

关于北京华如科技股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市  
的审核中心意见落实函回复  
信会师报字[2021]第 ZA90764 号

# 关于北京华如科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市 的审核中心意见落实函回复

信会师报字[2021]第 ZA90764 号

深圳证券交易所：

我们接受北京华如科技股份有限公司（以下简称“华如科技”、“发行人”、“公司”）的委托，对北京华如科技股份有限公司2018年度、2019年、2020年度、2021年1-6月财务报表进行审计。依照相关法律、法规规定，形成我们的相关判断，华如科技的责任是提供真实、合法、完整的会计资料。

根据贵所2021年11月18日《关于北京华如科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函》（审核函（2021）011290号），我们对贵所要求申报会计师核查的问题进行了审慎核查，现回复如下：

## 问题 2 关于营业收入的季节性及全年盈利状况

根据申报材料和审核问询回复：

（1）发行人营业收入的季节性较为显著，2018年至2020年第四季度营业收入的占比分别为62.74%、64.62%、68.11%。发行人该指标超过软件行业可比公司，超过除观想科技以外的军工行业可比公司。

（2）发行人2021年1-6月亏损，归属于母公司所有者的净利润为-5,377.60万元；发行人预计2021年1-9月仍然亏损，归属于母公司所有者的净利润预计为-3,000万元至-2,000万元。

（3）发行人暂未披露2021年1-9月经审计或审阅的财务数据，暂未披露2021年全年业绩预计或盈利预测情况。

请发行人：

（1）结合自身业务与同行业可比公司的差异，进一步分析营业收入具有显

著季节性的原因，第四季度营业收入占比超过同行业可比公司均值的合理性。

(2) 披露审计截止日后的主要经营状况以及 2021 年 1-9 月的业绩情况。

(3) 披露 2021 年 1-9 月主要会计报表项目与上年年末或同期相比的变动情况，如变动幅度较大的，请分析并披露变动原因以及由此可能产生的影响，相关影响因素是否具有持续性。

(4) 如 2021 年 1-9 月经营业绩下滑的，请在风险因素中进一步量化分析和披露导致业绩下滑的相关影响因素及其变动情况，是否具有持续影响，是否影响持续经营能力，并作重大事项提示。

(5) 披露 2021 年全年业绩预计情况，并充分结合 2021 年 1-9 月仍然亏损且亏损金额较大的情形，采用合理方式说明全年业绩预计的合理性、谨慎性、可靠性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，说明针对发行人 2021 年全年业绩预计的合理性、谨慎性、可靠性所实施的核查程序。

回复：

## 2.1 发行人说明及补充披露

一、结合自身业务与同行业可比公司的差异，进一步分析营业收入具有显著季节性的原因，第四季度营业收入占比超过同行业可比公司均值的合理性。

报告期内，公司的可比公司的收入占比按季度分布情况如下：

可比公司	公司名称	期间	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
军事领域可比公司	观想科技	第一季度	34.77%	-	14.43%	4.17%
		第二季度	65.23%	6.51%	15.78%	2.46%
		第三季度	—	25.39%	0.67%	27.70%
		第四季度	—	68.11%	69.12%	65.68%
		合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
	邦彦技术	第一季度	—	—	5.76%	15.83%
		第二季度	—	—	17.01%	26.19%
		第三季度	—	—	12.11%	28.01%
		第四季度	—	—	65.12%	29.97%
		合计	—	—	100.00%	100.00%

可比公司	公司名称	期间	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
	上海瀚讯	第一季度	37.06%	6.32%	7.90%	3.68%
		第二季度	62.94%	11.66%	9.52%	4.25%
		第三季度	—	32.78%	34.42%	45.02%
		第四季度	—	49.24%	48.17%	47.04%
		合计	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
	天和防务	第一季度	57.82%	23.29%	18.97%	13.60%
		第二季度	42.18%	34.17%	21.97%	17.31%
		第三季度	—	19.50%	25.06%	22.53%
		第四季度	—	23.04%	33.99%	46.55%
		合计	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
软件行业可比公司	北信源	第一季度	25.18%	17.21%	15.26%	15.11%
		第二季度	74.82%	24.16%	25.85%	19.16%
		第三季度	—	36.90%	31.07%	19.00%
		第四季度	—	21.73%	27.82%	46.74%
		合计	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
	顶点软件	第一季度	36.42%	12.94%	13.84%	9.84%
		第二季度	63.58%	26.10%	29.38%	27.18%
		第三季度	—	25.89%	18.99%	19.66%
		第四季度	—	35.08%	37.79%	43.32%
		合计	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
	方直科技	第一季度	81.28%	29.33%	35.23%	33.86%
		第二季度	18.72%	10.77%	6.32%	7.94%
		第三季度	—	46.46%	50.98%	44.91%
		第四季度	—	13.44%	7.46%	13.30%
		合计	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
	麦迪科技	第一季度	31.10%	5.32%	12.29%	12.80%
		第二季度	68.90%	23.59%	23.83%	22.76%
		第三季度	—	26.15%	17.33%	20.89%
		第四季度	—	44.94%	46.55%	43.55%
		合计	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

注：上表数据取自各可比公司公开披露信息，其中邦彦技术未披露 2020 年度数据及 2021 年上半年数据的数据。

如上表所示，公司报告期内各期的营业收入季节性特征较为明显，与可比公司情况如下：

### 1、软件行业可比公司

软件行业可比公司的季节性特点稍弱，其中顶点软件和麦迪科技呈现各年度中第四季度收入占比最高的特点，二者均以提供软件开发类型业务为主，其中顶点软件主要服务金融行业，麦迪科技主要服务国内公立医院等机构，两家公司的客户行业比较集中，相关客户的验收和确认收入均体现出一定程度的季节性波动特点；

北信源的用户涉及政府、军队、军工、金融、能源等重要行业数万家客户，客户行业分布广泛，未呈现明显的年末集中验收确认收入情形，季节性波动特点相对较弱；

方直科技主要为学校等教育单位提供成品软件，由于其教育行业核心业务受到春、秋开学季的影响，其主营业务有明显的周期性，在每年的第一季度、第三季度确定的收入较其他两季明显偏高。

上述企业均非军工类企业，而军工行业具有强计划性的特点，因此，公司的季节性波动与上述软件企业不同。

### 2、军事领域可比公司

如上表所示，军事领域可比公司大体呈现出收入在下半年特别是第四季度集中实现的特点，但军工企业由于主营产品、业务模式、服务客户的不同，季节性上有一定差异。

观想科技主要为军方客户提供装备全寿命周期管理系统、智能武器装备管控模块等相关产品及服务。邦彦技术主要为为各级各类指挥所、通信枢纽和通信节点提供信息通信系统级产品。观想科技2018年度至2020年度的第四季度以及邦彦技术2019年的第四季度收入占比均在65%以上，与公司较为接近。

上海瀚讯和天和防务在2018年度至2020年度的第四季度收入占比均在45%左右或以下水平，与公司存在一定差异，这主要是由于：

上海瀚讯从事军用宽带移动通信系统及军用战术通信设备的研发、制造、销售及工程实施，其95%的业务为宽带移动通信设备生产和销售，与公司的产品及业务模式存在差异，且上海瀚讯部分产品交付即确认收入，无需验收；天和防务除与公司相比较的技术开发及转让业务以外，其余大多数业务为电子元器件和电子设备制造，该类业务在2018年度以来占比均在85%以上，与公司的产品及业务模式存在差异。

军工企业由于主营产品、业务模式、服务客户的不同，季节性上有一定差异。公司在2018年度至2020年度的第四季度收入占比均在60%以上，高于上海瀚讯和天和防务，主要是因为公司主业为军事仿真相关的技术开发及商品销售业务，部分合同涉及甲方系统的联合调试，验收的复杂程度较高，且流程和周期较长，因此第四季度的验收更为集中，相应收入占比更高。公司2018-2020年四季度收入占比分别为62.74%、64.62%、68.11%，各年度均保持较高的占比。

除上述可比公司外，如下涉军企业同样呈现了与华如科技相似的第四季度收入集中的现象，具体如下：

公司名称	2020年第四季度 营业收入占比	2019年第四季度 营业收入占比	2018年第四季度 营业收入占比
四创电子	73.17%	58.73%	60.83%
兴图新科	61.88%	65.94%	75.02%
左江科技	63.56%	56.89%	65.07%
<b>平均水平</b>	<b>66.20%</b>	<b>60.52%</b>	<b>66.97%</b>
华如科技	68.11%	64.62%	62.74%

## 二、披露审计截止日后的主要经营状况以及 2021 年 1-9 月的业绩情况。

发行人已在招股说明书“重大事项提示”之“二、期后主要财务信息和经营状况”以及“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十六、最近一期与上年年末或同期变动情况”中补充披露如下内容：

### “（一）财务报告审计截止日后的主要经营状况

财务报告审计基准日至本招股说明书签署日之间，公司经营状况良好，公司主营业务、经营模式未发生重大变化。公司主要客户、供应商、公司高管和核心技术人员均保持稳定。未出现对公司产生重大不利影响的事项，也未出现其他可

能影响投资者判断的重大事项。

## （二）2021 年 1-9 月财务数据审阅情况

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2021 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2021 年 1-9 月的合并及母公司利润表、合并及母公司所有者权益变动表、合并及母公司现金流量表以及财务报表附注进行审阅，并出具了“信会师报字[2021]第 ZA90765 号”《审阅报告》。

经审阅，公司 2021 年 1-9 月主要财务数据如下：

### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	变动幅度
流动资产	107,799.31	109,460.08	-1.52%
非流动资产	7,943.82	2,768.21	186.97%
资产总计	115,743.12	112,228.29	3.13%
流动负债	32,537.69	28,444.61	14.39%
非流动负债	2,290.70	-	-
负债总计	34,828.39	28,444.61	22.44%
股东权益	80,914.74	83,783.69	-3.42%

