

高伟达软件股份有限公司

关于 2020 年报问询函（二）的回复

深圳证券交易所：

高伟达软件股份有限公司（以下简称“高伟达”或“公司”），于 2021 年 6 月 2 日收到由深圳证券交易所下发的《关于对高伟达软件股份有限公司的年报问询函（创业板年报问询函创业板年报问询函【2021】第 459 号）》（以下简称“问询函”）。公司对此高度重视，并组织相关人员核实问询函中的问题。现就问询函中的相关问题回复如下，请审阅。

问题一：你公司报备的上海睿民互联网科技有限公司（以下简称“上海睿民”）经审计财务报表显示：

（1）2016 年至 2020 年，上海睿民营业收入增长率分别为 147.70%、28.81%、192.57%、-57.06%、-30.87%。你公司在问询函回复中称 2020 年业绩下滑主要受新冠肺炎疫情、公司业务结构和客户结构未能跟上市场结构和需求趋势的变化以及公司管理层流失等因素的影响。请你公司结合上海睿民主营业务、2016 年至 2018 年各期大额销售订单内容及执行情况、前十大客户变化情况及各年新增客户情况等，进一步分析说明上海睿民在业绩承诺期内营业收入持续高速增长，但 2019 年、2020 年业绩持续下滑的具体原因。

问题回复：

高伟达软件股份有限公司（以下简称“高伟达”、“公司”）2016年11月完成了对上海睿民的收购。收购时上海睿民含子公司深圳瑞云互联科技有限公司（以下简称“深圳瑞云”）。上海睿民主要业务为软件开发及服务。深圳瑞云主要业务为系统集成及服务。由于高伟达自身也有系统集成业务，本着业务协同和效率提升的考虑，2019年3月，公司决定将深圳瑞云变更为高伟达全资子公司，并在高伟达内部成立系统集成B组，与深圳瑞云协同发展系统集成业务。2019年5月16日，上海睿民将其持有深圳瑞云100%股权转让给母公司高伟达软件股份有限公司，至此上海睿民不再持有深圳瑞云互联科技有限公司的股权；2020年初，为了更好的发展融资租赁和汽车金融解决方案业务，公司将上海睿民原业务中的融资租赁和汽车金融业务团队从原上海睿民独立出来，成立上海瑞车信息科技有限公司（以下简称“上海瑞车”），高伟达公司持有上海瑞车100%股权。

上海瑞车信息科技有限公司、深圳瑞云互联科技有限公司、集成B组在业务延续、人员、客户关系等方面都是承接自原上海睿民，为保持口径一致，保证不同时期的数据的可比性，故将上海瑞车信息科技有限公司、深圳瑞云互联科技有限公司、集成B组与上海睿民作为一个资产组呈现数据。以下问题回复中的所有上海睿民的数据，都以资产组的口径进行了模拟合并。

2016年-2020年上海睿民收入的变化情况为:

单位: 万元

项目	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
收入	4,859.52	13,924.87	19,541.66	45,363.76	37,397.48	22,869.76
增长率	-	186.55%	40.34%	132.14%	-17.56%	-38.85%

2016-2020年上海睿民分业务类型的收入分别为:

单位: 万元

业务类型	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
软件开发	11,836.94	15,212.81	20,853.93	19,275.71	13,945.73
系统集成	1,680.97	3,686.49	23,899.42	15,933.74	6,123.58
IT 运维服务	406.96	642.37	610.41	2,188.02	2,800.44
合计	13,924.87	19,541.66	45,363.76	37,397.48	22,869.76

2018年随着主要银行客户设备集中更换期的到来,上海睿民的系统集成业务发展十分迅速。但在2019年之后随着单一核心客户集中采购高峰的过去,上海睿民系统集成业务订单开始下滑。2018年系统集成业务总收入为23,899.42万元,占总收入的52.68%。2019年系统集成业务规模下降33.33%,为15,933.74万元。

2019年系统集成业务收入的下降引发了上海睿民整体收入的下降。2019年上海睿民收入下降7,966.28万元,其中系统集成收入就下降了7,965.68万元,占2019年整体收入降幅的99.99%。

