

关于北京汉邦高科数字技术股份有限公司
申请向特定对象发行股票
发行注册环节反馈意见落实函的回复（修订稿）

中兴财光华审专字（2023）第 224001 号



关于北京汉邦高科数字技术股份有限公司
申请向特定对象发行股票
发行注册环节反馈意见落实函的回复（修订稿）

中兴财光华审专字（2023）第 224001 号

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所：

深圳证券交易所转发的中国证券监督管理委员会关于对北京汉邦高科数字技术股份有限公司（以下简称“汉邦高科”、“发行人”、“公司”、“上市公司”）申请向特定对象发行股票《发行注册环节反馈意见落实函》（审核函〔2022〕020283号）（以下简称“落实函”）已收悉，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）对落实函所涉及的问题进行了认真核查，现就落实函提出的有关问题回复如下，请予审核。

问题二

最近三年一期，发行人营业收入持续下降，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润连续为负值，其中 2022 年 1-9 月实现营业收入营业收入为 6784.65 万元，同比下降 72.34%，实现归属于上市公司股东的净利润-5,953.91 万元，同比下降 78.71%。请发行人：（1）结合主要产品的市场供需情况、竞争情况、售价变动、生产成本等，量化分析报告期内营业收入与毛利率变动的原因及合理性，与同行业上市公司情况是否存在较大差异，收入确认依据是否充分，相关资产是否存在较大减值风险，减值准备计提是否充分；（2）说明报告期内扣非归母净利润持续为负的主要原因及合理性，是否存在收入和经营业绩持续下滑导致被实施退市风险警示的情形，发



行人的持续经营能力是否存在重大不确定性。请保荐机构和会计师发表核查意见。

公司回复：

一、结合主要产品的市场供需情况、竞争情况、售价变动、生产成本等，量化分析报告期内营业收入与毛利率变动的原因及合理性，与同行业上市公司情况是否存在较大差异，收入确认依据是否充分，相关资产是否存在较大减值风险，减值准备计提是否充分

（一）主要产品的市场供需情况、竞争情况、售价变动、生产成本

1、市场供需情况与竞争情况

公司主要产品及服务涉及公安、金融、社区、广电等领域的整体解决方案，数字水印业务、音视频产品及其他设备销售等。公司解决方案主要服务于金融、公安、社区、广电等领域，涉及软件开发、硬件设计、工程施工、系统联调、网络调试、运营维护等多个方面，为客户提供专业的方案咨询、系统软硬件研发、项目实施督导、运营及售后维护等一站式服务，报告期公司主要聚焦于平安城市行业解决方案、雪亮工程行业解决方案、金融行业解决方案及广电监测解决方案等；公司数字水印业务主要提供数字水印设备及核心数字水印软件等软、硬件产品；公司音视频产品主要是为客户提供汉邦高科品牌的前端采集设备（摄像机）、后端存储设备（嵌入式数字硬盘录像机、网络硬盘录像机）等；公司其他设备销售主要是西部数据、希捷硬盘及配套设备的销售。从应用产品或服务分析，公司所处行业通常称为安防行业。

在国家政策大力鼓励下，我国的安防产业市场规模不断扩大。根据《中国安防行业调查报告》，我国安防行业总产值从 2013 年的 3,883 亿元增长到 2021 年的 9,020 亿元，年均复合增长 11.11%。受新冠疫情反复、宏观经济增速下滑等影响，2020 年我国安防行业总产值为 8,510 亿元，较 2019 年增长 2.91%；2021 年我国安防行业总产值为 9,020 亿元，较 2020 年增长 5.99%，增速出现放缓。

目前，我国安防行业竞争较为激烈。根据中国安全防范产品行业协会发布的《中国安防行业 2020 年度统计报告》，截至 2020 年底，中国安防企业约 3 万余家，以中



小型企业为主，行业龙头多聚焦安防视频监控市场。近年来，国内安防市场呈现出从分散到相对集中的趋势，形成了以海康威视和大华股份为龙头企业，安联锐视、罗普特、汉邦高科、蓝色星际等安防企业各有特色的竞争态势，行业领先企业的市场份额不断提高。安防行业上游为提供安防产品的生产制造企业，提供包括存储设备、各种系统软件、服务器、安防监控设备、其他设备和材料等在内的通用、标准化产品；安防行业的中游产业主要是系统集成及解决方案提供商，且多数以单一领域为主，仅部分具有一定规模的企业能够为下游客户提供覆盖多个领域的安防整体解决方案，整体行业集中度较低，竞争较为充分。

安防行业的下游产业非常广泛，从公安、司法、市政、交通、教育部门，到能源、金融、电信及交通等各类行业应用，再到智能建筑、家居安防等民用安防消费领域。未来，中国安防行业仍将保持高速增长。《中国安防行业“十四五”发展规划（2021-2025年）》指出，以实现高质量发展为总目标，全面推进安防行业进入智能时代。继续推动平安城市、雪亮工程等项目的后续建设，以新基建为契机，以“智建、智联、智用、智防、智服”为主线，有效提升智能化应用水平，全面服务国家、行业、民用安防项目需求，为新型智慧城市、数字孪生城市、无人驾驶、车域网等提供技术支撑。“十四五”期间安防市场年均增长率达到7%左右，2025年全行业市场总额达到10,000亿元以上。

2、主要产品的售价变动及生产成本

公司主要产品及服务涉及公安、金融、社区、广电等领域的整体解决方案，数字水印技术应用、音视频产品及其他设备销售等。公司主要负责产品设计、软件开发、工艺控制等核心环节，直接的生产活动较少。公司解决方案项目受实现的功能、配置、设备数量及项目现场情况等因素的影响，安防软硬件产品及系统价格差异较大。一般而言，个性化较强、集成实施难度较大的项目，相关产品价格较高。如中国移动通信集团宁夏有限公司“雪亮工程”项目，合同总金额17,172万元，2022年1-9月收入3,934.25万元，成本2,204.92万元；北京大唐高鸿数据网络技术有限公司执法办案中心项目，合同总金额968.78万元，2022年1-9月收入857.33万元，成本827.88万元，差异较大。因此，由于公司不同客户和具体项目的需求差异较大，无法准确量化具体产品的销售



单价。

(二) 报告期内营业收入与毛利率变动的原因及合理性

1、报告期内营业收入变动情况分析

报告期内，公司营业收入构成及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月		2021年		2020年		2019年
	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率	金额
解决方案	5,798.90	5.74%	9,712.80	-49.48%	19,223.87	-53.23%	41,100.99
音、视频产品	865.92	-56.58%	4,430.83	-7.16%	4,772.36	47.80%	3,228.90
其他设备	119.84	-99.30%	14,977.80	-10.27%	16,691.27	195.46%	5,649.23
数字水印业务	-	-	98.13	-94.11%	1,665.66	7.02%	1,556.34
主营业务收入	6,784.65	-72.34%	29,219.56	-31.01%	42,353.16	-17.82%	51,535.46
其他业务收入	-	-100.00%	23.30	-32.76%	34.65	481.38%	5.96
营业收入合计	6,784.65	-72.34%	29,242.86	-31.01%	42,387.81	-17.76%	51,541.42

经前述分析，新冠疫情的反复、宏观经济的波动及安防行业的增速放缓，直接影响公司的主要客户需求及安防项目推进进度，进而导致公司营业收入大幅波动。报告期内，公司营业收入分别为51,541.42万元、42,387.81万元、29,242.86万元和6,784.65万元，呈逐年下降趋势。

2020年，公司营业收入较2019年下降9,153.61万元，降幅为17.76%，其中解决方案收入减少21,877.12万元，降幅为53.23%，主要系公司于2020年6月剥离亏损子公司银河伟业，该部分业务主要为解决方案业务。2019年和2020年均剔除银河伟业的收入影响后，公司2020年营业收入较2019年增加3,874.39万元，增幅为10.24%，主要系公司利用其在安防行业的渠道优势，大幅增加了其他设备销售业务，其他设备销售收入增加11,042.04万元，增幅为195.46%。

2021年，公司营业收入较2020年下降13,144.95万元，降幅为31.01%，主要系：
①受新冠疫情和资金短缺等影响，政府部门、金融机构、国有企业等降低了安防业务相关的投入；且因新冠疫情封控导致公司解决方案业务实施进度缓慢，部分项目出现搁置或停工，导致业务规模受较大影响，其中解决方案收入减少9,511.07万元，降幅为



49.48%；其他设备销售减少 1,713.47 万元，降幅为 10.27%；②由于数字水印业务仍处于开拓及推广阶段，2021 年数字水印技术应用的推广不及预期，导致收入减少 1,567.53 万元，降幅为 94.11%。

2022 年 1-9 月，公司营业收入较去年同期下降 17,746.05 万元，降幅为 72.34%，主要系：①受新冠疫情反复、流动资金短缺等影响，公司解决方案业务、音视频产品业务受到冲击，2022 年 1-9 月，公司解决方案业务收入为 5,798.90 万元，较去年同期增加 314.98 万元；公司音视频产品收入为 865.92 万元，较去年同期减少 1,128.16 万元，降幅为 56.58%；②2022 年以来，基于资金短缺和其他设备毛利较低等因素，公司主动调整了业务结构，降低了其他设备的销售规模，导致 2022 年 1-9 月公司其他设备销售收入较去年同期减少 16,929.05 万元，降幅为 99.30%，进而导致公司营业收入下降较多。

2、报告期内毛利率变动情况分析

报告期内，公司毛利率构成及其变动情况如下：

项目	2022 年 1-9 月		2021 年		2020 年		2019 年
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
解决方案	45.99%	2.30%	35.59%	-12.19%	47.78%	36.07%	11.71%
音、视频产品	5.47%	-2.83%	4.22%	-15.57%	19.79%	-37.96%	57.75%
其他设备	6.68%	6.21%	0.69%	-12.49%	13.18%	-7.77%	20.95%
数字水印业务	-	-	21.14%	-62.83%	83.97%	-11.16%	95.13%
其他业务	-	-	13.35%	-86.65%	100.00%	323.15%	-223.15%
合计	40.07%	29.28%	12.89%	-19.58%	32.47%	14.37%	18.10%

报告期内，公司综合毛利率分别为 18.10%、32.47%、12.89%和 40.07%。受新冠疫情反复、宏观经济波动等外部因素变化及公司产品结构变动、解决方案项目实施、资金短缺等内部因素影响，公司综合毛利率波动较大。

2020 年，公司综合毛利率较 2019 年上升 14.37%，主要系：①金石威视在广电监测领域广电监测领域深耕多年，积累了丰富的技术经验和行业经验；天津普泰在公司中心平台、视频监控系统、智慧安防系统等软硬件能力较强。公司在收购金石威视和天津普泰后，对解决方案业务进行业务整合，解决方案业务毛利率上升 36.07%；②2020 年 6 月，公司剥离亏损子公司银河伟业，毛利率较低的解决方案项目规模减少。



2021年，公司综合毛利率较2020年下降19.58%，其中解决方案和其他设备毛利率分别下降12.19%和12.49%。主要系：①受新冠疫情和资金短缺等影响，政府部门、金融机构、国有企业等降低了安防业务相关的投入，公司解决方案业务实施进度缓慢，部分项目出现搁置或停工，导致公司业务受到较大冲击，毛利率较高的解决方案收入占比较2020年下降12.15%；②受新冠疫情及硬盘销售波动影响，公司其他设备销售规模保持稳定且毛利率较低，2021年该业务毛利率为0.69%，较2020年下降12.49%，但该业务收入占比较2020年上升11.85%，导致公司综合毛利率下降；③数字水印业务在2019年和2020年主要应用在政府和军队的音视频安全项目中，基本保持一定的业务规模，但是2021年公司对于该业务的推广不及预期，收入较低，影响了公司的综合毛利率水平。

2022年1-9月，公司综合毛利率较2021年1-9月上升29.28%，主要系公司调整业务结构，减少了毛利率较低的其他设备的销售规模，其他设备收入下降99.30%，毛利率较高的解决方案业务收入占比增加，导致综合毛利率上升。

（三）同行业可比公司对比情况

1、与同行业可比公司营业收入对比情况

报告期内，同行业可比公司营业收入变动情况如下：

项目	2022年1-9月	2021年	2020年
罗普特	-70.25%	17.33%	21.69%
同为股份	-5.48%	27.32%	23.95%
声迅股份	17.49%	0.12%	-15.54%
中威电子	-41.78%	16.53%	-11.50%
熙菱信息	10.45%	-46.27%	-3.76%
安联锐视	-4.26%	-7.78%	12.32%
平均值	-15.64%	1.21%	4.53%
公司	-72.34%	-31.01%	10.24%【注】

注：公司2020年营业收入增长剔除了银河伟业的营业收入。

报告期内，公司营业收入变动分别为10.24%、-31.01%和-72.34%，同行业可比公司营业收入变动平均值分别为4.53%、1.21%和-15.64%。2020年，公司营业收入变动高于同行业可比公司平均值，与安联锐视相近，主要系公司增加了其他设备的销售规



模；2021年，公司营业收入变动大幅偏离同行业可比公司平均值，熙菱信息亦大幅下滑，主要系由于公司资金短缺导致解决方案项目实施缓慢，毛利率较高的解决方案收入大幅下降；2022年1-9月，公司营业收入变动大幅偏离同行业可比公司平均值，与罗普特相近，中威电子亦下降41.78%，主要系公司主动降低了毛利率较低的其他设备销售规模，导致收入变动较大。

2、与同行业可比公司毛利率对比情况

报告期内，同行业可比公司毛利率情况如下：

项目	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
罗普特	28.32%	32.37%	46.93%	40.78%
同为股份	32.36%	30.11%	37.10%	33.24%
声迅股份	40.49%	39.61%	43.92%	49.03%
中威电子	33.52%	28.86%	14.11%	17.36%
熙菱信息	23.40%	32.74%	14.04%	32.76%
安联锐视	28.08%	22.83%	24.39%	26.22%
平均值	31.03%	31.09%	30.08%	33.23%
公司	40.07%	12.89%	32.47%	18.10%

报告期内，公司毛利率分别为18.10%、32.47%、12.89%和40.07%，同行业可比公司毛利率平均值分别为33.23%、30.08%、31.09%和31.03%。2019年，公司毛利率为18.10%，低于同行业可比公司平均水平，与中威电子相近，主要系公司在2019年完成的部分解决方案项目中标价格较低，导致毛利率较低；2020年，公司毛利率为32.47%，与同行业可比公司平均水平相近；2021年，公司毛利率为12.89%，低于同行业可比公司平均水平，主要系受资金短缺影响，公司毛利率较高的解决方案业务规模占比大幅降低，而毛利率较低的其他设备占比增加所致；2022年1-9月，公司毛利率为40.07%，高于同行业可比公司平均水平，与声迅股份相近，主要系公司主动调整了业务结构，降低了毛利率较低的其他设备销售规模。

（四）收入确认依据充分

报告期内，公司收入确认政策及依据如下：

1、2019年度收入确认具体原则和依据



公司销售商品收入确认的一般原则为：①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入本公司；⑤相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司主要业务收入确认的具体原则为：

产品类型	收入确认政策
解决方案类业务	<p>(1) 销售及安装监控系统，据合同特点和实施周期，划分为两类： 如监控系统是最终用户验收合格后一次性支付大部分合同款项或分期支付合同款项，且合同实施周期预计在 12 个月内的，公司在按合同约定将相关产品送达客户指定地点并由客户签收后，将相关产品转入发出商品核算；产品安装调试完毕，在经过客户验收合格后确认收入。 如监控系统是总包商根据合同进度分阶段、分期结算款项的，且合同实施周期预计超过 12 个月的，公司采用完工百分比法确认收入。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确认。</p> <p>(2) 系统集成类销售收入</p> <p>①软、硬件集成业务：公司向客户销售软件和硬件，将软、硬件集成，并对其进行调试，使其能够正常运转，交由客户验收，客户签署验收单后确认收入； ②软件销售业务：客户收到标准化的软件光盘，并签署验收单后，确认收入； ③硬件销售业务：客户收到硬件，并签署验收单后，确认收入； ④服务类产品：公司向客户提供视频监控服务，并签署验收单后，确认收入。</p>
数字水印业务	数字水印业务，按合同约定提供技术开发服务或产品。双方按照共同界定的标准进行初验和终验，终验测试通过后，客户出具项目验收报告，公司依据客户项目验收报告确认收入。
音、视频产品	公司销售音、视频产品，按合同约定在产品交付购货方，并经购货方签收合格后确认收入。
其他设备	公司销售其他设备产品，按合同约定在产品交付购货方，并经购货方签收合格后确认收入。

2、2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则后，收入确认具体原则和依据

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务（简称商品）的控制权时确认收入。对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直至履约进度能够合理确定。对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

公司根据合同的约定及时履行合同义务。收入确认依据主要分为以下三类：



(1) 提供解决方案，公司提供解决方案业务包括金融、公安、社区等领域提供视频安防整体解决方案。每月度/季度由公司根据服务内容提交服务或项目进度确认单，根据经客户确认的产出结果确认收入。因客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，满足“某一时段内履行”条件，公司在该段时间内按照履约进度确认收入、结转成本。不满足“某一时段内履行”条件的解决方案业务属于在某一时点履行的履约义务，在取得客户验收单时确认收入。

(2) 销售产品及设备，包含音视频产品、硬盘等，公司销售产品及设备属于在某一时点履行的履约义务。公司按照合同产品及设备清单进行销售，按合同约定需要安装、调试的，安装调试并经客户验收合格取得验收合格单后，产品及设备的控制权及主要风险报酬才发生转移，公司才具有合同约定的收款权利，故在产品及设备经客户验收后确认销售收入；不需要安装、调试的，产品到达合同约定地点经客户签收合格后确认收入。

