



对皇氏集团股份有限公司 2020 年年报问询函的回复

深圳证券交易所上市公司管理一部：

皇氏集团股份有限公司（以下简称“皇氏集团”或“公司”）收到了贵部于 2021 年 5 月 28 日下发的《关于对皇氏集团股份有限公司 2020 年年报的问询函》（公司部年报问询函（2021）第 226 号，以下简称“问询函”），皇氏集团及时将问询函转给了本所，本所对问询函中由年审会计师核查并发表明确意见之部分进行了认真研究和落实，现就问询函中由年审会计师核查并发表明确意见之部分说明如下：

1. 年报显示，截至 2020 年 12 月 31 日，你公司因收购子公司产生的商誉余额为 3.58 亿元，其中：收购浙江完美在线网络科技有限公司（以下简称“完美在线”）产生商誉 1.55 亿元、收购浙江筑望科技有限公司（以下简称“筑望科技”）产生商誉 1.92 亿元，报告期内公司对收购筑望科技形成的商誉计提减值 1.81 亿元，未对收购完美在线形成的商誉计提减值。完美在线与筑望科技主要业务均为第二类增值电信业务中的呼叫中心业务和信息服务业务。完美在线 2020 年净利润 2,728.29 万元，同比增长 13.67%；筑望科技 2020 年净利润 1,876.89 万元，同比下降 64.59%。

你公司于 2020 年 6 月 11 日披露的《关于深圳证券交易所 2019 年年报问询函回复的公告》显示，筑望科技原股东承诺筑望科技 2017-2019 年净利润分别为 3,100 万元、4,030 万元、5,239 万元。根据中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于浙江筑望科技有限公司 2017-2019 年度扣除非经常性损益后净利润的专项审核报告》（中喜专审字（2020）第 00181 号），筑望科技 2017-2019 年业绩承诺实际完成数分别为 3,287.39 万元、3,287.39 万元、5,049.66 万元，三年合计业绩承诺完成数 12,536.68 万元，业绩承诺完成率 101.36%。

请你公司：



(3) 分别列示筑望科技 2017-2020 年主要客户及供应商(至少前五名)、按欠款方归集的主要应收账款及期后回款情况、按预付对象归集的主要预付款情况,并说明前述相关主体与筑望科技及其原股东、上市公司、实际控制人是否存在关联关系或其他可能造成利益倾斜的关系;

(4) 结合收购完美在线、筑望科技所形成商誉的减值测试过程、参数,以及预计未来现金流量的各关键假设及其依据,说明管理层确定各关键假设相关的参数是否与历史经验或外部信息来源相一致,完美在线、筑望科技所形成的商誉在关键假设、参数的选取上是否存在重大差异及原因,在此基础上,进一步说明商誉减值计提的依据是否充分,是否存在利用商誉减值调节利润的情形。

请年审会计师对上述问题(3)(4)、你公司独立董事对上述问题(1)至(4)进行核查并发表明确意见。

公司回复:

一、分别列示筑望科技 2017-2020 年主要客户及供应商(至少前五名)、按欠款方归集的主要应收账款及期后回款情况、按预付对象归集的主要预付款情况,并说明前述相关主体与筑望科技及其原股东、上市公司、实际控制人是否存在关联关系或其他可能造成利益倾斜的关系;

1、筑望科技 2017-2020 年主要客户及供应商情况

①2017 年主要客户及供应商

2017 年主要客户

序号	公司名称	金额(万元,不含税)	收入占比
1	公司 1	2,995.21	14.56%
2	公司 2	1,823.74	8.86%
3	公司 3	1,743.40	8.47%
4	公司 4	1,670.53	8.12%



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

5	公司 5	1,466.40	7.13%
6	公司 6	1,389.74	6.75%
合计		11,089.02	53.89%
2017 年销售收入总额		20,578.34	100.00%

2017 年主要供应商

序号	公司名称	金额(万元, 不含税)	采购占比
1	公司 1	5,976.19	45.36%
2	公司 2	1,319.54	10.02%
3	公司 3	832.71	6.32%
4	公司 4	811.32	6.16%
5	公司 5	583.78	4.43%
合计		9,523.54	72.29%
2017 年采购总额		13,173.67	100.00%

②2018 年主要客户及供应商

2018 年主要客户

序号	公司名称	金额(万元, 不含税)	收入占比
1	公司 1	5,897.70	19.75%
2	公司 2	3,264.75	10.93%
3	公司 3	2,337.03	7.82%
4	公司 4	2,218.18	7.43%
5	公司 5	1,380.87	4.62%
合计		15,098.53	50.55%
2018 年销售收入总额		29,867.60	100.00%

2018 年主要供应商

地址：北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

电话：010-67085873

传真：010-67084147

邮政编码：100062



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

序号	公司名称	金额(万元, 不含税)	采购占比
1	公司 1	8,784.50	39.72%
2	公司 2	4,892.93	22.13%
3	公司 3	1,642.85	7.43%
4	公司 4	1,685.86	7.62%
5	公司 5	570.90	2.58%
合计		17,577.04	79.48%
2018 年采购总额		22,113.75	100.00%

