

证券代码：002583

证券简称：海能达

公告编号：2020-061

海能达通信股份有限公司

关于深圳证券交易所年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

海能达通信股份有限公司（以下简称“公司”）于2020年6月5日收到深圳证券交易所《关于对海能达通信股份有限公司2019年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第152号）（以下简称“问询函”）。公司董事会高度重视，及时组织相关部门对《问询函》涉及的问题进行核实，并逐一进行了回复。现就问询函回复内容公告如下：

1、根据年报，你公司在“非经常性损益项目及金额”中披露的“计入当期损益的政府补助”为1.49亿元，较2018年增长171%，请说明：

（1）本期主要政府补助收到的时间、发放主体、发放原因、相关政府补助是否附生效条件、会计处理原则、计入当期损益的合规性，公司是否及时履行了信息披露义务。

回复：

公司收到的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助，具体如下：

1、公司收到的与资产相关的政府补助

单位：万元

收到时间	补助项目	收到金额	发放主体	计入当期损益的金额	分摊年限	是否附生效条件
2019年3月	国家地方联合工程实验室创新能力建设项目	1,000.00	深圳市财政委员会	-		是，待验收
2019年6月	2019年产业化技术升级资助项目	500.00	深圳市南山区财政局	37.23	7-8年	否

2019 年 4 月	2019 支持企业提升竞争力项目资助-基于多载波和 SDR 技术的专网一体化通信基站的技术创新示范	498.61	深圳市财政委员会	135.98	2-3 年	否
2019 年 6 月	2019 年技术装备及管理智能化提升项目第一批资助计划	319.00	深圳市经济贸易和信息化委员会	22.33	8-9 年	否
2019 年 1 月	龙岗区经济与科技发展专项资金技术改造专项扶持	300.00	深圳市龙岗区财政局	65.45	4-5 年	否
2019 年 6 月	2019 年技术装备及管理智能化提升项目第一批资助计划	261.00	深圳市经济贸易和信息化委员会	42.49	3-4 年	否
2019 年 12 月	工信发展领域-2019 年度企业信息化建设扶持	212.58	深圳市工业和信息化局	8.50	2-3 年	否
2019 年 8 月	2019 年省先进制造业发展专项资金设备补助	293.20	鹤壁市财政局	14.66	8-9 年	是, 已验收
2019 年 5 月	2019 年第一批科技计划项目工程中心深科技创新	225.00	深圳市科技创新委员会	-		是, 待验收
2019 年 5 月	2019 年第一批科技计划项目技术攻关深科技创新 201	200.00	深圳市科技创新委员会	-		是, 待验收
2019 年 6 月	信息技术产业专项资金	149.57	深圳市经济贸易和信息化委员会	10.26	8-9 年	否
2019 年 12 月	工信领域专项资金-深圳市工业设计也发展专项资金资助计划	50.00	深圳市工业和信息化局	-		是, 待验收
2019 年 12 月	国家重点研发计划-“公共安全风险防控与应急技术装备”专项; “航空应急救援关键技术研究及应用示范”	36.00	中船电子科技有限公司	-		是, 待验收
2019 年度	其他	38.78		2.20		否
2019 年度以前 (注①)	以前年度收到的政府补助	14,892.16		1,967.65	5-10 年	部分已验收
合计		18,975.90		2,306.75		

注①: 本处所示为 2019 年度以前收到的政府补助计入本期损益的金额。

2、公司收到的与收益相关的政府补助

单位: 万元

收到时间	补助项目	收到金额	发放主体	计入当期损益的金额	是否附生效条件
2019 年 5 月	总部企业贡献奖	2,000.00	深圳市财政委员会	2,000.00	否

