



关于对江苏龙虎网信息科技股份有限公司 年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌公司管理一部：

江苏龙虎网信息科技股份有限公司（以下简称“龙虎网”“公司”）于2022年4月14日收到贵公司挂牌公司管理一部发送的年报问询函（公司一部年报问询函【2022】第012号），公司对此予以高度重视，现就《问询函》中的有关事项回复如下，请贵司予以审阅。

一、关于收入、毛利率及净利润

你公司2021年营业收入120,930,648.69元，上年同期99,507,719.93元，增长比例为21.53%；你公司2020年归属于挂牌公司股东的净利润12,318,234.48元，增长比例为115.99%，2021年归属于挂牌公司股东的净利润13,657,093.67元，增长比例为10.87%；你公司2021年毛利率为30.57%。根据按产品分类分析，你公司细分业务为策划活动、信息服务、技术服务、网络服务，其中策划活动营业收入比上年同期增长比例为80.84%。四类细分业务的毛利率分别为47.78%、5.49%、24.88%、39.54%。请你公司：

（一）结合业务模式、主要客户类型、销售合同主要条款、同行业可比公司情况，说明各类细分业务的具体内容、盈利模式、收入确认时点的依据及合理性，并说明四类业务毛利率相差较大的原因；

回复：

1、公司以“南京地区最大最强的新媒体服务供应商、面向智慧城市的软件企业”为目标。近年来，随着客户需求的不断变化，公司不断调整经营策略、创新经营产品，为客户提供多样化多元化的服务，具体分成四大类服务：

策划活动服务：包括为客户提供线下活动执行服务、微信微博代运营服务；

技术服务：包括为客户提供个性化技术产品定制服务；

信息服务：包括为客户提供视频拍摄及后期制作服务、舆情服务；

网络服务：包括为客户提供视觉产品制作服务、展览展示设计服务及动漫产品的制作服务等。

2、公司的主要客户是政府机关的部委办局，2021年，公司前五大客户分别为如下表所示：

单位：元

客户名称	客户单位性质	与公司关系	营业收入	占公司全部营业收入的比例
中共南京市委宣传部	政府部门	非关联方	17,375,443.07	14.37%
南京通瑞房地产开发有限公司	国有控股企业	非关联方	3,887,677.30	3.21%
中共南京市委网信办	政府部门	非关联方	3,688,848.99	3.05%
中共南京市雨花台区委宣传部	政府部门	非关联方	2,384,245.27	1.97%
南京市江宁区人民政府谷里街道办事处	政府部门	非关联方	2,305,812.21	1.91%
合计			29,642,026.84	24.51%

3、合同主要条款：

(1) 中共南京市委宣传部：全年共涉及多份合同。合同主要服务内容为：维护手机端南京市委市政府新闻发布会直播云服务平台；制作发布会长图或新媒体产品供其他媒体和网友转载；发布会现场高清大图拍摄与制作；现场云直播；金洽会项目宣传报道；宣传部计算机系统例行维、保养等。合同约定付款时间主要为合同执行完毕后付款。公司根据新收入准则在 2021 年确认收入 1,737.54 万元。

(2) 南京通瑞房地产开发有限公司：全年共涉及 2 份合同。合同主要服务内容为：围绕明阅府项目提供文案策划、广告设计、宣传报道及营销推广等，两份合同预计在 2021 年 4 月 31 日完成，合同中约定，根据不同服务完工情况，分批支付款项，2021 年该合同已全部执行完毕，并已收到全部合同价款。公司根据新收入准则在 2021 年确认收入 388.77 万元。

(3) 中共南京市委网信办：全年涉及多份合同。合同主要服务内容为：“南京市网络安全宣传周”、“与宁 e 路同行”等活动线上、线下宣传；海报设计；漫画手绘制作；开启系统技术开发等。合同约定付款时间主要合同执行完毕后付款。公司根据新收入准则在 2021 年确认收入 368.88 万元。

(4) 中共南京市雨花台区委宣传部：全年共涉及多份合同。合同主要服务内容为：线上直播；视频制作；VLOG 设计；动画制作；图文直播；线下活动策划；直播拍摄等。合同约定付款时间均为合同执行完毕后付款。公司根据新收入准则在 2021 年确认收入 238.42 万元。

(5) 南京市江宁区人民政府谷里街道办事处：全年共涉及多份合同。合同主要服务内容为：“2021 江宁丰收节”、“幸福谷里”等活动线下策划执行；带货直播；展区展位布展设计；微信微博稿件编写、推广等。合同约定付款时间合同期限内按比例支付。公司根据新