(3) 数字水印业务，公司数字水印业务属于在某一时点履行的履约义务。公司按合同约定提供技术开发服务或产品，双方按照共同界定的标准进行初验和终验，终验测试通过后，客户出具项目验收报告，公司依据客户项目验收报告确认收入。

公司执行新收入准则，收入确认具体方法未发生较大变化。公司按照收入确认原则结合公司业务模式、产品特点、客户等信息确定收入实现条件，销售收入确认依据充分。

(五) 相关资产是否存在较大减值风险，减值准备计提是否充分

与公司主要产品业务相关的资产主要包括应收账款、存货等。

1、应收账款坏账准备计提情况

(1) 报告期各期末，公司应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
应收账款账面余额	39,038.76	40,131.70	51,465.69	88,469.95
按单项计提应收账款账面余额	9,913.61	9,938.15	6,705.12	11,335.14



按组合计提应收账款账面余额	29,125.15	30,193.55	44,760.57	77,134.81
坏账准备合计	21,899.54	19,996.98	17,613.79	27,903.10
按单项计提坏账准备	9,913.61	9,938.15	6,705.12	11,335.14
按组合计提坏账准备	11,985.93	10,058.83	10,908.67	16,567.96
账面价值合计	17,139.22	20,134.72	33,851.90	60,566.85
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	17,139.22	20,134.72	33,851.90	60,566.85
坏账准备余额占应收账款账面余额比例	56.10%	49.83%	34.22%	31.54%

报告期各期末，公司坏账准备占应收账款账面余额的比例分别为 31.54%、34.22%、49.83%和 56.10%。

①报告期各期末，公司应收账款按组合计提坏账准备的构成情况如下：

单位：万元

账龄	2022.9.30		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备
1年以内	4,827.61	241.38	6,137.55	306.88	13,495.88	674.79	21,370.44	1,068.52
1至2年	6,455.30	645.53	7,115.50	711.55	9,499.15	949.92	27,064.18	2,706.42
2至3年	4,135.68	1,240.70	5,234.39	1,570.32	12,709.39	3,812.82	20,039.46	6,011.84
3至4年	5,260.37	2,630.19	7,766.36	3,883.18	6,653.80	3,326.90	3,057.05	1,528.52
4至5年	6,090.27	4,872.21	1,764.21	1,411.36	1,290.52	1,032.41	1,755.11	1,404.09
5年以上	2,355.92	2,355.92	2,175.54	2,175.54	1,111.83	1,111.83	3,848.57	3,848.57
合计	29,125.15	11,985.93	30,193.55	10,058.83	44,760.57	10,908.67	77,134.81	16,567.96

截至 2022 年 9 月 30 日，账龄在 5 年以上的应收账款坏账计提比例为 100%，账龄在 4 至 5 年的应收账款坏账计提比例为 80%，坏账计提比例较高，坏账计提充分，不存在较大的减值风险。

②报告期各期末，公司应收账款按单项计提坏账准备的情况如下：

单位：万元

项目	2022.9.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
账面余额	9,913.61	9,938.15	6,705.12	11,335.14
坏账准备	9,913.61	9,938.15	6,705.12	11,335.14
账面价值	-	-	-	-
坏账准备余额占应收账款账面余额比例	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

公司对于资金困难、经营困难、及经过诉讼后仍无法付款的客户确认为按单项计



提坏账准备的应收账款，坏账准备计提比例为 100%，坏账准备计提充分。

(2) 公司的应收账款坏账政策与同行业可比公司的比较情况

公司与同行业可比公司相比，按账龄组合计提的坏账准备计提政策比较情况如下：

公司名称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
罗普特	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%
同为股份	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
声迅股份	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	70.00%	100.00%
中威电子	10.00%	30.00%	60.00%	100.00%	100.00%	100.00%
熙菱信息	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
安联锐视	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
平均值	5.83%	13.33%	33.33%	58.33%	81.67%	100.00%
发行人	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%

如上表所示，公司的应收账款按账龄组合计提坏账准备的比例处在同行业可比上市公司计提比例的范围之内，具有合理性。

报告期各期末，同行业可比公司应收账款综合坏账准备计提比例情况如下：

公司名称	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
罗普特	11.06%	7.58%	7.04%
同为股份	4.72%	5.81%	6.13%
声迅股份	12.92%	11.00%	0.00%
中威电子	36.51%	31.53%	20.99%
熙菱信息	36.30%	25.09%	18.36%
安联锐视	5.91%	6.17%	7.18%
平均值	17.90%	14.53%	9.95%
公司	49.83%	34.22%	31.54%

2019 年至 2021 年末，公司应收账款综合坏账准备计提比例分别为 31.54%、34.22% 和 49.83%，显著高于同行业可比公司平均值 9.95%、14.53% 和 17.90%，与中威电子、熙菱信息相近，坏账准备计提充分。

2、存货跌价准备计提情况

报告期各期末，公司存货明细情况及跌价准备计提情况如下：



单位：万元

项目	2022.9.30			
	余额	比例	跌价准备	账面价值
库存商品	2,040.36	88.18%	202.33	1,838.02
发出商品	270.02	11.67%	-	270.02
工程施工	3.60	0.16%	-	3.60
合计	2,313.98	100.00%	202.33	2,111.64
项目	2021.12.31			
库存商品	1,985.80	82.49%	202.33	1,783.47
发出商品	421.65	17.51%	-	421.65
合计	2,407.45	100.00%	202.33	2,205.12
项目	2020.12.31			
原材料	47.05	1.65%	36.26	10.79
库存商品	2,061.70	72.15%	313.46	1,748.24
发出商品	748.82	26.20%	-	748.82
合计	2,857.57	100.00%	349.72	2,507.85
项目	2019.12.31			
原材料	856.12	10.55%	691.19	164.93
在产品	495.71	6.11%	495.71	-
库存商品	1,855.46	22.87%	802.62	1,052.84
发出商品	4,568.99	56.31%	-	4,568.99
工程施工	338.29	4.17%	-	338.29
合计	8,114.57	100.00%	1,989.52	6,125.05

报告期各期末，公司存货主要为库存商品、发出商品，其账面余额合计占存货账面余额的比例分别为 79.18%、98.35%、100%和 99.85%。

公司制定了存货盘点流程及管理制度，定期对存货进行盘点。公司按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。报告期各期末，公司分别对期末存货进行减值测试，并在全面盘点的基础上，对出现减值迹象的商品分别计提跌价准备 1,989.52 万元、349.72 万元、202.33 万元和 202.33 万元，减值计提充分。

2019 年至 2021 年末，同行业可比公司存货跌价准备余额占存货余额比例情况如下：



可比公司	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
罗普特【注】	-	-	-
同为股份	3.02%	3.49%	4.36%
声迅股份	19.87%	27.52%	0.00%
中威电子	32.36%	38.48%	9.83%
熙菱信息	4.31%	-	-
安联锐视	2.60%	-	-
平均值	10.36%	11.58%	2.36%
公司	8.40%	12.24%	24.52%

注：根据罗普特公开披露信息，其存货跌价准备余额为 0。

2019 年至 2021 年末，公司存货跌价准备余额占存货余额比例分别为 24.52%、12.24%和 8.40%，同行业可比公司平均值分别为 2.36%、11.58%和 10.36%。2019 年末，公司存货跌价准备比例远高于同行业可比公司平均水平，主要系公司根据市场状况和产品销售情况，部分产品价格下跌，导致存货减值。2020 年末和 2021 年末，公司存货跌价准备比例与同行业可比公司平均水平相近，公司存货跌价准备计提充分。

综上所述，公司应收账款和存货等相关资产减值政策符合企业会计准则的要求和公司的实际情况，应收账款和存货等相关资产减值计提充分，不存在重大减值风险。

二、说明报告期内扣非归母净利润持续为负的主要原因及合理性，是否存在收入和经营业绩持续下滑导致被实施退市风险警示的情形，发行人的持续经营能力是否存在重大不确定性

（一）报告期内扣非归母净利润持续为负的主要原因及合理性

报告期，公司扣除非经常性损益后归属上市公司股东的净利润分别为-54,655.23 万元、-2,781.04 万元、-75,129.35 万元和-6,031.22 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年	2020 年	2019 年
营业收入	6,784.65	29,242.86	42,387.81	51,541.42
营业成本	4,066.25	25,472.93	28,625.10	42,212.08
营业毛利	2,718.40	3,769.93	13,762.71	9,329.34
期间费用	5,583.86	11,343.50	8,424.14	14,577.63
信用减值损失（损失以“-”填列）	-3,505.94	-17,339.87	-8,651.52	-12,220.71



资产减值损失（损失以“-”填列）	-15.67	-51,999.30	-201.34	-34,618.50
营业利润	-5,987.63	-77,220.07	-1,177.74	-50,457.89
净利润	-5,971.38	-75,434.05	4,770.24	-51,918.13
归属于母公司的净利润	-5,953.91	-75,409.64	4,770.24	-51,918.13
非经常性损益	77.31	-280.29	7,551.28	2,737.10
扣非后归属于母公司净利润	-6,031.22	-75,129.35	-2,781.04	-54,655.23

报告期内，公司扣非后归属于母公司股东的净利润持续为负，主要系受新冠疫情反复、安防行业增速放缓、流动资金短缺及业务结构调整等影响。具体情况如下：

1、受资金短缺及业务结构变动，公司主营业务毛利波动较大

最近三年及一期，公司主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月		2021年		2020年		2019年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
解决方案	2,666.92	97.97%	3,456.50	91.76%	9,185.33	66.91%	4,813.77	51.52%
音视频产品	47.38	1.74%	186.96	4.96%	944.50	6.88%	1,864.54	19.96%
数字水印业务	-	-	20.74	0.55%	1,398.68	10.19%	1,480.61	15.85%
其他设备	8.00	0.29%	102.62	2.72%	2,199.55	16.02%	1,183.72	12.67%
合计	2,722.30	100.00%	3,766.82	100.00%	13,728.06	100.00%	9,342.64	100.00%

公司主要客户系政府部门、金融机构、国有企业等，且公司安防项目建设周期较长，回款速度较慢，导致公司项目实施需要大量的资金。2020年以来，公司原实际控制人股票质押危机、公司控制权不稳定等因素导致银行对公司授信额度、贷款规模减少，进一步加剧了公司的资金紧张。

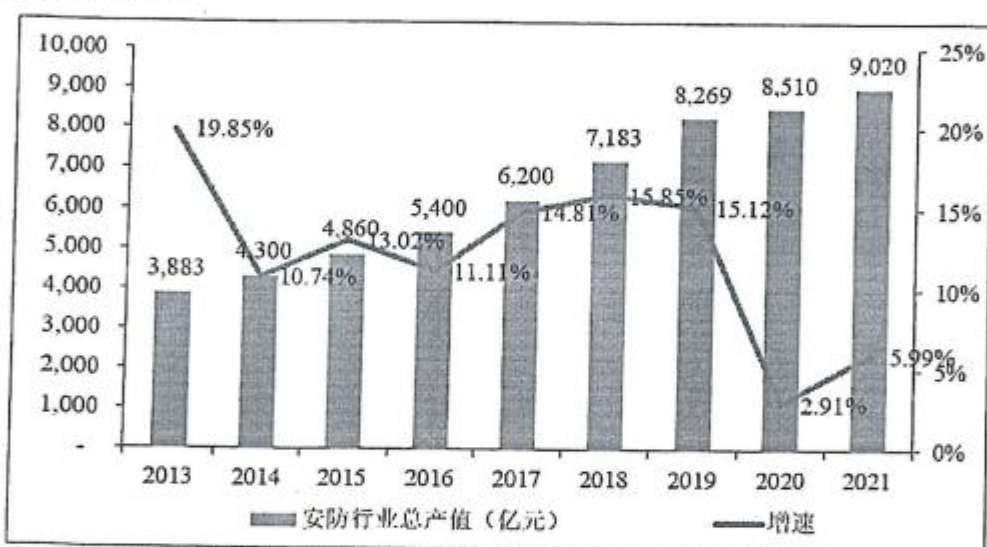
报告期内，公司主营业务毛利分别为 9,342.64 万元、13,728.06 万元、3,766.82 万元和 2,722.30 万元，波动较大。2019 年及 2020 年，公司主营业务毛利来源稳定，主要来源于解决方案、数字水印业务和其他设备。2021 年以来，受新冠疫情、资金短缺及业务结构变动等影响，公司解决方案项目减少且项目进度延缓，业务规模大幅下降，导致该业务毛利大幅减少；同时，由于数字水印业务推广不及预期，导致数字水印业务毛利亦大幅波动；2022 年以来，基于资金短缺和其他设备毛利较低等因素，公司主动调整了业务结构，降低了其他设备的销售规模，进一步影响了公司的主营业务经营



成果。

2、受新冠疫情反复及宏观经济波动影响，公司业务经营波动较大

在国家政策大力鼓励下，我国的安防产业市场规模不断扩大。2020 年新冠疫情爆发以来，宏观经济发展受较大冲击，导致安防行业波动较大。2020 年我国安防行业总产值为 8,510 亿元，较 2019 年增长 2.91%；2021 年我国安防行业总产值为 9,020 亿元，较 2020 年增长 5.99%，均较 2019 年之前增速放缓。2013 年至 2021 年，安防行业总产值变动情况如下：



数据来源：CPS 中安网，《中国安防行业调查报告》，华西证券研究报告

新冠疫情的反复、宏观经济的波动及安防行业的增速放缓，直接影响公司的主要客户需求及安防项目推进进度，进而导致公司营业收入和毛利大幅波动。最近三年及一期，公司营业收入及毛利情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年	2020 年	2019 年
营业收入	6,784.65	29,242.86	42,387.81	51,541.42
营业毛利	2,718.40	3,769.93	13,762.71	9,329.34

报告期内，公司营业收入分别为 51,541.42 万元、42,387.81 万元、29,242.86 万元和 6,784.65 万元，营业毛利分别为 9,329.34 万元、13,762.71 万元、3,769.93 万元和 2,718.40 万元，公司经营情况波动较大。报告期内，公司业务经营效益的波动直接影响公司的经营业绩。



3、受资金短缺及业务调整等影响，公司期间费用保持较大规模

报告期内，公司期间费用及占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月		2021年		2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	1,023.16	15.08%	2,171.31	7.43%	2,162.56	5.10%	3,609.32	7.00%
管理费用	2,659.74	39.20%	4,517.26	15.45%	3,436.09	8.11%	6,237.19	12.10%
研发费用	1,202.34	17.72%	4,137.38	14.15%	2,029.49	4.79%	3,450.97	6.70%
财务费用	698.62	10.30%	517.55	1.77%	796.00	1.88%	1,280.15	2.48%
合计	5,583.86	82.30%	11,343.50	38.79%	8,424.14	19.87%	14,577.63	28.28%

报告期内，公司的期间费用合计分别为 14,577.63 万元、8,424.14 万元、11,343.50 万元和 5,583.86 万元，占营业收入的比例分别为 28.28%、19.87%、38.79%和 82.30%，总体呈上升趋势，主要系受新冠疫情、宏观经济波动等影响，公司业务受到冲击。为聚焦核心业务及保持业务开拓能力、技术储备和留住优秀人才等，公司销售费用、管理费用和研发费用保持较高投入；同时，由于资金短缺，公司保持了较高的借款金额，导致财务费用支出较高。公司期间费用占比的增长，进一步影响公司的经营业绩。

4、资产/信用减值损失金额影响公司的经营成果

报告期内，公司资产/信用减值损失明细如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
坏账损失	3,505.94	17,339.87	8,651.52	12,220.71
存货跌价损失	-	139.93	11.96	1,935.76
商誉减值损失	-	51,867.55	-	32,554.59
合同资产减值损失	88.81	-75.17	-163.11	-
固定资产减值损失	-	59.11	-	-
其他	-73.14	7.88	352.49	128.15
合计	3,521.61	69,339.17	8,852.86	46,839.21

报告期内，公司资产/信用减值损失分别为 46,839.21 万元、8,852.86 万元、69,339.17 万元和 3,521.61 万元，主要系坏账损失和商誉减值损失等。

(1) 坏账损失



报告期内，坏账损失主要是公司根据应收款项坏账计提政策对尚未收回的应收款项计提的信用减值损失。公司主要客户包括政府部门、金融机构、事业单位、国有企业等，付款的内部程序复杂，需要涉及多部门、多环节，且新冠疫情影响，客户付款延期，资金回笼周期延长，使得应收款项坏账准备金额较大。报告期内，公司计提坏账损失金额分别为 12,220.71 万元、8,651.52 万元、17,339.87 万元和 3,505.94 万元，具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年	2020 年	2019 年
其他应收款坏账损失	24.70	11.73	193.85	18.78
应收账款坏账损失	1,902.57	3,429.62	6,154.97	12,201.92
长期应收款坏账损失	1,578.67	13,898.52	2,302.70	-
合计	3,505.94	17,339.87	8,651.52	12,220.71

(2) 商誉减值损失

报告期内，商誉减值损失主要系公司预计未来经营状况有所下滑，对商誉进行减值测试，包含商誉的金石威视和天津普泰资产组可收回金额低于账面价值，对收购金石威视和天津普泰时形成的商誉计提的减值准备。报告期内，公司聘请了第三方专业评估机构对包含商誉资产组可收回金额进行了评估，并出具了资产评估报告。公司于 2019 年和 2021 年分别计提了商誉减值损失 32,554.59 万元和 51,867.55 万元，具体如下：