2019 年 6 月	2018 年国际产能合作资助项目（中央）	1,497.06	深圳市财政委员会	1,497.06	否
2019 年 6 月	2018 年国际产能合作资助项目（市级）	1,497.06	深圳市财政委员会	1,497.06	否
2019 年 4 月	高新处 2018 年企业研发资助第二批	1,000.00	深圳市财政委员会	1,000.00	否
2019 年 6 月	保费资助	788.53	深圳市商务局	788.53	否
2019 年 8 月	2019 年省先进制造业发展专项资金	669.80	鹤壁市财政局	669.80	否
2019 年度	2019 年电费补助	635.88	深圳供电局有限公司	635.88	否
2019 年度	RDEC tax credit	537.10	HMRC 英国税务海关总署	537.10	否
2019 年 6 月	2019 年企业扩产增效奖励项目	500.00	深圳市财政委员会	500.00	否
2019 年 3 月	企业研究开发资助	290.30	深圳市科技创新委员会	290.30	否
2019 年 3 月	企业研究开发资助	100.00	深圳市南山区科学技术局	100.00	否
2019 年 4 月	2019 支持企业提升竞争力项目资助	250.39	深圳市财政委员会	250.39	否
2019 年度	2019 年个税返还	227.96	税务局	227.96	否
2019 年 4 月	2019 年人才安居住房补助款	166.00	深圳市南山区住房和建设局	166.00	否
2019 年 6 月	信息技术产业专项资金	150.43	深圳市经济贸易和信息化委员会	150.43	否
2019 年 8 月	技术改造倍增专项资金	138.00	深圳市工业和信息化局	138.00	否
2019 年 3 月	2018 年第一批企业研发资助	133.60	深圳市科技创新委员会	133.60	否
2019 年 9 月	2018 年度中央服务贸易创新发展专项资金第二批项目	123.38	深圳市商务局	123.38	否
2019 年 6 月	工信发展领域扩产增效政府补贴	119.90	深圳市经济贸易和信息化委员会	119.90	否
2019 年 9 月	产业发展与创新人才资助项目	117.23	深圳市南山区人力资源局	117.23	否
2019 年 3 月	一季度保费资助	110.04	深圳市经济贸易和信息化委员会	110.04	否
2019 年 1 月	专项产业支持计划	105.00	深圳市南山区科学技术局	105.00	否
2019 年 9 月	短期保费资助	100.00	深圳市南山区工业和信息化局	100.00	否
2019 年 11 月	2019 年市重大科技专项补助资金	100.00	鹤壁市财政局、鹤壁市科学技术局	100.00	否

2019 年 8 月	支持企业提升竞争力质量奖	100.00	深圳市市场监督管理局	100.00	否
2019 年 10 月	2018 年度市科学技术奖	100.00	深圳市科技创新委员会	100.00	否
	其他	1,054.25		1,054.25	否
合计		12,611.91		12,611.91	

以上政府补助，公司均严格按照《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定进行相关账务处理。

其中，收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

收到的与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用或损失的期间或相关行为发生的期间，计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，或者奖励企业已发生的行为的，取得时直接计入当期损益。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件的相关要求，本期公司单笔与资产相关的政府补贴未达到公司最近一期经审计的归属于上市公司股东的净资产 10%以上且绝对金额超过 1000 万元；单笔与收益相关的政府补助未达到公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润 10%以上且绝对金额超过 100 万元，无需单独披露。公司已在《2019 年半年度报告》和《2019 年年度报告》中汇总披露了截止报告期日的政府补助，信息披露符合相关法律法规、规范性文件的要求。

（2）结合行业补贴政策、同行业可比公司情况等补充说明收到政府补助增长原因及合理性、公司业绩对政府补助是否存在重大依赖。

回复：

创新是社会进步的驱动力量，我国“十三五”规划中明确提出了创新驱动的发展战略，深圳市积极响应国家政策号召，持续加大对企业科技创新的扶持力度。近几年公司科技创新投入持续增加，各项科技成果也不断发布；同时，公司通过跨境并购获得全球领先技术，助力公司提升主营业务的综合竞争力。公司的以上举措均是政府扶

