



关于深圳证券交易所对
太极计算机股份有限公司
2020 年年报问询函的回复

大华核字[2021]0010868 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

关于深圳证券交易所对
太极计算机股份有限公司
2020 年年报问询函的回复
(2020 年度)

	目 录	页 次
一、	2020 年年报问询函的回复	1-22

关于深圳证券交易所对 太极计算机股份有限公司 2020 年年报问询函的回复

大华核字[2021]0010868 号

深圳证券交易所：

贵所《关于对太极计算机股份有限公司 2020 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2021〕第 303 号）已收悉。现将相关问题核查意见回复如下：

问题 1、报告期末，你公司应收票据期末余额 7.83 亿元，同比增长 290.63%，其中，商业承兑汇票 7.58 亿元，累计计提坏账准备 0.04 亿元。

（1）请说明应收票据坏账准备金额的测算过程，并结合期后回款情况说明坏账准备计提是否充分。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

公司应收票据中，因银行承兑汇票信用好，承兑银行均为信用等级较高的 6 家大型商业银行和 9 家上市股份制商业银行，承兑性强、票据承兑风险较低，故未对其计提信用减值损失。

公司商业承兑汇票与应收账款均采用预期信用损失模型计提信用减值损失。因公司采用统一信用管理体系，客户信用资信状况较好，历史未出现延期承兑情况，公司出于谨慎性原则，对于一般信用风险客户，统一采用 0.05%的预期信用损失率计提信用损失。对于信用风险异常的客户采用单项计提的原则。具体计算过程参见本回复第 3 题（2）之应收账款测算过程。

鉴于公司信用风险管理、绝大部分商业承兑票据出票人承兑人一致、历史承兑数据统计未出现延期承兑情况、目前票据均未到承兑期，公司认为现行的应收票据坏账计提政策符合业务情况，坏账准备金额计提充分。

会计师回复：

针对上述事项，我们采取的核查程序如下：

①取得被审计单位“应收票据备查簿”，核对其是否与账面记录一致；

②监盘并检查库存票据，关注票据的种类、票号、签发人、签发日、到期日、签收日、票面金额、付款人、转让/贴现日期、后手单位名称等信息；

③获取应收票据坏账准备计算表，按公司的应收票据坏账政策，分析应收票据坏账准备计提的合理性；

④检查大额应收票据，尤其是应收票据期末余额较大的客户。取得相应销售合同或协议、发票和签收单等原始交易资料并进行核对，以验证交易的真实性；

⑤检查公司在统一信用管理体系中关于商业票据承兑人信用风险评价，复核商业承兑票据减值准备计提的合理性；

⑥对期后应收票据的回款的真实性进行检查。

核查结论：经核查，期末公司应收商业承兑票据均为公司合作客户签发的商业承兑汇票，基于真实交易形成，公司采用历史数据统计的基础上按照低于应收款项的预期信用损失率计提坏账准备，公司收回应收票据相关款项不存在重大风险，坏账准备计提充分、合理。

问题 2：报告期末，你公司应收账款账面余额 27.98 亿元，坏账准备账面余额 4.03 亿元。

(1) 年报显示，你公司账龄为 1 年以内、1 至 2 年、2 至 3 年和 3 年以上应收账款比例分别为 58.01%、16.46%、10.38%、15.15%。请对比同行业公司说明你公司应收账款账龄分布是否合理，并说明应收账款坏账准备的测算过程，结合客户资信状况、期后回款情况说明减值计提是否充分，是否存在逾期情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

公司应收账款账龄占比对比同行业公司如下表 3-5 所示，公司整体应收账款账龄结构与同行业公司应收账款账龄结构基本类似：1 年以内应收账款账龄占比略小于可比公司平均水平，1-2 年应收账款账龄占比与可比公司平均水平基本持平，2-3 年和 3 年以上应收账款账龄占比略高于可比公司平均水平，公司应收账款账龄分布基本合理。

