

## 梦网云科技集团股份有限公司

### 关于对深圳证券交易所年报问询函回复的公告

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

梦网云科技集团股份有限公司(以下简称“公司”、“梦网科技”或“梦网”)于2022年5月11日收到深圳证券交易所上市公司管理二部下发的《关于对梦网云科技集团股份有限公司2021年年报的问询函》(公司部年报问询函〔2022〕第 246号)(以下简称“问询函”)。收到问询函后，公司董事会高度重视，对所提问题进行了认真核查，亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“会计师”)对问询函中提到的需要会计师核查并发表明确意见的问题进行了认真核查。回复如下：

问题 1、报告期末，你公司商誉的账面余额 22.32 亿元，占净资产的比重为 53.03%，本期针对深圳市梦网科技发展有限公司(以下简称“深圳梦网”)、深圳市梦网视讯有限公司(以下简称“梦网视讯”)、深圳市尚鼎企业形象策划有限公司(以下简称“尚鼎策划”)分别计提商誉减值准备 25,058.48 万元、2,822.39 万元、464.42 万元，以前年度未针对深圳梦网及尚鼎策划计提减值准备。请以列表形式列示深圳梦网、梦网视讯、尚鼎策划近三年主要财务指标、各年业绩承诺完成情况(如有)、主营业务、目前业务开展情况、在手订单情况，并结合上述情况补充说明你公司对上述子公司商誉减值测试的详细过程，包括但不限于对资产组的认定及构成、关键假设、主要参数、预测指标及未来现金流现值具体情况等，并说明营业收入增长率、费用率、利润率等的预测依据及合理性，与往期财务数据及历次减值测试是否存在差异，并结合上述情况说明本期商誉减值计提是否充分准确，是否符合谨慎性的要求。

请年审会计师核查并说明针对商誉减值执行的审计程序及获取的审计证据，

并就商誉减值准备计提时点是否恰当、金额是否审慎充分发表明确意见。

## 【公司回复】

### （一）深圳梦网

1. 深圳梦网财务指标如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年
营业收入（万元）	269,436.99	256,139.38	311,307.98
收入增长率(%)	45.44%	-4.94%	21.54%
营业成本（万元）	217,157.73	212,468.57	269,186.30
毛利率(%)	19.40%	17.05%	13.53%
息税前营业利润（万元）	18,340.56	22,953.67	19,599.62
息税前营业利润率(%)	6.81%	8.96%	6.30%

2021 年，深圳梦网实现营业收入 311,307.98 万元，同比增加 21.54%，主要由于云短信业务营业收入较去年增长 13.71%，5G 富媒体消息营业收入较去年增长 97.42%。报告期，深圳梦网营业利润 19,599.62 万元，同比减少 14.61%，主要因为 2021 年度受新冠疫情、外部市场环境，以及运营商供货价格持续上涨等多重因素的影响，加之云短信行业竞争激烈，短信业务毛利率由 2019 年的 20.37% 下降至 2021 年的 12.03%，而 2021 年短信业务收入占深圳梦网整体业务收入 87.45%，短信业务毛利下滑对营业利润产生较大影响；另一方面因为持续加大 5G 富媒体消息等新业务投入，导致期间运营费用大幅增加。

深圳梦网 2022 年 1 季度经营情况如下：

项目	2022 年 1 季度	2021 年 1 季度	同比
营业收入（万元）	70,035.78	61,042.14	14.73%
营业成本（万元）	62,684.40	49,466.23	26.72%
营业利润（万元）	1,442.84	8,296.93	-82.61%
毛利率	10.50%	18.96%	-8.47%

2022 年初，公司原本预计云短信业务毛利有望逐步恢复，但一季度部分运营商的供货价格仍有提升，且全国各地疫情反复爆发，致使成本侧压力无法快速传导，使得整体云短信毛利率继续处于低位。尽管一季度云短信收入同比仍然保持增长，但受毛利率下降影响导致毛利总额仍然同比下降，鉴于云短信产品毛利率未来仍有可能维持在较低区间，深圳梦网云短信业务已出现减值迹象。另一方面，深圳梦网 5G 富媒体消息等新业务发展趋势快速，5G 富媒体消息等新产品营收

及毛利占深圳梦网的比重持续上升,2021年以来毛利约占深圳梦网总毛利的20%以上。

公司对深圳梦网的商誉减值评估需综合考虑 2021 年度传统业务云短信业务毛利下降,亦需考虑 5G 富媒体消息等新业务上升对未来业绩的影响。结合 2022 年一季度业务运营情况,鉴于云短信业务在深圳梦网总体业务量中占比仍然较大,基于谨慎原则,最终本次对深圳梦网计提商誉减值准备 25,058.48 万元。

## 2. 深圳梦网商誉减值测试的详细过程:

### (1) 资产组的认定及构成

资产组认定:深圳梦网包含商誉的资产组于评估基准日的所有资产和相关负债。

资产组构成:包含商誉资产组账面价值为 371,255.55 万元,具体构成见下表:

金额单位:人民币万元

序号	项目	账面价值
1	货币资金	20,493.28
2	应收票据	5,200.00
3	应收账款	134,914.86
4	预付款项	23,258.31
5	其他应收款	2,154.10
6	固定资产	3,949.24
7	无形资产	570.34
8	长期待摊费用	801.61
9	商誉期末金额	247,004.11
10	应付票据	15,200.00
11	应付账款	41,089.39
12	应付职工薪酬	3,012.27
13	应交税费	1,531.69
14	合同负责	6,240.23
15	其他应付款	16.73
16	商誉资产组合计	371,255.55

### (2) 公允价值减处置费用计算过程

#### 1)收入、成本预测分析

深圳梦网不属于传统订单式生产销售企业,而是主要依赖于签约客户对产品的使用消耗量作为销售参考,各产品利润预测主要根据历史经营趋势及参考 1

季度业务情况，具体预测如下：

① 短信业务

2021 年全国移动短信发送量 17,619 亿条，比上年减少 1%。从 2021 年整体行业分析来看，深圳梦网传统业务企业云短信逆势上涨，业务收入和业务量均保持增长。预测深圳梦网云短信业务未来仍将保持稳定增长。近三年来，由于上游供应商提高短信收费，行业毛利及公司毛利均大幅下滑，2019 年至 2021 年深圳梦网云短信业务毛利率由 20%左右下降至 12%左右。预测期间，考虑云短信业务毛利率已大幅下降，未来下降空间有限，因此本次预测期间云短信成本以接近与评估基准日水平进行预测。

② 5G 富媒体消息云通信业务

5G 富媒体消息云通信业务包括视频短信、AIM 消息、RCS5G 消息等。

梦网视频短信业务从 2018 年开始研发，2019 年正式投入运营，该业务近三年保持较高比例增长。经过多年的客户侧以及运营侧系统版本的多次快速迭代，以及结合各行业领域客户的投放效果，梦网形成了完善的运营策略和投放工具，打造了多个行业的标杆案例，因此该业务预计后期仍将保持增长。

梦网 AIM 消息在 2021 年度取得了三项重要业务进展：一是平台上线并持续进行迭代优化，具备了直发、API/SDK、UMC 等多种接入能力；二是与华为、小米、OPPO、VIVO、魅族等手机厂家实现对接落地，形成了 4 亿余部终端的覆盖规模；三是聚合了 AIM 能力，协助中国移动将能力嵌入 5G 消息平台，目前基于短信小程序 2.0 的 5G 阅信产品已推出试商用。梦网 5G 富媒体消息“天慧”平台实现了短信/视频短信/AIM 消息/5G 消息多通信融合能力，平台能力达到了 1 万条/秒的并发量、1 亿条/天的发送量，全年无故障稳定运行。2021 年 5G 富媒体消息业务量合计 27.61 亿条，同比增长到近 300%。

2021 年 5G 富媒体消息等新业务收入占深圳梦网总收入比重不足 7%，截至 2022 年一季度整体规模仍然较小。但 5G 富媒体消息业务作为云短信业务的升级，业务增长较快，随着市场业务的不断拓展，新业务营收比重有望持续提升。根据行业及企业自身发展分析，深圳梦网为拓展市场，预测期间 5G 富媒体消息随着业务量的增长，单价将有所下降。

2) 税金及附加的预测

对包含商誉资产组预测期税金及附加的测算，税金及附加项目包括城建税、教育费附加等，考虑以往发生的税金及附加与营业收入有较强的相关性，计算预测期税金及附加，根据国家各项税收法规及产权持有单位适用的税率预测。

### 3) 销售费用的预测

资产组 2019 年、2020 年、2021 年的销售费用：9,936 万元、6,793 万元、10,619 万元，占主营业务收入的比例分别为 3.69%、2.64%、3.41%，主要包括营业人员工资薪金、职工福利费、社保费用、住房公积金、业务招待费、差旅费、会议费、租赁费、推广费等。2021 年销售费用增长一方面为对新业务提前两三年布局，业务开拓人员已经提前储备和培训，致使销售人员工资总体增长；另一方面公司持续加大 5G 富媒体消息等新业务投入，并进行市场推广、拓展，导致期间销售费用大幅增加，故 2021 年销售费用支出较高。未来公司新业务推广主要依托公司历年积累的优质行业大客户，做产品和服务的叠加和升级，以及重点攻克部分行业 Top100 的大客户，预测期间营销人员无需大幅增加，工资薪金根据未来需要的人员人数及工资水平进行预测；职工福利费、社保费用、住房公积金、奖金等根据历史年度占收入比例进行估算；提成费用按历史年度占收入比例进行估算；折旧、摊销按照基准日固定资产、无形资产规模及折旧政策进行估算；其他费用与收入关联度不大，因此按历史年度一定比例增长进行估算。

### 4) 管理费用的预测

深圳梦网 2019 年、2020 年、2021 年的管理费用分别为：7,579.78 万元、4,683.67 万元、2,043.17 万元，占主营业务收入的比例分别为 2.81%、1.82%、0.66%。主要包括管理员工工资薪金、社保福利费用、办公费、租赁费、咨询服务费、无形资产摊销、车辆使用费等。近年来管理费用占比下降主要原因是：公司产品及业务范围有所精减，集中云通信服务业务，减少非主营业务管理支出，加之疫情原因，管理业务范围及管理活动均有所减少，相关管理费用有所降低。本次预测期间工资薪金根据未来需要的管理人员人数及工资水平进行预测；职工福利费、社保费用、住房公积金、奖金等根据历史年度占收入比例进行估算；折旧、摊销按照基准日固定资产、无形资产规模及折旧政策进行估算；租金、服务费按照合同和区域租金市场趋势确定；其他费用与收入关联度不大，因此按历史年度一定比例增长进行估算。

#### 5) 研发费用的预测

深圳梦网 2019 年、2020 年及 2021 年的研发费用分别为：17,241.18 万元、9,978.17 万元、10,232.82 万元，占主营业务收入的比例分别为 6.40%、3.90%、3.29%。主要包括研发人员工资薪金、社保费用、办公费、租赁费、研究开发费、维护服务费、折旧费、水电费等。由于 2019 年公司大力投入云通信业务，因此研发费用投入较大。随着深圳梦网新业务的产品定型和正式商用，2020 年、2021 年对新产品研发投入有所减少，后续研发主要是对预测范围内的业务技术维护、迭代升级，后期投入相对平稳。本次预测期间工资薪金根据未来需要的研发人员人数及工资水平进行预测；职工福利费、社保费用、住房公积金、奖金等根据历史年度占收入比例进行估算；折旧、摊销按照基准日固定资产、无形资产规模及折旧政策进行估算；租金、服务费按照合同和区域租金市场趋势确定；其他费用与收入关联度不大，因此按历史年度一定比例增长进行估算。

6) 2018 年 11 月 9 日，深圳梦网被深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、国家税务总局深圳市税务局联合认定为高新技术企业。证书编号：GR201844203685，有效期三年。深圳梦网自 2018 年 11 月 9 日至 2021 年 11 月 9 日减按 15% 的税率计缴企业所得税。深圳梦网国高证书已于 2021 年 12 月 23 日重新通过认定，证书编号：GR202144202952，有效期三年。按规定研发费用可实行 75% 加计扣除政策。通过以上分析测算，对预测期所得税费用的预测进行估算。