持的重点方向，近几年随着业务规模的持续快速增长及业绩贡献，公司获得的政府补助在合理范围内并有所增加。

同行业各公司政府补助近三年确认情况：

单位：万元

2019 年	海能达	东方通信	海格通信	海康威视
营业收入	784,353.90	268,320.27	460,710.78	5,765,811.01
计入当期非经常性损益的政府补助	14,918.66	885.00	13,275.76	41,379.04
计入当期非经常性损益的政府补助占营业收入的比例	1.90%	0.33%	2.88%	0.72%
2018 年	海能达	东方通信	海格通信	海康威视
营业收入	693,453.37	240,482.25	414,305.65	4,983,713.25
计入当期非经常性损益的政府补助	8,709.52	1,153.86	12,646.69	31,930.43
计入当期非经常性损益的政府补助占营业收入的比例	1.26%	0.48%	3.05%	0.64%
2017 年	海能达	东方通信	海格通信	海康威视
营业收入	535,153.23	243,728.56	335,207.07	4,190,547.66
计入当期非经常性损益的政府补助	7,335.13	1,128.42	15,057.95	18,455.70
计入当期非经常性损益的政府补助占营业收入的比例	1.37%	0.46%	4.49%	0.44%

注：上表数据来源于同行业公司年报。

公司的政府补助与政府部门各年度的产业扶持政策、科研项目计划和企业自身的创新投入等因素有关。从同行业公司政府补助占收入规模的比例来看，公司在同行业中处于合理区间。公司 2019 年计入当期非经常性损益的政府补助金额较 2018 年增长较多，主要因公司 2019 年收到针对公司 2017 年两个境外并购项目给予的资助金额 2,994.12 万元，以及因公司规模快速增长满足总部企业奖励标准给予的资助金额 2,000.00 万元。

公司近三年非经常性损益、扣非净利润情况如下：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
计入当期损益的政府补助	23,044.66	16,919.73	15,964.37
计入当期非经常性损益的政府补助	14,918.66	8,709.52	7,335.13
非经常性损益	13,059.09	16,301.55	8,391.67
归属于上市公司股东的净利润	8,080.65	47,680.56	24,486.29

归属于上市公司股东的扣非净利润	-4,978.45	31,379.01	16,094.62
-----------------	-----------	-----------	-----------

公司 2019 年净利润下降主要系诉讼案件进入庭审前密集准备和开庭阶段，发生的法务费为 37,619.92 万元，扣除该影响后，本期公司净利润为 40,057.58 万元，扣非后净利润为 26,998.48 万元。经调整后，公司近 3 年归属于上市公司股东净利润为正，扣非后的净利润仍为正，因此公司业绩对政府补助不存在重大依赖。

(3) 你公司在年报的“七、合并财务报表项目注释”中“81、政府补助”部分披露的“计入当期损益的金额”的政府补助金额为 2.3 亿元，请说明两个项目中披露金额差异产生的原因。

回复：

2019 年公司直接计入当期损益的政府补助的金额为 2.3 亿元，其中计入当期非经常性损益的政府补助金额为 1.49 亿元，剩余 0.81 亿元为增值税退税款。由于增值税退税与经营业务密切相关、金额可确定且能够持续取得，能够体现公司正常的经营业绩和盈利能力，因此应属于经常性损益。故未在“非经常性损益项目及金额”中的“计入当期损益的政府补助”进行披露。

2、根据年报，报告期内你公司经营活动产生的现金流量净额为 10.78 亿元，同比增长 1,014.04%，净利润 8080.6 万元，同比下降 83.05%。请结合你公司业务模式、生产经营状况，补充说明经营活动产生的现金流量净额大幅增长但净利润大幅下降的具体原因及合理性。

回复：

(1) 经营活动产生的现金流量净额大幅增长的原因

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 107,875.09 万元，较上年同期增加 98,191.89 万元，增幅 1,014.04%。主要原因为：

①报告期内营业收入增长，与此同时公司持续推进精细化运营和管理变革，提升经营效率，集团回款显著提升。2019 年公司营业收入为 784,353.90 万元，同比增加 90,900.53 万元，增幅 13.11%；销售商品、提供劳务收到的现金为 761,858.92 万元，同比增加 144,427.67 万元，增幅 23.39%，主营业务回款增幅高于营业收入增幅