表 3-5 应收账款账龄占比

账龄	002368.SZ 太极股份	对比公司平 均	002373.SZ 千方科技	002065.SZ 东华软件	000555.SZ 神州信息	600410.SH 华胜天成
1年以内	58.01	60.99	66.74	55.21	68.58	53.41
1-2年	16.46	16.43	15.77	18.93	16.44	14.59
2-3年	10.38	9.55	10.88	11.69	5.99	9.64
3年以上	15.15	13.03	6.61	14.18	8.99	22.36
合计	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

在应收账款信用减值损失计提方面，公司从 2019 年度开始实施新金融工具准则，应收账款按信用风险特征组合及业务性质，采取迁徙率测算历史损失率，同时考虑一定前瞻性制定预期损失率。

公司 2015 年至 2018 年历史迁徙率测算如下：

单位：万元

账龄	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
1年以内	①155,567.69	⑦160,522.71	146,374.28	157,187.82
1-2年	②34,366.12	⑧47,566.43	43,469.09	38,995.01
2至3年	③16,405.46	⑨16,516.70	18,687.62	29,372.24
3至4年	④8,039.69	⑩10,011.16	10,648.06	12,897.69
4至5年	⑤3,325.94	⑪15,958.68	7,015.19	6,827.71
5年以上	⑥6,687.98	⑫7,729.31	11,032.67	13,928.45
合计	224,392.88	248,305.00	237,226.91	259,208.92

迁徙率计算

账龄	2016 年	2017 年	2018 年	平均迁徙率	历史损失率
1年以内	A=⑧/① 30.58%	27.08%	26.64%	A' 28.10%	A*B'*C'*D'*E'*F' 2.79%
1-2年	B=⑨/② 48.06%	39.29%	67.57%	B' 51.64%	B*C'*D'*E'*F' 9.92%
2至3年	C=⑩/③ 61.02%	64.47%	69.02%	C' 64.84%	C*D'*E'*F' 19.21%
3至4年	D=⑪/④ 74.12%	70.07%	64.12%	D' 69.44%	D*E'*F' 29.63%
4至5年	E=(⑫-⑪)/⑤ 31.31%	55.44%	41.28%	E' 42.68%	E*F' 42.68%

账龄	2016 年	2017 年	2018 年	平均迁徙率	历史损失率
5 年以上	F 100.00%	100.00%	100.00%	F' 100.00%	F' 100.00%

账龄	2015-2018 迁徙率	2015-2019 迁徙率
1 年以内	2.79%	3.64%
1-2 年	9.92%	11.86%
2 至 3 年	19.21%	20.22%
3 至 4 年	29.63%	29.87%
4 至 5 年	42.68%	41.89%
5 年以上	100.00%	100.00%

注：公司 2015 年-2019 年的迁徙率差异不大，且公司近年业务和客户均未为发生重大变化，考虑前后可比信息、会计估计的一致性，公司 2020 年未对预期信用损失率进行调整。

除上述信用减值损失计提政策外，对于破产清算、被列为失信被执行人、存在重大诉讼且预期收回款项可能性较低的客户，公司对其采取单项应收账款坏账准备的计提。

鉴于公司客户以政府部门、军工、中央企业为主，客户整体信用等级较高、客户资信状况较为良好，存在受限于其财政拨款释放节奏和回款流程周期较长等因素，公司的大量业务及收款通常集中在第四季度，具有明显的季节性，导致公司应收款项在各个季节具有不均衡的特点。虽存在部分逾期情形，但公司定期对其回款的保障性进行评估测算，基于上述信用减值损失计提政策。公司认为 2020 年度预期信用损失计提充分。

与同行业可比公司相比，公司应收账款坏账金额占应收账款原值的比例为 14.39%，高于可比公司 12.34% 的平均值，计提更为谨慎。

表 3-6 应收账款预期信用损失计提比例

项目	002368.SZ 太极股份	对比公司平 均	002373.SZ 千方科技	002065.SZ 东华软件	000555.SZ 神州信息	600410.SH 华胜天成
应收账款原值	279,812.86	333,070.70	375,694.03	592,266.60	240,614.43	123,707.75
坏账金额	40,256.26	41,090.12	35,363.12	55,141.03	45,931.50	27,924.81
坏账比例	14.39%	12.34%	9.41%	9.31%	19.09%	22.57%

