

问询函专项说明

天健函〔2021〕479号

深圳证券交易所：

由北京东方中科集成科技股份有限公司（以下简称东方中科公司）转来的《关于对北京东方中科集成科技股份有限公司的重组问询函》（中小板重组问询函（需行政许可）〔2021〕第5号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函中需要我们说明的财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

一、《报告书》显示，万里红交易性金融资产的账面值为 92,115.99 万元。

（1）……。 （2）请补充披露相关资金筹资时的拟定用途、未实际投入的原因以及后续使用安排；银行理财的投资期限、对万里红资金安排的影响、万里红对投资的监管方案、投资的可回收性及减值准备的计提是否充分。请审计机构核查并发表明确意见（问询函第6条第2点）

回复：

（一）请补充披露相关资金筹资时的拟定用途、未实际投入的原因以及后续使用安排

1. 相关资金筹资时的拟定用途

北京万里红科技股份有限公司（以下简称万里红公司或公司）于2019年初进入信创领域后，相关产品及业务发展势头强劲。因此，为了进一步推动万里红公司信创业务发展，开拓包括基础软件在内的新业务、新领域，万里红公司开展融资计划，筹集资金拟用于完善基础软件（操作系统OS）、信息安全保密业务、信创集成业务、虹膜生物特征识别技术的研发与提升，从而推动万里红公司主营业务高速发展，促进产业转型升级。

2. 未实际投入原因及后续使用安排

万里红公司融资分 A1 及 A2 两轮，A1 轮共筹资 8.5 亿元，于 2019 年 10 月底完成融资，A2 轮共筹资 3 亿元，于 2020 年 6 月底完成融资。万里红公司融资后，积极开展完善基础软件（操作系统 OS）、信息安全保密业务、信创集成业务、虹膜生物特征识别技术的研发与提升，其中信息安全保密业务、信创集成业务、虹膜生物特征识别技术运用资金约 2 亿元，剩余部分原计划重点增加对包括基础软件在内的新业务的投入。

一方面，受到宏观商业环境影响，基础软件的研发和商业化需要相应的软硬件环境支持，其投入方向及开拓计划均需要有针对性、有计划性的开展，2019 年国产基础软件呼声浪潮高涨，从技术层面有利于基础软件生态的建设，但却加剧了基础软件商业化的竞争，市场博弈情况也更加复杂。万里红公司日常操作系统研发工作虽然在有序进行，但涉及到资金密集投入和商业化推广适配的重要产品化和市场化战略，仍需要根据市场博弈情况、需求情况、公司定位、人才储备情况、以及其他业务发展情况等综合重新制定战略计划。目前尚无法明确具体使用计划，但整体计划依旧围绕包括操作系统在内的基础软件或 IT 系统关键基础软硬件领域进行研发、生产和销售。

另一方面，由于本次并购交易的影响，万里红公司未来对该部分资金的使用除了考虑本身的新业务拓展目标以外，也需要根据新的股东背景、与上市公司的战略协同发展方向以及结合上市公司的管理目标和思路，对该部分资金投入方向和使用计划进行进一步的可行性分析研究，后续根据与上市公司的业务战略整合进一步制定更有针对性和可行性资金使用方向、计划以及管理措施。

（二）银行理财的投资期限、对万里红资金安排的影响、万里红对投资的监管方案、投资的可回收性及减值准备的计提是否充分

1. 银行理财的投资期限及对万里红资金安排的影响

截止至 2020 年 9 月 30 日，万里红持有的金融理财产品具体如下：

单位：万元

理财产品名称	购买日期	产品本金	产品期末价值	产品投资对象	投资期限	产品风险级别
中银日积月累-乐享天天（专属版）	2020-2-13	44,500.00	45,104.99	货币市场工具、固定收益证券以及监管部门认可的其他金融投资工具 投资比例为 100%，不投资于非标债权类资产及	开放型，无固定期限	中低风险

				股票、权证等权益类资产		
中信理财之共赢稳健天天利人民币理财产品	2020-8-18	38,211.00	38,211.00	货币市场类、固定收益类资产以及其他符合监管要求的债权类资产投资比例不低于80%	开放式，无固定期限	稳健型
中信理财之共赢稳健周期63天理财产品	2020-9-9	8,800.00	8,800.00	货币市场类和固定收益类资产投资比例为30%-100%；非标准化债权资产和其他类资产等投资比例为0%-70%	封闭式：63天	稳健型
小计		91,511.00	92,115.99			

万里红公司购买理财产品的主要目的是通过对暂时闲置的资金进行适度、适时的管理，提高资金使用效率，并获得一定的投资收益，为公司和股东谋取更多的投资回报。

万里红公司购买理财产品中，开放式理财产品占比90.45%，封闭式理财产品占比9.55%。开放式理财产品随买随赎，资金的支取不受限制，封闭式理财可提前赎回，有一定限制条件，资金的支取存在一定限制，但占整体理财产品金额比重小。上述三种理财产品均属于风险较低、流动性较强、周期较短的理财产品，后续，可随时根据后续业务开展需要，合理安排理财产品规模，不会对万里红公司的资金使用安排产生重大影响。

2. 万里红对投资的监管方案

根据万里红公司《投资决策管理制度》，公司对外投资项目实行逐级申报、审批制，公司购买理财产品需填制用款申请单，经逐级审批同意后方可购买。在此过程中，万里红公司严格筛选投资对象，选择信誉好、规模大、有能力保障资金安全，经营效益好、资金运作能力强的金融机构所发行的产品。万里红公司财务部进行事前审核与评估风险，及时关注投资产品的情况，分析理财产品投向、项目进展情况，如识别并评估发现存在可能影响万里红公司资金安全的风险因素，及时采取相应的措施，控制投资风险。

3. 投资的可回收性及减值准备的计提是否充分

根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》，万里红公司购买的“中银日积月累-乐享天天（专属版）”和“中信理财之共赢稳健天天利人民币理财产品”均属于固定收益类产品，均为风险较低、流动性较强的理财产品，预期及实

际收益率稳健，不属于“收益波动大且风险较高的金融产品”。

万里红公司购买的“中信理财之共赢稳健周期 63 天理财产品”主要投资于货币市场类资产、固定收益类资产、非标准化债权资产和其他类资产，其中货币市场类和固定收益类资产投资比例为 30%-100%。该等理财产品期限为 63 天，持有期间的实际收益率为 3.45%，属于风险较低、流动性较强、周期较短的理财产品。

综上所述，万里红公司购买的理财产品均为风险较低、流动性较强的理财产品，预期及实际收益率稳健，不属于“收益波动大且风险较高的金融产品”。上述理财产品的发行银行分别为中国银行及中信银行，资金实力雄厚，口碑良好，所发行产品募集规模大，市场活跃，相关资金的支取未受到影响，不存在明显的减值迹象，且截至 2021 年 2 月底公司已将 9.15 亿元的理财产品陆续赎回，赎回时形成 1,258.90 万元的投资收益。总体上，公司投资的理财产品可回收性较强、收益相对固定，无需计提减值准备。

（三）请审计机构核查并发表明确意见

1. 核查程序

我们履行了以下核查程序：

（1）对公司高管进行访谈，了解筹资资金的拟定用途、资金使用情况及资金后续的使用安排；

（2）查阅公司报告期内投资协议、验资报告，了解投资人投入资金的时间、金额情况；

（3）查阅理财产品说明书，就理财产品的投资期限、投资对象及风险揭示进行了解；

（4）查阅公司《投资决策管理制度》，了解公司对外投资的事前审批、事中控制及事后反馈等关键控制节点；

（5）查看期末理财产品在期后的赎回情况，关注其期后实际收益实现情况。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

万里红公司为了推动操作系统完善、促进业务扩张而进行筹资，因受限于市场环境变化和万里红并购交易或给万里红后续战略发展而带来的改变，实际投入

情况远低于预期。为提高资金使用效率，通过使用暂时闲置的筹集资金购买理财产品，以获取更多的投资回报。公司对于理财产品的投资行为进行严格把控，及时分析并跟踪相关产品的运作情况，如发现不利因素，将及时采取措施，控制投资风险；公司所购买的理财产品风险较低、流动性较强、收益稳健，申购及赎回手续灵活方便，可收回性强，对万里红公司后续资金使用安排不存在重大影响，无需计提减值准备。