收入准则在 2021 年确认收入 230.58 万元。

公司为以上五家提供的服务基本覆盖了公司主要服务内容。

公司确认收入符合新收入确认准则。在公司履行了合同的履约义务，客户取得相关服务控制权、相关成本能够可靠计量且相关经济利益已经或很可能流入公司时，按照报告期间分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

4、同行业可比公司情况

单位：元

公司名称	2021 年营业收入	2021 年毛利率	2020 年营业收入	2020 年毛利率	主要业务
龙虎网	120,930,648.69	30.57%	99,507,719.93	32.02%	以龙虎网为依托，主要包括策划活动、信息服务、互联网服务等
荆楚网	45,051,232.86	52.73%	81,935,074.80	44.74%	湖北日报网为依托，以互联网广告为主
舜网传媒	55,182,160.13	31.40%	45,646,650.50	42.35%	主要包括互联网广告、信息技术服务和无线增值业务。
人民网	2,183,020,109.76	53.32%	2,100,411,078.52	52.81%	国家重点新闻网站，以互联网广告为主

注：荆楚网尚未公布 2021 年年报，以 2021 年半年报为准。

2020 年和 2021 年，公司毛利率低于同行业可比公司，主要原因系公司为客户提供多样化服务、聚焦四类业务，与同行业公司相比，毛利率较高的互联网广告收入规模较小，导致公司整体毛利率低于同行业公司。

公司的盈利模式：作为互联网综合信息服务商，公司在多年经营过程中形成了符合公司发展现状的盈利模式，并根据客户需求转变不断创新盈利模式。目前，公司主要通过向政府机关的部委办局提供策划活动服务、技术服务、信息服务和网络服务以实现收入。

策划活动服务，主要是为客户提供线下活动执行服务、微信微博代运营服务，这类业务的成本较低，利用公司已有的平台即可实现收入，因此这部分的毛利率较高；技术服务，主要为客户提供的个性化技术产品定制服务，这部分服务由于客户需求调整，试运行成本较高，因此毛利率较低；信息服务，主要是为客户提供视频拍摄及后期制作服务，少量的线上广告发布及舆情服务，所以投入的专业技术人员较多，使用公司资源较多，因此成本较高；网络服务，主要是为客户提供视觉产品制作服务、展览展示设计服务及动漫产品的制作服务等，这部分服务主要利用现有设备进行拍摄，毛利率表现较为良好。

（二）结合经营策略、毛利率、收入结构、期间费用等，说明两年净利润增幅变动较大的具体原因及合理性。

回复：

公司以“南京地区最大最强的新媒体服务供应商、面向智慧城市的软件企业”为战略目标，主要向政府机关、国有企业和其他各行业客户提供多样化的服务。

2021年，公司主营业务收入结构、毛利率情况如下：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率
策划活动费	41,646,665.82	21,747,619.34	47.78%
信息服务	37,227,491.38	35,185,534.96	5.49%
技术服务	10,899,075.11	8,187,584.03	24.88%
网络服务费	31,156,237.18	18,837,860.39	39.54%
合计	120,929,469.48	83,958,598.72	30.57%

报告期内，公司期间费用情况如下：

单位：元

项目	2021年度	2020年度
营业收入（元）	120,930,648.69	99,507,719.93
销售费用（元）	0	1,343.00
管理费用（元）	19,260,216.29	18,734,369.89
研发费用（元）	7,594,275.90	6,483,402.30
财务费用（元）	-1,884,693.43	-4,137,405.77
期间费用总计（元）	24,969,798.76	21,081,709.42
销售费用占营业收入的比重	0.00%	0.00%
管理费用占营业收入的比重	15.93%	18.83%
研发费用占营业收入的比重	6.28%	6.52%
财务费用占营业收入的比重	-1.56%	-4.16%
期间费用占营业收入的比重总计	20.65%	21.19%

原因分析

公司2020年、2021年归属于挂牌公司的净利润分别增长115.99%、10.87%。经过分析，2020年、2021年公司的主营业务毛利率分别为32.37%、30.57%；期间费用占营业收入的比重分别为21.19%、20.65%。造成利润增长率巨大差异的主要原因是2019年公司利润基数较低（570.30万），2020年公司的营业收入大幅增长，2020年营收同比增长22.75%，2021年营收同比增长21.53%，但由于2020年的利润基数较高（1231.82万），造成近两年利润增长率的较大差异。

二、关于货币资金

你公司2021年期末货币资金余额为162,612,600.65元，占总资产比例为91.06%，期初余额为143,478,645.21元，占总资产比例为88.62%，本期金额增长比例为13.34%。2021

年期末，货币资金中银行存款 76,207,104.29 元，其他货币资金 86,405,496.36 元，同时受限货币资金 116,400,000.00 元，主要系结构性存款，占货币资金总额比例为 71.58%。同期，你公司交易性金融资产为 0，财务费用-1,884,693.43 元，主要系利息收入。请你公司：