会计师回复：

针对上述事项，我们采取的核查程序如下：

①取得并查阅报告期内应收账款明细表，对应收账款余额占比变动、账龄变动等情况进行检查分析；

②查阅报告期内太极股份同行业上市公司年度报告中关于应收账款周转率，获取同行业上市公司应收账款占比，并与太极股份进行比较分析；

③查阅太极股份公告以及访谈管理层，了解公司针对应收账款余额较高采取的相关措施；

④查阅报告期内太极股份同行业上市公司年度报告中关于应收账款坏账准备计提政策的披露，获取同行业上市公司应收账款坏账准备计提比例及应收账款坏账准备实际计提比率等数据，并与太极股份进行比较分析；

⑤对应收账款期后回款情况进行检查；

⑥对太极股份应收账款坏账准备计提过程进行复核，按照迁徙率对应收账款预期损失进行测算，将测算结果与公司实际执行的坏账准备计提政策进行比较。

核查结论：经核查，我们认为太极股份应收账款计提坏账准备相

关的会计政策是合理的，坏账准备计提金额充分。

问题 3: 年报显示，你对北京畅想乾元科技有限公司（以下简称“乾元科技”）应收账款期末余额为 3.25 亿元。同时，你对乾元科技其他应收款期末余额为 0.20 亿元，款项性质系履约保证金。根据企查查，乾元科技的法人代表为任少龙。

年报显示，你对腾龙云博（重庆）数据科技有限公司（以下简称“重庆腾龙”）、腾龙盛源（北京）数据科技有限公司（以下简称“北京腾龙”）、广东腾龙数据科技有限公司（以下简称“广东腾龙”）其他应收款期末余额分别为 1.00 亿元、0.30 亿元、0.30 亿元，款项性质均为履约保证金。根据企查查，广东腾龙的法人代表为任少龙，其曾于 2020 年 9 月前担任重庆腾龙法人代表，于 2020 年 12 月前担任北京腾龙法人代表。

(1) 请你公司核查并说明乾元科技、重庆腾龙、北京腾龙、广东腾龙是否存在关联关系，如是，请你公司自查并说明客户或供应商中与上述企业存在关联关系的所有关联方，并补充披露你公司与上述关联方采购及销售的具体情况，包括但不限于采购或销售产品、产品定价、金额、具体用途、付款或收款时间，相关交易是否具备商业实质。请律师就关联关系事项发表明确意见，请年审会计师就交易的商业实质发表明确意见。

公司回复:

经核查，乾元科技、重庆腾龙、北京腾龙、广东腾龙存在关联关

系，公司客户中与乾元科技、重庆腾龙、北京腾龙、广东腾龙存在关联关系的企业还有腾龙东湖（武汉）数据管理有限公司、腾龙东湖（武汉）科技有限公司、腾龙创云（重庆）数据科技有限公司、腾龙两江（重庆）科技有限公司和腾龙两江（重庆）实业有限公司，任少龙系上述九家企业现在或过去 12 个月内的实际控制人或持股 5%以上股东，因此上述九家企业构成关联关系。公司供应商与上述企业不存在关联关系。

公司与上述企业的业务往来均为公司作为总承包方承建腾龙控股集团在全国布局的数据中心建设工程，公司提供数据中心建设的咨询、设计、建设、运维等系统集成服务。在合同签订符合流程，条款清晰明确、权利义务对等的基础上，公司提供增值服务并获得合理回报，具备商业实质。

2018—2020 年，公司由上述业务确认的收入分别为 30,741.95 万元、23,625.46 万元、133,493.92 万元，占当年确认收入的比例分别为 5.11%、3.35%、15.65%；公司由上述业务收到的款项分别为 18,376.8 万元，49,419 万元，112,680 万元。