2020年,上海睿民收入下滑38.85%,主要由于疫情的影响和自身发展瓶颈的问题。2020年疫情肆虐,金融科技行业,特别是以在客户现场开发形式为主的软件开发业务受到疫情影响,业务一度接近停滞。一方面,由于疫情所限,金融企业防疫要求较严,软件开发工程师不能到客户现场进行开发服务,因此软件业务的开工率不足,但公司人员、场租等各项成本费用支出刚性,导致公司业绩下滑。另一方面,客户自身业务的正常开展也受到影响,签约、验收和付款的各个环节均出现延后。受此影响,软件业务下滑了27.65%,集成业务下滑了61.57%。

与此同时,2020年下半年疫情逐渐缓解后,金融科技市场需求订单有所恢复,但来自大中银行的订单主导了行业市场需求格局。上海睿民目前的产品结构和客户结构,除民生银行业务外,大都集中在支付类业务和中小金融机构,这与2020下半年的整个市场需求格局并不吻合,由此导致签约金额下降。2020年下半年,上海睿民的软件业务仅实现签约额11,528.23万元,同比2019年下半年实现的16,283.35万元,下降29.20%。签约额的下降,必然导致公司收入趋势和利润趋势的下降。

除此之外，2020年内上海睿民主要管理团队和核心人员的离职，也为公司业务开展带来不利影响。在2020年下半年，该公司原总经理和一位副总经理离职，一定程度上，影响和阻碍了该公司业务在疫情缓解之后的恢复。

2016年-2018年上海睿民前十大客户统计如下表：

单位：万元

2016年			
序号	前十大客户名称	销售收入金额	业务类型
1	中国民生银行股份有限公司	5,083.01	含系统集成和软件业务
2	北京中投科信电子商务有限责任公司	864.73	含系统集成和软件业务
3	浙江金融资产交易中心股份有限公司	720.30	软件业务
4	银行业信贷资产登记流转中心有限公司	693.40	软件业务
5	杭州城市通卡有限公司	616.19	软件业务
6	中国民生银行股份有限公司信用卡中心	540.51	含系统集成和软件业务
7	证通股份有限公司	539.92	软件业务
8	深圳平安金融科技咨询有限公司	446.17	软件业务
9	郑州银行股份有限公司	391.33	软件业务
10	亚联（天津）信息技术有限责任公司	227.26	软件业务

单位：万元

2017年			
序号	前十大客户名称	销售收入金额	业务类型
1	中国民生银行股份有限公司	8,750.82	含系统集成和软件业务
2	浙商银行股份有限公司	1,028.54	软件业务
3	北京中投科信电子商务有限责任公司	845.16	软件业务
4	杭州市民卡有限公司	815.21	软件业务
5	郑州银行股份有限公司	704.51	软件业务
6	浙江金融资产交易中心股份有限公司	652.04	软件业务
7	银行业信贷资产登记流转中心有限公司	533.00	软件业务
8	兴业数字金融服务(上海)股份有限公司	479.96	软件业务
9	包商银行股份有限公司	347.46	软件业务
10	民生易贷（珠海）互联网金融信息服务有限公司	340.48	含系统集成和软件业务

注：上表中，第2、第4、第8、第9和第10，为当年新增客户。

单位：万元

2018年			
序号	前十大客户名称	销售收入金额	业务类型
1	中国民生银行股份有限公司	23,667.82	含系统集成和软件业务
2	中国民生银行股份有限公司信用卡中心	5,663.54	含系统集成和软件业务
3	郑州银行股份有限公司	1,152.66	软件业务
4	浙江泰隆商业银行股份有限公司	754.05	软件业务
5	浙江金融资产交易中心股份有限公司	741.61	软件业务
6	浙商银行股份有限公司	667.74	软件业务

7	中原银行股份有限公司	617.42	软件业务
8	盛世大联融资租赁（上海）有限公司	563.96	软件业务
9	包商银行股份有限公司	523.10	软件业务
10	杭州市民卡有限公司	503.14	软件业务

注：上表中，第2、第4、第7和第8为当年新增客户。

(2)2016年至2020年上海睿民营业税金及附加占当期营业收入的比例分别为0.74%、0.48%、0.45%、0.66%、0.94%。请你公司结合各项税金的构成，说明2017年、2018年占比较低的原因及合理性。