截至 2021 年 9 月末，公司各类资产负债科目与上年末相比，除非流动资产外，整体波动幅度和金额较小。

2021 年 9 月末的非流动资产相比 2020 年末增长明显，主要是由于：（1）2021 年根据新修订的财政部于 2018 年度修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》（简称“新租赁准则”）。公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。根据修订后的准则，公司在 2021 年 9 月末确认使用权资产 2,259.33 万元；（2）2021 年 9 月末公司由于季节性因素影响尚未盈利导致本期末相比 2020 年末因可抵扣亏损形成的递延税资产增加 1,904.18 万元。

2021 年 9 月末的非流动负债为前述根据新租赁准则要求确认的租赁负债。

### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年1-9月	变动幅度
营业收入	25,700.64	16,814.52	52.85%
营业利润	-4,684.47	-5,187.94	9.70%
利润总额	-4,666.90	-5,174.92	9.82%
净利润	-2,868.95	-3,727.91	23.04%
归属于母公司股东净利润	-2,868.95	-3,727.91	23.04%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润	-3,243.81	-4,180.39	22.40%

如本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“(二) 营业收入分析”之“3、主营业务收入季节性波动分析”中所述，公司的收入具有明显的季节性波动特点，报告期各年度的第一至三季度收入占全年收入比重均在30%左右，2021年第一至三季度仍旧延续这一特点，但相比2020年同期增幅较为明显，主要系2020年第一季度受疫情不利因素影响，收入较少所致。

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年1-9月	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	-18,654.37	-12,944.86	-44.11%
投资活动产生的现金流净额	-4,799.34	-5,153.30	6.87%
筹资活动产生的现金流净额	-2,298.24	24,329.39	-109.45%
现金及现金等价物净增加额	-25,751.95	6,231.24	-513.27%

2021年第一至三季度，公司经营活动现金流量金额相比2020年同期波动明显，主要系：(1) 公司业务发展较快，为了顺利执行在手订单，相应的购买商品、接受劳务支付现金较多所致（2021年第一至三季度公司购买商品、接受劳务支付现金为2.72亿元，相比2020年同期的1.42亿元增幅明显）；(2) 随着业务规模扩大，公司相应人员规模增长较快（2020年初公司人数为689人，2021年初达到920人，截至本回复出具日已超过1,000人），导致支付给职工以及为职工支付现金在2021年第一至三季度达到2.24亿元，相比2020年同期的1.54亿元增长明显；(3) 2020年初受疫情影响，相关业务暂停，相应支出较少。

公司投资活动现金流量净额波动较小，主要是理财投资的资金投入和收回所



致。

公司筹资活动现金流量净额较 2020 年同期降幅明显，主要系 2020 年度进行股权融资导致较大的现金流入所致。”

三、披露 2021 年 1-9 月主要会计报表项目与上年年末或同期相比的变动情况，如变动幅度较大的，请分析并披露变动原因以及由此可能产生的影响，相关影响因素是否具有持续性。

发行人已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十六、最近一期与上年年末或同期变动情况”中补充披露如下内容：

“4、2021 年 1-9 月公司主要会计报表项目变化情况

2021 年 1-9 月，公司主要会计报表项目变化主要是由于业绩稳定增长所致，随着公司营业规模的进一步扩大，相关影响因素具有持续性，具体分析如下：

公司 2021 年 1-9 月主要报表项目与上年年末或同期相比变动绝对值在 30% 以上的项目及原因如下：

(1) 资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	变动比例	变动原因
货币资金	20,898.40	46,585.90	-55.14%	本期支付购买商品或者服务的款项和薪酬大幅度增加；购买理财产品增加所致。
交易性金融资产	6,006.80	2,006.80	199.32%	购买理财产品所致。
应收款项融资	2,126.86	491.29	332.91%	收到的汇票尚未到期所致。
预付款项	7,959.36	1,069.20	644.42%	XX 作战 XX 仿真子系统项目预付供应商款项所致。
存货	25,202.88	10,463.11	140.87%	公司营业规模持续增长，正在执行的项目增加及项目验收集中于第四季度所致。
其他流动资产	358.89	89.61	300.50%	待抵扣进项税金增加所致。
固定资产	1,577.76	937.78	68.24%	本期员工增加，购置办公所用电子设备增加所致。
使用权资产	2,259.33	-	-	执行新租赁准则所致。
递延所得税资产	3,531.18	1,293.35	173.03%	2021 年 1-9 月公司亏损确认可弥补亏损所致。
合同负债	18,387.79	10,701.01	71.83%	本期正在执行的项目增加项目预收款增加所致。
应付职工薪酬	449.47	2,039.08	-77.96%	2020 年末较高为计提年终奖所致。

项目	2021年 9月30日	2020年 12月31日	变动比例	变动原因
应交税费	1,493.58	2,639.69	-43.42%	2020年末计提企业所得税所致。
租赁负债	2,290.70	-	-	执行新租赁准则所致。

## (2) 利润表

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年1-9月	变动比例	变动原因
营业收入	25,700.64	16,814.52	52.85%	营业规模持续增加所致。
营业成本	10,674.23	6,777.51	57.49%	营业规模持续增加所致。
税金及附加	277.34	55.65	398.36%	本期商品销售增加,缴纳的增值税大幅度增加,与增值税相关的城建税等增加所致。
管理费用	6,096.63	4,405.15	38.40%	公司营业规模扩大,行政等管理人员增加,办公面积扩大,管理人员薪酬、房租、办公费增加所致。
研发费用	10,135.08	7,638.04	32.69%	公司研发投入增大,研发人增加,相关研发支出增长。
财务费用	133.36	-8.03	1760.77%	本年度实行新租赁准则所致。
投资收益	321.68	166.82	92.83%	本期理财收益增加所致。
信用减值损失 (损失以“-” 号填列)	-564.12	-1,275.01	55.76%	2020年以来回款增加,应收账款计提信用减值损失减少所致。
营业外收入	18.51	13.02	42.17%	本期收到的赔偿增加所致。
营业外支出	0.94	0.01	9300.00%	各种杂项支出金额较小。

## (3) 现金流量表

单位：万元

项目	2021年 1-9月	2020年 1-9月	变动比例	变动原因
销售商品、提供劳务收到的现金	38,962.27	22,329.79	74.49%	营业规模持续增加,当期回款及预收账款增加所致。
收到的税费返还	369.82	109.42	237.98%	营业规模增加,收到的增值税退税金额增加所致。
收到其他与经营活动有关的现金	1,930.13	2,959.81	-34.79%	本期收到的往来款收回及政府补助减少所致。
购买商品、接受劳务支付的现金	27,248.20	14,248.61	91.23%	营业规模和在手订单持续增加,当期营业收入及在手订单项目采购产品及技术服务增加所致。
支付给职工以及为职工支付的现金	22,406.60	15,439.39	45.13%	公司营业规模扩大,公司员工人数持续增加,支付的薪酬增加所致。
支付的各项税费	3,471.12	796.38	335.86%	1、上年度净利润增加,导致本期缴纳的所得税增加;2、本期商品销售增加,与商品销售相关的增值税及附加税增加所致。

项目	2021年 1-9月	2020年 1-9月	变动比例	变动原因
收回投资收到的现金	122,680.00	38,511.84	218.55%	循环购买理财产品金额增加所致。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,141.41	435.91	161.85%	随着营业规模扩大，购买的电子设备等办公设备增加所致。
投资支付的现金	126,680.00	43,500.00	191.22%	循环购买理财产品金额增加所致。
吸收投资收到的现金	-	29,819.72	-100.00%	上期对外融资，本期无该事项发生所致所致。
取得借款收到的现金	-	1,000.00	-100.00%	上期向银行取得借款，本期无该事项发生所致。
偿还债务支付的现金	2,030.60	6,397.42	-68.26%	本期偿还到期的银行借款减少所致。
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	267.63	92.91	188.05%	本期支付的银行利息增加所致。

综上所述，2021年1-9月公司主要会计报表项目变化主要是由于业绩稳定增长所致，随着公司业务发展，营业规模对经营业绩的影响在后续仍将存在。”

**四、如2021年1-9月经营业绩下滑的，请在风险因素中进一步量化分析和披露导致业绩下滑的相关影响因素及其变动情况，是否具有持续影响，是否影响持续经营能力，并作重大事项提示。**

2021年1-9月，公司实现营业收入25,700.64万元，同比增长52.85%，实现净利润-2,868.95万元，同比增长23.04%，公司未出现业绩下滑情况；2021年1-9月净利润仍然为亏损状态，主要是由于公司营业规模和在手订单持续扩大，销售、管理和研发人员持续增长，期间费用同比大幅度增加，而公司主要客户为军队和国防工业企业等单位，项目验收集集中于第四季度，收入确认也集中在第四季度，故前三季度公司处于亏损状态是因为公司业绩具有季节性，具有合理性。

**五、披露2021年全年业绩预计情况，并充分结合2021年1-9月仍然亏损且亏损金额较大的情形，采用合理方式说明全年业绩预计的合理性、谨慎性、可靠性。**

发行人已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十五、盈利预测”之“（二）2021年盈利预测结果”中补充披露如下内容：