会计师回复：

针对上述事项，我们采取的核查程序如下：

- ①向公司管理层了解相关项目背景及进展情况；
- ②检查了公司关于相关项目涉及的合同是否经过恰当的授权批准；
- ③对该事项涉及的相关资料进行了核查，具体包括：检查与腾龙

相关的销售合同、采购合同、客户确认单等；

④年审期间我们实地访问了“腾龙（北京）顺义数据中心项目”；

⑤检查了与上述交易相关的会计凭证、银行收款凭证。

核查结论：经核查，所引述的信息及数据与相关资料一致，无重大遗漏。我们认为该类交易具有商业实质，相关会计处理符合会计准则的规定。

问题 4：年报显示，你公司对北京太极傲天技术有限公司（以下简称“太极傲天”）其他应收款期末余额 3.85 亿元，款项性质为资金往来。同时，太极傲天为你公司合营企业，对其形成的长期股权投资期初余额 5,917.13 万元，权益法下确认投资收益-329.95 万元，期末余额 5,587.78 万元。请你公司说明上述款项的形成背景、账龄期限、还款日期，是否构成对外财务资助，你公司是否履行相应审议程序及信息披露义务。请年审会计师就款项性质发表明确意见。

公司回复：

(1) 公司向太极傲天借款的由来

为满足公司办公及研发场地的客观需求，公司与北京傲天动联技术有限公司（以下简称“傲天动联”）按照各自出资 50%的比例合资成立了项目公司北京太极傲天技术有限公司（以下简称“太极傲天”）。太极傲天拥有位于北京市海淀区东北旺西路 8 号中关村软件园二期 N4 地块的土地使用权，以及在该地块上正在建设的办公楼（以下简称“太极傲天项目”）所有权，并主要从事该办公楼的建设管理。

根据太极股份与傲天动联之约定，合资公司以其名义取得太极傲

天项目地块的土地使用权及项目开发建设权，并由其负责在太极傲天项目地块上建设办公楼；太极股份与傲天动联双方按 1:1 的比例以股东借款等形式对太极傲天投入资金用于办公楼建设，办公楼建成后双方股东按比例使用建成后物业。出于保护上市公司利益的考量，公司及傲天动联接相同的利率计提借款利息。截至 2020 年 12 月 31 日，公司对太极傲天的项目借款本金及利息合计 3.85 亿元，由于太极傲天项目之前年度尚未产生收益，利润表均为负数致使公司权益法下投资收益为负数，待太极傲天产生收益后陆续偿还借款本金及对应利息。

截至 2021 年 5 月 31 日，公司向太极傲天借款 27,450 万元。具体情况如下：

借款年份	借款单位	借款金额（万元）
2016 年 11 月 15 日	北京太极傲天技术有限公司	500.00
2016 年 11 月 18 日	北京太极傲天技术有限公司	12,600.00
2016 年小计		13,100.00
2017 年 7 月 10 日	北京太极傲天技术有限公司	3,000.00
2017 年 11 月 10 日	北京太极傲天技术有限公司	1,000.00
2017 年 12 月 6 日	北京太极傲天技术有限公司	1,500.00
2017 年 12 月 6 日	北京太极傲天技术有限公司	500.00
2017 年小计		6,000.00
2018 年 5 月 16 日	北京太极傲天技术有限公司	3,000.00
2018 年 10 月 11 日	北京太极傲天技术有限公司	2,000.00
2018 年小计		5,000.00
2019 年 8 月 9 日	北京太极傲天技术有限公司	1,750.00
2019 年小计		1,750.00
2021 年 2 月 3 日	北京太极傲天技术有限公司	1,600.00
2021 年小计		1,600.00
合 计		27,450.00