问题回复：

上海睿民2016-2020年营业税金及附加是按照当年主营业务的应缴增值税金额，以及税法对各项附加税费要求的比例进行缴纳。

2017年-2018年上海睿民应交增值税及可抵扣进项税，如下表：

单位：万元

名称	2017年	2018年
应交增值税	884.12	1,591.51
可抵扣进项税	807.74	3,663.85

应交增值税金额和当年业务发展，及业务构成有密切关系，2017年-2018年，受系统集成业务提升的带动，上海睿民的整体收入增长较快。2017年-2018年，上海睿民分业务类型收入变化如下：

单位：万元

业务类型	2017年	2018年
软件开发	15,212.81	20,853.93
系统集成	3,686.49	23,899.42
IT 运维服务	642.37	610.41
合计	19,541.66	45,363.76

2017年，上海睿民系统集成业务收入同比增加2,005.52万元，增长119%，达到3,686.49万元。2018年比2017年增长548.3%，达到23,899.42万元。合同执行中从第三方采购的进项税抵扣会对应缴增值税和营业税金及附加带来直接影响，采购对应的可抵扣进项税票取得时间与收入确认时间在实践中并不完全吻合。2017年采购产品所抵扣进项税包括部分在2018年确认收入，2018年采购所抵扣进项税的项目也有在2019年符合确认收入的项目。因此公司各期收入的增减变动与应交增值税增减规模，以及营业税金及附加的变动幅度未能完全同步。

2017-2018年上海睿民营业税金及附加，及占收入的比例如下表：

单位：万元

税费种类	2017年	2018年
城市维护建设税	47.89	107.21
教育费附加	20.52	45.95
地方教育附加	13.68	23.92
印花税	9.4	25.31
河道维护管理费	1.64	-
合计	93.14	202.39
占收入的比例	0.48%	0.45%

(3)2016年至2020年上海睿民销售费用占当期营业收入的比例分别为2.44%、5.48%、3.82%、6.53%、6.99%。请你公司结合销售费用明细、销售人员数量变化情况等，说明承诺期内销售费用占营业收入的比例明显低于承诺期结束后比例的原因。

问题回复：

上海睿民2016年-2020年各期销售费用，以及占各期收入的比例具体为：

单位：万元

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
收入	13,924.87	19,541.66	45,363.76	37,397.48	22,869.76
销售费用	301.82	875.73	1,731.34	1,445.27	1,301.89
占收入的比例	2.17%	4.48%	3.82%	3.86%	5.69%

从上表可以看出，上海睿民的销售费用变化趋势与收入的变化趋势基本保持一致。2020年销售费用占收入的比例同比2019年增长1.83个百分点。这主要是由于在疫情期间，收入下降较快。虽然上海睿民在销售人员薪酬绩效、差旅等方面做出了调整，但由于人员支出的刚性，销售费用的降幅未能完全匹配收入的降幅。具体情况，请见下表：

单位：万元

科目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
职工薪酬	223.06	736.17	1,539.28	1,156.14	1,006.63
业务招待费	18.21	60.97	88.56	132.37	131.69
差旅费	47.09	62.27	71.26	102.52	64.25
其他	13.46	16.32	32.24	54.23	99.32
合计	301.82	875.73	1,731.34	1,445.27	1,301.89

上表为2016-2020年销售费用明细。从上表可以看出，由于2020年疫情期间，销售活动受到限制，上海睿民相应调整了销售人员绩效，人员薪酬和差旅费用支出都有所降低，但是由于人员支出存在一定的刚性，这也使得销售费用的降幅未能完全匹配收入的降幅。

(4) 2016年至2020年上海睿民管理费用占当期营业收入的比例分别为69.42%、17.67%、4.49%、7.58%、8.95%。请你公司结合各期计入管理费用的股权激励费用金额,说明2016年、2017年管理费用占营业收入的比例较高的具体原因。

问题回复:

上海睿民2016年管理费用中包含研发费用,2017年及之后将研发费用单独列示,为保证数据口径的一致性可比性,将各年管理费用和研发费用单独列示及分析。

2016年-2020年上海睿民管理费用、研发费用与收入的比例如下表:

单位:万元

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
管理费用	7,476.59	1,753.63	2,036.77	1,525.92	1,507.97
研发费用	952.62	1,144.15	1,441.86	1,203.57	1,166.78
收入	13,924.87	19,541.66	45,363.76	37,397.48	22,869.76
管理费用占收入的比例	53.69%	8.97%	4.49%	4.08%	6.59%
研发费用占收入比例	6.84%	5.85%	3.18%	3.22%	5.10%

2016年-2020年上海睿民管理费用明细如下表:

单位:万元

明细	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
职工薪酬	630.74	1,236.68	1,545.49	1,054.27	934.13
业务招待费	5.48	18.12	17.43	9.64	5.64
差旅费	24.55	59.64	63.44	68.95	44.28
折旧及摊销	21.92	22.78	21.81	9.24	4.58
场租费	189.40	190.76	204.18	203.57	194.96
咨询费	20.19	80.43	60.74	73.01	55.69
其他	84.3	145.23	123.67	107.26	268.68
股权激励费用	6,500.00	-	-	-	-

2016年在高伟达收购前,上海睿民完成了对管理团队的股权激励,当期计入管理费用中的股权激励费用为6,500万元。剔除股权激励费用后,当期管理费用占收入的比例为7.01%。剔除2016年股权激励费用后,调整后2016年-2020年上海睿民的管理费用与收入的比例如下表:

单位:万元

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
管理费用	976.59	1,753.63	2,036.77	1,525.92	1,387.97
收入	13,924.87	19,541.66	45,363.76	37,397.48	22,869.76
管理费用占收入的比	7.01%	8.97%	4.49%	4.08%	6.59%

从上表可以看出,上海睿民管理费用的成长趋势与收入的成长趋势保持了基本一致。2017年管理费用在收入中的占比高于往年,主要是由上海睿民业务发展阶段决定的。上海睿

民成立于2015年，业务起步于2016年。2017年上海睿民的业务蓄势待发，业务的发展对后台管理职能的需求带来了管理岗位和管理薪酬支出的增长。2017年管理费用中的人员薪酬费用增长了96.07%。这为第二年上海睿民收入132.14%的增长奠定了基础。此后上海睿民的管理费用虽有起落，但与收入的增减趋势保持了一致。

(5) 2019年、2020年上海睿民其他应收款余额分别为1,743.95万元、1,133.81万元，业绩承诺期内各年度其他应收款余额在100万元至200万元不等。请你公司以列表形式说明2019年、2020年其他应收款明细，包括欠款方、金额、款项性质、产生原因、形成时间、账龄及坏账计提情况、欠款方是否为关联方等，并说明承诺期结束后其他应收款余额大幅增加的原因。

问题回复：

2019年和2020年上海睿民其他应收款余额在合并口径下，抵消了上海睿民与上海瑞车、深圳瑞云之间的往来款之后，分别为938.52万元、341.49万元。具体情况如下表：

2019年：

单位：万元

欠款方	款项性质	金额	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
高伟达软件股份有限公司	母公司往来款	693.6	693.6	-	-	-
保定市长城控股集团有限公司	投标保证金	20	20	-	-	-
成都银行股份有限公司	投标保证金	7.2	3.8	-	3.4	-
贵州省农村信用社联合社	投标保证金	20	-	20	-	-
国联财务有限责任公司	投标保证金	0.33	-	0.33	-	-
国网上海市电力公司	投标保证金	25	25	-	-	-
杭州市民卡管理有限公司	投标保证金	1.5	1.5	-	-	-
黄河农村商业银行	投标保证金	2.3	2.3	-	-	-
辽宁省农村信用社联合社	投标保证金	8.5	8.5	-	-	-
民生银行	投标保证金	74.21	70.21	4	-	-
宁夏黄河农村商业银行股份有限公司	投标保证金	5.5	5.5	-	-	-
邢台银行股份有限公司	投标保证金	6	3	-	3	-
中国民生银行股份有限公司	往来单位	7.65	-	7.65	-	-
上海漕河泾开发区物业管理服务有限公司	物业押金	2.96	-	2.96	-	-
福州万能东房产代理有限公司	项目租房押金	0.4	-	0.4	-	-
邯郸银行股份有限公司	项目租房押金	0.3	-	-	0.3	-
杭州爱家物业服务有限公	项目租房押金	2.31	2.31	-	-	-

