

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于北京汉邦高科数字技术股份有限公司
问询函反馈意见落实情况的说明

信会师函字[2019]第 ZB035 号

深圳证券交易所：

我们接受北京汉邦高科数字技术股份有限公司（以下简称“公司”、或“汉邦高科”）委托，开展了汉邦高科 2018 年度的财务报表审计工作。依照相关的法律、法规规定，形成我们的相关判断，汉邦高科的责任是提供真实、合法、完整的会计资料。

、

根据贵所创业板年报问询函〔2019〕第 131 号的要求，我们对贵所要求会计师核查的问题进行了审慎核查，现回复如下：

问题 2. 年报披露前一交易日，你公司披露了《关于 2018 年度业绩预告及业绩快报修正公告》，称因北京金石威视科技发展有限公司（以下简称“金石威视”）业绩实现情况与前期预计存在较大差异，从而影响商誉减值，导致 2018 年度利润总额由 7,488.80 万元调减至 1,568.45 万元。年报显示，你公司商誉总额为 8.65 亿元，占净资产的 59.07%，你公司未对普泰国信计提商誉减值，对金石威视计提商誉减值 2,782.55 万元，占金石威视商誉余额的 5.47%，金石威视的业绩承诺完成率为 71.81%。（3）补充披露本年度对金石威视、普泰国信进行商誉减值测试的关键数据和假设，包括但不限于可回收金额的确定方法、重要假设及其合理理由、关键参数及其确定依据等；（4）结合金石威视历史毛利率情况，说明在预计未来现金流量时采用 75%的毛利率的合理性；（5）结合上述回答、金石威视的业绩承诺完成情况、广电监测业务和数字水印业务行业发展前景，说明对金石威视计提的商誉减值准备是否充分。请年审会计师对上述（3）-（5）事项发表明确意见。

公司回复：

（3）补充披露本年度对金石威视、普泰国信进行商誉减值测试的关键数据和假设，包

括但不限于可回收金额的确定方法、重要假设及其合理理由、关键参数及其确定依据等

1. 商誉的形成及金额

2017 年 8 月，汉邦高科收购北京金石威视科技发展有限公司（以下简称“金石威视”）100%的股权，系非同一控制下的企业合并。在合并金石威视后在合并报表中形成商誉金额为 50,849.21 万元。

2018 年 5 月，汉邦高科收购天津普泰国信科技有限公司（以下简称“普泰国信”）100%的股权，系非同一控制下的企业合并。在合并普泰国信后在合并报表中形成商誉金额为 38,433.78 万元。

2. 商誉减值测试重要假设及其合理性

（1）国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

（2）针对估值基准日资产的实际状况，假设企业持续经营。

（3）假设公司的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务。

（4）除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律法规。

（5）假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

（6）假设公司能够正常续租，不影响公司正常经营。

（7）假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。

（8）有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化，对于在估值基准日具有高新技术企业认证公司享有 15%所得税优惠政策，本次假设未来期间能持续取得高新认证，享受所得税优惠政策。

（9）假设新增的已签合同、进入签订流程的合同及未来预测可合作的客户能够按照预期执行；公司预期开发的市场客户及签订的合同能如期实现；

（10）假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

公司充分考虑了上述可能引起估值变化的各项假设因素，在做商誉减值测试时先认定这些假设条件在估值基准日时成立，但当未来经济环境等发生较大变化时，不排除存在由于假设条件变化而引起估值变化的情况。

3. 商誉减值测试的估值方法及其合理性

根据企业会计准则的相关规定，资产减值测试应当估计其可收回金额，然后将所估计的资产可收回金额与其账面价值比较，以确定是否发生了减值。资产可收回金额的估计，应当根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

经综合分析，公司本次估值时首先采用收益法进行估算，以确定资产预计未来现金流量的现值。先判断收益法估值结果是否低于账面价值，如果不低于，则可以认为企业不存在商誉减值，整个测试工作就可以完成。如果出现收益法结果低于账面价值的情况，则还需考虑估算组成资产组的资产公允价值减去处置费用后的净额，测试该净值是否低于账面价值，以最终确定企业是否存在商誉减值。

