

**关于深圳证券交易所
《关于对中广核核技术发展股份有限公司
的重组问询函》
之
回复报告**

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二二年八月



信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

关于深圳证券交易所 《关于对中广核核技术发展股份有限公司的重组问询函》 之回复报告

深圳证券交易所上市公司管理二部:

2022年6月29日,中广核核技术发展股份有限公司(以下简称“公司”)召开董事会审议通过了《中广核核技术发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书(草案)》及其他相关议案,并于2022年7月19日收到贵部下发的《关于对中广核核技术发展股份有限公司的重组问询函》(许可类重组问询函〔2022〕第10号)(以下简称“问询函”)。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“本所”、“会计师”)作为本次重组的会计师,我们对贵交易所要求会计师核查的问题进行了审慎核查,现回复如下,请予审核。

如无特别说明,本问询函回复所述的词语或简称与《中广核核技术发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书(草案)》中“释义”所定义的词语或简称具有相同的含义。在本问询函回复中,若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异,均为四舍五入所致。

问题四、报告书显示，贝谷科技2021年第一大客户为T7 WENMAX SDN BHD，占当年销售收入的比例为10.96%。（1）请说明贝谷科技海外业务开展情况，包括但不限于目前在手订单、合同履行进展、未来是否具备可持续性、稳定性、是否存在相关风险及应对措施。（2）请补充披露中介机构针对贝谷科技海外业务收入真实性的专项核查情况，说明收入确认政策是否符合企业会计准则的规定及行业惯例。（3）请说明贝谷科技评估预测数据中是否包含海外业务，如是，请补充披露海外业务占评估值的比重及影响。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

【公司回复】

一、请说明贝谷科技海外业务开展情况，包括但不限于目前在手订单、合同履行进展、未来是否具备可持续性、稳定性、是否存在相关风险及应对措施

（一）贝谷科技海外业务发展情况

贝谷科技海外业务主要为智慧监管业务，目前海外业务订单良好，截至2021年末在手订单及2022年1-6月新增订单中海外业务订单（不含税）达到4,698.95万元，具体情况如下：

项目名称	业务类型	订单金额（万元，不含税）	履约进展
斯科公司门式扫描站项目 BG3000 型门式扫描站设备	核仪器仪表	496.81	已发货
斯科公司门式扫描站新增项目	核仪器仪表	175.44	近期准备发货
马来西亚皇家海关快检扫描系统项目	智慧监管	4,017.90	已交付验收
过往项目运维服务	信息系统集成	8.80	-
合计		4,698.95	

此外，贝谷科技目前积极参与海外项目拓展，项目接洽情况良好：在马来西亚市场，贝谷科技凭借马来西亚皇家海关快检扫描系统项目极大提高了自身影响力，目前正在商谈该项目后续维保合同及马来西亚市场其他安检装备采购；在其他海外市场，贝谷科技目前参与了孟加拉税务局安检项目等项目投标工作，投标金额达到3,015万美元，同时贝谷科技亦正在参与厄瓜多尔监狱安检项目等。

（二）海外市场发展前景良好，优秀国内企业走出去成为趋势，为贝谷科技海外业务拓展提供良好外部环境

口岸是国家对外开放的门户，是对外交往和经贸合作的桥梁，也是国家安全

的重要屏障。随着对外经贸往来增长、“一带一路”战略实施，将持续带动海外口岸建设需求。

随着“一带一路”战略推进，优秀国内厂商“走出去”成为趋势：截至2022年4月19日，中国已与149个国家、32个国际组织签署200多份共建“一带一路”合作文件。随着“一带一路”合作进入高质量发展阶段以及国内口岸、安检设备企业综合实力和产品竞争力的不断提升，优秀国内厂商“走出去”将成为趋势，带动海外市场拓展。

（三）贝谷科技自身竞争优势显著，为海外业务持续性和稳定性提供内在基础

贝谷科技是国内安检及口岸监管领域少数具备系列化监管设备、配套软件及整体解决方案能力的企业。2020年，贝谷科技成功中标马来西亚皇家海关快检扫描系统项目，合同金额达到1.04亿元人民币，极大提高了贝谷科技的市场影响力和行业地位，是国内少数在口岸监管及安全检查领域具备国际业务竞争力的企业。智慧监管业务作为大型政府投资项目，政府在招投标中非常重视投标企业的口碑、实力及过往大型项目经验，海外标杆项目落地既是贝谷科技综合实力的有力体现，亦将对其海外业务开拓产生显著示范和带动效应。

此处，作为优秀的国内智慧监管企业，贝谷科技的安检产品已进入我国商务部援外安检项目推荐产品名单，贝谷科技可以借助中国政府援外项目渠道，积极开拓国际市场。目前贝谷科技正在参与突尼斯的安检援外项目。