“公司2021年全年业绩预计数据如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年 1-6 月 审计数	2021 年 7-9 月 审阅数	2021 年 10-12 月 预计数	2021 年合 计数
一、营业总收入	52,634.99	8,386.72	17,313.92	42,346.67	68,047.31
其中：营业收入	52,634.99	8,386.72	17,313.92	42,346.67	68,047.31
二、营业总成本	43,520.76	16,536.70	14,115.72	25,153.34	55,805.75
其中：营业成本	22,500.38	3,931.41	6,742.82	15,621.77	26,296.00
税金及附加	78.11	215.84	61.50	92.45	369.78
销售费用	4,705.25	2,314.42	1,021.37	2,044.31	5,380.09
管理费用	6,174.75	3,962.05	2,134.57	2,456.64	8,553.27
研发费用	10,081.46	6,050.03	4,085.05	4,867.77	15,002.85
财务费用	-19.19	62.96	70.40	70.40	203.76
加：其他收益	739.98	315.04	153.90	156.31	625.26
投资收益（损失以“-” 号填列）	270.51	236.84	84.83	107.23	428.90
公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	-193.20	24.36	-24.36	-	-
信用减值损失（损失以 “-”号填列）	-1,016.99	436.80	-1,000.92	-750.66	-1,314.78
资产处置收益（损失以 “-”号填列）	5.86	17.98	22.82	-	40.80
三、营业利润（亏损以“-”号填 列）	8,920.39	-7,118.94	2,434.47	16,706.21	12,021.74
加：营业外收入	5.31	0.66	17.86	-	18.51
减：营业外支出	1.64	0.02	0.93	-	0.94
四、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）	8,924.06	-7,118.30	2,451.40	16,706.21	12,039.31
减：所得税费用	-251.15	-1,740.69	-57.26	2,355.91	557.96
五、净利润（净亏损以“-”号填 列）	9,175.21	-5,377.60	2,508.66	14,350.30	11,481.35
（一）按经营持续性分类					
1. 持续经营净利润（净 亏损以“-”号填列）	9,175.21	-5,377.60	2,508.66	14,350.30	11,481.35
（二）按所有权归属分类					
1. 归属于母公司股东的 净利润（净亏损以“-”号填列）	9,175.21	-5,377.60	2,508.66	14,350.30	11,481.35
2. 少数股东损益（净亏 损以“-”号填列）	-	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-	-
七、综合收益总额	9,175.21	-5,377.60	2,508.66	14,350.30	11,481.35
归属于母公司所有者的综 合收益总额	9,175.21	-5,377.60	2,508.66	14,350.30	11,481.35
归属于少数股东的综合收 益总额	-	-	-	-	-

公司全年业绩预计情况系在经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审核的公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度合并财务报表基础上，结合公司 2021 年的实际经营业绩（未经审计），并以公司对预测期间经营环境及经营计划的最佳估计假设为前提，编制了公司 2021 年度全年业绩预计情况，主要项目预计情况如下：

## 1、营业收入

公司根据在手订单情况及项目现场执行进度、客户验收情况及公司收入季节性占比等，预计公司实现营业收入 68,047.31 万元，具体收入预计情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年 1-6 月审计数	2021 年 7-9 月审阅数	2021 年 10 月 -12 月预计数	2021 年合计数
技术开发	31,860.11	3,872.21	10,151.30	30,786.32	44,809.83
软件产品	2,041.98	612.97	2,370.98	2,456.46	5,440.41
商品销售	16,444.59	3,553.19	4,725.06	8,166.63	16,444.88
技术服务	2,288.31	348.35	66.58	937.26	1,352.19
<b>合计</b>	<b>52,634.99</b>	<b>8,386.72</b>	<b>17,313.92</b>	<b>42,346.67</b>	<b>68,047.31</b>

公司主要客户为军队研究院所、军事院校、试验训练基地、作战部队以及国防工业企业等，产品均需要客户最终验收。截至本盈利预测报告出具日，2021 年第四季度已完成验收确认收入金额为 25,396.15 万元，已完工待客户验收的预测金额为 16,950.52 万元，尚未完工预计 12 月份完工并验收的项目金额为 5,196.79 万元；基于谨慎性考虑，本次预计收入以已经验收完毕的项目和完工待验收项目作为预测收入。

## 2、营业成本

公司营业成本，主要为技术人员薪酬、技术服务费、硬件采购成本及差旅费等，公司根据各类型产品毛利率的情况，根据预测的营业收入，公司按照上年同期各类型收入毛利情况，预计 2021 年实现营业成本 26,296.00 万元，具体营业成本预计情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年 1-6 月审计数	2021 年 7-9 月审阅数	2021 年 10 月 -12 月预计数	2021 年合计数
----	---------	-----------------	-----------------	----------------------	-----------

技术开发	8,365.30	979.73	3,022.96	7,764.37	11,767.06
软件产品	406.37	130.01	374.67	577.96	1,082.64
商品销售	13,039.61	2,722.91	3,294.18	7,022.06	13,039.15
技术服务	689.11	98.75	51.01	257.38	407.14
<b>合计</b>	<b>22,500.39</b>	<b>3,931.40</b>	<b>6,742.83</b>	<b>15,621.77</b>	<b>26,296.00</b>

### 3、销售费用

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年 1-6 月审计数	2021 年 7-9 月审阅数	2021 年 10 月-12 月预计数	2021 年合计数
职工薪酬	3,105.33	1,731.97	688.22	917.62	3,337.81
物业管理费	136.66	70.00	40.28	40.28	150.56
交通差旅费	365.40	191.71	72.55	208.13	472.39
办公费	286.33	121.04	78.90	170.22	370.17
业务招待费	608.23	151.28	69.12	565.93	786.32
会务费	71.65	10.60	60.86	21.17	92.63
广告宣传费	131.66	37.82	11.44	120.94	170.21
<b>合计</b>	<b>4,705.25</b>	<b>2,314.42</b>	<b>1,021.37</b>	<b>2,044.31</b>	<b>5,380.09</b>

销售费用的预测依据是根据公司 2020 年销售费用占营业收入水平及 2021 年前三季度经营变动趋势而预测的。其中：职工薪酬以 2021 年 7-9 月实际数据为基础并充分考虑员工增长变动情况，同时结合本次盈利预测结果并按照公司的绩效考核办法计提年终奖金的基础上进行合理预测；物业管理费，由于公司第四季度无新增物业计划，故按照第三季度数据预测；其他销售费用项目，根据本年度预测的营业收入与上年度销售费用各项目占当年度营业收入比例，预测计算本年度的各项销售费用。

### 4、管理费用

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年 1-6 月审计数	2021 年 7-9 月审阅数	2021 年 10 月-12 月预计数	2021 年合计数
职工薪酬	3,114.85	2,278.22	948.95	1,265.27	4,492.44
房租及物业费	1,154.08	718.19	252.91	252.91	1,224.01
办公费	473.04	373.84	364.54	246.13	984.51
折旧费	212.99	132.11	90.57	52.68	275.35
摊销费	233.61	86.40	108.61	106.99	302.01

项目	2020 年度	2021 年 1-6 月审计数	2021 年 7-9 月 审阅数	2021 年 10 月-12 月 预计数	2021 年合计数
业务招待费	281.61	155.23	48.43	160.41	364.08
咨询服务费	345.05	83.38	145.03	217.68	446.09
交通差旅费	359.51	134.67	175.53	154.59	464.78
<b>合计</b>	<b>6,174.75</b>	<b>3,962.05</b>	<b>2,134.57</b>	<b>2,456.64</b>	<b>8,553.27</b>

管理费用的预测依据是公司 2020 年费用占营业收入水平及预测期间的经营变动趋势而预测的。其中：职工薪酬以 2021 年 7-9 月实际数据为基础并充分考虑员工增长变动情况，同时结合本次盈利预测结果并按照公司的绩效考核办法计提年终奖金的基础上进行合理预测；房租及物业费，由于公司第四季度无新增物业计划，故按照第三季度数据预测；办公费为依据 2021 年前三季度办公费平均金额进行测算；其他管理费用项目按照本年年预测营业收入与上年度管理费用占当年度营业收入比例推算而出。

## 5、研发费用

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年 1-6 月 审计数	2021 年 7-9 月 审阅数	2021 年 10 月 -12 月 预计数	2021 年合计数
职工薪酬	8,002.57	4,393.51	2,899.72	3,866.29	11,159.52
技术服务费	1,486.50	1,214.67	713.80	642.82	2,571.29
物业管理费	374.03	193.19	177.88	177.88	548.96
交通差旅费	49.06	75.13	126.41	67.18	268.72
折旧费	144.04	97.43	59.88	52.44	209.75
办公费	19.61	71.35	94.39	55.25	221.00
业务招待费	5.65	4.74	12.97	5.90	23.62
<b>合计</b>	<b>10,081.46</b>	<b>6,050.03</b>	<b>4,085.05</b>	<b>4,867.77</b>	<b>15,002.85</b>

研发费用的预测依据是公司 2021 年的经营变动趋势而预测的。其中：职工薪酬以 2021 年 7-9 月实际数据为基础并充分考虑员工增长变动情况，同时结合本次盈利预测结果并按照公司的绩效考核办法计提年终奖金的基础上进行合理预测；物业管理费，由于公司第四季度无新增物业计划，故按照第三季度数据预测；剩余研发费用项目按照 2021 年前三季度平均金额进行测算。

## 6、所得税费用

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年 1-6 月审计数	2021 年 7-9 月审阅数	2021 年 10 月 -12 月预计数	2021 年 合计数
当期所得税费用	646.06	439.69	0.19	315.29	755.17
递延所得税费用	-897.21	-2,180.38	-57.45	2,040.61	-197.22
合计	-251.15	-1,740.69	-57.26	2,355.91	557.96

注：所得税根据公司实现的利润总额及执行的所得税率进行预测。

## 7、2021 年预计净现金流量情况

2021 年公司经营性现金流预计情况如下：

单位：万元

项目	2021 年合计数	2020 年度	变动比例
销售商品、提供劳务收到的现金	70,915.71	56,463.31	25.60%
收到的税费返还	493.09	367.22	34.28%
收到其他与经营活动有关的现金	3,216.89	1,346.98	138.82%
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>74,625.69</b>	<b>58,177.51</b>	<b>28.27%</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	28,193.90	16,982.02	66.02%
支付给职工以及为职工支付的现金	30,181.72	20,350.67	48.31%
支付的各项税费	3,668.08	963.93	280.53%
支付其他与经营活动有关的现金	9,054.22	8,845.73	2.36%
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>71,097.92</b>	<b>47,142.36</b>	<b>50.82%</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,527.77</b>	<b>11,035.16</b>	<b>-68.03%</b>

2021 年公司预计经营活动产生的现金流量净额 3,527.77 万元，相比 2020 年大幅下降-68.03%，主要原因是公司营业规模和在手订单增加，公司存货和薪酬支出大幅度增加及个别大项目预付款增加所致，具体分析如下：

### (1) 销售商品、提供劳务收到的现金

公司预计 2021 年度回款相关情况如下：

单位：万元

项目		以前年度应收账款 本期回款金额	当期确认收入 回款金额	在手订单回 款金额	合计
2021 年度 (预计金额)	回款金额	25,854.86	33,860.44	11,200.41	70,915.71
	应收账款	50,835.24	70,185.14	-	-