①天津普泰商誉减值损失

2019 年至 2021 年，天津普泰商誉减值测试计算过程如下：

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	2019 年
商誉账面余额①	38,433.78	38,433.78	38,433.78
商誉减值准备余额②	5,901.32	5,901.32	-
商誉的账面价值③=①-②	32,532.46	32,532.46	38,433.78
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	-	-	-
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤	32,532.46	32,532.46	38,433.78
资产组账面净资产⑥	1,591.48	3,231.68	12,827.68
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	34,123.94	35,764.14	51,261.46
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	2,341.45	47,370.98	45,360.14
商誉减值损失（大于 0 时）⑨=⑦-⑧	31,782.49	-	5,901.32



其中：归属于公司的商誉减值损失	31,782.49	-	5,901.32
-----------------	-----------	---	----------

②金石威视商誉减值损失

2019年至2021年，金石威视商誉减值测试计算过程如下：

单位：万元

项目	2021年	2020年	2019年
商誉账面余额①	50,849.21	50,849.21	50,849.21
商誉减值准备余额②	29,435.82	29,435.82	2,782.55
商誉的账面价值③=①-②	21,413.39	21,413.39	48,066.66
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	-	-	-
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤	21,413.39	21,413.39	48,066.66
资产组账面净资产⑥	6,100.15	11,788.70	11,238.72
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	27,513.54	33,202.09	59,305.38
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	7,428.48	33,626.92	32,652.11
商誉减值损失（大于0时）⑨=⑦-⑧	20,085.06	-	26,653.27
其中：归属于公司的商誉减值损失	20,085.06	-	26,653.27

5、非经常性损益波动较大

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
非流动资产处置损益	106.68	-74.02	-23.34	-49.73
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	261.58	97.03	306.23	594.68
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-	-0.80	1,667.38	747.53
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	60.00	92.43	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-350.94	-394.92	5,870.18	1,924.73
小计	77.31	-280.28	7,820.45	3,217.21
所得税影响额	-	-	269.16	480.11
少数股东权益影响额	-	-	-	-
影响归属于母公司股东净利润	77.31	-280.28	7,551.29	2,737.10
扣非后归属于母公司股东净利润	-6,031.22	-75,129.35	-2,781.04	-54,655.23



报告期内，公司非经常性损益分别为 2,737.10 万元、7,551.29 万元、-280.28 万元和 77.31 元，波动较大，主要系计入当期损益的政府补助、持有相关资产的投资收益及其他营业外收支变化所致。

报告期内，公司收到的计入当期损益的政府补助分别为 594.68 万元、306.23 万元、97.03 万元和 261.58 万元。2019 年，政府补助主要为中关村科技园区石景山园管理委员会的高端产业集聚政策奖励 126.50 万元和北京市国有文化资产监督管理办公室投贷奖励 239.09 万元；2020 年，主要为北京市国有文化资产监督管理办公室投贷奖励 103.32 万元和天津市“131”创新型人才培养工程补助资金 40.00 万元；2021 年，主要为天津市工业和信息化局的智能制造项目市级资金 56.00 万元；2022 年 1-9 月，主要为天津市工业和信息化局下发的天津市智能制造专项资金奖补 221.00 万元。

报告期内，公司持有相关资产的投资收益分别为 747.53 万元、1,667.38 万元、-0.80 万元和 0。2019 年，主要是持有深圳佑驾创新科技有限公司的公允价值变动损益 720.29 万元；2020 年，主要是处置深圳佑驾创新科技有限公司取得的投资收益-288.91 万元、处置银河伟业产生的投资收益 1,956.29 万元。

报告期内，公司其他营业外收支分别为 1,924.73 万元、5,870.18 万元、-394.92 万元和-350.94 万元。2019 年，主要是金石威视原股东业绩承诺补偿 2,028.47 万元；2020 年，主要为金石威视原股东业绩承诺补偿 5,912.71 万元；2021 年及 2022 年 1-9 月，主要为滞纳金等。

综上，报告期内，受新冠疫情反复、安防行业增速放缓、流动资金短缺及业务结构调整等影响，公司扣非后归属于母公司股东净利润持续为负，符合安防行业的状况和公司的实际经营情况，具备合理性。未来，随着新冠疫情的有效控制、本次发行的完成、公司业务结构的进一步优化和对期间费用的有效控制等，预计公司经营业绩将逐步改善，公司持续经营能力将有效提升。

（二）是否存在收入和经营业绩持续下滑导致被实施退市风险警示的情形

报告期内，发行人的营业收入和经营业绩情况如下：

单位：万元



项目	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
营业收入	6,784.65	29,242.86	42,387.81	51,541.42
归属于母公司所有者的净利润	-5,953.91	-75,409.64	4,770.24	-51,918.13
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润	-6,031.22	-75,129.35	-2,781.05	-54,655.23

报告期内，公司营业收入分别为 51,541.42 万元、42,387.81 万元、29,242.86 万元和 6,784.65 万元，归属于母公司所有者的净利润分别为-51,918.13 万元、4,770.24 万元、-75,409.64 万元和-5,953.91 万元，扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润分别为-54,655.23 万元、-2,781.05 万元、-75,129.35 万元和-6,031.22 万元。报告期内，受新冠疫情反复、宏观经济波动等外部环境变化以及公司业务结构调整、流动性短缺等内部因素影响，公司营业收入持续下滑、经营业绩亦大幅波动。

根据发行人公开披露的《2022 年年度业绩预告》（公告编号：2023-007），公司预计 2022 年经营情况亦出现大幅波动，具体如下：

项目	2022 年	2021 年
营业收入	12,000 万元-13,000 万元	29,242.86 万元
扣除后营业收入	12,000 万元-13,000 万元	29,219.56 万元
归属于上市公司股东的净利润	亏损：11,800 万元-12,980 万元	亏损：75,409.64 万元
扣除非经常性损益后的净利润	亏损：11,640 万元-12,820 万元	亏损：75,129.35 万元
项目	2022 年末	2021 年末
归属于上市公司股东的所有者权益	3,205 万元-4,385 万元	16,179.72 万元

公司已采取积极措施，如调整业务发展策略、加快款项回收、盘活公司资产、关联方提供财务资助及本次发行募集资金等提高公司资金实力、降低财务风险，增强公司的竞争实力和持续经营能力。预计随着新冠疫情的有效控制及全国经济的逐步恢复，公司业务经营亦将逐步恢复，本次发行补充流动资金和偿还银行借款亦可以缓解公司营运资金压力，为公司的长期发展提供可靠的资金保障，有效实现主营业务的恢复和拓展，提高公司盈利能力和持续经营能力。

但若上述相关措施效果、本次发行规模及进度等不及预期，则可能导致公司营业收入、经营业绩持续下滑，进而导致公司被实施退市风险警示的情形。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 10.3.1 条，发行人 2022 年存在被实施退市风险警示



的可能，具体分析如下：

序号	相关指标	公司是否触发相关指标分析
1	最近一个会计年度经审计的净利润为负值且营业收入低于1亿元，或追溯重述后最近一个会计年度净利润为负值且营业收入低于1亿元	2022年1-9月，公司营业收入为6,784.65万元，净利润为-6,031.22万元。 根据发行人《2022年年度业绩预告》，公司预计2022年营业收入12,000万元至13,000万元，净利润亏损11,800万元至12,980万元。 2022年营业收入大于1亿元，未触发相应指标。
2	最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值，或追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值	截至2022年9月末，公司净资产为10,231.48万元。 根据发行人《2022年年度业绩预告》，公司预计2022年末净资产为3,205万元至4,385万元。 2022年末净资产大于0，未触发相应指标。
3	最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告	截至本回复出具之日，发行人2022年财务数据尚未完成审计
4	中国证监会行政处罚决定书表明公司已披露的最近一个会计年度财务报告存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致该年度相关财务指标实际已触及本款第（一）项、第（二）项情形	否。截至本回复出具之日，发行人未受到中国证监会相关行政处罚
5	交易所认定的其他情形	-

根据发行人公开披露的《2022年年度业绩预告》及上述分析，公司不会触发《深圳证券交易所创业板股票上市规则》10.3.1条规定的财务类退市风险警示。但公司《2022年年度业绩预告》相关财务数据未经审计，若公司2022年经审计的净利润为负值且营业收入低于1亿元，或2022年末经审计的期末净资产为负值，将触发《深圳证券交易所创业板股票上市规则》10.3.1条规定的财务类退市风险警示。

综上，报告期内，受新冠疫情爆发、宏观经济波动等外部环境变化以及公司业务结构调整、流动性短缺等内部因素影响，公司营业收入持续下滑、经营业绩亦大幅波动。公司已采取积极措施以增强公司的竞争实力和持续经营能力，但若上述相关措施效果、本次发行规模及进度不及预期，则可能导致公司营业收入、经营业绩持续下滑，进而导致公司被实施退市风险警示的情形。

（三）发行人的持续经营能力是否存在重大不确定性



经前述分析，报告期内，公司营业收入持续下滑、经营业绩亦大幅波动。公司已采取积极措施以增强公司的竞争实力和持续经营能力，但若上述相关措施效果、本次发行规模及进度不及预期，则可能导致公司营业收入、经营业绩持续下滑。

报告期内，公司主要产品及服务涉及公安、金融、社区、广电等领域的整体解决方案，数字水印技术应用、音视频产品及其他设备销售等。基于对公司智能安防、广电监测和数字水印技术业务所在行业发展趋势的研判，结合公司资源能力（技术、团队、渠道、品牌等），本次发行后，公司将继续按照既定的“智能安防、广电监测、数字水印技术应用”三大业务发展方向，紧紧抓住安防行业“十四五”发展契机，不断提升产品与服务的质量和效率，通过技术创新、模式创新巩固公司的市场地位。同时，公司将加快数字水印技术应用推广，整合内部运营团队，两翼推动数字水印技术与广电监测业务的发展。

公司在智能安防领域从业近二十年，具有较深厚的技术积累和客户资源优势，公司与客户、供应商关系未发生重大不利变化，不存在关键技术缺失、关键原材料不能采购的重大风险。虽然安防行业总产值增速放缓，但总体规模仍保持增长，公司仍具备业务恢复及拓展的市场条件。随着本次发行和实际控制人变更的完成，预计将为公司带来不低于 43,247.54 万元（含本数）且不超过 51,748.42 万元（含本数）的资金支持，可有效满足公司对营运资金的需求，缓解公司偿债压力，改善公司财务结构，降低财务风险，切实提升公司的资金实力和综合竞争力，进一步保障公司主营业务良性发展，提高公司的持续经营能力和抗风险能力。因此，发行人的持续经营能力不存在重大不确定性。

会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序



针对上述事项，会计师履行了以下核查程序：

1、查阅行业研究报告，了解市场供需与竞争情况和主要业务或产品的经营情况；获取并查阅发行人报告期内财务报告，并通过公开查询同行业可比公司营业收入和毛利率情况等资料，对发行人营业收入和毛利率的变动情况进行分析；查阅发行人报告期内收入确认政策，对主要客户进行走访和函证，获取公司内部支持性文件，包括销售合同、签/验收单、销售发票及银行回单等；查阅发行人报告期资产减值准备相关会计政策及会计估计，分析坏账计提比例，并通过公开查询同行业可比公司减值准备相关会计政策进行对比分析；

2、访谈发行人总经理、财务总监等相关人员，了解发行人报告期内扣非后归属于母公司股东的净利润持续为负的主要原因及合理性、公司营业收入和经营业绩持续下滑是否存在被实施退市风险警示的情形和发行人持续经营能力是否存在重大不确定性，并了解公司经营规划及为改善公司业绩采取的应对措施；获取并查阅发行人《2022年年度业绩预告》，查阅《深圳证券交易所创业板股票上市规则》关于上市公司退市风险警示的规定，分析发行人是否存在被实施退市风险警示的情形。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

1、受新冠疫情反复、宏观经济波动等外部环境变化以及公司业务结构调整、流动性短缺等内部因素影响，公司报告期内营业收入和毛利率大幅波动，同行业可比公司亦出现波动的情形，符合公司业务经营的实际情况，具备合理性，收入确认依据充分，相关资产不存在较大减值风险，减值准备计提充分；

2、报告期内，受新冠疫情反复、行业波动及公司流动资金短缺等影响，公司经营受到较大冲击，报告期公司扣非后归属于母公司净利润持续为负，符合安防行业的状



况和公司的实际经营情况，具备合理性；公司已采取积极措施以增强公司的竞争实力和持续经营能力，但若相关措施效果、本次发行规模及进度不及预期，则可能导致公司营业收入、经营业绩持续下滑，进而导致公司被实施退市风险警示的情形；公司的经营环境、市场情况、客户供应商等情况未发生重大不利变化，且随着本次发行的完成，可有效满足公司对营运资金的需求，改善公司财务结构，降低财务风险，提高公司的持续经营能力和抗风险能力。因此，发行人的持续经营能力不存在重大不确定性。

问题三

报告期内，发行人因控股股东资金占用、商誉减值、信息披露等事项多次收到深交所和北京证监局出具的监管函件。请发行人补充说明被深交所和北京证监局出具的监管函件的主要内容，发行人整改及整改认可、信息披露等情况，相关内部控制是否存在重大缺陷，上述事项是否导致发行人存在《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十一条所述情形，是否对本次发行构成重大不利影响。请保荐机构、会计师和律师发表核查意见。

公司回复：

一、发行人补充说明被深交所和北京证监局出具的监管函件的主要内容，发行人整改及整改认可、信息披露等情况

报告期内，发行人因控股股东资金占用、商誉减值、信息披露等事项被证券监管部门和交易所出具监管函件，具体情况如下：

（一）《关于对北京汉邦高科数字技术股份有限公司的监管函》（创业板监管函（2019）第82号）

1、函件主要内容

2019年7月3日，深交所创业板公司管理部向发行人出具《关于对北京汉邦高科



数字技术股份有限公司的监管函》（创业板监管函〔2019〕第 82 号），根据监管函的相关内容，发行人 2018 年度业绩预告、业绩快报及其修正报告中的预计净利润与 2018 年年度报告的实际净利润差异较大，且发行人未及时披露修正公告。上述行为违反了《股票上市规则（2018 年 11 月修订）》第 1.4 条、第 2.1 条、第 2.4 条、第 11.3.4 条的规定。

2、发行人整改及整改认可

收到上述函件后，发行人董事会高度重视上述事项，发行人及相关人员及时加强法律法规、部门规章和规范性文件的学习，提高规范运作意识；同时，发行人及相关人员已加强对会计准则的培训和学习，提高财务人员的专业素质和能力，确保发行人规范运作，及时、真实、完整、准确地履行上市公司信息披露义务，维护公司及中小股东权益，杜绝以上事项再次发生。

截至本回复出具之日，发行人已对上述监管函件完成整改，未收到或受到监管机构进一步的整改要求或处罚、处分等。

3、信息披露

上述监管函出具前，发行人已于 2018 年 11 月 22 日、2019 年 2 月 22 日及 2019 年 4 月 23 日分别披露了《2018 年度业绩预告》《2018 年度业绩快报》及《关于 2018 年度业绩预告及业绩快报的修正公告》，对于相关业绩及修正进行了披露。

（二）《关于对北京汉邦高科数字技术股份有限公司出具警示函行政监管措施的决定》（〔2021〕138 号）

1、函件主要内容

2021 年 9 月 15 日，北京证监局向发行人出具《关于对北京汉邦高科数字技术股份有限公司出具警示函行政监管措施的决定》（【2021】138 号），根据监管函相关内容，发行人原实际控制人王立群在 2018 年非经营性占用发行人资金 3,447.55 万元，发行人未按规定履行关联交易审议程序和信息披露义务，违反了《信息披露管理办法》第二



条和第四十八条的规定。发行人 2018 年商誉减值测试中对营运资金的测算依据不充分，导致 2018 年年报中商誉减值准备计提金额不准确，违反了《信息披露管理办法》第二条的规定。

2、发行人整改及整改认可

(1) 针对发行人原实际控制人资金占用问题，发行人的整改情况详见本问题回复之“（三）《关于对北京汉邦高科数字技术股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》”。

(2) 针对商誉减值准备计提金额不准确的问题，发行人整改情况如下：

上述行政监管措施所指出的违规事实涉及发行人相关情形的，发行人已要求公司及相关人员加强法律法规、部门规章和规范性文件的学习，提高规范运作意识；同时公司已加强对财务人员会计准则相关专业知识的培训，提高财务人员的专业素质和能力，确保公司财务规范，维护公司及股东的权益。

2021 年末，发行人已聘请北京华鉴资产评估有限公司对包含商誉的资产组分别出具《北京汉邦高科数字技术股份有限公司以财务报告为目的的商誉减值测试所涉及的北京金石威视科技发展有限公司相关资产组组合可收回金额评估项目资产评估报告》（华鉴评报字（2022）第 013 号）、《北京汉邦高科数字技术股份有限公司以财务报告为目的的商誉减值测试所涉及的北京天津普泰国信科技有限公司相关资产组组合可收回金额评估项目资产评估报告》（华鉴评报字（2022）第 014 号），对包含商誉的资产组的减值情况进行评估并计提商誉减值，公司商誉减值计提充分、准确。

截至本回复出具之日，发行人已对上述监管函件完成整改并履行信息披露，未收到或受到监管机构进一步的整改要求或处罚、处分等。

3、信息披露

(1) 针对发行人原实际控制人资金占用问题，发行人的信息披露情况详见本问题回复之“（三）《关于对北京汉邦高科数字技术股份有限公司及相关当事人给予通报



批评处分的决定》”。

(2) 针对商誉减值准备计提金额不准确的问题，发行人信息披露如下：

发行人于 2021 年 9 月 15 日披露《关于公司和相关人员收到北京证监局警示函的公告》（公告编号：2021-081），对公司收到上述警示函及其内容进行公告。