7) 根据深圳梦网提供的历史年度长期借款与短期借款数据，预计未来年度财务费用。

#### 8) 折旧与摊销的测算

包含商誉的资产组未来收益期非现金支出项目为折旧、摊销，折旧、摊销项目的计算以预测收益期当年计入成本费用的金额确认。

#### 9) 资本性支出的预测

资本性支出是指企业以维持正常经营或扩大经营规模的设备等资产方面的投入，主要包括存量固定资产更新资本性支出、扩大经营规模的增量固定资产及费用资本性支出。

#### 10) 营运资金增加额的估算

营运资金的追加是随着经营活动的变化, 获取他人的商业信用而占用的资金; 同时, 在经济活动中, 提供商业信用, 相应可以减少资金的即时支付。营运资金增加额指在不改变当前主营业务条件下, 为保持资产组的持续经营能力所需的资金追加额。

本回复中营运资本增加额为:

营运资金增加额=当期营运资金需求量-上期营运资金需求量

首先了解、分析商誉相关资产组所在企业营运资金需求, 同时分析同行业企业营运资金状况, 合理确定商誉相关资产组营运资金增加额。

### 11) 现金流量

通过以上计算, 得出包含商誉资产组详细预测期未来现金流量。

金额单位: 人民币万元

项目	预测数据						
	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	永续年度
主营业务收入	343,318.56	390,898.38	432,267.97	474,684.65	496,493.18	496,493.18	496,493.18
主营业务成本	293,482.83	326,714.90	356,561.89	387,181.97	403,246.77	403,246.77	403,246.77
税金及附加	168.01	519.79	597.17	696.65	731.40	732.17	732.17
销售费用	11,092.38	11,830.12	12,576.11	13,377.46	14,117.04	14,111.45	14,111.45
管理费用	1,875.16	2,114.13	2,335.18	2,567.19	2,703.53	2,494.06	2,494.06
研发费用	11,060.02	11,972.91	12,824.46	13,861.07	15,194.55	15,383.55	15,383.55
财务费用	2,119.95	2,119.95	2,119.95	2,119.95	2,119.95	2,119.95	2,119.95
营业利润	23,520.21	35,626.57	45,253.21	54,880.36	58,379.92	58,405.22	58,405.22
利润总额	23,520.21	35,626.57	45,253.21	54,880.36	58,379.92	58,405.22	58,405.22
所得税	2,732.00	4,502.28	5,921.39	7,326.01	7,782.02	7,757.47	7,757.47
净利润	20,788.22	31,124.29	39,331.83	47,554.35	50,597.90	50,647.75	50,647.75
利息支出	1,801.96	1,801.96	1,801.96	1,801.96	1,801.96	1,801.96	1,801.96
加: 折旧	799.03	781.90	767.45	766.62	914.44	949.46	949.46
加: 摊销	493.86	668.54	673.08	760.57	759.28	698.19	698.19
减: 资本性支出	2,723.66	903.91	1,741.13	1,266.19	1,696.97	1,647.66	1,647.66
减: 营运资金追加额	-16,951.02	13,736.75	12,022.91	12,346.30	6,529.37	50.73	-
净现金流量	38,110.43	19,736.02	28,810.28	37,271.01	45,847.25	52,398.98	52,449.71

### 12) 折现率的确定

为与本次预测的企业自由现金流量口径保持一致, 本次评估折现率采用国际上通常使用 WACC 模型进行计算。

依据  $WACC = K_D \times (1-T) \times \frac{D}{V} + K_E \times \frac{E}{V}$ ，计算税后折现率为 13.33%。

### 13) 处置费用的确定

处置费用共包含四部分，分别为印花税、产权交易费用、中介服务费及资产出售前的整理费用，根据测算处置费用为 1,276.00 万元。

### 14) 资产组公允价值减处置费用的评估结果

$$\begin{aligned} \text{资产组公允价值减处置费用} &= \text{资产组公允价值} - \text{处置费用} \\ &= 347,473.07 - 1,276.00 \\ &= 346,197.07 \text{ (万元)} \end{aligned}$$

### (3) 包含商誉资产组可收回金额

经评估，确定资产组的可收回金额为 346,197.07 万元。

## (二) 梦网视讯

### 1. 梦网视讯财务指标如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年
营业收入（万元）	7,577.69	4,694.87	1,915.84
收入增长率(%)	-5.61%	-38.04%	-59.19%
营业成本（万元）	2,284.28	2,069.98	974.21
毛利率(%)	69.86%	55.91%	49.15%
息税前营业利润（万元）	4,477.48	104.86	-1,349.33
息税前营业利润率(%)	59.09%	2.23%	-70.43%

2021 年，梦网视讯实现营业收入 1,915.84 万元，同比减少 59.19%，营业利润-1,349.33 万元，同比减少 1386.79%，主要由于随着 2019-2020 年期间深圳梦网委托的 5G 富媒体消息项目不断推进，技术开发服务收入中内部业务因开发程度的逐渐完成，所需的开发服务开始大幅减少导致。

基于谨慎原则，最终本次对梦网视讯计提商誉减值准备 2,822.39 万元。

### 2. 梦网视讯商誉减值测试的过程

#### (1) 资产组的认定及构成

资产组认定：深圳市梦网视讯有限公司包含商誉的资产组于评估基准日的所有资产和相关负债。

资产组构成：包含商誉资产组账面价值为 15,453.45 万元，具体构成见下表：

金额单位：人民币万元

项目	账面值
----	-----



货币资金	324.67
应收账款	11,963.72
预付款项	52.74
其他应收款	7.82
固定资产	64.85
无形资产	0.00
应付账款	733.53
预收款项	0.00
合同负债	51.22
应付职工薪酬	177.66
应交税费	7.86
其他应付款	20.61
资产组合计	11,422.93
商誉期末金额	4,030.52
资产组加商誉	15,453.45

## (2) 公允价值减处置费用计算过程

梦网视讯主要为深圳梦网 5G 富媒体消息业务软件中视频、图片等压缩技术模块进行开发，为保持 5G 富媒体消息业务的市场占有率，梦网视讯的技术开发服务将保持稳定增长。具体预测如下：

### 1) 营业收入的预测

包含商誉资产组主营收入为技术开发服务收入、视讯云视频服务收入。技术开发收入为对深圳梦网 5G 富媒体消息业务的技术支持，2019-2021 年销售收入持续下滑，2020 年、2021 年增长率分别为-41%，-59%，其主要原因为 2019-2021 年期间，深圳梦网委托的 5G 富媒体消息项目不断推进，技术开发服务收入中内部业务因开发程度的逐渐完成，所需的开发服务开始减少；视讯云视频服务收入为视讯云可以托管客户所有类型的视频业务，或者为客户的 APP 嵌入视频直播模块。企业用户只需接入视讯云，就能够快速开展网络视频、游戏直播、活动直播、教育直播、娱乐互动、远程医疗等业务。2020-2021 年销售收入增长率分别为 620%，-54%。

近年来梦网视讯主要以技术开发服务为主，主要是为深圳梦网 5G 富媒体消息业务软件中视频、图片等压缩技术模块进行开发，截至评估基准日 5G 富媒体消息业务等技术开发已完成，未来将开发转变为技术维护服务及产品的升级迭代等服务。根据深圳梦网管理层估算，富媒体消息业务产品处于同行业较高水平，

未来富媒体消息将是企业业务增长的主要产品，为保持其市场占有率，富媒体消息业务技术维护服费用按一定比例增长。

## 2) 营业成本的预测

主营业务成本主要是软件开发成本、视讯云视频成本。梦网视讯 2019 至 2021 年毛利率逐渐下降，毛利率分别为 69.86%、55.91%、49.15%，但毛利率高于行业平均上市公司比例。

软件开发成本主要为开发人员的工资、社会保险费、住房公积金、固定资产折旧、开发经费等。A.开发人员的工资、社会保险费、住房公积金等，主要按 2021 年互联网行业平均工资的增长率预测；折旧费根据现有固定资产的情况和更新固定资产情况及会计折旧年限确定；开发经费根据 2019 年-2021 年占收入平均占比预测。B.视讯云视频成本预测，由于业务体量较小、收入较为零星，本次按照行业平均毛利预测。

## 3) 税金及附加的预测

梦网视讯税金及附加核算基础为缴纳的增值税，税费构成包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。增值税税率为 6%、13%，城建税、教育费附加、地方教育附加税费率分别为 7%、3%、2%，计费基础为应交增值税。印花税按照收入万分三预测。

## 4) 财务费用的预测

根据梦网视讯提供的财务资料，财务费用包含银行存款利息、手续费，其中手续费较少，不予考虑，截至评估基准日梦网视讯短期借款余额为 500 万，借款年利率为 4.35%。

## 5) 管理费用的预测

管理费用主要为人员工资、通讯费、折旧摊销费、办公费、咨询服务费等。A.折旧摊销费主要为固定资产折旧摊销，未来年度折旧费主要包括评估基准日存量资产折旧费，按照评估基准日的折旧政策进行预测。B.其他费用主要包括通讯费、办公费、咨询服务费等，分别根据历史资料与企业现状，并考虑未来业务增长因素，按一定增长比例预测。

## 6) 研发费用的预测

研发费用是指研发部门在研发过程中所发生的各项费用，主要由折旧摊销、

工资、通讯费、差旅费、培训费、办公费、租赁费、水电费、咨询服务费、开发经费、维护服务费。根据梦网视讯历史年度的研发费用明细情况分析预测如下：  
A.职工工资含工资、福利费、社会保险费、住房公积金等，主要按 2021 年互联网行业平均工资的增长率预测。B.折旧费根据现有固定资产的情况和更新固定资产情况及会计折旧年限确定。C.通讯费、办公费、水电费、维护服务等根据历史资料与企业现状，并考虑未来业务增长因素，按一定增长比例预测。D.差旅费、培训费、咨询服务费等按历史年度 2019-2021 年占收入比例预测。

#### 7) 所得税的预测

梦网视讯为我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业，享受相关政策优惠，2022 年按 25%的法定税率减半征收企业所得税，并且梦网视讯为高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税，以及按规定研发费用可实行 75%加计扣除政策。

#### 8) 折旧与摊销的测算

折旧和摊销的预测根据梦网视讯现有固定资产折旧、摊销政策预测。

#### 9) 资本性支出的预测

资本性支出是指企业以维持正常经营或扩大经营规模的设备等资产方面的投入，主要包括存量固定资产更新资本性支出、扩大经营规模的增量固定资产及费用资本性支出。

#### 10) 营运资金增加额的估算

营运资金的追加是随着经营活动的变化，获取他人的商业信用而占用的资金；同时，在经济活动中，提供商业信用，相应可以减少资金的即时支付。营运资金增加额指在不改变当前主营业务条件下，为保持资产组的持续经营能力所需的资金追加额。

本回复中营运资本增加额为：

营运资金增加额=当期营运资金需求量-上期营运资金需求量

首先了解、分析商誉相关资产组所在企业营运资金需求，同时分析同行业企业营运资金状况，合理确定商誉相关资产组营运资金增加额。

#### 11) 折现率的确定

为与企业价值评估方法一致，本次资产评估折现率采用国际上通常使用

WACC 模型进行计算。

依据  $WACC = K_D \times (1-T) \times \frac{D}{V} + K_E \times \frac{E}{V}$ ，计算税后折现率为 13.12%。