项目		以前年度应收账款 本期回款金额	当期确认收入 回款金额	在手订单回 款金额	合计
	回款比例	50.86%	48.24%	-	-
2020 年度	回款金额	24,429.53	21,993.63	10,040.15	56,463.31
	应收账款	40,182.68	57,075.72	-	-
	回款比例	60.80%	38.53%	-	-
2019 年度	回款金额	12,691.70	5,604.49	239.93	18,536.12
	应收账款	25,795.28	32,683.59	-	-
	回款比例	49.20%	17.15%	-	-
2018 年度	回款金额	5,660.45	7,600.81	106.43	13,367.69
	应收账款	13,891.65	25,164.90	-	-
	回款比例	40.75%	30.20%	-	-

2021 年度，公司预计以前年度应收账款本期回款金额 25,854.86 万元，回款占比 50.86%，相比 2020 年度回款比例有所下降，与 2020 年军改措施落地集中回款影响相关；2021 年预计当期确认收入回款金额 33,860.44 万元，回款比例在 48.24%，回款比例继续好转；预计 2021 年在手订单回款金额 11,200.41 万元，在手订单回款金额持续增加，与公司在手订单波动趋势基本一致。

### (2) 购买商品、接受劳务支付的现金

2021 年度，公司预计购买商品、接受劳务支付的现金 28,193.90 万元，同比增加 66.02%，主要原因是公司营业收入规模、在手订单持续增加和订单金额增加，公司需要采购的硬件产品和外协金额大幅度增加所致，如“XX 试验鉴定联合仿真平台项目”，该项目合同金额 14,590.18 万元，2021 年公司对北京领为军融科技有限公司的预付 XX 仿真子系统款 5,250.00 万元。该项目在以后年度完成交付、验收回款将会对公司净现金流量产生较大的积极影响。

### (3) 支付给职工以及为职工支付的现金

2021 年度，公司预计支付给职工以及为职工支付的现金 30,181.72 万元，同比增加 48.31%，同比增加近 1 亿元，主要是由于公司营业规模、在手订单持续增加，公司增加了员工人数，导致支付职工的现金大幅度增加。随着新增人员效率的提升人均净现金流量将会有所提升。

#### **(4) 支付的各项税费**

2021 年度，公司支付的各项税费 3,668.08 万元，同比增加 280.53%，主要原因是 2020 年盈利大幅度增加，所得税费于次年缴纳，以及 2021 年度营业收入增加，导致 2021 年缴纳的企业所得税、增值税大幅度增加所致。

由于 2020 年军改措施逐步落地，公司 2020 年回款大幅度增加，随着军改各项措施常态化，公司 2021 年回款也趋于稳定；由于公司营业规模及在手订单的增加，公司增加了员工数量和采购规模，经营性现金流出同步快速增加，及个别大项目预付款项增加，进而导致 2021 年经营活动产生的现金流量净额同比出现下降；但公司经营活动产生的现金流量净额依然为正，且随着新增人员效果的逐步显现，经营活动现金流量净额将不断提升，在未来公司的客户付款不发生重大变化情况下，后续年度经营活动产生的现金流量有望进一步稳中向好。

综上所述，公司 2021 年度预计实现营业收入 68,047.31 万元，同比增长 29.28%；预计实现净利润 11,481.35 万元，同比增长 25.13%，结合公司收入季节性特点及在手订单执行情况，公司认为上述业绩预计很可能实现，业绩预计合理、谨慎、可靠。

## **2.2 会计师回复**

### **一、核查过程**

针对上述问题，申报会计师履行了如下核查程序：

- 1、获取公司 2021 年 1-9 月经营业绩财务报表及相关资料，了解 2021 年 1-9 月业绩情况，并对公司 2021 年 1-9 月业绩情况和 2020 年同期业绩进行对比分析；
- 2、获取公司对 2021 年业绩及经营活动现金流量预测的过程及依据，分析全年业绩预计的合理性；
- 3、获取公司在手订单明细，核查在手订单的进度、预计交付验收时间，分析 2021 年全年业绩预计营业收入的合理性；
- 4、获取公司 2021 年全年业绩预计毛利率情况，分析预计业绩的合理；

### **二、核查结论**

经核查，申报会计师认为：

1、公司营业收入具有显著季节性是由于公司主要客户为军队和国防工业企业等单位，公司项目验收集集中于第四季度所致，公司第四季度营业收入占比超过同行业可比公司均值与公司自身业务相关，具有合理性。

2、2021年1-9月公司主要会计报表项目变化主要是由于业绩稳定增长所致，随着公司营业规模的进一步扩大，相关影响因素具有持续性。

3、2021年1-9月，公司未出现业绩下滑情况；前三季度公司处于亏损状态，主要客户为军队和国防工业企业等单位，项目验收主要集中在第四季度，收入确认也集中在第四季度所致。

4、公司结合在手订单执行情况和报告期内第四季度实现收入情况，对2021年全年业绩进行预计，公司全年业绩预计合理、谨慎、可靠。

### 问题3 关于商品销售业务

根据申报材料和审核问询回复：

(1) 报告期内，发行人商品销售业务营业收入金额分别为1,149.60万元、3,409.85万元、16,444.59万元、3,553.19万元，占主营业务收入的比例分别为4.68%、10.66%、31.24%、42.37%。

(2) 公司商品销售业务涉及的商品包括专用设备（如伞降模拟器、实兵交战训练器材等）和通用设备（如计算机、服务器、存储设备、显示设备等）。其中，专用设备的销售占比较高，报告期各期分别为40.73%、79.46%、88.00%、98.88%，包括防空兵专业训练器材等。

(3) 专用设备由公司进行整体方案设计，提出技术指标需求并由供应商生产，装入公司软件，由公司调试后交付给客户。

(4) 报告期内，商品销售业务存在供应商直接向客户发货的情形，未经过发行人入库、出库流程，该部分收入金额占比分别为100.00%、90.08%、79.44%、89.78%，由公司现场实施团队在客户现场装入公司研发的软件，并调试交付后由客户验收。

(5) 商品销售业务的营业成本包括人工、硬件、技术服务费、房租物业费及其他。报告期各期，人工成本金额分别为10.78万元、74.67万元、212.12万

元、148.60万元；技术服务费金额分别为0.28万元、158.01万元、94.63万元、141.18万元。

(6) 公司及境内子公司销售自行开发生产的软件产品时享受对增值税实际税负超过3%的部分即征即退的税收政策。报告期各期各期即征即退的金额分别为284.81万元、205.99万元、365.64万元、266.65万元。

请发行人：

(1) 说明发行人在商品销售业务中嵌入的主要软件情况，该类软件的开发过程、开发期间，该业务的营业成本中未见软件开发成本的原因，相关人工成本、技术服务费的主要内容以及是否与商品销售业务规模相匹配，技术服务费的供应商情况、交易公允性。

(2) 说明报告期内发行人的主要研发项目并未包含与“防空兵专业训练器材”等与商品销售业务内容相关的项目的原因，与商品销售业务相关的研发项目、研发费用归集情况，是否存在费用不完整的情形。

(3) 说明由供应商直接向客户发货，并由发行人在客户项目现场装入公司软件的可行性，同行业其他公司是否存在类似情形，相关供应商提供的专业设备硬件产品没有自带软件的合理性。

(4) 说明与商品销售业务相关的软件产品增值税即征即退情况，各期即征即退金额的涉及的软件销售内容，是否与商品销售业务规模相匹配。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

### 3.1 发行人说明及补充披露

一、说明发行人在商品销售业务中嵌入的主要软件情况，该类软件的开发过程、开发期间，该业务的营业成本中未见软件开发成本的原因，相关人工成本、技术服务费的主要内容以及是否与商品销售业务规模相匹配，技术服务费的供应商情况、交易公允性。

#### (一) 公司在商品销售业务中嵌入的主要软件情况

公司在2018年度至2021年上半年，专用设备商品销售类型中以虚拟对抗训练系统、射击模拟训练系统、合成部队实兵对抗训练系统和伞降模拟训练系统为

主，其在报告期内的收入占比情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
虚拟对抗训练系统	40.09	5,896.50	34.25	-
合成部队实兵对抗训练系统	260.27	2,703.60	917.56	431.03
射击模拟训练系统	2,150.82	1,749.92	1,068.53	-
伞降模拟训练系统	692.48	1,399.22	431.90	-
<b>小计</b>	<b>3,143.66</b>	<b>11,749.24</b>	<b>2,452.24</b>	<b>431.03</b>
占当期专用设备商品销售的比重	89.47%	81.19%	90.50%	92.06%

上述四类专用设备中嵌入的主要软件及其开发情况如下：

专用设备类型	软件名称	开发日期	完成日期
虚拟对抗训练系统	分布式支撑平台	2016年8月	2017年3月
	战斗仿真平台	2017年1月	2018年8月
	战场兵力生成系统	2017年10月	2018年9月
合成部队实兵对抗训练系统	单兵装具控制软件	2017年6月	2018年3月
	实兵交战系统导控软件	2019年6月	2020年3月
射击模拟训练系统	基于图像识别的射击训练系统	2018年5月	2018年12月
	直瞄轻武器发射机控制软件	2019年6月	2020年3月
伞降模拟训练系统	伞降模拟器系统	2016年10月	2017年7月
	直升机伞降模拟系统	2017年6月	2019年2月

上表列示了报告期内相关专用设备会涉及的主要软件，相关软件均系公司自主研发形成，其开发过程基本遵循如下环节：

第一、需求获取。专用设备的需求获取，通常是市场部门与客户对接进行市场需求调研，而后会同研发部门确定专用设备的主要功能性能指标，形成专用设备软硬件需求规格说明。

第二、研发立项。依据需求规格说明，研发部门拟制专用设备立项论证报告，公司组织相关人员进行评审，评审通过后进行研发立项。

第三、软硬件方案设计。依据研发立项报告，研发部门进行专用设备软硬件的总体方案设计和详细设计，包括绘制软件功能框图、硬件原理图等工作，最终形成软硬件设计方案。

第四、软件开发。研发部门依据软件设计方案进行软件编程开发，形成软件

产品。

第五、软件测试。编制软件测试大纲，对软件产品进行验证和确认，同时实施软件配置控制，对发现的软件故障和缺陷，采取有效的纠正措施，并再次进行验证。

第六、硬件供应商遴选。软件开发完成并通过测试后，研发部门提出能够适配软件功能的硬件技术指标参数，并进行硬件供货商遴选，满足要求的供货商进入公司合格供货商名录。

第七、软硬件设备联调。公司研发的软件产品装入合格供货商提供的硬件设备后，进行软硬件设备的联调联试，并邀请客户试用。基于客户的使用体验和反馈，公司不断改进软硬件方案设计，进行更新迭代，最终形成专用设备。