③2019 年主要客户及供应商

2019 年主要客户

序号	公司名称	金额(万元, 不含税)	收入占比
1	公司 1	3,180.08	12.52%
2	公司 2	3,064.01	12.06%
3	公司 3	2,630.24	10.36%
4	公司 4	2,407.74	9.48%
5	公司 5	948.41	3.73%
6	公司 6	740.69	2.92%
合计		12,971.17	51.07%
2019 年销售收入总额		25,399.36	100.00%

2019 年主要供应商

地址：北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

电话：010-67085873

传真：010-67084147

邮政编码：100062



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

序号	公司名称	金额(万元, 不含税)	采购占比
1	公司 1	3,188.52	19.32%
2	公司 2	3,103.23	18.81%
3	公司 3	1,501.53	9.10%
4	公司 4	1,214.02	7.36%
5	公司 5	729.51	4.42%
合计		9,736.80	59.00%
2019 年采购总额		16,501.97	100.00%

④2020 年主要客户及供应商

2020 年主要客户

序号	公司名称	金额(万元, 不含税)	收入占比
1	公司 1	4,522.89	20.07%
2	公司 2	1,837.04	8.15%
3	公司 3	1,822.44	8.09%
4	公司 4	1,009.28	4.48%
5	公司 5	953.30	4.23%
6	公司 6	745.22	3.31%
7	公司 7	731.39	3.25%
合计		11,621.56	51.56%
2020 年销售收入总额		22,537.71	100.00%

地址: 北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

电话: 010-67085873

传真: 010-67084147

邮政编码: 100062



2020 年主要供应商

序号	公司名称	金额(万元, 不含税)	采购占比
1	公司 1	2,672.07	15.48%
2	公司 2	2,006.94	11.63%
3	公司 3	1,756.72	10.18%
4	公司 4	1,715.12	9.94%
5	公司 5	1,002.92	5.81%
合计		9,153.77	53.04%
2020 年采购总额		17,259.50	100.00%

筑望科技 2020 年主要客户发生较大变化的主要原因是短信通道成本的上涨, 导致销售价格上升幅度小于成本上升幅度, 出现利润倒挂的情形。其中 2020 年度筑望科技对第一大客户的业务进行优化, 不再选择与该客户的合作; 同时由于行业竞争激烈, 筑望科技可以提供的通道资源减少, 满足不了客户需求, 造成第四名客户的业务量下降。筑望科技业绩下降幅度较大, 具备合理性, 不存在调节利润的情形、不存在其他资金与交易往来, 亦不存在其他协议安排。

2、筑望科技 2017-2020 年主要客户应收账款及期后回款情况

金额单位: 万元

公司名称	2017 年		2018 年	
	年末余额	期后回款	年末余额	期后回款
公司 1	632.24	632.24	504.20	504.20
公司 2	530.33	530.33	522.31	522.31
公司 3	315.12	315.12	888.16	888.16

地址: 北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

电话: 010-67085873

传真: 010-67084147

邮政编码: 100062



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

公司名称	2017 年		2018 年	
	年末余额	期后回款	年末余额	期后回款
公司 4	272.94	272.94	492.27	492.27
公司 5	235.19	235.19		
公司 6			340.34	127.96
合 计	1,985.82	1,985.82	2,747.28	2,534.90

(续)

公司名称	2019 年		2020 年	
	年末余额	期后回款	年末余额	期后回款
公司 1	214.31	214.31	1,747.39	1,747.39
公司 2	207.47	207.47		
公司 3	751.06	751.06		
公司 4	255.00			
公司 5			856.00	
公司 6			933.62	
公司 7			599.76	
公司 8	450.00	450.00	551.81	
合 计	1,877.84	1,622.84	4,688.57	1,747.39

3、筑望科技 2017-2020 年按预付对象归集的主要预付款情况

金额单位：万元

2017 年末

公司名称	款项性质	账龄	年末余额
公司 1	服务费	1 年以下	158.14
公司 2	服务费	1 年以下	50.79
公司 3	服务费	1 年以下	41.56
公司 4	服务费	1 年以下	28.28
公司 5	服务费	1 年以下	27.00
合 计			305.77

地址：北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

电话：010-67085873

传真：010-67084147

邮政编码：100062



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

2018 年末

公司名称	款项性质	账龄	年末余额
公司 1	服务费	1 年以下	1,380.00
公司 2	服务费	1 年以下	1,058.05
公司 3	服务费	1 年以下	1,023.82
公司 4	服务费	1 年以下	925.00
公司 5	服务费	1 年以下	502.21
合 计			4,889.08

2019 年末

公司名称	款项性质	账龄	年末余额
公司 1	服务费	1 年以下	2,722.15
公司 2	服务费	1 年以下	1,242.17
公司 3	服务费	1 年以下	910.78
公司 4	服务费	1 年以下	598.13
公司 5	服务费	1 年以下	494.18
合 计			5,967.41