二、《报告书》显示，截至 2020 年 9 月 30 日，万里红主要流动资产中存货余额为 22,606.28 万元，占比 15.11%，其中发出商品余额为 14,734.98 万元。请你公司补充披露发出商品的构成、库龄、验收时间、条件和程序，截至目前发出商品的后续确认情况、计提存货跌价准备的充分性，和同行业可比公司相比是否存在差异及合理性；同时请补充披露发出商品中虹膜产品的构成、数量、价格、主要客户及应用场景，和同行业可比公司相比是否存在差异及合理性。请独立财务顾问和审计机构核查并发表明确意见。（问询函第 7 条）

回复：

（一）补充披露发出商品的构成、库龄、验收时间、条件和程序，截至目前发出商品的后续确认情况、计提存货跌价准备的充分性，和同行业可比公司相比是否存在差异及合理性

1. 截至 2020 年 9 月 30 日，发出商品的构成及库龄情况

单位：万元，%

项 目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计	各类业务库存占比
政务信创集成	8,935.12	49.38			8,984.50	60.97
虹膜识别	1,228.56	2,383.15	490.58	495.29	4,597.59	31.20
信息安全保密	756.40	349.11	47.37		1,152.89	7.82
合计	10,920.09	2,781.64	537.96	495.29	14,734.98	100.00
库龄比例	74.11	18.88	3.65	3.36	100.00	

截至 2020 年 9 月 30 日，公司发出商品由政务信创集成、虹膜识别和信息安全保密业务的产品及项目成本构成，其中政务信创集成、信息安全保密业务的发出商品为已实际投入相关项目，但尚未验收确认收入的项目对应所投入的产品，

虹膜识别业务的发出商品，主要为加速虹膜识别业务市场推广和提高市场占有率而发给客户试用的虹膜识别产品。

2020年9月末万里红公司发出商品规模增长较快，主要系政务信创集成业务的发出商品金额增加较大。受国家政策引导，国家安全可控体系推广自2020年逐渐铺开，政务信创集成为规模化推广的首要目标，万里红政务信创项目快速增加。政务信创集成项目外采软硬件金额较大，项目前期投入较大，存在一定供货周期，由于部分政务信创集成项目尚未验收，导致发出商品中尚未完工或验收的相关成本金额较大。

2020年9月末万里红公司发出商品库龄以一年以内为主，库龄结构较为健康。库龄在1年以上的发出商品主要系部分发给公安系统客户试用的虹膜识别产品。虹膜识别业务为公司近年来重点发展业务方向，为加速虹膜识别业务市场推广和提高市场占有率，公司将虹膜识别产品发给公安系统客户试用，主要系（1）虹膜识别作为一项新的技术手段，面向反恐、国土安全和社会公共安全领域具有广阔的应用场景，但对各地政府机关来说，新技术的不确定性较高，出于谨慎性和安全性考量，一般会要求提供产品进行试用；（2）为应对加剧的市场竞争环境，公司采取积极的营销策略和营销手段，为政务背景的客户提供虹膜产品试用，进行深度的市场推广和市场教育；（3）政务背景的客户如公安系统客户资金主要来自财政拨款，对于具有购买意向的客户，其申请采购项目预算计划、立项、履行采购程序、签署合同涉及的周期相对较长，为满足客户需求，公司在新产品推广期间为部分客户提供虹膜产品试用。此外，同向公安系统提供用于公共安全管理产品的公司有：中新赛克（002912.SZ）、南京森根科技股份有限公司及上海载德信息科技股份有限公司，其均存在与万里红类似的推广试用情形。

2. 发出商品的验收时间、条件和程序

项目	验收时间	验收条件	验收程序
政务信创集成业务	情形一：项目需要安装实施的，试运行合格后并组织培训后，即申请验收；情形二：无需实施项目，在设备到货，相关资料和安装使用手册齐全，安装测试完成后，申请验收。	情形一：项目各部分功能、性能测试均达到合同和项目建设要求，系统运行稳定，功能正常，无遗留问题，文档齐全，相关人员经过培训掌握了基本的系统维护和使用能力；	到货验收-初验（如有）-终验
信息安全保密业务	项目验收时间一般为1-15天不等（具体视客户时间安排）	情形二：项目设备到货，相关资料和安装使用手册齐全	

虹膜识别产品	在具备完整的订单程序、验收条件进行验收。项目验收时间一般为1-15天不等（具体视客户时间安排）	产品调试安装到位，外观、功能、型号均达到合同要求，验收文档齐全	到货验收-终验（如有）
--------	---	---------------------------------	-------------

3. 截至目前发出商品的后续确认情况、计提存货跌价准备的充分性

(1) 截至目前，2020年9月末发出商品的后续确认情况

单位：万元

项目	发出商品金额	期后确认金额	期后确认比例
政务信创集成	8,984.50	8,467.10	94.24%
虹膜识别	4,597.59	1,456.02	31.67%
信息安全保密	1,152.89	662.80	57.49%
合计	14,734.98	10,585.92	71.84%

注：期后确认销售，相应结转确认发出商品的金额统计截至2021年3月12日

截至2021年3月12日，万里红公司发出商品期后总体确认比例为71.84%，期后确认比例较高：① 政务信创集成业务发出商品的期后验收确认比例为94.24%，期后确认比例较高，主要系政务信创集成项目2020年下半年开始快速增加，导致发出商品期末金额较大，但该类业务项目涉及软硬件产品较为成熟，客户对产品接受度较高，因此项目推进速度较快，随着产品交付完成，基本陆续验收确认。剩余项目仍在履行或执行验收阶段；② 虹膜识别业务发出商品的期后验收确认比例为31.67%，期后确认比例相对较低，主要系产品推广到订单转化需要一定周期，部分项目尚未验收或客户仍在产品试用阶段；③ 信息安全保密业务发出商品的期后验收确认比例为57.49%，客户以政府部门为主，期后确认比例较高，一般项目具备验收条件后，需履行申请验收、阶段性验收（初验，如有）、最终验收等环节，截止目前部分项目正在履行阶段或完成阶段性验收。

(2) 可变现净值确认

1) 公司存货跌价准备计提政策及存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，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。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去

至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

2) 报告期内公司发出商品存货跌价准备计提情况

对于信息安全保密业务及政务信创集成业务，首先，公司结合在手订单情况、市场行情等因素对客户短期内的需求进行预测，合理制定采购计划，信息安全保密业务及政务信创集成业务对应的发出商品均能对应具体的客户订单或潜在订单；其次，公司信息安全保密业务和政务集成业务毛利率维持在较高水平，报告期内，公司信息安全保密业务的毛利率分别为 76.96%、77.98%和 85.71%、政务集成业务的毛利率分别为 18.41%、26.06%和 27.78%；最后，公司信息安全保密业务和政务信创集成业务期后验收确认比例较高，截止 2021 年 3 月 12 日，万里红公司信息安全保密业务期后确认比例为 57.49%，政务信创集成业务期后确认比例 94.24%，且万里红公司客户主要为政府机关部门，信誉较高，故发出商品发生减值的风险较小。

对于虹膜识别业务，首先，公司虹膜识别业务的发出商品库龄主要以 2 年以内为主，且虹膜识别业务毛利率水平较高，报告期各期毛利率分别为 78.39%、74.92%和 65.71%，综合考虑其销售过程中可能发生的成本、费用，其可变现净值仍高于账面余额；其次，万里红公司与懿诺贸易（上海）有限公司签订了长期维保服务协议，质保期内，懿诺贸易（上海）有限公司为公司提供总数量 5%的备用配件，以保证配件出现故障进行修理时公司可以优先使用备用配件，经试用后退回的虹膜识别产品经检查、维修后仍可用于二次销售；最后，根据公司管理层的历史经验及预测，客户试用结束后，最终与万里红公司签订购销合同的可能性较高，故虹膜识别业务的发出商品不存在明显减值的迹象。

2020 年 9 月末，公司发出商品计提存货跌价准备 73.90 万元，占期末发出商品余额为 0.50%，主要系针对部分长库龄且达到验收标准但未验收的发出商品，出于谨慎性考虑，相应计提存货跌价准备。