## （二）商品销售业务成本归集及匹配情况

报告期内，公司商品销售业务成本构成如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
人工	148.60	5.46%	212.12	1.63%	74.67	2.95%	10.78	1.07%
硬件	2,398.92	88.10%	12,606.75	96.68%	2,256.78	89.06%	976.54	96.91%
技术服务费	141.18	5.18%	94.63	0.73%	158.01	6.24%	0.28	0.03%
房租物业费及其他	34.22	1.26%	126.12	0.97%	44.47	1.75%	20.09	1.99%
合计	<b>2,722.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,039.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,533.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,007.70</b>	<b>100.00%</b>

如上所示，公司的商品销售业务成本中不包含软件开发成本，这是因为相关软件是在公司日常研发过程中形成的，在发生相关支出时即直接费用化计入当期损益。公司的商品销售，提供给客户的是根据其需求制定的成熟产品和方案，该类业务的营业成本不涉及软件开发成本。

公司商品销售业务中的人工成本为商品销售业务发生的技术人员安装、测试、调试、培训等公司人员薪酬。报告期内公司商品销售业务人工成本分别为 10.78 万元、74.67 万元、212.12 万元、148.60 万元，占该类业务成本比重分别为 1.07%、2.95%、1.63%、5.46%，存在一定波动，但总体占比较低。

公司商品销售业务中的技术服务费，主要为硬件产品装置组装、测试发生的技术服务费成本，以及二、三维地图数据采集、录入、分析及展示等个别功能模

块的技术开发发生的技术服务费成本。报告期内该类技术服务费成本分别为 0.28 万元、158.01 万元、94.63 万元、141.18 万元，占比分别为 0.03%、6.24%、0.73%、5.18%，公司技术服务费主要取决于具体项目需求，而非必然发生，报告期内存在一定波动，但整体占比较低。

综上所述，公司商品销售业务中涉及装入的公司软件在其研发过程中已经计入损益，营业成本中不涉及软件开发成本；人工成本、技术服务费的规模占比较低，其波动情况与公司商品销售业务相匹配。

### （三）技术服务费的供应商情况及交易公允性

报告期内，公司专用设备商品销售项目涉及的主要技术服务费供应商情况如下：

单位：万元

期间	序号	供应商	技术服务费金额	占当期专用设备技术服务费比重	采购具体内容	对应项目
2021 年 1-6 月	1	西藏领联讯网络科技有限公司	79.32	56.18%	咨询评估及培训费	XX 训练器材采购
	2	成都军图信息科技有限公司	61.85	43.82%	地图数据采集	XX 训练器材采购
	—	小计	141.17	100.00%	—	—
2020 年度	1	南京创智恒电子科技有限公司	31.33	33.11%	加工费	XX 激光对 K 系统采购、XX 专业训练器材采购、实兵对抗系统采购合同
	2	南京帅创电子有限公司	17.50	18.49%	加工费	XX 模拟对抗系统采购项目
	3	北京久玥科技有限公司	15.00	15.85%	仿真工具模块开发	伞降模拟器
	—	小计	63.83	67.45%	—	—
2019 年度	1	北京赛博卓悦科技有限公司	34.80	27.84%	仿真工具模块开发	激光模拟对抗系统项目
	2	北京邮电大学	30.00	24.00%	信号检测	激光模拟对抗系统项目
	3	河北金桢科技有限公司	24.21	19.37%	安装技术服务	XX 训练基地特设设备采购
	4	北京华悦迈普科技有限公司	16.98	13.59%	通讯模块开发	XX 伞降模拟系统
	—	小计	105.99	84.80%	—	—

注：报告期内公司专用设备商品销售涉及的技术服务费金额整体较小，上表中列示了各期交易金额 10 万元以上的供应商情况。

如上所示，报告期内专用设备商品销售涉及技术服务的规模整体较小，服务内容主要为个别功能模块开发以及加工费等。

公司的相关技术服务内容均为个性化工作，具有定制性特点，并无成熟的市场报价，且各个项目的开发工作量、难度及工期均不一，不存在同类可比的情形。

由于公司多年的仿真业务技术积累，对于相关工作所耗用的成本费用具有较深理解，因此在评估相关工作是否对外采购时，如存在多家供应商则对比询价，如只有一家报价时，公司会组织技术人员评估供应商的报价，并报公司主管部门评审，以确保了技术服务费的采购价格的合理性和公允性。

二、说明报告期内发行人的主要研发项目并未包含与“防空兵专业训练器材”等与商品销售业务内容相关的项目的原因，与商品销售业务相关的研发项目、研发费用归集情况，是否存在费用不完整的情形。

(一) 报告期内发行人的主要研发项目并未包含与“防空兵专业训练器材”等与商品销售业务内容相关的项目的原因

报告期内，公司有多个研发项目与防空兵专业训练器材相关，其各年研发投入金额如下：

单位：万元

序号	项目名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
1	防空兵电火一体作战筹划及推演系统	-	-	939.31	-
2	数据采报系统	-	390.69	226.00	-
3	导调控制分系统	-	-	24.16	39.22
4	防空兵战术训练模拟系统	-	62.16	-	-
5	空中目标保障训练模拟系统	-	61.03	-	-
6	炮兵指挥训练系统	-	-	-	47.94
7	模拟训练评估系统	-	37.26	-	-
	小计	-	551.14	1189.47	87.16

(二) 与商品销售业务相关的研发项目、研发费用归集情况，是否存在费用不完整的情形

公司的市场部门和研发部门根据客户需求和产品发展趋势，提出具体研发项目建议，经审批后立项实施。研发项目根据与公司具体业务的对应关系，通常分为两类：

一类是专项研发项目，其研发成果只应用于具体领域的业务中，具有“一对一”的特点，例如“伞降模拟器系统”研发项目，其是专为伞降模拟器设备实施的研发，相关成果一般只应用于该细分领域的业务中；



另一类是共用研发项目，其研发成果具有一定程度的通用性，可以应用于多种领域的业务中，具有“一对多”的特点，例如“分析评估平台”研发项目，其研发成果应用于多款分析评估软件中，并根据需要应用到各种不同类型的项目执行中。

公司的商品销售业务中既涉及专项研发项目的研发成果，也会涉及通用性更强的共用研发项目的研发成果，其归集过程是在项目立项后，以研发项目为单位进行明细归集并核算各类支出。公司研发费用主要包括研发人员薪酬、技术服务费、研发部门分摊的房租物业费、差旅费等；其中职工薪酬，是根据研发人员参与各个研发项目的工时明细核算；技术服务费是公司根据研发项目需要，对外采购的技术开发功能模块，在发生时计入对应研发项目成本。

公司研发项目，按照研发项目明细核算，且全部计入当期损益，不存在研发费用不完整的情形。

三、说明由供应商直接向客户发货，并由发行人在客户项目现场装入公司软件的可行性，同行业其他公司是否存在类似情形，相关供应商提供的专业设备硬件产品没有自带软件的合理性。

报告期内产生收入的八大类专用设备的软件装入具体情况如下：

序号	专业设备分类	装入软件地点、装入软件内容
1	虚拟对抗训练系统	供应商（或公司）处装入部件测试软件、 在客户项目现场处装入业务软件
2	伞降模拟训练系统	
3	合成部队实兵对抗训练系统	供应商（或公司）处装入所有软件
4	射击模拟训练系统	
5	陆空对抗实兵交战系统	
6	武警分队实兵对抗训练系统	
7	作战推演电子沙盘	
8	智能机器人靶标	

注：表中列示的8类专业设备均系公司报告期内产生收入的专用设备类型，其中部分名称中带有“系统”字样，属于该专用设备的类型名称，并非软件名称。

### （一）“伞降模拟训练系统”和“虚拟对抗训练系统”在客户现场装入软件的原因及可行性

“伞降模拟训练系统”和“虚拟对抗训练系统”需要在客户项目现场处装入软件，主要原因是这两种专用设备体积较大，且其使用需要相对较大的独立场所，相关设备在供应商处生产完毕需要拆卸后运输到客户项目现场，在客户项目现场组装、装入业务软件和联调有利于缩短项目实施周期，提高执行效率。

“伞降模拟训练系统”和“虚拟对抗训练系统”需要在客户项目现场处装入软件的可行性分析如下：

首先，在客户项目现场安装的仿真业务软件均系公司自主研发，产品技术成熟，具备现场安装的技术条件；

按照公司订单要求交付的产品在供应商（或公司）处由公司质检人员进行质检合格后发往客户现场，严格的质检流程确保发往客户现场的设备能够满足后续联调和装入业务软件的基础条件，客户现场装入的软件为业务软件，由公司技术人员在设备组装完成后，开展联调之前采用光盘或U盘形式装入设备主机。

其次，客户为公司的项目执行人员提供了必要的工作场地和项目实施条件。此类设备体积较大，设备现场部署条件相对复杂，在客户现场进行软硬件联调必不可少。例如伞降模拟训练系统的联调要求在专用场地进行多台套设备联合测试，有些客户为该设备的安装使用建设了独立的配套建筑。设备运抵现场后尚需要经过项目实施人员现场组装并进行联合调试，确认达到合同约定要求后才向客户进行交付验收，客户在验收前对于相关设备只提供施工场地和施工条件，并不会对相关设备确认控制权转移。

综上，“伞降模拟训练系统”和“虚拟对抗训练系统”在客户项目现场装入软件具有合理的原因以及可行性。

### （二）其他六类专用设备在供应商（或公司）处装入全部软件的原因

针对除“伞降模拟训练系统”和“虚拟对抗训练系统”外的报告期内实现收入的六类专用设备，其单设备体积相对较小，且部分设备涉及软件烧录工序，实务中一般由公司人员在供应商处或者在公司处装入设备所需的全部软件，并经调