12) 资产组公允价值的确定：

金额单位：人民币万元

项目	预测数据					
	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	永续年
营业收入	2,407.87	2,997.66	3,590.19	4,292.13	4,712.48	4,712.48
减：营业成本	1,020.60	1,214.78	1,412.06	1,640.17	1,786.68	1,786.68
减：税金及附加	8.16	10.50	12.86	15.66	17.33	17.33
减：销售费用	-	-	-	-	-	-
减：管理费用	28.85	34.24	39.66	46.06	49.94	49.94
减：研发费用	1,318.28	1,468.80	1,623.90	1,800.15	1,938.08	1,938.08
减：财务费用	21.75	21.75	21.75	21.75	21.75	21.75
加：营业外收入	-	-	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-	-	-
利润总额	10.23	247.58	479.97	768.35	898.70	898.70
研发费用加计扣除	962.78	1,075.68	1,192.00	1,324.18	1,427.63	1,427.63
所得税	-	-	-	-	-	-
净利润	10.23	247.58	479.97	768.35	898.70	898.70
加：利息	18.49	18.49	18.49	18.49	18.49	18.49
加：折旧	51.93	51.93	51.93	51.93	51.93	51.93
加：摊销	-	-	-	-	-	-
减：资本性支出	51.93	51.93	51.93	51.93	51.93	51.93
减：营运资金追加额	-9,178.36	548.29	550.25	653.32	388.48	-
税后现金流量	9,207.07	-282.22	-51.80	133.51	528.72	917.19
折现率(税后)	13.12%	13.12%	13.12%	13.12%	13.12%	13.12%
折现期(年中)	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	
折现系数	0.9402	0.8312	0.7348	0.6495	0.5742	4.3765
资产组现金流现值	8,656.49	-234.59	-38.06	86.72	303.59	4,014.09
公允价值	12,788.24					

13) 处置费用的确定

处置费用共包含四部分，分别为印花税、产权交易费用、中介服务费及资产出售前的整理费用，根据测算处置费用为 157.19 万元。

即：资产组的公允价值减去处置费用后净额=公允价值-处置费用

$$=12,788.24 - 157.19$$

$$=12,631.06 \text{ (万元)}$$

### (3) 包含商誉资产组可收回金额

经评估，确定资产组的可收回金额为 12,631.06 万元。

### (三) 尚鼎策划

1. 尚鼎策划财务指标如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年
营业收入（万元）	1,545.16	1,114.46	246.37
收入增长率(%)	8.94%	-27.87%	-77.89%
营业成本（万元）	1,163.46	777.79	478.42
毛利率(%)	24.70%	30.21%	-94.19%
息税前营业利润（万元）	73.68	77.67	-488.63
息税前营业利润率(%)	4.77%	6.97%	-198.33%

2021 年，尚鼎策划营业收入 246.37 万元，同比减少 77.89%，营业利润-488.63 万元，同比减少 729.11%，主要因为受疫情及房地产融资收缩、房住不炒政策调控等因素影响，尚鼎策划房地产策划包装服务收入大幅减少。

基于谨慎原则，最终本次对尚鼎策划计提商誉减值准备 464.42 万元。

2. 尚鼎策划商誉减值测试的详细过程：

#### (1) 资产组的认定及构成

资产组认定：深圳市尚鼎企业形象策划有限公司包含商誉的资产组于评估基准日的所有资产和相关负债。

资产组构成：包含商誉资产组账面价值为 1,266.77 万元，具体构成见下表。

金额单位：人民币万元

科目	账面值
货币资金	316.35
应收账款	684.88
预付款项	1.63
其他应收款	0.74
固定资产	4.61
应付账款	169.78
合同负债	6.13
应付职工薪酬	19.32
应交税费	10.64
资产组合计	802.35
商誉期末金额	464.42
资产组加商誉	1,266.77

## (2) 公允价值减处置费用计算过程

本次对商誉相关资产组范围内涉及的资产及负债，采用成本法评估。

### 1) 公允价值的确定

经采用成本法对商誉相关资产涉及资产及负债进行评估，资产组公允价值为812.1424（保留四位小数）万元，具体情况如下：

金额单位：人民币万元

项	目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	1,003.61	1,003.61		
2	非流动资产	4.61	14.40	9.79	212.36
3	固定资产	4.61	14.40	9.79	212.36
4	资产合计	1,008.22	1,018.01	9.79	0.97
5	流动负债	205.87	205.87		
6	负债合计	205.87	205.87		
7	净资产（所有者权益）	802.35	812.14	9.79	1.22

### 2) 处置费用的确定

处置费用共包含四部分，分别为印花税、产权交易费用、中介服务费及资产出售前的整理费用，根据测算处置费用为17.3661万元。

$$\begin{aligned}
 \text{即：资产组的公允价值减去处置费用后净额} &= \text{公允价值} - \text{处置费用} \\
 &= 812.1424 - 17.3661 \\
 &= 794.78 \text{（万元）}
 \end{aligned}$$

## (3) 包含商誉资产组可收回金额

经评估，确定资产组的可收回金额为794.78万元。

综上，通过结合深圳梦网、梦网视讯、尚鼎策划近三年主要财务指标、主营业务、目前业务开展等情况，及公司对深圳梦网、梦网视讯、尚鼎策划商誉减值测试的详细过程，公司认为营业收入增长率、费用率、利润率等预测依据充分且合理，与往期财务数据及历次减值测试不存在差异，本期商誉减值计提充分准确，符合谨慎性的要求。

### 【会计师的核查过程、依据及核查意见】

#### 一、我们执行的主要审计程序及获取的审计证据如下：

##### （一）执行的主要审计程序：

- 1、了解、评价管理层与商誉减值相关的关键内部控制设计和运行的有效性；
- 2、复核管理层对资产组的认定和商誉的分摊方法；
- 3、评价管理层聘请的估值专家的独立性、胜任能力、客观性；
- 4、与管理层和估值专家讨论评估方法的适当性，以及估值模型、关键假设及参数选择的合理性；
- 5、取得外部估值专家出具的商誉相关资产组可收回金额资产评估报告，利用注册会计师的估值专家的工作，评价外部估值专家估值时所采用的价值类型、评估方法的适当性，以及关键假设、折现率等参数的合理性；
- 6、将收入增长率、毛利率、经营费用等关键数据与企业过往业绩、管理层预算进行比较，审慎评价估值模型中采用的关键假设及估计的合理性；
- 7、检查估值专家的折现率模型，与同行业可比公司的折现率进行比较，评价折现率选取的合理性；
- 8、获取并复核了管理层编制的商誉所属资产组可收回金额的计算表，比较商誉所属资产组的账面价值与其可收回金额的差异，确认是否存在商誉减值的情况；
- 9、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。

（二）获取的审计证据：

- 1、与管理层的访谈记录；
- 2、评估机构出具的商誉减值测试报告；
- 3、与评估专家的沟通记录；
- 4、管理层与商誉减值测试相关的关键内部控制；
- 5、评估机构及评估专家独立性声明及证明其胜任能力的材料。

通过以上程序的履行，我们未发现商誉减值准备计提时点不恰当恰当、金额计提不审慎的情况。

## 二、核查意见

经核查，我们认为：通过结合深圳梦网、梦网视讯、尚鼎策划近三年主要财务指标、主营业务、目前业务开展等情况及复核梦网科技对深圳梦网、梦网视讯、尚鼎策划商誉减值测试的详细过程。我们认为营业收入增长率、费用率、利润率

等的预测依据充分且合理，与往期财务数据及历次减值测试不存在差异，本期商誉减值计提充分准确，符合谨慎性的要求。通过商誉减值执行的审计程序及获取的审计证据，认为商誉减值准备计提时点恰当、金额审慎充分。

问题 2、你公司在年报中称，公司在原有为高清视频、云 VR、云 AR 提供超高清的底层视频编解码和传输服务的视频云能力基础之上，结合公司云通信业务，着眼于未来发展，成立元宇宙工程实验室。2022 年 5 月 9 日，你公司披露《关于与景德镇国投、珠山区国资签订战略合作意向书的公告》称，三方拟成立合资公司，共同打造陶瓷元宇宙国际化运营平台。三方希望通过本次战略合作共同打造基于新型业务创新推广平台及服务体系。该平台面向全球陶瓷市场、工艺师及国内外客户，构建全新数字空间+内容/场景驱动的新型技术创新模式，通过数字瓷都的技术开发、运营和推广，最终通过元宇宙新型数字技术实现陶瓷传承与创新发展能力。

(1) 请补充说明你公司现有主营业务、主要产品与元宇宙概念的关联性，元宇宙相关业务的具体内容、对你公司经营业绩和财务数据的实际影响，你公司元宇宙工程实验室的成立时间、人员配置、核心技术掌握情况，概念开发和立项工作的具体内容、研发投入、研发进度，并结合相关技术成熟度、产品落地可行性、市场需求状况等充分提示相关业务可能面临的风险。

(2) 请你公司结合签订战略合作意向书的具体内容，具体说明合资公司是否具备投资相关项目所必需的人才、技术和业务储备，合资公司拟投资项目与元宇宙的实际关联性，合资公司投资项目预计对你公司业绩的具体影响，以及你公司投资开展该业务的必要性。

(3) 请说明你公司在合资公司中担任的具体角色，参与合作的具体形式、对合资公司的会计核算方式，并结合项目可行性、合作方的相关业务开展情况及技术储备等，充分披露与合作相关的投资风险和经营风险。

(4) 请核查你公司控股股东、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属近一个月买卖公司股票情况以及未来三个月的减持计划，你公司及相关方是否存在利用本次交易事项炒作股价、违规买卖公司股票的情形。

(5) 请结合上述问题回复说明你公司相关信息披露行为是否审慎，是否存



在蹭“元宇宙”热点概念的情形。

### 【公司回复】

(1)

#### 1) 公司现有业务与元宇宙概念的关联性

以梦网视讯为主体的梦网视频研发团队多年来一直专注于视频关键技术的研发，在视频领域拥有诸多先进技术创新，平台视频直播技术、视频压缩技术等技术体系处于国内领先水平。其中超低延时编码、VR视频编码渲染及球面合成技术是元宇宙技术的核心组成部分，公司已开发的视讯云、十分秀（低代码内容生成和内容编辑平台）、梦网云播（低延时视频直播系统）、梦网云会议等产品已具备元宇宙产品的雏形和基本要素，是开展元宇宙业务在产品和技术能力上的重要储备与基础。

#### 2) 公司元宇宙工程实验室相关情况

公司元宇宙工程实验室于2021年12月成立，人员主要来自于公司原视频研发团队。实验室现有成员23人，具有博士或硕士学位人员4人，其中1人具有教授级高工职称。团队在VR/AR、3D渲染引擎、人工智能、超低延时视频编码技术等领域有多年的沉淀和积累，具有较强的研究开发实力。元宇宙工程实验室已经立项的技术方向有：VR/AR动态渲染技术、人工智能交互引擎、低延时视频编码器、数字孪生/数字原生技术。

公司元宇宙项目主要面向以陶瓷为主的艺术品及艺术藏品，以数字孪生/数字原生、3D引擎和传感器网络为内容来源，以超低延时的视频编码为通信架构，以VR/AR、沉浸式展区为表现方式，以区块链为版权确权、交易和溯源系统，打造现实与虚拟交融的元宇宙展销平台，承载艺术作品、艺术展会的数字化建设、运营及交易。公司在上述领域有一定的技术储备，目前已获得授权的发明专利63件，正在申请中的发明专利31件。

#### 3) 风险提示

项目处于发展初期，目前尚未对公司经营业绩和财务数据产生实际影响。元宇宙涉及的各项技术领域中许多属于探索性的前沿技术，有些核心技术需要摸索前行，存在研发周期不确定的风险；元宇宙是新兴赛道，其商业模式的优化与用户需求的挖掘也需要一定周期的沉淀，这有可能会在项目初期造成投入产出不成比

例的情况。

(2)

1) 项目所需人才、技术和业务储备

合资公司团队由梦网科技负责组建，通过选拔派遣熟悉相关业务的管理、运营骨干人才到合资公司任职，同时根据业务发展情况招聘相应人才，满足业务的发展需要。合资公司的研发和产品建设，涉及到元宇宙工程实验室各在研项目或者梦网科技其它现有产品的，由梦网科技以公允的价格提供产品或服务。