综上所述，公司各类产品销售毛利率较高，报告期末存货均不存在明显的减值迹象，业务持续性较为稳定，整体也不存在重大跌价风险，公司针对发出商品

的存货跌价准备计提较为充分。

4. 存货跌价准备计提与同行业可比公司相比是否存在差异及合理性

同行业可比公司存货跌价准备的计提比例如下表所示：

证券代码	上市公司	存货跌价计提比例
300659.SZ	中孚信息	0.26%
002368.SZ	太极股份	0.30%
002439.SZ	启明星辰	20.96%
300352.SZ	北信源	0.00%
均值		5.38%
公司		0.91%

注：数据来源为上市公司截止 2020 年 6 月 30 日公开信息披露数据，公司数据为截止 2020 年 9 月 30 日

同行业可比公司存货跌价准备的平均计提水平高于公司，主要是启明星辰的存货跌价准备计提率较高，启明星辰因部分项目用测试机因周转使用库龄较长，可变现净值大幅下降情况下计提相应存货跌价准备。剔除启明星辰后，其他同行业可比公司，存货跌价平均计提比例为 0.19%，小于公司存货跌价准备计提比例，公司与同行业可比公司存货跌价准备计提比例较为接近，不存在重大差异。

（二）请补充披露发出商品中虹膜产品的构成、数量、价格、主要客户及应用场景，和同行业可比公司相比是否存在差异及合理性

1. 截止各报告期期末，发出商品中虹膜产品的构成、主要客户及应用场景

产品名称	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	主要客户	应用场景
虹膜采集设备 (JD7)	2,998.20	2,618.71	1,062.33	公安系统	将虹膜采集与识别功能合一，用于大规模虹膜采集建库，为虹膜精准识别奠定基础
二代身份证阅读器	552.99	494.88	198.36		
虹膜采集设备 (JD5)	67.86	2.23	-		
虹膜终端安全登录设备	525.24	517.81	0.14		设备具有高适配性，可搭载多种安全防护领域的登录系统，用于公安反恐及其他部门的计算机操作系统登录、应用系统登录的身份认证
虹膜门禁设备	196.50	178.08	5.01		同时支持虹膜采集、虹膜识别和人像照片采集，用于重要场所门禁系统、监管场所 AB 门管理系统、监室自动点名系统等
多模态智能生物特征识别设备	141.47	-	-	公安系统、教育机关	适用于公检法、智慧园区、医院、办公楼、工厂、学校等公共场所下考勤门禁应用，以及涉密场所、重要机房、枪库、金库等重点场所门禁，疫情期间集成测温模组用于各种公共场所的人员身份识别和体温检测
其他	115.32	33.48	-	公安系统	/
合计	4,597.59	3,845.20	1,265.84		

2. 同行业可比公司相比是否存在差异及合理性

上市公司中与生物识别相关的公司较少，由于 A 股市场暂无主要经营虹膜识别细分领域的上市公司，故未能在公开信息中获取同行业可比公司发出商品的虹膜产品的构成。除万里红公司外，虹膜识别行业内主要企业包括北京中科虹霸科技有限公司、上海聚虹光电科技有限公司、武汉虹识技术有限公司等，根据公开信息查询，其与万里红公司相似产品的主要客户及应用场景对比如下：

公司对标产品	北京中科虹霸科技有限公司			上海聚虹光电科技有限公司			武汉虹识技术有限公司		
	主要同类产品	主要客户	应用场景	主要同类产品	主要客户	应用场景	主要同类产品	主要客户	应用场景
虹膜识别采集建库设备	接触式虹膜采集仪-1KUSB E30		主要用于快速采集用户高质量虹膜图像，同时也具备精准识别功能。通过USB接口供电和传输图像数据，适用于大规模人群的虹膜数据采集和建库。	JH-2500S USB 望远镜式虹膜采集仪、JH 2500D USB 望远镜式虹膜采集仪		该产品适用于大规模人员集中式虹膜注册场景。与 PC 连接后，工作人员能够快速注册、识别人员的虹膜信息，在虹膜建库、社保办理、机场入关、海关巡检、考生管理、医院查房、精密制造等领域具有极强的现实应用性。	双目虹膜采集器		适用于中、大规模人员虹膜身份信息采集及精准身份认证场景。
虹膜终端安全登录设备	便携式虹膜识别设备-1KUSB300A	公安、金融、矿山等	一款为了满足信息设备解锁、文件加密等客户需求而设计的，既可安装在电脑屏幕上方，又可以手持或放置于桌面上的虹膜识别设备，使普通的电脑或笔记本具备虹膜识别功能，可同时支持虹膜和人脸采集，并支持用户使用核心模组定制产品外观。	JH-2800D 手持式双目虹膜识别产品	公安、企业、政府机关、医院、社区、工业园区、监狱、军队等	该产品主要应用于信息安全领域，如：社保认证、金融行业授权、重点行业系统登录、电子支付、文件加解密、个人身份认证等。	双目虹膜登陆器	监管所、公安、公租房、机场等	该产品可通过 USB 接口连接上位机，辨识人眼虹膜，实现 PC、移动终端的加密/解锁以及应用软件的登录授权功能。该设备尤其适用于国防、公共安全的计算机登录解锁和数据加密
虹膜门禁设备	智能虹膜社区管理终端-1KAI900、嵌入式虹膜识别仪 IKEMB1000（虹膜考勤、虹膜门		IKAI900 基于精准的虹膜识别技术、红外测温技术；用于大规模人员身份识别认证而推出的一款高端生物识别产品；安装于社区出入口，主要服务于社区人员管理。 嵌入式虹膜识别仪 IKEMB1000 IKEMB1000 具有门禁管理、通道管理、考勤管理等多重功能，解决大规模人员	JH-5200A 壁挂式双目虹膜识别门禁		该产品具有门禁安全管理、身份识别认证等功能，应用领域广泛，涉及银行、企事业单位、工矿、电力、军事、监狱、机场、海关、口岸等领域	虹膜人脸门禁机		应用于智慧小区、智能楼宇、公共安全、金融、医疗、教育、机场等领域的门禁安全管控及身份识别。

	禁)		身份认证问题。设备即可单机独立使用，也可通过网络实现云身份认证。					
多模态智能生物特征识别设备	智能虹膜人脸一体机 IKAI1000.		集虹膜和人脸识别为一体的智能终端产品，满足边检、门禁等需要快速识别人员身份的应用需求	IRISIAN VERSA F 多模融合生物识别终端		支持 0.8~2m 的非接触虹膜+人脸识别与测温，可联动闸机应用在各级政府机关、企事业单位、机场、高铁站等出入口通道，用于人证核验和安防安保	多模态生物特征采集系统	集成身份证阅读器、人脸图像采集、双目虹膜采集设备的虹膜采集系统

综上，万里红公司与同行业可比公司的虹膜产品的主要客户及应用场景不存在重大差异。

（三）对上述事项进行核查并发表明确意见

1. 核查程序

我们履行了以下核查程序：

- 1) 获取报告期末公司发出商品余额明细表，检查发出商品主要构成情况，分析发出商品余额结构特征变化与公司产品结构、主营业务的匹配性；
- 2) 询问销售部门、仓储部门、财务部门人员，了解发出商品的日常管理情况；
- 3) 询问公司业务技术负责人，了解各类业务项目的验收时间、条件及程序，并抽查主要项目的合同、验收资料等，了解各业务的验收流程；
- 4) 获取报告期末公司的发出商品期后验收报告或签收记录，检查各类业务项目的期后验收确认情况，分析是否存在长期挂账的发出商品，询问公司业务负责人，了解形成长库龄发出商品的原因及后续处理；
- 5) 获取公司关于存货跌价准备计提政策，了解与存货可变现净值相关的内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
- 6) 获取报告期末公司存货跌价准备明细表，对存货跌价准备计算过程进行复核，确认公司存货跌价准备计提的合理性及充分性；评价管理层对存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性；
- 7) 查阅同行业可比公司的定期报告等公开资料，了解同行业可比公司存货跌价准备计提与公司差异情况；
- 8) 查询虹膜产品同行业可比公司，从可比公司官网信息查询，其与万里红公司相似产品的主要客户及应用场景不存在重大差异。