试和质检合格后发往客户现场进行验收。

### **（三）同行业其他公司是否存在类似情形，相关供应商提供的专业设备硬件产品没有自带软件的合理性**

与公司经营类似军事仿真专用设备的其他公司目前均未上市，暂无公开披露的信息，因此没有公开渠道了解其相关处理方法，但从对其日常的业务了解来看，也存在客户现场装入软件的情形。

专用设备的组成通常包含公司自有研发软件和外购硬件设备。外购硬件设备在生产制造环节通常会预装设备的驱动程序，以满足设备的可用性。专用设备软硬件联调环节，公司自有研发软件与外购硬件设备调试互联，优化专用设备的功能性能指标，最终形成专用设备以满足客户使用。

因此硬件供应商提供的硬件设备中包含了设备的驱动程序，并非完全不包含任何软件。

### **四、说明与商品销售业务相关的软件产品增值税即征即退情况，各期即征即退金额涉及的软件销售内容，是否与商品销售业务规模相匹配。**

根据国家税务总局关于《关于嵌入式软件增值税政策的通知》财税〔2008〕92号的有关规定，分别核算嵌入式软件与计算机硬件、机器设备等的销售额，可以享受软件产品增值税优惠政策，凡不能分别核算销售额的，不予退税。

公司的商品销售业务，根据招标情况和客户要求，在签订合同时均是以整体产品或者设备明细销售，没有注明嵌入式软件的具体价格，在向客户开具发票时根据合同约定的明细开具发票，无法单独开具嵌入式软件发票。由于公司商品销售业务的合同和后续开具的发票均没有单独注明嵌入式软件的销售金额，不满足申请软件退税的条件，故公司报告期内无与商品销售业务软件产品增值税即征即退情况。

## **3.2 会计师回复**

### **一、核查过程**

针对上述问题，申报会计师履行了如下核查程序：

1、梳理公司商品销售业务中涉及的装入软件情况，梳理相关软件的开发期间，匹配的专用设备，通过访谈了解公司对专用设备以及配套软件的开发过程；

2、取得营业成本明细数据，对其中人工成本、技术服务费能明细项目进行抽凭和分析性复核，结合公司业务发展趋势分析其规模的匹配性和合理性；

3、取得专用设备商品销售涉及技术服务费的供应商明细情况，结合相关合同梳理其采购内容和对应项目情况，通过访谈了解公司遴选供应商以及定价的具体过程，判断其公允性；

4、梳理公司研发费用中具体与“防空兵专业训练器材”业务相关的项目情况；结合对公司财务人员访谈以及抽凭等方式分析公司相关费用归集情况并判断其归集的合规性和完整性；

5、通过访谈以及抽取相关凭证梳理公司在客户现场装入软件的具体情形，以及供应商提供设备涉及自带软件的情形，通过访谈了解同行业其他公司的情况；

6、取得相关税收优惠政策，结合公司签订合同以及开具发票方式等内容判断公司相关增值税即征即退情况及其合理性、匹配性。

## 二、核查结论

经核查，申报会计师认为：

1、公司在商品销售业务中装入软件的开发过程和期间以及相关成本归集符合公司实际业务经营情况，具有合理性，符合相关会计准则规定，相关成本明细项目与业务规模相匹配，专用设备商品销售涉及的技术服务费交易整体规模较小，具有公允性；

2、报告期内发行人有若干研发项目与“防空兵专业训练器材”项目相关；公司商品销售相关的研发项目和费用归集符合企业会计准则的规定，不存在不完整情形；

3、发行人“伞降模拟训练系统”和“虚拟对抗训练系统”需要在客户项目现场处装入软件，具有可行性，相关供应商提供的硬件产品具有基础的驱动软件，同行业公司存在类似情形；

4、公司商品销售业务涉及的增值税即征即退情况符合税法相关规定，实际情况与公司商品销售业务模式和业务规模相匹配。

#### 问题 4 关于现金流量及存货、预收款项等相关项目

根据申报材料及审核问询回复：

(1) 报告期各期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-6,071.39万元、-8,941.63万元、11,035.16万元和-18,656.67万元。更新2021年1-6月财务数据前，发行人说明，2020年度的现金流状况改善主要是军改影响逐渐消退，项目回款速度提升所致。

(2) 根据发行人更新的2021年1-6月及2021年6月末的财务数据，发行人当期营业收入仅有8,386.72万元，但预收款项的增加金额为12,293.01万元，明显高于营业收入；存货的增加金额为12,266.92万元，高于2018年、2019年，导致当期付现金额较高。

(3) 发行人军工行业可比公司中，部分公司因军方客户保障要求而维持常态化库存，但相关库存商品因项目延期或取消存在无法实现销售的情形。

请发行人：

(1) 结合业务开展的季节性特征，说明2021年1-6月合并现金流量表中与经营活动相关主要项目金额发生较大波动的原因。

(2) 结合硬件类存货采购对现金流的占用情况，说明商品销售业务持续增长对发行人现金流状况的影响，并充分提示相关风险。

(3) 结合发行人与客户需求相匹配的库存策略，说明客户需求变动、项目进度调整等因素对发行人业务开展的影响，进一步分析发行人对存货跌价准备计提的充分性。

(4) 说明2021年6月末存货-劳务成本超过1亿元的合理性，与报告期其他期间的数据是否匹配，相关劳务成本的核算方式及成本分摊方法，期后结转情况。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

#### 4.1 发行人说明及补充披露

一、结合业务开展的季节性特征，说明 2021 年 1-6 月合并现金流量表中与经营活动相关主要项目金额发生较大波动的原因。

公司 2021 年 1-6 月经营活动相关主要项目金额及同期对比情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	变动比例
销售商品、提供劳务收到的现金	20,603.58	12,823.62	60.67%
收到的税费返还	266.65	211.15	26.28%
收到其他与经营活动有关的现金	1,178.07	1,176.33	0.15%
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>22,048.30</b>	<b>14,211.10</b>	<b>55.15%</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	17,791.25	9,636.17	84.63%
支付给职工以及为职工支付的现金	14,631.48	9,594.74	52.49%
支付的各项税费	2,880.24	744.03	287.11%
支付其他与经营活动有关的现金	5,402.00	3,467.85	55.77%
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>40,704.97</b>	<b>23,442.79</b>	<b>73.64%</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-18,656.67</b>	<b>-9,231.69</b>	<b>-102.09%</b>

经营活动主要项目波动较大情况如下：

##### (1) 销售商品、提供劳务收到的现金

2021 年 1-6 月，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的匹配情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	变动比例
营业收入	8,386.72	5,163.08	62.44%
加：增值税销项税额	1,156.16	374.66	208.59%
加：预收款项（期末-期初）	12,293.01	2,696.46	355.89%
减：应收账款（期末-期初）	-720.96	-4,471.11	83.88%
减：应收款项融资（期末-期初）	1,953.26	-118.32	1750.83%
销售商品、提供劳务收到的现金	20,603.58	12,823.62	60.67%

依上表可见，2021 年 1-6 月，公司销售商品、提供劳务收到的现金金额同比增长 60.67%，与营业收入的增长基本匹配。销售商品、提供劳务收到的现金流量金额远高于营业收入金额的主要源于预收账款或合同负债增加所致。

2020年末，合同负债余额为10,701.01万元，占在手订单金额15.07%，2021年6月末，公司合同负债余额为22,994.02万元，占在手订单比例为26.81%，该比例相比以前年度进一步提升，主要系军改过后，客户付款流程加快，更多在手订单收到预收款项所致。此外，2020年末的预收款项由于对应的项目尚未执行完毕，在2021年6月末继续体现为预收账款。

## (2) 购买商品、接受劳务支付的现金

2021年1-6月，公司购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本的匹配情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	变动比例
营业成本	3,931.41	2,540.25	54.76%
加：购买商品、接受劳务对应往来款项的增加	4,681.26	3,488.13	34.21%
加：存货的增加（期末-期初）	12,266.92	4,696.48	161.19%
加：购买商品、接受劳务对应的应付账款的减少	864.76	-60.59	1,527.23%
加：购买商品、接受劳务对应的进项税	965.58	695.12	38.91%
减：计入主营业务成本薪酬	989.32	258.35	282.94%
减：计入存货的薪酬	3,929.36	1,464.87	168.24%
购买商品、接受劳务支付的现金	17,791.25	9,636.17	84.63%

2021年1-6月，公司购买商品、接受劳务支付的现金金额同比增长84.63%，主要是由于营业成本增加，公司存货备货和预付账款增加所致，与公司营业规模和在手订单不断扩大的趋势相匹配，具有合理性。

2021年1-6月营业成本金额远小于购买商品的现金支出金额，且存货余额增幅较大，主要源于公司主营业务收入存在较明显的季节性特征且主要集中在第四季度所致。报告期内公司第四季度确认收入金额占主营业务收入金额的比例分别为62.74%、64.62%和68.11%，其中，公司12月份确认收入金额占主营业务收入金额的比例分别为24.66%、36.29%和25.33%，公司主营业务收入主要集中在第四季度，主要是因为公司主要客户为各类涉军单位，产品销售受军工客户预算管理、采购及结算政策影响较大，其采购具有很强的计划性特点，一般而言，涉军客户预算和决算的周期是公历年度，在上年年底或次年年初进行预算审批，年底前完成资金使用计划，一般第四季度验收会相对比较集中。

### (3) 支付给职工以及为职工支付的现金

报告期内支付的职工薪酬与员工人数情况如下：

单位：万元、人

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
支付给职工以及为职工支付的现金	14,907.58	20,350.67	14,222.08	11,873.38
平均人数	973	796	607	526
人均薪酬	15.32	25.57	23.43	22.57

报告期内，随着公司员工的人数不断增长，支付给职工以及为职工支付的现金也不断增加，总体人均薪酬保持稳定缓慢上升趋势，薪酬水平与公司所在区域和行业基本相符，具有合理性。