2) 项目与元宇宙的实际关联性

梦网科技在 2021 年成立元宇宙工程实验室，开始对相关的技术和产品进行研究，尝试探索适合公司的商业模式。景德镇是世界瓷都、世界手工艺与民间艺术之都、国家陶瓷文化传承创新试验区，有着浓厚的艺术气息和历史文脉优势，具备新技术赋能转型升级优势。合资公司致力于建设和运营元宇宙展销一体化平台，为以陶瓷为主的文创作品和艺术品提供沉浸式的展示、版权确权、交易全流程服务，激发文创活力。依托 VR/AR/MR、低延时视频编码、区块链及动态 3D 引擎等元宇宙相关技术，为艺术品及艺术展会形成高品质、低延时、高沉浸感的云端数字孪生体，打破时间和空间对会展的限制，降低疫情等公共事件带来的影响，提升会展价值。

3) 开展项目的必要性

与景德镇市相关政府下属公司成立合资公司，建设运营的元宇宙项目将是梦网科技进军元宇宙的重点项目，对公司元宇宙战略有着重大意义；该项目是梦网科技元宇宙工程实验室自成立以来在元宇宙业务拓展方向上的研究成果，梦网科技长期积累的相关技术在项目中将得到充分的应用和体现；随着业务运营展开，该项目将会提升梦网科技的产品技术和运营经验。

按照战略合作意向书，梦网科技是合资公司的控股股东，出资占比 70%。项目实际收益跟项目的推进和业务实际运营情况相关，请广大投资者注意投资风险。

(3)

1) 合资方式

梦网科技是合资公司控股股东，负责项目前期运营和合资公司产品、技术、运营团队组建。待合资公司团队组建完成后，合资公司负责项目运营，梦网科技

提供所有技术和产品支持。

合作以梦网科技、景德镇市国资运营投资控股集团有限公司、景德镇市珠山区国有资产经营管理有限公司三方联合，计划投资 1 亿元人民币成立合资公司。投资分两期进行，第一期投资 5,000 万元，其中梦网科技出资占比 70%，景德镇市国资运营投资控股集团有限公司出资占比 20%，景德镇市珠山区国有资产经营管理有限公司出资占比 10%。合资公司单独设立会计账簿，进行独立核算，统一执行梦网科技财务管理制度，由梦网科技财务部统一进行会计核算及财务管理，纳入梦网科技合并报表范围。

合作方景德镇国控集团是景德镇三大国资平台之一，是景德镇陶瓷协会会长单位，在陶瓷方面主导“景德镇制”商标、官方旗舰店、瓷博会，以及国际陶瓷博览会的建设；合作方景德镇市珠山区国有资产经营管理有限公司是景德镇珠山区政府直属国资投资平台公司，是景德镇陶瓷文化的主要创作及陶瓷产品集散地，前述两个合作方的加入将提升合资公司陶瓷元宇宙项目在业务方面的扩展能力。目前合资公司工商设立手续正在积极办理之中。

## 2) 合作相关的投资风险和经营风险

项目可行性、合作方的相关业务开展情况及技术储备等详见本问题第（2）小问相关答复。项目推进及业务经营不及预期风险：目前元宇宙发展处在初级阶段，在产业链的基础建设和用户习惯培养方面还需较长的过程，可能导致项目的推进进度和业务经营不达预期；版权保护风险：相关艺术品或数字资产的铸造需要建立在版权权属明晰的基础上，目前国内盗版问题尚未很好解决，可能导致市场存在版权保护的漏洞。

（4）经公司自查，公司控股股东、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属近一个月未有买卖公司股票情况，亦无未来三个月的减持计划，公司及相关方不存在利用本次交易事项炒作股价、违规买卖公司股票的情形。

（5）结合上述问题回复，公司认为关于本次合作的信息披露符合自愿性披露的相关规定，是真实的业务合作，不存在蹭“元宇宙”热点概念的情形。

**问题 3、报告期内，你公司实现营业收入 31.75 亿元，同比增长 16.07%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净**

利润”)为-3.01亿元,同比下降791.89%;经营活动产生的现金流量净额-6.82亿元,同比下降271.63%。你公司分季度财务指标中第一季度至第四季度营业收入分别为6.23亿元、7.63亿元、5.52亿元、12.36亿元,扣非后净利润分别为4,283.49万元、3,061.86万元、-1,186万元、-3.63亿元,经营活动现金流量净额分别为-1.81亿元、-6,040.02万元、-354.44万元、-4.36亿元。

(1) 请你公司结合所处行业情况、主营业务发展情况、市场竞争情况、资产结构、偿债能力等,补充说明报告期内扣非后净利润、经营活动现金流量净额大幅下降的原因,相关因素是否具有持续性影响,是否对你公司持续经营能力产生不利影响。

(2) 请结合你公司不同业务板块收入构成、成本确认、费用发生、销售回款、历史业绩等情况,说明报告期各季度财务数据波动较大的原因。

请年审会计师核查并发表意见。

#### 【公司回复】

(1)

a、公司所处行业情况:根据工信部发布的2021年通信业统计公报显示,2021年,移动短信业务收入比上年增长6.6%,全国移动短信业务量比上年减少1%。目前,在国内三大电信运营商及产业链企业的共同努力下,5G富媒体消息产业生态已经初步推入市场。早在2018年,梦网便开始布局视频短信,梦网是业内最早上线视频短信商用运营的公司之一。

b、主营业务发展情况:2021年公司云短信业务量和收入均保持同比上升,但公司云短信业务的毛利率受新冠疫情、外部市场环境,以及运营商供货价格持续上涨等多重因素的影响,加之云短信行业竞争激烈,毛利率下降和毛利总额下降,毛利率处于低位;报告期公司持续加大5G富媒体消息、国际云通信、华为服务号等新产品研发及市场推广投入,目前相关产品已经基本定型,正在进行规模化市场推广和拓展阶段,业务量持续提升且增长较快,毛利较高,具有较大的市场空间。毛利率较低的云短信业务是公司的传统业务,收入占比80%左右;毛利率较高的5G富媒体消息业务等新产品占比逐渐增加,收入占比约8%左右。

c、市场竞争情况:公司是国内领先的云通信服务商,不管是在传统的云短信业务还是5G富媒体消息业务等新产品业务均为行业龙头。2021年在云通信业

务方面，公司实现营业收入 28.73 亿元，同行业上市公司吴通控股 2021 年度云通信业务营业收入 21.48 亿元、中嘉博创 4.46 亿元。

#### d、资产结构：

主要资产占总资产比例	2021 年度	2020 年度	变动（%）
货币资金	12.03%	16.66%	-4.63
交易性金融资产	1.12%	4.87%	-3.75
应收账款	24%	16.89%	7.11
商誉	35.76%	38.49%	2.73
其他非流动资产	3.21%		3.21

通过以上主要资产结构的变化分析，可以看出公司资产的流动性有所减弱，但不会对公司正常经营造成影响。

#### e、偿债能力：

项目	2021 年度	2020 年度	变动（%）
流动比率	155.48%	168.49%	-13.01
速动比率	139.5%	150.54%	-11.04
资产负债率	32.35%	31.60%	0.75

通过以上偿债能力分析可以看出公司偿债能力较上期有所下降，但变化幅度不大，对公司持续经营能力不会产生不利影响。

综上所述，公司报告期内扣非后净利润大幅下降的主要原因有：1）由于报告期内运营商对短信提价幅度比较大而短期内短信售价难以提高导致毛利率下降较大；2）深圳梦网等子公司由于利润低于预期导致计提商誉减值准备 2.83 亿元；3）公司对新业务加大销售和研发投入导致销售费用和研发费用比上年增加较多。

经营活动现金净流量大幅下降的主要原因有：1）由于运营商普遍缩短账期导致报告期支付的采购款增加；2）公司某大客户短信项目期末欠款 3.97 亿元，该欠款已在 2022 年 1 月收回，该欠款对应的采购款 3.65 亿元公司在 2021 年已支付给运营商，该客户在 2022 年期初欠款余额较小，对公司经营活动现金净流量的影响没有持续性。

虽然公司报告期扣非后净利润和经营活动现金净流量出现大幅下降，但不会对公司持续经营能力产生不利影响，主要原因有：1）报告期运营商大幅提价，但持续大幅提价的可能性较小，而且在采购成本上升的情况下公司也会逐步提高销售价格，公司毛利率后期有望保持平稳；2）公司新产品富媒体消息业务量大

幅增长，其中 AIM 消息毛利率也较高，后期有望给公司经营带来正面影响；3) 公司资产负债率总体保持在较低水平，偿债能力较强，不会影响公司正常的资金周转。

(2)

a、收入构成：

业务板块	项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
云通信	营业收入	621,792,722.50	760,608,432.48	550,957,593.45	1,236,328,083.54
电力电子	营业收入	1,916,506.54	2,264,870.92	1,268,021.46	113,207.55

公司第四季度收入金额较大主要原因为：1) 本公司第四季度对某大客户销售额较大；2) 由于第四季度有国庆节、双十一、双十二几个节日，公司和客户大力促销导致第四季度业务量较大，第四季度成为公司的销售传统旺季，以前年度也有类似现象。而电力电子业务方面，2019年11月公司完成原下属子公司辽宁荣信兴业电力技术有限公司的股权转让相关工商变更登记，至此公司不再经营电力电子业务，因此2021年四季度中节能大功率电力电子产品收入金额较小。

b、成本确认：

业务板块	项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
云通信	营业收入	621,792,722.50	760,608,432.48	550,957,593.45	1,236,328,083.54
	营业成本	499,337,577.12	655,774,392.96	482,965,209.64	1,119,646,656.60
	毛利率	19.69%	13.78%	12.34%	9.43%

云通信业务毛利率全年逐步下降，主要因为运营商从第二季度开始对云短信业务提价幅度较大，而终端客户销售价格提高较难，云短信毛利率下降，导致云通信业务毛利率下降；第四季度对大客户的 CDN 销售业务毛利率较低也拉低了整体毛利率。

c、费用发生：

业务板块	项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
云通信	销售费用	22,452,711.65	38,510,172.92	46,443,314.86	55,635,686.36
	管理费用	21,808,536.83	24,487,934.50	24,783,732.04	50,235,496.25
	研发费用	23,148,365.65	27,556,087.30	34,345,502.12	56,910,498.63
电力电	销售费用	558,333.05	1,294,891.87	-19,942,019.63	1,234,912.18

子	管理费用	3,979,195.00	3,334,986.53	6,295,029.43	10,556,980.71
	研发费用	-	-	-	-

1) 第二季度开始加大对 5G 富媒体消息等新业务的研发和销售投入等原因，导致第二季度开始销售费用、研发费用逐步增加；

2) 第四季度计提确认了股份支付费用导致第四季度管理费用增加较多；

3) 公司电力电子业务板块销售费用为负数主要原因为：根据汇科和梦网签订的业务合作协议，汇科帮助梦网催款及提供管理服务，汇科根据收到的款项及被服务企业利润确认佣金，双方定期对账结算，2021 年 9 月 30 日公司与汇科根据原来的业务合同对账结算确认了梦网应该支付的佣金并签订了确认协议，根据协议汇科确认了一部分以前年度计提应付的佣金不用支付，所以本年将一部分以前年度计提的佣金冲回，冲减销售费用。

#### d、销售回款：

业务板块	项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
云通信	销售商品、提供	799,016,465.	862,362,986.	370,184,795.	676,066,986.8
	劳务收到的现金	55	54	88	1

各季度回款与收入基本接近，第四季度回款大幅低于收入，主要因为本公司第四季度对某大客户的云短信业务销售额 4.39 亿，在第四季度收到回款 0.42 亿，其余货款在 2022 年 1 月回款所致。

#### e、历史业绩：

2021 年度					
业务板块	项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
云通信	营业收入	621,792,722.	760,608,432.	550,957,593.	1,236,328,083.5
		50	48	45	4
云通信	营业成本	499,337,577.	655,774,392.	482,965,209.	1,119,646,656.6
		12	96	64	0

2020 年度					
业务板块	项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
云通信	营业收入	583,263,587.	552,463,191.	639,007,747.	951,394,423.2
		18	35	62	1
云通信	营业成本	486,936,874.	487,801,836.	542,540,548.	785,019,241.7
		02	98	23	7

综上，经以上对比可以看出公司各季度收入和成本变动趋势基本类似，第四

季度为公司销售旺季，收入和成本相对占比较高。

### 【会计师的核查过程、依据及核查意见】

#### 一、我们执行的主要审计程序如下：

（一）针对持续经营能力，我们实施的审计程序主要包括：

1、充分关注被审计单位在财务、经济等方面存在的可能导致对被审计单位持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况以及持续经营假设不再合理的各种迹象；

