

关于成都博瑞传播股份有限公司  
2023 年年报问询函回复

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二四年六月

关于成都博瑞传播股份有限公司  
2023 年年报问询函回复

XYZH/2024CDAA4F0074  
成都博瑞传播股份有限公司

上海证券交易所上市公司管理一部:

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称本所或我们）作为成都博瑞传播股份有限公司（以下简称博瑞传播或公司）2023 年度财务报表的审计机构，于近期收到公司转来的贵部下发的《关于成都博瑞传播股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2024】0677 号），对其中需要年审会计师发表意见的问题，基于博瑞传播对问询函相关问题的说明以及我们对公司 2023 年度财务报表审计已执行的审计工作，现答复如下：

（本专项核查意见除特别注明外，均以人民币万元列示，所涉统计数据中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均系四舍五入原因造成。）

**问题 1：关于业绩承诺**

年报及相关公告显示，公司前期收购四川生学教育科技有限公司（以下简称生学教育）60%股权，交易对方做出四年业绩承诺，2020年至2023年生学教育累计实现净利润1.39亿元，业绩承诺完成率99.51%。生学教育主营软件开发和硬件集成业务，2023年实现营业收入2.96亿元，同比增长67.64%，占公司总收入比重51.40%，扣非净利润0.44亿元，同比下滑2.42%，明显低于营业收入增速；2024年一季报，公司营业收入同比下降30.22%，公司称系受生学教育项目收入减少影响。2023年末公司应收账款4.13亿元，同比增加25.47%，较2020年末增加111.79%，与收购生学教育有一定关系。

请公司补充披露：（1）生学教育2020年至2023年主要财务数据及同比变动情况，并结合行业变化趋势、自身业务开展情况，说明生学教育2023年增收不增利、业绩承诺期后营业收入下降的原因及合理性；（2）区分生学教育具体业务类型，结合业务开展情况、销售模式、结算方式、信用政策、收入确认方式、期后销售回款等情况，说明与同行业可比公司是否存在重大差异；（3）列示生学教育近三年及2024年一季度前十名客户及供应商的名称、是否为关联方、是否新增、交易产品及金额、各期末应收预付款项余额，并结合应收账款回款情况进行必要的风险提示；（4）结合上述情况，说明生学教育应收账款不断增加的原因，以及是否存在通过放宽信用政策完成业绩承诺的情形。请年审会计师发表意见。

**【公司回复】**

一、生学教育2020年至2023年主要财务数据及同比变动情况，并结合行业变化趋势、自身业务开展情况，说明生学教育2023年增收不增利、业绩承诺期后营业收入下降的原因及合理性

**（一）生学教育2020年至2023年主要财务数据及同比变动情况**

2020-2023年，生学教育主要财务数据情况及同比变动情况如下：

项目	2023 年		2022 年		2021 年		2020 年
	金额	同比变动率	金额	同比变动率	金额	同比变动率	金额
流动资产	50,003.91	46.61%	34,106.69	38.66%	24,596.55	98.17%	12,411.96
非流动资产	6,732.02	108.82%	3,223.78	-7.80%	3,496.41	29.84%	2,692.88
资产合计	56,735.92	51.98%	37,330.47	32.88%	28,092.96	85.99%	15,104.85
流动负债	38,970.02	52.52%	25,550.79	22.80%	20,807.36	84.11%	11,301.41
非流动负债	1,186.65	998.28%	108.05	-12.94%	124.11	-66.68%	372.45
负债合计	40,156.68	56.50%	25,658.83	22.58%	20,931.46	79.30%	11,673.85
净资产	16,579.25	42.05%	11,671.64	62.98%	7,161.50	108.73%	3,430.99
营业收入	29,634.44	67.64%	17,677.83	-34.15%	26,843.97	38.46%	19,387.87
营业成本	17,353.11	155.26%	6,798.09	-62.77%	18,257.71	36.73%	13,353.29
利润总额	5,450.01	9.44%	4,980.02	12.69%	4,419.35	114.61%	2,059.23
净利润	4,907.61	8.81%	4,510.14	20.90%	3,730.51	99.97%	1,865.49

随着生学教育业务规模扩大，其资产总额、负债总额、净资产、利润总额及净利润等主要财务项目呈现逐年增长趋势。

**（二）结合行业变化趋势、自身业务开展情况，生学教育 2023 年增收不增利、业绩承诺期后营业收入下降的原因及合理性**

**1、生学教育所处行业发展现状及自身业务开展情况**

**（1）智慧城市领域发展现状及业务开展情况**

随着《关于印发促进智慧城市健康发展的指导意见的通知》《“十四五”推进国家政务信息化规划》等重磅政策的接连出台，推进国家政务信息化建设、城市数字化转型、智慧化发展成为面向未来构筑城市竞争新优势的关键之举。加之人工智能技术的普及与硬件成本的降低，各行业也在积极推进“数智化”转型，尤以“智慧城市”的市场应用最为成熟。未来，智慧城市的市场规模将持续增长。根据中商产业研究院的数据，2022 年我国智慧城市市场规模为 24.3 万亿元，预计 2024 年将达 33 万亿元。

生学教育深耕信息化行业 20 年，始终致力于围绕“以人为本、应用导向”的建设理念，聚焦高度智慧化行业应用，形成以智慧城市建设为核心，覆盖智慧

教育、智慧医疗、智慧政务、公共安全、智慧交通、智慧园区和智慧建筑等多领域共同发展的战略布局，为智慧城市建设提供顶层规划设计、整体解决方案及相关产品。2023年成都大运会，生学教育参与了基础虚拟化平台、信息安全平台、核心网络平台等五大版块，充分展现了生学教育在基础算力、存储、网络及信息安全等方面的支撑保障能力，圆满完成大运会智慧化建设及网络安全保障任务；2023年，生学教育成功中标马尔康市智慧城市一期建设项目（总投资1.3亿元），并通过本项目的建设落地，助力马尔康市基本实现满足全域信息态势感知、城市监控、研判决策、指挥调度、跨平台协作等主要功能需求，具备可视化交互能力，提升城市治理水平，切实将马尔康打造成为民族地区智慧城市建设标杆。

## （2）智慧教育领域发展现状业务开展情况

教育领域的数字化改革逐渐加速，中央各部委陆续出台《“十四五”国家信息化规划》《“十四五”数字经济发展规划》等政策，强调推进教育新型基础设施建设，推动“互联网+教育”持续健康发展。2023年教育部等十七部门联合印发《全面加强和改进新时代学生心理健康工作专项行动计划（2023-2025年）》为数字技术促进学生心理健康提升提供了政策保障。人工智能、大数据等新兴技术的应用，为智慧教育市场不断带来新的增长点。公开数据显示，AI教育市场规模预计突破7993亿元，显示了人工智能技术在教育领域应用的深度和广度。高等教育教学信息化市场规模逐年增长，2023年达308亿元，预计2024年将增至353亿元，教学数字化占高等教育信息化市场份额为62.70%，且市场规模持续增长。

生学教育组建了由顶尖专家领衔的专业团队，以大数据和人工智能领域专业人才为主体的技术研发团队、具有丰富项目建设管理经验的数据融合团队、常驻项目和学校一线的教育服务团队，与华东师范大学、四川大学华西医院、清华艺术与科学创新研究院等高校及中国移动、腾讯、华为等龙头企业建立了全面的生态合作关系。可以为区域提供集规划、投资、建设、运营于一体的智慧教育整体解决方案，已构建“数字治理、智慧教学、素质教育、教研服务”四大产品和服务体系。“人工智能+教师综合评价”项目入选工信部、教育部全国重点示范，助力省教育厅将我省建设成为国内教育评价改革样板；与四川大学华西医院独家合作研发国内首创“AI+身心健康促进服务体系”，为师生身心安全保驾护航。

## 2、生学教育 2023 年增收不增利的原因分析

2023 年，生学教育响应国家政策号召，并寻求业务多元化发展，参与的马尔康市智慧城市建设项目及成都七中东部学校智慧校园环境建设、信息化基础环境建设等项目建设，使得公司 2023 年业务结构发生变化，导致生学教育 2023 年整体毛利率有所下降。

2022-2023 年，生学教育业务类型收入分布及毛利贡献对比情况如下：

项目	2023 年				2022 年			
	收入	收入占比	毛利	毛利率	收入	收入占比	毛利	毛利率
系统集成	20,248.54	68.33%	5,366.27	26.50%	5,966.13	33.75%	988.34	16.57%
软件及服务项目	9,385.90	31.67%	6,915.06	73.67%	11,711.70	66.25%	9,891.40	84.46%
合计	<b>29,634.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,281.33</b>	<b>41.44%</b>	<b>17,677.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,879.74</b>	<b>61.54%</b>

由上表可知，2023 年，生学教育集成项目实现营业收入 20,248.54 万元，占其营业收入总金额的比例为 68.33%，较 2022 年集成收入增加 14,282.41 万元，增幅 239.39%。2023 年，生学教育集成项目毛利率为 26.5%，较上年同期相比增长 9.94%，主要系生学教育积极拓展智慧城市、智慧教育类集成项目并在 2023 年实现营业收入，例如，2023 年顺利中标并建设完成交付验收合格的马尔康市智慧城市建设项目，2023 年实施并交付验收合格的德阳城市智慧之心信息技术有限公司的定制类智慧教育项目，均于 2023 年取得甲方及业主方的验收报告确认集成收入，前述项目包含生学教育自研智慧教育类软件实现集成一体化销售以及提供定制化服务，其项目毛利高于其他纯集成类业务毛利水平，为此一定程度提高了生学教育 2023 年集成项目整体毛利率，剔除前述项目的影响，生学教育 2023 年集成项目整体毛利为 17.81%，与其 2022 年集成项目总体毛利率基本持平。

2023 年，生学教育实现软件及服务项目收入 9,385.90 万元，毛利率为 73.67%，分别较上年同比下降 19.86%和 10.78%，主要系生学教育 2023 年重点投入马尔康智慧城市建设项目、成都市七中东部学校智慧校园类建设项目等重要集成项目，软件业务拓展有所放缓，同时受客户议价能力、销售模式、客户所处环境智能化程度、软件行业信息不对称等因素影响，使得软件行业毛利率存在一定波动，与软件行业经营特点相符。

生学教育 2023 年集成业务毛利率较上年同比有所提高，但由于生学教育集成项目的毛利率明显低于软件及服务项目，随着生学教育 2023 年集成业务占收入比例提高，导致生学教育整体毛利率由 2022 年 61.54% 下降为 2023 年的 41.44%，整体毛利率降低 20 个百分点，使得生学教育当年营业收入整体同比增加 11,956.61 万元，毛利增加 1,401.59 万元，系 2023 年生学教育增收不增利的主要原因之一。

其次，生学教育本年末应收账款及长期应收款（含一年到期的长期应收款）余额分别较上年末增加 10,612.40 万元和 7,714.59 万元，加之生学教育本年的预期信用损失率较上年有所提高，共同导致 2023 年生学教育对应坏账准备余额较上年末增加 1,969.77 万元，进一步使得公司 2023 年净利润减少。生学教育坏账准备增加的主要原因详见本问询函回复“问题 2、关于应收账款及长期应收款”之“三、结合上述情况，说明本期坏账准备计提较上年增加的原因及合理性，相关减值迹象出现时点，以及以前年度坏账准备计提是否充分”相关内容。

综上所述，2023 年，生学教育增收不增利主要受其收入业务结构变化及坏账准备计提增加所致，具备合理性。

### 3、业绩承诺期后营业收入下降的原因及合理性

2020 年-2024 年 1 季度，生学教育分季度收入及占比情况如下：

季度	2024 年	2023 年		2022 年		2021 年		2020 年	
	收入	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
第一季度	2,905.88	3,984.95	13.45	2,623.95	14.84	1,920.82	7.16	2,633.13	13.58
第二季度		3,486.43	11.76	1,931.20	10.92	7,121.27	26.53	5,856.04	30.20
第三季度		11,950.65	40.33	6,631.27	37.51	6,522.08	24.30	748.29	3.86
第四季度		10,212.41	34.46	6,491.41	36.72	11,279.80	42.02	10,150.41	52.35
合计	<b>2,905.88</b>	<b>29,634.44</b>	<b>100.00</b>	<b>17,677.83</b>	<b>100.00</b>	<b>26,843.97</b>	<b>100.00</b>	<b>19,387.87</b>	<b>100.00</b>