2. 核查结论

经核查，我们认为：公司期末发出商品构成符合公司产品业务特征及业务发展趋势，发出商品的库龄分布与公司销售模式具有较大的相关性，发出商品的存货跌价准备计提较为充分，且与同行业可比公司不存在重大差异；由于A股市场暂无主要经营虹膜识别细分领域的上市公司，故未能在公开信息中获取同行业可

比公司同类虹膜产品的构成。可比公司与万里红公司相似产品的主要客户及应用场景不存在重大差异。

三、《报告书》显示，万里红 2018 年度至 2020 年 1-9 月的营业成本分别为 10,401.13 万元、13,666.17 万元、6,157.91 万元；销售费用分别为 8,036.39 万元、12,235.78 万元、7,677.58 万元；研发费用分别为 3,247.07、5,797.92、7,057.62 万元；主要原材料及服务的采购金额分别为 15,586.19 万元、20,255.51 万元、14,225.82 万元。营业成本主要包括软硬件采购及技术服务费。（1）请你公司补充披露报告期内，万里红销售人员数量及流动性情况、主要业务区域销售人员的分布情况、销售员工资水平，并结合万里红经营模式、同行业可比公司情况，补充披露万里红销售费用接近甚至超过营业成本的合理性。（2）请你公司补充披露报告期内，万里红研发环节组织架构及人员具体安排、报告期内研发人员的数量、学历背景和工资水平、具体研发投入、成果产出情况及研发成果对业务的实际运用情况。（3）请你公司分别列示报告期内，万里红软件、硬件的采购成本及变动趋势、占营业成本的比重，结合万里红的经营模式补充披露所采购的软件、硬件、技术服务的使用情况和相应的会计处理，和万里红自身产品（或服务）的区别及相关性，并说明报告期内万里红前五大供应商是否稳定及原因。请独立财务顾问和审计机构核查并发表明确意见。（问询函第 8 条）

回复：

（一）请你公司补充披露报告期内，万里红销售人员数量及流动性情况、主要业务区域销售人员的分布情况、销售员工资水平，并结合万里红经营模式、同行业可比公司情况，补充披露万里红销售费用接近甚至超过营业成本的合理性

1. 销售人员数量及流动性情况、主要业务区域销售人员的分布情况、销售员工资水平

公司的主要业务区域覆盖全国范围，以华北地区、华东地区、华中地区、西北地区和西南地区为主，主要业务区域销售人员的分布情况和销售员工资水平如下：

单位：人，万元，万元/月，%

区域	2020年1-9月		2019年度		2018年度	
	人数	占比	人数	占比	人数	占比
华北地区	133	31.37	108	31.03	90	32.73
华东地区	79	18.63	44	12.64	29	10.55
华中地区	40	9.43	37	10.63	30	10.91
西北地区	40	9.43	37	10.63	35	12.73
西南地区	38	8.96	35	10.06	25	9.09
东北地区	29	6.84	23	6.61	20	7.27
华南地区	23	5.42	18	5.17	7	2.55
其他	42	9.92	46	13.23	39	14.17
总计	424	100.00	348	100.00	275	100.00
离职率	19.57		25.44		30.47	
新进率	35.22		57.35		45.70	
销售人员年工资总额	4,649.15		7,074.41		4,233.37	
月平均薪酬	1.22		1.69		1.28	

注 1：人数为月平均人数

注 2：离职率=1-（各年度期初期末未变动销售人员数量/年初销售人员数量）

注 3：新进率=各年度期初期末新进销售人员数量/年初销售人员数量；

注 4：2020 年 1-9 月，月平均薪酬较 2019 年低，主要系 2020 年 1-9 月未考虑销售人员年度考核奖金

由上表可知，报告期内，公司各区域销售人员数量逐年上升，2019 年度销售员工工资总额较 2018 年度增加 2,841.04 万元，增幅 67.11%，主要系：1）随着公司业务规模迅速增长，公司不断加强营销体系的建设 and 现场技术人员的扩充，销售团队不断扩大，2019 年度销售人员数量较 2018 年度增长 26.55%；2）公司不断提升销售人员的薪资待遇水平，2019 年度销售人员平均工资水平较 2018 年度增长 32.06%。

2020 年 1-9 月，公司销售队伍继续快速扩充，月平均薪酬水平有所下降主要系未考虑销售人员年度考核奖金。

报告期内，万里红采取积极的销售管理策略，加强销售人员的考核，激发销售团队的活力，销售人员新进率高于离职率，销售团队规模持续扩大，与营业收

入增长具有匹配性。

2. 销售费用接近甚至超过营业成本的合理性

报告期内，万里红公司通过提供高技术水平的产品及综合解决方案实现盈利，销售费用接近甚至超过营业成本具有合理性：（1）公司产品以自主研发的软件产品为主，毛利率稳定在较高的水平，与软件与信息技术服务行业特点相符；（2）公司处于快速成长期，客户数量较多且较为分散，且销售人员数量和薪酬水平不断提升，销售费用较高。

报告期内，公司与同行业可比公司销售费用与营业成本的分析情况如下：

证券代码	上市公司	销售费用占营业成本比重（%）		
		2020年1-9月	2019年度	2018年度
300659.SZ	中孚信息	65.04	56.84	61.54
002439.SZ	启明星辰	119.63	65.96	70.37
300352.SZ	北信源	80.89	55.46	67.98
002368.SZ	太极股份	3.90	3.57	2.31
平均值（剔除太极股份）		88.52	59.42	66.63
公司		124.68	89.53	77.26

同行业可比公司中太极股份以系统集成业务为主，销售费用占成本比重比较低，剔除太极股份后，公司销售费用占营业成本比重高于同行业可比公司平均水平，且呈逐年上升趋势。主要系：（1）公司处于快速成长期，业务开拓过程投入资源更多；（2）公司客户整体集中度较低，客户维护成本相对较高；（3）万里红与可比公司产品有一定差异，成本构成不完全一致。

2019年度同行业可比公司营业收入增长率对比情况如下：

单位：万元

证券代码	上市公司	营业收入		增长率（%）
		2019年度	2018年度	
300659.SZ	中孚信息	60,281.99	35,602.64	69.32
002439.SZ	启明星辰	308,949.55	252,180.58	22.51
300352.SZ	北信源	72,198.24	57,240.04	26.13
002368.SZ	太极股份	706,273.50	601,609.84	17.40

证券代码	上市公司	营业收入		增长率 (%)
		2019 年度	2018 年度	
平均值		/	/	33.84
公司		50,772.79	35,758.19	41.99

由上表可知，公司 2019 年度营业收入增长率高于同行业可比公司平均值，正处于快速成长期，故业务开拓过程投入的销售资源较多。

2019 年同行业可比公司各销售区域营业收入占比情况如下：

单位：%

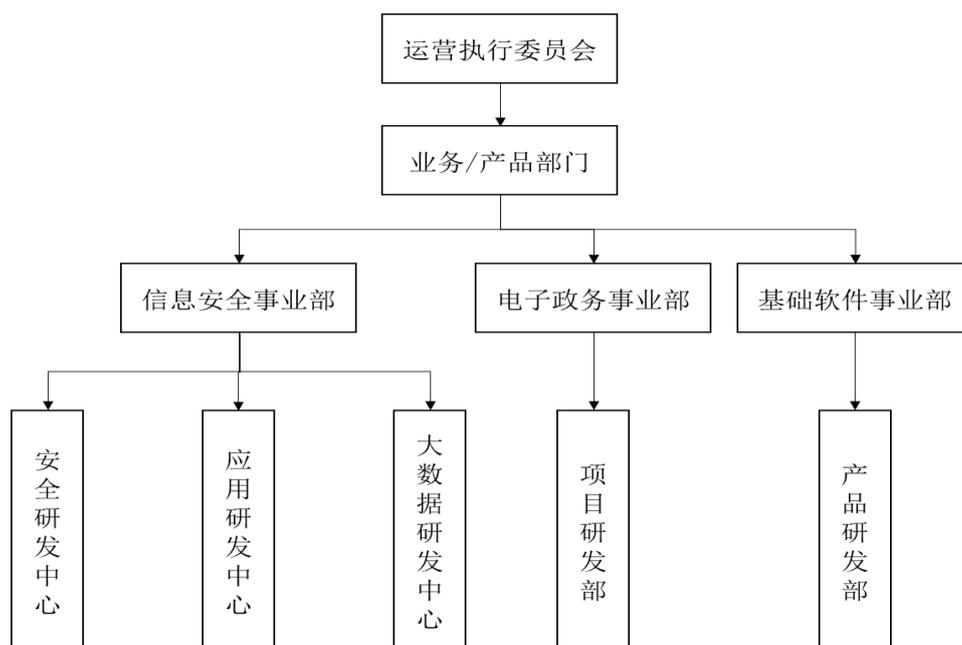
证券代码	上市公司	第一大区域	第二大区域	第三大区域	第四大区域	第五大区域	其他区域
300659.SZ	中孚信息	47.46	16.74	10.98	7.94	6.18	10.70
002439.SZ	启明星辰	39.87	13.15	12.28	11.35	10.55	12.80
300352.SZ	北信源	39.84	29.77	10.25	7.86	4.99	7.29
002368.SZ	太极股份	51.87	15.13	13.44	7.60	7.29	4.67
平均值		44.76	18.70	11.74	8.69	7.25	8.87
公司		25.00	22.75	18.35	12.25	9.05	12.60