（四）海外业务发展的风险及应对措施

贝谷科技海外业务主要为智慧监管业务，2021年海外业务收入占当年总收入的比重为11.64%。贝谷科技海外业务开展可能面临的风险主要体现为：1、新冠疫情的爆发成为经济运行中突发的不可抗力事件，受当地新冠疫情程度及防疫政策的影响，海外项目的实施可能存在误工、延期或停工的情况。2、国际政治局势错综复杂，若所在国与我国关系急剧恶化或其国内政治局势动荡，将对贝谷科技海外业务拓展及项目执行产生不利影响。3、国际经济形势不稳定，汇率波动较大。

针对上述风险的应对措施如下：1、扩大海外业务地域布局，分散单一国别风险；贝谷科技正在参与或拓展的海外业务包括马来西亚、泰国、厄瓜多尔、突

尼斯等十余个国家。2、加强对风险地区政治、经济形势的关注；针对政治、经济形势存在变化风险的国家及地区，贝谷科技高度关注业务开展地区的形势，密切跟踪当地的政治格局或经济形势。3、合理规避高风险地区项目；贝谷科技将根据所在国未来的政治、经济发展局势，对拟实施的项目作出风险预判，合理规避较高风险地区的项目。4、加强与业主方或总包方的联系、防控合同执行风险；贝谷科技通过加强与业主方或总包方的联系，密切跟踪海外项目的具体情况和施工进度，实时关注项目所在地的政治、经济形势变动，并适时调整项目投入，避免因误工、延期或停工造成的损失。5、加强对所在国疫情形势及政策的关注，重视疫情防控，合理安排相关的人员、施工进度、关键部件的备货等。6、利用好国际结算工具和做好外汇风险管理。

二、请补充披露中介机构针对贝谷科技海外业务收入真实性的专项核查情况，说明收入确认政策是否符合企业会计准则的规定及行业惯例

报告期内，贝谷科技海外客户收入分别为25.28万元和6,829.14万元，分别占当年营业收入总额的0.05%、11.64%，其中马来西亚皇家海关快检扫描系统项目2021年确认收入6,428.64万元，因此，中介机构对贝谷科技海外业务收入真实性的专项核查情况即对马来西亚皇家海关快检扫描系统项目收入真实性的核查。

（一）中介机构专项核查情况

1、查阅贝谷科技海外业务收入确认相关的内部控制，评价内部控制制度设计的合理性以及执行的有效性；

2、检查贝谷科技与T7 WENMAX SDN. BHD.签订的供货合同；

3、检查已发货设备的出库单、物流单据、报关单；

4、检查2021年确认收入的8台设备的FAT证书（验收凭证）；

5、向T7 WENMAX SDN. BHD.发函，确认2021年度贝谷科技与其销售情况、截至2021年底应收账款、预收账款余额情况，并收到对方回函，回函相符；

6、检查贝谷科技上述订单的银行回单，获取相关账户的银行流水，对该订单的银行流水进行检查，确认回款的真实性和完整性；

7、对客户项目相关人员进行视频访谈。

（二）相关收入确认政策符合企业会计准则的规定及行业惯例

根据《马来西亚皇家海关快检扫描系统项目合同》，贝谷科技共需向客户供

应13套BGV6000快检扫描系统，客户最终验收测试合格后签发所检测单套设备的FAT证书。贝谷科技向客户转让的是一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分商品，因此每台设备的交付可认定为单项履约义务。贝谷科技在单套设备通过最终验收测试，取得单套设备的FAT证书后（完成验收）确认收入，验收后客户可以取得商品控制权，以验收时点确认收入符合会计准则的规定，且与同行业上市公司盛视科技（股票代码：002990）同类业务收入确认原则一致，贝谷科技相关收入确认政策与盛视科技对比情况如下：

公司名称	业务类型	收入确认原则
盛视科技	系统实施项目	公司的系统实施业务属于在某一时点履行的履约义务，在系统安装调试完毕且通过客户验收后确认收入。
贝谷科技	仪器仪表解决方案、信息系统集成业务	属于在某一时点履行的履约义务，在系统安装调试完毕且通过客户验收时确认收入。

三、请说明贝谷科技评估预测数据中是否包含海外业务，如是，请补充披露海外业务占评估值的比重及影响

报告期内，贝谷科技营业收入主要来自于国内市场，海外业务收入占比较低且主要来源于智慧监管业务。2020年、2021年，贝谷科技海外客户收入分别为25.28万元和6,829.14万元，2021年海外业务收入占当年总收入的比重为11.64%。