(1) 估值模型

根据纳入估值范围的资产组组合，本次选用企业息税前自由现金流量折现模型，描述具体如下：

基本公式为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{P_n}{(1+r)^n}$$

式中：

R_i：估值基准日后第 i 年预期的税前自由现金流量；

r：折现率；

P_n：终值；

n：预测期。

其中，各参数确定如下：

① 第 i 年的息税前自由现金流 R_i 的确定

R_i = EBITDA_i - 营运资金增加_i - 资本性支出_i

② 折现率 r 采用（所得）税前加权平均资本成本（WACC）确定，公式如下：

$$WACCBT = \frac{WACC}{1 - T}$$

$$WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1-T)$$

式中：

Re：权益资本成本；

Rd：负息负债资本成本；

T： 所得税率。

权益资本成本 Re 采用资本资产定价模型(CAPM)计算，公式如下：

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \epsilon$$

式中：

r_f：无风险报酬率；

r_m：市场平均报酬率；

ε： 估值对象的特性风险调整系数；

β_e： 估值对象的预期市场风险系数。

（2）终值 P_n 的确定

估值时需根据企业进入稳定期的因素分析预测期后的收益趋势、终止经营后的处置方式等，选择恰当的方法估算预测期后的价值。

（3）收益期的确定

本次估值采用永续年期作为收益期。其中，第一阶段为 2019 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，在此阶段根据被估值企业的经营情况及经营计划，收益状况处于变化中；第二阶段自 2024 年 1 月 1 日起为永续经营，在此阶段被估值企业将保持稳定的盈利水平。

4. 商誉减值测试的关键参数及其确定依据

（1）关键参数及其确认依据

① 测算模型及收益期限见本题回复（3）所述；

② 预期收益：根据公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势等因素的综合分析，对估值基准日未来年度的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润进行预测，忽略经营的波动性进行预测。

③按照收益额与折现率口径一致的原则，本次测算收益额口径为企业税前自由现金流折现，则折现率选取采用（所得）税前加权平均资本成本（WACCBT）确定，其中权益资本成本采用资本资产定价模型（CAPM）估算，即权益资本成本=无风险报酬率+权益系统风险系数*市场风险溢价+企业特定风险调整系数，a. 本次估值参照国家当前已发行的到期日大

于或等于 10 年的长期国债平均到期收益率确定无风险报酬率；b.本次市场风险溢价取股权投资风险收益率 MRP，即投资者投资股票场所期望的超过无风险收益率的部分。根据下列方式计算中国股市风险收益率；首先选用上证综指和深圳成指作为衡量中国股市波动变化的指数，根据中国股市发展的实际情况，采用上证综指和深圳成指每年年末的指数（数据来源于 Wind 资讯）计算得到股票市场的市场风险报酬率；c.企业特定风险调整系数是在考虑金石威视实际的规模、经营及财务风险的基础上确定。综合考虑上述因素计算所得，此次金石威视及普泰国信测算使用的税前折现率分别为 13.45%及 13.75%。

④ 明确预测期业务估算及分析：此次预测范围为金石威视及普泰国信经营性业务；主要内容包括：a.营业收入：根据已签订的合同、协议、在手订单情况、在谈项目、在招投标项目、发展规划、历年经营趋势等因素的综合分析；b.成本费用：根据收入的毛利率为基础预测营业成本，管理费用及营业费用根据未来经营计划、固定费用占比、变动费用增幅综合考虑进行预测；c. 折旧与摊销、资本性支出、运营资本增加额：根据企业未来经营计划、发展方向及总体变化趋势等因素综合分析，对折旧与摊销、资本性支出、运营资本增加额的波动性进行预测；d.通过上述估算过程进行预测未来资产组的自由现金流折现并加总，得到金石威视、普泰国信资产组的可回收金额分别为 62,057.76 万元及 48,132.52 万元。

⑤ 永续期收益预测及主要参数：永续期业务规模按预测期最后一年确定，假定不再考虑增长，故增长率为零。

单位	关键参数					
	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	毛利率	利润率	税前折现率
金石威视	2019 年-2023 年(后续为稳定期)	与 2019 年持平	持平	75%	根据预测的收入、成本、费用等计算	13.45%
普泰国信	2019 年-2023 年(后续为稳定期)	5~9%		54.48%		13.75%

金石威视 2019-2023 年预测现金流如下：

单位：万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 及永续
营业净现金流量	16247.86	7334.59	7295.23	7236.03	7284.39	7284.39

