

深圳万讯自控股份有限公司

2020 年度董事会工作报告

2020 年度，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规及《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，勤勉尽责履行职责和义务，有效执行股东大会的各项决议，积极开展工作，切实维护公司利益，保证公司规范运作。现将董事会 2020 年度的主要工作总结及 2021 年的工作计划报告如下：

一、2020年度董事会运作情况

（一）董事会会议召开情况

序号	会议名称	召开时间	审议通过的议案
1	第四届董事会第十二次会议	2020 年 2 月 27 日	1、关于变更募集资金用途并将部分募集资金用于补充流动资金的议案； 2、关于召开 2020 年第一次临时股东大会的议案。
2	第四届董事会第十三次会议	2020 年 3 月 16 日	关于公司全资子公司为全资孙公司提供担保的议案。
3	第四届董事会第十四次会议	2020 年 4 月 17 日	1、关于审议《2019 年度总经理工作报告》的议案； 2、关于审议《2019 年度董事会工作报告》的议案； 3、关于审议《2019 年年度报告》及《2019 年年度报告摘要》的议案； 4、关于审议《2019 年度财务决算报告》的议案； 5、关于审议《2019 年度财务报告》的议案； 6、关于审议《2019 年度利润分配预案》的议案； 7、关于审议《2019 年度内部控制自我评价报告》的议案； 8、关于审议《2019 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的议案； 9、关于审议 2019 年度计提资产减值准备的议案； 10、关于审议会计政策变更的议案； 11、关于审议 2020 年日常关联交易预计的议案； 12、关于审议使用部分闲置自有资金及募集资金开展现金管理购买理财产品的议案； 13、关于审议申请银行授信额度的议案； 14、关于审议 2020 年度高级管理人员薪酬的议案； 15、关于审议续聘会计师事务所的议案； 16、关于审议修改《公司章程》并办理工商变更登记的议案；

			17、关于审议修改《股东大会议事规则》的议案； 18、关于审议召开 2019 年年度股东大会的议案。
4	第四届董事会第十五次会议	2020 年 4 月 23 日	2020 年第一季度报告。
5	第四届董事会第十六次会议	2020 年 7 月 30 日	1、关于变更会计师事务所的议案； 3、关于召开 2020 年第二次临时股东大会的议案。
6	第四届董事会第十七次会议	2020 年 8 月 21 日	1、《2020 年半年度报告》及《2020 年半年度报告摘要》； 2、《2020 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》； 3、关于 2017 年限制性股票股权激励计划预留部分第二个解锁期条件成就的议案； 4、关于公司符合向不特定对象发行可转换公司债券条件的议案； 5、逐项审议并通过《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》 （一）本次发行证券的种类 （二）发行规模 （三）票面金额和发行价格 （四）债券期限 （五）债券利率 （六）付息的期限和方式 （七）转股期限 （八）转股价格的确定及其调整 （九）转股价格向下修正条款 （十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的方法 （十一）赎回条款 （十二）回售规模 （十三）转股后的股利分配 （十四）发行方式以发行对象 （十五）向原股东配售的安排 （十六）债券持有人会议相关事项 （十七）本次募集资金用途 （十八）募集资金专项 （十九）债券担保情况 （二十）可转债评级事项 （二十一）本次发行方案的有效期； 6、关于公司向不特定对象发行可转换公司债券预案的议案； 7、关于公司向不特定对象发行可转换公司债券的论证分析报告的议案； 8、关于公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用的可行性研究报告的议案； 9、关于公司前次募集资金使用情况报告的议案； 10、关于向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报