本次评估预测收入时考虑了海外市场拓展因素，但未具体对预测期海外收入进行分期、按产品分类定量预测，预测期各类业务收入主要根据历史收入水平、在手订单、国内外市场和行业发展前景、贝谷科技竞争力及自身发展战略等因素，确定贝谷科技未来各期整体收入增长率。此外，本次评估预测2022年收入重点参考了订单数据，截至2021年末在手订单及2022年1-6月新增订单中海外业务订单（不含税）为4,698.95万元，预计将全部在2022年实现收入，占2022年预测总收入的比重7.65%。

四、报告书补充披露情况

公司在《报告书》的“第九节 管理层讨论与分析”之“五、标的公司盈利能力分析”之“（一）营业收入分析”中补充披露了中介机构针对贝谷科技海外业务收入真实性的专项核查情况及相关收入确认政策是否符合企业会计准则的规定及行业惯例情况。

会计师核查程序：

- 1、查阅海外业务相关在手订单、招投标文件、履约进展文件等；
- 2、查阅相关行业资料；
- 3、查阅贝谷科技关于海外业务发展情况的说明；
- 4、查阅贝谷科技海外业务收入确认相关的内部控制，评价内部控制制度设计的合理性以及执行的有效性；
- 5、检查贝谷科技与T7 WENMAX SDN. BHD.签订的供货合同；
- 6、检查已发货设备的出库单、物流单据、报关单；
- 7、检查2021年确认收入的8台设备的FAT证书（验收凭证）；
- 8、向T7 WENMAX SDN. BHD.发函，确认2021年度贝谷科技与其销售情况、截至2021年底应收账款、预收账款余额情况，并收到对方回函，回函相符；
- 9、检查贝谷科技上述订单的银行回单，获取相关账户的银行流水，对该订单的银行流水进行检查，确认回款的真实性和完整性；
- 10、对客户项目相关人员进行视频访谈。
- 11、查阅评估测算相关底稿；
- 12、询问评估师测算过程。

经核查，会计师认为：

- 1、贝谷科技海外业务开展具有可持续性 & 稳定性；海外业务开展可能会面临新冠疫情、所在国政治局势动荡、汇率波动等风险，贝谷科技已经制定了相关应对措施；
- 2、贝谷科技海外业务相关收入确认政策符合企业会计准则的规定及行业惯例；
- 3、本次评估预测收入时考虑了海外市场拓展因素，但未具体对预测期海外收入进行分期、按产品分类定量预测，预测期各产品分类业务收入主要根据历史收入水平、在手订单、国内外市场和行业发展前景、竞争情况、贝谷科技竞争力及自身发展战略等因素，确定未来各期整体收入增长率。

问题六、报告书显示，贝谷科技2020年、2021年经营活动、投资活动、筹资活动产生的现金流量净额均为负值。请补充列示现金流量表主要项目金额，并结合其采购及销售模式、收付款信用政策、主要项目变动情况等，分析说明各期经

营、投资及筹资活动现金流量净额均为负值的合理性、对贝谷科技持续经营能力的影响。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

【公司回复】

一、补充列示现金流量表主要项目金额，并结合其采购及销售模式、收付款信用政策、主要项目变动情况等，分析说明各期经营、投资及筹资活动现金流量净额均为负值的合理性、对贝谷科技持续经营能力的影响

贝谷科技2020年、2021年现金流量表主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2020 年
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	58,276.78	59,136.25
收到的税费返还	365.82	161.81
收到其他与经营活动有关的现金	5,066.57	1,224.71
经营活动现金流入小计	63,709.17	60,522.76
购买商品、接受劳务支付的现金	48,189.22	49,061.83
支付给职工以及为职工支付的现金	7,384.94	5,956.55
支付的各项税费	1,812.59	1,581.10
支付其他与经营活动有关的现金	6,359.65	4,224.29
经营活动现金流出小计	63,746.41	60,823.78
经营活动产生的现金流量净额	-37.23	-301.01
二、投资活动产生的现金流量：		
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	847.00	733.35
投资活动现金流出小计	847.00	733.35
投资活动产生的现金流量净额	-847.00	-733.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
筹资活动现金流入小计	-	-
偿还债务所支付的现金	-	1,846.66
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	9.32
支付其他与筹资活动有关的现金	184.20	-
筹资活动现金流出小计	184.20	1,855.98
筹资活动产生的现金流量净额	-184.20	-1,855.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,068.43	-2,890.35
加：期初现金及现金等价物余额	13,118.83	16,009.18
六、期末现金及现金等价物余额	12,050.40	13,118.83

（一）经营活动现金流量为负值具有合理性

1、报告期内，贝谷科技采购及销售模式、收付款信用政策无明显变化

贝谷科技销售模式主要采用直销模式，通过参与招投标或商务洽谈等方式签订销售合同，以项目制形式为主。贝谷科技采购主要为按项目需要进行采购为主，对于常用部件和标准原材料，采用批量集中采购的方式。