对金石威视预测年度是根据目前在手合同、在谈项目及在招投标项目的基础上预测，为支撑 2019 年收入预测的可靠性，对其在谈项目可能性较大的合同金额打折预测，对项目初期及预计投标的合同未进行预测，确定 2019 年收入相对谨慎，未来年度营业收入增长率为 0%，相对谨慎，具有较大的合理性与可实现性。

普泰国信主营业务定位为公安信息化领域的解决方案和软件提供商，主要有反恐作战和社会综合治理管控两大平台产品。国家在反恐和维稳需求很大，目前公安信息化行业属于朝阳行业，尤其是在 16 年 1 月份国家颁布《反恐法》以后，反恐和综治两个细分行业，市场的需求刚刚明确，政府部门对这两个行业也都有明确的政策支持。目前这两个行业由于需求大，竞争不是很激烈，价格主要围绕各地政府需求及预算制定，在行业中的优势还比较明显。公司管理层结合各业务开拓情况、市场行情、在手合同、在谈项目及在招投标项目对普泰国信进行了预测，预测期营业收入增长率为 5~9%，稳定期营业收入增长率为 0%，相对谨慎（2018 年营业收入增长率为 37%左右），具有较大的合理性与可实现。

5、商誉减值测试结果

（1）金石威视商誉减值测试的具体计算过程如下：

金额单位：万元

项 目	金 额
商誉账面余额①	50,849.21
商誉减值准备余额②	0.00
商誉的账面价值③=①-②	50,849.21
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	0.00
包含未确定归属于少数股东权益的商誉价值⑤=③+④	50,849.21
资产组的账面价值⑥	13,991.10
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	64,840.31
资产组预计未来现金流的现值（可回收金额）⑧	62,057.76
商誉减值损失	2,782.55

经测算，截止 2018 年 12 月 31 日，金石威视需计提商誉减值准备 2,782.55 万元。

（2）普泰国信商誉减值测试的具体计算过程如下：

金额单位：万元

项 目	金 额
商誉账面余额①	38,433.78

商誉减值准备余额②	0.00
商誉的账面价值③=①-②	38,433.78
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	0.00
包含未确定归属于少数股东权益的商誉价值⑤=③+④	38,433.78
资产组的账面价值⑥	7,526.71
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	45,960.49
资产组预计未来现金流的现值（可回收金额）⑧	48,132.52

经测算，截止 2018 年 12 月 31 日，普泰国信无需计提商誉减值准备。

（4）结合金石威视历史毛利率情况，说明在预计未来现金流量时采用 75%的毛利率的合理性

金石威视历史年度收入成本及毛利率的具体数据如下：

金额单位：万元

项目/年度	2016 年	2017 年	2018 年
收入	7,123.47	10,627.00	9,316.05
成本	1,919.99	2,693.15	2,293.75
毛利率	73%	75%	75%

由上表可见，金石威视历史年度毛利率的平均水平为 73%-75%。金石威视主营业务为广播电视监测业务以及数字水印业务等，经分析其未来的业务范围、经营模式及经营规划等均不会产生较大变化，故本次预计未来现金流量时采用 75%的毛利率基本合理。

（5）结合上述回答、金石威视的业绩承诺完成情况、广电监测业务和数字水印业务行业发展前景，说明对金石威视计提的商誉减值准备是否充分

1. 金石威视业绩承诺及完成情况

根据收购时点汉邦高科与金石威视签订的相关协议，金石威视对汉邦高科的业绩承诺为 2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年度实现扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润将分别不低于 4,100 万元、5,330 万元、6,929 万元和 8,315 万元。

金石威视各年度业绩承诺实际完成情况如下：

金额单位：万元

项目/年度	2016 年	2017 年	2018 年
-------	--------	--------	--------

承诺扣非净利润	4,100.00	5,330.00	6,929.00
实际完成扣非净利润	4,150.85	5,492.70	4,975.85
业绩完成率	101.24%	103.05%	71.81%

金石威视 2016 年、2017 年均完成了业绩承诺，2018 年度未完成业绩承诺，主要因为 2018 年部分收入无法按计划确认，导致业绩未能按期完成。

2. 广电监测业务和数字水印业务行业发展前景

（1）广播电视监测业务的发展前景

① 建设全方位的监测系统

以前广播电视全方位的监测仅靠少数监测台(站)还无法实现，需要建设一个技术先进、布局合理、准确可靠、功能多样的广播电视监测网。根据国家监测网规划的要求，部分城市新建了监测台以改变以前检测台数量较少、分布不合理的状况。由此使得监测数据、监测管理更加全面化、科学化。同时根据监测网规划要求还应该扩大资料、数据来源，形成以总局检测中心为核心的具有多功能的、准确可靠的广播电视监测网。

