常都会采取竞争性磋商的方式。

发行人已在公开发行说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“三、盈利情

况分析”之“(三)毛利率分析”之“5、可比公司毛利率比较分析”中修订披露如下:

发行人与可比公司在业务模式、产品或服务类别、技术水平、定价依据和应用领域等情况对比如下:

公司名称	业务模式	技术水平	产品或服务类别	定价依据	应用领域
观典防务	直接销售	国内最早从事无人机禁毒产品研发与服务产业化的企业,自主开发数据解译核心算法及技术形成核心竞争力。	产品销售及提供服务相结合。业务包括无人机系统及智能防务装备销售、飞行服务与数据处理。	市场化定价、竞争性谈判、单一来源采购等	警用和工业领域为主,以禁毒细分领域为核心
航天彩虹	直接销售	军用无人机核心技术已达国际领先水平,是我国首家实现无人机批量出口且出口量最大的单位。	产品销售为主。无人机业务和新材料业务两大业务板块,无人机业务包括整机产品销售、任务载荷及配套设备、应用服务和先进无人机技术预研;新材料业务包括电容器聚丙烯薄膜、功能聚酯薄膜、光学膜、锂离子电池隔膜。	军方审价为主	军用领域为主
晨曦航空	直接销售	公司具有体系完备、独立自主的核心技术,是国内少数同时拥有航空技术信息化中最关键的导航、控制、通讯、航空计算机等核心技术的企业。	产品销售为主。航空惯性导航产品、航空发动机电子产品等研发、生产及销售。	军方审价为主	军用领域为主
中科星图	直接销售	是国内最早从事数字地球产品研发与产业化的企业,已经形成了具有自主知识产权的核心技术。	提供服务为主。业务覆盖空天大数据获取、处理、承载、可视化和应用等产业链环节,主要是面向政府、企业以及特种领域用户提供软件销售与数据服务、技术开发与服务、一体机产品,以及系统集成服务。	市场化定价、招投标定价、竞争性谈判、单一来源等	工业领域为主,以地理信息产业应用为核心

资料来源:根据可比公司年度报告及招股说明书相关信息整理

.....

就毛利率高于同行业公司原因,具体分析如下:

.....

2) 定价方式差异，航天彩虹的无人机产品主要通过军方审价确定价格；发行人的无人机产品通过内部比价、市场化定价等方式确定价格。

发行人已在公开发行说明书“第五节 业务与技术”之“三、发行人业务情况”之“（一）公司的销售情况和主要客户”之“1、主营业务收入构成”之“（9）禁毒业务的招投标情况”中修订披露如下：

上述各省禁毒相关竞争性磋商项目中，与公司存在一定竞争关系的同行业公司主要有北京国遥新天地信息技术有限公司、立得空间信息技术股份有限公司、海鹰航空通用装备有限责任公司、航天神舟飞行器有限公司、北京韦加航通科技有限责任公司等。

二、飞行数据的商业推广相关内容

发行人已在公开发行说明书“第五节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务情况”之“（二）公司的主要产品和服务”之“1、飞行服务与数据处理”中修订披露如下：

数据处理技术方面，公司以飞行数据库为基础，通过多年的业务经验及研发投入不断优化数据处理技术，形成了一系列的自主知识产权成果。目前，公司数据库积累了约 300 万平方公里的飞行数据，数据跨度超十余年，并以每年不低于 30 万平方公里的速度扩容。凭借该数据库，实现了对不可复原的历史信息的数据挖掘，可广泛应用于不同场景。”

发行人积累的飞行数据库是发行人对原始数据进行加工和处理后形成的知识产权成果，发行人并不直接对飞行数据进行商业化推广，即发行人不直接销售飞行数据，而是基于积累的数据库进一步开展数据分析和解译。

因此，报告期内，发行人并不直接商业化推广飞行数据，而是基于数据库积累的技术开展数据分析解译工作。

综上所述，发行人全面复核了申报文件，并针对招投标的表述进一步修订。

(本页无正文，为观典防务技术股份有限公司对《<关于落实挂牌委员会审议会议意见的函>的回复》之签章页)

观典防务技术股份有限公司



2020年6月24日