司						
员工	项目租房押金	15.55	7.84	4.01	2	1.71
海辰办公设备（上海）有限公司	打印设备押金	0.8	0.8	-	-	-
上海漕河泾开发区高科技园发展有限公司	房租押金	44.4	-	44.4	-	-
总计		938.52	844.36	83.75	8.7	1.71

2020年:

单位: 万元

欠款方	业务类别	金额	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
安徽省招标集团股份有限公司	投标保证金	2.50	2.50	-	-	-
成都银行股份有限公司	投标保证金	7.20	-	3.80	-	3.40
福建省农村信用社联合社	投标保证金	25.28	25.28	-	-	-
广东省机电设备招标中心有限公司	投标保证金	1.00	1.00	-	-	-
贵州省农村信用社联合社	投标保证金	20.00	-	-	20.00	-
桂林银行股份有限公司	投标保证金	6.00	6.00	-	-	-
国信招标集团股份有限公司	投标保证金	2.00	2.00	-	-	-
杭州市民卡管理有限公司	投标保证金	7.20	7.20	-	-	-
江苏常熟农村商业银行股份有限公司	投标保证金	114.89	114.89	-	-	-
宁夏黄河农村商业银行股份有限公司	投标保证金	5.50	-	5.50	-	-
上海恒能泰企业管理有限公司瑞永设计策划分公司	投标保证金	1.00	1.00	-	-	-
邢台银行股份有限公司	投标保证金	6.00	-	3.00	-	3.00
远弘信息技术（上海）有限公司	投标保证金	0.50	0.50	-	-	-
中国光大银行	投标保证金	5.36	5.36	-	-	-
中国民生银行股份有限公司	投标保证金	57.31	57.31	-	-	-
中信国际招标有限公司	投标保证金	0.50	0.50	-	-	-
中国民生银行股份有限公司	往来款	7.65	1.30	6.35	-	-
上海漕河泾开发区物业管理有限公司	物业押金	2.96	-	-	2.96	-
杭州爱家物业服务有限公司	项目租房押金	0.77	-	0.77	-	-
四川易尚居房地产经纪有	项目租房押金	0.34	0.34	-	-	-

限公司						
员工项目房租借款	项目租房押金	14.20	7.82	3.05	1.36	1.97
员工差旅借款	员工借款	8.13	8.13	-	-	-
海辰办公设备（上海）有限公司	打印机押金	0.80	-	0.80	-	-
上海漕河泾开发区高科技科技园发展有限公司	房租押金	44.40	-	-	44.40	-
总计		341.49	241.12	23.27	68.72	8.37

2019年和2020年，除与母公司的资金往来外，上海睿民其他应收款主要为项目投标保证金和为异地实施项目组在项目所在地租住住房的房租押金。

（6）上海睿民 2015 年至 2020 年累计经营活动产生的现金流量净额为 4,141.79 万元，累计净利润为 6,945.62 万元。请你公司量化分析上述金额之间存在较大差异的原因。

问题回复：

2015年到2020年，上海睿民从净利润到经营活动现金流净额量化变动分析如下表：

单位：万元

将净利润调节为经营活动现金流量：	2015 年度	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	累计
净利润	-828.00	-4,415.17	2,934.52	3,534.24	3,781.19	1,990.69	6,997.47
加：资产减值准备	84.69	134.90	73.35	70.66	112.97	134.94	611.52
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	-	21.92	22.78	21.81	9.24	4.60	80.35
无形资产摊销	7.24	-	-	-	-	13.76	20.99
财务费用（收益以“一”号填列）	16.67	72.82	341.95	507.76	278.01	32.12	1,249.33
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-	-4.59	-32.17	-9.42	-14.41	-17.28	-77.87
存货的减少（增加以“一”号填列）	-197.16	-263.95	-1,503.58	-1,504.55	2,053.12	-3,504.08	-4,920.21
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-2,848.20	-3,920.17	-846.39	-4,813.60	-2,308.14	4,132.43	-10,604.09
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	1,528.64	143.31	-380.57	4,856.49	-3,235.16	2,099.09	5,011.80
其他	-	6,500.00	-	-	-	-	6,500.00
经营活动产生的现金流量净额	-2,236.12	-1,730.93	609.89	2,663.38	676.81	4,886.27	4,869.30

