

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

对《关于对上海会畅通讯股份有限公司的年报问询函》中 相关问题的专项说明

深圳证券交易所：

我们接受委托，审计了上海会畅通讯股份有限公司（以下简称“会畅通讯”、“公司”、“上市公司”）2021 年的年度财务报表，包括 2021 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2021 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并所有者权益变动表及公司所有者权益变动表以及财务报表附注，并出具了众会字（2022）第 01980 号审计报告。

贵所于 2022 年 6 月 14 日下达了《关于对上海会畅通讯股份有限公司的年报问询函》（以下简称：“问询函”）。

我们根据问询函的要求对问询函中与财务会计相关的问题进行了核查，回复如下：

问询函第 1 问

报告期内，你公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（以下简称“扣非后净利润”）-29,575.73 万元，同比减少 343.72%，亏损的主要原因是你对前期收购北京数智源科技有限公司（以下简称“数智源”）形成的商誉全额计提减值准备 30,297.99 万元。数智源业绩承诺期为 2018 年至 2020 年，业绩承诺完成率为 101.15%，2018 年至 2021 年实现的净利润分别为 3,357.74 万元、4,299.99 万元、3,999.57 万元和-4,129.36 万元。

（1）请你公司详细说明数智源被纳入合并报表范围以来的行业政策变动情况、行业竞争格局、行业地位、业务开展模式与过程、主要产品或服务、主要客户群体、销售周期与信用政策等情况。

（2）请你公司结合数智源的产品或服务价格趋势、下游需求变化、客户结构变化、生产成本变动、同行业可比公司情况等，详细说明数智源业绩承诺期业绩精准达标、期后业绩大幅下滑的具体原因及合理性，影响数智源业绩变动因素的发生时点及持续性，数智源业绩变动与同行业可比公司相比是否存在重大差异及其原因、合理性。

（3）请你公司补充说明数智源 2018 年至 2021 年的前五大客户信息，包括但不限于名称、成立时间、注册资本、经营范围、开始合作时间、背景调查情况、销售金额、销

售产品类型、收入确认方法与依据、收入确认时点与金额、截至回函日的应收账款回款金额、是否与上市公司或收购交易对手方存在关联关系或任何形式的资金往来等情况，如期间前五大客户发生较大变化，请说明具体变化情况、原因及合理性。

(4) 请你公司结合上述回复及销售退回情况、应收账款及存货减值情况等说明数智源承诺期内业绩是否真实、准确，是否存在提前确认收入或延后确认费用虚增利润的情形。

(5) 请你公司说明 2018 年末至 2021 年末对数智源进行减值测试时资产组构成及关键假设的内容与变化，并对比 2018 年末至 2021 年末商誉减值测试的关键参数，包括但不限于各预测期营业收入增长率、净利率、折现率等，详细分析参数选取依据、差异原因及合理性。

(6) 请你公司结合数智源 2022 年第一季度业绩情况、《企业会计准则第 8 号—资产减值》《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》《监管规则适用指引—评估类第 1 号》的相关规定等，说明 2021 年末商誉减值测试关键参数设置的合规性与合理性。

请会计师核查并发表明确意见，同时详细说明针对数智源 2018 年至 2021 年收入确认、商誉减值测试采取的具体审计程序及其覆盖范围、获取的主要审计证据及其有效性、已识别的异常迹象以及审计结论。

问题(1)

请你公司详细说明数智源被纳入合并报表范围以来的行业政策变动情况、行业竞争格局、行业地位、业务开展模式与过程、主要产品或服务、主要客户群体、销售周期与信用政策等情况。

公司回复：

(一) 主要客户群体及产品或服务的情况

数智源主营业务为向政府、行业部门等领域客户提供基于云视频底层技术的视频融合、视频智能处理、视频大数据等“云视频+行业应用”解决方案，并以此开展相关行业应用软件解决方案的技术开发、集成销售及相关技术服务。

数智源产品主要以智能视频融合应用软件产品为主，同时围绕自身的软件产品优势开展音视频软件和管理系统的集成销售、建设和相关技术服务，业务流程由售前、销售与商务确认、研发、采购与生产以及售后技术服务等环节构成。2021 年实际经营过程中由于行业政策变动叠加疫情对现场实施的限制，导致部分订单无法转化以及项目无法验收的情况，数智源加速业务由项目型收入向产品型收入转型，数智源逐步减少了项目型收入中集成项目低毛利率的外购硬件设备销售业务，更多的转化为嵌入自有软件产品销售所形成

的高附加值收入，但项目型收入与产品型收入采用的销售模式均为“项目型销售”。“项目型销售”模式主要取决于客户的采购方式，对于政府、教育部门等客户以公开招标、邀请招标为主要方式，对于其他客户也会以商务谈判形式参与到项目中。

（二）行业地位及行业竞争格局

数智源长期定位视频大数据融合应用解决方案提供商，为政府、教育、智慧城市等行业提供领先的视频融合应用解决方案。专注云视频资源管理、云平台的应用支撑、智能视频结构化与虚拟化处理、超并发云平台存储转发、可视化协同会商、海量数据组织与管理等方面关键技术发展方向，分析市场行业需求动向、持续向各行业客户提供专业服务和全方位的视频与业务融合应用解决方案。

数智源坚持技术驱动公司未来发展和业务增长定位。紧密把握已有行业发展趋势，以原有视频互联平台为基础、视频云计算平台和视频结构化平台为支撑、视频大数据平台为保障的前提下，继续研发政府、教育、智慧城市等行业应用的产品。在市场方面继续加大销售体系建设，不断提升视频大数据在已有政府、教育、智慧城市等行业市场的覆盖，探索视频大数据在新的行业市场的应用实践，从而巩固公司视频大数据产品在优势行业的领先地位，迅速扩大市场份额。

视频监控行业近几年市场需求旺盛，发展速度很快，市场内的企业数量较多。其中海康威视、大华股份稳居视频监控行业前两名，处于绝对领先地位，其他视频监控企业年收入规模均在 30 亿元以下，大型厂商相比，数智源整体解决方案能力存在较大差距，但在海关、教育等细分市场，积累了一定的经验和差异化优势。数智源所处的细分市场尚无权威的市场占有率数据可供参考。

2021 年数智源主要客户群体海关、民航等行业 2021 年科技采购经费下降或原定招投标推迟执行。2021 年海关科技采购经费大幅下降，年初原有预算被疫情防控经费所挤占导致无法实际执行，从而减少了采购量。另一方面，在民航行业，各大机场也因疫情不同程度在各地散发，导致机场视频智能化系统招投标延迟。由于上述行业政策变动从而行业采购经费下滑较大，叠加新冠疫情在国内多地反复散发对客户现场实施的限制，导致部分订单无法转化以及项目无法验收的情况。在此背景下 2021 年三季度末数智源加速业务由项目型收入向产品型收入转型，导致了其 2021 年确认收入减少，业绩受到较大影响。

（三）业务开展模式与过程

- 1、获取销售信息。通过数智源的营销中心获取项目信息，建立潜在项目跟踪表。
- 2、回访、分析。营销中心通过分析项目情况、关键客户的需求情况，编写《用户需求》，寻找与客户合作机会。
- 3、确定跟踪。营销中心根据用户需求、用户投入、各业务部门意见，经销售总监审

批后确定跟踪。

4、产品演示、方案编写。数智源研发部门根据用户需求进行方案、图纸、清单编制，软硬件产品提供演示。

5、投标，由销售部门、研发部门、采购部门依据投标流程、估算项目成本，共同完成投标文件。

6、合同签订，由销售部门、财务部根据数智源制定的合同管理流程，通过合同拟定、合同审核、合同办理、合同存档等步骤，完成合同签订。

（四）销售周期与信用政策

数智源采用的销售模式为竞标、邀标与商务谈判相结合的模式。在竞标成功后，根据与客户签订合同为客户提供产品交付、技术开发、安装调试、维护服务等工作。结算周期2个月至1年，部分项目需要根据总包验收进度统一结算，账期会超过1年。此外，部分客户与数智源约定合同价款5%-10%的质保金，质保期间为1-2年，质保期满后，客户按照合同约定支付质保金。

数智源应收账款主要客户为政府部门、国企、教育事业单位、大型企业等，这些客户信誉较好，回款风险较小。针对不同的客户采用不同的信用政策：

1) 对于国企、政府、教育事业单位等客户，一般约定项目验收后支付90%，剩余10%作为质保金1-2年后支付。

国企、政府、教育事业单位等客户的资金大多来源于财政资金，大多数项目需经财政预算审批后，通过财政部门委托招标公司进行公开招投标，回款信用良好，但付款流程较复杂，周期较慢，导致数智源应收账款余额增加。

2) 对于大型项目合作方，数智源一般会约定20-30%预付款，项目验收后支付60-70%价款，剩余作为质保金1-2年后支付，每次付款前提是客户收到最终客户的款项。

大型项目合作方客户，一般约定以收到最终客户的款项，作为合作方向数智源付款的前提，因该类业务的付款经常与整体项目进度相关，且数智源无法向最终客户直接催收，部分回款周期较长。

3) 对于一般客户，通常会约定货物或验收完成后支付大部分合同款项。

报告期内，数智源主要客户信用政策未发生重大变化，不存在放宽信用政策扩大销售的情况。

综上所述，数智源被纳入合并报表范围以来的行业政策变动情况、行业竞争格局、行业地位、业务开展模式与过程、主要产品或服务、主要客户群体、销售周期与信用政策等情况均未发生重大变化。

问题(2)

请你公司结合数智源的产品或服务价格趋势、下游需求变化、客户结构变化、生产成本变动、同行业可比公司情况等，详细说明数智源业绩承诺期业绩精准达标、期后业绩大幅下滑的具体原因及合理性，影响数智源业绩变动因素的发生时点及持续性，数智源业绩变动与同行业可比公司相比是否存在重大差异及其原因、合理性。

公司回复：

(一) 数智源业绩承诺期业绩精准达标、期后业绩大幅下滑的具体原因及合理性

2021年数智源开始出现业绩下滑，主要原因如下：

下游需求变化：主要是指海关和民航等行业2021年科技采购经费下降或原定招投标推迟执行。根据《海关总署部门预算（2021年）》显示，其信息化建设项目总支出64371.15万元，较2020年实际支出95830.39万元减少预算32.83%。因此，2021年海关科技采购经费大幅下降，此外年初原有预算被疫情防控经费所挤占导致无法实际执行，从而减少了采购量。另一方面，在民航行业，各大机场也因疫情不同程度在各地散发，导致机场视频智能化系统招投标延迟；新冠疫情在各地散发，行业政府部门严格的防疫政策，导致了数智源无法进入客户现场实施，无法进行项目实施，最终验收，从而无法确认收入。

在此背景下2021年三季度末加速业务向产品型收入转型，导致了数智源2021年确认收入减少，业绩受到较大影响。

(二) 影响业绩变动因素的发生时点及持续性

2021年第四季度，因疫情影响数智源主要客户群体海关行业的采购经费下滑较大，以及在此背景下导致海关、民航等项目无法到现场实施，据此数智源在2021年第三季度末取消项目型收入，加速业务向产品型收入转型，导致收入规模大幅下降，从而对数智源本来及未来盈利能力产生了不利影响。

数智源受主要客户采购政策叠加国内疫情影响，以及未来业务转型能否实现存在一定的不确定性，若未来公司签约金额和入场实施业务量减少，将导致数智源收入和利润未来1-2年下降的趋势。

(三) 同行业可比公司情况

1、同行业可比公司的选取标准

数智源主营业务为向政府、行业部门等领域客户提供基于云视频底层技术的视频融合、视频智能处理、视频大数据等“云视频+行业应用”解决方案，并以此开展相关行业

应用软件解决方案的技术开发、集成销售及相关技术服务。其主要客户群体为海关、民航等细分领域，该细分行业市场的竞争对手较少，因此数智源选取同行业不同细分领域的东方网力（其主要客户领域以政府、公安机关为主，项目资金大多来源于财政资金）进行比较。

2、同行业可比公司的营业收入波动情况

单位：万元

公司	2021年	2020年	本年比上年增减
东方网力	1,0924.65	25,560.30	-57.26%
数智源	4,389.38	11,767.26	-62.70%

根据同行业可比公司的公告，行业可比公司业绩出现下滑的主要原因为：受宏观经济下滑的影响，公司业务承接及市场拓展均不及预期，导致公司营业收入下降。

另据盛世科技（主要客户为口岸主管部门、边检、海关（含原检验检疫）、机场集团等部门和企业提供智能查验整体解决方案和产品）2021年年报披露，受国外疫情持续蔓延，公司部分项目的交付和验收受到影响，同时，客户的采购需求延缓，对公司业务产生了一定影响。

因此，报告期内，受疫情影响主要客户领域为政府、海关、民航的上市公司营业收入下滑或业务受到影响具有一定共性。

问题(3)

请你公司补充说明数智源 2018 年至 2021 年的前五大客户信息，包括但不限于名称、成立时间、注册资本、经营范围、开始合作时间、背景调查情况、销售金额、销售产品类型、收入确认方法与依据、收入确认时点与金额、截至回函日的应收账款回款金额、是否与上市公司或收购交易对手方存在关联关系或任何形式的资金往来等情况，如期间前五大客户发生较大变化，请说明具体变化情况、原因及合理性。

公司回复：

(一) 2018-2021 年度前五大客户销售情况及回款情况如下：

单位：万元

2021 年度（包含上市公司合并范围内关联方）

序号	公司名称	是否存在关联关系	销售额	占公司年度销售总额比例	2021 年 12 月 31 日应收账款（包含合同资产）	截止本函日回款金额	截止本函日还未回款金额	开始合作时间
1、	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	否	1,473.27	33.56%	395.12	100.00	295.12	2016 年
2、	乌兰察布市商务局	否	558.52	12.72%	201.22	201.22	-	2019 年
3、	中国电信集团系统集成有限责任公司（已更名为：中电信数智科技有限公司）	否	332.66	7.58%	207.53	160.20	47.32	2020 年
4、	浪潮软件集团有限公司	否	200.94	4.58%	100.80	87.75	13.05	2020 年
5、	上海会畅通讯股份有限公司	是	126.64	2.89%	28.51	16.00	12.51	2019 年
合计			2,692.04	61.33%	933.17	565.17	368.00	