注：上表 2020-2023 年各季度数据均按年报收入确认口径列示。

由上表可知，生学教育营业收入分布存在一定季节性特征，各年一季度营业收入基本维持在 2,000 万元至 4,000 万元范围，占当期营业收入的比例通常不超

过 15%，主要受生学教育客户结构等因素影响，即生学教育的客户主要以政府机构、国有企业、事业单位及上市公司为主，受其严格的预算管理制度、项目立项审批、采购流程管理、资金预算管理等影响，项目公开招标、中标公告及合同签订等环节通常发生在第一、二季度，项目实施、验收则集中在第三、四季度，使得公司营业收入呈现第一、二季度较低，第三、四季度较高的分布。公司智媒体城集成项目和白鹭湾集成项目，因客户招投标进度不及预期，原计划 2024 年一季度完成项目被延缓，目前这两个项目已进入实施阶段，合同金额 4,000 万元。

2024 年以来，国家在支持智慧城市领域建设以及设备更新，特别是在教育设备更新方面，出台了一系列重要政策，在政策层面为智慧城市建设和设备更新提供了有力支持。生学教育学习国家文件精神，持续深耕在“智慧城市”“智慧教育”赛道，部分“智慧城市”“智慧教育”项目预计将于 2024 年下半年进入立项环节，为生学教育 2024 年营业收入实现提供一定保障；其次，公司投入主要科研力量，与四川大学华西医院合作开发的 AI+智慧校园心理健康相关软件产品，拟于 2024 年下半年大量面向市场，预计届时生学教育软件业务收入将有一定程度提升。

综上所述，2024 年 1 季度，生学教育营业收入及占比较 2020-2023 年不存在明显波动，与其营业收入分布存在一定季节性特征相符，不存在业绩承诺期后营业收入明显下降的情形。

**二、区分生学教育具体业务类型，结合业务开展情况、销售模式、结算方式、信用政策、收入确认方式、期后销售回款等情况，说明与同行业可比公司是否存在重大差异**

生学教育依据客户的不同需求，采购硬件、对应软件整装交付，同时可提供教辅软件产品和相关数据服务，形成了系统集成业务、软件及服务业务两大类业务类型。系统集成业务主要是根据客户需求整合硬件及对应操作软件，接受委托后采购硬件、软件，现场安装、调试实现交付的业务；软件及服务业务主要包括软件销售、集成业务中的安装服务、心理健康测评服务、教学质量监测诊断服务（统考联考服务）和教师代培服务、定制开发服务等。



2023 年，生学教育系统集成业务前五大客户销售模式、收入金额、收入确认方式、结算方式、信用政策、期后回款等情况如下：

序号	客户名称	项目名称	销售模式	当期收入 确认金额	占当期集成 收入比例	当期 回款	期后 回款	收入确认 方式	合同约定结算方式
1	马尔康嘉绒投资集团有限责任公司（注2）	马尔康市智慧城市一期建设项目	非标准化业务，以项目制形式开展	10,461.98	51.67%	1,250.00		项目交付验收合格后一次性确认	合同签订后 30 日内支付 30% 预付款，货到验收合格 15 个工作日内支付至 50%；初验合格 15 个工作日内支付至 70%；终验合格 15 个工作日内支付至 90%；剩余 10% 的款项，结合终验报告及乙方提交将履约保证金转为质保金的书面申请，甲方审核通过后 15 个工作日内支付。
2	成都东部新区管理委员会文化旅游体育局	成都七中东部学校建设项目	非标准化业务，以项目制形式开展	5,777.26	28.53%	2,816.86		项目交付验收合格后一次性确认	合同签订支付 30% 合同总金额作为预付款；项目初验合格 15 日内，支付不低于 11.46% 的合同总金额；项目初验合格之日起一年后，复验合格 15 日内支付不低于 29.61% 的合同总金额；项目复验合格之日起一年后，终验合格 15 日内支付剩余合同金额。
3	德阳城市智慧之心信息技术有限公司（注3）	AI 智慧教育赋能项目	直销	1,770.21	8.74%	200.03	400.00	项目交付验收合格后一次性确认	合同签订后 10 个工作日内支付 10% 款项；项目验收合格后，2023 年 12 月 30 日前，支付至 50% 款项；2024 年 6 月 30 日前，支付至 100% 款项。
4	中鼎大智科技有限责任公司（注4）	大英县“互联网+智慧教育”建设项目	直销	754.25	3.72%	420.30	62.00	项目交付验收合格后一次性确认	合同签订后支付 170 万元，到货后 30 日内支付 225 万元；验收合格后 1 个月内支付 157.30 万元；剩余 300 万元作为质保金，自项目验收合格之日起 1 年后的 30 日内无息支付。
5	安岳县茂恒实业有限责任公司（注5）	安岳县第六幼儿园建设项目	直销	721.35	3.56%	90.47		项目交付验收合格后一次性确认	终验合格 7 日内支付供货总金额的 80%；审计完成或待设备运行使用满半年后 10 天内支付至 95%；剩余中标总金额的 5% 款项在设备运行使用满 1 年、无任何质量问题后立即予以支付。
合计		—	—	19,485.04	96.23%	4,777.66	462.00	—	—

注 1：期后回款数据统计至 2024 年 5 月末，下同；

注 2：受政府财政资金预算审批及拨款进度、内部付款审批流程较长等影响，马尔康嘉绒投资集团有限责任公司尚未按合同约定进度付款；

注 3：截至 2023 年 12 月 31 日，德阳城市智慧之心信息技术有限公司项目按合同约定收款进度应收款 1,000.17 万元，截至 2024 年 5 月末，生学教育已收款 600.03 万元，尚余 400 万款项受其上级单位付款审批流程较长的影响，本项目付款审批流程尚未结束；

注 4：截至 2023 年 12 月 31 日，中鼎大智科技有限责任公司项目按合同约定收款进度应收款 552.30 万元，截至 2024 年 5 月末，生学教育已收款 482.30 万元，尚余 70.00 万元仍在催收中；

注 5：安岳县茂恒实业有限责任公司项目，受当地财政专项资金尚未拨付到位影响，其尚未回款。

2023 年，生学教育系统软件及服务业务前五大客户合同金额、收入确认金额、收入确认方式、结算方式、期后回款等情况如下：

序号	客户名称	项目名称	销售模式	当期收入确认金额	占当期软件及服务收入比例	当期回款	期后回款	收入确认方式	合同约定结算方式
1	四川宜创和盛科技有限公司（注 1）	软件委托开发项目	直销	2,452.83	26.13%	960.00		项目交付验收合格后一次性确认	合同签订后支付 30% 款项；产品交付验收合格后支付 40% 款项；验收后半年内支付 15%；验收后壹年内，支付剩余 15%。
2	开普云信息科技股份有限公司	溆浦县智慧教育软件项目二期	经销	1,826.27	19.46%	733.89		项目交付验收合格后一次性确认	合同签订后 10 个工作日内支付合同金额 35%；验收合格后 2024 年 10 月 1 日前支付合同金额 35%；2025 年 6 月 30 日前支付合同金额的 30%。
3	四川虹信软件股份有限公司	溆浦县智慧教育软件项目一期	经销	1,539.00	16.40%	585.50		项目交付验收合格后一次性确认	合同签订后 10 个工作日内支付 585.50 万元；验收合格后，2024 年 11 月 1 日前支付，656.02 万元；2025 年 7 月 30 日前支付 562.31 万元。
4	恒信东方文化股份有限公司（注 2）	产品购销	经销	929.53	9.90%	1,849.40		项目交付验收合格后一次性确认	合同生效支付合同总金额的 50% 作为首付款；项目验收合格后支付合同总金额的 40% 款项；2023 年 10 月 31 日支付合同金额的 10% 款项。

序号	客户名称	项目名称	销售模式	当期收入确认金额	占当期软件及服务收入比例	当期回款	期后回款	收入确认方式	合同约定结算方式
5	江西小视科技有限公司（注2）	智慧矿山项目	经销	798.92	8.51%	700.00		项目交付验收合格后一次性确认	合同签署后90日内支付合同总金额的30%；2023年11月30日前按终验硬设备平部署及算法路数对接与乙方对账，对账完成后的30日内，支付至已发生总金额的70%；质保期满后的90日内，支付剩余费用，具体金额以实际发生金额结算。
合计		—	—	7,546.55	80.40%	4,828.79		—	—

注1：截至2023年12月31日，四川宜创和盛科技有限公司项目按合同约定收款进度应收款1820万元，截至2024年5月末，生学教育已收款960万元，尚余860万元尚在付款流程中，预计2024年7月底前收款至合同约定收款比例；

注2：生学教育与恒信东方文化股份有限公司、江西小视科技有限公司的合作项目，生学教育对其为非主要责任人的合同内容，按净额法确认收入。

生学教育销售模式、结算方式、信用政策、收入确认方式与同行业可比公司对比情况如下：

项目	本公司	航天软件	中望软件	致远互联
销售模式	直销和经销。非标准化业务，以项目制形式开展，按单个项目进行收费。	直销、经销。直销为主，经销为辅。	公司目前采取直销与经销结合的模式。针对国内市场主要采取直销模式，针对国外市场主要采取经销的销售模式。	直销、经销。
结算方式	根据合同约定，一般采取分期收款的结算方式。收款节点包括合同签订、项目/产品验收、质保期结束等。具体项目会根据合	基础软件：销售规模较小，一般采取先款后货的收款方式，针对大客户或老客户，经过审批后会有一定账期，可采取先货后款或根据销售节点进行收款。 工业软件：根据合同约定，一般采取分期收款的结算方式，收款节点主要包括合同签订、出具需求分	境外经销商：公司通常将产品交付予经销商，并与经销商直接结算货款。 国内市场结算方式未披露。	经销模式：公司与经销商之间采取预付款制度进行定价和结算； 直销模式：客户付款后发货。

项目	本公司	航天软件	中望软件	致远互联
	同不同约定存在一定差异。	析报告、出具规划设计方案、系统上线运行、项目验收、质保期结束等，具体项目会根据合同不同约定存在一定差异。 信息化技术服务：根据合同约定，采取分期收款的结算方式，收款节点主要包括合同签订、系统开发部署、初验、终验等，具体项目会根据合同不同约定存在一定差异。 信息化运维服务/商密云服务：根据合同约定分期/定期收费。 信息系统集成：根据合同约定，采取分期收款的结算方式，收款节点主要包括合同签订、软硬件到货、试运行、验收、质保期结束等，具体项目会根据合同不同约定存在一定差异。		
信用政策	客户为政府部门、上市公司、大型国有企业，客户处于业务主导地位，结算账期根据行业惯例、合同谈判、协商综合确定。	未披露	主要出于商业因素考虑，公司在合同中给予客户的信用期限相对较短，希望以此促使对方积极付款。	未披露
收入确认方式	1、软件产品： 以软件产品控制权转移给购买方时点确认收入，具体为软件产品完成交付并经客户验收或在验收期满时确认收入。 定制软件：在软件产品交付给客户且客户取得产品的控制权时确认收入，具体为软件产品完成交付并经客户验收或在验收期满时确认收入。 2、系统集成业务收入	1、基础软件：将软件产品交付或完成安装（如需要）后确认收入结合客户出具的软件产品交接凭证； 2、工业软件：根据客户需求，完成软件开发、部署实施、试运行（如有）并经客户验收后确认收入； 3、审计信息化服务：项目完成部署实施及试运行并经客户验收通过后确认收入并经客户出具的验收合格报告； 4、商密网云服务：在提供服务期间按照合同约定的金额分期确认； 5、信息化运维服务：在运维服务期间内按月均匀确认收入；	1、标准软件产品：软件产品销售在公司向客户交付产品密钥并经客户签收后确认收入，升级服务在公司向客户交付升级产品密钥经客户签收后，或升级服务期满时确认收入。 2、不需要安装的外购软硬件产品，将产品交付给客户并经客户签收后确认收入。对于需要安装调试的软硬件产品，在安装调试完成并经客户验收合格取得验收单后确认收入。 3、受托开发收入，在开发项目完成并经客户验收合格取得验收报告	A.自主开发协同管理软件产品收入：对于无需实施开发服务的产品在送达约定地点，客户完成到货签收后确认收入；对于需实施开发服务的产品在按照合同约定完成交付并经客户验收时确认收入。 B.第三方产品销售收入：和与之相关的自主开发软件产品的销售收入同时确认。 C.技术服务收入：公司在按照合同约定内容提供了服务，按合同规定的服务期内按期确认收入；驻场技术服务收入在按