贝谷科技主要收入来源于信息系统集成和智慧监管业务且主要为项目制，定制化、个性化较强，销售收款政策一般按照预收、交付、验收、质保等节点约定回款比例，不同项目间视谈判情况会有所差异。而对于采购付款，一般按照预付、到货验收等节点约定付款比例，付款周期一般不超过1年。

报告期内，贝谷科技采购及销售模式、收付款信用政策无明显变化。

2、报告期内，贝谷科技采购付款增加是经营活动现金流量净额为负的主要原因

报告期内，贝谷科技经营活动现金流量净额分别为-301.01万元、-37.23万元，净利润分别为3,823.04万元、3,988.23万元。

一方面，2020年开始贝谷科技减少与供应商票据结算，而2019年末未到期票据较多且在2020年到期支付（2019年末应付票据账面价值达到4,632.53万元，2020年末仅为861.18万元）；另一方面，贝谷科技2020年存货增加较多，2020年存货余额较2019年增加额为4,126.09万元，进而导致2020年贝谷科技购买商品、接受劳务支付的现金金额较大。因此，2020年减少票据结算方式及当年存货增加导致当年采购付款增加是当年经营活动现金流量净额为负的主要原因。

2021年贝谷科技新增订单金额较2020年增加超过1亿元，随着订单执行增加，存货大幅增加（2021年存货余额较2020年增加额为5,391.07万元），相应导致购买商品、接受劳务支付的现金金额较大。因此，2021年订单执行增加导致当年采购付款增加是当年经营活动现金流量净额为负的主要原因。

（二）报告期内投资活动现金流量净额为负值具有合理性

报告期内，一方面，贝谷科技未开展新的股权投资，无投资活动现金流入；另一方面，因新建厂房、购置无形资产等产生了投资活动现金流出，因此，报告期内投资活动现金流量净额为负值具有合理性。

（三）报告期内筹资活动现金流量净额为负值具有合理性

报告期内，一方面，贝谷科技未获取新的股权融资，未产生新的金融机构借款，无筹资活动现金流入；另一方面，因偿还报告期之前的借款本金及利息、偿

还租赁负债本金及利息等产生了筹资活动现金流出，因此，报告期内筹资活动现金流量净额为负值具有合理性。

综上，贝谷科技经营、投资及筹资活动现金流量净额均为负值具有合理性，不存在对贝谷科技持续经营能力产生重大不利影响的因素。

二、报告书补充披露情况

公司在《报告书》的“第十节 财务会计信息”之“一、标的公司财务信息”之“（三）现金流量表”中补充披露了现金流量表主要项目金额。

会计师核查程序：

1、查阅贝谷科技财务报表及相关会计科目、销售、采购、工程建设及银行借款合同等资料；

2、查阅贝谷科技与经营模式相关资料。

经核查，会计师认为：

贝谷科技经营、投资及筹资活动现金流量净额均为负值具有合理性，不存在对贝谷科技持续经营能力产生重大不利影响的因素。

问题七、报告书显示，贝谷科技2021年应收账款期末余额为20,925.45万元，同比增长10%；账龄1至2年的应收账款占比同比增加17.52个百分点。

（1）请结合账龄结构、信用政策变化、同行业可比公司情况，说明报告期内应收账款增长较快的原因，是否与收入变动相匹配。

（2）请补充披露账龄1年以上的应收账款前五名对应的交易情况，包括交易对手方、交易内容、约定的账期、截至目前的回款情况、是否存在逾期情形，是否存在款项无法收回的风险，坏账准备计提是否充分。

请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

【公司回复】

一、请结合账龄结构、信用政策变化、同行业可比公司情况，说明报告期内应收账款增长较快的原因，是否与收入变动相匹配

（一）报告期内，应收账款与收入变动匹配情况

报告期内，贝谷科技应收账款与收入变动匹配情况如下：

单位：万元

项目名称	2021 年	2020 年	2021 年较 2020 年增加额
------	--------	--------	-------------------

应收账款余额①	22,480.88	19,737.92	2,742.96
营业收入②	58,663.02	55,125.24	3,537.78
占比①/②	38.32%	35.81%	2.51%

报告期内，贝谷科技应收账款随着营业收入的增加而增加，应收账款余额增加额略小于营业收入增加额，基本匹配。整体上，贝谷科技应收账款余额占营业收入比重不超过40%，回款情况良好。