报告期前五大客户的具体情况如下：

- ① 北京大唐高鸿数据网络技术有限公司，成立时间 2001 年 12 月 4 日，注册资本 80,000.00 万元，主要经营业务为技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；销售通讯设备、机械设备、计算机、软件及辅助设备、电子设备、计算机硬件及辅助设备、汽车、汽车零配件、安全技术防范产品；计算机系统服务；计算机和辅助设备修理；制造计算机、计算机外围设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口；专业承包；

生产通信系统及终端设备；经营电信业务；各类工程建设活动。本期数智源主要为其提供技术服务、集成销售业务。

- ② 乌兰察布市商务局，日常职责中包括监测分析本地区国内贸易、对外经济合作、外商投资、国内外商贸物流招商引资的宏观运行状况。本期数智源主要为其提供集成销售业务。
- ③ 中电信数智科技有限公司，成立时间 2001 年 9 月 13 日，注册资本 54,225.45 万元，主要经营业务为经营与通信、信息相关的系统集成与软件开发、技术转让、技术服务、技术咨询；计算机及外部设备、电讯器材销售。本期数智源主要为其提供技术开发、集成销售业务。
- ④ 浪潮软件集团有限公司，成立时间 2000 年 5 月 11 日，注册资本 200,000.00 万元，主要经营业务为许可证批准范围内的增值电信业务；计算机软硬件及外部设备等的技术开发、生产、销售、技术咨询及服务、技术转让；软件开发；网络工程安装；计算机软硬件及网络运行维护；系统集成；信息系统咨询服务；智能化工程设计、施工；机电工程施工总承包；通信工程施工总承包。本期数智源主要为其提供技术开发业务。
- ⑤ 上海会畅通讯股份有限公司，成立时间 2006 年 2 月 8 日，注册资本 17,387.84 万元，主要经营业务为从事“通讯、计算机”领域内的技术开发、技术服务,经济信息咨询、商务咨询(除中介),通讯设备、计算机、软件及辅助设备(除计算机信息系统安全专用产品)销售,电信业务,自有设备租赁,信息系统集成。本期数智源主要为其提供集成销售业务。

2021 年期间，数智源与上市公司存在交易，交易项目的最终客户为郑州幼儿师范高等专科学校，数智源已为该客户提供过多次服务。本次项目由于竞争比较大，数智源竞争力不足，考虑到会畅通讯作为上市公司在评分时具有优势，为提高中标几率使用会畅通讯参与投标，中标后转包给数智源进行服务，交易具有商业实质，且交易定价是公允的。

2020 年度

序号	公司名称	是否存在关联关系	销售额	占公司年度销售总额比例	2020 年 12 月 31 日应收账款（包含合同资产）	截止本函日回款金额	截止本函日还未回款金额	开始合作时间
1、	北京立思辰智汇科技有限公司（已更名为：北京航易智汇科技有限公司）	否	721.75	6.13%	815.23	-	815.23	2020 年
2、	中国电信集团系统集成有限责任公司（已更名为：中电信数智科技有限公司）	否	719.03	6.11%	402.60	402.60	-	2020 年
3、	太原市鼎泰谦科技有限公司	否	626.99	5.33%	520.30	19.00	501.30	2019 年
4、	成都华日通讯技术股份有限公司	否	406.00	3.45%	48.87	48.87	-	2020 年
5、	山西通赢科技有限公司	否	369.89	3.14%	185.28	50.00	135.28	2019 年

合计	2,843.66	24.17%	1,972.29	520.47	1,451.81
----	----------	--------	----------	--------	----------

报告期前五大客户的具体情况如下：

- ① 北京航易智汇科技有限公司，成立时间 2017 年 10 月 11 日，注册资本 518.30 万元，主要经营业务为技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；销售自行开发的产品；计算机系统服务；基础软件服务、应用软件开发；软件开发；软件咨询；产品设计；模型设计；包装装潢设计；经济贸易咨询；文化咨询；体育咨询；公共关系服务；会议服务。本期数智源主要为其提供集成销售、技术开发业务。
- ② 中国电信集团系统集成有限责任公司，成立时间 2001 年 9 月 13 日，注册资本 54,225.45 万元，主要经营业务为经营与通信、信息相关的系统集成与软件开发、技术转让、技术服务、技术咨询；计算机及外部设备、电讯器材销售。本期数智源主要为其提供集成销售业务。
- ③ 太原市鼎泰谦科技有限公司，成立时间 2010 年 8 月 13 日，注册资本 500.00 万元，主要经营业务为计算机软硬件的技术开发、技术咨询、技术服务、技术推广；安防监控设备、计算机软硬件及其耗材、办公自动化设备、五金交电、电子产品、电线电缆、工矿配件、电气自动化产品、仪器仪表、煤矿机械设备及配件、管材、通讯器材的销售、维修；展览展示服务；组织会议服务；建筑工程机械与设备租赁；安全咨询服务。。本期数智源主要为其提供自主软件销售业务。
- ④ 成都华日通讯技术股份有限公司，成立时间 2003 年 3 月 26 日，注册资本 5,100.00 万元，主要经营业务为通信设备制造；计算机软硬件及外围设备制造；软件开发；电子产品销售；通信设备销售；仪器仪表销售；电子测量仪器销售；软件销售；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机系统服务；信息技术咨询服务；软件外包服务；网络与信息安全软件开发；集成电路芯片及产品制造；集成电路芯片及产品销售；移动终端设备销售；铁路运输设备制造；各类工程建设活动；建筑智能化工程施工。本期数智源主要为其提供自主软件销售业务。
- ⑤ 山西通赢科技有限公司，成立时间 2008 年 5 月 6 日，注册资本 510.00 万元，主要经营业务为安全防范技术工程的设计、施工、调试、维护及安防产品的销售；计算机软硬件的开发与销售；计算机系统集成；计算机技术服务与技术咨询；网页设计；综合布线；网络设备、通讯器材、电子产品、计算机及配件、办公自动化设备的销售与维修。本期数智源主要为其提供自主软件销售业务。

2019 年度（包含上市公司合并范围内关联方）

序号	公司名称	是否存在关联关系	销售额	占公司年度销售总额比例	2019 年 12 月 31 日应收账款	截止本函日回款金额	截止本函日还未回款金额	开始合作时间
1、	中华人民共和国青岛海关	否	798.67	6.13%	-	-	-	2017 年

2、	中国民航科学技术研究院	否	778.37	5.97%	338.00	338.00	-	2019年
3、	北京会畅教育科技有限公司	是	602.41	4.62%	598.40	598.40	-	2019年
4、	福建华网信息科技有限公司	否	560.35	4.30%	254.50	100.00	154.50	2019年
5、	内蒙古华宇天成科技有限公司	否	472.03	3.62%	302.73	138.85	163.88	2017年
合计			3,211.83	24.64%	1,493.63	1,175.25	318.38	

报告期前五大客户的具体情况如下：

- ① 中华人民共和国青岛海关，日常职责中包括出入境监管、征税、打私、统计，对外承担税收征管、通关监管、保税监管、进出口统计、海关稽查、知识产权海关保护、打击走私，以及辖区国境卫生检疫、进出境动植物检疫和进出口商品检验、鉴定、认证和监督管理职责。本期数智源主要为其提供技术开发服务业务。
- ② 中国民航科学技术研究院，日常职责中包括为民用航空安全提供技术服务。民航行业发展方针策略和法律法规研究航空安全研究受权航空安全监督检查航空安全考核、评估与相关证件申办民用航空事故调查参与民用航空标准拟定民航运输服务质量监督检查与用户投诉受理相关计算机网络和软件开发相关专业培训与咨询服务。本期数智源主要为其提供技术开发服务业务。
- ③ 北京会畅教育科技有限公司，成立时间 2019 年 6 月 24 日，注册资本 5,000.00 万元，主要经营业务为技术咨询、技术转让、技术推广、技术服务、技术开发；软件开发；设计、制作、代理、发布广告；产品设计；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发（不含医用软件）；经济贸易咨询；教育咨询；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、通讯设备、机械设备、通讯设备、文具用品；经营电信业务。本期数智源主要为其提供技术开发服务业务。
- ④ 福建华网信息科技有限公司，成立时间 2005 年 2 月 23 日，注册资本 5,000.00 万元，主要经营业务为计算机软硬件、通讯设备、电子产品的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机软硬件、通讯设备、电子产品的代购代销；计算机系统集成；数据处理服务；海洋服务；测绘服务；气象服务。本期数智源主要为其提供技术开发服务业务。
- ⑤ 内蒙古华宇天成科技有限公司，成立时间 2014 年 7 月 31 日，注册资本 800.00 万元，主要经营业务为计算机系统集成；计算机网络设备安装与维护；计算机技术服务与技术咨询；智能网络控制系统设备的设计及安装；网络系统工程设计与安装；安全防范设备的安装与维护；互联网信息服务；建筑安装。本期数智源主要为其提供自主软件、集成销售业务。

2019 年期间，数智源与上市公司子公司北京会畅教育有限公司（以下简称“会畅教育”）存在交易，主要系上市公司进行业务战略整合，由会畅教

育专注于将面向 5G 和 4K 超清的云视频技术赋能于体制内中小学双师课堂，因此将上市公司体系内与远程教育业务相关产品和技術，如智享云课堂产品等转让给会畅教育，交易具有商业实质，且交易定价是公允的。

2018 年度

序号	公司名称	是否存在关联关系	销售额	占公司年度销售总额比例	2018 年 12 月 31 日应收账款	截止本函日回款金额	截止本函日还未回款金额	开始合作时间
1、	北京旭亚威科技发展有限公司	否	2,391.78	16.67%	1,605.03	1,605.03	-	2017 年
2、	海关总署物资装备采购中心	否	1,019.00	7.10%	407.60	389.60	18.00	2015 年
3、	鄂尔多斯市电化教育馆	否	833.85	5.81%	13.29	13.29	-	2017 年
4、	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	否	599.26	4.18%	467.05	467.05	-	2016 年
5、	中华人民共和国青岛海关	否	568.91	3.97%	-	-	-	2017 年
合计			5,412.80	37.73%	2,492.97	2,474.97	18.00	

报告期前五大客户的具体情况如下：

- ① 北京旭亚威科技发展有限公司，成立时间 2007 年 4 月 2 日，注册资本 2,000.00 万元，主要经营业务为技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询、技术推广；施工总承包；专业承包；工程勘察设计；销售通讯设备、电子产品、机械设备、计算机、软件及辅助设备、仪器仪表、音响设备等；计算机系统服务。本期数智源主要为其提供自主软件、集成销售业务。
- ② 海关总署物资装备采购中心，日常职责中包括负责全国海关工作、组织推动口岸“大通关”建设、海关监管工作、进出口关税及其他税费征收管理、出入境卫生检疫和出入境动植物及其产品检验检疫、进出口商品法定检验、海关风险管理、国家进出口货物贸易等海关统计、全国打击走私综合治理工作等。本期数智源主要为其提供技术开发服务业务。
- ③ 鄂尔多斯市电化教育馆，日常职责中包括研究推广电化教育,促进教育事业发展。承担全市电化教育研究、推广工作承担全市中小学实验教学、远程教育、信息技术教育及现代教育技术课题的研究、应用工作编辑制作和引进推广电教教材及影像资料组织现代教育技术培训承担电化教育技术服务、信息交流相关工作。本期数智源主要为其提供集成销售业务。
- ④ 北京大唐高鸿数据网络技术有限公司，成立时间 2001 年 12 月 4 日，注册资本 80,000.00 万元，主要经营业务为技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；销售通讯设备、机械设备、计算机、软件及辅助设备、电子设备、计算机硬件及辅助设备、汽车、汽车零配件、安全技

术防范产品；计算机系统服务；计算机和辅助设备修理；制造计算机、计算机外围设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口；专业承包；生产通信系统及终端设备；经营电信业务；各类工程建设活动。本期数智源主要为其提供集成销售业务。

- ⑤ 中华人民共和国青岛海关，日常职责中包括出入境监管、征税、打私、统计，对外承担税收征管、通关监管、保税监管、进出口统计、海关稽查、知识产权海关保护、打击走私，以及辖区国境卫生检疫、进出境动植物检疫和进出口商品检验、鉴定、认证和监督管理职责。本期数智源主要为其提供技术开发服务业务。

数智源前五大客户变化的原因，主要系由于数智源为客户提供的在该行业的视频相关软件应用技术开发、相关建设项目等，通常不属于客户的日常性采购需求，项目建成后即可在日常运营中正常使用，客户无重复采购需求所致，具有合理性。

上述客户除 2019 年度与 2021 年度与合并关联方范围内的关联交易外，其他客户与上市公司或数智源不存在关联关系，不存在任何形式的除正常业务往来外的其他资金往来，按照市场交易价格定价。

（二）公司收入确认方法与依据

根据《企业会计准则第 14 号-收入》的规定确认收入，数智源收入确认的具体原则如下：

数智源收入包括云视频业务和技术开发业务，根据合同约定，在项目完成服务并取得验收报告时一次性确认收入。收入类型进一步可细分为集成项目收入、安防工程项目收入、技术开发收入、软件硬件销售收入及技术服务收入。各细分收入类型的具体收入确认原则如下：

- （1）集成项目收入实现以集成项目安装调试并试运行完成，取得客户确认的验收报告为依据一次性确认收入；
- （2）安防工程项目收入实现以工程项目施工结束并试运行完成，取得客户确认的验收报告为依据一次性确认收入；
- （3）技术开发项目以开发项目完成，取得客户确认的验收报告为依据一次性确认收入；
- （4）软件硬件销售业务包括自产软件的销售和外购软件及硬件的销售，此类业务收入的实现以取得客户确认的产品验收单为依据确认收入。
- （5）技术服务收入，在根据合同及具体服务情况确认的技术服务期内平均摊销确认收入。

数智源收入确认政策符合企业会计准则，具有合规性。

问题（4）

请你公司结合上述回复及销售退回情况、应收账款及存货减值情况等说明数智源承诺期内业绩是否真实、准确，是否存在提前确认收入或延后确认费用虚增利润的情形。

公司回复：

（一）关于收入确认

公司根据企业会计准则的相关规定，制定了具体的收入确认政策。对于云视频业务和技术开发业务的收入合同，公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入，并同时结转相关营业成本，公司对各个环节如销售洽谈、项目价格的确定、项目合同的签订、项目进度款开票结算及回笼、营业收入及应收账款的记录以及坏帐处理等作出了明确规定，确保公司财务部门对于营业收入及应收账款记录的真实、准确、完整和及时。