项目	本公司	航天软件	中望软件	致远互联
	在将系统集成产品交付给客户,并取得客户的验收报告时确认收入。	6、信息系统集成:项目完成部署实施及试运行并经客户验收通过后确认收入	后确认收入。 4、技术服务收入,在完成合同约定的服务内容或在合同约定的服务期满时确认收入。	照合同约定内容提供了服务并取得结算单据时确认收入。

经对比分析,生学教育销售模式、结算方式、信用政策、收入确认方式等情况,与同行业可比公司不存在重大差异。

三、列示生学教育近三年及 2024 年一季度前十名客户及供应商的名称、是否为关联方、是否新增、交易产品及金额、各期末应收预付款项余额，并结合应收账款回款情况进行必要的风险提示

（一）列示生学教育近三年及 2024 年一季度前十名客户及供应商的名称、是否为关联方、是否新增、交易产品及金额、各期末应收预付款项余额

1、2024 年 1 季度前十名客户及供应商情况

（1）2024 年 1 季度前十名客户情况

客户名称	是否关联方	交易内容	当期收入金额	期末应收款项余额	是否新增客户	当期回款额	期后回款
成都天奥科技开发有限公司	否	软件	959.73	1,577.22	否		
四川省文化大数据有限责任公司	否	软件	910.44	548.80	是	480.00	
像航（上海）科技有限公司	否	软件	861.59	778.88	是	194.72	
托里县教育和科学技术局	否	集成	92.72	100.03	否		100.03
四川大学华西医院	否	服务	33.40	0.13	否	35.40	0.13
四川瑞绅教育咨询有限公司	否	服务	13.06		否	13.84	
遵义市教育体育局	否	服务	7.44	7.89	否		7.89
贵州省务川中学	否	软件	5.31	12.00	否		6.00
遵义市新兴印刷厂	否	软件	5.31		否	6.00	
三台中学校	否	服务	4.34		否	4.60	
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2,893.34</b>	<b>3,024.95</b>	<b>—</b>	<b>734.56</b>	<b>114.05</b>

（2）2024 年 1 季度前十名供应商情况

供应商名称	是否关联方	交易产品	采购额	是否新增供应商	期末预付款项余额
绵阳谷雨科技有限公司	否	生命教育设备	42.98	否	
四川智诚永信电子工程有限公司	否	锐捷及希沃设备一批	22.87	是	
成都远泰文仪科技有限公司	否	网络阅卷等服务	13.84	否	
北京中庆现代技术股份有限公司	否	教育云资源管理应用软件	12.70	否	
四川恒聚信诚科技有限公司	否	LCD 显示单元	8.36	否	
成都誉创数码科技有限公司	否	投影融合系统	7.82	否	

供应商名称	是否关联方	交易产品	采购额	是否新增供应商	期末预付款项余额
成都飞鸿达贸易有限公司	否	JDG 管件等材料	6.84	是	
成都市优成英普科技有限公司	否	数据接入 VPN	6.80	否	
杭州海康威视科技有限公司	否	电子班牌、视频解码器	4.47	否	
重庆贝特计算机系统工程有 限公司	否	DMZ 区_WAF 等	4.16	是	
<b>合计</b>	—	—	<b>130.84</b>	—	

## 2、2023 年前十名客户及供应商情况

### （1）2023 年前十名客户情况

客户名称	是否关联方	交易内容	当期收入金额	期末应收款项余额	是否新增客户	当期回款额	期后回款
马尔康嘉绒投资集团 有限责任公司	否	集成及 服务	10,461.98	10,344.39	是	1,250.00	
成都东部新区管理 委员会文化旅游体 育局	否	集成	5,777.26	3,742.03	是	2,816.86	
四川宜创和盛科技 有限公司	否	软件	2,452.83	1,640.00	是	960.00	
开普云信息科技股 份有限公司	否	软件	1,826.27	1,337.73	是	733.89	
德阳城市智慧之心 信息技术有限公司	否	软件	1,770.21	1,800.30	否	200.03	400.00
四川虹信软件股份 有限公司	否	软件	1,539.00	2,991.71	否	585.50	
恒信东方文化股份 有限公司（注）	否	软件及 服务	929.53	2,648.64	是	1,849.40	
江西小视科技有限 公司（注）	否	服务	798.92	2,633.05	是	700.00	
中鼎大智科技有限 责任公司	否	集成	754.25	432.00	否	420.30	62.00
成都天奥科技开发 有限公司	否	软件	727.43	492.72	是	329.28	
<b>合计</b>	—	—	<b>27,037.68</b>	<b>28,062.57</b>	—	<b>9,845.26</b>	<b>462.00</b>

注：生学教育与恒信东方文化股份有限公司、江西小视科技有限公司的合作项目，生学教育对其为非主要责任人的合同内容，已按净额法确认收入。

### （2）2023 年前十名供应商情况

供应商名称	是否关联方	交易产品	采购额	是否新增供应商	期末预付款项余额
星凡星启（成都）科技有限公司	否	智能 AI 算法训练平台等软件	4,197.89	是	
四川虹信软件股份有限公司	否	智慧城市体系及城市大脑	2,981.65	否	
四川蜀天信息技术有限公司	否	智慧城市数据底座系统及生学专有云服务	2,717.62	是	588.00
芯知科技（江苏）有限公司	否	数智化系统与设备定制	1,700.00	是	
四川众森同越科技有限公司	否	智慧黑板等信息化设备	1,519.29	否	
成都伟航科技有限公司	否	地理 VR 教学系统、校园阅读系统等	1,464.26	是	
江苏登堂信息科技有限公司	否	矿山皮带检测专用设备	1,280.00	是	
成都派沃特科技股份有限公司	否	智慧公安设备	1,117.37	否	
联强国际贸易（中国）有限公司	否	虚拟化平台、存储、备份一体机等设备	1,042.87	否	
讯飞智谷科技有限公司	否	非线性编辑、校园一卡通等系统	700.00	是	
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>18,720.95</b>	<b>—</b>	<b>588.00</b>

### 3、2022 年前十名客户及供应商情况

#### （1）2022 年前十名客户情况

客户名称	是否关联方	交易产品	当期收入金额	期末应收款项余额	是否新增客户	当期回款额	期后回款
四川省商投信息技术有限责任公司	否	软件	1,933.61	1,726.63	是	458.35	
四川虹信软件股份有限公司	否	软件	1,737.24	3,591.62	否	786.06	276.22
四川晨启贸易有限公司	否	集成	1,646.11	1,488.08	是	372.02	1,432.28
四川文轩教育科技有限公司	否	集成	1,566.11	1,568.11	否	530.91	
重庆小视智能科技有限公司	否	软件	1,287.74	955.50	是	409.50	136.50
四川长虹教育科技有限公司	否	软件	1,207.42	1,360.80	否	283.44	2.64
德阳城市智慧之心信息技术有限公司	否	软件	1,150.44	1,170.00	是	130.00	1,170.00
重庆信创科技有限公司	否	软件	991.15	1,120.00	是		105.00
新华三技术有限公司	否	软件	768.14	868.00	是		868.00



客户名称	是否关联方	交易产品	当期收入金额	期末应收款项余额	是否新增客户	当期回款额	期后回款
四川省成都市郫都区第一中学	否	集成	632.14	5.82	否	664.11	5.82
合计	—	—	12,920.10	13,854.56	—	3,634.39	3,996.46

(2) 2022 年前十名供应商情况

供应商名称	是否关联方	交易内容	采购额	是否新增供应商	期末预付款项余额
四川鑫辰洋科技有限公司	否	录播等教学设备	1,179.44	否	
北京智慧荣升科技有限公司	否	课堂智能评价分析系统	968.00	是	
四川省元通润达信息技术有限公司	否	理、化、生、史、地教学设备	584.03	是	
广州宏途数字科技有限公司	否	智能笔盒	435.82	否	
四川中瀚讯科信息技术有限公司	否	铂联安防设备	433.00	是	129.90
成都鑫科隆科技有限公司	否	教学仪器设备、定制品等	368.79	否	
沈阳立瑞科技有限公司	否	讯飞软件、硬件	269.12	是	
成都安麦腾安科技有限公司	否	LED 教室灯、黑板灯	201.63	是	
北京智合物联科技有限公司	否	LED 教室灯、黑板灯	187.84	是	
四川汇睿科信息技术有限公司	否	LED 教室灯、黑板灯	184.90	否	2.85
合计	—	—	4,812.57	—	132.75

4、2021 年前十名客户及供应商情况

(1) 2021 年前十名客户情况

客户名称	是否关联方	交易内容	当期收入金额	期末应收款项余额	是否新增客户	当期回款额	期后回款
成都城投教育投资管理集团有限公司	否	集成	5,999.89	1,355.98	是	5,423.90	677.99
南充金会源实业有限公司	否	集成	4,732.89	1,209.38	是	4,090.61	409.39
北京北控电信通信信息技术有限公司	否	集成	2,376.11	2,685.00	是		792.50
成都树德中学博瑞实验学校（注）	是	集成	2,075.32		是	2,227.86	
四川长虹教育科技有限公司	否	软件	1,504.48	561.44	否	1,378.51	539.50

客户名称	是否关联方	交易内容	当期收入金额	期末应收款项余额	是否新增客户	当期回款额	期后回款
绵阳科技城新区云泉路学校	否	集成	1,108.10	699.37	是	523.83	432.16
四川省通信产业服务有限公司建设分公司	否	软件	774.49	347.30	是	490.70	347.30
四川文轩教育科技有限公司	否	集成	741.36	472.63	否	915.56	162.84
安岳县教育和体育局	否	集成	713.06	765.47	是		765.47
成都鑫辰洋教育科技有限公司	否	集成	701.87		否	793.11	
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>20,727.57</b>	<b>8,096.57</b>	<b>—</b>	<b>15,844.08</b>	<b>4,127.15</b>

注：成都树德中学博瑞实验学校已更名为成都市郫都区博瑞实验学校，该单位为博瑞传播关联方。生学教育与其发生的关联交易定价按照市场定价执行，遵循公允性、平等、诚信的原则，不存在相互损害或输送利益的情形。

（2）2021 年前十名供应商情况

供应商名称	是否关联方	交易产品	采购额	是否新增供应商	期末预付款项余额
四川鑫辰洋科技有限公司	否	存储、服务器、教学设备等	5,815.19	否	
广州宏途教育网络科技有限公司	否	智慧纸笔、智慧校园、新高考软件	1,200.00	是	420.00
北京晓通宏志科技有限公司	否	虚拟化平台	1,192.00	是	
凉山州富兴信息技术有限公司	否	录播系统等	810.00	是	
北京七视野文化创意发展有限公司	否	美育/艺创课程、科学素养/科学实验课程	634.00	是	507.20
上海淡竹体育科技有限公司	否	智能体测与评价软件	630.00	是	441.00
北京格如灵科技有限公司	否	VR 平台软件	595.00	是	416.50
北京策腾数字科技集团有限公司	否	3E 口语	550.00	是	
成都数创物联科技有限公司	否	防火墙、网闸等	529.21	是	
成都瑞诺得科技有限公司	否	交换机、网关等	525.00	是	
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>12,480.40</b>	<b>—</b>	<b>1,784.70</b>

## （二）结合应收账款回款情况进行必要的风险提示

生学教育客户主要以政府机构、国有企业、事业单位及上市公司为主，其涉及的中小学教育信息化经费、智慧城市项目项目资金主要来源于财政资金、地方政府债券等，受政府预算审批及拨款进度、地方政府债券从申报到发行流程较长、客户资金预算管理严格、内部付款审批流程较长，项目审计结算时间跨度延长等多因素影响，导致客户实际付款时间有所滞后，不存在实质性回款风险。

### 风险提示：

①生学教育主要致力于智慧教育信息化软件研发及应用推广，受国家相关教育政策的影响较大，如国家相关教育政策调整对生学教育的主营业务布局和发展产生不利影响，则可能导致生学教育的经营发展无法达到预期，同时应收款项也可能存在不能及时收回的风险。

②生学教育的客户主要以政府机构、国有企业、事业单位及上市公司为主，项目款项的收回受政府预算审批及拨款进度等因素的影响，可能导致客户不能按合同约定结点及时完成付款，收款周期延长，导致公司面临流动性不足风险。