			<p>对公司主要财务指标的影响、公司采取措施及相关主体承诺的议案；</p> <p>11、关于本次向不特定对象发行可转换公司债券持有人会议规则的议案；</p> <p>12、关于提请股东大会授权董事会全权办理本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事宜的议案；</p> <p>13、关于制定《未年三年（2020-2022年）股东回报规划》的议案；</p> <p>14、《2020年半年度财务报告》；</p> <p>15、关于公司本次向不特定对象发行可转换公司债券相关审计报告的议案；</p> <p>16、《关于编制公司非经常性损益明细表的议案》；</p> <p>17、关于公司内部控制自我评价报告（截至2020年6月30日）的议案；</p> <p>18、关于召开2020年第三次临时股东大会的议案。</p>
7	第四届董事会第十八次会议	2020年8月31日	关于公司全资子公司向参股子公司增资的议案。
8	第四届董事会第十九次会议	2020年9月18日	关于聘任证券事务代表的方案。
9	第四届董事会第二十次会议	2020年10月23日	<p>1、2020年第三季度报告；</p> <p>2、关于2017年限制性股票股权激励计划第三个解锁期解锁条件成就的议案；</p> <p>3、关于回购注销部分已授予限制性股票的议案；</p> <p>4、关于修订《公司章程》及办理工商登记变更的议案；</p> <p>5、关于召开2020年第四次临时股东大会的议案。</p>
10	第四届董事会第二十一次会议	2020年11月12日	<p>1、逐项审议并通过《关于调整公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》</p> <p>（二）发行规模</p> <p>（十七）本次募集资金用途；</p> <p>2、关于公司向不特定对象发行可转换公司债券预案（修订稿）的议案；</p> <p>3、关于公司向不特定对象发行可转换公司债券的论证分析报告（修订稿）的议案；</p> <p>4、关于公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用的可行性研究报告（修订稿）的议案；</p> <p>5、关于向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响、公司采取措施及相关主体承诺（修订稿）的议案；</p> <p>6、关于公司全资子公司向参股子公司增资的议案。</p>

2020年度，公司董事会共召开10次会议，按照相关法律法规行使《公司章程》规定的职权，全体董事无缺席会议的情况，对提交董事会审议的议案未提出异议，所有会议的召开均符合法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

（二）对股东大会决议的执行情况

2020年度，公司共召开了股东大会5次，股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运作。报告期内，公司董事会根据国家有关法律、法规及《公司章程》等有关规定，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议，确保股东大会决议得到有效的实施。

（三）公司独立董事和董事会专门委员会运行情况

报告期内，公司独立董事均按照《公司章程》、《独立董事工作制度》等规定，依法履行了相关职责和义务，能够站在独立公正的立场发表独立意见，切实保障了公司股东的利益。公司董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，各委员会依据公司章程和议事规则行使职权和审议事项，促进了公司规范运作和科学管理。

（四）规范运作情况

报告期内，公司严格按照中国证监会、深圳证券交易所的有关要求，规范运作，及时、准确、完整地履行了上市公司信息披露义务，努力构建公司良好的投资者关系平台。

- 1、共完成了包括定期报告在内的 182 项公告，信披质量优秀。
- 2、确保投资者咨询电话的畅通，严格遵守信息披露的相关规定及公司商业秘密，认真、耐心回答投资者的询问。
- 3、及时查询并认真回答“深圳证券交易所上市公司投资者关系互动平台”投资者的所有提问。

（五）内控评价情况

2020 年初公司按计划开展年度风险评估工作，在考量内外部环境变化的基础上重新梳理风险事件库，对风险重新评级，在此基础上进一步完善内控体系。

公司按计划完成了公司及其子公司 2020 年度内控体系的评价工作，相关工作人员对本部门的内控评价工作实行回避制度，以保持独立性。

报告期内，公司按照年度内控工作计划，采取实地检查的方式重点对成都安可信、成都特恩达、天津亿环、天津西斯特、常州欧德思、江阴万讯、江阴恩泰、

深圳万讯江阴分公司的风险管理及内部控制工作进行了审计。报告期内，公司完成了内控体系自评工作，对公司各部门及控股子公司的制度流程进行了梳理、抽取定量样本进行测试并对存在的内控缺陷进行了整改。

（六）公司董事诚信尽职、勤勉工作情况

报告期内，公司全体董事认真履行董事、监事《承诺与声明》，认真学习中国证监会及深交所的有关法律法规，及时掌握和深刻领会最新的市场监管及信息披露的有关规定。公司董事能够主动了解公司各方面的运作情况，积极参加深圳证券交易所和公司所举办的各类培训。

报告期内，公司及公司全体董事和高管人员诚信尽职、勤勉工作，均未受到监管部门的行政处罚。

二、2020年度公司主要经营情况

（一）外部市场环境分析

1、2017年中央经济会议和2018年政府工作报告中多次强调制造业转型升级，而未来制造业将是技术实力、品牌、成本等多因素的综合竞争，我国制造业比任何时候都重视研发和科技投入。加大研发和科技投入将促使制造业加快技术升级，这将推动我国制造业向装备制造业和高技术制造业迈进，研发能力越突出，技改能力和需求将越强。在技改过程当中，我国自动化相关投资将大幅提升，一方面，制造业转型升级生产出来的机械设备将更具智能化、自动化；另一方面，产业将使用大量自动化生产系统。