发行人于 2022 年 4 月 20 日披露了《北京汉邦高科数字技术股份有限公司以财务报告为目的的高誉减值测试所涉及的北京金石威视科技发展有限公司相关资产组组合可收回金额评估项目资产评估报告》（华鉴评报字（2022）第 013 号）、《北京汉邦高科数字技术股份有限公司以财务报告为目的的高誉减值测试所涉及的北京天津普泰国信科技有限公司相关资产组组合可收回金额评估项目资产评估报告》（华鉴评报字（2022）第 014 号）等文件。

(三) 《关于对北京汉邦高科数字技术股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》

1、函件主要内容

2022 年 3 月 2 日，深交所向发行人下发《关于对北京汉邦高科数字技术股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》，根据监管函的相关内容，实际控制人王立群在 2018 年 2 月 5 日至 2018 年 9 月 20 日期间，通过安排员工向汉邦高科及子公司北京银河伟业技术有限公司借款、再由员工转账给王立群或其指定的人员、机构的方式占用汉邦高科资金 3,447.55 万元，日最高占用余额为 3,119.05 万元，占 2017 年末汉邦高科净资产的 2.6%，上述资金已于 2018 年 12 月 29 日前全部归还。上述行为违反了本所《创业板股票上市规则（2018 年修订）》第 1.4 条和《创业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》第 2.1.4 条的规定。

2、发行人整改及整改认可

公司原实际控制人王立群在 2018 年存在非经营性占用公司资金的情形，累计占用公司资金 3,447.55 万元。其中 2018 年 2 月至 2018 年 6 月王立群累计占用公司资金



3,119.05 万元，于 2018 年 6 月 28 日将上述占用资金归还至公司；2018 年 9 月 20 日占用公司资金 328.50 万元，于 2018 年 12 月 29 日将上述占用资金归还至公司。报告期内，公司原实际控制人王立群不存在非经营性占用公司资金的情形。

针对发行人原实际控制人资金占用问题，发行人整改情况如下：

(1) 及时披露并进行内部反思。发行人在收到上述监管函件后，及时履行了披露，并将相关情况在发行人内部会议上进行了通报。发行人及相关责任人高度重视，深刻认识到了违规事项的严重性，表示将充分吸取教训，切实加强发行人资金管理、资金审批流程，严格遵守发行人财务会计管理制度。同时，发行人加强了关联方交易管理，严格落实关联方交易跟进和信息披露规定，确保发行人关联方交易控制程序有效执行，以杜绝此类事件的再次发生，维护发行人及全体股东利益。

(2) 补交资金占用利息。发行人已按照其被占用资金的实际天数、占用额度、发行人同期承担的银行融资成本，计算全部占用资金的利息。王立群已经将利息款全额补交给发行人。

(3) 完善相关内部控制制度。发行人引以为鉴，参照深交所最新的上市公司规范运作指引，并结合发行人实际情况，修订了公司《关联交易管理制度》《规范与关联方资金往来的管理制度》《内部审计制度》的相关条款，制定了《防范控股股东、实际控制人及其关联方资金占用管理办法》等。

(4) 强化内部审计监督。发行人进一步完善内部审计部门的职能，在董事会的领导下行使监督权。一方面，加强内审部门对发行人内部控制制度执行情况的监督力度，提高内部审计工作的深度和广度；另一方面，为防止资金占用情况的发生，发行人内审部门将密切关注发行人大额资金往来的情况，对相关业务部门大额资金使用进行动态跟踪，发现疑似关联方资金往来事项及时向董事会审计委员会报告，并督促各部门严格按照相关规定履行审议、披露程序。

(5) 加强内部控制培训及制度学习。发行人将继续严格遵守《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规、部门规章和规范性文件的规定，并按照中国证监会和深交所关于上市公司规范运作的要求，加强内部控制培训及制度学习。不仅要继续积极参



与监管部门组织的学习培训，提高经营管理层的治理水平，而且要有针对性地逐步开展面向中层管理人员、普通员工的合规培训，以提高风险防范意识，强化合规经营意识。

截至本回复出具之日，发行人已对上述监管函件完成整改并履行信息披露，未收到或受到监管机构进一步的整改要求或处罚、处分等。针对上述资金占用事项，发行人原实际控制人王立群已归还所占用的发行人资金，并向发行人支付了资金占用利息，未对上市公司利益或者投资者合法权益造成严重损害，不属于严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为，不属于《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十一条规定禁止向特定对象发行股票的情形，不会对本次发行构成重大不利影响。

3、信息披露

发行人于 2021 年 12 月 24 日召开第四届董事会第八次会议，审议通过了《关于修改〈北京汉邦高科数字技术股份有限公司关联交易管理制度〉的议案》《关于修改〈北京汉邦高科数字技术股份有限公司规范与关联方资金往来的管理制度〉的议案》《关于制定〈北京汉邦高科数字技术股份有限公司防范控股股东、实际控制人及其关联方资金占用管理办法〉的议案》及《关于审议〈北京汉邦高科数字技术股份有限公司关于公司实际控制人非经营性资金占用事项的整改报告〉的议案》，发行人于 2022 年 1 月 10 日召开 2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修改〈北京汉邦高科数字技术股份有限公司关联交易管理制度〉的议案》，上述会议审议情况均已履行信息披露。

（四）《关于对北京汉邦高科数字技术股份有限公司的监管函》（创业板监管函〔2022〕第 113 号）

1、函件主要内容

2022 年 6 月 23 日，深交所创业板公司管理部向发行人出具《关于对北京汉邦高科数字技术股份有限公司的监管函》（创业板监管函〔2022〕第 113 号），根据监管函的相关内容，截至 2022 年 4 月 22 日，发行人连续十二个月内涉及诉讼、仲裁金额合计约为 5,121.96 万元。发行人未及时就上述诉讼、仲裁事项履行信息披露义务，直至 2022



年6月20日才披露《关于公司累计诉讼、仲裁情况的公告》。发行人的上述行为违反了《创业板股票上市规则（2020年12月修订）》第1.4条、第5.1.1条、第8.6.3条的规定。

2、发行人整改及整改认可

收到上述函件后，发行人董事会高度重视上述事项，要求发行人及相关人员及时加强法律法规、部门规章和规范性文件的学习，提高规范运作意识。发行人已加强对相关人员信披规则的培训和学习，提高发行人规范运作水平，及时、真实、完整、准确地履行上市公司信息披露义务，维护发行人和股东权益，杜绝以上事项再次发生。

截至本回复出具之日，发行人已对上述监管函件完成整改并履行信息披露，未收到或受到监管机构进一步的整改要求或处罚、处分等。

3、信息披露

上述监管函出具前，发行人已于2022年6月20日披露了《关于公司累计诉讼、仲裁情况的公告》（公告编号：2022-035），于2022年6月22日披露了《关于公司累计诉讼、仲裁情况的补充公告》（公告编号：2022-036）对于发行人相关诉讼、仲裁情况进行了披露。发行人的诉讼、仲裁等情况按照相关法律法规达到应披露的标准时，发行人已及时履行了信息披露。

（五）《关于对北京汉邦高科数字技术股份有限公司的监管函》（创业板监管函（2022）第127号）

1、函件主要内容

2022年7月25日，深交所创业板公司管理部向发行人出具《关于对北京汉邦高科数字技术股份有限公司的监管函》（创业板监管函（2022）第127号），根据监管函的相关内容，2020年6月，发行人披露公告称以1元的价格向湖南全通智能科技有限公司出售全资子公司银河伟业100%股权。截至2019年12月31日，发行人对银河伟业的其他应收款为3.40亿元，根据《债务重组协议》，发行人同意豁免银河伟业0.69



亿元债务,豁免后发行人对银河伟业的其他应收款余额为 2.71 亿元,银河伟业应于 2021 年 6 月 30 日前偿还 0.20 亿元,于 2021 年 12 月 31 日前偿还 1.35 亿元,于 2022 年 12 月 31 日前偿还剩余 1.16 亿元债务。相关议案经发行人 2020 年第三次临时股东大会审议通过。截至 2021 年 12 月 31 日,银河伟业逾期未还款金额为 1.34 亿元,发行人直至 2022 年 4 月 20 日才在 2021 年年度报告中披露上述事项,未及时履行信息披露义务。发行人的上述行为违反了《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》第 7.1.7 条的规定。

2、发行人整改及整改认可

收到上述函件后,发行人董事会高度重视上述事项,要求发行人及相关人员及时加强法律法规、部门规章和规范性文件的学习,提高公司规范运作水平,及时履行上市公司信息披露义务,维护公司和股东权益。

后续发行人积极跟进银河伟业债务违约事项,发行人于 2022 年 7 月 4 日召开第四届董事会第十五次会议、于 2022 年 7 月 20 日召开 2022 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司与银河伟业签订<以房抵债协议>的议案》,银河伟业通过以房抵债的形式偿还发行人部分欠款,上述以房抵债协议文件及后续以房抵债的实施进度发行人均已及时履行了信息披露。

截至本回复出具之日,发行人已对上述监管函件完成整改并履行信息披露,未收到或受到监管机构进一步的整改要求或处罚、处分等。

3、信息披露

发行人于 2022 年 4 月 20 日在 2021 年年度报告中披露了银河伟业债务逾期事项,于 2022 年 5 月 20 日披露了《关于深圳证券交易所 2021 年报问询函的回复》(公告编号:2022-025),于 2022 年 7 月 5 日披露了《关于公司与银河伟业签订<以房抵债协议>的公告》(公告编号:2022-046),于 2022 年 10 月 10 日披露了《关于银河伟业以房抵债进展的公告》(公告编号:2022-080),对银河伟业的债务偿还方案及进度履行了信息披露。



二、相关内部控制不存在重大缺陷

经前述分析，发行人已根据相关规定及监管机构出具的监管函件的要求，完成整改并履行了信息披露。截至本回复出具之日，公司未因上述监管函件收到或受到监管机构进一步的整改要求、处罚或处分等。

根据发行人出具的《2019 年度内部控制自我评价报告》《2020 年度内部控制自我评价报告》及《2021 年度内部控制自我评价报告》，发行人董事会认为：“根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。”

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人截至 2021 年 12 月 31 日与财务报告相关的内部控制有效性的评价报告进行了鉴证，并出具了中兴财光华审专字（2022）第 337015 号《内部控制鉴证报告》，该报告鉴证结论为：“发行人按照《企业内部控制基本规范》和相关规定的于 2021 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报告相关的有效的内部控制。”

同时，发行人报告期内已按照《公司法》《证券法》等法律法规，先后制定了《防范控股股东、实际控制人及其关联方资金占用管理办法》《内部控制制度》，修订了《关联交易管理制度》《规范与关联方资金往来的管理制度》等一系列公司内部管理制度，建立了与其实际情况相匹配的内部控制制度。

综上，发行人相关内部控制不存在重大缺陷。

三、发行人不存在《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十一条所述情形，不会对本次发行构成重大不利影响

上述监管函件所列事项不会导致发行人存在《创业板上市公司证券发行注册管理办法》第十一条所述情形，不会对本次发行构成重大不利影响，具体情况如下：



1、根据发行人出具的《前次募集资金使用情况报告》、中兴财光华出具的《前次募集资金使用情况鉴证报告》（中兴财光华审专字（2022）第 337027 号），发行人不存在擅自改变前次募集资金用途而未作纠正，或者未经股东大会认可的情形。

2、根据中兴财光华出具的发行人 2021 年中兴财光华审会字（2022）第 337026 号标准无保留意见审计报告，发行人最近一年财务报表的编制和披露在重大方面符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告未被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告，亦未被出具保留意见的审计报告。

3、截至本回复出具之日，发行人现任董事、监事和高级管理人员最近三年未受到中国证监会行政处罚，最近一年亦未受到证券交易所公开谴责。

4、截至本回复出具之日，发行人或其现任董事、监事和高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查的情形。

5、根据前述分析，发行人已对上述被证券监管部门和交易所下发的监管函件涉及的事项进行了整改，并已整改完成。针对上述资金占用事项，发行人原实际控制人王立群已归还所占用的发行人资金，并向发行人支付了资金占用利息；同时，发行人进一步完善了内部控制制度，修订或完善了《防范控股股东、实际控制人及其关联方资金占用管理办法》《关联交易管理制度》《规范与关联方资金往来的管理制度》等制度文件，加强了内部审计及资金监管。截至本回复出具之日，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人占用的情形。

综上，王立群上述资金占用事项已经归还并支付资金占用利息，未对上市公司利益或者投资者合法权益造成严重损害，不属于严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为。因此，发行人控股股东、实际控制人最近三年不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为。截至本回复出具之日，发行人无控股股东、实际控制人。

6、根据发行人公开披露的信息及通过中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询系统、国家企业信用信息公示系统、信用中国等公示系统、公开信息平台进行查询，最近三年发行人不存在严重损害投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为。



综上，发行人不存在《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十一条规定禁止向特定对象发行股票的情形，不会对本次发行构成重大不利影响。

会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，会计师履行了以下核查程序：

1、获取并查阅发行人报告期收到监管机构的监管函件及董事会、股东大会会议文件等信息披露文件，并公开查询深圳证券交易所网站、中国证监会网站、证券期货市场失信记录查询平台等网站，了解监管函件的主要内容及整改情况；

2、获取并查阅发行人公司治理制度、三会会议文件、内部控制评价报告及内部控制鉴证报告等，了解公司的内部控制及运行情况；

3、获取并查阅资金拆借的明细、凭证等资料，访谈发行人总经理、财务总监等相关人员及获取王立群出具的书面说明文件，了解发行人的相关监管措施整改情况及资金拆借的背景及原因；

4、通过中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询系统、国家企业信用信息公示系统、信用中国等公示系统、公开信息平台查询发行人的重大诉讼、仲裁等信息；查阅《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十一条的相关规定，并分析申请人是否符合相关规定。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：



报告期内，发行人已根据收到的深交所和北京证监局出具的监管函件完成整改并履行了信息披露，其内部控制不存在重大缺陷，上述监管函件所列事项不会导致发行人存在《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第十一条所述情形，亦不会对本次发行构成重大不利影响。

问题四

根据申报材料，2019年至2022年1-6月，公司向前五名客户的销售额占营业收入的比重分别为37.01%、42.11%、80.16%和96.42%，公司前五名客户占比呈上升趋势，且集中度较高；公司向前五名供应商的采购额占采购总额的比重分别为32.57%、45.44%、76.97%和73.88%，逐年提升，公司前五名供应商采购占比呈上升趋势，且集中度较高。请发行人补充说明：（1）向前五名客户销售和向前五名原材料供应商采购的基本情况，包括不限于名称、销售或采购内容、金额及占比、期末应收账款金额及期后回款情况、期末应付账款金额及期后结转情况等；（2）结合相关客户与供应商的股东背景、经营范围、资产规模、合作历史等及与申请人交易规模的匹配性、稳定性，说明是否与申请人存在特殊利益安排或关联关系，如存在特殊利益安排或关联关系，说明存在原因及合理性，是否为公司业务发展、所处行业特点所需，是否存在利益输送情况，结合同类产品向第三方购销价格说明相关产品定价是否公允，并测算两种模式对申请人报告期内财务数据的影响；（3）前五名客户或供应商集中度较高且逐年上升的原因，是否属于行业惯例，公司的持续盈利能力、独立性等是否对大客户或供应商形成重大依赖。请保荐机构、会计师和律师发表核查意见。

公司回复：

一、向前五名客户销售和向前五名原材料供应商采购的基本情况，包括不限于名称、销售或采购内容、金额及占比、期末应收账款金额及期后回款情况、期末应付账款金额及期后结转情况等



报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

产品名称	2022年1-9月		2021年		2020年		2019年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
解决方案	5,798.90	85.47%	9,712.80	33.21%	19,223.87	45.35%	41,100.99	79.75%
数字水印业务	-	-	98.13	0.34%	1,665.66	3.93%	1,556.34	3.02%
音、视频产品	865.92	12.76%	4,430.83	15.15%	4,772.36	11.26%	3,228.90	6.26%
其他设备	119.84	1.77%	14,977.80	51.22%	16,691.27	39.38%	5,649.23	10.96%
主营业务收入	6,784.65	100.00%	29,219.56	99.92%	42,353.16	99.92%	51,535.46	99.99%
其他收入	-	-	23.30	0.08%	34.65	0.08%	5.96	0.01%
合计	6,784.65	100.00%	29,242.86	100.00%	42,387.81	100.00%	51,541.42	100.00%

2019年至2021年，公司解决方案收入占比分别为79.75%、45.35%和33.21%，占比持续下降，主要系：①受公司原实际控制人股票质押危机及公司资金短缺等影响，公司解决方案项目实施进度缓慢，部分项目出现搁置或停工；②受新冠疫情及行业波动等影响，政府部门、金融机构、国有企业等降低了安防业务相关的投入；③2020年6月，公司剥离了亏损子公司银河伟业，导致解决方案收入下降。

2019年和2020年，数字水印业务主要应用音视频安全项目中，基本保持一定的业务规模，占比分别为3.02%和3.93%，2021年以来，公司对于该业务的推广不及预期，使该类业务规模大幅降低。