10.28%。

②公司政府补助以及保证金收款较上年同期增加 19,746.88 万元；

③公司强化运营资金管理，加强供应链融资业务合作，合理优化支付结算方式及周期，2019 年公司应付票据及应付账款较期初增加 71,356.80 万元。

（2）净利润大幅下降的原因

2019 年公司净利润为 8,080.6 万元，同比下降 39,599.83 万元，主要原因为：

①产品收入结构发生变化，EMS 业务和改装车业务增速较快，导致产品综合毛利率下降，2019 年毛利同比下降 22,496.04 万元；

②与摩托罗拉诉讼案件进入庭审前密集准备和开庭阶段，导致律师费同比大幅度增加，2019 年法务费同比增加 26,487.96 万元。

③公司持续加大研发投入及产品创新实力，研发费用同比增加 7,843.38 万元。

（3）经营活动产生的现金流量净额与净利润存在差异的原因

单位：万元

将净利润调节为经营活动现金流量		2019 年	小计
分类	净利润	8,080.65	
非付现费用	加：资产减值准备	6,680.59	58,140.62
	固定资产折旧	16,995.42	
	无形资产摊销	31,187.43	
	长期待摊费用摊销	3,277.18	
非经营净损益	处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-103.46	25,072.53
	固定资产报废损失	-39.62	
	公允价值变动损失	105.59	
	财务费用	25,126.02	
	投资损失	-16.00	
营运资金投入	递延所得税资产减少	-12,309.38	16,581.29
	递延所得税负债增加	-4,039.84	
	存货的减少	-5,221.59	
	经营性应收项目的减少	-62,361.65	
	经营性应付项目的增加	100,340.19	
	其他	173.55	

经营活动产生的现金流量净额	107,875.09	99,794.44
---------------	------------	-----------

如上表可见，2019 年净利润较经营活动产生的现金流量净额的差异为 99,794.44 万元，非付现费用、非经营净损益、营运资金影响分别为 58,140.62 万元、25,072.53 万元、16,581.29 万元。主要差异是无形资产摊销、固定资产折旧等非付现费用影响，以及经营性应收、应付及财务费用变动的影响。

公司客户主要为政府部门、大型企事业单位，销售模式主要分为大客户直销和渠道销售模式。此类客户信用较好，但较为强势、内部付款审批流程普遍较长。公司近几年大客户直销情况增多，系统项目数量逐年上升，2019 年系统项目营业收入 212,518.64 万元，同比增长 6.47%。系统项目因涉及网络建设和项目竣工验收，交付及结算周期普遍较长，使得回款存在一定的波动，经营活动现金流与净利润之间的正向关联性并不明显。

同时报告期内，公司与可比公司经营活动现金流与净利润情况如下：

单位：万元

公司简称	项目	2019 年	2018 年
海能达	营业收入增长率	13.11%	29.58%
	净利润	8,080.65	47,680.48
	经营活动产生的现金流量净额	107,875.09	9,683.20
	净利润与经营活动流量净额之差	-99,794.44	37,997.28
海康威视	营业收入增长率	15.69%	18.93%
	净利润	1,246,518.43	1,138,046.46
	经营活动产生的现金流量净额	776,772.02	911,328.60
	净利润与经营活动流量净额之差	469,746.41	226,717.85
海格通信	营业收入增长率	11.20%	23.60%
	净利润	55,888.63	45,202.83
	经营活动产生的现金流量净额	23,645.40	62,900.75
	净利润与经营活动流量净额之差	32,243.23	-17,697.92
东方通信	营业收入增长率	11.58%	-1.33%
	净利润	13,362.22	13,032.88
	经营活动产生的现金流量净额	3,914.73	-3,400.73
	净利润与经营活动流量净额之差	9,447.49	16,433.61

注：上表数据来源于同行业公司年报。

由上表可见，报告期内，公司与同行业可比公司均呈现出经营活动现金流与净利润之间的正向关联性并不明显的特征，这是由于同行业具有相似的业务模式、经营策

略所致。而公司短期内经营活动现金流与净利润的差异，与公司业务特点和实际经营情况相符。

3、报告期末，你公司的应收账款账面余额为 51.79 亿元，较去年同期增长 22.59%，报告期内营业收入为 78.43 亿元，较去年同期增长 13.11%。

(1) 请结合你公司业务和结算模式、信用政策说明你公司应收账款占营业收入比重较高的原因和合理性，并对比同行业公司情况说明是否存在较大差异，并说明原因。

回复：

公司的结算模式和信用政策主要由公司的销售模式所决定，公司一直采取大客户直销模式和渠道销售模式相结合的销售模式。

大客户直销模式下的客户群体，主要是政府与公共安全部门、公用事业等行业客户，销售产品主要为系统产品或解决方案类订单，信用政策一般为初验后的回款比例一般在 50%-70%左右，初验合格至终验结束还需要 3-12 个月的时间，终验合格后回款比例一般达到 90%-95%，另有 5%-10%的质保金需待质保期满后支付，合同约定分期收款的，则按合同约定执行。