由上表可知，同行业可比公司第一大区域的营业收入占比平均为 44.76%，公司第一大区域的营业收入占比仅为 25.00%，对比可知，公司第一大区域的营业收入占比远低于行业平均值，客户整体较为分散，客户维护成本较大。

(二) 请你公司补充披露报告期内，万里红研发环节组织架构及人员具体安排、报告期内研发人员的数量、学历背景和工资水平、具体研发投入、成果产出情况及研发成果对业务的实际运用情况

1. 报告期内万里红研发环节组织架构及人员具体安排

万里红公司坚持走自主创新之路，一直深耕信息安全保密相关的基础技术自主研发和国产化。万里红公司研发环节的组织架构如下：



万里红公司研发环节的具体分工及人员安排如下：

研发部门	主要分工	人员安排
安全研发中心	信息安全保密、虹膜识别及自然语言等算法的相关软硬件的设计与研发工作	由安全研发中心主任统管，下设 10 个研发组，分别为原型设计组、算法组、硬件组、后端技术与架构组、客户端技术与架构组、后端程序组、前端程序组、客户端程序组（信创）、客户端程序组（非信创）、产品测试组
应用研发中心	虹膜识别相关软件开发、硬件整合；信息安全保密相关软件开发；组织系统软件开发；对内对外技术支持；方案编写；测试运维实施	由应用研发中心主任统管，下设产品经理、UI 设计师、研发工程师（前端、后端、安卓、C/C++、客户端软件）、测试工程师、测试运维工程师等岗位
大数据研发中心	企业级大数据/区块链产品设计、研发工作；企业级大数据安全产品设计、研发工作；企业级大数据/区块链解决方案的设计、研发、售前工作；企业级大数据/区块链项目研发工作；企业级数据科学与分析服务工作	由大数据研发中心主任统管，下设研发工程师（前端、后端）、Python 开发工程师、数据开发工程师、DevOps 工程师、Java 开发工程师、高级架构师、UI 设计师、售前工程师、产品经理等岗位
项目研发部	信息系统建设项目相关应用系统的需求分析、设计、开发、部署与维护；对内对外技术支持；方案编写	由项目研发部经理统管，下设架构师、软件工程师、需求分析师、UI 设计师、测试工程师、测试运维工程师等岗位
产品研发部	国产服务器操作系统，国产桌	由基础软件事业部总经理统管，下设

研发部门	主要分工	人员安排
	面端操作系统等基础软件的研发及上下游产业链生态测试适配工作	研发工程师, 测试工程师, UI 设计师, 售前工程师, 售后工程师, 培训讲师, 社区专员, 生态经理, 产品经理, 市场经理等岗位

2. 报告期内万里红公司研发人员的数量、学历背景和工资水平

报告期内, 万里红公司的研发人员数量、工资水平如下:

单位: 人, 万元, 万元/月, %

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度
研发人员数量	324	154	111
研发人员薪酬	5,674.83	4,771.45	2,692.23
研发人员月平均工资	1.95	2.58	2.02

注 1: 上表研发人员数量为月平均数量

注 2: 2020 年 1-9 月, 月平均薪酬较 2019 年低, 主要系 2020 年 1-9 月未考虑研发人员年度考核奖金

报告期各期末, 万里红公司的研发人员的学历背景如下:

项目	2020 年 9 月 30 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	人数	占比	人数	占比	人数	占比
硕士及以上	42	11.63%	30	15.15%	13	11.21%
本科	277	76.73%	148	74.75%	83	71.55%
专科及以下	42	11.63%	20	10.10%	20	17.24%
合计	361	100.00%	198	100.00%	116	100.00%

报告期内, 万里红建立了高素质的研发团队, 80%以上的研发人员取得了本科或本科以上的学历, 学历为专科及以下的研发人员主要负责辅助工作。

3. 报告期内, 万里红公司具体研发投入、成果产出情况及研发成果对业务的实际运用情况

报告期各期, 万里红公司具体研发投入、成果产出情况及研发成果对业务的实际运用情况如下:

单位: 万元

序号	项目名称	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	研发成果内容及对业务的实际运用情况
1	万里红操作系统	1,127.44	154.74	-	完成万里红桌面版操作系统和服务器版操作系统的首个版本研发工作, 产品通过工信部质量中心等权威测试机构的测

序号	项目名称	2020年 1-9月	2019年度	2018年度	研发成果内容及对业务的实际运用情况
					试；填补万里红在操作系统及基础软件方面的产品端空白，形成信创产业全栈式解决方案
2	虹膜身份核查系统 V3.0	1,060.82	1,763.82	1,527.55	建设以虹膜识别技术为核心的身份核查系统，实现对各类重点人员、可疑人员的虹膜信息进行采集和识别，建立虹膜特征数据库，并将虹膜特征与身份证信息或护照信息进行绑定，联动公安数据库进行校验，快速高效地实现各类人员的身份鉴别，实现公安部-省公安厅-市公安局的全国公安系统的多级实时联动，目前已完成公安部系统，全国 20 多个省级公安厅及数十个地市级公安系统的建设工作
3	虹膜识别设备及应用软件开发	979.52	-	-	基于虹膜技术研制适应于各种场景的硬件设备及应用软件，完成多模态生物识别设备研制，应用于疫情期间学校、机关单位复工复产业务场景；完成远距离虹膜识别设备研制，应用于机场、边检、酒店等业务场景，实现重点人员的虹膜身份核查；完成虹膜登录设备的样品研制，用于虹膜开机安全登录及应用系统登录；完成手持虹膜采集仪样品研制，用于公安移动虹膜的采集和核查
4	虹膜比对算法集群软件	687.54	946.32	-	突破传统的小规模小范围虹膜识别应用模式，建立虹膜比对算法集群，适应大规模海量虹膜比对，支撑公安机关人口精细化管理及重点人核查的应用，支持千万级至亿级的虹膜快速比对。目前已在全国公安系统进行应用，支持的数据量超过 3,000 万人
5	低配合度远距离虹膜识别设备及算法	682.64	-	-	基于国家重要会议、边检、出入境口岸、机场、治安检查站等场所的市场需求，研究通过虹膜识别精准确定通行人员的真实身份，实现无证自助通关的目的。进行研发技术攻坚，目前已衍生出专利，并已实现工程化改造
6	基于信创平台的安全态势感知系统	637.92	-	-	研发国产化的面向全行业的大数据安全分析平台，旨在为用户构建一套集检测、可视、响应于一体的本地安全大脑，让安全可感知、易运营，更有价值。目前已完成产品化，并在公检法等政务系统