2、《中国制造2025》对2020年中国重点领域企业自动化率提出了明确的发展指标要求，文件明确提出到2020年我国制造业重点领域企业关键工序数控化率超过50%，接近工业4.0要求的数字化车间/智能工厂普及率达到20%。而作为智能制造产业最为核心的零部件技术，自动化仪器仪表是实现信息技术与制造业深度融合的典型产业，是云计算、大数据、物联网的设备基础。在这一大趋势下，我国自动化、智能装备需求呈现上升趋势。

3、《国家智能制造标准体系建设指南（2018版）》中明确智能制造的系统架构自下而上由设备层、控制层、车间层、企业层、协同层构成，其中设备层是指企业利用传感器、仪器仪表、机器、装置等，实现实际物理流程并感知和操作

物理流程的层级。智能制造架构中，设备层直接与生产流程互动，借助传感器、仪器仪表等实现分布式数据获取汇集，进而借助控制层进行工厂内信息处理、实现监测和控制物理流程。数据是实现信息化的基础，借助底层数据信息收集为上层大数据分析，信息交互分析提供基础数据来源，因而构筑智能制造金字塔，基础在于实现设备层及控制层的自动化和数字化。

此外，信息通信系统升级是工业互联网和智能制造中重要的环节，5G技术则契合了传统制造企业智能制造转型对无线网络的应用需求，通过5G技术，制造工程可以实现从设计、生产到销售各环节的互联互通，并在此基础上实现资源的整合优化，从而进一步提高企业的生产效率和产品质量。5G通信技术的升级将使得众多工业智能化应用成为可能，有效加速工业互联网和智能制造研发和投资，从而推动工业互联网和智能制造的快速发展。

4、近年来，随着我国转变发展方式和调整经济结构步伐加快，工业自动化仪表传统下游领域冶金、建材、煤炭、有色金属等行业盈利能力有所改善，对工业自动化仪表产品的市场需求亦有所回升；同时，环保、市政、石化等领域的政策性投资有所加大，在政府大力提倡的环保领域，环保产业现有的自动化监测水平与实际需求之间存在较大差距，环保类仪器仪表有着很大的发展空间；在市政领域，随着城市化进程的加快，为改善城市污水处理、垃圾处理设施的建设，国家已经开始加大对水网、热网、电网、天然气网络等市政基础工程项目的投资力度；在石油石化领域，我国社会经济发展带动的石油能源需求方兴未艾，目前的财政政策并不会影响长期投资，我国许多地方的石油，天然气的基础设施将需要更换。

5、《能源发展十三五规划》与《天然气发展十三五规划》将天然气树立为主体能源，要求天然气占一次能源消费比重在2020年提升至10%，2030年提升至15%。2017年，我国天然气占能源消费实际比重为7.0%。从长线视角看，天然气占能源消费比重的提升，伴随的是煤炭比重的下降，能源替代逻辑明显。进入21世纪以后，我国天然气的发展分为三个阶段：第一阶段以2003年西气东输通气为起始，至2014年油价暴跌、天然气经济性被破坏而结束，是我国天然气在起步阶段的高速成长期。第二阶段为2014-2016年，是我国天然气的低速发展期。第三阶段以2016年冬季保供前，京津冀重点城市的农村煤改气为标志事件，政策通过

行政强制和财政补贴，为天然气产业再次带来强劲增长。煤改气可分为农村居民采暖煤改气和城市工商业煤改气。《北方地区冬季清洁取暖规划(2017-2021年)》与《打赢蓝天保卫战三年行动计划》要求在北方全面推进农村居民采暖煤改气，普遍提供接驳、设备、用气环节补贴。以京津冀、长三角、珠三角、强省会城市为代表的地区则全面推进工商业燃煤锅炉煤改气，普遍提供设备改造环节财政补贴。

6、自2019年起，各省开始逐步加强燃气安全管理，其中河北省住房和城乡建设厅等五部门联合印刷了《关于加强燃气安全和燃气企业监管工作的通知》，要求对原有燃气用户必须加装管道燃气自闭阀，对新装用户必须安装管道燃气自闭阀或报警器与切断阀联动装置。

(二) 公司经营管理概述

2020年，面对国际国内新冠疫情及经济下行的双重影响，公司顺应市场变化、行业及政策趋势，围绕本年度的“聚焦行业、完善布局、专注产品、进军高端、迈向国际；构建平台、共享资源、分享利益、共担风险、彼此赋能”经营方针，坚定发展信心，调整发展策略，深挖内需潜力，拓宽应用领域，优化升级存量，稳步拓展增量，加快行业产业链横向耦合和纵向延伸。