（二）与同行业可比公司相比，贝谷科技应收账款规模处于合理范围内

报告期内，贝谷科技可比上市公司的年末应收账款余额占当年营业收入比重情况如下：

单位：万元

项目	盛视科技		佳都科技		中远海科	
	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年
应收账款余额	80,249.63	54,074.29	263,146.24	268,783.43	7,081.23	8,324.36
营业收入	112,680.95	93,510.99	622,375.52	428,648.55	170,685.15	152,053.74
占比	71.22%	57.83%	42.28%	62.70%	4.15%	5.47%

报告期内，贝谷科技应收账款余额占营业收入的比重低于盛视科技、佳都科技，高于中远海科，回款情况较为良好，应收账款规模处于合理范围内。

（三）从账龄结构看，2021年末应收账款中1-2年账龄占比有所提升

报告期内，贝谷科技的应收账款账龄及坏账计提情况如下：

单位：万元

账龄	2021-12-31		2020-12-31	
	账面余额		账面余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含）	15,727.87	69.96%	17,301.34	87.66%
1-2年（含）	5,232.12	23.27%	1,134.54	5.75%
2年以上	1,520.89	6.77%	1,302.03	6.60%
合计	22,480.88	100.00%	19,737.92	100.00%

2021年末应收账款中1-2年账龄占比有所提升主要是因为：一方面2021年末应收账款中1年以内账龄回款相对较好，较2020年末减少了1,573.47万元；另一方面，个别客户因自身资金预算或与其终端客户结算进度影响，回款较慢，导致1-2年账龄应收账款余额较2020年有所增加。

（四）报告期内，贝谷科技销售收款信用政策无明显变化

贝谷科技主要收入来源于信息系统集成和智慧监管业务且主要为项目制，定制化、个性化较强，销售收款政策一般按照预收、交付、验收、质保等节点约定

回款比例，不同项目间视谈判情况会有所差异。报告期内，贝谷科技销售收款信用政策无明显变化。

综上，贝谷科技报告期内应收账款增长主要是因为营业收入增加以及受个别客户自身资金预算或与其终端客户结算进度影响回款较慢，应收账款整体规模与营业收入相匹配，在合理范围内。

二、请补充披露账龄 1 年以上的应收账款前五名对应的交易情况，包括交易对手方、交易内容、约定的账期、截至目前的回款情况、是否存在逾期情形，是否存在款项无法收回的风险，坏账准备计提是否充分

截至2021年12月31日，账龄1年以上的应收账款前五名交易情况如下：

单位：万元

序号	交易对手方	交易内容	约定的账期	账龄 1 年以上应收账款期末金额	对应合同金额	截至目前对应合同的回款情况	坏账准备	账龄	是否逾期	是否存在款项无法收回的风险
1	中建三局第一建设工程有限责任公司	信息系统集成项目	按进度支付 85%，结算支付至 95%，质保金 5%	1,069.62	4,053.06	2,983.44	106.96	1-2 年	是	否
2	深圳市欣纵横技术股份有限公司	信息系统集成项目	合同签订预付 30%，设备到货支付至 95%，验收合格后支付 5%	682.39	757.39	75.00	68.24	1-2 年	是	否
3	额敏县商务和工业信息化局	智慧监管项目	合同签订预付 30%，安装调试完体验收合格后支付至 95%，质保金 5%	489.50	1,100.00	610.50	244.75	3-4 年	是	否
4	浙江省邮电工程建设有限公司	信息系统集成项目	甲方收到工程款后支付到款额 98%的进度款给乙方；结算金额的 10%作为质保金	350.15	5,827.54	5,477.39	35.01	1-2 年	是	否
5	萍乡市公安局	信息系统集成项目	主设备到场开箱验收后支付到货设备的 30%，验收后支付到合同总价的 70%，决算审计后支付到审计总额的 90%，质保金 10%	387.90	1,261.50	873.60	116.37	2-3 年	是	否
合计				2,979.56	12,999.49	10,019.93	571.33			

上述应收账款逾期原因如下：

交易对手方	公司性质	逾期原因
中建三局第一建设工程有限责任公司	国企	客户与终端用户的结算需经过其上级主管部门逐级审批、评审，结算流程较长，目前客户与终端用户尚未完成结算，所以未向贝谷科技支付剩余款项，剩余未支付款项合同总价的比例约为26%
深圳市欣横纵技术股份有限公司	大型民企	因客户的终端用户结算流程复杂，之前提交的结算资料不满足终端用户要求，现已重新提交结算资料
额敏县商务和工业信息化局	政府单位	受疫情影响，政府部门预算资金紧张，暂时无法支付剩余款项，贝谷科技账面计提坏账准备的比例为50%
浙江省邮电工程建设有限公司	国企	终端用户主要为政府部门，客户与终端用户的结算需经过其上级主管部门逐级审批、评审，结算流程较长，目前客户与终端用户尚未完成结算，所以未向贝谷科技支付剩余款项
萍乡市公安局	政府单位	因客户一直未对该项目进行决算审计，故剩余款项逾期未支付，未支付款项占合同总额比例约为30%，贝谷科技已计提30%的坏账准备