从上表可以看出，从2016年到2020年，随着上海睿民业务的发展，业务规模的扩张，特别是软件开发业务的发展，带动公司存货和应收账款规模的增长，是造成累计净利润和经营性活动产生的现金流量净额差异的主要原因。

(7) 2017年至2019年末上海睿民应收账款余额分别为0.76亿元、1.04亿元、1.15亿元，占当期营业收入的比例分别为49.46%、22.83%、59.23%。请你公司说明2017年末、2019年末应收账款余额占当期营业收入的比例远高于2018年末比例的原因。

问题回复：

上海睿民2017年到2019年应收账款余额和收入的比例，如下表：

单位：万元

明细	2017年	2018年	2019年
应收账款余额	7,940.03	10,705.68	12,358.51
当期营业收入	19,541.66	45,363.76	37,397.48
应收账款余额占营业收入比	40.63%	23.60%	33.05%

2018年应收账款余额占营业收入比例较低，主要是由于2018年上海睿民的系统集成业务增速较快，带动上海睿民整体收入增长较大，但系统集成业务账龄短，回款及时，年底形成的应收账款余额较低所致。2018年上海睿民系统集成收入增长迅速，全年实现收入23,899.42万元，同比增长548.29%。由于业务性质不同，结算周期存在差异。相比于软件开发业务，上海睿民的系统集成业务的结算周期较短，年底基本实现回款。2018年底的应收账款绝大多数都是由软件开发业务形成，当年底软件开发业务形成的应收账款为10,521.33万元，上海睿民整体应收账款余额为10,705.68万元。因此虽然2018年系统集成业务增长较快带动上海睿民总收入增长132.13%，到45,363.76万元，但应收账款余额仅增长34.83%，由此应收账款与收入的比例在2018年为23.60%。

2019年系统集成收入有所下滑，为15,933.74万元，带动上海睿民总收入下降17.56%。同时上海睿民各业务类型的回款周期保持稳定。系统集成业务在年底基本完成收款，而软件业务在年底形成应收账款有所增长，为11,911.62万元。整体收入下滑的同时，软件开发业务应收款规模保持稳定增长，这使得上海睿民整体应收账款余额与收入的比例有所提升，为33.05%。

问题二：你公司报备的海南坚果创娱信息技术有限公司（以下简称“坚果技术”）经审计的财务报表显示，2016年至2020年坚果技术主营业务成本占营业收入的比例分别为57.40%、61.55%、64.38%、68.91%、92.57%，承诺期满后第一年营业成本占比大幅上升。请你公司进一步说明以下情况：

（1）回函显示，2019年、2020年淘宝联盟及支付宝业务毛利率分别为29.76%、14.25%。请你公司结合单位流量成本同比变动情况，说明该类业务毛利率大幅下滑的具体原因，并向我部报备2019年、2020年与供应商的主要结算条款、各月对账单、结算单及后台统计的推广数量等业务数据流水。

问题回复：

2019年和2020年淘宝联盟及支付宝业务收入和毛利率的变化来自上下游多方面的影响：

一方面，在客户层面，2020年阿里妈妈以及蚂蚁金服线上自然流量和自主获客拉新的难度下降，因此逐渐降低了向第三方采购获客和拉新业务的订单规模。在2020年阿里妈妈以及蚂蚁金服均明显减少了线下推广的预算，并且加大了自主线上推广的力度。这导致了坚果技术为阿里系统提供获客和拉新业务规模的下降。