本报告期，公司实现营业收入73,220.22万元，同比增长5.03%；实现归属于母公司所有者的净利润9,043.01万元，较上年同期增长40.96%；营业收入毛利率达到53.85%，保持较高水平。

报告期内，公司紧密围绕年初制定的年度工作计划，积极开展各项工作，总体经营情况如下：

1、深挖内需潜力，经营业绩稳步增长

公司一直致力于深耕工业自动化仪表业务，一方面，公司紧跟互联网、大数据等信息技术发展的步伐，秉承创新驱动发展的理念，坚持技术创新，不断加大新产品和新技术，尤其是数字和物联技术的研发投入，巩固和提升现有技术优势。公司通过自主研发、技术引进以及强强合作等方式不断提高传统工业自动化仪器仪表产品的技术含量，报告期内，公司推出了120G太赫兹毫米波雷达水位计、气体腰轮流量计、温压集成一体化变送器等新技术产品，同时，通过持续升级和优化公司自主开发的MSSP物联网云平台，促进更多产品实现智能化、网络化及物

联化，从而保障了公司产品的技术先进性及核心竞争力。

另一方面，公司紧抓智能制造发展机遇，持续推进自动化研发及生产线升级改造，如导入自动化包装线及全自动产品测试系统等。同时，位于成都市双流县西南航空港经济开发区物联网产业园区的研发、综合生产大楼及MEMS生产线建设项目按募投项目发展计划建设中，旨在通过优化产品和程序设计、提升制造设备和生产线智能水平等方式逐步打造数字化、自动化及智能化的无人工厂，以进一步提高公司的生产能力和市场抗风险能力，提升公司的核心竞争力和盈利能力。

研发的持续投入和智能物联产品的布局，为公司在市场开发和拓展方面提供了良好的动力。报告期内，公司持续深挖存量客户需求，并加大力度拓展增量市场，公司在市场开发和拓展方面业绩显著：

(1) 公司成功获得了众多细分行业标杆客户的订单，如雷达液位计、电动执行器、电磁流量计、电机保护器、智能定位器、物位器、电磁流量计隔离器等产品分别成功中标全球规模最大的光热发电项目——阿联酋马克图姆太阳能发电园区四期迪拜700MW光热 +250MW光 (Noor Energy1号) 混合电站项目、山鹰国际造纸项目、黄石餐厨垃圾综合处理项目、赤峰金剑铜业项目、湛江国家石油储备库项目及大型钢铁厂、全球领先的造纸集团、国家标杆保健品制造商、国家级化肥基地建设项目、亚洲最大的氟硅材料生产基地、大型水泥厂等采购项目。此外，公司的智能定位器、雷达等产品在多个大型电厂等项目中成功替换ABB、西门子等进口品牌产品。

(2) 公司全资子公司成都安可信成功新增中标中石油昆仑燃气、华润燃气、深圳燃气、广州燃气、合肥燃气等多个石化燃气行业大型客户的可燃/有毒气体报警器年度及多年采购项目，在提升公司市场占有率的同时，为改善环境、支持国家战略规划贡献了自己的力量。

2、倾力培育工业自动化领域新业务，初显成效

近年来，公司顺应行业和产业发展趋势，积极布局高端传感器、工业机器人3D视觉系统、以及中高端数控系统等相关新兴领域，以期占领高端技术的高点。报告期内，公司在加大研发投入的同时，持续推进项目跟投等股权激励方式鼓励核心员工共同参与发展新业务，建立“共享收益、共担风险、相互赋能”的优秀价值分配体系，激发核心骨干员工的创业创新精神和战斗力，从而使得新兴领域

各项业务初显成效：

（1）MEMS传感器业务

报告期内，公司在不断加强自身研发中心和团队建设的同时，还积极开展同牛津大学、德国Fraunhofer等国外相关科研机构及成都电子科技大学、西南石油大学、四川师范大学、四川大学等在内的国内科研院所及的技术交流与合作。一方面，公司的MEMS压力传感器产品的先进技术、卓越性能及稳定品质使得其成功获得日本知名企业订单，并在智慧安防、智慧水务、智慧消防、海绵城市及氢能领域持续发展。