（二）关于费用确认

公司的期间费用按照权责发生制原则进行确认。同时，公司制定了相应的费用管理制度和审批流程，对期间费用发生的真实性与完整性进行管控，确保财务账面据实体现会计期间发生的全部费用。

（三）大额销售退回情况

数智源与客户签订的合同未约定退货条款，在项目验收前，若客户对产品、服务提出补充需求，数智源根据实际情况与客户签订增补合同或换货，项目一经验收，则不存在退货情况。承诺期及本报告期内，数智源与客户不存在质量纠纷以及退货情况。

（四）应收账款及存货减值情况

数智源 2018 年度-2021 年度应收款项（包含应收票据及合同资产）、存货确认的相关预期信用损失和资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收票据信用减值损失	24.31	-24.31	-	-
应收账款信用减值损失	-625.23	234.09	-178.82	-391.05
合同资产资产减值损失	-21.68	-22.20	不适用	不适用

存货资产减值损失	-	-	-	-
减值合计	-622.61	187.58	-178.82	-391.05

注：根据报表列示方向，负数代表损失，正数代表收益

2021 年应收账款（包含应收票据、合同资产）发生的预期信用损失较 2018 年度-2020 年度有所增加主要是因为数智源的业务主要是向政府及垂直行业客户提供云视频行业应用解决方案的研究和开发、销售等业务，部分项目需要根据政府总包验收进度统一结算，2021 年度受疫情、政府预算计划量等因素影响，收款进度未达到预期，1 年以上账龄应收款项较 2020 年末有所增加，增加金额为 1,909.57 万元，因此根据预期信用损失率测算的信用减值损失金额有所增加，具备合理性。

综上所述，承诺期内公司业绩真实、准确，不存在提前确认收入或延后确认费用调节利润的情形。

问题（5）

请你公司说明 2018 年末至 2021 年末对数智源进行减值测试时资产组构成及关键假设的内容与变化，并对比 2018 年末至 2021 年末商誉减值测试的关键参数，包括但不限于各预测期营业收入增长率、净利率、折现率等，详细分析参数选取依据、差异原因及合理性。

公司回复：

（一）资产组构成

会畅通讯于 2019 年完成并购，故 2018 年末未进行减值测试。2019 年—2021 年商誉减值测试范围中的直接归属资产组的除商誉外的可辨认资产为固定资产、无形资产、开发支出、长期待摊费用，资产组构成未发生变化。

（二）2018 年末至 2021 年末对数智源进行减值测试时关键假设的内容与变化

会畅通讯于 2019 年完成数智源并购，故 2018 年末未进行减值测试。2019 年-2021 年各年度减值测试关键假设如下：

年度	2019 年	2020 年	2021 年
关键假设	1、国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生 重大变化。 2、含商誉资产组所处的社会 经济环境以及所执行的税 赋、税率等政策无重大变 化。 3、含商誉资产组涉及的主要 经营管理团队具备管理及 经营必要的知识及能力， 合法合规经营，勤勉尽	1、假设国际金融和全球经济环 境、国家宏观经济形势无重大变 化，交易各方所处国家和地区的政治、 经济和社会环境无重大变化。 2、假设所处的社会经济环境以及 所执行的利率、汇率、赋税基准及 税率、政策性征收费用等不发生重 大变化。 3、假设国家现行的有关法律法规 及行政政策、产业政策、金融政 策、税收政策等政策环境相对稳	1、国家现行的宏观经济、金融以及 产业等政策不发生重大变化。 2、社会经济环境以及所执行的税 赋、税率等政策无重大变化。 3、未来的经营管理班子尽职，并继 续保持现有的经营管理模式持续经 营。 4、企业的管理模式、销售渠道、行 业经验等与商誉相关的不可辨认资产 可以持续发挥作用，其他资产可以通 过更新或追加的方式延续使用。

<p>责。</p> <p>4、含商誉资产组在未来经营期内涉及的主营业务、收入与成本的构成以及经营策略等仍保持其最近几年的状态持续，而不发生较大变化。不考虑未来可能由于委托人或含商誉资产组涉及的主要经营管理团队的经营管理策略变化以及商业环境变化等导致的主营业务状况的变化所带来的损益。</p> <p>5、在未来的经营期内，含商誉资产组所涉及的各项管理费用、管理费用不会在现有基础上发生大幅的变化，仍将保持其最近几年的变化趋势持续。</p> <p>6、相关资产组持有人提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整。</p> <p>7、未考虑含商誉资产组清单以外可能存在的或有资产及或有负债</p> <p>8、测算的各项参数取值不考虑通货膨胀因素的影响。</p>	<p>定。除非另有说明，假设包含商誉资产组持有人经营完全遵守有关的法律法规。</p> <p>4、假设所处行业在基准日后保持当前可知的发展方向 and 态势不变，没有考虑将来未知新科技、新商业理念等出现对行业趋势产生的影响。</p> <p>5、假设包含商誉资产组运营管理水平是按照评估基准日下的管理水平，管理层是负责和尽职工作的，且管理层相对稳定和有能力担当其职务，不考虑将来经营者发生重大调整或管理水平发生重大变化对未来预期收益的影响。</p> <p>6、根据《财政部、税务总局、科技部关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在2018年1月1日至2020年12月31日期间，再按照实际发生额的75%在税前加计扣除。研发费用加计扣除比例自2021年开始按照50%测算，并假设未来相关税收优惠政策得以持续。</p> <p>7、相关资产组持有人办公经营场所为租赁，假设企业按照基准日现有的经营能力在未来经营期内以合理的价格持续租赁。</p> <p>8、相关资产组持有人为高新技术企业，享受所得税税率15%税收优惠。假设相关资产组持有人在未来年度能够持续享受高新技术企业及软件企业税收优惠政策。</p> <p>9、假设包含商誉资产组运营完全遵守所在国家和地区开展合法经营必须遵守的相关法律法规。</p>	<p>5、本次减值测试各项参数取值不考虑未来可能发生通货膨胀因素的影响。</p> <p>6、在采用市场法测算包含商誉的相关资产组公允价值时，假设资产组模拟有序交易所在的主要市场与可比对象实际交易所在市场一致，可比上市公司的股票交易正常有序，交易价格未受到非市场化因素的操控。</p> <p>7、在采用成本法测算包含商誉的相关资产组公允价值时假设包含商誉的相关资产组价值可以通过资产组未来运营得以全额收回。</p> <p>8、假设相关资产组所涉及资产的购置、取得均符合国家有关法律法規规定。</p> <p>10、假设相关资产组不会受到已经存在的或将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式等因素对其价值的影响。</p> <p>11、假设本次减值测试中各项资产均以年末的实际存量为前提，有关资产的现行市价以基准日的国内有效价格为依据。</p> <p>12、减值测试已对相关资产组所涉及设备从其可见实体外部进行勘察，并尽职对其内部存在问题进行了解，但因技术条件限制，未对相关资产的技术数据、技术状态等组织专项技术检测。</p> <p>13、企业办公经营场所为租赁，本次假设企业按照基准日现有的经营能力在未来经营期内以合理的价格持续租赁。</p> <p>14、本次假设相关资产组持有人提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整。</p> <p>15、未考虑确认资产组范围以外可能存在的或有资产及或有负债对评估结论的影响。</p>
--	---	--

2019年末及2020年末商誉减值测试采用的方法为现金流量折现法。2021年末，企业业务大幅萎缩，管理层无法提供未来业务明确规划，经管理层判断目前未来业务无明显好转迹象，故管理层无法合理预测未来现金流，2021年末商誉减值测试采用的方法为公允价值减去处置费用后的净额方法。2019年末及2020年末商誉减值测试假设适用于现金流量折现法，无重大差异。2021年末商誉减值测试假设适用于公允价值减去处置费用后的净额方法。

（三）2018年末至2020年末对数智源进行减值测试的关键参数选取依据、差异原因及合理性

2019年末及2020年末商誉减值测试采用的评估方法为现金流量折现法。2021年末，企业业务大幅萎缩，管理层无法提供未来业务明确规划，经管理层判断目前未来业务无明显好转迹象，故管理层无法合理预测未来现金流，2021年末商誉减值测试采用的评估

方法采用公允价值减去处置费用后的净额方法，故未列示 2021 年末商誉减值测试预测数据。2018 年末与 2020 年末对数智源进行减值测试的关键参数对比情况如下：

项目		2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
营业收入 (万元)	2018年并 购	18,268.29	20,574.10	22,307.14	22,307.14	22,307.14	22,307.14
	2019年减 值测试	14,182.69	14,843.25	15,454.44	16,092.27	16,757.94	16,757.94
	2020年减 值测试 (实际)	11,767.26	12,787.35	12,488.29	13,526.04	14,667.57	15,923.25
	实际发生	11,767.26	4,389.38	-	-	-	-
营业收入 增长率	2018年并 购	18.00%	12.62%	8.42%	0.00%	0.00%	0.00%
	2019年减 值测试	8.86%	4.66%	4.12%	4.13%	4.14%	0.00%
	2020年减 值测试 (实际)	-9.68%	8.67%	-2.34%	8.31%	8.44%	8.56%
	实际发生	-9.68%	-62.70%	-	-	-	-
毛利率	2018年并 购	47.21%	47.30%	47.36%	47.36%	47.36%	47.36%
	2019年减 值测试	65.50%	65.57%	65.72%	65.87%	66.02%	66.02%
	2020年减 值测试 (实际)	67.33%	65.16%	70.93%	70.67%	70.43%	70.21%
	实际发生	67.33%	22.94%	-	-	-	-
净利润	2018年并 购	4,927.45	5,691.45	6,235.52	6,235.52	6,235.52	6,235.52
	2019年减 值测试	5,150.80	5,165.03	5,430.35	5,744.03	5,978.58	5,978.58
	2020年减 值测试 (实际)	4,173.20	4,443.73	4,827.03	5,200.05	5,615.70	6,187.77
	实际发生	4,173.20	-3,329.34				
净利润率	2018年并 购	26.97%	27.66%	27.95%	27.95%	27.95%	27.95%
	2019年减 值测试	36.32%	34.80%	35.14%	35.69%	35.68%	35.68%
	2020年减 值测试 (实际)	35.46%	38.65%	38.44%	38.29%	38.86%	38.86%
	实际发生	35.46%	-75.85%				
折现率 (税后)	2018年并 购	12.99%	12.99%	12.99%	12.99%	12.99%	12.99%
	2019年减 值测试	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%
	2020年减 值测试	13.01%	13.01%	13.01%	13.01%	13.01%	13.01%

1、2019 年末—2020 年末营业收入，净利润以及折现率相关参数预测差异以及与 2021 年实际发生差异分析

营业收入方面：公司 2020 年实际比较 2019 年末减值测试预测 2020 年营业收入下滑 17.03%。公司 2021 年实际比较 2020 年末减值测试预测 2021 年营业收入下滑 65.67%。

净利润方面：公司 2019 年末减值测试预测 2020 年净利率为 36.32%，实际为

34.75%。公司 2020 年末减值测试预测 2021 年净利率为 38.65%，实际为-75.85%。

折现率方面：折现率测算中，结合《监管规则适用指引—评估类第 1 号》、《资产评估专家指引第 12 号——收益法评估企业价值中折现率的测算》的相关要求，测算采用剩余到期年限 10 年期国债的到期收益率确定无风险利率；以中国 A 股市场指数的长期平均收益率作为市场期望报酬率 r_m ，将市场期望报酬率超过无风险利率的部分作为市场风险溢价；根据 wind 数据库查询得到 β 系数；在综合分析企业规模、核心竞争力、大客户和关键供应商依赖等因素的基础上确定特定风险系数；根据预期资本结构确定折现率。根据 2019 年末，2020 年末测算结果，公司预测期折现率无明显差异。

2、2019 年末—2020 年末营业收入，净利润以及折现率相关参数预测差异以及与 2021 年实际发生差异的主要原因及合理性如下：

①公司经营方面：数智源销售战略目标为逐步减少集成业务，扩大自主研发业务体量，加速业务由项目型收入向产品型收入转型。根据该战略目标，数智源自 2019 年起公司减少了集成业务量，并选择性承接毛利率较高的集成项目。2020 年实际实现收入低于 2019 年末减值测试预测收入的主要原因为集成业务减少。2020 年末减值测试，根据管理层预测，随着未来云视频软硬件付费市场将向大型政企和垂直行业迁移，数智源将抓住国内云视频市场向垂直行业应用和下沉市场渗透的机遇，获得新的增长。且疫情影响逐步消除营业收入预计恢复性增加。2021 年实际实现收入低于 2020 年末减值测试预测收入的主要原因为 2021 年由于数智源加速业务由项目型收入向产品型收入转型，受行业政策变动及疫情影响，业务量大幅萎缩。

②行业方面

2021 年第四季度，因疫情影响数智源主要客户群体海关行业的采购经费下滑较大，以及在此背景下导致海关、民航等项目无法到现场实施，据此数智源在 2021 年第三季度末取消项目型收入，加速业务向产品型收入转型，导致收入规模大幅下降，从而对数智源未来盈利能力产生了不利影响。

综上所述，数智源进行减值测试时关键参数，包括但不限于各预测期营业收入增长率、净利率、折现率等变化具有合理性。

问题（6）

请你公司结合数智源 2022 年第一季度业绩情况、《企业会计准则第 8 号—资产减值》《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》《监管规则适用指引—评估类第 1 号》的相关规定等，说明 2021 年末商誉减值测试关键参数设置的合规性与合理性。

公司回复：

（一）商誉测算过程

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》《监管规则适用指引—评估类第 1 号》的相关规定，应根据会计准则的要求，充分分析不同减值测试方法的适用性，恰当选择与商誉减值测试相适应的方法。需要说明的是，后续期间商誉减值测试的方法应与以前期间的保持一致，除非有证据显示变更更新的方法所得出的结论更具代表性，或原有的方法不再适用。