② 云储存将运用到广播电视监测中

广播电视监测数据处理工作一直面临着工作繁重和资源庞杂的问题，大量的监测数据的储存，整理和查询工作占据了日常管理的大部分工作量，另一方面由于广电监测数据种类繁多，缺乏有效的管理手段，且数据量日益增加，广电监测数据管理越发困难。而云储存技术能促进监测数据信息化，并能对广播电视监测数据资源形成有效整合和配置，从而提高资源利用率。其优势主要体现在下列方面：利于资源的充分利用和共享；确保监测数据妥善储存与备份；利于主体间的信息交流；有效降低管理成本、提高工作效率。

③ 监测自动化和智能化发展

随着广播电视技术迅速走向数字时代，电视技术发生了一系列巨大的变化。主流节目制作技术及传输技术均向数字编码、传输的方向发展，同时也对广电监测系统提出了反应快捷、准确、高效的要求。新一代监控设备在实现无信号的报警和记录，信号的自动切换，设备的故障报警和记录，信号的自动切换，设备的故障报警和故障分析等方面已有突破。随着系统集成技术的发展，新型设备将继续向自动化、智能化方向发展以继续满足行业需求。

（2）数字水印业务的发展前景

互联网+时代的来临给媒体转型提供了技术支撑和理论支持，以版权为核心的泛娱乐产

业链不断延伸，泛娱乐产业对数字版权资源的重视和保护不断强化，而数字水印技术从系统上解决了版权保护的难题。

2015年9月30日，国家新闻出版广电总局电影局发文（影字【2015】581号）《国家新闻出版广电总局电影局关于加强数字水印技术运用严格影片版权保护工作的通知》，明确指出“数字水印”是追踪影片盗录信息的有效技术手段，要求各影片版权方及相关协会要加强版权保护意识，运用包括“数字水印”在内的科技手段，依法追究盗录者及非法传播盗版节目者的法律责任。

除了电影领域，金石威视的数字水印技术在其他数字作品版权保护、内容安全、内容检索等领域的应用也在逐步开展。

传统上解决上述问题的方式是通过人工监看、查看的方式，耗费大量人力资源，且会产生较为严重的发现问题滞后。采用数字水印技术即可较为完美的解决上述问题，自动实时的保障广播电视节目的传输安全。

综上，金石威视主营的广电监测业务和数字水印业务行业发展前景较好，但其能否实现预期业绩还取决于其业务开拓情况。

3. 对金石威视计提的商誉减值准备的充分性

对金石威视进行的商誉减值测试过程及结果详见本题回复（3），在测试过程中公司已充分考虑影响金石威视未来可收回金额的各项因素，包括其所处行业的经济环境、未来业务开展情况等，是公司管理层基于金石威视在测算基准日的实际状况对未来业务作出预测并且根据对应模型计算所得，经测算得出的商誉减值计提结果是客观及充分的。

会计师履行的主要核查程序：

- 1、了解、评价和测试汉邦高科公司与长期资产减值测试相关的关键内部控制；
- 2、了解和评估管理层采用的长期资产减值测试政策和方法；
- 3、检查收购协议、有关收购的董事会决议及其他相关文件，复核管理层对资产组的认定和商誉的分摊方法，是否符合《企业会计准则》的规定；
- 4、将相关资产组本年度的实际经营成果与以前年度的预测数据进行了比较，以评价管理层对可收回现金流量的预测是否可靠；
- 5、获取并复核管理层重大估计和判断的关键参数，如主要产品的收入增长率、毛利率、