另一方面，公司的MEMS双气体传感器在完成前期开发、样品测试及优化核心部件性能的基础上进行小批量试制及持续调试和优化中。

（2）工业机器人3D视觉系统业务

报告期内，丹麦Scape发布了新一代产品软件，极大地提高了产品的易用性。同时，其产品成功应用于宝马莱比锡工厂及川崎重工业株式会社的韩国客户项目。

公司与丹麦Scape在国内共同推进的基于3D视觉系统的标准化机器人解决方案获得了较大进展，在技术方面，在丹麦团队推出的新一代产品基础上持续推进符合中国市场用户需求的性能优化；在市场开拓方面，再次获得东风本田等厂家销售订单，持续推进奔驰、宝马、尼桑等多家汽车厂家试用测试情况，并根据技术发展趋势及用户反馈情况进一步持续优化产品和降低成本。

此外，公司开始致力于开拓物流分拣、引导焊接机器人和康复机器人等应用领域，以期实现工业机器人3D视觉系统在智能自动化生产线之外领域的突破。报告期内，已完成物流自动化分拣工业机器人3D视觉系统第一代产品，并根据客户需求进行调试中。

（3）中高端数控系统业务

报告期内，公司研发团队完成了第二代中高端数控系统的开发，可应用于金属切削、玻璃磨削、电池制造等领域，已通过部分客户测试并取得了意向订单。

三、2021年度董事会工作计划

（一）外部环境分析

1、2021年，我国开始进入“十四五”时期。世界经济短期受疫情冲击严重，

全球经济中期不确定性上升；我国经济发展长期向好的基本面保持不变，同时也要看到构建国际、国内相互促进的双循环新发展格局，经济面临诸多风险挑战的同时也带来了新的机遇。

2、2021年，国家推动转变发展方式和调整经济结构的步伐仍将持续，这将带动新兴产业发展和落后产业转型升级，从而推动下游行业的产业升级，并进一步改善这些行业的盈利能力；同时，随着中国的工业化水平和信息化水平不断提高，工业自动化技术的应用领域将越来越广泛，从而增加对新型工业自动化仪表的需求，为业内技术创新型企业的发展提供更广阔的空间。

3、2021年3月13日，《第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》（以下简称“十四五规划”）正式发布。十四五规划明确指出推动制造业优化升级，改造提升传统产业，推动石化、钢铁、有色、建材等原材料产业布局优化和结构调整，扩大轻工、纺织等优质产品供给，加快化工、造纸等重点行业企业改造升级，工业自动化智能仪器仪表将迎来新的发展机遇。

4、2020年2月21日，中共中央政治局召开会议，指出“推动生物医药、医疗设备、5G网络、工业互联网”等加快发展。5G通信技术的升级将使得众多工业智能化应用成为可能，有效加速工业互联网和智能制造研发和投资，从而推动工业互联网和智能制造的快速发展。

（二）公司未来发展战略及2021年经营计划

公司未来发展战略为：作为工业自动化仪表行业的上市公司，公司将顺应我国工业化和信息化水平不断提高的趋势，围绕“工业 4.0”、“中国制造 2025”，紧抓“加速5G及工业互联网”发展机遇，结合智能自动化的发展特点，在客观分析公司发展阶段和定位的基础上，专注于自身主营业务的创新与完善，不断推出自主研发产品，实现相关产品多元化发展，促进公司营业收入、盈利规模及市场地位的快速上升；坚持“自主模式”结合“国际合作模式”的发展道路，引进国外先进技术进行本地化开发和生产，通过吸收消化引进技术、联合研发和自主创新提高技术水平，提高合作产品国产化率，使公司研发能力接近或达到国际先进水平；通过投资、收购兼并等资本运作方式快速实现产业链的延伸和产品线拓展，将公司发展成为国内领先的工业自动化企业。

2021年公司主要经营计划如下：

1、聚焦智能自动化仪表业务，持续深化“自主经营体”管理模式，加强管理平台建设，充分发挥集群优势，实现各组织之间的协同运作和资源共享；紧抓“加速5G及互联网”机遇加快推进公司数字化转型升级，通过信息化顶层设计，推动产品的全面升级，打造智能物联网平台，为用户提供更快捷、高效、智能化和一体化的服务。同时，通过对外投资并购实现产业链延伸和产品线拓展。

2、倾力培育发展传感器、中高端数控系统、工业机器人3D视觉系统及智能机器人等新业务，在加大研发投入的同时，通过项目跟投等股权激励方式鼓励核心员工共同参与发展新业务，建立“共享收益、共担风险、相互赋能”的优秀价值分配体系，激发核心骨干员工的创业创新精神和战斗力，力争在年内实现：