渠道销售模式主要是通过行业经销商进行分销，实行经销商信用管理。一般情况下，在做好经销商信息搜集认证的基础上，对新认证的经销商半年内一般采用全额付款后发货的信用管控；对于长期合作的经销商，主要根据其行业地位、历史业绩、财务状况、销售预测、历史回款表现等进行评级并给予一定的信用额度和账期进行结算。

随着专网通信行业系统化、集成化的市场需求，以及公司系统集成及应用解决方案的成熟，公司主要业务类型近年来正由传统的销售终端产品向提供整体解决方案的系统项目战略转型。而系统项目由于金额大、回款周期较长，因此公司应收账款占收入比重较高具有合理性。2019 年度公司应收账款账面余额增长速度高于收入增长速度，主要系 OEM 长期合作的某客户订单需求增长，为控制公司承担的信用风险，按照行业惯例，公司在收到客户的货款后再支付给该客户指定供应商，期末该客户的应收账款余额增加，同时公司对该指定供应商的应付账款余额也同步增加，扣除此部分

4.62 亿元（对该指定供应商的应付账款余额）的影响，公司本年度应收账款账面余额较去年同期增长 11.66%，低于收入增长率 13.11%。

2、同行业上市公司的情况说明

单位：万元

公司名称	2019 年营业收入	2019 年末应收款账面价值 (注①)	应收款占营业收入的比例
海能达	784,353.90	526,207.72	67.09%
东方通信	268,320.27	119,362.60	44.49%
海格通信	460,710.78	282,660.66	61.35%
海康威视	5,765,811.01	2,366,370.08	41.04%

注：①此处“年末应收款”含应收账款、应收票据和长期应收款；

②上表数据来源于同行业公司年报。

从同行业可比公司的数据来看，亦呈现应收账款占营业收入比重较大的情况。公司应收账款占营业收入比例为 67.09%，扣除上述 OEM 客户的影响，该比例为 61.20%，与同行业其他公司不存在重大差异。

综上所述，从公司的结算模式、信用政策及同行业可比公司情况来看，公司应收账款占收入较大比重具有合理性，且符合公司实际经营情况。

（2）报告期内，你公司的应收账款周转率为 1.81 次，2018 年同期为 1.95 次，请说明报告期内应收账款周转率下降的原因和合理性。

回复：

公司的主要客户是政府与公共安全、公用事业用户及大中型企事业单位，虽然此类客户信用较好，但较为强势、内部付款审批流程较长，会影响到货款的支付进度和支付及时性。故公司应收账款周转率也会存在一定的波动。

2019 年末公司应收账款周转率下降，主要原因是公司收入结构的变化导致期末应收账款余额增长较快。报告期内，由于上述 OEM 某客户的影响，应收账款余额增加较大，调整此部分 4.62 亿元的影响后，公司本年度应收账款周转率为 1.91 次，与上年同期 1.95 次水平相当。

4、报告期末，你公司应付账款余额为 23.29 亿元，同比增长 42%。请结合报告

期内你公司与供应商的合作模式、结算政策等情况，补充说明应付账款同比增长的原因及合理性，并说明应付账款前五名的具体情况，包括对象、交易内容、账龄情况等。

回复：

公司供应商需经过采购专家团综合评估后方可导入合作，合作模式分为标准采购、客户指定、合作开发三种模式。标准采购主要和原厂或代理进行合作；客户指定为向客户指定的供应商采购（主要应用于 OEM 业务）；合作开发是公司开发设计，供应商按照公司要求进行生产制作。公司与供应商的结算政策主要根据供需双方情况以及市场行情决定，主要有即期、月结 30-180 天、商业汇票 30-180 天等。