数智源 2022 年第一季度实现收入 1,339.84 万元，实现净利润-586.88 万元，毛利率 39.74%。根据数智源 2022 年第一季度业绩情况，数智源 2022 年一季度尚未恢复盈利，收入仍以集成业务为主，未见自主研发业务等产品型业务恢复增长，管理层无法提供未来业务明确规划，经管理层判断目前未来业务无明显好转迹象，故管理层无法合理预测未来现金流，本次商誉减值测试采用的方法为公允价值减去处置费用后的净额模型。

公允价值减去处置费用后的净额模型与基本公式如下：

1、基本模型

$$FVLCOD = FV - COD$$

式中：

FVLCOD：评估对象公允价值减去处置费用后的净额；

FV：评估对象公允价值；

COD：评估对象处置费用。

2、公允价值的确定

依据商誉减值测试方法，可以采用收益法、市场法、重置成本法三种方法确定公允价值（市场价值）。收益法是资产预期获利能力的量化与现值化，强调的是资产的预期盈利能力。市场法是以现实市场上的参照物来评价对象的现行公平市场价值，它具有数据直接取材于市场，结果说服力强的特点。成本法是指在现实条件下重新购置或建造一个全新状态的评估对象，所需的全部成本减去评估对象的实体性陈旧贬值、功能性陈旧贬值和经济性陈旧贬值后的差额，以其作为评估对象现实价值的一种评估方法。

本次纳入评估范围资产组为车辆、电子设备类固定资产、无形资产。根据资产组特点，本次评估采用成本法对电子设备类固定资产进行评估，采用成本法、市场法对车辆类固定资产进行评估，采用市场法对软件无形资产进行评估，采用成本法对商标无形资产进行评估，采用收益法、成本法对软件著作权，专利权无形资产进行评估。对于长期待摊费用，评估人员通过查阅相关合同、发票及入账凭证，同时检查核对了摊销计算表，

摊销计算过程合理，按照账面值确认为公允价值。

公允价值的确定过程中主要参数的合理性及合规性：

A. 固定资产

基于本次评估之特定目的，结合电子设备，车辆的特点，本次评估主要采用成本法进行评估。对生产年代久远，已无同类型号的电子设备则参照近期二手市场行情确定评估值。

公允价值=重置全价×成新率

1) 重置全价的确定

设备的重置全价，在设备购置价的基础上，考虑该设备达到正常使用状态下的各种费用(包括购置价、运杂费、安装调试费、前期费用和资金成本等)。综合确定：

重置全价=设备购置费（不含税）+运杂费（不含税）+安装调试费（不含税）+其他费用（不含税）+资金成本

根据国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）及《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署公告2019年第39号）文件规定，符合增值税抵扣条件的机器设备重置成本应该扣除相应的增值税。本次评估对于设备购置价、运杂费、安装费、基础费按其对应的增值税率测算可抵扣进项税额（下同）。故本次评估设备的购置价采用不含税价。

① 运输车辆重置全价

根据当地汽车市场销售信息等近期车辆市场价格资料，确定运输车辆的现行不含税购价，在此基础上根据中华人民共和国主席令第十九号《中华人民共和国车辆购置税法》（2018年12月29日第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议通过）规定计入车辆购置税、新车上户牌照手续费等，计算公式如下：

重置全价=购置价（不含税）+车辆购置税+新车上户手续费

根据深圳当地的车牌政策，车牌获取可通过竞拍及摇号的方式取得。评估人员对本次车辆账面进行核实，账面内不含车辆牌照取得费用，故本次重置价值未考虑车辆牌照取得费用。

即本次重置全价=购置价（不含税）+车辆购置税

② 电子设备重置全价

根据当地市场信息及《中关村在线》、《太平洋电脑网》、《慧聪商情》等近期市场价格资料，确定评估基准日的电子设备价格，一般生产厂家或代理商提供免费运输及安装调试，本次评估按不含税购置价确定其重置全价：

重置全价计算公式：

重置全价=设备购置价（不含税）

2) 成新率的确定

① 车辆成新率

对于运输车辆，根据《机动车强制报废标准规定》（商务部、发改委、公安部、环境保护部令 2012 年第 12 号）的有关规定和车辆的平均经济使用年限，按以下方法确定成新率后取其较小者为最终成新率，即：

使用年限成新率 = $(1 - \text{已使用年限} / \text{规定或经济使用年限}) \times 100\%$

行驶里程成新率 = $(1 - \text{已行驶里程} / \text{规定行驶里程}) \times 100\%$

成新率 = $\text{Min}(\text{使用年限成新率}, \text{行驶里程成新率})$

同时对待估车辆进行必要的勘察鉴定，若勘察鉴定结果与按上述方法确定的成新率相差较大，则进行适当的调整，若两者结果相当，则不进行调整。

③ 电子设备成新率：

按照设备的经济使用寿命、现场勘察情况预计设备尚可使用年限，并进而计算其成新率。其公式如下：

成新率 = $\text{尚可使用年限} / (\text{实际已使用年限} + \text{尚可使用年限}) \times 100\%$

对价值量较小的一般设备则采用直接年限法确定其成新率。

成新率 = $(1 - \text{已使用年限} / \text{规定或经济使用年限}) \times 100\%$

3) 公允价值的确定

公允价值 = 重置全价 × 成新率

对生产年代久远，已无同类型号的电子设备则参照近期二手市场行情确定公允价值。

对于购置时为二手车的车辆，委估车款车辆已停售，现款销售车辆不能准确反映委估车款基准日市场售价，故不适宜成本法进行评估。

车辆为非运营车辆，不具备获利能力且所在区域范围内缺乏单独的客观租金案例，故不适宜采用收益法进行评估。

市场比较法即在掌握与估价对象相同或相似的车辆（参照物，未考虑车牌）的市场价格的基础上，以估价对象为标准对比分析参照物并将两者的差异量化，然后在参照物市场价格的基础上作出调整和修正，得到估价对象的估价结果。具体步骤如下：

a. 参照物的选定

选择与估价对象同一地区的多宗近期交易的与估价对象在种类、用途等相同或相近的交易车辆作为参照物，再将上述参照物的交易价格（未考虑车牌）统一调整为成交日一次付款、单位数量的人民币买卖交易价格。

b.因素修正调整计算

根据估价对象与参照物的交易情况、交易日期、车辆状况等个别因素的不同，对参照物的价格进行修正，得出比准价格。具体修正因素可分为 4 类：车辆整体成新率、车辆配置调整、车辆实体状况、地域因素。

c.市场价值确定

对于各参照物测算所得的比准价格，在分析其合理性的基础上经比较后确定假定未设立法定优先受偿权利下的市场价值，一般按算术平均值确定。

B. 无形资产

1) 外购软件

根据本次评估目的，按照持续使用原则，外购软件评估以市场价格为依据，结合委估资产的特点和收集资料情况，采用不含税市场价进行评估。

2) 收购时资产组包含的专利、软件著作权

收购时资产组包含的专利、软件著作权为企业项目过程中申请所得，其研发投入未进行专门归集，成本具有弱对应性，故未选取成本法，又因国内相关专利、软件著作权市场交易信息的获取途径有限，同类产品结构差异较大，选取同类型市场参照物难度大，故采用收益法进行评估。

①评估模型：本次收益现值法评估模型选用销售收入提成折现模型。

②计算公式

收益现值法的技术思路是对企业未来销售的收益进行预测，并按一定的提成率，即该无形资产在未来年期收入提成率，确定该无形资产给企业带来的收益，然后用适当的折现率折现、加和即为评估估算值。其基本计算公式如下：

其中：

P：无形资产的评估价值

R_t：第 T 年销售收入

t：计算的年次

k：无形资产在收益中的提成比率

i：折现率

n：无形资产收益期

3) 自主研发无形资产

自主研发无形资产是相关资产组持有人自主研究、实验的成果，在本次评估过程中，相关资产组持有人向评估人员提供了其历史成本投入的具体情况，资本化明细，其成本

支出归集明确，具有参考性，因此可以采用成本法进行评估。收益法是通过估算被评估资产未来预期收益的现值来判断资产价值的评估方法。评估基准日，企业业务大幅萎缩，未来业务无明显好转迹象，无法合理预测未来现金流。且自主研发无形资产形成时间较短，尚未完全推广，本次评估无形资产形成应用产品对应的未来收益与风险无法可靠计量，因此未采用收益法。市场比较法在资产评估中，不管是对有形资产还是无形资产的评估都是可以采用的，采用市场比较法的前提条件是要有相同或相似的交易案例，且交易行为应该是公平交易。结合本次评估无形资产的自身特点及市场交易情况。据我们的市场调查及企业提供的相关介绍，目前国内类似无形资产的交易案例很难收集，因此，本次委估自主研发无形资产不适用市场法评估。

无形资产价值的评估模型为：

$$A=B \times (1-Q)$$

A：无形资产评估值

B：合理的成本、利润

Q：技术的贬值率

$$Q = \text{技术已使用年限} / (\text{技术已使用年限} + \text{预计尚可使用时间})$$

4) 商标

纳入本次评估范围内的账外无形资产商标权，申请注册相对简单，均对企业收入贡献不大，不直接产生收益故采用成本法评估。依据商标权无形资产形成过程中所需投入的各种成本费用的重置价值确认商标权价值，其基本公式如下：

$$P = C1 + C2 + C3$$

式中：P：评估值

C1：设计成本

C2：注册费用（包括注册代理费）及其他成本

C3：维护使用成本

C. 长期待摊费用

长期待摊费用主要为装修费，对于长期待摊费用，评估人员通过查阅相关合同、发票及入账凭证，同时检查核对了摊销计算表，摊销计算过程合理，故按照账面值确认为公允价值。

3、处置费用的确定

处置费用为与资产处置有关的法律费用、相关交易税费、产权交易费用以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

(1) 法律费用

由于本次按资产出售处理，不会产生相关法律费用，故不考虑相关法律费用。

(2) 相关税费

根据相关税务政策，本次处置费用中相关税费费率为城市建设税 7%、教育费附加 3%、地方教育费附加 2%。增值税为价外税，故本次相关税费不含增值税。

(3) 产权交易费用

产权交易费用根据《北京产权交易所产权交易收费办法》结合资产规模确定。

(4) 其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用

其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用如运杂费等，根据市场相关收费水平确定为 0.1%。

(二) 商誉测算结果

单位：万元

项目	数智源
商誉账面余额①	30,297.99
商誉减值准备余额②	-
商誉的账面价值③=①-②	30,297.99
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	-
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	30,297.99
资产组的账面价值⑥	2,140.33
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	32,438.32
不包含商誉的资产组的可收回金额⑧	1,588.26
不包含商誉的资产组应计提的资产减值准备金额 A=⑥-⑧	552.07
包含商誉的资产组的可收回金额⑨	1,588.26
包含商誉的资产组计提的资产减值准备 B=⑦-⑨	30,850.06
本次计提商誉减值准备金额 C=B-A	30,297.99
资产可收回金额的计算过程	公允价值减去处置费用
本次计提商誉减值准备的依据	资产组的可收回金额低于其账面价值

根据企业会计准则的规定，公司首先对不包含商誉的资产组进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失，然后再对包含商誉的资产组进行减值测试，比较相关资产组的账面价值（包括商誉的账面价值部分）与其可收回金额，就其差额确认减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者，2021 年度企业业务大幅萎缩，净利润和经营活动产生的现金流均为负数，2022 年第一季度实现净利润-586.88 万元，公司预测 2022 年无法恢复盈利，预期现金流量为负，无法提供未来业务明确规划及合理预测未来现金流，经测算公允价值减去处置费用后的资产组可收回金额为 1,588.26 万元，故 2021 年末商誉减值测试采用公允价值减去处置费用后的净额的评估方法。

根据上述测算结果，公司本期计提商誉减值准备 30,297.99 万元。

综上所述，数智源 2021 年末商誉减值测试评估模型符合行业发展情况和公司目前经营情况，符合《企业会计准则第 8 号—资产减值》《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》《监管规则适用指引—评估类第 1 号》的相关规定，具有合理性与合规性，2021 年末商誉减值测试评估模型对应相关参数设置具有合理性与合规性。

会计师回复：

我们执行的审计程序包括：

1、与商誉减值测试相关的：

(1) 与管理层访谈，了解数智源业绩下滑的原因，关注并复核公司对商誉减值迹象的判断的合理性；

(2) 评价和测试与商誉减值相关内部控制的有效性；

(3) 评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性，并与外部评估专家进行讨论，复核外部估值专家对资产组的估值方法及出具的评估报告，评价商誉减值测试的合理性；

(4) 关注并复核管理层进行商誉减值测试所依据的基础数据是否准确、所选取的关键参数是否恰当，评价所采用的关键假设是否合理；

(5) 分析对比了管理层 2019 年度、2020 年度及 2021 年度估值方法、估值参数设置的差异及合理性；

(6) 复核资产组可收回金额计算是否准确，比较商誉所在资产组的账面价值与其可收回金额的差异，商誉减值金额是否准确；

(7) 考虑在财务报表附注中有关商誉的减值以及所采用的关键假设的披露是否符合企业会计准则的要求。

通过执行以上程序，我们未发现公司商誉减值存在重大异常情况，估值参数设置的差异主要是做出会计估计的时点不同，外部经营环境变化引起，各期商誉减值准备计提充分、合理、谨慎。

2、与收入确认相关的：

(1) 了解、测试和评价数智源（以下简称“公司”）与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

(2) 取得并查阅公司收入确认会计政策，结合公司销售模式、相关交易合同条款，核查公司的收入确认政策是否符合公司实际经营情况和业务特点，检查营业收入的确认条件、方法是否符合企业会计准则的规定；

(3) 通过企查查、工商网站等查阅公司前十大客户工商登记资料或公开信息披露文件，核实经营情况、信息披露情况，其业务范围与公司生产经营是否相关，与公司是否存在关联方关系；

(4) 取得公司全年税控开票系统、纳税申报表等税务资料，与公司财务账面记录进行核对，复核公司实现的销售收入是否真实、完整地记录于财务账面记录；

(5) 抽取公司大额项目收入执行细节测试，检查与收入确认相关的支持性文件，如销售合同、发票、验收单等资料，并与公司的账面记录进行核对，以核查销售收入的真实性，2019 年度-2021 年度的抽查比例如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
核查金额	3,636.78	8,128.87	10,850.02
收入金额	4,389.38	11,767.26	13,028.78
核查比例	82.85%	69.08%	83.28%