2019年至2021年，公司音视频产品主要系为客户提供摄像机、录像机系列产品及配件，该业务规模保持稳定，占比分别为6.26%、11.26%和15.15%。

2019年至2021年，其他设备收入占比分别为10.96%、39.38%和51.22%，占比保持上涨趋势，主要系公司利用多年积累的渠道资源，大幅增加了其他设备的销售业务。公司其他设备主要是西部数据、希捷硬盘及配套设备的销售，符合公司主营业务经营实际情况，主要系：①历年来，公司在实施安防项目、销售音视频产品的同时，硬盘作为重要配件保持一定的销售规模；②自2016年以来，公司硬盘及配套设备每年平均销售规模在5,000万元以上。2020年以来，受比特币等数字货币的大幅波动，硬盘需求量大幅增加，公司依托客户、供应商渠道优势和在安防产业的品牌优势及影响力，大幅增加了硬盘的销售规模。



2022 年以来，因资金短缺、实际控制人股票质押危机及其他设备毛利率较低等因素，公司主动调整了其他设备销售规模，使得该业务规模大幅降低。公司整体销售规模的下降，导致解决方案业务和音视频产品保持较高占比。

(一) 向前五名客户销售的基本情况，包括但不限于名称、销售内容、金额及占比、期末应收账款金额及期后回款情况等

报告期内，公司向前五名客户销售的基本情况，包括但不限于名称、销售内容、金额及占比、期末应收账款金额及期后回款情况等如下：

单位：万元

年度	序号	客户名称	交易内容	金额	占比	期末应收账款余额	期后回款金额
2022 年 1-9 月	1	中国移动通信集团宁夏有限公司	解决方案	3,934.25	57.99%	2,773.89	-
	2	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	解决方案	857.33	12.64%	5,256.39	299.62
	3	卡斯柯信号有限公司	解决方案	474.43	6.99%	536.11	-
	4	深圳市富尼数字科技有限公司	音视频产品	432.32	6.37%	-	-
	5	黑龙江雄大电子产品有限公司	音视频产品	413.21	6.09%	-	-
			合计		6,111.54	90.08%	8,566.39
2021 年	1	天津蓝波科技有限公司	硬盘设备	13,785.45	47.14%	-	-
	2	中国移动通信集团宁夏有限公司	解决方案	5,214.69	17.83%	1,381.44	1,381.44
	3	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	音视频产品及其他设备	2,540.91	8.69%	4,512.69	16.00
	4	深圳市富尼数字科技有限公司	音视频产品	1,195.10	4.09%	6.24	6.24
	5	黑龙江雄大电子产品有限公司	音视频产品	704.96	2.41%	5.72	5.72
			合计		23,441.13	80.16%	5,906.10
2020 年	1	天津蓝波科技有限公司	硬盘设备	9,040.28	21.33%	1,246.26	1,246.26
	2	成都九洲电子信息系统工程股份有限公司	数字水印技术服务及其他设备	2,395.28	5.65%	-	-
	3	西安翔迅科技有限责任公司	解决方案	2,257.94	5.33%	2,863.03	511.23
	4	中国移动通信集团宁夏有限公司	解决方案	2,089.91	4.93%	369.39	369.39
	5	北京中科遥数信息技术有限公司	数字水印技术服务及其他设备	2,062.83	4.87%	594.58	-



		合计		17,846.24	42.11%	5,073.27	2,126.88
2019年	1	卡斯柯信号有限公司	解决方案	4,588.99	8.90%	649.19	649.19
	2	国电南瑞科技股份有限公司	解决方案	4,296.09	8.34%	35.11	35.11
	3	同方股份有限公司【注2】	解决方案	3,889.88	7.55%	3,073.95	1,117.16
	4	北京同方软件有限公司【注2】	解决方案	3,267.62	6.34%	1,810.36	724.14
	5	中时讯通信建设有限公司【注2】	解决方案	3,033.15	5.88%	785.41	408.90
			合计		19,075.73	37.01%	6,354.01

注1：期后回款金额为截至2022年11月30日的回款金额。

注2：客户为银河伟业客户，发行人已于2020年6月30日剥离银河伟业。因此，期后回款为截至2020年6月30日的回款。

(二) 向前五名供应商采购的基本情况，包括但不限于名称、采购内容、金额及占比、期末应付账款金额及期后结转情况等

报告期内，公司向前五名供应商采购的基本情况，包括但不限于名称、采购内容、金额及占比、期末应付账款金额及期后结转情况等如下：

单位：万元

年度	序号	供应商名称	交易内容	金额	占比	期末应付账款金额	期后结转情况
2022年1-9月	1	深圳市捷高电子科技有限公司	安防产品	565.31	34.48%	-	-
	2	深圳优视智联科技有限公司	安防产品	247.23	15.08%	-	-
	3	北京中兴高达通信技术有限公司	安防产品	220.21	13.43%	950.43	-
	4	北京智畅科技有限公司	安防产品	160.27	9.78%	-	-
	5	天津天信健科技有限公司	安防产品	78.03	4.76%	4.41	-
	合计				1,271.05	77.53%	954.84
2021年	1	泰丰隆贸易（深圳）有限公司	安防产品	15,739.09	61.28%	-	-
	2	深圳市捷高电子科技有限公司	安防产品	1,955.95	7.62%	-	-
	3	北京智畅科技有限公司	技术开发	915.44	3.56%	-	-
	4	中鑫科蓝（北京）信息技术有限公司	安防产品	586.22	2.28%	-	-
	5	保利视讯科技（北京）有限公司	软件开发	570.75	2.22%	-	-
	合计				19,767.46	76.97%	-
2020年	1	泰丰隆贸易（深圳）有限公司	安防产品	8,734.34	24.45%	1,128.85	1,128.85
	2	北京航天福道高技术股份有限公司	技术开发	2,395.28	6.71%	-	-



	3	深圳市捷高电子科技有限公司	安防产品	2,048.39	5.73%	2.50	2.50
	4	杭州海康威视数字技术股份有限公司天津分公司	安防产品	1,884.90	5.28%	3,082.70	950.07
	5	北京智畅科技有限公司	技术开发	1,169.12	3.27%	-	-
	合计			16,232.02	45.44%	4,214.06	2,081.43
2019年	1	德布森电气(上海)有限公司	安防产品	3,462.30	10.31%	506.70	506.70
	2	北京中兴高达通信技术有限公司	安防产品	2,731.76	8.14%	1,849.39	1,179.09
	3	北京福通四维科技有限公司【注2】	技术开发	1,839.62	5.48%	1,275.65	300.00
	4	泰丰隆贸易(深圳)有限公司	安防产品	1,481.54	4.41%	4.97	4.97
	5	北京国研致通软件技术有限公司【注2】	技术开发	1,419.97	4.23%	1,078.88	220.00
	合计			10,935.19	32.57%	4,715.59	2,210.76

注1：期后结转情况为截至2022年11月30日的期后付款情况。

注2：供应商为银河伟业供应商，发行人已于2020年6月30日剥离银河伟业。因此，期后结转情况为截至2020年6月30日的期后付款情况。

二、结合相关客户与供应商的股东背景、经营范围、资产规模、合作历史等及与申请人交易规模的匹配性、稳定性，说明是否与申请人存在特殊利益安排或关联关系，如存在特殊利益安排或关联关系，说明存在原因及合理性，是否为公司业务发展、所处行业特点所需，是否存在利益输送情况，结合同类产品向第三方购销价格说明相关产品定价是否公允，并测算两种模式对申请人报告期内财务数据的影响

(一) 结合相关客户的股东背景、经营范围、资产规模、合作历史等及与申请人交易规模的匹配性、稳定性，说明是否与申请人存在特殊利益安排或关联关系



报告期内，公司主要客户的股东背景、经营范围、资产规模、及与发行人的合作历史、交易规模情况如下：

序号	客户	主要股东情况	企业类型	经营范围	注册资本	资产规模【注1】	合作年份	交易规模【注2】	是否存在特殊利益安排或关联关系
1	中国移动通信集团宁夏有限公司	中国移动通信有限公司100%	国有企业、上市公司子公司	在本区内经营基础电信业务、增值电信业务（工业和信息化部批准中国移动通信集团公司授权中国移动通信集团宁夏有限公司按照《基础电信业务经营许可证》、《增值电信业务经营许可证》；IP电话业务；因特网接入服务业务、因特网骨干网数据传输业务；从事移动通信、IP电话和因特网等网络的设计、投资和建设；移动通信、IP电话和因特网等设施的安装、工程施工和维修；经营与移动通信、IP电话和因特网业务相关的系统集成、漫游结算清算、技术开发、技术服务、广告业务、设备销售，以及其他电信及信息服务；出售、出租移动电话终端设备、IP电话设备、因特网设备及其配件，并提供售后服务；业务培训、会议服务。（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）。	74,044	661,400	2019年	5,214.69	否
2	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	大唐高鸿网络股份有限公司100%	上市公司子公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；销售通讯设备、机械设备、计算机、软件及辅助设备、电子设备、计算机硬件及辅助设备、汽车、汽车零配件、安全技术防范产品；计算机系统服务；计算机和辅助设备修理；制造计算机、计算机外围设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口；专业承包；生产通信系统及终端设备；经营电信业务；各类工程建设活动。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；经营电信业务、各类工程建设活动以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	80,000	306,465	2015年	2,540.91	否

单位：万元



3	卡斯柯信号有限公司	中国铁路通信信号股份有限公司 51%、阿尔斯通投资(上海)有限公司 49%	国有企业、上市公司子公司	通信信号工程的系统设计、集成及承包; 研发和生产通信信号设备及配套设备, 销售自产产品; 自产产品及同类商品的批发、进出口、佣金代理(拍卖除外); 提供相关技术咨询、技术服务和维修服务及配套服务(不涉及国际贸易管理商品, 涉及配额、许可证管理、专项规定、质检、安检管理要求的, 需按照国家有关规定取得相应许可后方可开展经营业务)。【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】	60,000	603,935	2018年	4,588.99	否
4	深圳市富尼数字科技有限公司	孙喆 88.93%、汤姣姣 9.88%	民营企业	一般项目是: 安防产品的研发与销售; 国内贸易, 货物及技术进出口。(法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外), 许可经营项目是: 安防产品的生产。	506	6,124	2018年	1,195.10	否
5	黑龙江雄大电子产品有限公司	许连富 100%	民营企业	加工: 电子产品(不含计算机信息安全产品); 电子产品(不含计算机信息安全产品)的技术开发、智能家居设备的研发; 计算机软硬件技术开发、技术咨询、技术服务; 计算机系统集成服务; 智能化工程安装服务; 承接(承接、测试)电力设施(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); 经销, 计算机软硬件及配件、家用电器、五金、日用品(不含危险化学品)、灯具、机械器材(不含无线发射设备及地面卫星接收设施)、灯具、机械接收设备、音响设备、办公设备(不含危险化学品)、电线电缆、防盗防火报警器、监控设备(需要备案的, 备案后方可从事经营); 电子产品(不含计算机信息安全产品)售后服务。	200	1,445	2018年	704.96	否
6	天津蓝波科技有限公司	何艳芬 70%、李辉 30%	民营企业	电子产品技术开发、转让、咨询服务, 电子产品制造、安装、维修、批发兼零售, 安全防范工程施工, 计算机系统集成, 货物进出口, 电信业务市场销售和技术服务。(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)	1,850	6,003	2019年	13,785.45	否
7	成都九洲电子信息股份有限公司	四川九洲投资控股集团 94.96%、四川九洲数码科技有限公司	国有企业	研究开发、生产、销售通讯设备及微波通信系统及设备(不含无线电广播电发射设备及卫星地面接收设备)、互联网系统及设备、数字电视系统、数字监控系统及设备、集成电路、电子产品、计算机信息网络的软硬件并提供以上项目的技术开发、销售及技术转让、技术咨询、技术服务; 计算机系统集成的设计、安装、调试; 计算机网络服务; 智能化建	11,899	未提供	2019年	2,395.28	否



8	西安翔迅 科技有限 责任公司	中航西安航 空计算技术 有限公司 94.43%、中 航国际航空 发展有限公 司 5.57%	国有企业	<p>筑工程与弱电系统工程、架线和管道工程建筑、智能化安装施工；项目投资（不得从事非法集资，吸收公众资金等金融活动）；货物进出口、技术进出口；房屋租赁；停车场经营；安全技术防范系统的设计、安装、调试及社会公共安全设备的研发、生产、销售；电子元器件的生产与销售；生产射频识别计价秤（凭制造计量器具许可证在有效期内经营）；工程测量（凭测绘资质证书在有效期内从事经营）；（以上经营范围国家法律、法规禁止的除外，限制的取得许可后方可经营；涉及行业另设分支机构或另择经营场所经营，涉及资质许可的凭相关资质许可从事经营）。</p> <p>技术开发、技术转让、技术咨询；计算机、通信设备（不含地面卫星接收设备）、电子设备的研发、生产、销售、安装、维修、技术服务；软件开发；信息系统运行维护服务；信息系统集成（须经审批除外）；物联网技术服务；互联网信息服务；电子与智能化工程的设计、施工；测试仿真系统、工业与自动化控制系统、指挥控制系统、雷达、微波通信设备（不含地面卫星接收设备）、机电设备、液压设备、航空电子系统、汽车电子系统、智能驾驶系统、机器人、计量器具、仪器仪表的研发、生产、销售、安装、维修、技术服务；智慧城市信息化、交通信息化、环保信息化、校园信息化、安防信息化、销售、安装、维修、技术服务；智慧城市系统、交通工程、环保工程、校园信息化工程、安防工程、楼宇智能化工程、电力信息化工程的设计、施工、技术咨询、技术服务；数据机房建设；数据处理；环境污染治理；机电安装工程、道路交通安全设施、城市及道路照明工程、城市综合管廊工程、建筑装饰装修工程、防盗报警工程、监控系统工程、机房工程的设计、施工、维护；多媒体设备、音视频设备、办公家具、消防设备及器材的销售、安装；机械加工；货物和技术进出口经营（国家限制、禁止和须经审批进出口的货物和技术除外）。（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）</p>	10,000	128,784	2018 年	2,257.94	否
---	----------------------	---	------	---	--------	---------	-----------	----------	---



9	北京中科 遥数信息 技术有限公司	王鹏 28.26%、北 京中遥智创 科技合伙企 业(有限合 伙)25.74%、 山东潍焦创 新投资管理 有限公司 19%	民营企业、国 有参股	技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；数据处理；销售飞机、无人机、专用设备、电气设备、计算机软件、机械设备、通讯设备、电子产品、五金交电、汽车；软件开发；摄影服务；计算机系统服务；计算机技术培训；货物进出口、技术进出口；租赁飞机、机载激光雷达；生产民用航空器(限在外埠从事生产经营活动)；测绘服务。(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	1,388	未提供	2019 年	2,062.83	否
10	国电南瑞 科技股份有限公司	南瑞集团有 限公司 51.48%	国有企 业、上 市公司	电力设备及系统、输配电及控制设备、电动汽车充电系统及设备、综合能源管控系统及设备、机器人及无人机系统及设备、智慧照明系统及设备、信息系统及设备、水利水务及节能环保设备、工业自动化控制系统及装置、轨道交通控制系统、信号系统及设备、人工智能及智能制造设备、计算机软件硬件及外围设备、通信设备、仪器仪表、电子及信息产品、电机、工业电源、卫星导航产品的研发、生产、销售、技术咨询、技术服务；电气工程、自动化、能源管控、信息通信、信息安全、水利水务、环保、轨道交通、工业控制技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；机电工程、电力工程、安防工程、建筑节能工程、节能环保工程、水利水工程、水利工程的设计、施工、技术咨询、技术服务；计算机系统集成、信息系统集成服务；铁路电气化设备安装与服务；电动汽车充电设施建设与服务；新能源、分布式能源、储能项目的建设、运营；电、热、冷等综合能源的生产、销售与运营；电力、能源、环保设备设施与系统运行维护；合同能源管理；职业技能培训；计算机软件的系统培训服务；自有设备租赁；自有房屋租赁；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；承包境外工程项目。(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)	669,424	7,273,295	2016 年	4,296.09	否
11	同方股份 有限公司	中国核工业 集团资本控	国有企 业、上	互联网信息服务业务(不含新闻、出版、医疗保健、药品和医疗器械等内容；对外派遣实施与出口自产成套设备相关的境外工程等项目。)	335,029	6,178,540	2019 年	3,889.88	否



12	北京同方软件有限公司	同方股份有限公司 100%	上市公司	<p>外工程所需的劳务人员；商用密码产品生产；商用密码产品销售；社会公共安全设备、交通工程设备、建筑智能化及市政工程机电设备、电力工程机电设备、节能；人工智能控制设备、通信电子产品、微电子集成电路、办公设备、仪器仪表、光机电一体化设备的生产；水景喷泉制造；第一类增值电信业务业务中的互联网接入服务业务（北京以及长春、南昌）；从事互联网文化活动的；计算机及周边设备的生产、销售、技术服务和维修；社会公共安全设备、交通工程设备、建筑智能化及市政工程机电设备、电力工程机电设备、节能；人工智能控制设备、通信电子产品、微电子集成电路、办公设备的销售及工程安装；仪器仪表、光机电一体化设备的开发、销售；消防产品的销售；高科技项目的咨询、高新技术的转让与服务；物业管理；进出口业务；机电安装工程施工总承包；空气净化工程；计算机系统集成；建筑智能化系统集成（不含消防子系统）专项工程设计；水景喷泉设计、安装、调试、安防工程（设计、施工）；有线电视共用天线设计安装；广告发布与代理；船只租赁；工程勘察设计；设计、销售照明器具；基础软件服务、应用软件服务；销售机械设备、五金交电、家用电器、软件及辅助设备、广播电视设备、通讯设备、电子产品。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）</p>	31,600	未提供	2019年	3,267.62	否
				<p>一般项目：计算机软硬件及辅助设备批发；软件开发；软件销售；人工智能基础软件开发；人工智能应用软件开发；信息系统集成服务；数据处理服务；计算机软硬件及辅助设备零售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子产品销售；工业控制计算机及系统销售；人工智能理论与算法软件开发；网络与信息安全软件开发；信息安全设备销售；物联网设备销售；网络设备销售；工业互联网数据服务；信息系统运行维护服务。（除依法须经批准的项目外</p>					