前述款项及公司投入的资本金已按规定用途用于太极傲天项目建设，具体资金使用情况如下：

资金用途	金额
土地出让金及相关税费	38,817.47
土建工程	22,282.62
基础工程	1,313.71
电力工程	584.57
勘察设计费	496.42
工程现场经费办公费	307.97
前期工程费	540.17
监理费	228.50
防水工程	170.00
电梯工程	168.82
其他支出	159.70
合计	65,069.95

综上，公司向太极傲天的借款均用于太极傲天项目建设。

(2) 不存在转借给实际控制人及其关联企业的情形

公司借给太极傲天的款项均用于太极傲天项目建设，不存在转借情形。

(3) 并非为获取投资收益，不属于财务性投资

随着公司业务规模的进一步扩大特别是新兴业务的快速发展，公司需要搭建更多的测试平台及各类应用的模拟场景以进行相关软件及硬件系统集成的开发测试，同时随着公司业务规模的扩张公司员工人数将进一步增多，因此公司存在进一步增加办公及研发场地的客观需求。

为便于项目的建设与管理，公司采用设立项目公司的方式进行办公楼的建设。除太极傲天项目外，当时公司正在同步建设太极信息产业园项目，为缓解同时投入两个在建项目带来的资金压力，公司采取

与傲天动联合合作的方式开展太极傲天项目建设,双方按照 1:1 的比例向太极傲天投入资本金及后续借款。出于保护上市公司利益的考量,公司及傲天动联接相同的利率计提借款利息。

截至本回复出具日,公司及傲天动联投入的资本金及借款均已按照既定用途投入项目建设,公司向太极傲天的借款并非为了获取投资收益,但长期借出款项未转为权益投资款,已构成对外财务资助。

履行的审议和披露程序:

公司向太极傲天提供的借款均签署了相应的《借款协议》。公司已经在 2016 年—2020 年的年度报告中披露了该等交易。

出于谨慎性考虑,2019 年开始公司对与太极傲天的交易事项,均按照关联交易的规则进行了审批与决策。

(1) 2019 年 3 月 21 日,公司第五届董事会第二十次会议,审议通过了《关于公司 2019 年度日常关联交易预计的议案》,确定上一年度日常关联交易事项并预计当年日常关联交易事项。独立董事事前认可该事项并发表了独立意见,关联董事已回避表决。

2019 年 4 月 16 日,公司 2018 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2019 年度日常关联交易预计的议案》,关联股东回避表决。

上述会议相关资料及独立董事意见已在公司指定信息披露平台公告。

(2) 2020 年 4 月 20 日,公司第五届董事会第二十八次会议,审议通过了《关于公司 2020 年度日常关联交易预计的议案》,确定上一年度日常关联交易事项并预计当年日常关联交易事项。独立董事事前

认可该事项并发表了独立意见，关联董事已回避表决。

2020年5月15日，公司2019年年度股东大会审议通过了《关于公司2020年度日常关联交易预计的议案》，关联股东回避表决。

上述会议相关资料及独立董事意见已在公司指定信息披露平台公告。

会计师回复：

针对上述事项，我们采取的核查程序如下：

①获取并查看与太极傲天借款相关的合同协议，检查其中的关键条款并与实际执行情况进行核对；

②查阅内部审批程序；

③向太极傲天进行了函证；

④针对太极傲天借款涉及的重要事项与管理层进行访谈；

⑤在年报审计期间实地走访太极傲天项目；

⑥分析判断借款是否存在不能收回的风险，并按照公司的会计政策计提坏账准备。

核查意见：经核查，我们认为公司借予太极傲天的款项均已用于太极傲天项目建设，不存在转借实际控制人及其关联企业的情形，并非为了获取投资收益，但长期借出款项未转为权益投资款，已构成对外财务资助。

问题 5：报告期末，你公司存货账面余额 24.69 亿元，存货跌价准备账面余额 425.38 万元。其中，库存商品 0.66 亿元，合同履约成本

23.84 亿元。

(1) 请结合存货构成、库龄期限等说明你公司存货跌价准备的具体测算过程，存货减值计提是否充分。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