(6) 执行分析性程序，对营业收入、毛利率波动幅度以及前后期变动趋势进行对比分析，对各月收入、毛利率及其变动情况进行分析，并与上期数据对比分析，从而分析报告期内收入、成本、毛利率变动情况及原因，并与同行业上市公司情况对比分析变动趋势，对毛利率异常高或异常低的项目，分析毛利率异常原因及其合理性；

(7) 对资产负债表日前后的收入记录进行截止测试，检查相应的支持性文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

(8) 对公司主要客户执行独立发函程序，函证公司与客户的本年交易金额、应收账款的年末余额，根据独立函证结果与公司账务数据进行比对，同时对回函差异进行核查，对未回函的执行替代性审计程序，数智源 2019 年度-2021 年度的发函及回函情况统计如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
发函金额	3,239.11	8,081.81	8,937.77
收入金额	4,389.38	11,767.26	13,028.78
发函比例	73.79%	68.68%	68.60%
其中：前五大客户发函金额	2,559.32	2,843.66	2,609.42
前五大客户发函比例	95.07%（注 1）	100.00%	81.24%（注 2）
回函金额	2,479.44	7,658.19	8,608.03
回函比例	76.55%	94.76%	96.31%
其中：前五大客户回函金额	2,031.80	2,843.66	2,609.42
前五大客户回函比例	79.39%	100.00%	100.00%

注 1：2021 年度前五大客户发函比例为 95.07%，是因为（1）中国电信集团系统集成有限责任公司（已更名为：中电信数智科技有限公司）包含重庆分公司、陕西分公司及新疆分公司，其中新疆分公司 2021 年度收入确认金额为 6.08 万元，对报表数据影响较小，因此未执行发函程序；

（2）第五大客户上海会畅通讯股份有限公司为母公司，已对发生额及期末往来余额核对并核对一

致。

注 2：2019 年度前五大客户发函比例为 81.24%，是因为第三大客户北京会畅教育科技有限公司为上市公司合并范围子公司，已对发生额及期末往来余额核对并核对一致。

(9) 检查公司主要客户期后回款情况；

(10) 根据《中国注册会计师审计准则第 1331 号——首次审计业务涉及的期初余额》的要求，我们设计并执行了 2019 年期初余额的审计程序，以确定期初余额是否包含对本期财务报表产生重大影响的错报。

通过执行以上程序，我们未发现重大异常情况，我们认为公司在承诺期及 2021 年度核算的营业收入真实、准确，符合企业会计准则要求。

3、与承诺期内业绩是否真实、准确性和应收账款、存货减值相关的：

(1) 根据《中国注册会计师审计准则第 1331 号——首次审计业务涉及的期初余额》的要求，我们设计并执行了 2019 年期初余额的审计程序，以确定期初余额是否包含对本期财务报表产生重大影响的错报；

(2) 检查销售收入明细账确认是否有销售退回；

(3) 执行收入及费用截止性测试，确认是否被记录于恰当的会计期间；

(4) 对 2021 年末应收款项（包含合同资产）执行函证程序，发函比例为 84.21%，回函比例为 79.61%；

(5) 检查应收账款信用减值准备计提的充分性；

(6) 对存货实施现场及远程视频盘点和函证程序，审计程序覆盖比例为 59.32%，其中函证回函率为 100%；

(7) 获取了公司对存货跌价准备的减值测试计算表格，复核了存货跌价准备的计算过程，并结合期后项目结转情况，评价了公司在资产负债表日计提的存货跌价准备的充分性和合理性；

通过执行以上程序，我们未发现公司承诺期存在提前确认收入或延后确认费用虚增利润的情形，我们认为承诺期内业绩真实、准确。

问询函第 2 问

报告期内，你公司实现营业收入 67,829.49 万元，同比减少 13.92%，其中云视频业务实现营业收入 63,660.51 万元；云视频业务毛利率为 44.73%，较上年同期减少 9.56 个百分点。请你公司结合云视频业务开展过程中的固定成本、变动成本构成情况及金额，下游市场需求变化以及价格变动情况，同行业可比公司情况等，分析报告期内毛利率大幅下滑的具体原因与合理性。请会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

公司的云视频服务业务采用全新的 SaaS 架构，云视频服务业务主要包括云视讯服务业务、云视讯融合应用解决方案以及云视讯终端销售业务。

云视讯服务业云视讯服务主要系向客户提供网络视频会议服务及网络直播服务等，公司根据客户的网络直播平台容量、使用端口数以及对公司服务的要求程度向客户提供基于网安和自主可控的云视讯全场景应用和服务方案，该部分收入主要来自母公司。

云视讯融合解决方案主要包括“视频大数据”应用等产品的销售、集成建设和相关技术服务、以及向客户销售相关硬件产品等，该部分收入主要来自子公司数智源。

云视频终端销售主要包括信息通信类摄像机销售、视频会议一体化终端销售及其他产品销售等类别，该部分收入主要来自子公司明日实业。

2021 年度公司云视频业务分产品细分收入构成情况如下表：

单位：万元

产品名称	产品细分	2021 年度		2020 年度		收入变动幅度
		营业收入	占比	营业收入	占比	
云视频服务业务	云视讯服务	17,358.77	27.27%	21,810.97	31.43%	-20.41%
	云视讯融合应用解决方案	2,450.48	3.85%	7,921.34	11.41%	-69.06%
	云视讯终端销售	43,851.26	68.88%	39,666.34	57.16%	10.55%
合计		63,660.51	100.00%	69,398.65	100.00%	-8.27%

2021 年度云视讯服务业务营业收入、毛利率情况如下表：

单位：万元

产品名称	产品细分	2021 年度			毛利率变动幅度
		营业收入	营业成本	毛利率	
云视频服务业务	云视讯服务	17,358.77	8,416.50	51.51%	-13.28%
	云视讯融合应用解决方案	2,450.48	1,446.62	40.97%	-24.19%
	云视讯终端销售	43,851.26	25,322.74	42.25%	-4.09%
合计		63,660.51	35,185.86	44.73%	-9.56%
产品名称	产品细分	2020 年度			
		营业收入	营业成本	毛利率	
云视频服务业务	云视讯服务	21,810.97	7,677.94	64.80%	
	云视讯融合应用解决方案	7,921.34	2,760.33	65.15%	
	云视讯终端销售	39,666.34	21,282.10	46.35%	
合计		69,398.65	31,720.37	54.29%	

（一）云视讯服务

1、成本构成情况：

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	比重变动
----	--------	--------	------

		金额	占收入比重	金额	占收入比重	
固定成本	直接人工	705.80	4.07%	-	-	4.07%
变动成本	直接投入	7,710.69	44.42%	7,677.94	35.20%	9.22%
小计		8,416.50	48.49%	7,677.94	35.20%	13.28%
营业收入		17,358.77		21,810.97		

云视讯服务业务中主要的直接投入为配套支持支出，根据协议配套支持服务商向公司提供云视讯服务开展过程中所需的软硬件系统、运营维护、咨询服务；最后，公司根据供应商的账单和协议约定，并向其支付相关费用。本期新增直接人工为公司根据组织架构职能规划，将之前同时负责客户对接、项目支持及客户根据维护的Media Digital（MD）部门人员进行重新规划，将人员职能进行拆分，与项目直接相关的项目支持和现场维护人员支出归属计入营业成本，2020年度将该部门人员支出全部计入销售费用。直接投入占收入比重2021年度较2020年度增长9.22%，主要是因为2020年受疫情影响，部分现场项目实施方式有所调整，导致2020年服务商差旅费、线下硬件租赁、现场维护支出等有所下降，随着疫情逐步可控情况下，2021年项目实施基本恢复正常，导致项目现场执行成本增加。

2、下游市场需求变化以及价格变动情况

报告期内，公司云视讯服务业务下游市场需求及价格未发生重大不利变化。

（二）云视讯融合应用解决方案

1、成本构成情况

单位：万元

项目		2021年		2020年		比重变动
		金额	占收入比重	金额	占收入比重	
变动成本	直接材料	1,257.00	51.30%	2,720.04	34.34%	16.96%
	技术服务	189.62	7.74%	40.29	0.51%	7.23%
小计		1,446.62	59.03%	2,760.33	34.85%	24.19%
营业收入		2,450.48		7,921.34		

云视讯融合应用解决方案可以分为硬件云视讯融合解决方案与软件云视讯融合解决方案。硬件云视讯融合解决方案的采购一般在公司提供云视讯服务业务的过程中需要采购部分支持性硬件，如摄像设备、通讯设备等，用于配套支持各项服务的开展。软件云视讯融合解决方案主要以提供公司自主研发的软件为主，涉及少量技术外部服务采购。由于该部分业务主要来自于子公司数智源，数智源2021由于行业政策变动从而行业采购经费下滑较大，叠加新冠疫情在国内多地反复散发对客户现场实施的限制，导致部分订单无法转化以及项目无法验收的情况，云视讯融合应用解决方案收入金额大幅下降，特别是软件云视讯融合解决方案业务收入占比由

2020 年度的 52.61% 下降至 2021 年度的 32.46%，导致 2021 年度直接材料采购占比大幅增加。

2、下游市场需求变化以及价格变动情况

报告期内，公司云视讯融合应用解决方案主要客户群体海关、民航等行业当年科技采购经费下降或原定招投标推迟执行。2021 年海关科技采购经费大幅下降，年初原有预算被疫情防控经费所挤占导致无法实际执行，从而减少了采购量。另一方面，在民航行业，各大机场也因疫情不同程度在各地散发，导致机场视频智能化系统招投标延迟，由于上述行业政策变动从而导致行业采购需求下滑较大。

（三）云视讯终端销售

1、成本构成情况

单位：万元

项目		2021 年		2020 年		比重变动
		金额	占收入比重	金额	占收入比重	
固定成本	直接人工	987.92	2.25%	842.91	2.13%	0.13%
	制造费用	1,680.15	3.83%	1,322.47	3.33%	0.50%
变动成本	直接材料	22,654.67	51.66%	19,116.71	48.19%	3.47%
小计		25,322.74	57.75%	21,282.10	53.65%	4.09%
营业收入		43,851.26		39,666.34		

云视讯终端销售中，直接人工和制造费用为固定成本，变动成本主要为直接材料耗用，其中固定成本两期基本一致，变动幅度较小，变动成本占收入比重 2021 年度较 2020 年度增加 3.47%，主要是因为主要是因为原材料采购价格有小幅上升。

2、下游市场需求变化以及价格变动情况

报告期内，公司云视讯终端销售下游市场需求及价格未发生重大不利变化。

（四）同行业可比公司情况

同行业可比公司综合毛利率情况如下：

单位：万元

公司	2021 年度	2020 年度	差异
002467 二六三	51.01%	55.28%	-4.27%
300628 亿联网络	61.55%	66.02%	-4.47%
603660 苏州科达	57.63%	54.97%	2.65%
002236 大华股份	38.91%	42.70%	-3.79%
002415 海康威视	44.33%	46.53%	-2.20%
维海德	46.13%	48.72%	-2.60%
行业平均值	49.92%	52.37%	-2.44%
本公司	44.73%	54.29%	-9.56%

由上表可见，报告期内，公司的毛利率与可比公司整体情况较为接近，毛利率水平的变化与同行业公司基本保持一致的趋势，总体呈现下滑趋势。但是由于各公司细分产品及整体规模存在差异，导致 2021 年度云视频业务的毛利率下降幅度较同行业平均水平大。

会计师回复：

我们执行的审计程序包括：

- (1) 了解、测试和评价公司与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- (2) 取得并查阅公司收入确认会计政策，结合公司销售模式、相关交易合同条款，核查公司的收入确认政策是否符合公司实际经营情况和业务特点，检查营业收入的确认条件、方法是否符合企业会计准则的规定；
- (3) 通过企查查、工商网站等查阅公司前十大客户工商登记资料或公开信息披露文件，核实经营情况、信息披露情况，其业务范围与公司生产经营是否相关，与公司是否存在关联方关系；
- (4) 取得公司全年税控开票系统、纳税申报表等税务资料，与公司财务账面记录进行核对，复核公司实现的销售收入是否真实、完整地记录于财务账面记录；
- (5) 对公司主要客户执行细节测试，检查与收入确认相关的支持性文件，如销售合同、发票、验收单、发货单、报关单、物流信息等资料，并与公司的账面记录进行核对，以核查销售收入的真实性；
- (6) 对收入执行实质性分析程序，对公司分产品毛利率变动分析，检查毛利率波动的主要原因并分析合理性，与同行业可比上市公司毛利进行对比分析；
- (7) 对公司主要客户执行独立发函程序，函证公司与客户的本年交易金额、应收账款的年末余额，根据独立函证结果与公司账务数据进行比对，本年度函证的客户销售收入金额 49,358.56 万元，占营业收入的比例为 72.77%，回函金额 39,384.46 万元，回函比例为 79.79%，同时对回函差异进行核查，对未回函的执行替代性审计程序。

通过执行以上程序，我们未发现重大异常情况，与我们在执行会畅通讯 2021 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致，毛利率大幅下滑的具体原因具有合理性。

问询函第 3 问

2019 年至 2021 年，你公司存货周转天数分别为 45.98 天、99.80 天及 126.10 天，周转速度持续下降。请你公司以表格列示各类产品涉及的存货项目期末、期初的账面余额、存货跌价准备或合同履约成本减值准备以及账面价值，并结合行业发展趋势、竞争情况、营业收入变动情况、销售退回情况、合同或在手订单情况、供应商退换货条款、存货销售

可能性、库龄结构、同行业可比公司情况等，详细说明近三年存货周转速度持续下降的具体原因与合理性，是否存在虚增存货或存货积压的情形，相关存货跌价准备计提是否及时、充分。请会计师核查并发表明确意见，同时详细说明针对存货采取的具体审计程序及其覆盖范围、获取的主要审计证据及其有效性以及审计结论。

