

证券代码：000004

证券简称：ST 国华

深圳国华网安科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-006

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	联通创新互联成都股权投资基金合伙企业（有限合伙）： 许柏明 刘欣悦 高子晴 王君
时间	2022年7月21日下午 2:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	阮旭里
投资者关系活动主要内容介绍	<p>会议就调研投资者关心的问题进行了解答，主要内容如下：</p> <p>1、问：智游网安为公司主营业务，但公司董事会及高管构成均为原上市公司成员，上市公司管理层与智游网安团队在公司治理、业务经营等方面是如何划分管理权责，如何使公司有效经营？</p> <p>在智游网安的业务经营开展上，还是以智游网安总经理郭训平先生为首的智游网安团队主要负责，上市公司管理层主要参与子公司的重大决策和管控。</p> <p>智游网安的重大决策，包括大额项目的开展、重大事项的方案制定、公司内部的重要政策机制等，上市公司会参与到决策过程中，并且智游网安的管理层会向上市公司汇报相关事项</p>

的进展。

在制度流程、风控等管控方面，则会结合上市公司管理层的管理经验，在包括智游网安内部沟通协调机制的建立、薪酬绩效体系的建设、制度的起草和修订、审批流程中的风险控制等方面持续提升效能和规范化水平。这些事情不是上市公司管理层做完直接下发到子公司，而是和子公司团队一起研究讨论，里面既有上市公司管理层的监督管控，也结合了子公司的实际情况和考虑了子公司团队的想法。

2、问：智游网安 2019 年-2021 年承诺净利润为 9,000 万元、11,700 万元、15,210 万元，实际实现净利润为 9,430.44 万元、7,735.14 万元、4,954 万元，整体实现率 60.28%，2022 年上半年亏损 2000-4000 万，上市公司管理层对标的资产经营不及预期且逐年下滑有何看法，将有何种措施避免进一步业绩下滑？目前是否有调整主业的计划？

智游网安业绩不及预期有宏观方面的疫情及经济下行影响，行业客户预算有所减少，互联网企业、中小企业、小微企业尤其受到较大影响，导致这类企业在安全方面的预算下降甚至削减。另一方面，根据工信部的数据，app 的数量大体上呈现下滑趋势，也对公司有一定的影响。

公司目前的主业还是以原有的移动安全业务为主，同时也在拓展与安全相关的业务，包括应急安全等等，暂时没有调整主业的计划。

3、问：2021 年审计报告基于谨慎性原则，部分营业收入未达到收入确认标准不予确认，该部分收入根据年报问询函回复约 9000 万，毛利影响约 5000 万，预计什么时候达到确认标准？

达到确认标准的具体时间存在一定的不确定性，以定期报告披露为准。

4、问：公司评估报告对 2022 年净现金流量预测为-44,100.76 万元，2022 年为什么会净流出 4 亿多，相关原因是什么？两份评估报告有什么关系？

公司评估报告有 40047 号商誉减值测试评估报告和 40048 号智游网安股东全部权益价值评估报告两份，2022 年净现金流量预测为负 4 亿多是在 40047 号商誉减值测试评估报告里的，主要是因为营运资金增加额较高，高达 5.3 亿，而在净现金流量预测中是要用经营利润减去营运资金增加额的，所相应的预测净现金流少了很多。而在 40048 号评估报告中，2022 年营运资金增加额只有不到 5 千万，预测净现金流是正的三千五百多万。造成上述差别的原因是 40047 号和 40048 号评估的范围不一样，40047 号评估报告评估范围为商誉减值测试所涉及智游网安资产组，包括智游网安于评估基准日的长期资产及商誉，而 40048 号评估报告评估范围为智游网安于评估基准日的全部资产及负债。

两份评估报告的使用场景是不一样的，公司收购智游网安形成了较大额的商誉，公司要进行商誉减值测试，所以聘请第三方机构出具了关于商誉减值测试的评估报告，也即 40047 号评估报告；而在公司与智游网安业绩承诺方签订的补偿协议中，约定业绩承诺期届满后要进行减值测试，如果智游网安的评估值对比收购时的作价发生减值，且业绩承诺方补偿的股份价值不足以覆盖减值额，则需要另外再补偿股份，所以公司聘请第三方机构出具了关于智游网安全部权益价值的评估报告，也即 40048 号评估报告。因此两份评估报告在评估目的、对象、范围、方法等方面都是有差异的。

5、问：2021 年销售费用中职工薪酬部分 1800 万，加上计入营业成本的 500 万销售人员佣金共计 2300 万，上年同期 3600 万，但公司销售人员基本与上年持平，薪酬下降的原因？

2021 年和 2020 年的销售管理政策存在一定的差异，在 2021 年实行的销售管理政策中，考核结果与应收账款回款、完成销售业绩等结果挂钩；另外，2021 年移动网络安全业务营业收入同比下降 31.47%，且应急和智慧业务的销售模式与移动网络安全业务有所不同，未产生提成，因此销售佣金金额减少。2021 年末的销售人数也比 2020 年末下降了约 7%。

6、问：2022 年业绩大幅亏损的原因是什么？如果是疫情，去年同期也有疫情，但仍为盈利。

公司业务开展及项目实施均受到疫情的负面影响，今年上半年的疫情实际上比去年上半年要更加严重，特别是在一些封控措施上。另外公司提高对项目验收管理的要求，部分订单未在上半年验收和确认收入。此外，公司的收入本身具有一定的季节性，公司的最终用户通常实行预算管理制度和集中采购制度，在上半年审批当年的采购计划，在年中或下半年进行招标、采购和建设，所以上半年收入会比较少。

7、问：公司 2021 年为对赌期最后一年，公司更换了长期聘用的大华会计师事务所是基于什么原因和考虑？

公司原聘任的大华会计师事务所（特殊普通合伙）相关团队已连续多年为公司提供审计服务，为保证公司审计工作的独立性和客观性，公司聘任了致同会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2021 年度审计机构。

8、问：公司是否考虑寻找其他标的并入上市公司？

公司目前没有并购事项。

9、如果公司连续两年亏损会被退市吗？

根据深交所相关规定，最近一个会计年度净利润或扣非后净利润为负且营业收入低于 1 亿元时会被实施退市风险警示，退市指标不单单考察净利润，还涉及到营业收入。

附件清单(如有)	无
日期	2022年7月21日