2、提请管理当局对持续经营能力作出书面评价，并充分关注管理当局作出评价的过程、依据的假设和采取的改善措施，以考虑管理当局对持续经营能力的评价是否适当。结合期后事项、或有事项、法律诉讼、违反法规行为、财务承诺等，综合评价对持续经营的影响；

3、当识别出可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况时，注册会计师应当实施下列进一步审计程序：

1)复核管理层依据持续经营能力评估结果提出的应对计划；

2)通过实施必要的审计程序，包括考虑管理层提出的应对计划和其它缓解措施的效果，获得充分、适当的审计证据，以确认是否存在与此类事项或情况相关的重大不确定性；

3)向管理层获取有关应对计划的书面声明；

4)与管理当局分析和讨论盈利预测以及其他相关预测；

5)与管理层讨论分析和讨论最近的中期财务报表；

6)复核借款协议条款并确定是否存在违约情况；

7)阅读股东会会议、董事会会议以及相关委员会会议有关财务困境的记录；

8)向被审计单位的律师询问是否存在针对被审计单位的诉讼或索赔，并向其询问管理层对诉讼或索赔结果及其财务影响的估计是否合理；

9)考虑被审计单位是否存在尚未履行的客户订单；

10)复核期后事项并考虑其是否可能改善或影响持续经营能力。

（二）针对收入构成、成本确认、费用发生、销售回款、历史业绩等情况，我们实施的审计程序主要包括：

1、了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是



否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2、检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

3、对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

4、结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至与客户每月对账单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

5、把短信收入和梦网科技业务管理系统短信发送记录进行核对，如果有差异则查明原因；

6、检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报；

7、对营业成本的结转进行计价测试，以确定营业成本计价是否正确；

8、对结转营业成本的数量与确认营业收入的数量进行核对，确认是否存在差异；

9、结合预付账款和应付账款函证同步函证采购金额，并与对账单核对；

10、对期间费用进行分析性复核，对有异常的项目重点进行细节测试，对重要项目获取合同等依据进行核对；

11、对期间费用进行截止性测试，检查费用确认是否跨期。

## 二、核查意见

通过以上程序的履行，我们认为公司认定的报告期内引起扣非后净利润、经营活动现金流量净额大幅下降因素不具有持续性影响具有合理性，也未发现上述事项会对公司持续经营能力产生不利影响的情形。报告期各季度财务数据波动较大的原因具有一定的合理性。

**问题 4、报告期末，你公司货币资金余额 7.51 亿元，其中其他货币资金余额 4.43 亿元，占比 58.95%。短期借款余额 11.54 亿元，同比增长 35.69%，长期借款余额 1.79 亿元，同比增长 41.71%。报告期内，财务费用 2584.41 万元，同比增长 30.88%。**

**(1) 请你公司补充披露其他货币资金的具体构成、形成原因、目前存放情**

况，并自查是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况、是否存在货币资金被挪用、占用或限制权利的情形。

(2) 详细说明 2021 年末货币现金与短期借款及长期借款余额同时较高的原因及合理性，财务费用大幅增长的原因，并结合上述情况说明与你公司历年数据、同行业公司情况是否存在显著差异。

(3) 补充列示报告期内主要的借款情况，包括但不限于借款方、借款金额、用途、年限、利率、担保物、到期日等，并说明在货币资金余额较高的情况下仍进行贷款的必要性，结合业务发展情况说明借款额及利息不断增加的原因，同你公司收入增长是否匹配，你公司截至目前是否存在逾期债务，你公司的偿债计划，是否具有充足的偿债资金，偿还债务对你公司的流动性是否产生重大不利影响，你公司为降低债务提高盈利能力拟采取的措施。

(4) 核查并说明你公司是否存在其他应披露未披露的债务及资产受限的情况。

请年审会计师就上述事项及公司货币资金状况核查并发表明确意见。

### 【公司回复】

(1) 报告期末，公司其他货币资金共 4.43 亿元，其中非受限资金 0.02 亿元，受限资金 4.41 亿元。具体数据如下：

(单位：元)

其他货币资金		金额	
非受限	支付宝/微信	1,713,492.44	
受限	银行承兑汇票保证金	87,897,569.66	
	银行定期存款	140,000,000.00	
	保函保证金	质量保函	15,035,147.91
		履约保函	194,391,856.09
		其他非融资性保函	3,520,879.42
合计		442,558,945.52	

形成原因及目前存放情况：

1) 银行承兑汇票保证金中 0.80 亿元是向银行申请开银行承兑汇票支付给关联公司以贴现获取周转资金需要存入的保证金，银行承兑汇票用于贴现可以取得综合利率较低的融资；另外 0.08 亿元是向银行申请开银行承兑汇票以支付货款需要存入的保证金。以上银行承兑汇票保证金随银行承兑汇票到期兑付而解除限

制，目前已有 0.35 亿元随银行承兑汇票到期兑付划转至活期账户，其余仍处于受限状态。

2) 定期存款 1.4 亿元用于质押开立银行承兑汇票而受限，其中三年期大额银行存单质押 1.1 亿元，银行承兑汇票保证金定期存单 0.3 亿元。定期存款质押开立银行承兑汇票以贴现可以获得利息差，随银行承兑汇票到期兑付而解除限制，目前处于受限状态。

3) 保函保证金大部分为存放于中国银行鞍山铁东支行的履约保函保证金。因公司前期开展电力板块业务海外项目的总包工程，根据合同条款的约定及业主方(受益人)的要求，需向受益人开立履约保函，由于公司在中国银行鞍山铁东支行没有授信额度，履约保函为 100% 全额保证金，此部分保函保证金将按合同的规定，在保函到期后解除限制至活期账户，目前已有 0.30 亿元保函保证金到期解除限制，其余仍处于受限状态。

经公司自查，不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，亦不存在货币资金被挪用、占用或限制权利的情形。

## (2)

公司 2020-2021 年货币资金、短期借款、长期借款及财务费用总体情况如下：

(单位：元)

项目	2021 年	2020 年	增减额	变动比例
货币资金	750,694,749.58	1,088,458,636.59	-337,763,887.01	-31.03%
短期借款	1,154,347,993.47	850,720,284.69	303,627,708.78	35.69%
长期借款	179,006,829.00	126,318,744.89	52,688,084.11	41.71%
财务费用	25,844,103.78	19,746,813.10	6,097,290.68	30.88%

公司 2021 年货币资金及短期借款分类数据如下：

(单位：元)

货币资金	金额	贷款方式		贷款金额	保证金	实际贷款金额 (不含保证金)
现金	739.86	短期流贷		452,900,000.00	-	452,900,000.00
银行存款	308,135,064.20	利息调整		-552,006.53	-	-552,006.53
其他货币资金--支付宝/微信	1,713,492.44	银 行 承 兑	票据贴现付货款	482,000,000.00	79,600,000.00	402,400,000.00
<b>实际可用资金小计</b>	<b>309,849,296.50</b>		大额存单质押	60,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
银行承兑汇票保证金	87,897,569.66			110,000,000.00	110,000,000.00	-
银行定期存款	140,000,000.00		结构性存款质押	50,000,000.00	50,000,000.00	-

保函保证金	212,947,883.42	汇 票	银行承兑汇票小计	702,000,000.00	269,600,000.00	432,400,000.00
其他货币资金-受限资金小计	440,845,453.08					
货币资金合计	750,694,749.58					
交易性金融资产--结构性存款	52,960,849.00		短期借款合计	1,154,347,993.47	269,600,000.00	884,747,993.47

公司往年货币资金、短期借款、长期借款及财务费用不存在显著差异。报告期末,公司货币资金 7.51 亿元,其中受限资金 4.41 亿元,占比较高(约占 58.7%),除受限资金实际可用货币资金 3.10 亿元,公司日常经营所需货币资金水平常态为 3 亿左右,可用货币资金能够满足实际经营周转;公司短期借款 11.54 亿元(扣除银行承兑汇票保证金后实际经营周转贷款 8.85 亿),较 2020 年同期增加 3.04 亿元,增加的主要原因是 2021 年末某客户业务合作支付供应商货款 3.65 亿元(2022 年 1 月某客户已全部回款金额 3.97 亿),以及因公司营收增长、新产品的研发和市场推广加大导致资金需求增加;长期借款增加主要为梦网大厦建设用资金增加。鉴于此,公司认为 2021 年末货币资金与借款余额同时较高的原因具有合理性。

报告期,财务费用 2021 年同比 2020 年增加 609.73 万元,其中利息支出增加 124.03 万元,汇兑损益增加 489.66 万元,主要因为融资规模扩大及汇兑差导致,符合公司实际经营情况。

公司 2021 年末同行业货币资金、借款及财务费用情况对比

(单位:元)

项目	梦网科技	吴通控股	中嘉博创
货币资金	750,694,749.58	650,678,143.73	383,727,988.88
短期借款	1,154,347,993.47	657,058,551.36	151,993,441.79
长期借款	179,006,829.00		
财务费用	25,844,103.78	33,231,067.83	23,446,210.99

备注:同行业数据取自 2021 年上市公司公开年报

与同行业相比,在云通信业务方面,报告期公司实现营业收入 28.73 亿、吴通控股 21.48 亿、中嘉博创 4.46 亿。公司货币资金及融资规模与业务量相匹配,与同行业公司相比不存在显著差异。

(3)

鉴于公司截止 2021 年末短期借款及长期借款明细情况,公司 2022 年偿债计划如下:

(单位：亿元)

月份	贷款金额	保证金	实际还款金额
1月	2.20	0.60	1.60
3月	1.85	0.67	1.18
4月	0.80	0.03	0.77
5月	2.05	0.12	1.93
6月	1.23	0.62	0.61
7月	0.62	0.16	0.46
10月	0.60	0.30	0.30
11月	0.65	0.16	0.49
12月	1.55	0.04	1.51
总计	11.55	2.70	8.85

公司具体偿债资金来源如下表：

资金来源	金额（亿元）	备注
可用资金	3.10	2021年账面数据
某客户回款	3.97	2022年1月28日已回款
百利电气股权回款	1.55	预计2022年6月底之前回款
应收账款回款	12.00	2021年年末按账龄组合计提坏账的应收账款账面余额扣除某客户回款3.97亿
保函保证金释放	0.98	保证金解除限制
剩余银行授信额度	10.61	银行授信额度总计19.46亿元，已使用8.85亿
总计	32.21	

公司截至目前不存在逾期债务，偿债资金充足，偿还债务对公司流动性不产生重大不利影响。公司后期降低债务提高盈利能力的措施：1）公司加大降本增效的力度，改善公司整体经营情况；2）加强应收账款账期管理，提高应收账款周转率；3）严格执行客户评级制度，对资信能力较弱的客户实行预收管理；4）加强与运营商的合作，降低控制预付货款比例；5）完善现金流管理，做好资金计划，提高现金流运营效率。

(4) 公司不存在其他应披露未披露的债务及资产受限情况。

### 【会计师的核查过程、依据及核查意见】

#### 一、我们主要执行的审计程序如下：

1、关注公司银行账户分布、“存贷双高”情况是否符合实际经营需要及行业惯例；

2、检查相关协议、会议纪要或决议等，以确定该交易是否履行了必要的审批决策程序；

3、将货币资金余额与利息收支、资金支出、资金使用计划、利润分配、同行业情况、手续费、控股股东相关情况 etc 对比分析并评估其合理性，对异常情况进行调查；

4、全面、充分了解公司的法律环境、监管环境、舆论环境及其他外部环境因素，充分收集信息，关注异常迹象，评估资金占用方面的重大错报风险，并设计恰当的应对措施；

5、了解公司的行业状况、经营活动、投融资活动等。关注公司大额购销交易或其他大额非常规交易的商业合理性；

6、关注公司正在实施和计划实施的投资是否符合其战略发展规划；

7、了解公司与防控资金占用相关的内部控制，了解相关的控制环境、风险评估过程、信息系统、控制活动、内部监督，评价这些控制的设计并确定其是否得到执行，特别关注控股股东凌驾于内部控制之上的风险；