1、结合行业特点、公司发展战略、业务模式、信用政策、主要合同条款、回款模式，详细说明公司期末留存较多货币资金的原因及合理性，是否存在资金使用效率不高的情况；

回复：

(1) 公司发展战略是以新媒体产品的研发和服务为核心，服务好每一个客户，形成稳定的政务市场，并辐射都市圈，逐步扩大市场覆盖率。

(2) 公司主要客户为政府及企事业单位，主要业务模式为通过向客户提供策划活动服务、技术服务、信息服务和网络服务以实现收入。2021 年公司销售商品、提供劳务收到的现金流量为 12,974.62 万元。公司经营活动总的资金支付 11,486.34 万元，其中支付职工的各类人力成本 6,670.80 万元，购买商品、服务等劳务支出 3,633.15 万元，这两类支出占了经营活动总支出的 89.71%，其他支出为日常经营管理费、房租、物业、水电等。

(3) 公司拥有强大的服务团队、先进的服务理念，各类产品在市场上均有较好的口碑且得到了客户单位的一致认可。近年来公司不断创新新产品、新技术，客户群逐渐庞大，回款速度也有所提升。其次，公司在内部应收款项管理方面也不断提升，落实责任、强化管理，很好的促进了应收款项的及时回收，减少出现坏账、呆账的可能性。最后，公司属于国有控股企业，在对外投资策略上公司一直遵循谨慎、高效、促发展的原则。前期一直致力于进入三板创新层，管理层也在不断寻求符合公司发展契机的投资机会。另外，公司在挂牌之前大股东的增资和后来的一轮定增，为公司资金余量增加起到了积极作用。

以上原因造成公司货币资金期末余额较为充裕，账面沉淀资金较多。

2、列表说明购买理财产品、资产管理计划等具体产品的类型、银行名称、收益率、是否质押、是否存在违约、到期回收情况，量化分析利息收入、投资收益等与货币资金、投资规模的匹配性；

回复:

2021 年度报告期内公司理财产品及定期存款明细如下:

单位:

银行名称	购买金额	产品性质	预计年化收益率	到期利息	收回本金	本息合计	备注
交行大光路支行	30,000,000.00	结构性存款	3.00%	448,767.12	30,000,000.00	30,448,767.12	
宁波银行南京营业部	10,000,000.00	结构性存款	3.30%	247,726.03	10,000,000.00	10,247,726.03	
南京银行龙蟠路支行	35,000,000.00	结构性存款	3.25%	1,153,298.61	35,000,000.00	36,153,298.61	
南京银行玄武支行	20,000,000.00	结构性存款	3.40%	684,111.11	20,000,000.00	20,684,111.11	
南京银行玄武支行	15,000,000.00	结构性存款	3.25%	487,500.00	15,000,000.00	15,487,500.00	未到期
南京银行龙蟠路支行	15,000,000.00	结构性存款	3.25%		15,000,000.00		未到期
南京银行恒嘉路支行	10,000,000.00	结构性存款	3.05%		10,000,000.00		未到期
南京银行龙蟠路支行	40,000,000.00	结构性存款	3.25%		40,000,000.00		未到期
南京银行龙蟠路支行	10,000,000.00	结构性存款	3.05%		10,000,000.00		未到期
南京银行玄武支行	11,400,000.00	结构性存款	3.05%		11,400,000.00		未到期

注: 以上理财产品均没有质押。

3、结合上述产品的条款与公司正常生产经营计划及资金需求，分析公司将现金大比例投入购买结构性存款等产品的原因，对公司正常生产经营的影响及风险，并说明结构性存款入账科目，未计入交易性金融资产的原因及合理性，是否符合《企业会计准则》《关于严格执行企业会计准则 切实加强企业 2020 年年报工作的通知》（财会〔2021〕2号）的要求；

回复：

结构性存款均为公司为提高闲置资金使用效率购买，且对条款分析得出，虽然上述结构性存款与黄金、汇率或利率挂钩，但其实质具有固定收益特征，基本符合借贷安排，能够符合金融资产合同现金流量测试。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》（2017 年修订），公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产，列报为非现金及现金等价物的货币资金符合商业实质，符合准则规定。