报告期内，公司应付账款余额增长主要原因系 OEM 长期合作的某客户订单增长导致其指定供应商 A 采购额和应付账款同步大幅增加，以及其他原材料采购增加。

供应商 A 为客户指定供应商，为控制公司承担的信用风险，按照行业惯例，公司在收到客户的货款后再支付给该客户指定供应商，报告期末该客户应收账款余额增加，供应商 A 应付账款余额也同步增加至 4.62 亿元。去年同期该供应商余额为 1.08 亿元，扣除该供应商应付账款余额增加的影响，应付账款余额较去年同期增长 21.91%。

此外，报告期内公司营业收入同比增长 13.11%，原材料采购需求也同步增加；与此同时公司强化运营资金管理，加强供应链融资业务合作，合理优化支付结算方式及周期，故应付账款余额相应增长。

报告期内，公司应付账款前五名具体情况如下：

单位：万元

供应商名称	应付账款余额	账龄	交易内容
供应商 A	46,190.62	1 年以内	电子元器件、芯片
供应商 B	7,405.00	1 年以内；1-2 年	通信控制器、设备
供应商 C	5,882.51	1 年以内	通信设备
供应商 D	4,889.18	1 年以内	交换机、网络设备
供应商 E	3,628.33	1 年以内	电子元器件

5、截止报告期末，你公司短期借款为 34.99 亿元，一年内到期的非流动负债为 3.88 亿元，长期借款为 9.01 亿元，应付债券为 9.98 亿元，负债金额合计为 57.87 亿元。请列示 2020 年到期的债务明细，说明你公司在 2020 年是否有集中到期的债务，分析你短期和长期偿债能力，并结合盈利能力、资金状况和银行授信情况，说明是否存在无法偿还债务的风险。

回复：

公司 2020 年到期的有息债务合计 48.75 亿元，四个季度还款金额分别为 12.95 亿元、20.03 亿元、4.05 亿元、11.72 亿元，其中有息债务在第二季度还款金额较为集中。具体详见下表：

单位：亿元

季度		一季度	二季度	三季度	四季度
短期借款	流动资金贷款	10.26	15.32	2.55	0.92
	贸易融资	2.57	2.35	0.98	-
一年内到期的长期借款	抵质押项目贷款	-	2.21	0.50	0.71
	流动资金贷款	0.12	0.15	0.02	0.09
应付债券		-	-	-	10.00
总计		12.95	20.03	4.05	11.72

目前公司不存在无法偿还债务的风险。原因如下：

(1) 公司资信状况良好，具有较强的间接融资能力，与多家银行均建立了长期稳定的合作关系，合作银行为公司的发展提供了有力的资金支持。截至 2019 年 12 月末，公司获得主要合作银行的授信额度 104.16 亿元，其中未使用授信额度为 32.54 亿元。公司可利用充足的银行授信额度合理地安排到期有息债务，按时还本付息。截止本公告日，公司已到期的有息负债均正常还款或续期。

(2) 公司应付债券 10 亿元将分别于 2020 年 11 月、12 月面临投资者行使回售选择权，公司准备与债券持有人沟通债券续期事宜。同时公司计划申请发行新一期的公司债券，减少应付债券到期对公司现金流带来的冲击。

(3) 公司 2017-2019 年主营业务收入分别为 52.60 亿元、68.67 亿元、78.04 亿元，同比增长 54.90%，30.55%，13.64%，主营业务收入保持稳定增长。公司 2017-2019

年净利润分别为 2.45 亿元、4.77 亿元、0.81 亿元。近两年公司受诉讼的影响导致法务费大幅增加，该费用对公司净利润造成了短期影响，扣除此部分影响，公司 2018 年、2019 年的净利润分别为 5.71 亿元、4.01 亿元，净利润水平保持相对稳定。

（4）公司流动比率和速动比率保持稳定，公司 2017-2019 年现金流逐渐改善，经营现金流动负债比分别为-3.94%、1.51%、13.70%，现金利息保障倍数分别为 1.24、2.72、5.68。2020 年一季度经营活动产生的现金流量净额 8,750.59 万元，现金流持续保持良性向好，短期偿债能力增强。

综上，公司可用银行授信余额充足、盈利能力良好、现金流逐渐改善，公司有能力偿还 2020 年到期的债务，不存在无法偿还债务的风险。

特此公告。

海能达通信股份有限公司董事会

2020 年 6 月 12 日