公司回复：

一、存货期末构成明细及变动、库龄情况

1、各期末公司存货账面价值构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	7,518.27	53.07%	6,365.84	44.83%	1,929.47	28.92%	-	-
在产品	685.30	4.84%	659.84	4.65%	549.20	8.23%	-	-
库存商品	2,554.39	18.03%	2,300.02	16.20%	1,145.23	17.17%	0.90	3.08%
发出商品	172.20	1.22%	367.98	2.59%	247.24	3.71%	28.33	96.92%
委托加工物资	498.13	3.52%	1,402.37	9.88%	824.10	12.35%	-	-
自制半成品	2,218.21	15.66%	1,784.33	12.57%	1,003.05	15.04%	-	-
项目成本	520.09	3.67%	1,319.26	9.29%	972.60	14.58%	-	-
合计	14,166.59	100.00%	14,199.64	100.00%	6,670.89	100.00%	29.23	100.00%

公司存货组成主要为（1）原材料、自制半成品、委托加工物资、在产品及部分库存商品余额主要来自子公司明日实业云视频终端相关业务；（2）部分库存商品和项目成本余额来自子公司数智源云视频融合应用解决方案及服务和技术开发业务，（3）部分库存商品来自于母公司会畅通讯根据客户需求采购的网络会议设备备货。

各期末各公司存货组成情况主要如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日			
	明日实业	数智源	其他公司	合计
原材料	7,518.27	-	-	7,518.27
在产品	685.30	-	-	685.30
库存商品	1,768.79	266.45	519.15	2,554.39
发出商品	89.38	-	82.82	172.20
委托加工物资	498.13	-	-	498.13
自制半成品	2,218.21	-	-	2,218.21
项目成本	0.00	520.09	-	520.09
合计	12,778.09	786.54	601.97	14,166.59
项目	2020年12月31日			
	明日实业	数智源	其他公司	合计
原材料	6,365.84	-	-	6,365.84
在产品	659.84	-	-	659.84
库存商品	1,687.81	78.99	533.22	2,300.02

发出商品	367.98	-	-	367.98
委托加工物资	1,402.37	-	-	1,402.37
自制半成品	1,784.33	-	-	1,784.33
项目成本	-	1,319.26	-	1,319.26
合计	12,268.18	1,398.25	533.22	14,199.65
项目	2019年12月31日			
	明日实业	数智源	其他公司	合计
原材料	1,929.47	-	-	1,929.47
在产品	549.2	-	-	549.2
库存商品	776.7	179.48	189.06	1,145.23
发出商品	237.72	-	9.51	247.24
委托加工物资	824.1	-	-	824.1
自制半成品	1,003.05	-	-	1,003.05
项目成本	-	972.6	-	972.6
合计	5,320.24	1,152.08	198.57	6,670.88
项目	2018年12月31日			
	明日实业	数智源	其他公司	合计
库存商品	-	-	0.9	0.9
发出商品	-	-	28.33	28.33
合计	-	-	29.23	29.23

如上表所示，2018年末公司存货余额整体较小，主要系对应报告期内，公司业务主要为语音会议服务及网络会议服务，主营业务中采购环节系向运营商采购基础电信资源，且不涉及生产环节，存货中少量库存商品和发出商品系向客户提供服务过程中，根据客户需求向其提供配套语音会议或网络会议设备所致。2019年公司完成收购明日实业和数智源后，主营业务范围扩大，公司存货结构发生变化，存货种类增加，各期末存货余额有较大规模增长。

2020年末存货的主要组成部分原材料、自制半成品、委托加工物资、在产品及部分库存商品主要来自子公司明日实业云视频终端相关业务，2020年12月末明日实业存货余额为12,268.18万元，较上年末增长130.59%。存货增加主要原因如下：（1）受新冠疫情和5G云应用爆发的影响，2020年度云视频行业市场需求规模增长较大，公司提高商品的备货量以应对市场需求变化，使库存商品、委托加工物资、自制半成品和在产品的余额均有所提升；（2）为避免中美贸易摩擦及上游芯片产业产能不足而影响公司供应链的稳定性，公司对于日常生产所需的芯片、光学镜头、机芯、多类电子元器件等原材料进行了一定规模的备货，原材料余额增长。

2021年末明日实业整体销售规模无明显变动，存货整体规模变动不大。

综上所述，公司存货期末余额较大且大幅增长符合公司业务模式及业务发展实际情况，具有合理性。

2、各期末公司存货库龄情况列示如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日				
	账面余额	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
原材料	7,518.27	7,362.71	123.38	30.93	1.24
在产品	685.30	684.61	0.53	0.17	-
库存商品	2,554.39	2,185.91	210.56	154.97	2.94
发出商品	172.20	172.20	-	-	-
委托加工物资	498.13	460.30	37.42	0.41	-
自制半成品	2,218.21	2,174.30	39.97	3.91	0.04
项目成本	520.09	488.77	31.32	-	-
合计	14,166.59	13,528.80	443.18	190.39	4.23
各库龄占比	100.00%	95.50%	3.13%	1.34%	0.03%
存货跌价准备余额	596.04	280.19	213.45	98.33	4.08
占比	4.21%	2.07%	48.16%	51.65%	96.57%
项目	2020年12月31日				
	账面余额	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
原材料	6,365.84	6,179.12	176.26	7.81	2.64
在产品	659.84	658.98	0.87	-	-
库存商品	2,300.02	2,195.96	87.13	16.93	-
发出商品	367.98	365.92	1.20	0.05	0.80
委托加工物资	1,402.37	1,400.49	1.88	-	-
自制半成品	1,784.33	1,613.74	167.48	3.06	0.05
项目成本	1,319.26	692.60	415.05	211.62	-
合计	14,199.65	13,106.82	849.86	239.47	3.50
各库龄占比	100.00%	92.30%	5.99%	1.69%	0.02%
存货跌价准备余额	396.93	192.37	179.03	22.16	3.37
占比	2.80%	1.47%	21.07%	9.25%	96.46%
项目	2019年12月31日				
	账面余额	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
原材料	1,929.47	1,914.85	11.10	2.18	1.34
在产品	549.20	549.20	-	-	-
库存商品	1,145.23	1,117.62	27.61	-	-
发出商品	247.24	237.54	3.63	3.21	2.85
委托加工物资	824.10	824.10	-	-	-
自制半成品	1,003.05	970.97	32.03	0.05	0.01
项目成本	972.60	705.64	266.95	-	-
合计	6,670.88	6,319.92	341.32	5.44	4.20
各库龄占比	100.00%	94.74%	5.12%	0.08%	0.06%
存货跌价准备余额	110.61	77.06	26.27	3.13	4.15
占比	1.66%	1.22%	7.70%	57.52%	98.85%
项目	2018年12月31日				
	账面余额	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
库存商品	0.90	0.90	-	-	-
发出商品	28.33	28.33	-	-	-
合计	29.23	29.23	-	-	-
各库龄占比	100.00%	100.00%	-	-	-
存货跌价准备余额	-	-	-	-	-
占比	-	-	-	-	-

如上表所示，报告期各期末公司存货库龄主要为 1 年以内，占存货账面余额的比例分别为 100.00%、94.74%、92.30% 和 95.50%。库龄 1 年以上存货中主要包括明日实业的原材料、库存商品、自制半成品等和数智源的项目成本：（1）自制半成品与库存商品，主要是为售后备货件，无质保期限；发出商品主要为样品及备货件，均有合同约定；原材料主要是生产过程中较为常用的电子元器件，无质保期限，为生产持有，目前对应型号产成品的市场销售较少，在后续订单承接后仍可正常使用；（2）项目成本为尚未达到客户验收和确认收入条件的已投入成本，目前项目仍在正常开展进程中。

二、公司期末合同或在手订单情况、备货情况及期后结转情况

1、期末备货情况

2021 年 12 月末公司存货构成中，原材料占比金额较大为 53.07%，其中芯片存货金额为 5,261.80 万元，占原材料比例为 69.99%，主要是受目前中美贸易摩擦的影响，公司用于后续生产的战略备货；自制半成品及库存商品的占比较大，分别为 15.66% 和 18.03%，主要用于正常生产销售备货。

2、合同或在手订单覆盖率

公司截至 2021 年 12 月末的存货中，根据在手订单进行销售备货的存货金额为 2,616.98 万元，占期末存货比例为 18.47%，用于战略备货的芯片金额为 1,521.38 万元，占期末存货比例为 10.74%，正常生产备货金额 10,028.24 万元，占期末存货金额 70.79%。如前表所示，公司存货主要来源于明日实业，明日实业主要采取“以销定产+自主备货”的生产模式，即销售管理部根据各个区域客户或经销商的订货需求来确定销售计划并交由生产部门安排生产，同时生产部门会结合在手订单情况及重要客户历史订单情况确认产品生产计划；并且由于部分长期稳定客户对于成熟产品的需求较为稳定，供货时间要求较高，明日实业在日常经营中需要对这部分产品进行合理备货。因此结合公司整体在手订单需求、战略备用用途、生产备用的需求，公司期末存货金额与其经营模式一致，此生产模式追求产量与市场需求之间的匹配，有助于避免产品滞销积压。

3、供应商退换货条款

公司涉及生产和采购的主要原材料为云视讯终端的销售业务中的终端生产时所需的原材料和云视讯融合应用业务中的硬件网络设备。云视讯终端生产所需的原材料主要为：电子元器件、五金件、塑胶件、辅助材料、外购成品等，公司采购到货后对货物进行验收，未通过验收的货物直接退换；通过验收的后期分析有供应商质量问题也可以免费的退货或换货，贵重镜头部件可以返原供应商返修。硬件网络设备在公司采购到货后对货物进行验收，未通过验收的货物直接退换；通过验收的，一般根据项目具体情况与供货商规定 1-3 年期限的质保期，质保期内出现问题可免费退还给供货商进行更换或维修；超过质保期则需要支付部分款项进行维护或更换。公司一般除正常维护发生维修与零星更换，未出现大

额的退换货情况。

4、2021年12月31日存货期后结转情况

公司2021年12月31日的存货期后结转情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日		截至本函回复日销售/领用金额	
	金额	比例	金额	占期末比例
原材料	7,518.27	53.07%	4,556.57	60.61%
在产品	685.30	4.84%	638.48	93.17%
库存商品	2,554.39	18.03%	1,684.81	65.96%
发出商品	172.20	1.22%	172.20	100.00%
委托加工物资	498.13	3.52%	376.04	75.49%
自制半成品	2,218.21	15.66%	1,842.69	83.07%
项目成本	520.09	3.67%	344.65	66.27%
合计	14,166.59	100.00%	9,615.45	67.87%

期后销售/领用占比为67.87%，存货周转情况较好，无存货积压情况。

综上所述，公司主要存货库龄、在手订单覆盖率、期后结转情况反映其不存在产品滞销积压情况，同时公司生产销售模式有助于避免产品滞销，因此公司存货不存存货积压风险。

三、存货存货周转速度下降及存货跌价准备计提情况

1、各期末存货周转天数情况如下：

单位：万元

期间	存货期末账面价值	存货平均余额	营业成本	存货周转天数	营业收入
2021年12月31日/2021年度	13,570.55	13,686.63	39,074.35	126.10	67,829.49
2020年12月31日/2020年度	13,802.72	10,181.50	36,727.97	99.80	78,800.85
2019年12月31日/2019年度	6,560.27	3,294.75	25,797.13	45.98	53,464.55
2018年12月31日	29.23				

注：存货周转天数=360/（营业成本/存货平均余额）

存货平均余额=（存货期初账面价值+存货期末账面价值）/2

（1）营业收入变动的的原因

2020年度，在数字经济的产业背景下，企业业务云化需求强烈，受新冠疫情和5G云应用爆发的共同影响，云视频行业市场需求有较大规模增长。公司营业收入规模同比增长47.39%，其中云视频业务同比增长78.73%。

从公司主营业务收入看，云视频业务（包括云视频软件和硬件业务）受行业政策变动，以及2021年第三季度以来国内制造业限电限产，叠加上游供应链缺货、涨价等多重短期因素影响，收入较上年同期下降8%。而公司的语音业务在疫情峰值后自然回落，收入较

上年同期下降 79%，对公司整体收入形成一定影响。

（2）存货周转速度下降原因

2018 年度公司主要业务为语音服务及云视频服务，主要向客户提供多方通信服务，与传统生产制造型企业有所不同，经营过程较少涉及实物类存货资产，存货余额较小。2019 年公司完成对明日实业和数智源的收购后，子公司明日实业的主要业务为云视频相关终端产品的生产与销售，生产经营过程涉及物料采购及产品生产；子公司数智源生产经营过程同样涉及网络设备、视频会议设备等物料采购，因此完成合并后公司存货中原材料、在产品、自制半成品及产成品的余额均增长较多，存货结构出现较大改变，因此 2019 年度存货周转率不具可比性。

2020 年存货周转速度下降，主要系 2020 年 12 月末存货余额较上年末增幅较大所致。存货余额上涨的原因如下：（1）受年初新冠疫情和 5G 云应用爆发的影响，2020 年度云视频行业市场需求规模增长较大，公司提高库存商品的备货量以应对市场需求变化；（2）为应对中美贸易摩擦带来的不确定性，公司对于日常生产所需的芯片、电子元器件等原材料进行了一定规模的备货，原材料余额增长。

2021 年存货周转速度下降，2021 年度期初期末存货两期变动金额不大，均维持在 1.42 个亿左右，而 2020 年度存货周转天数由于受期初存货金额偏低的影响，导致存货平均余额有所下降，存货周转天数较小。

（3）存货周转天数与同行业公司对比情况

同行业及可比上市公司存货周转天数情况如下：

公司	2021 年度	2020 年度	2019 年度
002467 二六三	6.44	5.70	3.70
300628 亿联网络	136.63	117.70	98.69
603660 苏州科达	249.76	227.49	186.86
002236 大华股份	105.33	104.07	80.38
002415 海康威视	116.95	120.57	98.23
维海德	127.61	84.46	105.45
行业平均值	123.79	110.00	95.55
本公司	126.10	99.80	45.98

苏州科达、亿联网络、大华股份、海康威视及维海德的业务模式包括生产制造环节，且终端产品占业务规模的比例较高，原材料采购和生产备货量较大，存货周转率与本公司较为接近，二六三主要运用互联网技术和转售方式为客户提供通信服务，生产经营过程涉及的存货较少，与母公司会畅通讯业务较为接近，因此存货周转天数远小于本公司。整体来说，公司 2019 年度由于期初存货余额的影响，存货周转天数较同行业平均水平低，2020 年、2021 年的存货周转率与平均水平相近，处于合理水平。