费用增长率及折现率等，考虑资产组的历史运营情况、公司经营计划、行业发展趋势、市场变动趋势等评估其是否在可接受区间；

6、聘请外部专家对与商誉相关的资产组或资产组组合进行评估，并对专家的评估结果进行复核；

7、检查金石威视各年度销售及采购合同、验收单、发货单、发票、银行收付款单据及原始入账凭证；

8、对主要供应商和客户履行函证及现场访谈的审计程序；

9、检查主要客户的最终用户的招投标文件及合同、验收单等资料；

10、对金石威视各年度毛利率变动情况进行分析对比。

会计师核查结论：

1、公司对金石威视、普泰国信进行的商誉减值测试符合企业会计准则的相关规定及公司的实际情况，报告期末对金石威视计提的商誉减值金额充分合理。

2、根据金石威视历史年度毛利率指标，结合企业未来实际发展情况，本次对金石威视预计未来现金流量时采用 75%毛利率相对合理。

问题 4. 年报显示，你公司应收账款期末余额为 72,969.91 万元，占总资产额的 31.87%。其中，一年以内应收账款余额为 38,150.34 万元，占当期营业收入的比例为 72.52%。2016 年至 2018 年的应收账款周转率分别为 1.39、1.21、0.74。请你公司：（1）说明在营业收入下滑的情况下，应收账款余额较高且持续增长的原因；（2）说明近三年应收账款周转率偏低且持续下滑的原因；（3）结合客户经营情况、期后回款情况、实际坏账情况等说明坏账准备计提是否充分。请会计师说明就坏账准备计提实施的主要审计程序及结论。

公司回复：

（1）说明在营业收入下滑的情况下，应收账款余额较高且持续增长的原因；

近 3 年公司实现的收入情况如下：

金额单位：元

项 目	2016 年度	2017 年度	2018 年度
项目类收入	286,745,669.49	420,502,755.29	358,932,455.08
产品类收入	175,445,131.94	154,503,122.02	92,599,042.04

项 目	2016 年度	2017 年度	2018 年度
其他	91,240,572.25	115,549,998.57	74,554,270.72
合 计	553,431,373.68	690,555,875.88	526,085,767.84
项目类占比	52%	61%	68%
产品类占比	48%	39%	32%

由上表可见，公司自 2016 年至 2018 年间，项目类业务收入占比从 52% 上升至 68%，产品类收入从 48% 逐步下降至 32%。

近 3 年公司的应收账款情况如下：

金额单位：元

项 目	2016 年度	2017 年度	2018 年度
应收账款账面价值	440,400,123.50	700,914,628.79	729,699,133.00
应收账款余额	514,432,510.95	800,286,198.66	886,710,842.72
其中：项目类	354,413,360.73	520,419,421.80	631,284,457.95
产品类	160,019,150.22	279,866,776.86	255,426,384.77
应收项目款占比	69%	65%	71%
应收产品款占比	31%	35%	29%

由上表可见，公司自 2016 年至 2018 年间，应收项目款占比从 69% 上升至 71%，应收产品款占比从 31% 逐步下降至 29%。

公司营业收入下降，但应收账款余额较高且持续增长的主要原因一是项目型解决方案的业务增加，该类业务项目建设周期较长，大部分客户为分阶段或根据最终用户付款情况结算，导致回款周期较长，大部分需 1-3 年左右。随着公司项目型解决方案业务收入的增加，应收账款余额呈现逐年上升的趋势。随着公司战略变化、业务转型，2016 年至 2018 年期间，项目型解决方案类应收账款余额占比的上升趋势与公司项目型解决方案类业务收入占比上升相匹配。二是公司 2017 年 8 月收购了金石威视，2018 年 5 月收购了普泰国信。因这两个全资子公司纳入合并范围，也相应增加了公司应收账款余额。具体数据详见下表所示：

金额单位：万元

公司名称	2016 年度	2017 年度	2018 年度
原汉邦体系	44,040.01	59,094.77	52,320.54
收购的公司		10,996.70	20,649.37
合计	44,040.01	70,091.46	72,969.91

（2）说明近三年应收账款周转率偏低且持续下滑的原因

公司选择了两个主营业务类似的上市公司进行对比分析，其中：东方网力主营业务为城市视频监控管理平台的研发、制造、销售及提供相关技术服务；中威电子主营业务为智能化安防、移动互联网、云平台技术、智能分析技术等领域新技术和新产品的研发、生产、销售和服务，为高速公路、平安城市、智能交通、金融监控等领域提供专业化行业数字视频联网监控整体解决方案。

近三年公司与同行业上市公司应收账款周转率对比情况如下：

公司名称	2016 年	2017 年	2018 年
东方网力（股票代码：300367）	1.51	1.21	0.99
中威电子（股票代码：300270）	1.01	1.46	0.92
平均值	1.26	1.34	0.96
汉邦高科（股票代码：300449）	1.39	1.21	0.74