### (4) 支付的各项税费

报告期内公司支付的各项税费情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	变动比例
支付的各项税费	2,880.24	744.03	287.11%
其中：增值税	1,592.65	217.04	633.80%
企业所得税	1,072.54	472.62	126.94%
城建税及其他	215.05	54.37	295.51%

报告期内，随着公司营业规模的不断扩大和盈利能力的不断增强，公司缴纳的各项税费也在同步增长，其中2021年1-6月支付的各项税费金额较大，主要是2020年营业收入和净利润都同比大幅度增长，税费在年末计提申报，在2021年1-6月实际缴纳所致。

### (5) 支付其他与经营活动有关的现金

报告期内公司支付其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	变动比例
往来款支出	2,072.42	1,536.67	34.86%
付现费用	3,050.48	1,929.68	58.08%
手续费	3.00	1.49	101.34%
合计	5,125.90	3,467.84	47.81%

2021年1-6月，公司支付其他与经营活动有关的现金同比增长47.81%，增长的主要项目为往来款支出和付现费用，其中往来款为员工备用金借款、投标保



证金等，付现费用为销售费用、管理费用、研发费用除薪酬、折旧摊销以外的费用性支出；报告期内往来款支付、付现费用同比大幅度增长，主要是因为公司新增订单大幅度增加，公司人员大幅度增加，导致办公费、差旅费、技术服务费等付现费用大幅度增长；同时新增订单导致支付的投标保证金、履约保证金等增长较快，导致支付其他与经营活动有关的现金增长较快。

综上所述，2021年1-6月，公司合并现金流量表中与经营活动相关主要项目金额发生较大波动，主要原因是公司营业规模和在手订单增长较快，导致与经营相关的现金流出增加，变动具有合理性。

**二、结合硬件类存货采购对现金流的占用情况，说明商品销售业务持续增长对发行人现金流状况的影响，并充分提示相关风险。**

**（一）商品销售业务与公司整体经营性现金流情况**

报告期内，公司商品销售业务收入情况及公司合并经营性现金流情况如下：

单位：万元

项目	金额				增长比例		
	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度	2021年1-6月	2020年度	2019年度
商品销售收入	3,553.19	16,444.59	3,409.85	1,149.60	-78.39%	382.27%	196.61%
购买商品、接受劳务支付的现金	17,791.25	16,982.02	6,651.90	3,281.56	4.77%	155.30%	102.71%
经营活动现金流出小计	40,704.97	47,142.36	28,895.07	20,458.64	-13.66%	63.15%	41.24%
经营活动产生的现金流量净额	-18,656.67	11,035.16	-2,870.24	-6,071.39	-269.07%	484.47%	52.73%
购买商品、接受劳务支付的现金占经营活动现金流出小计比例	43.71%	36.02%	23.02%	16.04%			

报告期内，随着公司商品销售业务不断增长，公司购买商品、接受劳务支付的现金金额分别为 3,281.56 万元、6,651.90 万元、16,982.02 万元、17,791.25 万元，购买商品、接受劳务支付的现金不断增加，占经营活动现金流出比例也不断增加，导致经营活动现金流出大幅度增加；由于公司报告期内回款不断增加，故报告期内经营活动产生的现金流量净额不断增加，商品销售业务的不断增加，没有改变公司经营现金流量变好的趋势；由于公司大部分回款集中在第四季度，故 2021 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额下降较大。

## （二）商品销售业务经营性现金收支业务情况

报告期内公司商品销售业务收到的现金与支付现金情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度	合计
销售商品、提供劳务收到的现金	20,603.58	56,463.31	18,536.12	13,367.69	108,970.71
其中：商品销售业务销售商品、提供劳务收到的现金	3,565.90	11,976.60	1,240.02	2,189.05	18,971.57
购买商品、接受劳务支付的现金	17,791.25	16,982.02	6,651.90	3,281.56	44,706.73
其中：商品销售业务购买商品、接受劳务支付的现金	5,757.57	6,333.23	2,661.31	1,489.99	16,242.10
<b>商品销售业务购销现金收支净额</b>	<b>-2,191.67</b>	<b>5,643.37</b>	<b>-1,421.29</b>	<b>699.06</b>	<b>2,729.47</b>

2018年度至2021年上半年，公司商品销售业务收到的现金金额分别为2,189.05万元、1,240.02万元、11,976.60万元、3,565.90万元，合计为18,971.57万元，商品销售业务支付的现金分别为1,489.99万元、2,661.31万元、6,333.23万元、5,757.57万元，合计16,242.10万元，均呈现上升趋势，且报告期内总体收到的现金大于支付的现金（2018年度至2021年上半年，商品销售业务购销现金收支净额合计为2,729.47万元），对公司经营性现金流量总体具有正向影响。

2021年1-6月，销售商品业务购销现金收支净额为-2,191.67万元，主要源于公司业务收入主要集中在第四季度，导致公司存货储备支出高于商品销售业务收到的现金。预计2021年全年度公司商品销售业务中的销售商品、提供劳务收到的现金11,080.61万元，购买商品、接受劳务支付的现金10,062.30万元，商品销售业务购销现金收支净额影响为**1,018.31**万元，具有正面影响。

综上所述，公司报告期内商品销售业务，经营活动收回的现金总体大于支付的现金，对公司经营性现金流量总体具有正向影响。

## （三）报告期内与销售商品业务相关的合同负债（预收账款）与预付账款情况

报告期内公司商品销售业务对经营活动现金流量净额总体具有正面影响，其中主要来自商品销售业务产生的合同负债（预收账款）与预付账款的波动影响。

报告期内与销售商品业务相关的合同负债（预收账款）与预付账款情况如下：

单位：万元

项目	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
合同负债（预收账款）	22,994.42	10,701.01	660.85	420.92
其中：与销售商品业务相关的合同负债	4,146.66	2,534.91	218.12	320.47
预付账款	6,652.41	1,069.20	1,510.84	412.41
其中：与销售商品业务相关的预付账款	673.25	261.98	990.48	3.74
合同负债（预收账款）、预付账款变动对销售商品净现金流量的影响	1,200.48	3,045.29	-1,089.09	—

注：合同负债、预付账款变动对销售商品净现金流量的影响的计算方法为与销售商品业务相关的合同负债各期末的变动减去与销售商品业务相关的预付账款变动。

1、2019 年度，与销售商品业务相关的合同负债（预收账款）、预付账款变动对销售商品净现金流量的影响金额为-1,089.09 万元，主要源于军改影响，销售商品的预收款整体小于销售商品的预付款。

2、2020 年度，与销售商品业务相关的合同负债、预付账款变动对销售商品净现金流量的影响金额为 3,045.29 万元，主要源于军改后项目进度款回款的及时性大幅度提升。同时，期初垫付的流动资金的收回进一步增加了对销售商品净现金流量的正影响。

3、2021 年上半年基本保持 2020 年度趋势，与销售商品业务相关的合同负债、预付账款变动对销售商品净现金流量的影响金额为 1,200.48 万元,主要源于与销售商品销售业务的在手订单增加，收到的预收款进一步增加所致，对公司经营活动净现金流量具有正面影响。

综上所述，随着公司商品销售业务的不断发展，公司商品销售业务购销现金收支净额在 2020 年度和 2021 年度(预计)分别为 5,643.37 万元和 1,018.31 万元。报告期内，商品销售业务对公司经营性现金流量总体具有正向影响，但预计 2021 年度的正向影响金额相比于 2020 年度有所下降。

发行人已在招股说明书“第四节 风险因素”之“五、财务风险”之“（五）经营活动现金流量为负的风险”中补充披露如下内容：

“随着公司商品销售业务的不断增长，报告期内，商品销售业务总体对公司经营性现金流量总体具有正向影响。但如果未来公司的商品销售业务相关的支付现金金额增速超过回款金额增速，有可能使经营活动现金流量净额转为负值，对公司营运资金周转以及未来业绩均产生不利影响。”

三、结合发行人与客户需求相匹配的库存策略，说明客户需求变动、项目进度调整等因素对发行人业务开展的影响，进一步分析发行人对存货跌价准备计提的充分性。

公司存货分为原材料、库存商品、劳务成本、发出商品和委托加工物资，公司大部分存货为正在执行合同形成的，只有少量的原材料备货，报告期内无订单的存货占比如下：

单位：万元

项目	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
无订单的原材料金额	541.82	-	114.70	-
期末存货合计	22,730.04	10,463.11	5,690.26	2,340.49
占比	2.38%	-	2.02%	-

与可比公司相比，部分可比公司计提了存货跌价准备，一般是针对长库龄以及呆滞、报废存货，或确定无法销售的情形进行的计提，而且部分可比公司涉及规模化的生产制造环节，相应存货规模较大，产生相应存货跌价情形；其中邦彦技术对原材料、库存商品计提了较多的跌价准备，根据其公开披露信息，主要为“应对军方客户需求，常态化维持部分库存，受军队编制体制改革影响，导致部分项目延期或取消，备货最终无法完全实现销售而计提了跌价准备。”

公司绝大部分存货为正在执行合同形成的，只有少量的原材料备货，且公司取得客户订单的方式主要为采用招投标（包括公开招标和邀请招标）、竞争性谈判或单一来源采购，在签订合同前已经与客户充分沟通客户需求，确定合同内容，并签订合同予以确认，报告期内公司未发生客户需求变动、项目进度调整等情况导致正在执行的项目停滞或者取消的情形，故公司不存在可比公司计提存货跌价的情形。

公司项目由于项目内容不同，项目周期有所不同，但基本都在一年以内，少量项目周期在1-2年，报告期内公司存货库龄及占比情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	19,561.81	9,574.35	5,213.96	1,750.39
1-2年	3,168.22	888.76	476.30	590.10
合计	22,730.03	10,463.11	5,690.26	2,340.49

1-2 年占比	13.94%	8.49%	8.37%	25.21%
---------	--------	-------	-------	--------

报告期内，公司 1-2 年存货占比分别为 25.21%、8.37%、8.49%、13.94%，均处于较低水平。

由上所述，公司无停滞或者取消项目的情形，期末存货均处于正常开发或者交付状态，期末除少量原材料备货外均有在手订单支持，不存在可比公司计提存货跌价的情形，且经测算合同至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额，公司期末存货的成本均低于可变现净值，不存在存货减值的情形。