2、存货跌价准备计提情况

(1) 期末存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	跌价计提比例
原材料	7,518.27	98.27	7,420.01	1.31%
在产品	685.30	-	685.30	0.00%
库存商品	2,554.39	306.72	2,247.67	12.01%
发出商品	172.20	-	172.20	0.00%
委托加工物资	498.13	-	498.13	0.00%
自制半成品	2,218.21	191.06	2,027.15	8.61%
项目成本	520.09	-	520.09	0.00%
合计	14,166.59	596.04	13,570.55	4.21%

公司于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，对于不同子公司的各存货类别，其计提跌价准备的具体方法也不相同，具体如下：

明日实业减值测试过程：1、对直接用于出售的存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值，判断是否存在减值；2、需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值，判断是否存在减值；3、对于库龄超过1年经上述减值测试后不存在减值的存货，以谨慎性原则按库龄计提存货跌价准备。

数智源减值测试过程：公司根据项目销售合同金额扣除预计实现销售还需要发生的成本和相关税费后可变现净值大于存货账面余额，项目成本不存在减值，无需计提存货跌价准备。

其他公司减值测试过程：其他公司账面存货类别仅有库存商品，依据估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值，判断是否存在减值，根据减值测试，其他公司存货不存在减值迹象。

(2) 同行业可比公司存货跌价准备计提情况

单位：万元

公司	存货余额	存货跌价准备余额	存货跌价准备计提比例
002467 二六三	732.04	28.23	3.86%
300628 亿联网络	74,120.85	1,131.66	1.53%
603660 苏州科达	92,681.12	6,850.30	7.39%
002236 大华股份	695,095.68	14,091.55	2.03%
002415 海康威视	1,890,983.50	93,572.26	4.95%
维海德	11,431.19	231.10	2.02%
行业平均值			3.63%
本公司			4.21%

从公司与同行业上市公司的计提存货跌价准备比例分析，公司计提的存货跌价准备比例

低于苏州科达和海康威视，高于其他公司，整体略高于行业平均值，处于合理水平，符合公司业务实际，充分反映了存货整体质量。

综上所述，公司按企业会计准则的要求进行测算，对截至 2021 年末的存货计提存货跌价准备 596.04 万元，不存在计提不充分的情况。

公司认为结合行业发展趋势、竞争情况、营业收入变化情况、销售退回情况、合同或在手订单情况、供应商退换货条款、存货销售可能性、库龄结构、存货跌价计提的方法、依据及和同业对比分析显示，公司不存在虚增存货或存货积压的情形，存货跌价准备计提及时、充分。

会计师回复：

我们执行的审计程序包括：

(1) 获取公司生产与仓储的内部控制制度，与相关部分负责人进行访谈，了解公司备货及生产流程并执行穿行测试和控制测试，核查公司存货余额结构与生产特点是否相符；

(2) 对存货实施现场及远程视频盘点和函证程序，盘点时关注存货是否存在呆滞、积压、残次品的情形，汇总形成了存货的监盘报告，审计程序覆盖比例如下：

项目	金额
盘点金额	10,883.82
函证金额	2,165.26
扣除同时执行盘点和函证程序的存货中的盘点金额（注）	-1,096.06
审计程序覆盖金额	11,953.02
期末存货账面余额	14,166.59
覆盖比例	84.37%

注：深圳市华翔科技有限公司为明日实业的委外加工商，实施现场盘点金额 1,096.06 万元，同时执行了发函程序，发函金额为期末委托保管在华翔科技的全部存货 1,824.37 万元。

(3) 获取公司编制的存货跌价准备计算表，抽取部分型号的存货比较其在该表中记载的状态，并核对是否与执行监盘程序所获知的信息相符；同时执行存货减值测试审计程序，复核减值测试时所依据的合同售价和估计售价、至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费等基础数据，检查分析可变现净值的合理性；选取金额重大的存货项目，对管理层计算存货跌价准备时使用的可变现净值进行评价，检查相关的支持性证据，包括期后售价或公开市场价格、制造成本和销售税费等信息；评估存货跌价准备计提的准确性，存货减值测试履行的审计程序的覆盖比例为 84.58%；

(4) 对存货的取得和结转实施计价测试；复核收发存记录和存货货龄分析表；

(5) 获取期后营业收入明细账，关注公司期后销售情况；

(6) 查阅同行业上市公司定期报告，将公司存货跌价准备计提比例与其进行比较分析，分析判断公司存货跌价准备计提的合理性和充分性。

通过执行以上程序，我们未发现重大异常情况，我们认为近三年存货周转速度持续下

降原因合理，不存在虚增存货或存货积压的情形，期末存货跌价准备计提及时、充分。

问询函第 4 问

你公司将持有的对深圳市蓝凌软件股份有限公司、统信软件技术有限公司、北京中创视讯科技有限公司及艾迪普科技股份有限公司的股权投资划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。截至报告期末，上述金融资产期末账面余额合计 25,964.39 万元。报告期内，你公司交易性金融资产公允价值变动损益为 7,707.50 万元，同比增长 716.20%。请你公司说明上述金融资产投资的具体情况，包括但不限于投资标的、投资目的、投资时间及金额、持股比例、公司对被投资单位的具体影响、是否及时履行审议程序及披露义务，并详细说明将上述投资计入其他非流动金融资产的具体原因与合理性，相关公允价值的核算过程与确认依据是否公允合理，是否符合企业会计准则的相关规定。请会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

一、期末金融资产投资的具体情况

截至 2021 年 12 月末，根据不同持股主体，公司其他非流动金融资产具体内容如下：

投资主体	投资标的	投资时间	持股比例	投资金额	期末余额	2021 年度公允价值变动收益
上海会畅通讯股份有限公司	深圳市蓝凌软件股份有限公司	2019 年 4 月	2.49%	2,716.25	3,640.00	158.00
上海会畅通讯股份有限公司	北京中创视讯科技有限公司	2021 年 8 月	4.90%	2,939.85	2,939.85	-
上海会畅通讯股份有限公司	艾迪普科技股份有限公司	2021 年 12 月	2.00%	2,401.54	2,401.54	-
宁波会畅信息科技合伙企业（有限合伙）	南京创熠芯跑一号科技投资合伙企业（有限合伙）	2018 年 12 月	10.00%	2,000.00	3,099.00	566.50
上海会畅超视云计算有限公司	统信软件技术有限公司	2021 年 2 月	1.69%	10,000.00	16,983.00	6,983.00
合计				20,057.64	29,063.39	7,707.50

公司持有的上述股权投资，因持股比例较低，未对被投资企业派出董事或任职投资决策委员会，对被投资企业不具有控制、共同控制或重大影响，不属于长期股权投资核算范围。

公司管理上述金融资产的业务模式不是以收取合同现金流量或者出售金融资产为目标的业务模式，也未指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该项股权投资的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。根据企业会计准则相关规定，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产的期末账面价值，在“其他非流动金融资产”项目反映。公司所持有的上述股权资产，满足上述条件的要求，故将其计入“其他非流动金融资产”。

二、投资目的及履行的审议程序

1、深圳市蓝凌软件股份有限公司（以下简称“蓝凌软件”）

公司于 2019 年 1 月 16 日召开总经理办公会议决定以自有资金人民币 2,716.25 万元收购自然人杨建强和蒋小军合计持有的蓝凌软件 125 万股的股权。

公司与蓝凌软件进行合作，主要系考虑云视频和 OA 及协同办公未来呈融合趋势，蓝凌软件的 OA 系统能搭载公司云视频系统，双方有同样的大型企业目标客户群，能很好的帮助公司发力大型政企市场，形成协同效应。

2、北京中创视讯科技有限公司（以下简称“中创视讯”）

公司于 2021 年 8 月 30 日召开总经理办公会议决定以自有资金人民币 2,939.85 万元收购南安中创优晟科技中心（有限合伙）持有的中创视讯 423 万股的股权。

公司定位于“面向 5G+国产化+三维化”的云视频提供商。2021 年战略投资业内知名的音视频技术提供商中创视讯，加强了在国产化音视频底层技术和部分算法层的协同和合作；同时加深了面向三维化的部分关键技术共同攻坚，进一步夯实公司作为国内头部云视频厂商的产品技术地位和市场地位。

3、艾迪普科技股份有限公司（以下简称“艾迪普”）

公司于 2021 年 12 月 29 日召开总经理办公会议决定以自有资金人民币 2,401.54 万元收购自然人唐兴波持有的艾迪普科技 107.6923 万股的股权。

艾迪普是国内稀缺的自主 3D 图形图像双引擎的研发厂商，用于行业数字孪生和三维模型制作，是元宇宙的新基建的提供者之一，拥有众多元宇宙的案例和标杆客户。上市公司战略投资艾迪普，是公司面向“5G+国产化+三维化”的重要里程碑，经过双方协同研发，正在形成“音视频底层引擎+3D 引擎”的新一代云视频通讯平台架构。在疫情，混合办公和 5G 的需求和趋势推动下，三维云视频业务有望成为上市公司未来新的增长点。

4、南京创熠芯跑一号科技投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“芯跑一号”）

公司于 2018 年 12 月 17 日召开第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于全资子公司与专业投资机构合作参与投资合伙企业的议案》，同意全资子公司嘉兴会畅投资管理有限公司及上海声隆科技有限公司共同投资设立的宁波会畅信息科技合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波会畅”）作为有限合伙人拟认缴武汉芯跑一号科技创业投资合伙企业（有限合伙）（已更名为“南京创熠芯跑一号科技投资合伙企业（有限合伙）”）出资额人民币 2,000 万元。具体内容详见公司 2018 年 12 月 18 日披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于全资子公司与专业投资机构合作参与投资合伙企业的公告》（公告编号：2018-135）。公司于 2020 年 3 月 11 日召开总经理办公会议同意将公司全资子公司上海声隆科技有限公司持有的宁波会畅信息科技合伙企业（有限合伙）全部出资份额人民币 1,000 万元分别转让给张敬庭、杨翠萍，交易价格合计人民币 1,000 万元。

公司通过宁波会畅投资芯跑一号，主要系拟借助专业机构在云视频通信等互联网大数

据领域的专业经验，在结合公司现有的行业资源优势的基础上，提升公司整体核心竞争力和盈利能力，进一步加快推进公司主营业务和战略发展的步伐。

5、统信软件技术有限公司（以下简称“统信软件”）

公司于2020年12月22日召开第三届董事会第四十三次会议审议通过了《关于全资子公司参与统信软件技术有限公司增资的议案》.同意全资子公司上海会畅超视云计算有限公司以自有资金人民币10,000.00万元参与认购统信软件1.6949%的股权。具体内容详见公司2020年12月23日披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于全资子公司对外投资暨参与统信软件技术有限公司增资的公告》（公告编号：2020-145）。

公司入股统信软件，将进一步加强双方战略合作关系，同时可以为进一步与统信软件合作共同发力国产化操作系统，双方将成为强有力的生态合作伙伴，利用统信软件在信创领域的优势，促进公司的市场拓展，实现国产化远程办公协同平台和云视频业务协同发展，提升公司整体核心竞争力和盈利能力，助力公司将云视频渗透至政府、教育、金融、保险、医疗、IT等更多领域，实现“云+端+行业应用”的云视频国产化和场景化应用，产生更为广阔的价值。

三、公允价值确认过程

根据《企业会计准则》的要求和规定，公司于每年年度终了对上述投资项目进行公允价值评估，并将公允价值变动计入公允价值变动损益科目。公司对金融资产公允价值的确定方法为：对于金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的或流动性受限，公司采用估值技术确定其公允价值，若金融工具近期有相关交易价，如果估值技术的估值结果与交易价接近，金融工具的公允价值以交易价为准，如果金额相差较大，则取二者中的低者。公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，估值技术包括上市公司比较法、净资产调整法等。

公允价值估值常用的估值技术方法包括成本法、收益法和市场法，各类方法适用条件、适用范围如下：

估值方法	细分方法及其适用条件、适用范围
成本法	重置成本法：需要详尽的历史财务数据及企业资料。适用于可复制、可再生、可重新建造和购买的，具有有形损耗和无形损耗特性的单项资产。例如：房屋建筑物、各种机器设备，以及具有陈旧贬值性的技术专利、版权等无形资产或可重建、可购置的整体资产。例如：宾馆、剧院、企业、车间等。
	净资产调整法：需要财务报表及调整依据科目的相关资料。适用于资料收集存在难度、价值重点体现于单一科目的整体企业价值估算。

收益法	预计未来现金流折现：需要详尽的历史财务、未来收入与费用预测数据、企业资料。适用于未来收益可以准确估计的整体企业价值估算。
市场法	上市公司比较法：需要公开市场中有可查询的、充分的主营业务与标的企业相似的上市公司的资料。适用于一般的整体企业价值估算。
	交易案例比较法：公开市场中有可查询的、充分的主营业务、经营情况等与标的企业相似的交易案例资料。适用于有活跃市场的整体企业价值估算。

公司金融资产估值采用的方法具体情况如下：

投资标的	估值方法	估值方法说明
深圳市蓝凌软件股份有限公司	上市公司比较法	目前国内交易案例资料难以收集，且无法了解其中是否存在非市场价值因素，但其所属行业有多家上市公司，更适宜上市公司比较法。
北京中创视讯科技有限公司	不适用	投资时间较短，投资后被投资公司未发生重大变化，按投资成本作为公允价值进行计量。
艾迪普科技股份有限公司	不适用	投资时间较短，投资后被投资公司未发生重大变化，按投资成本作为公允价值进行计量。
南京创熠芯跑一号科技投资合伙企业（有限合伙）	净资产调整法	从事非证券类股权投资，收益并不稳定，未来年度收益与风险无法相对可靠估计，但长期股权投资单位大部分于近期成功进行融资，均正常运营，故采用近期投融资估值确认法对芯跑一号的长投进行估算，并采用净资产调整法对其公允价值进行测算。
统信软件技术有限公司	上市公司比较法	目前国内交易案例资料难以收集，且无法了解其中是否存在非市场价值因素，但其所属行业有多家上市公司，更适宜上市公司比较法。