上述客户为国企、政府单位或大型民企，主要因自身资金预算或与终端客户结算进度影响回款较慢，不存在无法回收风险，贝谷科技已经根据其账龄情况足额计提了坏账准备，坏账准备计提充分。

三、报告书补充披露情况

公司在《报告书》的“第九节 管理层讨论与分析”之“四、标的公司财务状况分析”之“（一）主要资产负债构成”中补充披露了账龄1年以上的应收账款前五名对应的交易情况。

会计师核查程序：

- 1、查阅贝谷科技财务报告以及销售合同、验收报告、应收账款、坏账准备等财务资料；
- 2、查阅可比公司年度报告；
- 3、查阅逾期客户相关资料；
- 4、全部进行了函证，部分进行了抽查走访。

经核查，会计师认为：

- 1、贝谷科技报告期内应收账款增长主要是因为营业收入增加以及受个别客户自身资金预算或与其终端客户结算进度影响回款较慢，应收账款整体规模与营业收入相匹配，在合理范围内；
- 2、发行人已经在报告书中补充披露了账龄1年以上的应收账款前五名对应的交易情况，坏账准备计提充分。

问题八、报告书显示，贝谷科技存货账面价值增长较快，2020年、2021年末占总资产的比重分别为24.64%、30.30%。其中，发出商品占比较高。

（1）请结合贝谷科技“以销定产”的业务模式，补充披露发出商品的具体内容、计入发出商品的时间、与营业收入的匹配性，中介机构对存货真实性核查的方式、过程及结论。

（2）请披露报告期各期末发出商品的后续确认情况，包括但不限于主要销售对象及相应销售政策、发往客户现场的时间、截至目前的项目验收情况，并说明是否存在发出商品未达验收标准、收入未能确认的情形。

（3）请说明评估预测中是否考虑发出商品可能造成的收入延迟确认及相应预测依据，并说明收入预测的准确性和合理性。

请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

【公司回复】

一、请结合贝谷科技“以销定产”的业务模式，补充披露发出商品的具体内容、计入发出商品的时间、与营业收入的匹配性，中介机构对存货真实性核查的方式、过程及结论

贝谷科技的发出商品为根据销售合同约定已发送到客户现场，但尚未完成系统交付并经客户验收的项目中所使用的软硬件产品，主要为智慧监管业务和信息系统集成业务。计入发出商品的起止时间为根据销售合同安排开始发货的时间到取得客户签收的验收报告之前。

2021年末，贝谷科技发出商品余额较2020年末增加了6,358.07万元，但同期营业收入仅增加3,537.78万元，发出商品增加较多的原因：1、贝谷科技智慧监管业务和信息系统集成业务订单执行周期较长，从发出商品到收入确认需要一定周期，2021年新增订单金额较2020年增长超过1亿元，导致当年末未执行完毕订单金额增长；2、个别发出商品项目影响，2021年受海外疫情影响马来西亚皇家海关快检扫描系统项目执行周期较长，部分设备验收时间较合同签订日超过1年，2021年末该项目发出商品余额为1,559.82万元，若假设该项目发出商品在2021年完成验收，2021年末发出商品增加额和营业收入增加额基本一致。

中介机构对存货真实性核查的方式、过程：1、查阅存货相关的内部控制，

评价内部控制制度设计的合理性以及执行的有效性；2、获取存货明细表，检查采购合同、销售合同、出库单、物流单等；3、查阅发出商品明细资料、出库单、合同、验收报告、收入确认凭证等，分析期末发出商品变动的合理性；4、获取存货盘点表，对原材料、在产品、库存商品实施存货监盘程序；5、检查发出商品期后验收及收入确认资料；6、走访报告期内主要供应商；7、对大额发出商品项目进行现场走访、实地抽盘；8、对采购往来款、发出商品实施函证程序等。

二、请披露报告期各期末发出商品的后续确认情况，包括但不限于主要销售对象及相应销售政策、发往客户现场的时间、截至目前的项目验收情况，并说明是否存在发出商品未达验收标准、收入未能确认的情形

报告期各期末，贝谷科技发出商品余额分别为7,916.50万元、14,274.57万元，其中前十大项目分别为4,410.05万元、8,236.77万元，占比分别为55.71%、57.70%。