经发行人多次沟通、协调，上表成都九洲电子信息系统股份有限公司、北京中科遥数信息技术有限公司、北京同方软件有限公司 3 家客户未提供资产规模数据。

经查询国家企业信用信息公示系统及公开披露信息，成都九洲电子信息系统股份有限公司成立于 2006 年 2 月，注册资本 11,899 万元，为四川九洲投资控股集团有限公司下属国有企业，与发行人 2019 年建立合作，是发行人 2020 年第二大客户，交易规模为 2,395.28 万元，交易规模匹配，与发行人不存在特殊利益安排或关联关系。

经查询国家企业信用信息公示系统及公开披露信息，北京中科遥数信息技术有限公司成立于 2011 年 7 月，注册资本 1,389 万元，与发行人 2019 年建立合作，是发行人 2020 年第五大客户，交易规模为 2,062.83 万元，交易规模匹配，与发行人不存在特殊利益安排或关联关系。

经查询国家企业信用信息公示系统及公开披露信息，北京同方软件有限公司成立于 2000 年 6 月，注册资本 31,600 万元，为上市公司同方股份（600100）子公司，与发行人 2019 年建立合作，为发行人 2019 年第四大客户，交易规模为 3,267.62 万元，交易规模匹配，与发行人不存在特殊利益安排或关联关系。

综上，综合分析报告期内公司前五大客户的股东背景、企业类型、经营范围、注册资本、资产规模及与公司的合作历史、交易规模等信息，公司与主要客户合作稳定、交易规模匹配。经查询国家企业信用信息公示系统、公开披露信息及主要客户出具的说明等，公司与主要客户不存在特殊利益安排或关联关系，相关交易均遵循商业逻辑，签署商业合同，不存在利益输送的情形。

（二）结合相关供应商的股东背景、经营范围、资产规模、合作历史等及与申请人交易规模的匹配性、稳定性，说明是否与申请人存在特殊利益安排或关联关系



报告期内，公司主要供应商的股东背景、经营范围、资产规模、及与发行人的合作历史、交易规模情况如下：

序号	供应商	主要股东情况	企业类型	经营范围	注册资本	资产规模【注1】	合作历史	交易规模【注2】	是否存在特殊利益安排或关联关系
1	深圳市捷高电子科技有限公司	王熙宏 41.67%、普巧敏 27%、王翊嘉 10%	民营企业	一般经营项目是：视频系统、通讯设备、计算机软硬件、网络系统、电子产品的技术开发、生产与销售（凭深福环批【2010】402218号环保批文经营）、上门维修；弱电工程（凭相关行政主管部门颁发的许可证经营）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；兴办实业（具体项目另行申报）。，许可经营项目是：一般经营项目是：计算机软件的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转化及上门维护；网络产品的开发、计算机系统集成及销售，电子产品工程的设计、安装（以上均不含法律、行政法规、国务院规定在登记前须经批准的项目）；国内贸易，经营进出口业务。，许可经营项目是：摄像机、电子产品、数字安防产品、通讯产品的设计、开发、生产、上门安装和销售；安防电子产品及其辅助设备、智能硬件电子产品、防磁电气产品、IC卡及IC卡读写设备、手持无线终端、手持移动式警务终端的生产、开发、生产、上门安装、销售；电子元器件设计、开发、生产、上门安装、销售。第二类增值电信业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	1,636	9,500	2011年	2,048.39	否
2	深圳优视智联科技有限公司	何梁 100%	民营企业	一般经营项目是：计算机软件的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转化及上门维护；网络产品的开发、计算机系统集成及销售，电子产品工程的设计、安装（以上均不含法律、行政法规、国务院规定在登记前须经批准的项目）；国内贸易，经营进出口业务。，许可经营项目是：摄像机、电子产品、数字安防产品、通讯产品的设计、开发、生产、上门安装和销售；安防电子产品及其辅助设备、智能硬件电子产品、防磁电气产品、IC卡及IC卡读写设备、手持无线终端、手持移动式警务终端的生产、开发、生产、上门安装、销售；电子元器件设计、开发、生产、上门安装、销售。第二类增值电信业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	1,000	2,229	2022年	247.23	否
3	北京中兴高达通信技术有限公司	北京屹唐盛芯半导体产业投资中心（有限合伙） 81.12%、北京	国有企业	程控交换机系统、多媒体通讯系统、移动通信系统、移动通信系统设备、集群通信系统设备、移动电话机、数字及模拟对讲机、卫星通讯、微波通讯设备、寻呼机、计算机软硬件、闭路电视、微波通信、信号自动控制、计算机信息处理、过程监控系统、防灾报警等项目	5,270	63,791	2018年	2,731.76	否

单位：万元



6	北京智扬 科技公司	谭立勤 65%、 杨晓翎 35%	民营企业	技术服务、技术转让、技术开发、技术推广、技术咨询；计算机系统服务；基础软件服务、应用软件服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	500	1,839	2018 年	1,169.12	否
7	中鑫科蓝 （北京） 信息技术 有限公司	李咏 99%、赵 丽华 1%	民营企业	技术开发、咨询、服务；软件开发；零售电子产品；专业承包；计算机系统集成；销售五金交电（不含电动自行车）、机械设备、金属制品；经营电信业务；工程设计。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	1,800	1,733	2021 年	586.22	否
8	保利视讯 科技（北 京）有限 公司	保利影业投 资有限公司 51%、北京知 凡智创科技 有限公司 49%	国有企 业，港 股上市 公司子 公司	技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；经济信息咨询；企业管理咨询；会议服务；产品设计；工程和技术研究与实验发展；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、文化用品、机械设备、电气设备、仪器仪表、金属材料、五金交电（不含电动自行车）、通讯设备、日用品；经营电信业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；经营电信业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	1,000	1,250	2020 年	570.75	否
9	北京航天 福道高技 术股份有 限公司	北京遥感设 备研究所 80.66%	国有企 业	技术开发、技术咨询、技术服务；销售通讯设备、机械设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备、计算机系统服务；基础软件服务；应用软件服务；数据处理；货物进出口、技术进出口、代理进出口；出租办公用房；电子测量测试专用设备的生产（限分支机构经营）；互联网信息服务；专业承包；建设工程项目管理；工程勘察；销售食品。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产	2,200	未提供	2019 年	2,395.28	



				业政策禁止和限制类项目的经营活动。)								
10	杭州海康威视数字技术有限公司天津分公司	杭州海康威视数字技术股份有限公司分支机构	上市公司分支机构	销售本公司产品并提供相关的技术服务(依法须经批准的项目后方可开展经营活动)。	-	10,841	2018年	1,884.90			否	
11	德布森电气(上海)有限公司	吴锐 90%、许尧明 10%	民营企业	电气、建筑自动化设备、电力设备、仪器仪表、机电设备、电子元器件、计算机软硬件的生产加工、研发及销售, 电力自动化、建筑智能化、计算机软硬件专业领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询, 计算机系统集成, 电气设备安装服务, 从事货物及技术的进出口业务。【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】	7,000	未提供	2017年	3,462.30			否	
12	北京福通四维科技有限公司	北京福通互联科技集团有限公司 51%、四维华瑞(北京)信息技术有限公司 49%	国有企业	工程设计; 互联网信息服务; 技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务; 数据处理和存储服务(数据处理和存储服务中的银行卡中心、PUF值在1.5以上的云计算数据中心除外); 计算机信息系统集成服务; 基础软件服务、应用软件服务; 软件开发; 销售机械设备、计算机软硬件及辅助设备、通信设备、金属制品、交通运输设备、电子产品、仪器仪表、文化用品、办公用品; 专业承包; 设计、制作、代理、发布广告; 企业形象策划; 市场调查; 经济贸易咨询; 企业管理咨询; 货物进出口、技术进出口、代理进出口; 会议服务; 承办展览展示活动; 安装安全技术防范产品; 施工总承包; 劳务分包; 集成电路设计; 建设工程项目管理。(市场主体依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 工程设计、互联网信息服务以及依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	1,500	未提供	2019年	1,839.62			否	
13	北京国研	国研科技集	国有企业	应用软件开发、基础软件服务; 技术开发、技术转让、	5,500	未提供	2019	1,419.97			否	



数通软件技术有限公司	团有限公司50%、国研软件股份有限公司50%	业	技术服务、技术咨询、技术培训；经济贸易咨询；市场调查；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备；计算机系统服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUF值在1.4以上的云计算数据中心除外）；信息系统集成服务；测绘服务；工程勘察；工程设计。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；测绘服务、工程勘察、工程设计以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	年	
------------	------------------------	---	---	---	--

注1：资产规模为2021年12月31日资产总额。

注2：交易规模取报告期内交易金额最大的会计年度金额。

经发行人多次沟通、协调，上表北京航天福道高技术股份有限公司、北京福通四维科技有限公司、北京国研数通软件技术有限公司、德布森电气（上海）有限公司4家供应商未提供资产规模数据。

经查询国家企业信用信息公示系统及公开披露信息，北京航天福道高技术股份有限公司成立于1993年6月，注册资本2,200万元，为航天科工集团下属国有企业；北京福通四维科技有限公司成立于2018年3月，注册资本1,500万元，为北京市顺义区国有资本经营管理有限公司下属国有企业；北京国研数通软件技术有限公司成立于2003年9月，注册资本5,500万元，为国研科技集团有限公司下属国有企业；德布森电气（上海）有限公司成立于2010年6月，注册资本7,000万元，与发行人2017年建立合作，为发行人2019年第一大供应商。经综合分析企业情况、与发行人合作历史及交易规模等信息，其与发行人合作均签署商业合同、遵循商业逻辑，合作稳定、交易规模匹配，且上述企业与发行人不存在特殊利益安排或关联关系，不存在利益输送的情形。

综上，综合分析报告期内公司前五大供应商的股东背景、企业类型、经营范围、注册资本、资产规模及与公司的合作历史、交易规模等信息，公司与主要供应商合作稳定、交易规模匹配。经查询国家企业信用信息公示系统、公开披露信息及主要供应商出具的说



明等，公司与主要供应商不存在特殊利益安排或关联关系，相关交易均遵循商业逻辑，签署商业合同，不存在利益输送的情形。



(三) 结合同类产品向第三方购销价格说明相关产品定价是否公允，并测算两种模式对申请人报告期内财务数据的影响

1、公司主要产品毛利率分析

公司主要产品及服务涉及公安、金融、社区、广电等领域的整体解决方案，数字水印业务、音视频产品及其他设备销售等。报告期内，公司按产品构成分类的毛利率及其变动情况如下：

项目	2022年1-9月		2021年		2020年		2019年
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
解决方案	45.99%	2.30%	35.59%	-12.19%	47.78%	36.07%	11.71%
音、视频产品	5.47%	-2.83%	4.22%	-15.57%	19.79%	-37.96%	57.75%
其他设备	6.68%	6.21%	0.69%	-12.49%	13.18%	-7.77%	20.95%
数字水印业务	-	-	21.14%	-62.83%	83.97%	-11.16%	95.13%
其他业务	-	-	13.35%	-86.65%	100.00%	323.15%	-223.15%
合计	40.07%	29.28%	12.89%	-19.58%	32.47%	14.37%	18.10%

(1) 解决方案业务

报告期内，公司解决方案业务毛利率分别为 11.71%、47.78%、35.59%和 45.99%，波动较大。

2020年，公司解决方案业务毛利率较 2019年增加了 36.07%，主要系金石威视在广电监测领域深耕多年，积累了丰富的技术经验和行业经验，天津普泰在公司中心平台、视频监控系統、智慧安防系統等软硬件能力较强，公司在收购金石威视和天津普泰后，对解决方案业务进行业务整合，毛利率大幅提升。

2021年，公司解决方案毛利率较 2020年下降了 12.19%，主要系金石威视和天津普泰业务大幅下滑所致，其中金石威视所处行业整体技术更新换代较大，对产品升级提出了较高的要求，而公司相关研发尚未完成，导致业务规模萎缩；公安信息化领域的项目资金投入缩减，导致天津普泰部分将建或在建项目出现搁置或停工现象，且由于资金短缺，新业务开展困难，导致业务规模减少。

2022年 1-9月，公司解决方案业务主要系宁夏移动“雪亮工程”项目，该项目毛利率较高。

(2) 数字水印业务



报告期内，公司数字水印业务毛利率分别为 95.13%、83.97%、21.14%和 0。数字水印业务主要依赖公司研发投入积累的技术成果，在产品实际交付过程中成本较低。2019 年和 2020 年，数字水印业务主要应用音视频安全项目中，基本保持一定的业务规模，2021 年以来，公司对该业务的推广不及预期，规模及毛利率大幅下降。

（3）音视频产品销售

报告期内，公司音视频产品毛利率分别为 57.75%、19.79%、4.22%和 5.47%。公司音视频产品主要是销售录像机、摄像机及软件等，公司音视频产品毛利率呈下降趋势并大幅波动，主要系：①公司与金融行业客户保持稳定的合作关系，并签订安防设备框架协议，销售摄像机、硬盘录像机及硬盘等安防产品，协议一般约定合作期限为 2 至 3 年，该类销售毛利率较高。2019 年，公司该类销售规模较高，致使 2019 年毛利率较高；2020 年以来，受资金短缺、实际控制人股票质押危机等因素影响，公司业务订单减少，该类销售规模逐年降低，导致音视频产品毛利率下降；②公司音视频产品注册软件规模占比逐年下降，软件产品毛利率较高，导致音视频产品毛利率波动下降。

（4）其他设备销售

报告期内，公司其他设备业务毛利率分别为 20.95%、13.18%、0.69%和 6.68%。公司其他设备业务毛利率持续下滑，主要系公司其他设备业务中的硬盘产品业务规模扩大及该类业务毛利率较低所致。

报告期内，公司硬盘销售占其他设备销售规模的比例分别为 81.94%、74.63%、97.70%和 83.94%，硬盘的毛利率分别为 7.49%、2.68%、0.66%和 2.32%，波动较大，主要系：①公司与金融行业客户保持稳定的合作关系，并签订安防设备框架协议，销售硬盘、摄像机及硬盘录像机等安防产品，协议一般约定合作期限为 2 至 3 年，该类销售毛利率较高。2019 年，公司该类销售规模较高，致使 2019 年毛利率较高；2020 年以来，受资金短缺、实际控制人股票质押危机等因素影响，公司业务订单减少，该类销售规模逐年降低，导致硬盘销售毛利率下降；②2020 年以来，受比特币等数字货币的大幅波动，硬盘价格亦大幅波动，导致公司硬盘销售毛利率波动较大，符合公司及硬盘市场的实际情况。



(5) 同行业可比公司毛利率对比情况

报告期内，同行业可比公司毛利率情况如下：

项目	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
罗普特	28.32%	32.37%	46.93%	40.78%
同为股份	32.36%	30.11%	37.10%	33.24%
声迅股份	40.49%	39.61%	43.92%	49.03%
中威电子	33.52%	28.86%	14.11%	17.36%
熙菱信息	23.40%	32.74%	14.04%	32.76%
安联锐视	28.08%	22.83%	24.39%	26.22%
平均值	31.03%	31.09%	30.08%	33.23%
公司	40.07%	12.89%	32.47%	18.10%

报告期内，公司毛利率分别为 18.10%、32.47%、12.89%和 40.07%，同行业可比公司毛利率平均值分别为 33.23%、30.08%、31.09%和 31.03%。

2019年，公司毛利率为 18.10%，低于同行业可比公司平均水平，与中威电子相近，主要系公司在 2019 年完成的部分解决方案项目中标价格较低，导致毛利率较低；2020年，公司毛利率为 32.47%，与同行业可比公司平均水平相近；2021年，公司毛利率为 12.89%，低于同行业可比公司平均水平，主要系受资金短缺影响，公司毛利率较高的解决方案业务规模占比大幅降低，而毛利率较低的其他设备销售占比增加所致；2022年 1-9月，公司毛利率为 40.07%，高于同行业可比公司平均水平，与声迅股份相近，主要系公司主动调整了业务结构，降低了毛利率较低的其他设备销售规模。

2、主要客户销售价格公允性分析

(1) 解决方案类业务

公司解决方案业务客户主要为政府部门、金融机构、事业单位、国有企业等，主要采用直销业务模式，业务订单获取方式包括招投标、竞争性谈判、直接协商和单一来源采购等，主要是以招投标方式为主。公司解决方案产品为大型、非标准、定制化业务，根据客户对用途、性能要求的不同，进行定制化的设计、开发、安装调试。受业务订单的获取方式、客户的个性化需求、产品功能差异影响等，公司该类业务的产品价格差异较大。如中国移动通信集团宁夏有限公司“雪亮工程”项目，合同总金额 17,172 万元，2022年 1-9月收入 3,934.25 万元，成本 2,204.92



万元：北京大唐高鸿数据网络技术有限公司执法办案中心项目，合同总金额 968.78 万元，2022 年 1-9 月收入 857.33 万元，成本 827.88 万元，差异较大。

公司该类业务客户主要系国有企业、政府机构或事业单位等，主要通过招投标方式获取订单。受业务订单的获取方式、客户的个性化需求、产品功能差异影响等，公司该类业务的产品价格差异较大。报告期内，公司与上述客户不存在特殊利益安排或关联关系，相关交易遵循商业逻辑，签署商业合同，交易价格公允。