8、了解公司的关联方关系及其交易以及相关的内部控制，通过询问、检查等多种方式，恰当实施关联方关系及其交易的风险评估程序，特别考虑资金占用的风险。

9、分析识别与资金占用防控相关的内部控制制度和关键控制点，选取充分适当的样本实施控制测试，重点关注是否存在未经恰当授权审批的情形，并判断是否存在与资金占用相关的内部控制缺陷；

10、综合运用询问、观察、检查、穿行测试、重新执行等方法，测试并评价与资金占用相关的控制运行的有效性，考虑是否可以继续信赖相关的内部控制，并对应考虑后续实质性程序的实施；

11、结合资金占用相关的风险评估和控制测试情况，对货币资金实施恰当的函证程序；

## 二、核查意见

经核查，我们认为：

1、未发现公司存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况、货币资金被挪用、占用或限制权利的情形。

2、2021 年末货币现金与短期借款及长期借款余额同时较高的原因具有合理性，财务费用大幅增长的原因主要是汇率变动所导致，未发现与公司历年数据、

同行业公司情况存在显著差异。

3、货币资金余额较高的情况下仍进行贷款的原因是合理的，符合公司业务实际情况，公司截至目前不存在逾期债务，公司具有充足的偿债资金，偿还债务对公司的流动性不产生重大不利影响。

4、未发现公司存在其他应披露未披露的债务及资产受限的情况。

问题 5、报告期末，你公司应收账款余额为 14.97 亿元，同比增长 35.7%；报告期末计提坏账准备，报告期坏账准备收回或转回 4,362.73 万元。按账龄披露，你公司三年以上账龄的应收账款占比为 19.97%。报告期末，你公司其他应收款余额 2.91 亿元，其中应收股权及资产转让款 2.4 亿元。

(1) 请你公司说明应收账款余额大幅增长的原因，论证应收账款与营业收入在规模、增速、比重方面的匹配性，说明收入确认的准确性，以及款项是否存在回收风险。

(2) 请结合你公司销售信用政策、期后销售回款情况、收入确认政策、近三年坏账损失率、账龄等说明本期未计提应收账款坏账准备计提的原因，是否符合企业会计准则的规定，并对比同行业公司坏账计提比例说明你公司坏账计提比例是否处于合理水平。

(3) 请你公司补充披露报告期末应收账款前五名欠款方交易内容、账龄结构、逾期支付情况、是否存在回款障碍、预计回款时间及与你公司是否存在关联关系。

(4) 请你公司按欠款对象补充说明所转回减值准备对应款项的发生时间、金额、减值准备计提的时间、转回理由及合理性，在此基础上进一步说明你公司预期损失率确定的合理性。

(5) 请列示账龄三年以上应收账款的具体情况，包括客户名称、发生时间、销售金额、约定收款时间、回款情况、长时间未完全回款的原因、公司采取的催收措施等，并说明相关坏账准备计提是否充分，相关客户与公司是否存在关联关系。

(6) 请你公司说明其他应收款中应收股权及资产转让款的性质、具体内容、发生时间、交易对方与你公司是否存在关联关系，是否存在资金占用或财务资

助的情形。

(7) 请你公司补充披露其他应收款前五大欠款方的具体情况，包括欠款方名称、款项形成原因、交易对方与公司、控股股东及其一致行动人是否存在关联关系或其他业务往来，并结合欠款方偿债能力及意愿等，说明计提坏账准备的依据及合理性，是否符合审慎性原则。

请年审会计师核查并说明针对应收账款的真实性、对应营业收入的真实性、应收账款坏账准备计提的充分性所执行的审计程序。

**【公司回复】**

(1)

1、应收账款余额增长原因

应收账款余额	2021 年末	2020 年末
云通信服务业	1,456,220,537.48	941,598,968.86
大功率电力电子设备制造业	140,566,911.93	269,502,212.83

截止 2021 年末，公司应收账款余额包括节能大功率电力电子产品业务应收款 1.41 亿和云通信服务业务应收款 14.56 亿。其中节能大功率电力电子产品业务主要在鞍山总部，基本已停业，主要工作是催收欠款，收入很小；云通信服务业务主要在深圳梦网，应收款 14.56 亿中 1 年以内的应收款 14.3 亿，大部分账龄很短。

2021 年应收账款余额增加较大，主要因为本年第四季度对某大客户提供云通信服务和 CDN 网络加速服务产生应收账款 5.46 亿元，短信款已在 2022 年 1 月回清，CDN 业务 1.49 亿元已回款 5180.82 万元，剩余款项预计于 2022 年 6 月 30 日前收回。

项目	2021 年	2020 年	同比变动
应收账款	1,497,290,439.00	1,103,384,289.06	35.70%
营业收入	3,175,249,438.44	2,735,645,260.03	16.07%
应收账款/营业收入	47.16%	40.33%	6.82%

公司应收账款 2021 年同比增加 35.7%，营业收入同比增加 16.07%；应收账款占营业收入比重同比变动 6.82%，变动原因主要为：公司云通信业务下游客户主要为长期合作的华为、阿里巴巴、平安科技等大型企业集团，其信用周期相对拉长；应收账款包括应收运营商或代理商应返还的酬金，相对账期拉长。

2、公司主营业务是云通信业务，其收入确认的具体政策为：



### 1) 移动数据服务

主要向客户提供企业移动信息服务平台业务集成及运营支撑服务。

该等合同包含两种结算模式：

第一种模式下，公司系统收到客户提交的移动信息，内部审核符合国家法律法规规定，将其提交到移动通信运营商平台后确认当期收入，后期公司据此向客户发出月度结算通知并核对确认。

第二种模式下，公司向集团客户提供服务，由电信运营商收取集团客户的服务费用后，向公司提供业务统计表进行核对，依据核对情况计算应向公司结算的费用并据此向公司发出结算通知，公司收到结算通知并核对后确认收入。

### 3、款项是否存在回收风险

款项回收风险主要存在于节能大功率电力电子产品业务，基本已停业，主要工作是催收欠款；云通信服务业务形成的款项账龄主要为1年以内，基本不存在回收风险。

## (2)

### 1、本期未计提应收账款坏账准备的原因，是否符合企业会计准则的规定

公司云通信业务通常采用预收款、后付费两种收款模式，根据客户公司类型、客户规模（注册资本）、行业前景、财务状况等项目综合评定客户收款模式和客户信用政策。后付款模式一般是按照月度、季度进行结算。2021年度，公司主要客户的销售信用政策未发生重大变化。

企业会计准则第22号--金融工具确认和计量第四十六条规定“企业应当按照本准则规定，以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：（一）按照本准则第十七条分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本准则第十八条分类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。”

公司会计政策规定公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备，除单项计提外按照账龄组合确定预期损失率。

公司节能大功率电力电子业务由于停业清理，目前主要工作是催收欠款，采取催款奖励政策、诉讼和委托第三方催款等措施大力催款。报告期应收账款余额下降较多导致按照账龄计提坏账准备计算结果为冲回坏账准备，应收账款期末余额小于期初余额。总体上2021年度收回及转回金额为5662.67万元，其中按账

龄计提部分随着账龄年限增加计提坏账 1442.16 万元，单项计提及按账龄计提坏账部分随着应收账款收回及转回 7104.83 万元。而坏账准备计提基本都发生在深圳梦网的云通信业务，云通信业务客户的账期一般都在 6 个月以内，最近 3 年的实际坏账损失率都较低，期后销售回款情况良好，1 年以内的应收账款占比很高，所以按账龄计提的坏账准备金额比较小。综合本期销售增加形成的应收账款较上期增长较多，按照公司坏账准备计提政策，深圳梦网本期计提为 980.90 万元。节能大功率电力电子业务板块冲回坏账准备和云通信服务业务板块计提坏账准备相抵后，总体上是冲回坏账准备。

综上，公司的应收账款坏账准备计提符合企业会计准则的规定。

2、对比同行业公司坏账计提比例，公司云通信业务基于谨慎性坏账计提比例较同行业较高，处于合理水平：

	梦网科技	吴通控股	线上线	线下	中嘉博创
6 个月以内	2.00%	5.00%	4.50%		5.00%
6 个月-1 年	10.00%	5.00%	4.50%		5.00%
1-2 年	38.00%	20.00%	20.89%		10.00%
2-3 年	50.00%	50.00%	50.00%		40.00%
3 年以上	100.00%	100.00%	-		80.00%

(3)

期末应收账款前五名欠款方：

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
客户一	546,344,717.55	28.86	10,926,894.35
客户二	154,466,867.84	8.16	5,598,740.76
客户三	57,286,936.54	3.03	1,145,738.73
客户四	51,409,763.81	2.72	1,028,195.28
客户五	38,684,837.28	2.04	38,684,837.28
<b>合计</b>	<b>848,193,123.02</b>	<b>44.81</b>	<b>57,384,406.40</b>

单位名称	交易内容	账龄结构	逾期支付	回款障碍	预计回款时间	是否关联关系
客户一	云通信业务	546,344,717.55 元 均为 1-6 个月	无	不存在	短信款已在 1 月回清， CDN 业务 1.49 亿元已 回款 5180.82 万元，剩 余款项预计于 2022 年 6 月 30 日前收回	否
客户二	云通信业务	1-6 个月 123,099,325.31 元； 6-12 个月 31,367,542.53 元	无	不存在	已回款 6,738.55 万元， 剩余款项预计 2022 年 12 月 31 日前收回；	否
客户三	云通信业务	57,286,936.54 元均 为 1-6 个月	无	不存在	已回清	否
客户四	云通信业务	51,409,763.81 元均 为 1-6 个月	无	不存在	截止 5 月 15 日余 2,985,807.08 元未回 款，预计 6 月底回清	否
客户五	节能 大功率电 力电子产 品	4-5 年、5 年以上	存在	存在	该笔应收账款账龄较 长，海外项目风险较 大，企业预计此笔应 收账款无法收回，于 2019 年已全额计提了 坏账准备	否

(4)

经查询，公司所转回减值准备基本为母公司梦网科技收回以前年度所计提的款项。

公司往来款主要存在于母公司梦网科技及深圳梦网，母公司梦网科技及深圳梦网预期损失率确定是合理的，两家具体预期损失率如下：

1) 梦网科技：

根据公司比较分析梦网科技本期账龄分析法坏账计提金额 66,745,945.24 元，高于采用预期损失率确定的金额 61,534,177.73 元，基于谨慎性选择了坏账准备计提比例更高的账龄分析法。

2) 深圳梦网：

根据公司比较分析深圳梦网本期账龄分析法坏账计提金额 42,374,615.07 元，高于采用预期损失率确定的金额 13,457,818.37 元，基于谨慎性选择了坏账准备计提比例更高的账龄分析法。

(5)

经查询公司账龄三年以上应收账款的具体情况，公司认为相关坏账准备计提充分，且相关客户与公司不存在关联关系。

(6)、(7)

其他应收款中应收股权及资产转让款明细如下：

序号	单位名称	款项性质	账面余额	发生时间	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
1	天津百利特精电气股份有限公司	股权及资产转让款	154,559,256.40	2019年12月	1-2年、2-3年	53.07	29,828,221.58
2	卧龙电气集团辽宁荣信电气传动有限公司	资产转让款	34,296,412.19	2021年5月	1年以内	11.78	1,714,820.61
3	杨昭平	股权转让款	18,573,595.68	2016年2月	5年以上	6.38	18,573,595.68
4	马伟	股权转让款	10,995,730.35	2017年3月	4-5年	3.78	3,298,719.11
5	深圳市松禾国创新能股权投资基金合伙企业(有限合伙)	股权转让款	8,927,800.00	2016年12月	5年以上	3.07	2,678,340.00
6	杨帆	股权转让款	1,377,000.00	2015年12月	5年以上	0.47	1,377,000.00
7	孙鑫	股权转让款	823,000.00	2015年12月	5年以上	0.28	823,000.00
8	陈晓丽	股权转让款	10,000.00	2016年7月	5年以上	0.00	10,000.00
合计	合计		<b>229,562,794.62</b>			<b>78.83</b>	<b>58,303,696.98</b>