发出商品前十大项目相关情况如下：

2021年末发出商品前十大						
主要销售对象	合同名称	期末余额 (万元)	销售 政策	发往客户现场 的时间	截至目前的项目 验收情况	验收时间
南昌县向塘镇 人民政府	南昌铁路口岸二期海关监 管场所信息化平台设备设 施采购项目	1,801.72	直销	2020年12月- 2022年7月	未验收	
T7 WENMAX SDN BHD	马来西亚皇家海关快检扫 描系统项目	1,559.82	直销	2021年10月- 2022年1月	已验收	2022年3 月、5月
中广核工程有 限公司	浙江BJ项目智慧工地项 目(一期)	889.05	直销	2021年7月至今	未验收	
中广核惠州核 电有限公司	广东太平岭项目一期工程 综合办公楼网络通信机	862.80	直销	2021年7月至今	未验收	
江西中烟工业 有限责任公司	南昌卷烟厂综合布线、网 络改造及网络安全系统项 目	726.32	直销	2021年7月- 2021年12月	未验收	
中国移动通信 集团江西有限 公司南昌分公 司	南昌市公安局新建分局 2021年新增天网监控探头 服务项目	658.41	直销	2021年10月- 2021年11月	服务合同，按 服务期验收	2022年3月
宜春市袁州新 城建设有限公 司	宜春市袁州区廉政教育中 心智能化项目	574.15	直销	2021年7月至今	未验收	
江西中烟工业 有限责任公司	南昌卷烟厂虚拟化平台项 目	430.32	直销	2020年2月- 2021年11月	未验收	

奇点新源国际技术开发（北京）有限公司	无线通信改造项目机房工程系统承揽合同	376.95	直销	2021年10月至今	未验收	
云南建投第二水利水电建设有限公司	金水河口岸海关检验检疫配套技术设备采购	357.23	直销	2021年7月-2021年12月	未验收	
合计		8,236.77				
2020年末发出商品前十大						
主要销售对象	合同名称	期末余额（万元）	销售政策	发往客户现场的时间	截至目前的项目验收情况	验收时间
江西康盛装饰工程有限公司	中节能国际中心2号楼装修项目	636.45	直销	2019年2月-2021年6月	已验收	2021年6月
中国农业发展银行江西省分行	中国农业发展银行江西省分行大楼智能化及安防系统维修改造项目	624.84	直销	2020年6月-2021年10月	已验收	2021年11月
江西省无线电监测中心	江西省无线电指挥中心项目	535.13	直销	2020年5月-2021年7月	已验收	2021年7月
江西省地震局	地震应急救援响应与服务体系建设工程和地震灾情速报与服务系统建设工程-通用设备和软件项目第一期	526.33	直销	2020年5月-2021年3月	已验收	2021年3月
江西省南昌汽车机电学校	南昌市现代教育技术中心（汽车机电学校）车辆检修专业生产性实训基地采购项目	447.79	直销	2020年12月-2021年3月	已验收	2021年3月
江西中烟工业有限责任公司	南昌卷烟厂虚拟化平台项目	429.92	直销	2020年2月-2021年11月	未验收	
江西省武警新余支队	信息化建设公开招标	368.77	直销	2020年1月-2021年6月	已验收	2021年6月
上海戴创实业有限公司	新力集团私有云中后期建设	332.99	直销	2020年6月-2020年12月	已验收	2021年5月
江西中城祥生地产开发有限公司	中城祥生君临府 项目弱电智能化工程	296.97	直销	2020年7月-2021年9月	已验收	2021年9月
江西省公安厅	江西省公安厅涉稳平台二期采购项目	210.86	直销	2020年9月	未验收	
合计：		4,410.05				

贝谷科技发出商品主要为信息系统集成和智慧监管业务相关已发货但未验收的项目，在系统安装调试完毕且通过客户验收时确认收入，不存在发出商品未达验收标准、收入未能确认的情形。

三、请说明评估预测中是否考虑发出商品可能造成的收入延迟确认及相应预

测依据，并说明收入预测的准确性和合理性

贝谷科技发出商品主要为智慧监管业务和系统集成业务，该等业务主要以项目制形式开展，项目施工、验收影响因素较多，导致发出商品收入确认周期波动较大。本次评估主要考虑了行业发展前景、贝谷科技自身产品布局及竞争力等因素，对贝谷科技各类业务收入未来增长率进行预测，具有合理性。

本次评估预测中，2022年智慧监管业务和系统集成业务收入，考虑了包括发出商品在内的在手订单情况及订单收入转化周期情况，具有合理性。智慧监管业务订单收入转化周期（从合同签订至验收）一般不超过12个月，截至2021年末智慧监管业务在手订单（不含税，下同）为16,924.48万元，与2022年智慧监管业务预计收入17,836.30万元基本一致，具有合理性。信息系统集成业务订单收入转化周期（从合同签订至验收）一般为1至9个月，截至2021年末在手订单及2022年1-6月新增订单合计为35,504.08万元，2022年该类业务预计收入的订单覆盖率为89.38%，具有合理性。