序号	项目名称	2020年 1-9月	2019年度	2018年度	研发成果内容及对业务的实际运用情况
					推广应用
7	基于国产平台的保密管理系统	431.50	673.76	-	实现非授权接入控制、主机监控与审计、敏感信息监控、介质管理及违规外联等多个功能模块,并对产品进行持续研发,集成软件分发管理平台,为党政军等领域提供立体化全方位的监控管理手段
8	基于警务大数据的智能分析平台	422.45	-	-	通过提炼公安警务实战应用场景,抽象领域级的公安实体认知数据体系,为没有技术背景的业务民警提供使用数据、分析数据的自助化模式,随时、随地应对复杂、多变的案件发展态势
9	基于国产平台的服务器审计系统	421.85	645.02	-	持续研发针对服务器系统的行为审计产品,实现产品时效性高、支持分级管理等特点的产品迭代,目前已实现产品化
10	基于国产平台的打印刻录审计系统	382.06	559.25	-	持续研究开发打印刻录驱动、数据加密、内容监控、身份鉴别等核心技术,形成相关产品,为国家党政军及各级涉密单位相关载体的审计监管提供解决方案
11	万里红网络管理系统 V3.0	223.87	-	-	基于国产自主可控的基础软硬件平台构建,通过管理与技术的应用,以展现业务的健康状况为中心,实现面向业务的、分层次的监控管理。加强建设单位监控与运维能力,保障 IT 资产的可持续运行,提高建设单位工作效率,改善工作质量
12	运维信息管理系统	-	537.65	-	研发在信创环境下 IT 资产和通信设备的管理系统,实现建设单位范围内生产管理标准化、流程化、规范化,为建设单位的运维管理提供全面的业务功能支持
13	保密管理系统移动监控平台	-	517.36	425.47	持续研究开发移动办公设备的远程监管产品,并形成产品新的功能,同时完善相关性能指标,应用于对保密监管有特殊要求的领域。目前已产品化
14	基于安全自主可控平台的涉密计算机及移动存储介质保密管理系统	-	-	982.54	为万里红自主可控平台相关产品的开发奠定基础,目前已经实现产品化,并广泛应用于党政军、公安等领域,为基于国产化的相关产品开发实现拓展途径
15	公安统计分	-	-	311.52	系统集数据汇总、统计、分析、发布、

序号	项目名称	2020年 1-9月	2019年度	2018年度	研发成果内容及对业务的实际运用情况
	析系统				管理于一体，建立公安机关全警种全信息的大数据分析研判平台，为公安机关提供日常统计工作、领导决策分析及服务实战需要的工作管理平台，切实为基层公安机关减负
	合计	7,057.62	5,797.92	3,247.07	

(三) 请你公司分别列示报告期内，万里红软件、硬件的采购成本及变动趋势、占营业成本的比重，结合万里红的经营模式补充披露所采购的软件、硬件、技术服务的使用情况和相应的会计处理，和万里红自身产品（或服务）的区别及相关性，并说明报告期内万里红前五大供应商是否稳定及原因

1. 报告期内，万里红公司营业成本中软件、硬件产品的构成情况如下：

单位：万元，%

分类	2020年1-9月		2019年度		2018年度	
	成本金额	占营业成本比例	成本金额	占营业成本比例	成本金额	占营业成本比例
软件	547.76	8.90	631.72	4.62	669.11	6.43
硬件	3,177.91	51.61	6,873.66	50.30	6,335.79	60.91
合计	3,725.67	60.50	7,505.38	54.92	7,004.90	67.35

报告期内，万里红公司营业成本中软件、硬件的构成基本稳定，占营业成本的比重变化不大，主要系万里红各类业务中软件和硬件的需求基本一致。2020年1-9月软件占营业成本比重较高主要系传统政务集成业务中特定涉密集成项目的软件成本较高。

2. 结合万里红的经营模式补充披露所采购的软件、硬件、技术服务的使用情况和相应的会计处理，和万里红自身产品（或服务）的区别及相关性

(1) 万里红公司外采软件与自身软件产品的使用情况、区别及相关性

报告期内，万里红公司主要外采软件使用情况如下：

软件名称	使用情况
Xdata大数据智能引擎管理系统 V6.0	大数据引擎，用于对海量数据进行智能分析处理，为智慧政务应用开发提供基础数据处理及分析能力支撑。
中标麒麟桌面操作系统	办公主机的操作系统，类似于微软的 WINDOWS。
天融信网络审计系统 V3 等	对网络流量进行审计记录，对审计数据进行分析，发现

	用户的违规上网行为，发现违规传输数据的情况。
接入单位防火墙	用于不同安全域之间的网络边界隔离与安全防护。
金山麒麟 WPS 软件 V11 WPS office 2019 for Linux 专业版办公软件 V11	用户的字处理软件，类似于微软的 office。
金仓安全数据库管理系统	国产数据库。

万里红公司自有软件主要为信息安全保密、虹膜识别以及政务集成领域的自主研发的软件产品。外采软件主要为操作系统、数据库、办公软件等，主要系应客户需求，用于信息安全保密或政务集成项目的配套内容。此外，对于政务集成业务，部分项目会根据客户明显的倾向性或实现与客户旧系统兼容时，选择外采软件的方式完成项目。

(2) 公司外采硬件与自身硬件产品的使用情况、区别及相关性

报告期内，万里红公司主要外采硬件使用情况如下：

硬件名称	型号	使用情况
涉密专用优盘	4G/8G/16G	涉密计算机中的专用存储介质，用户涉密计算机之间的信息交换。具有独立的加密芯片对存储的信息进行高强度加密，具有违规外联报警功能，违规接入非授权网络会向监控中心发送报警信息，包括该优盘所属单位、部门、用户、违规接入的计算机相关信息。
智能光单向导入系统	/	完成互联网信息向工作内网信息的光单向传输，设备具备独立的外端系统，能支持种类繁多的外围设备，包括录音笔、执法记录仪、照相机、摄像机及各种专用警用装备，对导入的文件进行控制管理及全面审计，与保密态势感知平台直接对接上传审计数据。
虹膜识别设备	WLH-IRIS-JD7、 WLH-IRIS-ZD8000、 WLH-IRIS-ZM7、WLH-IRIS-WX7 等	配合虹膜识别算法和虹膜核查系统使用，通过设备获取被识别人虹膜图像，通过识别算法确定被识别人身份。
计算机、笔记本等	长城世恒 DF16、超锐 TL411-V3、 PT620K、浪潮英政 CE3000F、 曙光 F300-G30、开天 M630B-D009 等	用户办公计算机
服务器	华为服务器	服务器，用于部署服务端软件系统。
打印机	CM8505DN、CM7115DN 等	办公打印机。

对于信息安全保密业务，万里红公司外采的硬件产品主要为涉密专用 U 盘、光盘导，作为自有软件产品的载体；对于虹膜识别业务，万里红公司外采的硬件产品主要为虹膜识别设备，灌装自有软件后用于大规模虹膜采集建库；对于政务集成业务，万里红公司外采的硬件产品主要为计算机、服务器等，用于自主可控信息系统的搭建。万里红自有的硬件产品主要为电磁泄漏防护产品和电磁屏蔽产品，用于对涉密设备及涉密网络进行防护。

（3）公司技术服务费与自身服务的使用情况、区别及相关性

报告期内，万里红公司技术服务费情况如下：

对于业务快速增长且技术团队建设不充分的地区、偏远地区、高成本地区，万里红会通过采购技术服务的方式，减少人力成本和管理成本，降低用工风险，保持企业集中在自己的核心技术及产品上，避免企业人员过于臃肿及人员频繁流动。万里红公司采购的技术服务包括安装调试、技术培训、技术支持、系统运维、非核心功能的开发测试以及其他服务等，与万里红公司自身提供的相关服务原则上并无本质区别，具体采购内容综合考虑项目复杂度、项目规模、人力资源、实施地点覆盖范围等因素确定。

（4）相应的会计处理

对于外采的软件、硬件产品，万里红公司的会计处理方式如下：

1) 若为直发项目现场的，公司根据项目现场取得的供应商到货签收单，借记：发出商品/项目成本，贷记：应付账款（暂估）；发票到账后，借记：应付账款（暂估）应交税费-增值税，贷记：应付账款；达到收入确认时点，借记：营业成本，贷记：发出商品/项目成本。

2) 若为公司库房备货的，公司根据仓库入库单和质检检验合格单，借记：库存商品，贷记：应付账款（暂估）处理；产品出库发往项目现场时，公司根据仓库出库单，借记：发出商品，贷记：库存商品；发票到账后，借记：应付账款（暂估）应交税费-增值税，贷记：应付账款；达到收入确认时点，借记：营业成本，贷记：发出商品/项目成本。