对于本公司不是为了“交易”目的的闲置资金运用，通过交易性金融资产核算，与企业管理目标不符且导致财务报表可理解性较差。

4、详细说明其他货币资金的项目、内容及受限情况；

回复：

截至 2021 年 12 月 31 日，公司共持有其他货币资金共计 86,405,496.36 元，具体明细如下表所示：

单位：元

银行名称	购买金额	购买利率	受限条款
南京银行恒嘉路支行	10,000,000.00	3.05%	产品存续期内客户不得提前终止，即客户在产品到期日前无法取用本结构性存款本金及收益。
南京银行龙蟠路支行	15,000,000.00	3.25%	产品存续期内客户不得提前终止，即客户在产品到期日前无法取用本结构性存款本金及收益。
南京银行龙蟠路支行	40,000,000.00	3.25%	产品存续期内客户不得提前终止，即客户在产品到期日前无法取用本结构性存款本金及收益。
南京银行龙蟠路支行	10,000,000.00	3.05%	产品存续期内客户不得提前终止，即客户在产品到期日前无法取用本结构性存款本金及收益。
南京银行玄武支行	11,400,000.00	3.05%	产品存续期内客户不得提前终止，即客户在产品到期日前无法取用本结构性存款本金及收益。
支付宝	5,496.36		无

5、说明公司建立的与货币资金相关的内部控制及执行情况。

回复：

为加强公司投资的决策与管理、控制投资方向和投资规模、保障公司权益，公司先后制定了《江苏龙虎网信息科技股份有限公司大额资金使用管理办法》、《江苏龙虎网信息科技股份有限公司关于管理好账上资金的规定》、《财政专项资金管理办法》等制度。同时，公司章程也明确规定了对外投资、购买银行理财产品不同金额的审批权限及相应的流程。

公司年度董事会、股东大会对对外投资上限进行了审议，具体购买银行理财产品执行由经办人员提出申请、财务总监、董事长审批后执行，公司建立了与货币资金相关的内部控制并得到有效执行。

三、关于期间费用与人员变动

你公司 2021 年销售费用为 0，上年同期为 1,343.00 元，其中广告费 1,330.00 元，保险费 13.00 元，无人员费用；2021 年管理费用中人员费用 10,048,018.59 元，上年同期为 8,722,771.14 元，增长比例为 15.19%；2021 年研发费用中人员费用 6,946,403.96 元，上年同期为 6,393,459.50 元，增长比例为 6.99%。

根据年报中披露的员工情况，公司销售人员期初 41 人，本期新增 2 人，期末 43 人；管理人员期初 27 人，本期减少 14 人，期末 13 人；技术人员期初 80 人，本期减少 4 人，期末 76 人。

请你公司：（1）结合销售模式、销售人员变动情况，说明本期销售费用为 0 及销售费用中无人员费用的原因及合理性；

回复：

截止 2021 年 12 月 31 日，公司共设有 8 个经营中心、11 个支撑中心和管理部门，共计 320 人，其中经营中心中销售人员共计 43 人。销售人员工作职责除承担公司经营业务外，还负责客户活动的执行，并就客户个性化服务产品订制需求与支撑中心对接。在进行财务核算时，将销售人员人力成本及相关费用一并进入营业成本。

（2）结合人员岗位结构及变动情况，分别说明管理费用及研发费用中人员费用与人员数量方向相反变动的原因及合理性。

回复：

2021年人员情况如下所示：

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	27	0	14	13
生产人员	146	25	0	171
销售人员	41	2	0	43
技术人员	80	0	4	76
财务人员	4	0	0	4
行政人员	-	13	0	13
员工总计	298	40	18	320

2021年末，公司共有技术人员76人，2021年平均研发人员为43人，计入研发费用的人员成本为694.64万元。其他技术人员薪酬费用计入管理费用。2020年，平均研发人数为42人，计入研发费用的人员成本为639.35万元。2021年研发费用的增长，主要原因系参与研发人工薪酬增长所致。

2021年末，公司共有管理人员13人，行政人员13人，共计26人；在2020年年报披露时，因未设有“行政人员”分类，因此一并计入“管理人员”。2021年管理成本中人员费用较2020年增加132.54万元，主要系公司业绩提升导致人员薪酬增加所致。

四、关于使用权资产

你公司作为承租方向控股股东南京报业集团有限责任公司租赁房屋建筑物，本期确认租赁费1,687,434.00元，且不属于短期租赁，但公司年报中披露执行新租赁准则对公司财务报告无实质性影响，且本期期初、期末使用权资产均为0。请你公司结合租赁内容、合同主要条款、租金及租期具体情况，说明使用权资产列示为0的原因及合理性，是否正确适用新租赁准则。

回复：

公司向南京报业集团有限责任公司租赁1,998m²的房屋，年租赁费用1,687,434.00元。

由于公司计划2022年上半年搬迁至南京市建邺区，与控股股东南京报业集团有限责任公司约定租赁期限至2022年上半年，故为短期租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入当期损益。

江苏龙虎网信息科技股份有限公司

2022年4月28日