综上所述，公司存货期末除少量原材料备货外均有订单支持，且经测试不存在减值情况，故公司存货不计提存货跌价具有合理性。

**四、说明 2021 年 6 月末存货-劳务成本超过 1 亿元的合理性，与报告期其他期间的数据是否匹配，相关劳务成本的核算方式及成本分摊方法，期后结转情况。**

**（一）说明 2021 年 6 月末存货-劳务成本超过 1 亿元的合理性**

报告期内各期末，公司劳务成本分别为 1,290.19 万元、3,554.48 万元、5,813.16 万元、12,914.13 万元，随着公司营业规模和在手订单不断增长，劳务成本余额也不断增长；报告期内，劳务成本余额与在手订单比例情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
存货-劳务成本	12,914.13	5,813.16	3,554.48	1,290.19
在手订单	85,775.17	71,004.98	58,692.92	11,103.83
劳务成本占在手订单比例	15.06%	8.19%	6.06%	11.62%

如上所示，虽然报告期各期末存货-劳务成本增长较快，但相比在手订单的规模，占比仍仅在 10%左右，其中 2021 年 6 月末劳务成本余额 12,914.13 万元，占在手订单比例为 15.06%，仍处于较低水平，具有合理性。此外，公司的营业收入主要集中在第四季度的季节性特征，导致 2021 年 6 月末劳务成本占在手订单的比例高于报告期各年末的占比。

公司劳务成本构成及占比情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
劳务成本	12,914.13	100.00%	5,813.16	100.00%	3,554.48	100.00%	1,290.19	100.00%
其中：人工成本	8,957.47	69.36%	4,011.20	69.00%	2,551.52	71.78%	1,025.90	79.52%
技术服 务费	2,043.96	15.83%	933.33	16.06%	407.26	11.46%	63.64	4.93%
房租物 业费	426.02	3.30%	219.02	3.77%	170.74	4.80%	74.75	5.79%
其他	1,486.68	11.51%	649.61	11.17%	424.96	11.96%	125.9	9.76%

公司劳务成本，主要为人工成本和技术服务费，报告期内，公司劳务成本中，人工成本与技术服务费合计占比均保持在 85%左右，房租物业及差旅等其他占比在 15%左右，基本保持稳定，公司劳务成本与其他期间数据相匹配。

(二) 与报告期其他期间的数据是否匹配，相关劳务成本的核算方式及成本分摊方法，期后结转情况

### 1、公司劳务成本构成及占比情况

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
劳务成本	12,914.13	100.00%	5,813.16	100.00%	3,554.48	100.00%	1,290.19	100.00%
其中：人工成本	8,957.47	69.36%	4,011.20	69.00%	2,551.52	71.78%	1,025.90	79.52%
技术服务费	2,043.96	15.83%	933.33	16.06%	407.26	11.46%	63.64	4.93%
房租物业费	426.02	3.30%	219.02	3.77%	170.74	4.80%	74.75	5.79%
其他	1,486.68	11.51%	649.61	11.17%	424.96	11.96%	125.9	9.76%

公司劳务成本，主要为人工成本和技术服务费，报告期内，公司劳务成本中，人工成本与技术服务费合计占比均保持在 85%左右，房租物业及差旅等其他占比在 15%左右，基本保持稳定，公司劳务成本与其他期间数据相匹配。

### 2、相关劳务成本的核算方式及成本分摊方法

公司所有销售业务，均按照项目核算，归属于各个项目的成本，按照项目归集，待项目经客户验收确认收入后，结转至营业成本；具体分摊情况如下：

#### (1) 人工成本

以当月技术人员在各个项目的工时为权重，将每一位技术人员薪酬

分摊至各个项目，各个项目汇总后的薪酬即为该项目当月人工成本；

#### （2）技术服务费

技术服务费发生时按照项目明细进行归集和核算，待项目完工验收后结转至营业成本；

#### （3）房租物业费

公司项目分摊的房租物业，为技术人员使用办公用房的房租物业，以各个项目技术人员总工时为权重，在各个项目中分摊。

#### （4）其他

其他成本，主要是项目执行过程中，技术人员发生的差旅费、办公费、中标服务费等项目直接相关的费用，在发生时按照项目核算，待项目验收后结转至营业成本。

### 3、公司劳务成本本期后结转情况

公司 2021 年第三季度结转 2021 年 6 月末劳务成本金额为 2,437.61 万元，依据公司 2021 年第四季度的收入预测，预计 2021 年第四季度结转公司 2021 年 6 月末劳务成本金额为 7,527.20 万元。

综上所述，公司劳务成本为正在执行的订单形成的，与公司营业规模及在手订单金额相匹配，具有合理性。

## 4.2 会计师回复

### 一、核查过程

针对上述问题，申报会计师履行了如下核查程序：

1、获取公司现金流明细，分析公司与经营活动相关的现金流主要项目变动情况，分析变动的原因及是否具有合理性；

2、获取公司商品销售业务现金流明细，分析商品销售业务现金流对公司整体现金流的影响；

3、获取公司存货库龄明细、项目明细，核查正在执行项目的合同及执行情况，分析公司不计提存货跌价是否合理；

4、获取公司项目劳务成本明细，分析公司期末劳务成本结存的合理性；获取公司劳务成本的核算方法及成本分摊方法，结合期后劳务成本结转情况，分析公司劳务成本分摊的合理性。

## 二、核查结论

经核查，申报会计师认为：

1、公司 2021 年 1-6 月合并现金流量表中与经营活动相关主要项目金额发生较大波动的原因是公司营业规模和在手订单增长较快，导致与经营相关的现金流增加，变动具有合理性；

2、随着公司商品销售业务的不断增长，导致购买商品、接受劳务支付的现金快速增加，经营活动产生的现金流量净额也不断增加，商品销售业务总体对公司经营性现金流量总体具有正向影响；

3、公司存货期末除少量原材料备货外均有订单支持，且经测试不存在减值情况，故公司存货不计提存货跌价具有合理性。

4、公司劳务成本为正在执行的订单形成的，与公司营业规模及在手订单金额相匹配，劳务成本与其他期间数据相匹配，具有合理性。

（以下无正文）





立信会计师事务所(特殊普通合伙)  
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

(此页无正文, 为《关于北京华如科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函回复》之签章页)



中国注册会计师: 于长江



中国注册会计师: 田玉川



中国·上海

二〇二一年十二月 七 日

(此盖章页仅限于北京华如科技股份有限公司-信会师报字[2021]第 ZA90764 号报告专用, 不得用于其他目的。)



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202107140026

扫描二维码登录  
“国家企业信用信息公示系统”  
了解更多企业、个体工商户、  
各类市场主体信用信息。



名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙

执行事务合伙人 朱建弟, 杨志国

经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具审计报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、法律、法规规定的其他业务。  
【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】

成立日期 2011年01月24日

合伙期限 2011年01月24日至不约定期限

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

登记机关

2021年07月14日



证书序号:0001247

# 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

# 执业证书



名称: 立信会计师事务所 (特殊普通合伙)

首席合伙人: 朱建弟

主任会计师:

经营场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙企业

执业证书编号: 310000096

批准执业文号: 沪财会〔2000〕26号 (转制批文 沪财会[2010]82号)

批准执业日期: 2000年6月13日 (转制日期 2010年12月31日)



姓名: 于长江  
 Full name: 于长江  
 性别: 男  
 Sex: 男  
 出生日期: 1975-11-1  
 Date of birth: 1975-11-1  
 工作单位: 北京天华中兴会计师事务所有限公司  
 Working unit: 北京天华中兴会计师事务所有限公司  
 身份证号码: 220223197511013910  
 Identity card No.: 220223197511013910

证书编号: 110001B30074  
 No. of Certificate: 110001B30074  
 批准注册协会: 北京注册会计师协会  
 Approved Institute of CPAs: 北京注册会计师协会  
 发证日期: 2008-10-12  
 Date of Issuance: 2008-10-12

姓名: 于长江  
 Name: 于长江  
 证书编号: 110001B30074  
 Certificate number: 110001B30074  
 注册年份: 2008  
 Registered year after: 2008



08年03月28日

北京注册会计师协会  
 2007年聘任期满继续注册公告



10

变更单位  
 Agree to be transferred to another unit  
 变更日期: 2012年12月24日  
 Date of change: 2012年12月24日  
 变更单位: 北京天华中兴会计师事务所有限公司  
 New unit: 北京天华中兴会计师事务所有限公司  
 变更人: 于长江  
 Applicant: 于长江  
 变更日期: 2012年12月24日  
 Date of change: 2012年12月24日  
 变更单位: 北京天华中兴会计师事务所有限公司  
 New unit: 北京天华中兴会计师事务所有限公司  
 变更人: 于长江  
 Applicant: 于长江



2011年12月1日



11

变更单位  
 Agree to be transferred to another unit  
 变更日期: 2012年12月4日  
 Date of change: 2012年12月4日  
 变更单位: 北京天华中兴会计师事务所有限公司  
 New unit: 北京天华中兴会计师事务所有限公司  
 变更人: 于长江  
 Applicant: 于长江  
 变更日期: 2012年12月4日  
 Date of change: 2012年12月4日  
 变更单位: 北京天华中兴会计师事务所有限公司  
 New unit: 北京天华中兴会计师事务所有限公司  
 变更人: 于长江  
 Applicant: 于长江



2014年3月1日





THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
中国注册会计师协会

注册会计师协会  
Author and Issuer of CPA Certificate: 中国注册会计师协会

证书编号: 310000061297  
No. of Certificate

发证日期: 2017 年 04 月 04 日  
Date of Issue



立信  
会计师事务所  
(特殊普通合伙)



姓名: 田玉洲  
Full Name

性别: 男  
Sex

出生日期: 1988-03-05  
Date of Birth

工作单位: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所  
Working Unit

身份证号码: 411524198803052231  
Identity Card No.

姓名: 田玉洲  
Name

证书编号: 310000061297  
Certificate No.

有效期: 一年  
Valid for one year

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