对于与项目相关的技术服务费，公司的会计处理方式如下：公司根据与技术服务商签订的技术服务合同，按照具体的技术服务内容或者进度，借记：项目成本，贷记：应付账款（暂估）；发票到账后，借记：应付账款（暂估）应交税费-

增值税，贷记：应付账款；达到收入确认时点，借记：营业成本，贷记：项目成本。

3. 说明报告期内万里红前五大供应商是否稳定及原因

(1) 报告期内，万里红公司前五大供应商的情况如下：

报告期	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占比 (%)
2020年 1-9月	1	天津长城计算机系统有限公司	4,093.21	28.77
	2	翰林汇信息产业股份有限公司	1,046.95	7.36
	3	天津健康医疗大数据有限公司	971.04	6.83
	4	中科曙光国际信息产业有限公司	848.61	5.97
	5	北京爱国者信息技术有限公司	575.93	4.05
		合计	7,535.74	52.98
2019年度	1	懿诺贸易（上海）有限公司	5,580.59	27.55
	2	北京爱国者信息技术有限公司	1,605.03	7.92
	3	山东中磁视讯股份有限公司	1,487.74	7.34
	4	中铁信安（北京）信息安全技术有限公司	1,176.31	5.81
	5	京华信息科技股份有限公司	870.75	4.30
		合计	10,720.42	52.92
2018年度	1	懿诺贸易（上海）有限公司	2,878.85	18.47
	2	北京爱国者信息技术有限公司	1,666.90	10.69
	3	中铁信安（北京）信息安全技术有限公司	1,592.22	10.22
	4	北京鼎信泰德科技有限公司	974.62	6.25
	5	北京华安保信息技术有限公司	584.77	3.75
		合计	7,697.36	49.38

2020年1-9月，公司前五大供应商变动较大，主要系：1) 2020年，公司全面推进政务信创集成业务，其成本主要为服务器及终端计算机等，故向天津长城计算机系统有限公司、翰林汇信息产业股份有限公司、天津健康医疗大数据有限公司及中科曙光国际信息产业有限公司等信创业务供应商采购金额快速增加；2) 2019年万里红公司基于满足客户逐渐增长的身份识别需求和扩大市场占有率的考虑，虹膜识别设备的备货较多，库存比较充足，故2020年1-9月万里红公司对懿诺贸易（上海）有限公司的采购量有所下降；3) 受新冠肺炎疫情、客户验

收节奏及万里红公司大力推广政务信创集成业务等因素影响，万里红公司 2020 年 1-9 月信息安全保密业务销售收入有所下降，专用 U 盘的库存比较充足，故 2020 年 1-9 月万里红公司对北京爱国者信息技术有限公司的采购量下降； 4) 中铁信安（北京）信息安全技术有限公司为万里红公司智能光单向导入系统供应商，2020 年 1-9 月受虚拟化技术的应用、公司大力推广政务信创集成业务及新冠肺炎疫情影响，智能光单导产品需求量有所下降，故 2020 年 1-9 月万里红公司对中铁信安（北京）信息安全技术有限公司的采购量下降。

2019 年公司前五大供应商较为稳定，向山东中磁视讯股份有限公司、京华信息科技股份有限公司采购量有所增加，主要系： 2019 年万里红公司信息安全保密业务量快速上升，为能更好且有效地为客户服务，同时减少人力成本和管理成本，向具有大型异地服务能力的山东中磁视讯股份有限公司、京华信息科技股份有限公司采购技术服务，将偏远或服务成本较高的部分地区的技术服务进行外包，有效减缓了公司相关人员配置短缺的压力，也在一定程度上降低了公司的人员成本费用。

（四）核查程序及结论

1. 核查程序

（1）获取了公司员工花名册和主要业务区域销售人员数量等信息，分析报告期内销售人员数量及其流动性情况、主要业务区域销售人员的变动情况和各年度销售人员的平均工资水平及其变动情况；

（2）通过公开网站查询同行业可比公司情况，从销售收入增长速度、客户集中程度、销售人员薪酬增长速度和销售费用与营业成本增长幅度等方面分析公司销售费用接近甚至超过营业成本的合理性；

（3）询问公司研发负责人，了解公司研发环节组织架构及人员具体安排，报告期内研发人员数量、学历背景及工资水平，具体研发投入、成果产出情况及研发成果对业务的实际运用情况；

（4）查阅公司主要的供应商采购合同和技术服务合同，检查公司外采软件、硬件的到货签收单或仓库入库单，了解公司技术服务合同的主要服务内容；

（5）询问公司主要业务相关负责人，了解公司外采软件、硬件，技术服务费与自身产品及服务的区别及相关性；

(6) 检查了公司外采软件、硬件，技术服务费的相关会计处理凭证；

(7) 获取报告期内前五大供应商的采购明细，询问公司主要业务相关负责人，了解前五大供应商的变动原因及合理性。

2. 核查结论

(1) 报告期内，万里红公司处于发展上升阶段，主要业务区域销售人员数量逐年上升，人员净流入率持续上升；销售人员平均工资呈现逐年上升趋势，与公司业务运营情况相符；万里红公司销售费用接近甚至超过营业成本，主要系万里红公司产品以自主研发的软件产品为主，毛利率稳定在较高的水平，且万里红处于快速成长期，客户数量较多且较为分散，销售人员数量和薪酬水平不断提升，销售费用较高。

(2) 报告期内，万里红公司持续加大研发投入，建立了包括应用研发中心、安全研发中心、大数据研发中心等在内的研发机构，研发人员数量迅速增加，工资水平不断提升，研发人员学历以本科及以上为主，研发投入与成果产出、对业务的实际运用具有匹配性。

(3) 报告期内，万里红公司软件、硬件占营业成本的比重基本稳定；报告期内，万里红公司采购的软件、硬件、技术服务的使用情况合理，万里红公司对采购的软件、硬件、技术服务的会计处理符合《企业会计准则》；报告期内，万里红公司前五大供应商的变动与万里红公司业务发展具有相关性，2018年-2019年，万里红公司信息安全保密业务发展迅速，与之相关的前五大供应商较为稳定，2020年万里红公司大力推行政务信创集成业务，政务信创集成业务的供应商采购金额迅速增长，导致2020年1-9月前五大供应商变动较大。

四、《报告书》显示，万里红最近两年及一期的经营活动产生的现金流量净额分别为 10,627.15 万元、-1,027.44 万元和-23,760.42 万元，净利润分别为 11,155.19 万元、12,763.94 万元和 2561.25 万元。请你公司补充披露万里红经营活动现金流量净额与净利润是否匹配及认定依据，以及经营活动产生的现金流量之间的勾稽关系。请独立财务顾问和审计机构核查并发表明确意见。（问询函第 9 条）

(一) 万里红经营活动现金流量净额与净利润是否匹配及认定依据，以及经

营活动产生的现金流量之间的勾稽关系

1. 报告期内，万里红经营活动现金流量净额与净利润的匹配情况具体如下：

单位：万元

项 目	2020年1-9月	2019年	2018年
经营活动产生的现金流量净额	-23,760.42	-1,027.44	10,627.15
净利润	2,561.25	12,763.94	11,155.19
差异金额	-26,321.67	-13,791.38	-528.04
其中：资产减值准备	650.03	1,063.75	513.87
固定资产折旧	514.20	536.40	433.65
无形资产摊销	13.54	19.62	20.74
长期待摊费用摊销	443.53	236.98	67.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	61.87	58.40	-5.25
固定资产报废损失	-	23.32	7.33
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-604.99	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-36.78	13.36	5.48
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,186.77	-206.95	240.09
递延所得税资产减少	-25.95	-167.19	-25.26
递延所得税负债增加	60.50	-	-
以上影响净利润但不影响经营性现金流的活动小计	-110.82	1,577.69	1,258.08
其中：存货的减少（增加以“-”号填列）	-7,599.81	-6,828.36	-3,548.72
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,550.69	-6,857.07	-8,591.31
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-14,060.35	-1,683.63	10,353.91
以上影响经营性现金流但不影响净利润的活动小计	-26,210.85	-15,369.06	-1,786.12