由上表可见，同行业可比上市公司东方网力、中威电子的应收账款周转率与公司相比差异不大。根据本题（1）回复，也说明了公司近三年应收账款周转率偏低且持续下滑的主要原因。公司 2018 年应收账款周转率下降的另一个原因为 2018 年去杠杆背景下融资难度进一步加大，宏观经济持续放缓，经济全球化遭遇波折，多边主义受到冲击，国际金融市场震荡，给一些企业生产经营、市场预期带来不利影响，公司管理层对项目进行选择性的承接以实现有限资源的优化配置。

（3）结合客户经营情况、期后回款情况、实际坏账情况等说明坏账准备计提是否充分

截止 2018 年 12 月 31 日，公司应收账款明细及期后回款情况如下：

客户类别	应收账款期末余额	1 年以内	1-2 年	2 年以上合计	截至 2019.5.8 回款
产品分销客户	114,115,958.66	13,342,689.18	23,065,343.98	77,707,925.50	10,088,412.83
金融行业客户	40,797,368.61	20,439,310.84	15,134,660.25	5,223,397.52	8,918,510.09
平安城市监控项目客户	428,878,275.02	165,417,421.89	184,676,207.64	78,784,645.49	45,721,368.91
音视频监测客户	151,753,082.26	71,080,691.74	58,255,550.10	22,416,840.42	45,754,968.04

客户类别	应收账款期末余额	1 年以内	1-2 年	2 年以上合计	截至 2019.5.8 回款
智能楼宇项目客户	151,166,158.17	111,223,335.54	1,838,885.64	38,103,936.99	6,805,044.51
总 计	886,710,842.72	381,503,449.19	282,970,647.61	222,236,745.92	117,288,304.38

截止 2018 年 12 月 31 日，公司应收账款坏账计提情况如下：

账 龄	截止 2018.12.31 账龄及坏账计提情况		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	381,503,449.19	19,075,172.47	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	282,970,647.61	28,297,064.77	10.00
2 至 3 年（含 3 年）	120,352,701.92	36,105,810.57	30.00
3 至 4 年（含 4 年）	39,304,506.55	19,652,253.29	50.00
4 至 5 年（含 5 年）	43,490,644.12	34,792,515.29	80.00
5 年以上	19,088,893.33	19,088,893.33	100.00
合 计	886,710,842.72	157,011,709.72	

由上表可见，公司 2018 年应收账款余额 8.86 亿元，其中 1 年以内的金额占比为 43%，1-2 年的金额占比为 32%，2 年以上的金额占比为 25%。截至 2019 年 5 月 8 日期后回款 1.17 亿元，占应收账款余额的 13%。

公司与同行业上市公司坏账政策对比情况如下：

公司名称	东方网力	中威电子	汉邦高科
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款坏账政策	金额为人民币 100 万以上的款项	余额 500 万以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项	余额 500 万以上（含）或占应收账款账面余额 10%以上
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	计提比例		
半年以内	0.00%、5.00%	5.00%	5.00%
半年-1 年	5.00%		
1—2 年	10.00%	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%、30.00%	30.00%	30.00%
3—4 年	50.00%	60.00%	50.00%
4—5 年	80%、100%	100.00%	80.00%
5 年以上			100.00%

由上表可见，公司按账龄分析法计提坏账准备的比例与同行业上市公司基本一致，制

定的坏账准备计提政策符合行业实际情况。

会计师履行的主要核查程序：

- 1、了解、评估并测试管理层对应收账款账龄分析以及确定应收账款坏账准备相关的内部控制；
- 2、复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑及客观证据，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目；
- 3、对于单独计提坏账准备的应收账款选取样本，复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出估计的依据及合理性；
- 4、对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，评价管理层确定的坏账准备计提比例是否合理；
- 5、实施函证程序，并将函证结果与管理层记录的金额进行了核对；
- 6、结合期后回款情况检查、评价管理层坏账准备计提的合理性。

会计师核查结论：

经核查，公司应收账款余额比例较高且持续增长及应收账款周转率较低的原因符合行业特点及公司的实际情况。坏账准备计提政策符合企业会计准则的规定，与同行业上市公司基本一致。期末应收账款坏账准备计提充分。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国 · 上海

中国注册会计师：

二〇一九年五月十五日