（2）数字水印业务

公司数字水印业务仍处于开拓及推广阶段，该业务的实施、应用存在较大的波动。报告期内，公司数字水印业务收入分别为 1,556.34 万元、1,665.66 万元、98.13 万元和 0 万元，占营业收入的比重分别为 3.02%、3.93%、0.34%和 0。

报告期内，公司该类业务主要客户为成都九洲电子信息系统股份有限公司和北京中科遥数信息技术有限公司。经前述分析，成都九洲电子信息系统股份有限公司为四川九洲投资控股集团有限公司下属国有企业，与发行人不存在特殊利益安排或关联关系；北京中科遥数信息技术有限公司成立于 2011 年 7 月，注册资本 1,389 万元，与发行人不存在特殊利益安排或关联关系。

公司该类业务主要系根据客户的个性化需求，定向开发适用特定功能的产品，受产品开发周期、客户的个性化需求及功能差异等影响，公司该类业务波动较大。公司与上述客户不存在特殊利益安排或关联关系，相关交易遵循商业逻辑，签署商业合同，交易价格公允。

（3）音视频产品

公司音视频产品主要系前端采集设备（摄像机）和后端存储设备（嵌入式数字硬盘录像机、网络硬盘录像机）。报告期内，公司音视频产品收入分别为 3,228.90 万元、4,772.36 万元、4,430.83 万元和 865.92 万元，占营业收入的比例分别为 6.26%、11.26%、15.15%和 12.76%。

公司音视频产品主要客户为深圳市富尼数字科技有限公司和黑龙江雄大电子产品有限公司，2021 年及 2022 年 1-9 月，向上述客户销售金额合计为 1,900.06 万元和 845.53 万元。



2021年及2022年1-9月，公司向深圳市富尼数字科技有限公司和黑龙江雄大电子产品有限公司销售音视频产品具体系摄像机系列和录像机系列，占当期向其销售金额的比例均超过85%，具体价格分析及差异情况如下：

单位：元/个

年度	客户名称	交易内容	具体产品	均价	第三方交易均价【注1】	差异	差异率
2022年1-9月	深圳市富尼数字科技有限公司	音视频产品	摄像机系列	49.77	40.36	9.40	23.29%
			录像机系列	80.53	80.53	-	-
2021年	深圳市富尼数字科技有限公司	音视频产品	摄像机系列	79.65	45.90	33.76	73.55%
			录像机系列	84.21	80.95	3.26	4.03%
	黑龙江雄大电子产品有限公司	音视频产品	摄像机系列	48.31	65.61	-17.30	-26.37%
			录像机系列	82.43	76.57	5.86	7.65%

注1：第三方交易均价是指公司与除需对比客户外的其他客户同类产品交易均价，均为不含税价格。

2022年1-9月，公司向深圳市富尼数字科技有限公司销售摄像机系列产品价格与第三方交易均价差异较大，主要系向其销售产品结构差异所致，向其销售的4G变焦模组主板占比较高，该产品单价主要分布在75-90元，价格较高；公司向黑龙江雄大电子产品有限公司销售摄像机系列产品价格与第三方交易均价差异较大，主要系公司向其销售产品结构差异所致，向其销售的高清网络摄像机模组产品占比较高，该产品单价主要分布在37-40元，价格较低。

2021年，公司向深圳市富尼数字科技有限公司销售摄像机系列产品价格与第三方交易均价差异较大，主要系公司向其销售产品结构差异所致，向其销售的4G变焦模组主板和WIFI热点变焦模组主板占比较高，该产品单价主要分布在110-143元，价格较高；公司向黑龙江雄大电子产品有限公司销售摄像机系列产品价格与第三方交易均价差异较大，主要系公司向其销售产品结构差异所致，向其销售高清网络摄像机模组产品占比较高，该产品单价主要在40元左右，价格较低。

综上，公司向主要客户销售产品价格与向第三方销售同类产品的价格差异主要系产品结构、商业谈判、销售时点等所致，符合公司业务经营的实际情况。公司与上述客户不存在特殊利益安排或关联关系，相关交易遵循商业逻辑，签署商业合同，交易价格公允。



(4) 其他设备销售

公司其他设备主要是硬盘及配套设备的销售。报告期内，公司其他设备收入分别为 5,649.23 万元、16,691.27 万元、14,977.80 万元和 119.84 万元，占营业收入的比例分别为 10.96%、39.38%、51.22%和 1.77%。

报告期内，前五大客户中，公司主要向天津蓝波科技有限公司和北京大唐高鸿数据网络技术有限公司销售其他设备产品，主要是西部数据硬盘，价格具有公允性，具体分析如下：

①2021 年销售价格公允性分析

公司其他设备销售主要系机械硬盘、固态硬盘及其他辅件等，销售价格如下：

单位：元/块

具体产品	天津蓝波科技有限公司	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	差异	差异率
	销售均价	销售均价		
机械硬盘 2TB 以下	398.46	433.85	-35.40	-8.16%
机械硬盘 2TB 至 8TB	776.88	815.14	-38.26	-4.69%
机械硬盘 8TB 以上	1,707.90	1,517.38	190.52	12.56%
固态硬盘	5,124.34	2,092.56	3,031.79	144.88%
其他辅件	6,989.60	265.51	-	-

注：以上价格均为不含税价格。

公司向上述客户销售的主要产品为机械硬盘 2TB 至 8TB 和机械硬盘 8TB 以上产品，占比超过当期向其销售总额的 80%。根据上表分析，公司向天津蓝波科技有限公司和北京大唐高鸿数据网络技术有限公司销售机械硬盘同类产品价格差异均在 20%以内，差异主要为 2021 年硬盘价格波动较大、产品结构、具体产品的特点及功能差异所致，波动均在合理范围内，销售价格公允。

公司销售固态硬盘价格差异较大，主要系不同内存固态硬盘的价格差异较大，而公司向北京大唐高鸿数据网络技术有限公司销售固态硬盘内存较小、规模较小（低于 10 万元），导致该类产品价格差异较大；公司其他辅件销售主要系磁盘扩展柜、机箱等，受产品功能、销售时点、产品结构等差异，该类产品均价差异较大。

②2020 年销售价格公允性分析



2020年，公司前五大客户中主要向天津蓝波科技有限公司销售其他设备，具体销售价格分析如下：

单位：元/块

项目	单价
机械硬盘 2TB 以下	256.64
机械硬盘 2TB 至 8TB	814.16
机械硬盘 8TB 以上	1,414.36
固态硬盘	1,554.68
其他辅件	208.29

注：以上价格均为不含税价格。

2020年，公司西部数据硬盘销售无同类产品第三方交易价格。因无法获取硬盘历史交易价格信息，经查询西部数据京东自营旗舰店（<https://mall.jd.com/index-1000000495.html?from=pc>）同类型硬盘销售报价信息（截至2023年1月10日），以公司2020年主要销售型号1TB、8TB、10TB及14TB硬盘，对比价格分析如下：

项目	价格区间（含税价，元/块）	公司销售均价（含税价，元/块）
机械硬盘 1TB	280-300	270.76
机械硬盘 8TB	1,200-1,400	947.08
机械硬盘 10TB	1,800-2,000	1,275.81
机械硬盘 14TB	1,800-2,100	1,660.79

上表硬盘销售报价较公司销售价格较高，主要系：①公司属于批量销售，尤其是容量较大的硬盘，相较市场公开零售报价存在一定折扣；②公司硬盘销售的产品规格、型号及功能等差异导致产品价格存在差异；③因无法从相关网站获取该等硬盘产品历史价格数据，且硬盘价格近年来存在波动，故相关价格存在一定差异。整体而言，公司2020年向天津蓝波科技有限公司销售硬盘的价格遵循市场定价，定价公允。

综上，公司销售的主要是西部数据硬盘，硬盘市场价格公开、透明。公司向主要客户销售产品价格差异主要系市场供需、产品类型、产品结构、具体产品的特点及功能差异所致，符合公司业务经营的实际情况。公司与上述客户不存在特殊利益安排或关联关系，相关交易遵循商业逻辑，签署商业合同，交易价格公允。

3、主要供应商采购价格公允性分析



公司业务经营所需采购主要系根据项目实施内容按需采购，即根据项目合同清单，结合项目实施进度，集中采购相应产品或服务。发行人采购内容主要为通用硬件及配件、一般物资采购和劳务采购等。其中通用硬件及配件，包括机箱、板卡、服务器、交换机、电源设备等；物资采购是在项目中标后，根据招标文件要求或客户需求，制定项目的具体实施方案，编制物料需求清单，由公司统一负责采购。公司音视频产品和其他设备业务主要根据市场情况、业务实施进展等与供应商洽谈，采购相应产品。

(1) 解决方案类业务

报告期内，公司涉及解决方案类业务的前五大供应商采购产品主要用于公司雪亮工程项目、广电监测项目等，系根据招标文件或客户需求采购，采购具体产品及应用项目如下：

年度	供应商名称	交易内容	具体产品	客户名称	项目名称
2022年 1-9月	北京中兴高达通信技术有限公司	安防产品	RRU 射频整机等硬件及基站 RRU 业务软件等定制化软件开发	卡斯柯信号有限公司	主要用于济南地铁、青岛地铁项目
	北京智暘科技有限公司	安防产品	转码卡、解调卡、固定板等	国家广播电视总局监管中心等	主要用于广电监测项目
	天津天信健科技有限公司	安防产品	LED 显示屏、拼接控制器等	中国人民解放军陆军第七十三集团军医院	主要用于学术厅显示屏项目
2021年	北京智暘科技有限公司	技术开发	数字转码卡、数字解码卡、智能采集系统等	国家广播电视总局监管中心等	主要用于广电监测项目
	中鑫科蓝(北京)信息技术有限公司	安防产品	服务器、硬盘等	中国移动通信集团宁夏有限公司	主要用于雪亮工程项目
2020年	杭州海康威视数字技术股份有限公司天津分公司	安防产品	摄像机、网络存储设备、服务器等	中国移动通信集团宁夏有限公司	主要用于雪亮工程项目
	北京智暘科技有限公司	技术开发	转码卡、解调卡、监测卡、资产管理系统、项目平台开发等	国家广播电视总局监管中心等	主要用于广电监测项目
2019年	德布森电气(上海)有限公司	安防产品	抽屉柜、变频柜、进线柜等	国电南瑞科技股份有限公司	主要用于长沙轨道交通项目
	北京中兴高达通信技术有限公司	安防产品	LTE 核心网、LTE 网管、核心网交换机等	卡斯柯信号有限公司	主要用于济南地铁、青岛地铁项目



	北京福通四维科技有限公司	技术开发	IT 运维管理平台软件等定制化软件开发	中时讯通信建设有限公司	主要用于雪亮工程项目
	北京国研数通软件技术有限公司	技术开发	综治应用门户等定制化软件开发	北京同方软件有限公司	主要用于雪亮工程项目

如上表所示，公司向上述供应商采购产品主要用于相应项目，系根据招标文件或客户需求采购，由于不同项目或客户的具体要求不同，公司采购的产品种类较多，对于不同供应商采购的产品也不同。对于不同的产品，为充分保证采购价格的合理性，公司建立了较为成熟的供应商管理及比价机制，对于市场价格相对公开的产品，公司采购人员可通过公开信息查询，或同时对多个供应商进行比价，依据比价结果制定最经济的采购计划，保证采购价格的公允性。公司与上述供应商不存在特殊利益安排或关联关系，相关交易遵循商业逻辑，签署商业合同，交易价格公允。

（2）音视频产品

报告期内，公司涉及音视频产品的前五大供应商及采购价格情况如下：

单位：元/个

年度	供应商名称	交易内容	具体产品	均价	第三方交易均价【注1】	差异	差异率	备注
2022年 1-9月	深圳市捷高电子科技有限公司	音视频产品	摄像机系列	42.03	37.54	4.49	11.95%	
			录像机系列	46.97	-	-	-	注2
			其他	19.54	-	-	-	注2
	深圳优视智联科技有限公司	音视频产品	摄像机系列	37.52	42.05	-4.54	-10.79%	
2021年	深圳市捷高电子科技有限公司	音视频产品	摄像机系列	60.42	36.01	24.41	67.81%	
			录像机系列	86.92	75.23	11.68	15.53%	
			其他	11.13	-	-	-	注2
2020年	深圳市捷高电子科技有限公司	音视频产品	摄像机系列	68.05	38.72	29.33	75.76%	
			录像机系列	52.10	63.72	-11.61	-18.23%	

注1：第三方交易均价是指公司与除需对比供应商外的其他供应商同类产品交易均价，均为不含税价格。

注2：公司无同类型第三方交易价格。

2022年1-9月，公司向深圳市捷高电子科技有限公司和深圳优视智联科技有限公司采购音视频产品价格差异均在20%以内，差异较小。

2021年，公司向深圳市捷高电子科技有限公司采购的摄像机系列产品价格



差异较大，主要系公司向其采购的 4G 变焦模组主板占比较高，该类产品采购单价主要分布在 110-123 元，价格较高。

2020 年，公司向深圳市捷高电子科技有限公司采购摄像机系列产品价格差异较大，主要系公司向其采购的 4G 定焦模组主板和 4G 变焦模组主板占比较高，该类产品采购单价主要分布在 100-115 元，价格较高。

公司音视频产品其他采购主要系扩展板、流量卡等，受产品结构变动、配件产品种类、销售时点等差异影响，交易均价存在差异。

综上，公司向主要供应商采购产品单价与第三方采购同类型产品价格差异主要系产品结构、商业谈判、销售时点等所致，符合公司业务经营的实际情况。公司与上述供应商不存在特殊利益安排或关联关系，相关交易遵循商业逻辑，签署商业合同，交易价格公允。

(3) 其他设备业务

公司其他设备业务采购主要系硬盘采购，硬盘市场价格公开、透明，受硬盘的型号、技术规格、内存大小等差异影响，硬盘价格存在差异。公司主要采购西数硬盘，一般是直接与原厂进行价格协商，并通过其国内代理商向公司供货。2019 年至 2021 年，主要向泰丰隆贸易（深圳）有限公司采购西数硬盘，主要系其控股股东联佳股份有限公司（Allianz Vantage Co., Ltd）是美国西部数据硬盘在中国的一级代理商，价格具有公允性。

2019 年-2021 年，公司主要向泰丰隆贸易（深圳）有限公司采购西部数据 1TB、4TB、6TB、8TB、10TB、12TB、14TB 及 16TB 硬盘，合计占其当期采购总额的比例分别为 82.70%、98.73%和 79.02%，具体价格分析如下：

单位：元/块

供应商名称	年度	具体产品	均价	第三方交易均价【注 2】	差异	差异率	备注
泰丰隆贸易（深圳）有限公司	2021 年	机械硬盘 1TB	415.32	230.46	184.86	80.21%	-
		机械硬盘 4TB	530.58	429.20	101.38	23.62%	-
		机械硬盘 6TB	743.20	778.76	-35.56	-4.57%	-
		机械硬盘 8TB	833.23	955.75	-122.52	-12.82%	-
		机械硬盘 10TB	1,105.20	-	-	-	注 1
		机械硬盘 12TB	1,490.05	-	-	-	注 1

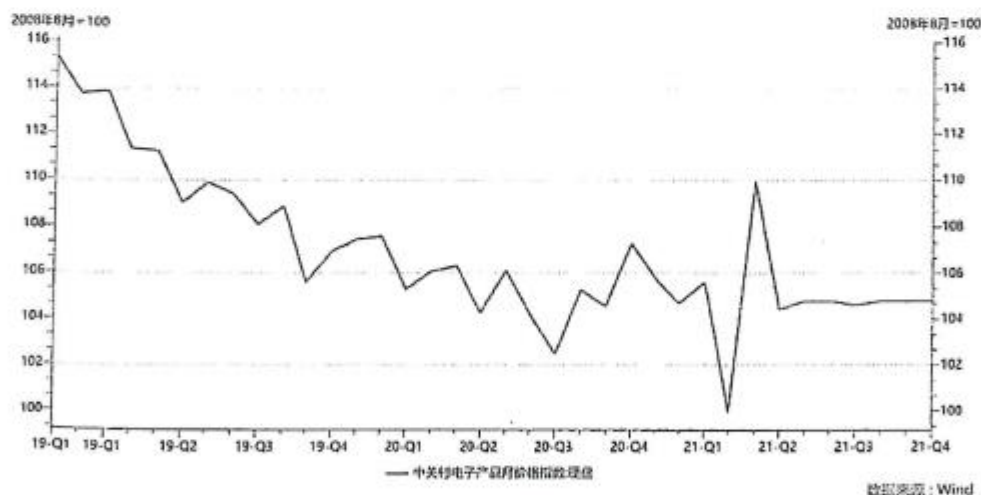


		机械硬盘 14TB	1,594.71	-	-	-	注 1
		机械硬盘 16TB	1,830.00	-	-	-	注 1
	2020 年	机械硬盘 1TB	306.57	223.38	83.19	27.14%	-
		机械硬盘 4TB	670.31	457.37	212.94	31.77%	-
		机械硬盘 6TB	763.30	584.07	179.23	23.48%	-
		机械硬盘 8TB	841.98	-	-	-	注 1
		机械硬盘 10TB	1,129.96	-	-	-	注 1
		机械硬盘 12TB	1,355.19	-	-	-	注 1
		机械硬盘 14TB	1,464.97	-	-	-	注 1
	2019 年	机械硬盘 16TB	1,680.65	-	-	-	注 1
		机械硬盘 1TB	245.03	-	-	-	注 1
		机械硬盘 4TB	566.36	-	-	-	注 1
			机械硬盘 6TB	848.66	-	-	-