公司 2020 年末存货构成、库龄期限如下：

单位：万元

项目	1 年以内	1 年以上
原材料		35.25
自制半成品及在产品		
库存商品	6,381.82	267.05
合同履约成本	238,386.89	
发出商品	1,730.89	123.09
合计	246,499.60	425.38

公司依据《企业会计准则》，对存货进行减值计提，具体如下：

对合同履约成本，公司未计提减值，原因为：公司采用以销定采模式，采购在明确项目实施需求后方才实施，对应合同履约成本部分的可变现净值及未来收取款项金额均高于合同履约成本金额，无减值迹象。同时，公司主要客户为政府部门、军工、中央企业等，客户实力雄厚，信誉度高，加之公司与客户合作稳定，项目履约风险较低。同时公司采取定期对合同履约成本相关项目执行情况进行梳理等措施，排查减值迹象，及时计提减值准备。2020 年项目均正常执行，无减值迹象。

对原材料、库存商品及发出商品，公司进行了相应减值计提。具

体为：公司定期对存货梳理排查，对库龄1年以上存货，考虑其可变现净值，出于谨慎性原则全额计提存货跌价准备。2020年公司对库龄1年以上的原材料、库存商品及发出商品计提存货跌价准备期末余额为425.38万元。

综上，公司认为存货跌价准备计提充分。

会计师回复：

针对上述事项，我们采取的核查程序如下：

①了解和评价管理层对存货跌价准备测试相关关键内部控制的设计和运行情况；

②结合存货监盘执行情况，对存货的数量及状况进行检查，分析2020年度存货使用情况及存货的库龄，获取存货跌价准备计算表，结合周转情况评估存货减值准备计提是否充足；

③对占比较大的合同履约成本项目模式进行分析，比较合同履约成本部分的可变现净值及未来收取款项金额是否均高于合同履约成本金额，判断合同履约成本是否存在减值迹象；

④对管理层在存货减值测试中使用的方法进行复核。

核查意见：我们通过以上核查工作，认为公司存货减值测试结果充分、审慎、客观，符合《企业会计准则》的相关规定。

问题6：年报显示，你公司商誉账面原值3.74亿元，系收购北京慧点科技有限公司（以下简称“慧点科技”）形成，本期未计提商誉减值准备。请结合慧点科技所处行业状况、历史经营业绩、未来盈利预

测、关键参数确定（如预计未来现金流量现值时的预期增长率、稳定期增长率、折现率、预测期）等详细说明商誉减值准备的测算过程，相关盈利预测是否合理，商誉减值准备计提是否充分。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

（1）行业状况

北京慧点科技有限公司（以下简称“慧点科技”）是一家拥有自主知识产权的管理软件企业，经过近二十多年的发展，通过不断的技术创新，在集团管控型 OA 软件产品和风险管控软件产品以及相关的服务解决方案等方面形成了多项核心技术，慧点科技已经成为国内最具技术创新和产品开发实力的管理软件主要厂商之一。

随着中国经济的飞速发展，越来越多的中国企业开始走向世界，参与全球化竞争。在走向世界的过程中，大多数中国企业还存在着“高风险”、“不合规”、“低绩效”等管理痼疾，这些问题都导致了中国企业难以适应外在环境，难以与国际对手展开竞争。而慧点科技所倡导的 GRC 企业管控理念，将能够支持企业从战略的角度进行顶层设计，并通过有效的信息系统予以支撑，必将能够在很大程度上解决企业所面临的问题，帮助中国企业加速走向世界。在此过程中必将产生大量的相关业务信息化的需求，为相应管理软件市场带来巨大的利润来源。

同时，随着国家和行业对企业的监管力度不断加大，企业对风险管控和合规系统的需求也不断增加。目前几乎所有的大型集团企业和上市公司都已经建立了风险管控和合规体系，中小型企业也开始需要