注：本表格前五名为其他应收款中应收股权及资产转让款前五大欠款方。

#### 1、天津百利特精电气股份有限公司

款项形成原因：截止到2021年末余额为1.55亿元，主要为处置原子公司企业荣信兴业形成的股权转让款。

荣信兴业	2019年	2020年	2021年	合计金额
承诺业绩净利润(万元)	≥6,000	≥7,000	≥8,000	≥21,000
实际完成净利润(万元)	6,574.31	7,263.75	7,222.66	21,060.72

注 1.业绩承诺净利润口径为合并财务报表扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润；  
2.业绩承诺期内，若荣信兴业当年实现净利润数额超过当年承诺净利润数额，则超出部分可以累加到当年后续年度合并计算为该后续年度的实现净利润数额。

根据公司与百利电气、荣信兴业三方签署的《股权转让协议》约定的付款方式，第一期应在荣信兴业完成本次股权转让工商变更登记的次日，百利电气向公司支付股权转让价款的 51%（人民币 252,888,600 元）；第二期应在荣信兴业完成 2020 年度审计后的十个工作日内支付股权转让价款的 24.5%（121,485,700 元）；第三期应在荣信兴业完成 2021 年度审计后的十个工作日内支付股权转让价款的 24.5%（121,485,700 元）。

目前百利电气已基本支付完成第一期、第二期款项，应收账款余额主要为第三期款项。百利电气为 A 股上市公司，坏账准备按企业会计政策规定的账龄计提。

### 2、卧龙电气集团辽宁荣信电气传动有限公司

款项形成原因：公司于 2020 年 8 月与卧龙电气集团辽宁荣信电气传动有限公司（以下简称“卧龙电气传动”）签订《资产转让协议》，将位于铁西区四方台路 272 号土地使用权及其土地附着房产、建筑物及附属设施所有权、设备一批转让给卧龙电气传动，合同额 7000 万元；公司于 2021 年 5 月将协议相关资产全部交付卧龙电气传动。合同签订后，公司于 2020 年 10 月按协议收到资产转让款的 51%，即 3570 万元（主要是往来款的抵顶款），后于 2021 年 12 月收到 0.36 万元，剩余 3429.64 万元，公司已按会计政策规定的账龄计提比例计提了减值准备。

### 3、杨昭平

款项形成原因：公司于 2016 年 12 月将持有的北京信力筑正新能源技术股份有限公司（以下简称“信力筑正”）37.6% 股权出售给杨昭平，股权转让总价款 3,790.52 万元。按协议约定，杨昭平应于协议生效后 30 日内支付首期股权转让款 1933.17 万元；2017 年 12 月 30 日前支付股权转让款 758 万元；2018 年 12 月 30 日前支付股权转让款 1,099.36 万元。公司于 2016 年 12 月收到首期股权转让款 1933.17 万元，之后未再收到款项，现剩余应收款项为 1,857.35 万元。

公司在付款节点到期后，多次与杨昭平取得联系，但无法得到对方的回应。经查询工商信息，了解到杨昭平已被列为失信被执行人，存在股权被冻结及出质

的情况，不具备实际支付能力。公司基于谨慎原则于 2019 年末对该笔款项全额计提减值准备。公司即使全额计提了减值准备，但从未放弃催收此笔股权款，公司于 2022 年 3 月 9 日取得北京市石景山区人民法院（2021）京 0107 民初 13210 号民事调解书，杨昭平应于 2022 年 7 月 10 日前给付公司股权转让款 1857.35 万元，后续公司将持续跟踪此笔股权款的执行情况。

#### 4、马伟

款项形成原因：2016 年 1 月 11 日深圳梦网与马伟、吴涛、罗丹、深圳市蓝色资本投资合伙企业签订了《增资及股权转让协议》，协议约定深圳梦网以人民币 2025 万元对标的公司进行增资，对应获得 18%的股权，同时马伟、吴涛、罗丹、深圳市蓝色资本投资合伙企业以人民币 1462.50 万元向深圳梦网转让 13%的股权（其中 80%即 1170 万元深圳梦网已支付，20%即 292.5 万元因未满足先决条件未支付）。本次增资及股权转让后深圳梦网一共获得标的公司 31%的股权。

2017 年 3 月 7 日深圳梦网与北京讯众通信技术股份公司、马伟、吴涛、罗丹、深圳市蓝色资本投资合伙企业签订《股权转让协议》，协议约定深圳梦网以人民币 1500 万元向北京讯众转让 11.5%的股权（北京讯众分三期支付，每期 500 万元，第一期已支付），马伟、吴涛以人民币 586.8 万元回购深圳梦网 4.5%的股权（由于 16 年深圳梦网未支付的股权转让款 292.5 万元在股权回购中抵扣，抵扣后马伟、吴涛应支付深圳梦网回购款 294.3 万元）。此次股权转让后深圳梦网持有标的公司 15%的股权。

2018 年 1 月 31 日深圳梦网与北京讯众通信技术股份公司、马伟、吴涛、罗丹、深圳市蓝色资本投资合伙企业签订《股权转让协议之补充协议》，由于未满足先决条件，原应由北京讯众向梦网科技支付的第二、三期股权转让款 1000 万由马伟支付。2017 年 12 月及 2018 年 1 月，马伟共还款 50 万元，截止 2018 年底，马伟等欠款余额为 1244.3 万元。

2019 年 2 月 1 日法院作出一审判决：判决马伟向深圳梦网支付股权转让款 1000 万元及罚金 780 万元（暂计至 2020 年 11 月 31 日），吴涛、罗丹、深圳市蓝色资本投资合伙企业承担连带清偿责任；判决马伟向深圳梦网支付股权转让款 119.00668 万元及利息 371456.04 元（暂计至 2020 年 11 月 31 日）；判决吴涛向深圳梦网支付股权转让款 125.29332 万元及利息 312276.41 元（暂计至 2020 年

11月30日)。深圳梦网已于2020年申请强制执行。

由于判决书总执行额为2244万元，已大于深圳梦网账面挂帐1244.3万，截止2021年12月31日马伟账面挂帐1099万，由于经查询马伟本人还有对外投资公司并担任公司法人代表，且有项目在运行，判断其仍有偿还能力。目前公司正积极会同系法院采取强制执行措施，一直在跟进催收。同时已按公司其他应收款计提的会计政策3年以上按30%的比例计提了267.83万元减值准备。

#### 5、深圳市松禾国创新能股权投资基金合伙企业(有限合伙)

款项形成原因：公司于2016年12月与国创新能签订股权转让协议，将持有的北京荣科恒阳整流技术有限公司（以下简称“荣科恒阳公司”）51%的股权以9,107万元转让。按协议约定，国创新能应于工商变更完成后的15个工作日内，支付股权总价款的51%（4,644.57万元）；于2017年审计结束后收到荣科恒阳公司审计报告后的15个工作日内支付股权总价款的29%（2,641.03万元）；于2018年审计结束后收到荣科恒阳公司审计报告后的15个工作日内，支付股权总价款的余款20%（1,821.4万元）。

公司于2016年12月收到国创新能首期转让款4,644.57万元，2019年4月收到转让款2,641.03万元，于2020年12月收到转让款928.62万元，截止2021年12月31日尚欠892.78万元。公司已按其他应收款计提的会计政策5年以上按30%的比例计提267.83万元减值准备。2021年度，公司采取多种方式持续催收剩余转让款，经与国创新能沟通，双方商定于2021年底前国创新能向公司支付200万元转让款，后由于疫情原因，办公及银行付款均受到影响，未能在2021年底前完成付款。双方于影响消除后已就付款时间达成协商，国创新能将于2022年6月底前向公司支付转让款200万元，余款在2022年底前付清。

#### 6、杨帆

款项形成原因：公司于2015年12月将持有的山东荣信汇盛机电科技有限公司50%股权出售给杨帆，股权转让总价款275.4万元。按协议约定，杨帆应于合同签订后10日内且出售方办理完工商变更登记后支付股权转让款的50%（137.7万元），其余股权转让款137.7万元应于3年内付清。公司于2016年1月收到首期股权转让款137.7万元，之后未再收到款项，现剩余应收款项为137.7万元。

#### 7、孙鑫

款项形成原因：公司于 2015 年 12 月将持有的辽宁荣信光伏技术有限公司 90% 股权以股权转让总价款 411.5 万元出售给孙鑫。按协议约定，孙鑫应于合同签订后 10 日内且出售方办理完工商变更登记后支付股权转让款的 80%（329.2 万元），剩余 20% 股权转让款 82.3 万元应在 3 年内完成支付。公司于 2016 年 1 月收到首期股权转让款 329.2 万元，之后未再收到款项，现剩余应收款项为 82.3 万元。

#### 8、陈晓丽

款项形成原因：公司于 2016 年 7 月将持有的北京荣信中科电气设备有限公司 51% 股权以股权转让总价款 1 万元出售给陈晓丽。按协议约定，陈晓丽应于合同双方签字之日起 10 日内向出售方一次性支付全部股权转让款。双方签订合同后，公司至今未收到股权转让款，现剩余应收款项为 1 万元。

公司电力板块业务从 2017 年起处于逐渐剥离状态，相关人员因离职或业务剥离变动较大，加之上述三笔股权转让款（山东荣信汇盛、辽宁荣信光伏、北京荣信中科转让款）占公司整体资产体量较小，公司受限于电力板块人力不足未投入主要精力清收上述三笔股权转让款。基于谨慎原则公司已于 2019 年末对上述三笔款项全额计提减值准备，后续公司将加大力度清收欠款。

前述交易对方与公司、控股股东及其一致行动人不存在关联关系或其他业务往来，不存在资金占用或财务资助的情形。通过结合欠款方偿债能力及意愿，公司认为计提坏账准备的依据充分且具有合理性，符合审慎性原则。

### 【会计师的核查过程、依据及核查意见】

#### 一、我们执行的主要审计程序如下：

（一）对应收账款的真实性，结合营业收入等分析主要执行的审计程序：

1、获取或编制应收账款明细表：(1)复核加计是否正确，并与总账数和明细账合计数核对是否相符；结合坏账准备科目与报表数核对是否相符；

2、计算应收账款周转率、应收账款周转天数等指标，并与被审计单位以前年度指标、同行业同期相关指标对比分析，检查是否存在重大异常；

3、获取或编制应收账款账龄分析表：(1)测试计算的准确性；(2)将加总数与应收账款总分类账余额相比较，并核查重大调节项目；

4、对应收账款进行函证：(1)选取函证项目；(2)对函证实施过程进行控制：



核对询证函是否由注册会计师直接收发；(3) 编制“应收账款函证结果汇总表”，对函证结果进行评价；对未函证或未回函应收账款实施替代审计程序。抽查有关原始凭据，如销售合同、销售订单、对账单、发运凭证及回款单据等，以验证与其相关的应收账款的真实性；

5、检查并测试标的公司销售和收款相关的内部控制。通过访谈公司管理层，对销售模式、信用政策进行了了解。抽查主要销售订单。同时，通过对与销售订单有关、销售账务处理有关及收款有关的关键控制点流程进行控制测试。经测试，与财务报告相关的销售与收款相关控制是有效的；

6、获取标的公司应收账款坏账准备计提政策、应收账款余额账龄分析表，并结合报告期内应收账款发生的实际坏账损失及期后回款情况，按照新金融工具准则要求复核应收账款坏账准备计提比例，并与同行业可比公司进行对比，核实应收账款坏账计提充分性；

7、了解标的公司与主要客户的合作情况、信用政策、结算方式，并通过网络查询主要客户基本信息、经营情况；

8、检查应收账款期后回款情况。

(二) 对营业收入的真实性主要执行的审计程序：

1、了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2、检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

3、对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

4、结合应收账款函证，向主要客户函证本期销售额；

5、以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至与客户每月对账单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