## 四、结合上述情况，说明生学教育应收账款不断增加的原因，以及是否存在通过放宽信用政策完成业绩承诺的情形

### 1、生学教育应收账款不断增加的原因

随着生学教育业务结构的调整，智慧城市、智慧校园建设等集成类业务呈增长趋势，使得公司营业收入规模逐年增加。因集成项目单位客户的项目总金额较大、结算账期相对较长，加之生学教育客户主要以政府机构、国有企业、事业单位为主，受政府预算审批及拨款进度影响，内部审批和付款流程较长，使其未能按合同约定付款结点及时付款，导致生学教育应收账款周转率下降，应收账款余额偏大。

### 2、是否存在通过放宽信用政策完成业绩承诺的情形

生学教育对主要客户的信用政策、结算方式、结算周期系根据客户的招标信息、项目利润水平、竞争情况等因素决定，生学教育的客户主要以政府机构、国

有企业、事业单位及上市公司为主，该类客户议价能力较强，通常项目的结算方式、结算周期依照客户的招标文件要求及客户的合同条款为准。

近三年，生学教育收入金额在 1000 万以上的主要客户信用结算条款如下：

年度	单位	项目名称	当期收入确认金额	业务类型	结算条款
2023年	马尔康嘉绒投资集团有限责任公司	马尔康市智慧城市一期建设项目	10,461.98	集成	预收 30%，验收合格 1 年内分次支付
	成都东部新区管理委员会文化旅游体育局	成都市七中东部学校建设项目	5,777.26	集成	预收 30%，验收合格 2 年内分次支付
	四川宜创和盛科技有限公司	科创素养资源包、理科解题步骤分析评分与抄袭检测系统、智慧书法应用系统	2,452.83	软件	预收 30%，验收合格 1 年内分次支付
	开普云信息科技股份有限公司	淑浦县智慧教育软件项目二期	1,826.27	软件	预收 35%，验收后 18 个月内分次支付
	德阳城市智慧之心信息技术有限公司	AI 智慧教育赋能项目	1,770.21	集成	预收 10%+验收后 1 年半内分次支付
	四川虹信软件股份有限公司	淑浦县智慧教育软件项目一期	1,539.00	软件	预收 32.5%+验收后 2 年内分次支付
2022年	四川省商投信息技术有限责任公司	软件产品购销合同	1,933.61	软件	验收后 1 年内分次支付
	四川虹信软件股份有限公司	软件产品购销合同	1,737.24	软件	验收后 15 个月内分次支付
	四川晨启贸易有限公司	彭州中学（九峰书院）实验室、艺术楼器材及体育设施采购	1,646.11	集成	验收后 1 年内分次支付
	四川文轩教育科技有限公司	软件产品购销合同	1,566.11	集成	验收后 1 年内分次支付
	重庆小视智能科技有限公司	软件件委托开发合同	1,287.74	软件	验收后 1 年内分次支付
	四川长虹教育科技有限公司	软件产品购销合同	1,207.42	软件	验收后 1 年内分次支付
	德阳城市智慧之心信息技术有限公司	智慧教育云平台软件采购	1,150.44	软件	验收后 1 年内分次支付
2021年	成都城投教育投资管理集团有限公司	第 31 届世界大学生夏季运动会成都大运村（产教融合）建设项目大运村信息化系统及设备采购	5,999.89	集成	预收 10%，货到验收合格 80%，大运会结束无质量问题支付至到场货价 90%，剩余 3%作为质保金，在项目验收完成后 3 年内支付
	南充金会源实业有限公司	川东北科技创新培训基地设施设备采购项目	4,732.89	集成	验收后 1 年内分次支付
	北京北控电信通信信息技术有限公司	会东县教育信息化提升工程	2,376.11	集成	验收后 3 年内分次支付
	成都树德中学博瑞实验学校	智慧校园建设项目	2,075.32	集成	预收 30%，验收合格 1 年内分次支付
	四川长虹教育科技有限公司	软件产品购销合同	1,504.48	软件	预收 30%，验收完成 2 年内分次支付

综上所述，生学教育不存在放宽信用政策增加公司销售收入的情况。

年报会计师执行程序及意见：

**【执行程序】**

2023 年，我们首次接受公司委托，按照中国注册会计师审计准则审计了公司 2023 年年度财务报表。针对上述事项，年度报告审计程序执行及本次核查程序主要包括：

- （1）了解、评价并测试生学教育与营业收入确认相关的关键内部控制；
- （2）了解并关注生学教育营业收入及净利润变动、期后营业收入变动的原因及其合理性；
- （3）结合年报审计获取的信息，关注生学教育具体业务模式的相关描述及其就应收账款增加的相关描述是否恰当；
- （4）年报审计过程中，对生学教育 2023 年重要客户、供应商实施的主要审计程序，主要程序如下：

1) 对重要客户、供应商实施函证程序，函证内容包括交易金额、往来余额及部分主要客户、供应商的关键合同条款及业务完成进度信息；

2) 对重要客户检查与营业收入确认相关的支撑性资料，包括招投标资料、销售合同或订单、项目实施过程资料、客户签收或项目验收资料及销售回款等；

3) 对重要供应商检查与采购相关的支撑性资料，包括采购合同、采购验收入库或交付资料、采购付款等；

4) 获取公司关联方清单并结合公开查询的工商信息关注是否存在关联关系。

**【会计师意见】**

基于已执行的程序，我们认为：公司就生学教育的上述说明在所有重大方面与我们在 2023 年度审计过程中以及本次核查过程中所获取的资料及了解的情况一致。

**问题 2：关于应收账款及长期应收款**

年报显示，2023 年公司应收账款、长期应收款、一年内到期的非流动资产余额分别为 4.13 亿元、0.29 亿元、0.49 亿元，同比增长 23.47%、421.34%、100%，均系销售商品形成，合计占营业收入比重为 85.27%。一年内到期的非流动资产均由一年内到期的长期应收款构成。另外，2023 年信用减值损失增加 0.32 亿元，应收账款、长期应收款坏账计提比例分别由上年的 13.03%、1.97% 提升至 16.02%、4.79%。

请公司补充披露：（1）分业务板块列示近三年前五大应收账款对象及金额、交易事项、是否为关联方、账龄、坏账准备计提等；（2）长期应收款前五大欠款方名称、是否存在关联关系、交易背景、对应金额、账龄、坏账准备计提金额及比例、所涉具体项目的实施进度和结算情况、相关收入确认金额及依据；（3）结合上述情况，说明本期坏账准备计提较上年增加的原因及合理性，相关减值迹象出现时点，以及以前年度坏账准备计提是否充分。

**【公司回复】**

一、分业务板块列示近三年前五大应收账款对象及金额、交易事项、是否为关联方、账龄、坏账准备计提等

2021-2023 年，公司区分业务板块应收账款列示情况如下：

（1）软件开发及系统集成业务

年度	序号	客户名称	是否关联方	交易事项	期末余额	账龄	坏账准备余额	坏账准备计提比例
2023 年	1	马尔康嘉绒投资集团有限责任公司	否	系统集成	9,226.03	1 年以内	442.23	4.79%
	2	恒信东方文化股份有限公司	否	软件产品	2,648.64	1 年以内	126.96	4.79%
	3	江西小视科技有限公司	否	系统集成	2,633.05	1 年以内	126.21	4.79%
	4	四川虹信软件股份有限公司	否	软件产品	1,830.69	1 年以内、1-2 年、3-4 年	280.93	15.35%
	5	德阳城市智慧之心信息技术有限公司	否	软件产品	1,800.30	1 年以内	86.29	4.79%
小计					<b>18,138.71</b>	—	<b>1,062.61</b>	—
2022 年	1	四川虹信软件股份有限公司	否	软件产品	3,591.62	2 年以内	174.74	4.87%
	2	北京北控电信通信信息技术有限公司	否	系统集成	2,288.75	1-2 年	153.58	6.71%

年度	序号	客户名称	是否关联方	交易事项	期末余额	账龄	坏账准备余额	坏账准备计提比例
	3	四川省商投信息技术有限公司	否	软件产品	1,726.63	1年以内	32.46	1.88%
	4	四川文轩教育科技有限公司	否	软件产品	1,568.11	2年以内	44.66	2.85%
	5	四川晨启贸易有限公司	否	系统集成	1,488.08	1年以内	27.98	1.88%
小计					<b>10,663.19</b>	—	<b>433.41</b>	—
2021年	1	北京北控电信通信信息技术有限公司	否	系统集成	2,685.00	1年以内	29.80	1.11%
	2	四川虹信软件股份有限公司	否	软件产品	2,459.84	1-2年	102.08	4.15%
	3	南充金会源实业有限公司	否	系统集成	1,034.07	1年以内	11.48	1.11%
	4	绵阳元创电子科技有限公司	否	软件产品	793.08	2年以内	14.88	1.88%
	5	安岳县教育和体育局	否	软件产品	765.47	1年以内	8.50	1.11%
小计					<b>7,737.47</b>	—	<b>166.75</b>	—

(2) 游戏业务

年度	序号	客户名称	是否关联方	交易内容	期末余额	账龄	坏账准备余额	坏账准备计提比例
2023年	1	广州龙谷信息科技有限公司	否	游戏运营	1,701.74	1年以内	4.64	0.27%
	2	霍尔果斯禧乐网络科技有限公司	否	游戏运营	1,296.07	1年以内	3.53	0.27%
	3	成都时创互娱科技有限公司	否	游戏代理	825.57	4年以上	825.57	100.00%
	4	深圳市梦作坊科技有限公司	否	游戏运营	564.03	1年以内	1.54	0.27%
	5	深圳市腾讯计算机系统有限公司	否	游戏运营	287.40	1年以内	0.78	0.27%
小计					<b>4,674.82</b>	—	<b>836.06</b>	—
2022年	1	广州龙谷信息科技有限公司	否	游戏运营	1,746.54	1年以内	6.38	0.37%
	2	成都时创互娱科技有限公司	否	游戏代理	825.57	3-5年	825.57	100.00%
	3	深圳市梦作坊科技有限公司	否	游戏运营	455.99	1年以内	1.67	0.37%
	4	广州米娅信息科技有限公司	否	游戏运营	454.13	1年以内	1.66	0.37%
	5	深圳市腾讯计算机系统有限公司	否	游戏运营	308.52	1年以内	1.13	0.37%
小计					<b>3,790.75</b>	—	<b>836.41</b>	—
2021年	1	成都时创互娱科技有限公司	否	游戏代理	825.57	2-4年	825.57	100.00%
	2	深圳市梦作坊科技有限公司	否	游戏运营	815.47	1年以内	5.26	0.65%
	3	广州米娅信息科技有限公司	否	游戏运营	622.99	1年以内	4.02	0.65%

年度	序号	客户名称	是否关联方	交易内容	期末余额	账龄	坏账准备余额	坏账准备计提比例
	4	深圳市腾讯计算机系统有限公司	否	游戏运营	334.32	1年以内	2.16	0.65%
	5	北京雷霆万钧网络科技有限责任公司	否	游戏运营	187.96	5年以上	187.96	100.00%
小计					<b>2,786.30</b>	—	<b>1,024.97</b>	—

(3) 媒体业务

年度	序号	客户名称	是否关联方	交易内容	期末余额	账龄	坏账准备余额	坏账准备计提比例
2023年	1	北京运筹致盛国际传媒广告有限公司	否	广告发布	3,687.30	2年以内	562.29	15.25%
	2	精传（天津）广告传媒有限公司	否	广告发布	795.56	1-2年	159.11	20.00%
	3	重庆芒果广告传媒有限公司	否	广告发布	433.31	3-5年	348.52	80.43%
	4	四川省名牌广告有限责任公司	否	广告发布	402.87	5年以上	402.87	100.00%
	5	四川省环融中军文化旅游开发有限公司	否	广告发布	287.64	2-4年	287.64	100.00%
小计					<b>5,606.69</b>	—	<b>1,760.44</b>	—
2022年	1	北京运筹致盛国际传媒广告有限公司	否	广告发布	3,585.01	1年以内	67.04	1.87%
	2	精传（天津）广告传媒有限公司	否	广告发布	1,957.59	1年以内	36.61	1.87%
	3	城市路网传媒科技（北京）集团有限公司	否	广告发布	544.10	1年以内	10.17	1.87%
	4	重庆芒果广告传媒有限公司	否	广告发布	433.31	2-4年	183.02	42.24%
	5	四川省名牌广告有限责任公司	否	广告发布	402.87	5年以上	402.87	100.00%
小计					<b>6,922.88</b>	—	<b>699.71</b>	—
2021年	1	北京运筹致盛国际传媒广告有限公司	否	广告发布	2,194.34	1年以内	33.42	1.52%
	2	重庆芒果广告传媒有限公司	否	广告发布	433.31	1-3年	70.75	16.33%
	3	四川省名牌广告有限责任公司	否	广告发布	402.87	5年以上	402.87	100.00%
	4	四川省环融中军文化旅游开发有限公司	否	广告发布	294.29	1-3年	29.08	9.88%
	5	南京熠坤传媒广告有限公司	否	广告发布	247.05	1年以内	3.76	1.52%
小计					<b>3,571.87</b>	—	<b>539.88</b>	—