由上表可见，经营活动产生的现金流量净额与净利润之间的差异，主要系受影响经营性现金流但不影响净利润的活动的活动的项目所致，具体原因如下：（1）政务

信创集成业务尚未验收以及虹膜识别设备增加导致存货余额持续增长；(2) 公司营业收入持续快速增长，且主要客户遵循预算管理制度，客户付款审批流程较长，以及预付政务信创集成业务供应商货款增加，使得期末经营性应收项目有所增加；

(3) 受业务规模和利润水平扩大、政务信创集成业务供应商付款条件变严苛以及客户资金安排等因素影响，万里红公司经营性应付项目有所下降。

2. 经营活动产生的现金流量之间的勾稽关系

(1) 经营活动流量构成如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年	2018年
销售商品、提供劳务收到的现金	22,368.39	49,252.00	45,020.84
收到的税费返还	2,404.48	2,311.38	3,058.18
收到其他与经营活动有关的现金	1,339.54	2,002.38	8,281.25
经营活动现金流入小计	26,112.40	53,565.75	56,360.26
购买商品、接受劳务支付的现金	22,417.69	23,096.84	16,615.96
支付给职工以及为职工支付的现金	14,390.18	15,099.84	7,437.63
支付的各项税费	3,279.84	6,672.29	6,054.25
支付其他与经营活动有关的现金	9,785.12	9,724.22	15,625.28
经营活动现金流出小计	49,872.83	54,593.19	45,733.12
经营活动产生的现金流量净额	-23,760.42	-1,027.44	10,627.15

(2) 经营活动产生的现金流量

报告期各期，公司经营活动现金流量中金额较大占比较高的项目主要包括：

1) 销售商品、提供劳务收到的现金；2) 购买商品、接受劳务支付的现金；3) 支付给职工以及为职工支付的现金；4) 支付的各项税费；5) 支付其他与经营活动有关的现金。主要项目与资产负债表、利润表项目勾稽情况如下。

1) 销售商品、提供劳务收到的现金与资产负债表、利润表项目勾稽如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年	2018年
营业收入	24,434.81	50,772.79	35,758.19
加：销售商品及提供劳务销项税	3,697.45	7,406.12	5,732.57

加：预收账款（合同负债）的增加	-3,662.20	-1,975.96	7,897.88
加：应收账款原值的减少	-2,728.36	-6,674.42	-4,184.78
加：应收票据和应收款项融资原值的减少	271.36	-271.36	-
减：当期核销的应收账款坏账准备	1.05	5.17	0.27
加：本期纳入合并范围公司期初应收账款余额减预收账款	-	-	-161.25
加：本期不再纳入合并范围公司在不再纳入合并时点预收账款减应收账款余额	356.37	-	-21.50
销售商品、提供劳务收到的现金	22,368.39	49,252.00	45,020.84

2) 购买商品、接受劳务支付的现金与资产负债表、利润表项目勾稽如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年	2018年
营业成本	6,157.91	13,666.17	10,401.13
减：计入存货和成本的职工薪酬	304.71	176.55	151.63
减：计入存货和成本的长期待摊费用	30.04	-	-
加：转销/随存货销售而转出的存货跌价准备	21.68	26.66	96.74
加：存货的增加	7,542.59	6,801.69	3,539.86
加：购货进项税	1,720.88	2,809.04	2,475.99
加：预付账款的增加	5,122.14	-133.60	349.52
减：预付账款中的费用化款项增加	540.02	485.93	86.67
减：应付账款的增加	-4,464.96	-181.07	813.76
加：应付账款中的长期资产增加	-	-11.93	11.93
加：应付账款中的费用化款项增加	-1,000.35	417.37	18.95
加：本期纳入合并范围公司期初应付账款减预付账款、存货	-	2.85	753.98
加：本期不再纳入合并范围公司在不再纳入合并时点预付账款、存货减应付账款	-737.35	-	19.92
购买商品、接受劳务支付的现金	22,417.69	23,096.84	16,615.96

3) 支付给职工以及为职工支付的现金与资产负债表、利润表项目勾稽如下：

项目	2020年1-9月	2019年	2018年
应付职工薪酬的减少	818.91	-86.81	-1,359.07

加：管理费用-职工薪酬	2,381.09	3,699.35	1,801.62
加：销售费用-职工薪酬	4,649.15	7,074.41	4,233.37
加：研发费用-职工薪酬	5,674.83	4,771.45	2,692.23
加：营业成本中的人工成本	304.71	176.55	151.63
加：代扣代缴个人所得税的减少	573.43	-551.72	-106.31
加：本期纳入合并范围公司期初应付职工薪酬	-	16.61	24.17
减：本期不再纳入合并范围公司在不再纳入合并时点应付职工薪酬	11.94	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	14,390.18	15,099.84	7,437.63

4) 支付的各项税费与资产负债表、利润表项目勾稽如下：

项目	2020年1-9月	2019年	2018年
应交税费的减少	857.33	-99.09	126.67
加：代扣代缴个人所得税的增加	-573.43	551.72	106.31
加：税金及附加	206.18	622.17	584.01
加：所得税费用	87.29	1,003.87	1,260.08
加：计入营业外支出的税费	-	-	0.16
加：递延所得税资产的增加	25.95	167.19	25.26
加：递延所得税负债的减少	-60.50	-	-
加：处置长期资产销项税	5.86	6.37	0.43
减：购建长期资产进项税	91.72	151.61	123.85
加：增值税的应交数	1,976.57	4,597.08	3,256.58
加：其他流动资产中预缴税费、待抵扣税的增加	846.43	-26.41	807.02
加：本期纳入合并范围公司期初应交税费	-	1.00	10.76
减：本期不再纳入合并范围公司在不再纳入合并时点应交税费	0.11	-	-0.81
支付的各项税费	3,279.84	6,672.29	6,054.25

5) 支付其他与经营活动有关的现金与资产负债表、利润表项目勾稽如下：

项目	2020年1-9月	2019年	2018年
加：销售费用	7,677.58	12,235.78	8,036.39

加：管理费用	4,153.45	6,155.47	3,449.41
加：研发费用	7,057.62	5,797.92	3,247.07
加：财务费用-手续费及其他	4.74	7.33	6.45
加：付现营业外支出	68.11	104.68	6.61
减：费用中的职工薪酬	12,705.07	15,545.21	8,727.22
减：费用中的折旧摊销	941.22	792.99	521.82
加：预付账款中的费用化款项增加	540.02	485.93	86.67
加：应付账款中的费用化款项减少	1,000.35	-417.37	-18.95
加：货币资金不属于现金及现金等价物	187.47	285.44	536.51
加：大额经营性往来款	2,476.88	1,716.80	9,378.52
减：其他应付款中计提费用	45.34	90.68	45.34
加：其他	310.53	-218.88	190.98
支付其他与经营活动有关的现金	9,785.12	9,724.22	15,625.28

公司经营活动现金流量中主要项目的归集准确，与资产负债表、利润表项目勾稽一致。

（二）核查程序及结论

1. 核查程序

我们履行了以下核查程序：

- （1）分析公司报告期各期净利润与经营活动现金流量金额的差异的合理性；
- （2）询问公司管理层及财务负责人，了解报告期内经营活动现金流波动的原因并分析合理性；
- （3）分析公司应收票据及应收账款、预付账款、存货、应付账款及预收账款等主要科目变化的合理性，分析公司报告期内经营性活动现金流量与净利润的匹配情况；
- （4）逐项分析公司经营活动现金流量项目与资产负债表、利润表的勾稽关系。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

- （1）报告期内公司净利润与经营活动产生的现金流量净额差异主要系如下

原因：1) 政务信创集成业务尚未验收以及虹膜识别设备增加导致存货余额持续增长；2) 公司营业收入持续快速增长，且主要客户遵循预算管理制度，客户付款审批流程较长，以及预付政务信创集成业务供应商货款增加，使得期末经营性应收项目有所增加；3) 受业务规模和利润水平扩大、政务信创集成业务供应商付款条件变严苛以及客户资金安排等因素影响，万里红公司经营性应付项目有所下降。

(2) 公司经营活动产生的现金流量中主要项目的归集准确，与资产负债表、利润表项目勾稽一致。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国·杭州 中国注册会计师：

二〇二一年三月二十二日