注 1：公司无同类型第三方交易价格。

注 2：第三方交易均价是指公司与除需对比供应商外的其他供应商同类产品交易均价，均为不含税价格。

根据 Wind 数据库的“中关村电子产品月价格指数：硬盘”，2019 年至 2021 年末，中关村电子产品月价格波动指数（硬盘）如下：



根据上图分析，2019 年至 2021 年二季度，硬盘价格波动指数大幅波动，2021 年第三季度、第四季度，硬盘价格波动指数保持平稳波动。2019 年至 2021 年，公司 4TB 和 6TB 硬盘采购价格呈下降趋势，与中关村电子产品月价格波动指数（硬盘）相符；公司 1TB 硬盘采购价格呈上升趋势，主要系公司采购企业级硬盘的比重上升所致，企业级硬盘较监控级硬盘价格较高。



经查询公开信息，安联锐视（301042）2019年采购西部数据硬盘1TB、2TB和4TB均价分别为237.00元、307.60元和516.32元，公司采购均价分别为245.03元、360.72元和566.36元，均价差异分别为8.03元、53.12元和50.04元，差异率分别为3.39%、17.27%和9.69%，差异较小，主要系产品结构、型号等所致。

经查询公开信息，蓝色星际（870890）采购希捷硬盘、西部数据4TB监控级硬盘均价与发行人对比如下：

项目	2021年度	2020年度	2019年度
蓝色星际4TB监控级硬盘采购均价	505.44	533.18	569.93
发行人4TB硬盘采购均价	530.58	670.31	566.36
差异	25.14	137.13	-3.57
差异率	4.97%	25.72%	-0.63%

2019年、2021年，公司西部数据4TB硬盘采购均价与蓝色星际差异较小，主要系公司同时采购监控级和企业级硬盘，占比较为均衡。2020年，公司采购4TB硬盘主要系企业级硬盘，企业级硬盘价格较高，导致均价差异较大。

2020年，公司采购机械硬盘1TB、机械硬盘4TB及机械硬盘6TB与公司同类产品第三方交易均价差异较大，主要系公司采购类型主要系企业级硬盘，采购均价较高，同类第三方采购主要是监控级硬盘。

2021年，公司采购机械硬盘1TB和机械硬盘2TB与公司同类产品第三方交易均价差异较大，主要系公司采购类型主要系企业级硬盘，采购均价较高，同类第三方采购主要是监控级硬盘；公司采购机械硬盘6TB和机械硬盘8TB与公司同类产品第三方交易均价差异较小，主要系产品型号、类型等差异所致。

综上，公司其他设备业务产品采购均价与第三方交易均价差异主要系产品结构、产品类型、采购时点及产品功能等差异所致，公司与上述供应商不存在特殊利益安排或关联关系，相关交易遵循商业逻辑，签署商业合同，交易价格公允。

（4）其他产品供应商

报告期内，公司主要软件产品供应商及采购产品情况如下：

年度	供应商名称	交易内容	具体产品
2021年	保利视讯科技（北京）有限公司	软件开发	智能网关软件模块等定制化软件开发



年度	供应商名称	交易内容	具体产品
2020年	北京航天福道高技术股份有限公司	技术开发	网络协议业务软件等定制化软件开发

公司根据客户及研发项目需求，向软件产品开发商进行定制化采购。定制化软件产品受开发内容、开发难度及开发范围影响，产品价格存在较大差异。上述供应商保利视讯科技（北京）有限公司为港股上市公司保利文化集团股份有限公司（HK.03636）控制的公司、北京航天福道高技术股份有限公司为航天科工集团下属国有企业，公司与上述供应商不存在特殊利益安排或关联关系，相关交易遵循商业逻辑，签署商业合同，交易价格公允。

三、前五名客户或供应商集中度较高且逐年上升的原因，是否属于行业惯例，公司的持续盈利能力、独立性等是否对大客户或供应商形成重大依赖

（一）前五名客户集中度较高且逐年上升的原因，是否属于行业惯例，公司的持续盈利能力、独立性等是否对主要客户形成重大依赖

1、前五名客户集中度较高且逐年上升的原因

报告期内，公司向前五名客户销售占比分别为 37.01%、42.11%、80.16%和 90.08%，集中度较高且逐年上升，其中 2021 年、2022 年 1-9 月集中度大幅提升，主要系：①受新冠疫情影响及 2020 年 6 月剥离亏损子公司银河伟业，导致解决方案业务规模大幅降低；②2020 年以来，公司利用在安防市场的影响力、丰富的业务经验及稳定的供应商和客户渠道，大幅增加了其他设备的销售规模，其中 2020 年、2021 年第一大客户天津蓝波科技有限公司均为其他设备销售，占比分别为 21.33%和 47.14%；③2022 年以来，受新冠疫情、资金短缺、毛利率较低等影响，公司主动调整了其他设备的销售规模，导致该类业务大幅降低，降幅为 99.30%；同时由于公司业务的季节性特点和解决方案业务规模保持稳定，2022 年 1-9 月第一大客户中国移动通信集团宁夏有限公司占比较高，为 57.99%。

2、同行业可比公司前五名客户集中度情况

2019 年至 2021 年，发行人前五大客户销售集中度与同行业可比公司对比情况如下：

项目	2021 年	2020 年	2019 年
----	--------	--------	--------



罗普特	48.68%	63.44%	58.08%
同为股份	37.12%	32.39%	27.71%
声迅股份	55.75%	58.32%	72.45%
中威电子	42.01%	41.66%	34.45%
熙菱信息	41.64%	40.40%	38.87%
安联锐视	56.86%	64.96%	61.92%
平均值	47.01%	50.20%	48.91%
汉邦高科	80.16%	42.11%	37.01%

2019年至2021年,公司前五名客户集中度分别为37.01%、42.11%和80.16%,同行业可比公司前五名客户集中度平均值分别为48.91%、50.20%和47.01%,保持较高水平,其中可比公司中威电子、熙菱信息、同为股份亦保持上升趋势。2021年,公司前五名客户集中度占比远高于同行业可比公司平均值,主要系受资金短缺影响,公司解决方案业务规模受到大幅冲击,同时公司其他设备业务规模保持稳定,导致第一大客户天津蓝波科技有限公司其他设备销售规模较大所致。

公司与天津蓝波科技有限公司2019年开始合作,合作稳定;2022年以来,公司主动调整了其他设备的销售规模,该业务占比大幅下降,预计不会对其产生重大依赖。2022年1-9月,公司第一大客户为中国移动通信集团宁夏有限公司,公司于2019年与其签署雪亮工程视频监控服务项目,2020年项目完工开始运营,2020年至2022年1-9月交易金额分别为2,089.91万元、5,214.69万元和3,934.25万元,合作稳定、持续,同时由于公司业务经营的季节性特点,公司第四季度收入较集中,随着全年业务的逐步实施,预计第一大客户集中度将降低。随着本次发行的完成,公司可按照既定业务规划,逐步实现业务恢复和进一步开拓业务,公司主要客户集中度将逐步降低。

综上,公司前五名客户集中度较高且逐年上升,符合公司业务经营的实际情况,同行业可比公司中威电子、熙菱信息、同为股份亦占比较高且保持上升趋势。报告期,公司的持续盈利能力对大客户存在一定程度的依赖,但公司与主要客户不存在关联关系或特殊利益安排,不会对公司的独立性产生重大不利影响。若未来公司发生主要客户流失,或业务仍萎缩或无法恢复,可能存在客户集中度继续提升的情形,进而对发行人的业务经营造成不利影响。

针对上述情形,公司已在募集说明书等申报文件中进行风险提示,具体如下:



“（七）客户相对集中的风险

2019年至2022年1-9月，公司向前五名客户的销售额占营业收入的比重分别为37.01%、42.11%、80.16%和90.08%，公司前五名客户占比呈上升趋势，且集中度较高。公司的主要客户包括各地公安局、市政服务机构等政府机构和银行等国有企业。如果未来公司客户所处行业或政府相关投资发生不利变化，或者公司不能持续开拓新客户，将可能造成公司业绩的短期波动，对公司的持续经营产生不利影响。”

（二）前五名供应商集中度较高且逐年上升的原因，是否属于行业惯例，公司的持续盈利能力、独立性等是否对主要供应商形成重大依赖

1、前五名供应商集中度较高且逐年上升的原因

2019年至2022年1-9月，公司向前五名供应商采购集中度分别为32.57%、45.44%、76.97%和77.53%，逐年提升且集中度较高，主要系：①2020年以来，受新冠疫情影响和剥离亏损子公司银河伟业，导致解决方案类业务规模降低，其他设备业务规模保持稳定；②2020年以来，公司充分利用了安防行业的渠道优势，加大了其他设备业务的开拓，导致2020年和2021年向第一大供应商泰丰隆贸易（深圳）有限公司采购规模大幅增长，占比分别为24.45%和61.28%，导致集中度大幅上升；③2022年以来，受新冠疫情、资金短缺和毛利率较低等影响，公司主动调整了其他设备销售规模，导致业务规模大幅下滑，采购集中度较高。

2、同行业可比公司前五名供应商集中度情况

2019年至2021年，发行人前五大供应商采购集中度与同行业可比公司对比情况如下：

项目	2021年	2020年	2019年
罗普特	27.01%	37.58%	40.63%
同为股份	27.22%	34.66%	28.70%
声迅股份	32.78%	39.33%	43.86%
中威电子	49.87%	38.34%	33.40%
熙菱信息	42.14%	28.01%	46.55%
安联锐视	29.28%	32.72%	33.69%
平均值	34.72%	35.11%	37.81%



公司	76.97%	45.44%	32.57%
----	--------	--------	--------

2019年至2021年，公司前五名供应商集中度分别为32.57%、45.44%和76.97%，同行业可比公司前五名供应商集中度平均值分别为37.81%、35.11%和34.72%，保持较高水平，其中可比公司中威电子亦保持上升趋势。2019年，公司前五名供应商集中度为32.57%，同行业可比公司平均值为37.81%，与同行业公司不存在较大差异；2020年、2021年，公司前五名供应商集中度分别为45.44%、76.97%，大幅提升且高于同行业可比公司平均值，主要系受新冠疫情、资金短缺等因素，公司解决方案业务规模受到较大影响，而安防产品分销业务规模大幅增长，向第一大供应商泰丰隆贸易（深圳）有限公司采购规模增长较大，占比分别为24.45%和61.28%，导致前五名供应商集中度较高。2022年以来，受资金短缺及其他设备业务毛利率较低的影响，公司主动调整了其他设备业务规模，该业务规模大幅降低，预计不会对泰丰隆贸易（深圳）有限公司产生重大依赖。

综上，公司前五名供应商集中度较高且逐年上升，符合公司业务经营的实际情况，同行业可比公司中威电子亦占比较高且保持上升趋势。公司与主要供应商合作多年，已建立了稳定可靠的供应商渠道，且公司与主要供应商不存在关联关系和特殊利益关系，公司的持续盈利能力、独立性等不会对主要供应商形成重大依赖。但受新冠疫情、宏观经济波动及资金短缺等影响，公司业务规模大幅萎缩，但若发行人业务仍萎缩或无法恢复，可能存在单一供应商占比继续提升的情况，进而对发行人的业务经营造成不利影响。

针对上述情况，公司已在募集说明书等申报文件中进行风险提示，具体如下：

“（八）供应商相对集中的风险

2019年至2022年1-9月，公司向前五名供应商的采购额占采购总额的比重分别为32.57%、45.44%、76.97%和77.53%，逐年提升，公司前五名供应商采购占比呈上升趋势，且集中度较高。公司的主要供应商包括安防产品生产企业、硬盘代理企业等企业。公司与主要供应商合作多年，且合作良好、稳定。若未来公司主要供应商出现经营变化，可能对公司的采购情况造成影响，进而影响公司的盈利能力。”



会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，会计师履行了以下核查程序：

1、获取并查阅发行人销售收入明细表、采购明细表，复核发行人报告期内前五大客户的销售产品、销售收入及其占比等情况，前五大供应商的采购产品、采购金额及其占比等情况；获取发行人音视频产品、其他设备的销售、采购均价及可对比第三方交易价格信息，并通过公开查询对比交易均价，分析交易价格的公允性；获取并查阅发行人与主要客户、供应商签订的销售、采购合同，了解公司与主要客户、供应商的合作模式，分析客户、供应商集中程度对持续经营、独立性的影响；

2、获取并查阅发行人应收账款、应付账款明细表，并对回款情况、付款情况进行抽凭，对主要客户、供应商函证、访谈，了解销售、采购交易的真实性和期后付款情况；

3、通过公开信息查询主要客户、供应商的基本情况，核查客户、供应商股东背景、经营范围等，并对主要客户及供应商进行访谈，取得主要客户、供应商出具的关于基本情况的说明，了解合作历史、合作稳定性等及是否存在特殊利益安排或关联关系；

4、访谈发行人主要人员，了解公司客户、供应商集中度较高且逐年上升的原因，并对其合理性进行分析；查阅同行业可比上市公司公开信息披露文件，了解同行业客户、供应商集中度情况，并对比发行人客户、供应商集中度情况进行分析。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

1、公司与主要客户与供应商的合作稳定，均签署商业合同，遵循商业逻辑，交易规模匹配，不存在特殊利益安排或关联关系；



2、公司前五名客户集中度较高且逐年上升，符合公司业务经营的实际情况，同行业可比公司中威电子、熙菱信息、同为股份亦占比较高且保持上升趋势。报告期，公司的持续盈利能力对客户存在一定程度的依赖，但公司与主要客户不存在关联关系或特殊利益安排，不会对公司的独立性产生重大不利影响。公司前五名供应商集中度较高且逐年上升，符合公司业务经营的实际情况，同行业可比公司中威电子亦占比较高且保持上升趋势，公司与主要供应商不存在关联关系或特殊利益安排，公司的持续盈利能力、独立性等不会对主要供应商形成重大依赖。



(此页无正文，为中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)《关于北京汉邦高科数字技术股份有限公司申请向特定对象发行股票发行注册环节反馈意见落实函的回复(修订稿)》之签章页)

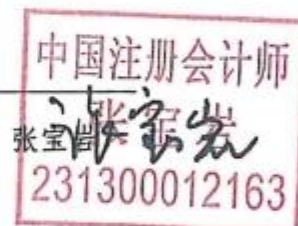


中国·北京

中国注册会计师:



中国注册会计师:



2023年2月10日





营业执照

(副本)(5-1)

统一社会信用代码

9111010208376569XD



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息

名称 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

出资人 姚庚春

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，出具有关审计报告；承接其他审计业务；代理记账、纳税申报；法律、行政法规规定的其他业务；(市场主体依法自主开展经营活动。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)

成立日期 2013年11月13日

合伙期限 2013年11月13日至 2033年11月12日

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街2号22层A24



登记机关



2021年12月07日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址:

国家市场监督管理总局监制

证书序号:0000187

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:

二〇一八年四月四日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 中兴财光华会计师事务所 (特殊普通合伙)

首席合伙人: 姚庚春

主任会计师:

经营场所: 北京西城区阜成门外大街2号22层A24

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010205

批准执业文号: 京财会许可[2014]0031号

批准执业日期: 2014年03月28日

English | 网站地图 | 注册 | 投诉 | 联系我们

中国证监会 CHINA SECURITIES REGULATORY COMMISSION

发布合力

政务 | 信息公开 | 政策法规 | 统计数据 | 人事招聘 | 办事指南 | 在线咨询 | 业务受理 | 互动 | 公众留言 | 在线咨询 | 举报专栏 | 信访投诉 | 征求意见 | 廉政评议

当前位置: 首页 > 公告 | 审计与注册会计师

从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息(截止2020年10月10日)

发布日期: 2020-11-02 来源: 证监会

从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息(截止2020年10月10日)

附件: 附件一.xls

关于我们 | 联系我们 | 法律声明
 版权所有: 中国证券监督管理委员会 网站备案: 京ICP备05000001号 京公网安备 11040102700080号

从事证券服务业务会计师事务所备案名单				
序号	会计师事务所名称	统一社会信用代码	执业证书编号	备案公告日期
42	中兴光华会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010208376569XD	11010205	2020-11-02



姓名 张宝岩
 Full name 张宝岩
 性别 男
 Sex 男
 出生日期 1979-08-27
 Date of birth 1979-08-27
 工作单位 黑龙江鸿程会计师事务所有限公司
 Working unit 黑龙江鸿程会计师事务所有限公司
 身份证号码 210602197908272014
 Identity card No. 210602197908272014



证书编号: 231300012163
 No. of Certificate 231300012163

批准注册会计师: 黑龙江省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs 黑龙江省注册会计师协会

发证日期: 2015 年 04 月 22 日
 Date of Issue 2015 年 04 月 22 日

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

张宝岩 张宝岩
 CPA

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2020 年 12 月 21 日

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

张宝岩 张宝岩
 CPA

张宝岩 张宝岩
 注册会计师
 陕西高所
 转所专用章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2021 年 1 月 28 日

姓名: 谢中梁
 Full name: 谢中梁
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1971-01-13
 Date of birth: 1971-01-13
 工作单位: 北京兴华会计师事务所·特殊
 Working unit: 普通合伙·西安分所
 身份证号码: 610303710131121
 Identity card No.: 610303710131121



姓名: 谢中梁
 证书编号: 610300640886

证书编号: 610300640886
 No. of Certificate

批准注册协会: 陕西省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1999 年 01 月 12 日
 Date of Issuance: 1999 Jan 12



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Units of CPAs

同意转出
 Agree to be transferred out

北京兴华会计师
 西安分所
 2019年11月1日

同意转入
 Agree to be transferred in

中兴财光华会计师
 陕西分所
 2019年11月1日