相应的服务支撑。对于中小型企业，尤其是快速发展的中型企业，处于向大企业过渡的阶段，面临母子公司管控、资金风险、债务风险、绩效管控及流程效率管控等诸多企业管控问题。另外，还有一些围绕大型企业提供服务的中小型企业 and 特殊行业的中小企业，受到国家规范和大型企业服务标准的制约，对其信息安全管控、合规经营、信用评价等都有严格要求，急需构建自己的风险管控与合规体系，使企业在竞争中处于优势地位。

目前，慧点科技集团管控型 OA 产品和风险管控产品在国内同类市场覆盖率已经连续多年保持较高水平，其面向国内中小企业风险管控市场基于云计算、智能化等新技术开发的“法智易”等新型服务模式也取得了良好的市场反响。

(2) 历史经营业绩

慧点科技 2018 年、2019 年、2020 年历史经营状况如下：

单位：万元

产品类别	参数	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
自主研发 软件产品 和服务	收入（元）	24,031.78	27,200.31	30,250.89	30,257.84
	成本（元）	9,904.46	11,684.99	11,811.00	11,689.80
	毛利率	59%	57%	61%	61%
商品销售	收入（元）	1,380.09	2,048.01	1,866.58	1,905.65
	成本（元）	1,160.36	1,860.91	1,414.86	1,541.08
	毛利率	16%	9%	24%	19%

2018 年、2019 年营业收入总额上升，其中自主研发产品和服务稳定维持较高增长率。2018 年毛利有所下降，原因是外包成本有所增长；2019 年毛利有所增长，原因是成本严格把控，降本增效；2020 年毛利水平保持 2019 年水平，受疫情影响没有实现预期增长。

软件业主要成本为人工成本，近几年受到互联网、万众创新等热点的影响，技术人员的市场需求和个人待遇水涨船高，给北京慧点科技有限公司带来了很大的人员成本增加，公司已采取应对措施：一是通过公司内部业务条线分析，选择转化率高的业务条线重点突破，全力提升人均产能；二是通过一系列的人员管控措施，进行人员成本的控制。比如从 2016 年开始，筹划成立了西安慧点软件科技有限公司（现为陕西太极），通过西部较低的人员平均成本来抵消慧点总部人工成本的增长，同时也考虑到西安本身大学资源丰富、工作状态稳定等因素，可以减少因人员波动，后备人员不足等带来的隐形成本，未来能够增加成本把控成效，保持毛利稳定。

（3）商誉可收回金额的确定方法

根据《企业会计准则》，资产减值测试应当估计其可收回金额，然后将所估计的资产可收回金额与其账面价值比较，以确定是否发生了减值。资产可收回金额的估计，应当根据其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较高者确定。

自公司 2013 年收购慧点科技以来，每年均委托评估机构对商誉是否存在减值迹象进行评估，公司基于其评估结果对该商誉进行减值测试。

慧点科技主要打造具有核心竞争力的 OA 产品，紧抓信创 OA 业务机会，在大型央企、党政军及金融、交通、能源等行业抢占市场，打造并持续优化强产品、强市场、强区域的发展模式，保持业务快速增长的同时降低实施成本。

慧点科技综合分析目前企业的经营目标、意向客户洽谈进展情况、企业未来发展规划，以及对行业未来发展后，预计未来年度主要以自主研发软件产品和服务业务为主。由于 2020 年疫情的影响，2020 年收入未达到预期增长，保持 2019 年水平。预计 2021 年营业收入不会大幅增长，2022 年将逐渐恢复历史增长水平到 2024 年，预计营业收入 2025 年 5% 的增长。详细预测数据如下：

单位：万元

年份	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
销售收入	32,163.49	32,787.70	35,314.40	39,020.50	42,010.70	44,069.10
预计未来现金流现值时的预测增长率	—	2%	8%	10%	8%	5%