（4）楼宇租赁业务

年度	序号	客户名称	是否关联方	交易内容	期末余额	账龄	坏账准备余额	坏账准备计提比例
2023年	1	成都传媒文化投资有限公司	是	房屋租赁	502.92	1年以内、1-2年、2-3年、5年以上	56.30	11.19%
	2	成都思珩建筑集团有限公司	否	房屋租赁	95.54	5年以上	95.54	100.00%
	3	自贡联合石油工程技术有限公司	否	房屋租赁	58.16	5年以上	58.16	100.00%
	4	成都博瑞印务有限公司	是	土地租赁	18.65	1年以内	0.48	2.57%
	5	成都娇子兴业实业有限公司	否	房屋租赁	16.43	4-5年	16.43	100.00%
小计					<b>691.70</b>	—	<b>226.91</b>	—
2022年	1	成都传媒文化投资有限公司	是	房屋租赁	271.48	1年以内、1-2年、4-5年、5年以上	29.07	10.71%
	2	成都思珩建筑集团有限公司	否	房屋租赁	95.54	5年以上	95.54	100.00%
	3	自贡联合石油有限责任公司	否	房屋租赁	58.16	5年以上	58.16	100.00%
	4	成都新闻物业有限责任公司	是	房屋租赁	57.67	1年以内	1.30	2.25%
	5	成都博瑞印务有限公司	是	土地租赁	55.94	1年以内	1.26	2.25%
小计					<b>538.79</b>	—	<b>185.33</b>	—
2021年	1	四川启迪数安区块链科技发展有限公司	否	房屋租赁	169.73	1年以内	7.06	4.16%
	2	成都澜海投资管理有限公司	是	房屋租赁	96.89	1年以内	4.03	4.16%
	3	成都思珩建筑集团有限公司	否	房屋租赁	95.54	5年以上	95.54	100.00%
	4	自贡联合石油有限责任公司	否	房屋租赁	58.16	5年以上	58.16	100.00%
	5	成都博瑞印务有限公司	是	土地租赁	57.51	1年以内	2.39	4.16%
小计					<b>477.85</b>	—	<b>167.19</b>	—

二、长期应收款前五大欠款方名称、是否存在关联关系、交易背景、对应金额、账龄、坏账准备计提金额及比例、所涉具体项目的实施进度和结算情况、相关收入确认金额及依据

2023年，公司长期应收款（含一年内到期的长期应收款）前五大客户情况列示如下：

序号	客户名称	是否关联方	交易内容	收入确认金额	长期应收款期末余额	账龄	坏账准备余额	坏账准备计提比例	实施进度	结算情况	收入确认依据
1	成都东部新区管理委员会文化旅游体育局	否	智慧校园建设	5,777.26	3,742.03	1年以内	179.36	4.79%	已交付验收合格	按合同约定结算	客户签署的验收报告
2	北京北控电信通信技术有限公司	否	教育信息化提升工程	2,250.34	1,850.45	2年以内	153.33	8.29%	已交付验收合格	第三期款项逾期	客户签署的验收报告
3	开普云信息科技股份有限公司	否	软件产品	1,826.27	1,325.18	1年以内	63.52	4.79%	已交付验收合格	按合同约定结算	客户签署的验收报告
4	四川虹信软件股份有限公司	否	软件产品	1,539.00	1,161.02	1年以内	55.65	4.79%	已交付验收合格	按合同约定结算	客户签署的验收报告
5	中移铁通有限公司眉山分公司	否	软件产品	278.32	206.45	2年以内	24.00	11.62%	已交付验收合格	第二期款项逾期	客户签署的验收报告
合计				<b>11,671.19</b>	<b>8,285.13</b>	—	<b>475.86</b>	—	—	—	—

序号 1：成都东部新区管理委员会文化旅游体育局拟新建成都东部新区第七中学校（成都七中东部学校），2023年由其招标代理机构通过“四川政府采购网”陆续发布多项政府采购招标公告，生学教育及其子公司中标“七中东部学校德育教育项目”“七中东部学校中小学学科功能室项目”“成都七中东部学校信息化基础环境建设项目”“成都七中东部学校智慧校园环境建设项目”共 4 个合同包。项目内容主要系协助成都七中东部学校完成德育基地建设、中小学学科功能室、信息化基础环境、智慧校园环境建设项目的硬件及软件采购和安装调试，合同金额分别系 1,605.05 万元、1,549.92 万元、2,051.32 万元、1,587.89 万元，合同均约定按合同总金额比例的 30%、11.46%、29.61%、28.93%分 4 期支付，最后一期付款时间在 2025 年 12 月前。前述 4 个项目均于 2023 年 12 月交付客户及业主

方验收合格，因其付款期间超过 1 年，故公司考虑其融资成分后作为“长期应收款”核算。截至本问询函回复日，客户已按合同约定支付第一期和第二期对应款项。

序号 2：北京北控电信通信息技术有限公司长期应收款形成于生学教育子公司四川才子软件信息网络有限公司（以下简称“才子软件”）中标的会东县教育体育和科学技术局智慧教育信息化建设采购项目，才子软件负责会东县教育信息化提升工程，合同总金额 2,685.00 万元，合同约定付款条款如下：（1）全部货物送货上门安装调试完毕并验收合格，甲方（北京北控电信通信息技术有限公司）收到乙方（才子软件）合法完税票据、验收报告、付款申请，且甲方收到业主（会东县教育体育和科学技术局）支付的款项后的 10 个工作日内，甲方向乙方支付 396.25 万元的货款；（2）验收合格满 1 年后的 10 个工作日内，且甲方收到业主支付的款项后甲方向乙方支付 396.25 万元的货款；（3）验收合格满 2 年后的 10 个工作日内，且甲方收到业主支付的款项后甲方向乙方支付 946.25 万元的货款；（4）验收合格满 3 年后的 10 个工作日内，且甲方收到业主支付的款项后甲方向乙方支付 946.25 万元的货款。该项目于 2021 年 12 月交付客户及业主方验收合格，因其付款期间超过 1 年，故公司考虑其融资成分后作为“长期应收款”核算。截至本问询函回复日，客户已按合同约定支付第一期和第二期对应款项。

序号 3：开普云信息科技股份有限公司的长期应收款系其中标溆浦县教育局智慧教育软件招标采购项目（第二批）后向生学教育采购对应智慧教育软件产品分期付款而形成，合同总金额为 2,132.70 万元。因业务方（溆浦县教育局）均分 3 期向客户付款，故客户按合同总金额对应比例分 3 期向生学教育付款。前述项目于 2023 年 12 月交付客户及业主方验收合格，该项目最后一期付款时间在 2025 年 6 月前，因其付款期间超过 1 年，故公司考虑其融资成分后作为“长期应收款”核算。截至本问询函回复日，客户已按合同约定支付第一期款项。

序号 4：四川虹信软件股份有限公司的长期应收款系其中标溆浦县教育局智慧教育软件招标采购项目（第一批）后向生学教育采购

对应智慧教育软件产品分期付款而形成，合同总金额 1,803.83 万元。因业务方（溆浦县教育局）均分 3 期向客户付款，故客户按合同总金额对应比例分 3 期向生学教育付款。前述项目于 2023 年 12 月交付客户及业主方验收合格，该项目最后一期付款时间在 2025 年 7 月前，因其付款期间超过 1 年，故公司考虑其融资成分后作为“长期应收款”核算。截至本问询函回复日，客户已按合同约定支付第一期款项。

序号 5：中移铁通有限公司眉山分公司长期应收款形成于其 2021 年 8 月与才子软件签署的《眉山市教学质量诊断监测平台建设服务项软件购销合同》，合同总金额 344.19 万元，合同约定分别于 2021 年 9 月 1 日前、2023 年 9 月 1 日前及 2024 年 9 月 1 日前分 3 期等额支付。

三、结合上述情况，说明本期坏账准备计提较上年增加的原因及合理性，相关减值迹象出现时点，以及以前年度坏账准备计提是否充分

2022-2023 年末，公司应收账款及长期应收款（含一年内到期的长期应收款）期末账面余额及坏账准备变动情况如下：

项目	2023.12.31			2022.12.31			两期变动	
	账面余额	坏账准备	坏账计提比例	账面余额	坏账准备	坏账计提比例	账面余额	坏账准备
应收账款	49,222.88	7,885.71	16.02%	37,884.38	4,937.20	13.03%	11,338.50	2,948.50
长期应收款 （含一年内到期部分）	8,285.13	475.86	5.74%	570.53	11.25	1.97%	7,714.59	464.61
合计	<b>57,508.00</b>	<b>8,361.57</b>	—	<b>38,454.92</b>	<b>4,948.46</b>	—	<b>19,053.09</b>	<b>3,413.11</b>

由上表可知，公司本期坏账准备计提较上年增加额主要来自于应收账款计提的坏账准备较上期增加 2,948.50 万元。

本期长期应收款（含一年内到期的长期应收款）坏账准备较上期增加，主要系博瑞传播控股子公司生学教育本期分期收款的软件开发及系统集成项目较上期长期应收款账面余额增加 7,714.59 万元，参考公司 2023 年预期信用损失率对应计提坏账准备 475.86 万元，较上期增加 464.61 万元。公司长期应收款（含一年内到期的长期应收款）前五大客户具体情况详见本问询函回复本题“二、长期应收款前五大欠款方名称、是否存在关联关系、交易背景、对应金额、账龄、坏账准备计提金额及比例、所涉具体项目的实施进度和结算情况、相关收入确认金额及依据”相关回复。

2022-2023 年末，公司应收账款期末账面余额及比例两期对比情况如下：

账龄	2023.12.31		2022.12.31		两年未变动	
	账面余额	占比	账面余额	占比	变动额	变动率
1 年以内（含 1 年）	29,982.56	60.91%	24,884.11	65.68%	5,098.45	20.49%
1-2 年	11,793.04	23.96%	5,605.61	14.80%	6,187.43	110.38%
2-3 年	2,093.56	4.25%	3,788.20	10.00%	-1,694.64	-44.73%
3-4 年	1,909.62	3.88%	710.59	1.88%	1,199.03	168.74%
4-5 年	665.89	1.35%	1,050.91	2.77%	-385.02	-36.64%
5 年以上	2,778.20	5.64%	1,844.96	4.87%	933.24	50.58%

账龄	2023.12.31		2022.12.31		两年未变动	
	账面余额	占比	账面余额	占比	变动额	变动率
合计	49,222.88	100.00%	37,884.38	100.00%	11,338.50	29.93%

由上表可知，公司本年末应收账款账面余额较上期末增加 11,338.50 万元，增幅 29.93%；其中，1 年以上的应收账款账面余额增加 6,240.04 万元，占期末应收账款账面余额总增加额的 55.03%。

公司主要依据 2019-2023 年各期末应收账款平均迁徙率计算历史损失率，并考虑前瞻性信息影响确定了公司 2023 年的预期信用损失率，与上期预期信用损失率确认方式一致。公司 1 年以上的应收账款账面余额增加，使得按照历史信用损失为基础计算的历史损失率有所提高，进而使得以历史损失率为计算基础的预期信用损失率较上期增加，预期信用损失率及应收账款余额同步增加，共同使得本年计提的坏账准备较上年明显增加。

进一步区分业务板块，公司应收账款期末账面余额、坏账准备两期对比情况列示如下：

项目	2023.12.31			2022.12.31			两期变动	
	账面余额	坏账准备	坏账计提比例	账面余额	坏账准备	坏账计提比例	账面余额	坏账准备
软件开发及系统集成	31,923.38	2,661.77	8.34%	21,310.97	1,156.61	5.43%	10,612.40	1,505.16
游戏业务	5,507.32	1,245.57	22.62%	4,192.33	1,175.29	28.03%	1,314.99	70.28
媒体业务	10,577.73	3,503.92	33.13%	11,221.14	2,164.11	19.29%	-643.42	1,339.81
楼宇租赁业务	723.02	255.65	35.36%	588.14	230.53	39.20%	134.88	25.12
其他业务	491.44	218.79	44.52%	571.80	210.66	36.84%	-80.36	8.14
合计	49,222.88	7,885.71	16.02%	37,884.38	4,937.20	13.03%	11,338.50	2,948.50