四、报告书补充披露情况

公司在《报告书》的“第九节 管理层讨论与分析”之“四、标的公司财务状况分析”之“（一）主要资产负债构成”中补充披露了发出商品的具体内容、计入时间、与营业收入的匹配性及中介机构对存货真实性核查情况以及发出商品的后续确认情况等。

会计师核查程序：

- 1、查阅存货相关的内部控制，评价内部控制制度设计的合理性以及执行的有效性；
- 2、获取存货明细表，检查采购合同、销售合同、出库单、物流单等；
- 3、查阅发出商品明细资料、出库单、合同、验收报告、收入确认凭证等，分析期末发出商品变动的合理性；
- 4、获取存货盘点表，对原材料、在产品、库存商品实施存货监盘程序；
- 5、检查发出商品期后验收及收入确认资料；
- 6、走访报告期内主要供应商；
- 7、对大额发出商品项目进行现场走访、实地抽盘；
- 8、对采购往来款、发出商品实施函证程序等；

9、查阅贝谷科技收入确认政策；

10、查阅评估测算相关底稿。

经核查，会计师认为：

1、报告期内，贝谷科技存货具有真实性；

2、贝谷科技不存在发出商品未达验收标准、收入未能确认的情形；

3、贝谷科技发出商品主要为智慧监管业务和系统集成业务，本次预测中，2022 年智慧监管业务和系统集成业务收入，考虑了包括发出商品在内的在手订单情况及订单收入转化周期情况，具有合理性。

问题十一、报告书显示，2020年、2021年贝谷科技计入当期损益的政府补助分别为442.16万元、975.49万元。（1）请结合贝谷科技所处行业情况、政府补助发放部门及相关产业政策的持续性，说明政府补助未来的可持续性、对贝谷科技持续盈利能力的影响。（2）请补充披露报告期内贝谷科技政府补助对经常性损益和非经常性损益的影响，并说明收益法评估时是否考虑政府补助、政府补助对本次交易业绩承诺的影响。请独立财务顾问核查并发表明确意见，请会计师、评估师对问题（2）核查并发表明确意见。

【公司回复】

一、请补充披露报告期内贝谷科技政府补助对经常性损益和非经常性损益的影响，并说明收益法评估时是否考虑政府补助、政府补助对本次交易业绩承诺的影响

2020年、2021年，贝谷科技计入经常性损益的政府补助为软件产品销售相关增值税退税收入，分别为161.81万元、365.82万元，占当年扣非后利润总额的比重分别为4.85%、11.05%；计入非经常性损益的政府补助为442.16万元、975.49万元，为当年非经常性损益主要组成部分，占当期非经常性损益（税前）的比重分别为97.69%、102.11%。

由于贝谷科技增值税退税收入系其软件产品销售满足《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）规定的相关条件而可持续享受的增值税即征即退收入，该等收入与贝谷科技主营业务密切相关、金额可确定且能够持续取得，符合《监管规则适用指引——会计类第1号》对经常性损

益的定义。本次收益法评估仅考虑计入经常性损益的政府补助（软件产品增值税即征即退收入），相关政府补助计入其他收益，会对业绩承诺产生一定影响。本次评估预测，2022年至2024年（业绩承诺期）其他收益分别为348.68万元、366.02万元、383.90万元，占当年承诺净利润的比重为8.10%、6.90%、5.93%。

二、报告书补充披露情况

公司在《报告书》的“第九节 管理层讨论与分析”之“五、标的公司盈利能力分析”之“（五）其他收益、资产减值损失、信用减值损失”中补充披露了贝谷科技政府补助对经常性损益和非经常性损益的影响。

会计师核查程序：

- 1、查阅贝谷科技业务和经营资质相关资料；
- 2、查阅政府补助明细、收款情况及相关政策文件等；
- 3、查阅评估报告及测算底稿。

经核查，会计师认为：

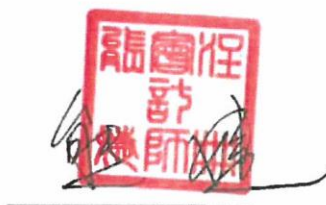
本次收益法评估仅考虑了计入经常性损益的政府补助（软件产品增值税即征即退收入），相关政府补助对业绩承诺具有一定影响。

（本页无正文，为《信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）关于深圳证券交易所<关于对中广核核技术发展股份有限公司的重组问询函>之回复报告》之签字盖章页）

注册会计师：



丁景东



熊婕

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二二年 8 月 1 日