①稳定期增长率

2026 年及以后各年度保持 2025 年的水平稳定不变。

②折现率

按照收益额与折现率口径一致的原则，本次预测收益额口径为企业净现金流量，则折现率选取加权平均资本成本(WACC 税前)，计算公式如下：

$$\text{WACC 税前} = \text{WACC 税后} / (1 - T)$$

$$\text{WACC 税后} = K_e \times E / (D + E) + K_d \times D / (D + E) \times (1 - T)$$

式中：

K_e 为权益资本成本；

K_d 为债务资本成本；

D/E ：根据市场价值估计的被估企业的目标债务与股权比率；

T ：所得税率。

其中： $K_e=R_f+\beta\times ERP+R_c$

R_f =无风险报酬率；

β =企业风险系数；

MRP =市场风险超额回报率；

R_c =企业特定风险调整系数。

参考慧点科技的贷款情况、目前的盈利情况、未来的筹资策略以及同行业上市公司的水平，经综合分析，管理层认可选取的折现率为13.87%。

③预测期

在慧点科技管理层批准提供的财务预算和预测数据基础上，考虑企业的规模和宏观经济、市场需求变化，本次预测明确的现金流预测期取定到2025年。

(4) 未来各年企业自由现金流量表预测表

金额单位：万元

项目	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	永续期
营业收入	32,787.70	35,314.40	39,020.50	42,010.70	44,069.10	44,069.10
营业利润	4,507.96	6,213.02	8,010.24	9,337.92	10,729.09	10,729.09
EBIT	4,507.96	6,213.02	8,010.24	9,337.92	10,729.09	10,729.09
税前现金流量	-13,607.31	5,299.09	6,645.60	8,167.58	9,525.04	10,729.09
资产组预计未来现金流量现值	50,002.39					

(5) 商誉减值准备测算过程

公司聘请具有证券资格的评估师出具商誉减值测试评估报告，公司按照未来现金流量现值法确定资产组预计未来现金流量的现值，并以此作为包含商誉的资产组的可收回金额。根据资产组的可收回金额

减去资产组账面价值的金额确定商誉减值金额。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司商誉减值测试过程如下：

单位：万元

项目	计算依据	金额
收购慧点科技产生的商誉账面价值	收购时确认的账面价值 (1)	37,433.66
未确认的归属于少数股东的商誉价值	按公司持股比例和少数股东持股比例分配的商誉 (2)	3,702.23
商誉合计金额	(3) = (1) + (2)	41,135.89
需分配商誉的资产组 (长期经营资产) 账面价值	(4)	7,538.38
商誉价值+分配资产组的账面价值	(5) = (3) + (4)	48,674.27
期末资产组 (包含商誉) 预计可回收金额 (按未来现金流预测折现的价值) (根据专门针对商誉相关资产组的评估结果确定)	(6)	50,002.39
商誉减值金额	(7) = (5) - (6)	-1,328.12
判断商誉是否需要进行减值		无需

经过测试显示，截至 2020 年 12 月 31 日，公司收购慧点科技产生的商誉不需要计提减值。

会计师回复：

针对上述事项，我们采取的核查程序如下：

根据企业会计准则，公司在每年年度终了对商誉进行减值测试，并依据减值测试的结果调整商誉的账面价值。

①了解慧点科技内部控制环境、测试与商誉减值相关的关键内部控制运行有效性；

②检查相关的假设和方法的合理性；

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；

④公司聘请了独立评估师对资产组可回收金额进行了评估，我们就相关评估假设咨询了独立评估师，就选取的相关参数的合理性进行了分析；

⑤获取并复核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情况；

⑥根据商誉减值测试结果，检查和评价商誉的列报和披露是否准确和恰当。

核查意见：经核查，我们没有发现商誉减值测试过程、关键参数取值与我们年报审计过程中获取的审计证据在所有重大方面存在不一致。我们认为，商誉测试具体指标选取合理，商誉的减值测试符合公司会计政策及企业会计准则的相关规定。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：

(项目合伙人)

中国注册会计师：

龙会中
龙娇
李昊阳
李昊阳

二〇二一年九月一日