由上表可知，公司本年坏账准备余额较上年的增加额主要来自于软件开发及系统集成及媒体业务两类业务，前述两类业务对应的坏账准备余额较上年分别增加 1,505.16 万元和 1,339.81 万元。

其中，软件开发及系统集成业务坏账准备余额较上年增加主要系该业务本年末应收账款余额较上年末增加 10,612.40 万元，增幅 49.80%，加之该业务本年的预期信用损失率有所提高，共同导致 2023 年软件开发及系统集成业务的坏账准备余

额较上年末增加。软件开发及系统集成业务应收账款增加的主要原因详见本问询函回复“问题 1、关于业绩承诺”之“四、结合上述情况，说明生学教育应收账款不断增加的原因，以及是否存在通过放宽信用政策完成业绩承诺的情形”相关内容。

媒体业务本年末应收账款余额较上年末减少 643.42 万元，而对应坏账准备较上年末增加 1,339.81 万元，主要原因系本年部分客户因广告合同纠纷被限制高消费、列为失信执行人、被起诉等原因导致其偿债能力明显下降，公司采用个别认定法单独考虑的坏账准备计提比例高于前述预期信用损失率。

2023 年，媒体业务新增按单项计提坏账准备的客户明细如下：

客户名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	组合计提坏账准备	账面余额	单项计提坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
北京运筹致盛国际传媒广告有限公司	3,585.01	67.04	3,687.30	562.29	15.25	注 1
精传（天津）广告传媒有限公司	1,957.59	36.61	795.56	159.11	20.00	注 2
四川省环融中军文化旅游开发有限公司	287.64	73.28	287.64	287.64	100.00	注 3
成都环球融创文化旅游有限公司	71.04	15.10	71.04	71.04	100.00	注 3
四川黑龙滩长岛国际旅游度假中心有限公司	51.96	6.49	51.96	51.96	100.00	注 3
成都市中顺城投投资有限公司	38.00	9.75	38.00	38.00	100.00	注 4
成都融创昱成房地产开发有限公司	35.56	4.44	35.56	35.56	100.00	注 3
四川彭祖旅游文化开发有限公司	22.35	5.73	22.35	22.35	100.00	注 3
成都华冠可恒科技有限公司	17.00	3.24	17.00	17.00	100.00	注 3
都江堰市环球世纪会展旅游资源开发有限公司	4.35	1.12	4.35	4.35	100.00	注 3
<b>合计</b>	<b>6,070.49</b>	<b>222.80</b>	<b>5,010.76</b>	<b>1,249.29</b>	—	—

注 1：北京运筹致盛国际传媒广告有限公司（以下简称“运筹致盛”）于 2021-2022 年期间签署合同委托博瑞眼界投放户外广告大牌、LED 灯箱、高速公路广告牌、轨道交通媒体等多项户外广告。2023 年运筹致盛因广告合同纠纷被限制高消费、列为失信执行人；2024 年 2 月运筹致盛被自然人债权人申请破产，并于 2024 年 3 月经北京市第一中级人民法院受理。针对上述款项，运筹致盛及其实际控制人肖轶于 2024 年 2 月出具了《关于<户外广告发布框架暨最高额保证协议>项下债务的清偿计划》。该清偿计划制定了包括：分期偿还安排、债务抵减约定、项目合

作安排、关联方代清偿计划等还款措施。依据分期偿还安排，第三方加入北京运筹债务偿还计划，北京运筹及第三方于 2024 年-2026 年期间分期偿还 2,410.00 万元。基于双方历史合作情况、结合北京运筹实控人还款意愿，公司分析认为按照上述清偿计划收回款项具有可行性；如北京运筹信用风险进一步恶化，公司拟采取进一步措施避免造成大额损失。期末博瑞眼界应收运筹致盛余额 3,687.30 万元，考虑博瑞眼界应付运筹致盛项目合作履约保证金 1,100.00 万元后债权债务净额 2,587.30 万元，本年已单项计提坏账准备 562.29 万元。

注 2：精传（天津）广告传媒有限公司，委托博瑞眼界投放户外广告。2023 年，精传广告因广告合同纠纷被限制高消费、列为失信执行人。公司已采取法律措施避免造成大额损失。截至 2023 年 12 月 31 日，精传广告尚欠博瑞眼界广告发布款项 795.56 万元，本年已单项计提坏账准备 159.11 万元。

注 3：该等公司本期因合同纠纷均被限制高消费、列为失信执行人，且主要系融创中国控股有限公司旗下关联公司，公司管理层综合判断预期该等无法收回，本期对其全额单项计提坏账准备。

注 4：2023 年，成都市中顺城投投资有限公司因合同纠纷被限制高消费、列为失信执行人，存在多起终本案件未履行总金额 883.86 万元，未履行比例 100%。2023 年，公司起诉成都市中顺城投投资有限公司并胜诉，因其无可执行财产而未收回对应债权；经公司管理层综合判断，本期对其全额单项计提坏账准备。

综上所述，公司本年坏账准备确认方式与上年保持一致，部分客户在本年出现减值迹象时采用个别认定法单独考虑其坏账准备，本年坏账准备计提较上年增加具备合理性，以前年度坏账准备计提较为充分。

#### 年报会计师执行程序及意见：

##### 【执行程序】

针对上述事项，我们按照中国注册会计师审计准则的规定，执行了必要程序。在年报审计过程中，我们对应收账款及长期应收款的及其坏账准备计提的审计程序主要为：

- （1）对报告期公司各业务板块重要的应收账款及长期应收款实施函证程序，



函证其应收账款及长期应收款余额信息；

（2）对报告期重要应收账款及长期应收账款的交易及回款情况实施审计程序，核实应收账款及长期应收款的余额真实性；获取重要交易合同，结合合同条款约定分析公司就交易合同的重大融资成分考虑是否恰当，检查公司就长期应收款中融资成分的计算过程是否准确；

（3）复核期末应收账款账龄划分，复核公司管理层用来计算预期信用损失率的历史信用损失经验数据及关键假设的合理性，从而评估管理层对应收账款及长期应收款的信用风险评估和识别的合理性，重新计算应收账款及长期应收款坏账准备计提金额的准确性；

（4）对于单项金额重大并单项计提的应收账款及长期应收款，复核管理层对于应收账款及长期应收款可回收金额的考虑及相关证据，以评价管理层计提应收账款及长期应收款坏账准备所作判断的合理性等；

（5）结合年报审计所获取到的信息，关注公司上述应收账款及长期应收款的相关描述、应收款项坏账准备变动原因及计提充分性的描述是否恰当。

### 【会计师意见】

基于已执行的程序，我们认为：公司上述说明在所有重大方面与我们在 2023 年度审计过程中以及本次核查过程中所获取的资料及了解的情况一致。

### 问题 3：关于小贷业务

年报显示，公司通过成都博瑞小额贷款有限公司（以下简称博瑞小贷）开展小贷业务，毛利率为 100%。2023 年，博瑞小贷实现净利润 1587.09 万元，同比减少 20.82%，期间经营活动净现金流量-9,424.49 万元，上年同期为 1.57 亿元，现金流变化幅度和金额与净利润差异较大。

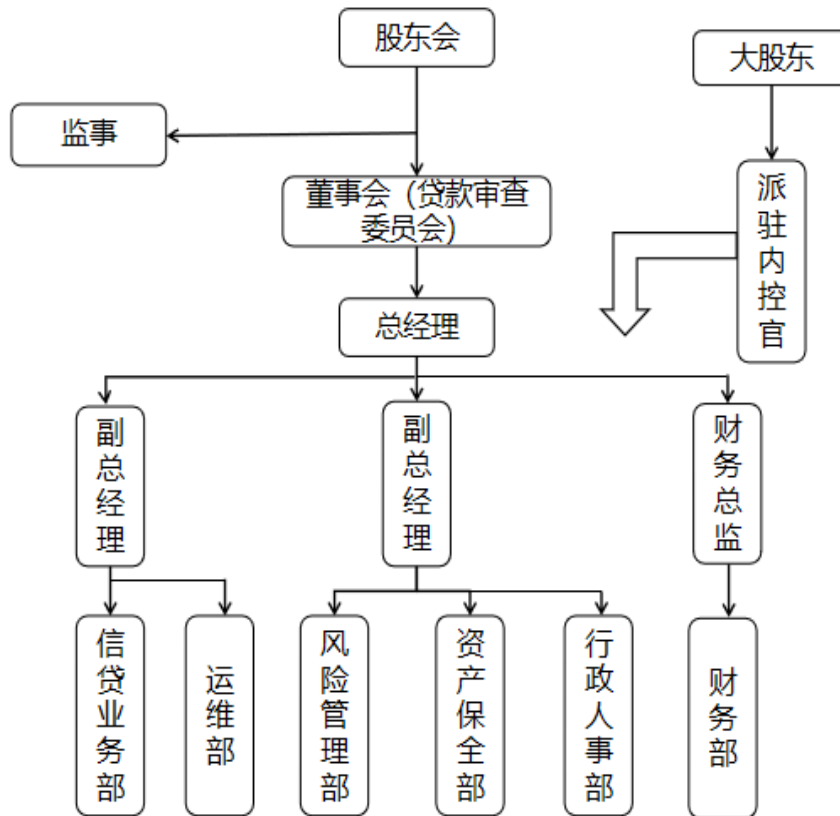
请公司补充披露：（1）结合博瑞小贷经营模式、人员配备、费用支出情况，说明公司小贷业务高毛利率的合理性，与同行业可比公司是否存在重大差异；（2）列示博瑞小贷分季度营业收入、净利润、贷款规模、期初期末贷款余额、现金流情况，并结合前述情况说明经营现金流与净利润变动差异较大的原因及合理性；（3）博瑞小贷主要客户来源、客户风险审核标准及流程，前十大债务人名称及与上市公司的关联关系、贷款金额、贷款期限、利率、担保方式、款项回收及逾期情况。请年审会计师发表意见。

#### 【公司回复】

一、结合博瑞小贷经营模式、人员配备、费用支出情况，说明公司小贷业务高毛利率的合理性，与同行业可比公司是否存在重大差异

（1）经营模式：博瑞小贷经营范围为发放贷款及提供相关咨询服务，资金来源主要是股东投入的资本金及经营积累，公司通过客户经理自主营销、与担保公司合作等多种销售方式，实现对个人、个体工商户及工商企业的贷款投放。

（2）人员配备：博瑞小贷业务部门主要包括信贷业务部、风险管理部、资产保全部，同时设置高管、财务部、运维部、行政人事部、派驻内控官。博瑞小贷组织架构图如下：



2023 年末，博瑞小贷按部门列示员工人员情况如下：

部门	人数
高管	4
信贷业务部	16
风险管理部	5
资产保全部	4
行政人事部	4
财务部	3
运维部	2
派驻内控官	1
<b>合计</b>	<b>39</b>

（3）费用支出情况：博瑞小贷费用主要为人工成本、房租物管水电费、信息服务费、诉讼费、中介机构服务等。2023 年，博瑞小贷各费用支出明细如下：

项目	金额
人工成本	925.89

项目	金额
房租物管水电费	237.02
信息服务费	211.32
诉讼费	89.91
折旧及摊销	36.83
中介机构服务费	27.13
其他费用	54.01
合计	1,582.11

（4）博瑞小贷将人工成本、房租物管水电费、信息服务费、诉讼费、中介机构服务等支出计入销售费用及管理费用核算；因公司资金来源于股东投入及自有经营积累，无对外借款也无利息支出，上述列报表现为小贷业务毛利率为 100%，该会计处理方式与同行业可比公司保持一致。

类别	博瑞小贷	国汇小贷 NEEQ832381	海博小贷 NEEQ831199	天元小贷 NEE831668	兆丰小贷 NEEQ833210
利息净收入	3,856.02	1,868.84	15,432.07	3,030.06	4,370.95
其中：利息收入	3,856.02	1,881.92	16,001.32	3,035.79	4,430.64
利息支出		13.09	569.25	5.73	59.68
毛利率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