另一方面，在供应商层面，2020年疫情加大了线下推广难度。优质流量以及推广人员的成本上升，推广难度加大，导致渠道商推广成本增加。同时，同类业务的友商为保住淘宝联盟KA大客户身份，也纷纷尝试用更优惠的价格从渠道商那里采购流量。这些因素使得渠道商依托业务话语权要求提价，不断挤压上游的利润空间，坚果技术的采购成本不断增加。坚果技术和渠道商采用的是盈利分成模式进行采购。2019年供应商分成比例为，供应商:海南坚果为70%:30%；而2020年原供应商的分成比例已经提高到80%:20%，甚至提出供应商90%以上分成比例的要求。坚果技术不得不更换供应商，并将采购渠道进一步多元化，之后与上游渠道及流量合作方的综合分成比例为：85.75%:14.25%。相比于2019年，坚果技术的毛利率空间被进一步挤压。

（2）回函显示，2020年海外代理业务仅实现收入0.04万元。请你公司说明2020年未能有效开展海外代理业务的具体原因。

问题回复：

坚果技术的海外代理类业务，主要面向海外市场。在2019年由于受到中美贸易争端、海外OEM/ODM资源萎缩等因素影响，坚果技术收缩了海外代理业务流量投放的力度，将主要业务放在国内。在2020年的疫情影响下，海外代理市场出现很大的动荡。海外OEM/ODM商出货量急剧减少，国内互联网广告主的预算也不断缩减。客户、渠道、流量资源都极不稳定。2019年，坚果技术海外业务贡献的收入尚占坚果技术总收入的约11%。但在疫情打击下，坚果技术基本退出了海外代理市场。公司曾希望随着2020年下半年疫情逐步缓解，择机恢复海外业务。但随着海外疫情的一波未平一波又起，2021年初，坚果技术决定终止海外业务重启

计划。在2020年期间，该行业的两家头部企业Gmobi和帕尔加特，也都在疫情的打击下逐一退出了海外代理市场。

(3) 回函显示，年审会计师针对坚果技术收入及成本确认的真实性、准确性及完整性实施的审计程序包括查询同行业财务数据指标，并将坚果技术的相关数据与同行业公司进行对标分析；检查收入、成本的配比情况，按照推广产品的维度分别测算毛利率；执行收入及成本的截止性测试等。请向我部报备上述分析及测算的明细情况。

问题回复：

相关材料已报送。

问题三：回函显示，深圳市快读科技有限公司（以下简称“快读科技”）ICP牌照已于2021年3月到期，且由于其所在地区行政许可政策收紧，以公司目前的股东结构，不应对 ICP 牌照接续更新的最新要求，因此快读科技尚未完成牌照更新。请你公司结合相关政策的具体要求及公司实际情况，进一步说明快读科技的 ICP 牌照未能续期的主要障碍，缺少相关牌照对公司自营平台和产品的具体影响；并说明在收购评估及以前年度商誉减值测试中预测快读科技未来现金流时是否充分考虑了相关牌照未能续期的风险。

问题回复：

2021年3月，快读科技的增值电信业务经营许可证（以下简称“ICP牌照”）到期未能接续。快读公司的ICP牌照于2021年3月到期。由于其所在地区该项行政许可政策收紧，以高伟达目前的股东结构，作为高伟达全资子公司，快读科技不适应国家有关部门对ICP牌照接续更新的最新要求，因此快读科技的ICP牌照尚未完成接续更新。快读科技的业务从收购之初直到目前，全部集中在移动互联网营销和广告业务，因此ICP牌照对于快读科技目前的经营不产生重大影响。虽然ICP牌照的缺失，限制了快读科技业务未来向上游方向内容制作等创新业务的延伸发展，制约了业务向内容和产品运营的转型升级，但在收购时点评估，以及之后的商誉减值测试中，本着谨慎性的原则，都并未将这部分可能的业务增量纳入到对未来现金流的预测中。

问题四：回函显示，快读科技在2017年至2020年期间合并报表范围存在较大变化。请你公司向部报备快读科技2017年至2020年期间剔除喀什尚河信息科技有限公司、喀什腾娱信息科技有限公司、喀什迅腾信息科技有限公司财务数据的可比财务报表。

问题回复：

相关材料已报送。

高伟达软件股份有限公司

二〇二一年六月八日