- MEMS单气体传感器实现量产，不断优化双气体传感器技术指标；
- 持续优化高端数控系统，通过客户测试后实现销售；
- 紧抓国产电动汽车行业发展机遇，进一步开拓汽车行业智能自动化生产线对工业机器人3D视觉系统的需求，同时开拓物流分拣、引导焊接机器人和康复机器人等应用领域。

公司将进一步夯实精益管理能力，做精开发能力，做强经营能力；以提高产品和服务质量为基础，提升公司品牌形象；加快数字化高效落地，实现数字化赋能经营；考核导向坚持绩效优先，聚焦强调股东回报水平的提升；持续深化提质增效，向管理要效益。

（三）公司面临的风险及应对措施

1、市场竞争风险

公司一直致力于工业自动化仪器仪表业务，主要产品包括现场仪表、二次仪表及压力仪表等，是国内行业目前产品最多、型号最齐全的企业之一。但由于本公司所处工业自动化仪器仪表行业集中度低，从业企业较多，市场较为分散。受下游传统工业、制造业领域企业的智能化、自动化转型升级以及以5G产业、智能制造、物联网为代表的新兴产业的高速发展等良好发展机遇带动，国内外厂商也在加大在这些领域的投入，下游市场呈现出激烈竞争的态势。另外，由于技术的进步和用户需求的不断变化，产品更新换代的速度也在不断加快，这也使得企业竞争压力增大。如果公司不能持续开发出新产品，巩固和提升现有技术优势，提高现有产品性能，满足不同新兴领域客户的需求，公司可能面临盈利能力下滑、

市场占有率下降等风险。为此，公司持续保持加大研发投入和技术创新，以不断提升产品技术水平，以保持竞争力，满足不同领域客户的需求。

2、新型业务领域拓展风险

近年来，公司积极拓展行业相关的新兴业务领域，完善产业战略布局，以期形成新的收入和利润增长点，其中包括智能化自动化仪表、高端数控系统、传感器以及工业机器人视觉识别系统等，但受时间、信息以及外部环境等的局限，这些领域的收益获得具有诸多不确定性，因此，存在短期内降低公司整体效益甚至拓展失败的风险。为此，公司在新型产业选择方面，已谨慎选择项目并对项目的可行性进行了严格审查和论证，力争最大程度保证投资决策的正确性，以确保投资效果和收益。

3、募集资金投向风险

公司非公开发行股票募集资金投资项目与公司发展战略相匹配，有利于提升公司的技术水平及创新能力，有利于公司优化产品结构，完善产业布局。但如果出现募集资金投资项目实施过程的组织管理不到位、募集资金投资项目不能按计划实施、募集资金投资项目投产后宏观经济环境和市场需求发生重大变化或市场拓展不理想等情况，可能影响募集资金投资项目的投资收益。同时，募集资金投资项目实施后，公司固定资产规模和研发投入将有所提高，募集资金投资项目投产后将增加较大的固定资产折旧及研发费用，并对公司未来经营业绩产生一定影响。为此，在前期对募集资金投资项目进行了充分的可行性论证的基础上，公司将加强募投项目管理，从人员、技术等多方面为募投项目的实施提供保障。

4、管理整合风险

公司在进行企业并购后，将根据其实际情况，有选择性地将上市公司规范化管理模式移植到被并购企业中，以规范企业的经营管理，从而为其带来与过往其不同的决策流程、管理习惯和企业文化，可能会在被并购企业运作中出现理念冲突，如果不能合理解决，将影响企业将来的正常运作，可能为公司带来一定的管理整合风险。对此，公司将细致分析双方管理体系的优缺，完善彼此的管理制度，同时通过内部审计等方式加强对并购企业的管控，及时发现经营管理过程中的问题，并及时改正。

5、商誉减值风险

为拓展业务领域，完善产业战略布局，形成新的收入和利润增长点，公司近年来进行了多项对外投资，但受时间、信息以及外部环境等的局限，投资收益的获得具有诸多不确定性，因此，存在短期内降低公司整体效益甚至投资失败的风险。当企业并购形成的商誉存在减值迹象时，需根据《企业会计准则》的规定计提减值准备，从而对公司未来的经营业绩造成不利影响。为此，公司在对外投资过程中，将谨慎选择投资项目，并安排内部专人协同律师、会计师对被投资对象进行严格审查和论证，力争最大程度保证投资决策的正确性，以确保投资效果和收益，以最大限度地降低商誉减值风险。

深圳万讯自控股份有限公司

董事会

2021年4月24日