二、列示博瑞小贷分季度营业收入、净利润、贷款规模、期初期末贷款余额、现金流情况，并结合前述情况说明经营现金流与净利润变动差异较大的原因及合理性

2023 年，博瑞小贷分季度营业收入、净利润、期初期末贷款余额、贷款规模变动、现金流情况如下：

项目	2023 年				
	一季度	二季度	三季度	四季度	合计
营业收入	899.59	1,109.71	962.58	1,082.71	4,054.59
净利润	390.41	447.17	398.42	351.09	1,587.09
期初贷款余额	55,248.58	65,349.99	62,507.55	66,731.85	55,248.58
期末贷款余额	65,349.99	62,507.55	66,731.85	66,475.08	66,475.08
贷款规模变动额	10,101.41	-2,842.44	4,224.30	-256.76	11,226.51
公司现金流量净额	-9,768.64	3,372.25	-3,873.59	836.79	-9,433.18

项目	2023 年				
	一季度	二季度	三季度	四季度	合计
其中：经营活动产生的现金流量净额	-9,801.50	3,363.01	-3,893.70	907.70	-9,424.49

2023 年，博瑞小贷经营活动产生的现金流量净额为-9,424.49 万元，主要系全年贷款投放净额增加所致。由于银行普惠金融业务下沉，部分个贷类客户流向银行，鉴于地方政府平台公司短期资金需求增加，公司拓展了以地方平台公司为主的国有企业类贷款客户，2023 年累计发放贷款 35,441.00 万元，收回贷款 24,204.65 万元，贷款规模的变动影响现金流净额为-11,236.35 万元。

2023 年，博瑞小贷公司贷款规模增加，利润同比减少 20.82%，主要原因为：2023 年，公司平均每月末在贷余额为 63,406.19 万元，较 2022 年同比增加 3,399.81 万元，由于 LPR 持续下调，公司新增贷款利率随之下降，2023 年较 2022 年下降 0.77 个百分点，导致利息收入未与贷款规模同比例增长。

### 三、博瑞小贷主要客户来源、客户风险审核标准及流程，前十大债务人名称及与上市公司的关联关系、贷款金额、贷款期限、利率、担保方式、款项回收及逾期情况

#### （一）博瑞小贷主要客户来源、客户风险审核标准及流程

##### 1、博瑞小贷主要客户来源

博瑞小贷客户主要分为企业类客户和个贷类客户。其中，企业类贷款客户主要来源于客户经理自主营销、与成都市辖区内国有担保公司合作推荐、贷款客户相互推荐等；个贷类客户主要来源于客户经理自主营销、与金融科技公司开展业务合作、客户引流等渠道。

##### 2、客户风险审核标准及流程

企业类项目风险审核标准：（1）对贷款申请人提供的资料、信息进行搜集、整理和审核，以确定借款人基本信息的有效、完整和真实性；（2）对借款人及保证人的主体资格合规性进行评价；（3）分析借款人的经营状况，评价借款用途的合理性，掌握借款人的财务状况和偿债能力；（4）对担保措施的有效性、合理性进行整体评价，如抵质押物（如有）资料是否齐全以及价值评估，综合评估保证人的担保能力。

个人贷款风险审核标准：（1）借款人是否符合公司制度规定的申贷条件；（2）当前全国法院执行网是否无执行记录；（3）核实最新征信报告是否符合公司规定信用状况；（4）风险控制措施评估。如为抵押贷款，抵押物是否符合公司抵押物标准；如为保证贷款，综合评估保证人的担保能力。

企业类项目风险审核流程：（1）信贷业务部进行初审，重点审核项目资料和《贷款调查报告》；（2）风险管理部对项目进行风险评估并形成《风险审查意见书》；（3）《贷款调查报告》《风险审查意见书》及相关资料齐套后，根据贷款金额及条件，交由公司总经理办公会或贷款审查委员会分级审批。

个人贷款风险审核流程：（1）信贷业务部客户经理收集客户贷款所需全部资料，填写《项目初审表》，风险管理部出具初步风险评价意见（比如抵押物价值等）；（2）客户经理取得初步风险评价意见后，完成《项目调查报告》并上报主管部门经理，部门经理签署审核意见后，风险管理部风险经理对项目作出风险审查结论并签署意见；（3）《贷款调查报告》及相关资料齐套后，根据贷款金额及条件，交由公司总经理办公会或贷款审查委员会分级审批。

**（二）前十大债务人名称及与上市公司的关联关系、贷款金额、贷款期限、利率、担保方式、款项回收及逾期情况**

序号	客户名称	关联关系	贷款金额	贷款期限	利率	担保方式	截至 2024 年 5 月末累计收回贷款本金	逾期情况
1	四川商投投资有限责任公司	无	4,000.00	2023.3.3-2024.1.2	4.99%	保证	4,000.00	未逾期 期后已还款
2	成都利安资本投资有限公司	无	3,500.00	2023.3.3-2024.1.2	4.99%	保证	3,500.00	未逾期 期后已还款
3	四川草蜃骑士体育文化传播有限公司	无	2,700.00	2023.3.29-2024.3.28	9.60%	保证	2,700.00	未逾期 期后已还款
4	成都宏昌食品有限公司	无	2,500.00	2014.3.28-2014.7.27	16.80%	保证	309.44	已逾期 (注 1)
5	四川瑞银泰实业有限公司	无	2,500.00	2012.12.11-2013.6.10	12.00%	保证	304.14	已逾期 (注 2)
6	成都市裕邑丝绸有限责任公司	无	2,500.00	2014.3.31-2014.6.30	14.40%	抵押		已逾期 (注 3)
7	四川西南医用设备有限公司	无	2,500.00	2014.12.10-2015.6.9	21.60%	抵押		已逾期 (注 4)
8	四川鼎德利投资管理有限公司	无	2,000.00	2013.10.17-2014.2.16	16.80%	抵押		已逾期 (注 5)
9	成都杉雨贸易有限公司	无	2,000.00	2014.7.31-2014.10.30	16.80%	抵押		已逾期 (注 6)

序号	客户名称	关联关系	贷款金额	贷款期限	利率	担保方式	截至 2024 年 5 月末累计收回贷款本金	逾期情况
10	成都港嘉资产运营有限公司	无	2,000.00	2023.3.20-2024.11.21	12.00%	保证	1,000.00	未逾期
合计			<b>26,200.00</b>	—	—	—	<b>11,813.58</b>	—

截至 2023 年 12 月 31 日，博瑞小贷逾期贷款总额为 29,274.58 万元，上述贷款在“发放贷款和垫款”科目核算列报。我国小额贷款业务在 2012 年-2015 年期间处于高速增长期间，伴随着期初的高增长发展，小额贷款行业公司在此期间信贷风险也随之增加。博瑞小贷的逾期贷款也主要发生在此期间，2015 年底以前产生的逾期贷款为 24,956.50 万元，其中抵（质）押贷款占比为 75%，已计提贷款减值准备 10,419.66 万元；2015 年以后产生的逾期贷款金额为 4,318.08 万元，其中抵（质）押贷款占比为 92%，已计提减值准备 652.70 万元。博瑞小贷对上述逾期贷款采取了相应法律措施进行追偿。

上述第 4-9 项贷款金额合计 14,000.00 万元，均系 2014 年之前形成的贷款。2014 年后公司对贷款对象及贷款标准进行战略性调整，2015 年后逾期贷款明显减少。针对上述 4-9 项贷款，公司结合借款人、担保人及抵质押物情况，对上述贷款采取了相应法律措施进行追偿。

注 1：博瑞小贷已对该笔贷款采取法律措施进行追偿，2023 年 11 月通过法院查封担保人成都众和信融资担保有限公司名下部分房产并正推动处置程序。担保人成都众和信融资担保有限公司目前仍正常经营，未来拟向该公司追偿。

注 2：博瑞小贷对该笔贷款采取法律措施进行追偿，经 2016 年执行后尚余本金 2,195.86 万元，已全额计提贷款减值准备。

注 3：该笔借款的保证措施包括位于大邑县安仁镇民安村二社面积为 6,549.7 m<sup>2</sup>的商铺抵押（第一顺位）。博瑞小贷已对该笔贷款采取法律措施进行追偿，借款人目前处于破产重整阶段，管理人正在制定重整方案。

注 4：该笔借款的保证措施包括位于高新区（西区）西芯大道 12 号面积为 64,451.51 m<sup>2</sup>的商业用地及面积为 43,135.2 m<sup>2</sup>厂房及办公用房作顺位抵押。博瑞小贷已对该笔贷款采取法律措施进行追偿，借款人目前处于破产重整阶段，管理人正在制定重整方案。

注 5：该笔借款的担保措施包括位于梓潼县交泰乡 749,980.00 m<sup>2</sup>综合用地抵押（第一顺位）。该抵押物曾被裁定给案外第三人抵债，经博瑞小贷申请执行异议，该抵偿裁定已于 2024 年 5 月被撤销。博瑞小贷正在推动抵押物的处置。

注 6：该笔借款的保证措施包括位于彭州市致和镇牡丹大道中段 420 号 4,411.75 m<sup>2</sup>房产抵押（第一顺位）。该抵押物曾因他案被经侦查封而延后处置，经侦现已解封抵押物，博瑞小贷已恢复对抵押物的处置程序。

#### 年报会计师执行程序及意见：

##### 【执行程序】

针对上述事项，我们按照中国注册会计师审计准则的规定，执行了必要的审计及核查程序，主要包括：

（1）了解博瑞小贷公司经营模式、人员配备情况，检查其费用支出列报情况，获取并查询同行业公司处理情况；

（2）获取博瑞小贷公司分季度的业务数据，关注其对现金流及利润分析的相关说明的合理性；

（3）结合年报审计对博瑞小贷信贷业务内控制度的了解和测试情况，关注公司对客户风险审核标准和流程说明是否与了解的信息一致；

（4）获取博瑞小贷公司贷款业务台账及期后收款明细，结合年报审计期间对上述贷款客户的信贷合同资料的检查情况以及对关联关系的公开检查信息，检查公司对前十大债务的描述信息是否准确。

##### 【会计师意见】

基于已执行的程序，我们认为：公司就小贷业务的上述说明在所有重大方面与我们在 2023 年度审计过程中以及本次核查过程中所获取的资料及了解的情况一致。

#### 问题 4：关于游戏业务

年报及相关公告显示，公司游戏业务产品线覆盖手游、页游及端游，收入分为玩家充值分成收入和游戏授权金收入，报告期共实现收入 1.14 亿元，同比增长 27.20%。公司报告期末合同负债 0.39 亿元，同比增长 280.89%，主要因游戏玩家



充值分成款及授权金增加。

请公司补充披露：（1）手游、页游及端游等不同产品业务模式，区分业务模式披露玩家充值分成和收取授权金两种收入确认政策、回款政策、其他主要合同条款等，并结合上述情况说明本期合同负债余额大幅增加的原因，以及相关收入确认政策等是否与行业惯常做法存在差异；（2）报告期内游戏业务前五大客户情况，包括报告期内交易金额、回款情况、充值业务约定分成比例、实际分成比例及金额，并与同行业公司进行比较说明收入分成安排的合理性。

### 【公司回复】

一、手游、页游及端游等不同产品业务模式，区分业务模式披露玩家充值分成和收取授权金两种收入确认政策、回款政策、其他主要合同条款等，并结合上述情况说明本期合同负债余额大幅增加的原因，以及相关收入确认政策等是否与行业惯常做法存在差异

（一）手游、页游及端游等不同产品业务模式，区分业务模式披露玩家充值分成和收取授权金两种收入确认政策、回款政策、其他主要合同条款等

游戏公司产品包含：手游、页游及端游。手游：系运行于手机上的游戏软件，主要包括《全民主公 II》《炮塔三国》等；页游：系基于 web 浏览器网络在线多人互动游戏，主要包括《七雄争霸》；端游：系客户端游戏，主要包括成都梦工厂的《侠义道》《圣斗士》等。

公司结合自身业务的特点，按照收费方式及收入确认方式的不同进一步分为：玩家充值分成收入和收取授权金收入，具体描述如下：

#### 1、玩家充值流水分成收入

##### （1）分成收入确认政策

根据与自有网络平台游戏玩家、授权运营商之间的协议，游戏公司在有充分证据证明已提供了相应的服务，并且与服务相关的对价很可能收回的情况下，予以确认游戏收入。具体收入确认原则如下：

成都梦工厂兼有自主运营模式及授权运营模式，自营模式下自有网络平台游戏玩家充值流水（梦工厂官方网站 1732 网站）来源于支付宝、微信、银联充值平

台，公司支付提现手续费后即可完成充值流水提现。公司均以注册用户(游戏玩家)在公司网络游戏中的虚拟充值货币实际消费时确认销售收入（即：消费确认收入），已充值未消费金额列报为合同负债；授权运营模式下公司的充值流水来源于运营商的分成，游戏玩家的充值流水由运营商通过其充值平台直接取得，主要合作平台包括鑫合直充及炫彩互动，运营商按照授权运营合同约定的分成比例将充值的分成收入转予成都梦工厂，成都梦工厂按照净额（即：实际收到的分成金额）确认合同负债，待游戏玩家在公司网络游戏中的虚拟充值货币实际消费时确认收入。