6、检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报；

7、了解和评价管理层对收入确认相关政策的选择及执行是否符合企业会计准则的要求；

8、获取公司收入台账，并与收入明细核对是否一致；

9、查阅公司主要客户工商信息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；

10、取得公司税控开票系统、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。

（三）对应收账款坏账准备计提的充分性主要执行的审计程序：

1、取得或编制坏账准备计算表，复核加计正确，与坏账准备总账数、明细账合计数核对相符。将应收账款坏账准备本期计提数与资产减值损失相应明细项目的发生额核对是否相符；

2、检查应收账款坏账准备计提的批准程序，取得书面报告等证明文件。评价计提坏账准备所依据的资料、假设及方法；复核应收账款坏账准备计算和会计处理是否正确。

## 二、核查意见

通过执行以上审计程序，我们未发现前述交易对方与公司、控股股东及其一致行动人存在关联关系或其他业务往来，未发现资金占用或财务资助的情形；未发现应收账款不真实及对应营业收入不真实的情形、未发现应收账款坏账准备计提不充分的情况。

**问题 6、报告期末，你公司应付职工薪酬为 5,705.62 万元，较期初增长 96.63%，在职员工合计 1191 人，较去年同期增加 192 人。**

（1）请你公司结合员工数量变化、人均薪资变动情况等量化说明应付职工薪酬大幅增加的原因，是否存在人力资源成本大幅上升的情形，与同行业公司相比是否存在明显差异，是否存在通过薪酬向董监高进行利益输送的行为。

（2）请你公司结合营业成本、期间费用中的职工薪酬具体金额，说明应付职工薪酬的变动情况是否与上述成本、费用相匹配，以及对上述成本费用的具体影响。

（3）请你公司结合现金流量表中支付给职工以及为职工支付的现金的具体资金流向，说明应付职工薪酬变动情况与上述现金流是否匹配。

请年审会计师核查并发表明确意见。

**【公司回复】**

(1)

报告期期末，公司应付职工薪酬主要系当月已经计提尚未发放的工资以及员工年度奖金、社保公积金等，其中工资 1,708.98 万元、奖金 3,988.82 万元。公司应付职工薪酬余额增加较多，存在人力资源成本上升的情形，主要系报告期公司业务发展迅速，员工规模和营业收入增长，且公司采取有竞争力的薪资标准，逐年上调薪酬，因此计提的工资金额及年终奖相应增加所致。具体数据如下表：

项目	2021 年度	2020 年度	增加幅度
人数	1191	999	19.22%
职工薪酬总额（万元）	28,443.63	18,177.61	56.48%
人均薪酬额（万元）	23.88	18.2	31.21%
期末应付职工薪酬（万元）	5,705.62	2901.64	96.63%
其中：工资	1,708.98	1154.46	48.03%
其中：奖金	3,988.82	1737.01	129.64%
其中：其他	7.82	10.17	-23.11%

公司与同行业公司相比人均薪资水平稍高，主要系公司采取有竞争力的薪资标准所致，但不存在明显差异。具体数据如下表：

单位：万元

公司	2021 年职工薪酬	2021 年人数	人均职工薪酬
吴通控股	24,767.10	1,395	17.8
线上线	3,993.10	207	19.3
中嘉博创	26,579.80	2,250	11.8
梦网科技	28,443.63	1,191	23.9

公司董事会薪酬与考核委员会依据公司主要经济指标和管理指标的完成情况对董事、监事和高级管理人员的业绩、工作能力、履职情况进行考评，制定薪酬方案。报告期内，董事、监事、高级管理人员报酬 1,004.29 万元，上年度为 1,166.86 万元，减少 13.9%，不存在通过薪酬向董监高进行利益输送的行为。

(2) 报告期内，公司应付职工薪酬年度发生数为 28,443.63 万元，计入营业成本、期间费用中的职工薪酬金额为 28,443.63 万元，与应付职工薪酬年度发生数匹配。

其中薪酬对销售费用及研发费用的影响较大，分别占比 79.29%及 63.53%；对成本影响轻微，占比 1.05%。

单位：万元

分类项目	2021 年金额	2021 年薪酬金额	占比
管理费用	14,548.19	4,939.22	33.95%

销售费用	14,618.80	11,590.90	79.29%
研发费用	14,196.05	9,018.95	63.53%
营业成本及在建工程	275,941.39	2,894.56	1.05%
合计	319,304.42	28,443.63	

(3) 报告期内，公司支付给职工以及为职工支付的现金 24,856.29 万元，应付职工薪酬减少金额为 25,639.64 万元，差异主要是公司员工业务费用及备用金等个人借支超额部分通过抵减薪酬的方式扣回、代扣个人个税、社保等所致。

### 【会计师的核查过程、依据及核查意见】

#### 一、我们执行的主要审计程序如下：

1、获取或编制应付职工薪酬明细表,复核加计是否正确,并与报表数、总账数和明细账合计数核对是否相符；并将其与同行业公司进行对比。

#### 2、实质性分析程序：

针对已识别需要运用分析程序的有关项目，并基于对被审计单位及其环境的了解，通过进行以下比较，同时考虑有关数据间关系的影响，以建立有关数据的期望值：

1)比较被审计单位员工人数的变动情况，检查被审计单位各部门各月工资费用的发生额是否有异常波动，若有，则查明波动原因是否合理；

2)比较本期与上期工资费用总额及在营业成本的结构比，是否发生异常变化，要求被审计单位解释其增减变动原因，或取得公司管理当局关于员工工资标准的决议；

3)比较本期应付职工薪酬余额与上期应付职工薪酬余额，是否有异常变动；

3、检查社会保险费（包括医疗、养老、失业、工伤、生育保险费）、住房公积金、工会经费和职工教育经费等计提(分配)和支付(或使用)的会计处理是否正确，依据是否充分；

#### 4、检查应付职工薪酬的计提是否正确：

1)检查计提的工资和保险等应付职工薪酬分配方法与上年是否一致，被审计单位是否根据职工提供服务的受益对象，分别下列情况进行处理：1)应由提供劳务负担的职工薪酬，计入劳务成本；2)应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产；

2)检查发放金额是否正确，代扣的款项及其金额是否正确；

3)检查是否存在属于拖欠性质的职工薪酬，并了解拖欠的原因。

5、检查应付职工薪酬的期后付款情况，并关注在资产负债表日至财务报表批准报出日之间，是否有确凿证据表明需要调整资产负债表日原确认的应付职工薪酬事项。

## 二、核查意见

经核查，我们认为：

1、公司存在人力资源成本上升的情形，与同行业公司相比存在的差异在合理范围内，未发现通过薪酬向董监高进行利益输送的行为；

2、应付职工薪酬的变动情况与营业成本、期间费用中的职工薪酬相匹配；

3、结合现金流量表中支付给职工以及为职工支付的现金的具体资金流向，我们未发现应付职工薪酬变动情况与支付给职工以及为职工支付的现金不匹配的情况。

问题 7、报告期内，你公司管理费用为 1.45 亿元，同比下降 15.67%，你公司销售费用 1.46 亿元，同比增长 46.46%，财务费用 2,584.41 万元，同比增长 30.88%。同期来看，营业收入为 31.75 亿元，同比增长 16.07%。请你公司结合各项费用具体构成情况、业务开展情况等，说明各项费用明细科目变动幅度较大的原因，具体说明各项费用在报告期内与营业收入变动幅度不匹配的原因，是否存在跨期确认费用的情况。请年审会计师核查并发表意见。

### 【公司回复】

#### 1、销售费用

项目	本期数	上年同期数	增加额	增长率
职工薪酬	115,908,979.75	66,392,536.95	49,516,442.80	74.58%
办公费	6,051,919.97	3,629,947.07	2,421,972.90	66.72%
差旅费	4,041,341.31	3,188,791.19	852,550.12	26.74%
咨询服务费	-16,993,025.06	3,345,474.72	-20,338,499.78	-607.94%
租赁费	11,013,757.18	9,823,141.64	1,190,615.54	12.12%
业务招待费	5,957,792.14	3,506,495.28	2,451,296.86	69.91%

项目	本期数	上年同期数	增加额	增长率
维护服务费	7,188,166.19	3,891,025.80	3,297,140.39	84.74%
业务宣传费	6,025,993.71	3,115,879.32	2,910,114.39	93.40%
其他	6,993,078.07	2,918,756.81	4,074,321.26	139.59%
<b>合计</b>	<b>146,188,003.26</b>	<b>99,812,048.78</b>	<b>46,375,954.48</b>	<b>46.46%</b>

## 2、管理费用

项目	本期数	上年同期数	增加额	增长率
职工薪酬	49,392,153.26	12,037,484.46	37,354,668.80	310.32%
业务招待费	3,194,970.10	1,811,544.46	1,383,425.64	76.37%
办公费	12,467,745.02	15,600,279.53	-3,132,534.51	-20.08%
租赁费	4,035,242.35	5,997,020.20	-1,961,777.85	-32.71%
咨询服务费	15,832,462.80	27,264,394.51	-11,431,931.71	-41.93%
折旧及摊销	38,273,081.74	24,891,324.55	13,381,757.19	53.76%
股权激励成本	16,323,394.11	57,464,217.15	-41,140,823.04	-71.59%
其他	5,962,841.91	27,450,788.83	-21,487,946.92	-78.28%
<b>合计</b>	<b>145,481,891.29</b>	<b>172,517,053.69</b>	<b>-27,035,162.40</b>	<b>-15.67%</b>

## 3、财务费用

项目	本期数	上年同期数	增加额	增长率
利息支出	27,135,310.99	25,895,002.15	1,240,308.84	4.79%
减：利息收入	11,589,335.90	11,516,313.57	73,022.33	0.63%
汇兑损益	6,379,987.98	1,483,389.94	4,896,598.04	330.10%
银行手续费等其他	3,918,140.71	3,884,734.58	33,406.13	0.86%
<b>合计</b>	<b>25,844,103.78</b>	<b>19,746,813.10</b>	<b>6,097,290.68</b>	<b>30.88%</b>

报告期内，公司管理费用为 1.45 亿元，同比下降 15.67%，其中股份支付确认的费用同比下降 71.59%，剔除股份支付的影响，管理费用是呈上升趋势的，同比增加 12.26%，主要是公司业务发展迅速，员工规模有所扩增，且公司采取有竞争力的薪资标准导致管理费用的增加。

销售费用 1.46 亿元，同比增长 46.46%，主要是公司仍在持续加大对 5G 富

媒体消息等新业务市场推广的投入，对部份大客户采用免费试用的推广方式，导致销售费用的增加。其中咨询服务费同比下降幅度达到 607.94%，主要是 2021 年 9 月 30 日与汇科根据原来的业务合同对账结算确认了应该支付的佣金并签订了确认协议，根据协议汇科确认了一部分以前年度计提应付的佣金不用支付，所以本年将一部分以前年度计提的佣金进行冲减所致。

报告期内，财务费用 2,584.41 万元，同比增长 30.88%，主要是公司融资规模扩大以及汇兑损益增幅较大所致。

报告期内，公司营业收入为 31.75 亿元，同比增长 16.07%。费用增长幅度高于营业收入的主要原因是：1、受新冠疫情及外部市场环境等影响，公司客户市场投入收缩、成本有所管控，造成公司营业收入增长放缓；2、公司对 5G 富媒体消息等新业务的开发和市场推广投入增加，客户对新产品的试用及大规模使用有一定的周期，公司收入增加存在一定滞后性。不存在跨期确认费用的情况。

#### **【会计师的核查过程、依据及核查意见】**

##### **一、我们执行的主要审计程序如下：**

- 1、对管理层进行访谈，了解公司费用大幅变动以及和收入不匹配的原因；
- 2、对期间费用进行分析性复核，对有异常的项目重点进行细节测试，对重要项目获取合同等依据进行核对；
- 3、对期间费用进行截止性测试，检查费用确认是否跨期；
- 4、检查与费用相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报；
- 5、获取公司 2021 年度的财务预算，对预算数与实际数进行对比分析差异原因。

##### **二、核查意见**

经核查，我们认为：公司费用大幅变动以及和收入不匹配的原因是合理的，在报告期内不存在跨期确认费用的情况。

梦网云科技集团股份有限公司

董 事 会

2022 年 6 月 10 日