公允价值估值方法的具体过程如下：

1、深圳市蓝凌软件股份有限公司（以下简称“蓝凌软件”）

2018年，蓝凌软件引入钉钉及我公司作为投资者，经交易双方协商，参考钉钉对蓝凌软件投资的估值及蓝凌软件2017年的经营数据确定投资价格。投资完成后，蓝凌软件业务规模实现了较快的增长，2020年至2021年受疫情影响，国内居家办公场景增加，蓝凌软件主营远程办公软件收入逐年上升，2021年度蓝凌软件产品市场份额逐步稳定，收入及剔除非经营性收益后净利润均较历史年度有所上升。蓝凌软件是阿里钉钉唯一投资的OA厂商，亦是阿里云知识管理与协同领域首家战略合作伙伴，本次基于疫情影响下远程办公行业大热，蓝凌软件及所在远程办公行业公司业绩均有较大提升，因此公司根据测算确认该等投资的公允价值变动。

参考上一轮蓝凌软件的估值及投资逻辑，在确认该等投资在2021年12月31日的公允价值时，采用上市公司比较法对该等投资的公允价值进行测算，具体的计算过程及公式如下：

①可比公司的选取

蓝凌软件主要从事信息技术服务，可归属于信息技术服务行业，故在同行业上市公司

中选取主营业务相似度高、经营规模相当、所面临的经营风险相似度高、经营业绩相似、盈利能力相当、未来成长性相似的公司作为可比公司。

②与可比公司间的比较量化

对蓝凌软件与可比公司进行分析，并给出相应的分值，假设股票市场价值与业绩评价分值正相关，在此基础上进行比较量化。

③选择并计算各可比公司的价值比率。

价值比率是指资产价值与其经营收益能力指标、资产价值或其他特定非财务指标之间的一个“比率倍数”。

④确定流动性折扣。

蓝凌软件为非上市公司，其股权相对于上市公司而言存在着一定的流动性折扣。考虑到信息技术服务行业特点及基准日证券市场状况，需考虑相应的流动性折扣。

⑤计算企业股东权益价值

将以上得到的比准价值比率进行平均，得出蓝凌软件价值比率，相应乘以蓝凌软件营业收入，扣减付息债务，并考虑流动性折扣，然后进行溢余资产和非经营性资产负债的调整，得出相应的蓝凌软件股东全部权益价值。

其计算公式为：

股权最终估算结果=（价值比率×蓝凌软件的相应参数-付息债务）×（1-缺少流通折扣率）+溢余性、非经营性资产净值

2、北京中创视讯科技有限公司（以下简称“中创视讯”）

由于投资时间较短，投资后中创视讯的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值进行计量。

3、艾迪普科技股份有限公司（以下简称“艾迪普”）

由于投资时间较短，投资后艾迪普的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值进行计量。

4、南京创熠芯跑一号科技投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“芯跑一号”）

通过对芯跑一号长期股权投资单位（以下简称“长投单位”）近期投融资整体估值的了解，部分持股超过一年的长投单位整体估值较芯跑一号入股时有所上升，因此公司根据测算确认该等投资的公允价值变动。

在确认该等投资在 2021 年 12 月 31 日的公允价值时，采用近期投融资估值确认法对该等投资的长投单位价值进行测算，并采用净资产调整法对该等投资的公允价值进行测算。具体的计算过程及公式如下：

①芯跑一号长投单位价值测算

近期投融资估值确认法以芯跑一号持有超过一年的长投单位最近一期轮融资估值为基础计算长投价值。同时根据中国证券投资基金业协会托管与运营专业委员会估值核算小组

2018年3月30日制定的《私募投资基金非上市股权投资估值指引(试行)》，对私募基金持有的非上市股权进行估值时，应当对收益中分配给执行事务合伙人的抽成进行扣除，根据芯跑一号合伙协议约定，芯跑一号采取“先回本后分利”的分配原则。全体合伙人按实缴出资比例收回其实缴出资额后，将合伙企业的投资收益20%分配给执行事务合伙人，剩余的80%由各合伙人按照实缴出资比例分配。

故在采用近期投融资估值确认法计算芯跑一号长投单位价值后，再根据芯跑一号合伙协议约定对执行事务合伙人抽成进行扣除，以此估算芯跑一号长投单位的价值。

其计算公式为：

芯跑一号持有长投单位估值=长投单位总估值-投资收益*0.2

②芯跑一号价值测算

净资产调整法以芯跑一号净资产账面价值为基础作必要调整后，确定芯跑一号价值，通过对芯跑一号长投单位价值采用近期投融资估值确认法进行分析后，估算长投单位的价值增减值，对净资产进行调整。

其计算公式为：

芯跑一号全部财产份额价值=芯跑一号净资产账面值-长期股权投资项目账面值+长期股权投资项目估值。

5、统信软件技术有限公司（以下简称“统信软件”）

公司于2020年12月入股统信软件，统信软件由包括深度科技等多家从事操作系统研发的企业整合而来。截至2022年3月已经发布了统信UOS家庭版、社区版、行业版、个人版、专业版、企业版和欧拉版七个版本，与龙芯、鲲鹏、海思麒麟、申威、海光、兆芯、飞腾等芯片厂商进行合作。2021年11月中国工信部发言表示将扎实推进软件发展战略，会同有关部门，继续推动建设高水平开源基金会，培育一批具有国际影响力的开源项目、开源社区，培育壮大自主开源生态。结合统信软件自我公司入股后的发展状况及国家对操作系统行业的政策扶持，统信软件目前虽处于亏损状态，但其产品适配性、安全性及兼容性已逐步取得市场认可，截至2021年12月31日统信软件净资产自会畅通讯入股后增长183.5%，因此公司根据测算确认该等投资的公允价值变动。

在确认该等投资在2021年12月31日的公允价值时，采用上市公司比较法对该等投资的公允价值进行测算，具体的计算过程及公式如下：

①可比公司的选取

统信软件主营操作系统的研发与服务，产品涉猎操作系统研发、行业定制、国际化、迁移适配、交互设计等多方面，可归属于信息技术服务行业，故在同行业上市公司中选取主营业务相似度高、经营规模相当、所面临的经营风险相似度高、经营业绩相似、盈利能力相当、未来成长性相似的公司作为可比公司。

②与可比公司间的比较量化

对统信软件与可比公司进行分析，并给出相应的分值，假设股票市场价值与业绩评价分值正相关，在此基础上进行比较量化。

③选择并计算各可比公司的价值比率。

价值比率是指资产价值与其经营收益能力指标、资产价值或其他特定非财务指标之间的一个“比率倍数”。

④确定流动性折扣。

统信软件为非上市公司，其股权相对于上市公司而言存在着一定的流动性折扣。考虑到信息技术服务行业特点及基准日证券市场状况，需考虑相应的流动性折扣。

⑤计算企业股东权益价值

将以上得到的比准价值比率进行平均，得出统信软件价值比率，相应乘以统信软件调整后的归属于母公司所有者权益，并考虑流动性折扣，然后进行溢余资产和非经营性资产负债的调整，得出相应的统信软件股东全部权益价值。

其计算公式为：

股权最终估算结果=（价值比率×调整后的统信软件的相应参数）×（1-缺少流通折扣率）+溢余及非经营性资产（负债）价值

综上所述，公司将上述资产划分为其他非流动金融资产依据充分、具有合理性，相关会计处理符合《企业会计准则》的有关规定。

会计师回复：

我们执行的审计程序包括：

（1）基于对公司业务的理解，评价管理层对金融工具投资的识别、判断是否符合新金融工具准则；

（2）了解持有目的和投资意图，获取并检查相关文书，包括公司内部审批文件、投资协议、银行水单和相关账务处理，评价管理层对相关投资的分类是否符合会计准则的要求；

（3）复核管理层在评估公允价值变动方面的判断及估计，关注管理层是否充分识别、考虑发生变动的因素；

（4）将前期公允价值评估与本期情况进行对比，评估管理层对价值变动因素的判断和估计是否一致并一贯运用；

（5）评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性，复核外部估值专家估值方法的合理性和一致性，评价公允价值评估测试的合理性。

通过执行以上程序，我们认为该投资分类为其他非流动金融资产是合理的，对其公允价值的核算过程及确认依据公允合理，在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

问询函第 5 问

报告期末，你公司母公司其他应收款中关联方款项账面余额为 14,784.90 万元，较期初增长 1,150.91%。请你公司以表格列示上述关联方款项的具体情况，包括但不限于往来对象名称、具体关联关系、款项形成原因、发生时间、约定偿还时间、逾期金额、坏账准备计提金额及充分性，并详细说明你公司母公司是否存在违规财务资助或资金被占用的情形，如是，请具体说明。请会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

一、关联方往来款具体明细情况

报告期末公司母公司其他应收款关联方往来款构成情况如下：

单位：万元

往来公司名称	关联关系	期初余额	期末余额	期末坏账准备	逾期金额	发生时间	约定偿还时间	款项形成原因
深圳市明日实业有限责任公司	全资子公司	-	9,971.57	-	-	2021 年度	未约定偿还时间	募集资金项目往来款
上海会畅超视云计算有限公司	全资子公司	-	3,146.00	-	-	2021 年度	未约定偿还时间	往来款，用于购买理财产品
北京会畅教育科技有限公司	全资子公司	1,002.20	1,002.20	-	-	2020 年度	未约定偿还时间	往来款，主要用于公司日常运营资金需求
上海声隆科技有限公司	全资子公司	178.03	663.03	-	-	2020 年度、2021 年度	未约定偿还时间	往来款，主要用于对外投资和日常运营支出
宁波会畅信息科技合伙企业（有限合伙）	控股子公司	1.70	2.10	-	-	2021 年度	未约定偿还时间	往来款
合计		1,181.93	14,784.90	-	-			

二、关联方往来款具体使用用途

公司主要关联方往来款余额形成的具体原因及款项用途情况如下：

1、深圳市明日实业有限责任公司（以下简称“明日实业”）

公司于 2021 年 9 月 28 日召开第三届董事会第五十次会议审议通过了《关于增设募集资金专项账户并签署三方监管协议的议案》。公司在兴业银行股份有限公司上海市南支行和平安银行股份有限公司上海分行营业部增设 2 个募集资金专项账户，分别用于云视频终端技术升级及扩产项目和总部运营管理中心建设项目募集资金的存储、使用和管理。其中云视频终端技术升级及扩产项目的实施主体为明日实业，该项目对应的募集资金账户开设在明日实业名下，母公司在收到对应项目募集资金后以往来款的形式于 2021 年 9 月份将款项 9,946.61 万元转入该募集资金专户，同时母公司账面计入“其他应收款”科目，截至 2021 年 12 月 31 日明日实业名下募集资金专户账面余额 9,944.77 万元，本公司按照相关法律、法规、规

范性文件的规定和要求使用募集资金，并及时、真实、准确、完整地披露了 2021 年年度募集资金存放与使用情况，不存在募集资金存放、使用、管理及披露的违规情形。

另外，对明日实业的其他应收款中剩余款项余额 24.96 万元为母公司代收代付明日实业职工薪酬往来款，明日实业已于 2022 年 1 月份支付该款项。

2、上海会畅超视云计算有限公司（以下简称“超视云”）

由于超视云为新设立公司，在银行开户后作为新户购买理财产品利率较高，为提升上市公司资金使用效率及实现上市公司资金运营的最大效率，通过超视云进行部分现金管理。

截至 2021 年 12 月 31 日，超视云已全部赎回购买的理财产品并存放于公司银行基本户中，期末公司货币资金账面余额 3,342.39 万元（其中包含公司自有货币资金）。截止本回函日超视云已归还 1,900.00 万，剩余金额 1,246.00 万，其中 1,000.00 万在理财中，可产生收益；后续该部分按需转回公司，若闲置仍暂时购置理财。

3、北京会畅教育科技有限公司（以下简称“会畅教育”）

为加快上市公司在教育产业的布局，推进公司“以音视频技术平台为底层能力，赋能垂直行业应用”的发展战略，公司于 2019 年 6 月份在北京投资设立全资子公司会畅教育，主要向教育行业提供云视讯应用解决方案等相关业务。2019 年度和 2020 年度属于公司业务发展初期，公司前期研发投入较多，资金紧张，公司向其提供用于日常经营支出的流动性支持。2021 年度由于上市公司部署重新规划调整，会畅教育主要劳务人员关系转至母公司，2021 年度并未进行实际业务拓展，暂时无资金收入来源，因此截至 2021 年末还未归还母公司往来借款，上市公司对会畅教育认缴出资额为 5,000.00 万元，截至 2021 年 12 月 31 日实缴出资额为 2,000.00 万元，截至本回函日上市公司增加实收资本出资 1,500.00 万元，会畅教育已归还相关款项。

4、上海声隆科技有限公司（以下简称“上海声隆”）

上市公司因业务发展需要，与自然人陈锐在上海市金山区共同投资设立上海御偲智能科技有限公司，公司以全资子公司上海声隆作为投资主体，出资人民币 350.00 万元，持股 50%，由于上海声隆目前无实质业务，该款项最终由上市公司支付，形成母公司账面其他应收款 350.00 万元；其他约 313.03 万元为母公司公司向其提供用于日常经营支出的流动性支持，后续预计拟由母公司对上海声隆增资后回款。

综上所述，上述母公司与子公司之间因募集资金项目产生的资金往来，已就募集资金专项账户开立与管理及时履行审议程序及披露义务，并按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金；母公司与子公司之间因生产经营及现金管理需要，相互之间划拨补充流动资金，公司依据相关制度按内部权责履行了向子公司资金划转的审批流程，不存在违规财务资助或资金被占用的情形。

会计师回复：

我们执行的审计程序包括：

（1）取得母公司其他应收款往来余额明细表，与总账核对一致，检查其款项性质、形成时间和原因；

（2）通过母子公司往来余额核对，确认母公司对子公司期末其他应收款余额准确性；

（3）检查并复核公司划款内部审批流程的完整性；

（4）获取募集资金专户存储监管协议，检查监管协议的履行情况。

通过执行以上程序，我们认为母公司其他应收款形成原因合理，不存在违规财务资助或资金被占用的情形。

(此页无正文)

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

2022年6月28日