北京漫游谷均为授权运营模式，该模式下公司的充值流水来源于运营商的分成；游戏玩家的充值流水由运营商通过其充值平台直接取得，运营商按照授权运营合同约定的分成比例将分成收入转予北京漫游谷，北京漫游谷按照净额（即：实际收到的分成金额）确认收入。同时，北京漫游谷也存在部分游戏老版本，因游戏模式不同需按照实际消耗确认收入。

## （2）回款政策

玩家充值流水分成收入均采用按月统计结算方式，双方结算对账后付款，依据合同约定情况回款周期为基本为“N+3”至“N+6月”区间。

## 2、游戏授权金收入

游戏授权金系游戏公司向授权运营商收取的游戏版权授权费。

### （1）授权金收入确认政策

游戏公司收到授权运营商支付的游戏授权金时，确认为合同负债，在游戏授权合同约定的授权经营期间内按直线法分期确认收入。

### （2）回款政策

根据与授权运营商合同约定，游戏版权授权费通常在签订授权运营合同后一次性收取或分年度收取，即游戏授权金通常为预收款。

**（二）结合上述情况说明本期合同负债余额大幅增加的原因，以及相关收入确认政策等是否与行业惯常做法存在差异**

### 1、本期合同负债余额大幅增加的原因

游戏公司合同负债主要系预收的游戏授权金及游戏分成款，本年合同负债大幅增加主要系公司 2023 年新合作授权运营商及新开发的不同版本游戏陆续在越南、泰国、韩国等境外国家上线所致。

2022-2023 年，公司游戏业务合同负债期末余额构成及分布情况如下：

合同负债类别	2023 年		2022 年	
	期末余额	占比	期末余额	占比
游戏授权金	1,125.55	53.18%	17.01	27.79%
游戏分成款	990.81	46.82%	44.22	72.23%
合计	<b>2,116.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>61.22</b>	<b>100.00%</b>

区分公司游戏授权金及游戏分成款分析公司合同负债变动情况如下：

（1）合同负债——游戏授权金

本年新上线游戏以及部分以前年度开发的游戏在本年新签订的授权运营合同均约定授权金条款，授权金均系自合同签订日起三年的授权期限，授权金金额系游戏开发商（博瑞传播的游戏公司系游戏开发商）及游戏授权运营商综合考虑游戏未来畅销度、前期研发投入成本等因素后商业谈判协定。游戏公司将取得的授权金收入予以递延，确认为合同负债，在游戏的协议约定的许可期间内分期确认收入。

游戏公司预收授权金本年余额较上年余额增加 100 万以上的授权运营商明细如下：

授权运营商名称	合同负债期初金额	合同负债期末金额	游戏名称	合同负债变动说明
广州贪玩信息技术有限公司		272.54	战地指挥官	本年新增游戏
霍尔果斯禧乐网络科技有限公司		176.89	炮塔三国韩国	本年新增授权运营商
广州九一五信息技术有限公司		324.95	漫游五千年	本年新增授权运营商
红河游点好玩科技服务有限公司		125.79	石器大陆	本年新增游戏
小计		<b>900.17</b>	—	—
占预收授权金期末余额比例		<b>79.98%</b>	—	—

（2）合同负债-游戏分成款

本年新上线游戏以及部分以前年度开发的游戏在本年新签订的授权运营合同均约定预收游戏分成款条款，游戏公司预收游戏分成款后，后续游戏充值分成收入

优先从该分成款中抵扣，直至抵扣完毕，预收游戏分成款金额系游戏开发商与游戏授权运营商综合考虑游戏未来畅销度、前期研发投入成本等因素后商业谈判协定。

游戏公司预收游戏分成款本年余额较上年余额增加 100 万以上的授权运营商明细如下：

授权运营商名称	合同负债期初金额	合同负债期末金额	游戏名称	合同负债变动说明
广州贪玩信息技术有限公司		566.04	战地指挥官	本年新增游戏
霍尔果斯禧乐网络科技有限公司		283.02	代号 M	本年新增游戏
小计		849.06	—	—
占预收分成款期末余额比例		85.69%	—	—

## 2、同行业公司收入确认政策对比

游戏业务同行业可比上市公司收入确认方法如下：

公司名称	收入类型	收入确认方式
掌趣科技	授权金收入、游戏分成收入	授权运营模式下，公司负责提供游戏的后续服务，承担次要责任。收入包括在初始许可运营时，收取一次性的初始款项，以及后续运营期间由于本公司持续提供的后续服务而按游戏运营总收入的一定比例收取分成款。对于一次性的初始款项，在合同或协议规定的期限内分期确认收入；对后续收到的分成款，在提供许可服务时确认收入。
名臣健康	授权金收入、游戏分成收入	授权运营模式下，本公司将自研的游戏产品授权给运营商运营，本公司主要负责版本的更新及系统问题修复，运营商在授权范围内负责游戏的发行、运营及收取充值款，且玩家数据归运营商所有。因此，授权模式下，游戏运营商为主要责任人，本公司为代理人身份，本公司以自授权运营商收取的初始授权金和后续运营期间因持续提供服务而按游戏运营总收入的一定比例收取的分成款作为交易价格。
宝通科技	游戏分成收入	在授权运营模式下，根据协议约定，本公司不承担主要运营责任，按照净额法，公司获得一款网络游戏产品的经营权后，与一个或多个游戏运营公司或游戏应用平台进行合作，共同联合运营的一种网络游戏运营方式。在第三方联合运营模式下，公司与第三方游戏运营公司或游戏应用平台负责各自渠道的管理，如运营、推广、充值收款以及计费系统等。公司根据与第三方游戏运营公司或游戏应用平台的合作协议，计算的分成金额，在双方结算且核对无误后确认为营业收入。
电魂网络	授权金收入、游戏分成收入	公司与授权运营商签订合作运营网络游戏协议，由公司为其提供游戏版本和约定的后续服务，对一次性收取的版权金于协议约定的受益期间内按直线法摊销确认营业收入；对授权运营商将其在游戏运营中取得的收入按协议约定的比例分成给公司部分，公司采用基于玩家生命周期的收入确认方法确认营业收入。

综上所述，公司相关收入确认政策等与行业惯常做法不存在差异。

二、报告期内游戏业务前五大客户情况，包括报告期内交易金额、回款情况、充值业务约定分成比例、实际分成比例及金额，并与同行业公司进行比较说明收入分成安排的合理性

2023 年，游戏业务前五大客户情况如下：

渠道商名称	游戏名称	2023 年交易金额 (注 1)	回款情况			分成情况	
			2023 年回款	2023 年末 应收账款	2024 年 1-5 月 回款	协议约定与实际分成 比例是否一致 (注 2)	分成金额 (不含税)
广州龙谷信息科技有限公司	七雄争霸 H5	349.39	185.89	184.47	147.70	是	349.40
广州龙谷信息科技有限公司	全民主公 II	2,752.28	1,797.17	1,086.91	827.14	是	2,720.83
广州龙谷信息科技有限公司	炮塔三国	1,057.84	690.95	430.36	313.29	是	1,057.84
霍尔果斯禧乐网络科技有限公司	炮塔三国	1,765.06	492.39	1,296.07	1,083.15	是	1,687.23
深圳市腾讯计算机系统有限公司	七雄争霸	1,562.50	1,178.23	287.40	403.36	是	1,562.50
深圳市梦作坊科技有限公司	七雄争霸 H5	1,267.60	780.42	563.23	564.71	是	1,267.60
广州米娅信息科技有限公司	全民主公 H5	528.51	473.55	86.67	66.78	是	528.51
<b>合计</b>	—	<b>9,283.18</b>	<b>5,598.60</b>	<b>3,935.11</b>	<b>3,406.13</b>	—	<b>9,173.91</b>

注 1：2023 年交易额系当年摊销的代理商游戏授权金收入与分成收入（不含税）之和；

注 2：游戏公司协议约定的分成比例有两种模式，一种是充值金额扣除相关退款坏账等×分成比例；另一种是代理商的渠道后收入×分成比例。两种分成模式下，协议约定与实际分成比例一致，游戏公司按照净额（即：实际收到的分成金额）确认收入。游戏业务充值流水分成比例在 10%-43%之间（部分游戏约定按收益阶梯分成），渠道后收入分成比例在 59.5%-70%之间。游戏公司不同的代理商（即授权运营商）协议约定分成比例存在一定差异，主要系协议约定分成比例由游戏公司与授权运营商综合考虑授权游戏开发难度、后期维护成本及预期下载、充值量等相关因素进行商业谈判后共同确定。

## 2、公司及同行业公司收入分成安排

游戏收入分成安排通常考虑各方的权利义务情况做出商业安排。游戏开发公司作为游戏开发商授权运营商运营游戏，负责游戏系统技术维护；授权运营商负责运营推广收费承担主要责任，并向游戏开发商支付分成收入。除部分自营业务外，通常情况下，授权运营商享有大部分充值分成。具体分成比例系游戏开发公司与授权渠道商综合考虑授权游戏开发难度、后期维护成本及预期下载、充值量等相关因素后进行商业谈判后得出。公司作为游戏开发商按照上述游戏分成安排与运营商进行协商确定。

同行业上市公司收入分成安排情况如下：

公司名称	业务模式	收入分成安排
掌趣科技	授权运营	授权运营模式下，公司负责提供游戏的后续服务，本公司持续提供的后续服务而按游戏运营总收入的一定比例收取分成款，在提供许可服务时确认收入。
名臣健康	授权运营	授权运营模式下，本公司以自授权运营商收取的初始授权金和后续运营期间因持续提供服务而按游戏运营总收入的一定比例收取的分成款作为交易价格。
宝通科技	授权运营、联合运营	授权运营模式下，公司通过与游戏开发商合作，取得某款游戏产品在特定区域的独家代理授权，由公司负责该款游戏在特定区域的各项运营工作，承担运营成本并取得运营收入，同时按协议向游戏开发商支付游戏代理授权金和一定比例的分成款。联合运营模式下，公司在取得游戏开发商某款游戏产品在特定区域的独家代理授权后，与该区域的本土游戏运营商合作（简称“联运商”），由联运商负责各项运营工作，承担运营成本并取得运营收入，公司按照协议向联运商收取一定比例的分成款，同时向游戏开发商支付游戏代理授权金和一定比例的分成款。
电魂网络	授权运营、联合运营	授权运营模式下，根据公司与授权经营商签署的相关网络游戏授权经营协议，由公司为合作方提供游戏版本和约定的后续服务，并收取协议约定的版权金，授权经营商将其在授权经营游戏中取得的收入按协议约定的比例分成给公司；联合运营模式下，游戏开发商将其游戏授权给多个游戏运营商运营，联合运营商与版权拥有方之间分享游戏运营收益。一般而言联合运营商不需要向版权拥有方支付初始授权金，只需要按照协议约定的分成比例支付运营收入分成。

各上市公司授权运营或者联合运营的情况，与授权运营商签订授权合同并约定分成比例，同行业公司未披露具体的分成比例。公司的分成收入安排与行业公司方式相符，符合行业惯例。

年报会计师执行程序及意见：

**【执行程序】**

（1）了解游戏公司业务模式及收入确认政策，并结合对游戏业务合同的检查及行业公司信息查询，关注公司收入的确认条件、方法是否符合企业会计准则，前后期是否一致；

（2）结合 2023 年年报审计情况，关注公司就业务模式、收入确认政策、合同负债增加原因的描述是否恰当；

（3）结合 2023 年年报审计情况及对期后回款情况的检查，关注公司对游戏业务前五大客户情况的披露信息是否恰当；

（4）2023 年年报审计，对游戏业务重要客户实施函证程序并取得回函，函证内容包括交易金额、往来余额及关键合同条款；对游戏业务重要客户获取并检查其业务相关的资料，包括合同、对账单、充值记录明细及银行流水明细等；对游戏业务充值分成情况执行重新测算程序。

**【会计师意见】**

基于已执行的程序，我们认为：公司就游戏业务的上述说明在所有重大方面与我们在 2023 年度审计过程中以及本次核查过程中所获取的资料及了解的情况一致。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二四年六月十九日