2020 年末

公司名称	款项性质	账龄	年末余额
公司 1	服务费	1-2 年	1,190.14
公司 2	服务费	1-2 年	902.03
公司 3	服务费	1-2 年	802.91
公司 4	服务费	1-2 年	727.26
公司 5	服务费	1 年以下	381.00
合 计			4,003.34

4、前述相关主体与筑望科技及其原股东、上市公司、实际控制人是否存在关联

地址：北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

电话：010-67085873

传真：010-67084147

邮政编码：100062



关系或其他可能造成利益倾斜的关系

经公开信息查询并向筑望科技原股东、公司实际控制人核实，上述应收及预付主体与筑望科技及其原股东、上市公司、实际控制人均不存在关联关系或其他可能造成利益倾斜的关系。

二、结合收购完美在线、筑望科技所形成商誉的减值测试过程、参数，以及预计未来现金流量的各关键假设及其依据，说明管理层确定各关键假设相关的参数是否与历史经验或外部信息来源相一致，完美在线、筑望科技所形成的商誉在关键假设、参数的选取上是否存在重大差异及原因，在此基础上，进一步说明商誉减值计提的依据是否充分，是否存在利用商誉减值调节利润的情形。

(一) 收购完美在线、筑望科技所形成商誉的减值测试过程、参数，以及预计未来现金流量的各关键假设及其依据

1、完美在线商誉资产组

金额单位：万元

资产组		完美在线
对子公司的持股比例		100.00%
A.账面价值	a.对应资产组或资产组组合的原账面价值	17,721.49
	b.商誉账面价值	25,899.12
	合计= a+b	43,620.61
B.可收回金额	a.资产组的公允价值减去处置费用后的净额	
	b.资产组预计未来现金流量的现值	43,853.55
	c.可收回金额取 a 和 b 中较高者	43,853.55
C.商誉减值金额		

(1) 商誉减值过程、关键参数：

资产的可收回金额根据被评估资产的寿命期内可以预计的未来经营净现金流量的现值和被评估资产公允价值减去处置费用和相关税费后净额两者之间较高者确定。



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

在本评估项目中，公司对委估资产组组合没有销售意图，不存在销售协议价格；委估资产组组合也无活跃交易市场，无法获取同行业类似资产组组合交易案例，故本次评估无法可靠估计委估资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额。根据《企业会计准则第8号——资产减值》，无法可靠估计资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额时，应当以该资产组组合预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

截止评估基准日2020年12月31日，经评估后与商誉相关的完美在线资产组组合于评估基准日的可回收价值为43,853.55万元。

“预计的未来经营净现金流量的现值”方法采取折现率：

项目	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
WACCBT	15.19%	15.19%	15.19%	15.19%	15.19%

营业收入、营业成本增长率、毛利率5年期预测如下：

项目	未来年度（金额单位：万元）				
	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
信息服务业务收入	21,109.55	24,546.52	27,417.65	30,433.83	33,524.55
智能化工程收入	15,006.64	18,007.97	20,619.13	22,681.04	23,872.47
收入合计	36,116.19	42,554.49	48,036.78	53,114.87	57,397.02
信息服务业务收入增长率	19.76%	16.28%	11.70%	11.00%	10.16%
智能化工程收入增长率	25.00%	20.00%	14.50%	10.00%	5.25%
合计收入增长率	21.88%	17.83%	12.88%	10.57%	8.06%

(续)

项目	未来年度（金额单位：万元）				
	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
信息服务业务成本	18,752.86	21,649.04	24,033.23	26,549.77	29,134.57
智能化工程成本	10,654.72	12,785.66	14,639.58	16,103.54	16,949.46
成本合计	29,407.58	34,434.70	38,672.81	42,653.31	46,084.03

地址：北京市崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层

电话：010-67085873

传真：010-67084147

邮政编码：100062



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

项目	未来年度(金额单位:万元)				
	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
信息服务业务成本增长率	19.25%	15.44%	11.01%	10.47%	9.74%
智能化工程成本增长率	24.05%	20.00%	14.50%	10.00%	5.25%
合计成本增长率	20.94%	17.09%	12.31%	10.29%	8.04%
信息服务业务毛利率	11.16%	11.80%	12.34%	12.76%	13.09%
智能化工程毛利率	29.00%	29.00%	29.00%	29.00%	29.00%
合计毛利率	18.58%	19.08%	19.49%	19.70%	19.71%

基于上述减值测试的结果,收购完美在线形成的商誉的可收回金额高于其账面价值,因此,公司管理层认为2020年12月31日无需对收购完美在线形成的商誉计提减值准备。

(2) 关键假设

1) 一般假设

①假设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针对评估基准日资产的实际状况,假设企业持续经营;

③假设和完美在线相关的利率、汇率、赋税基准及税率等评估基准日后不发生重大变化;

④假设评估基准日后完美在线的管理层是负责的、稳定的,且有能力担当其职务;

⑤除非另有说明,假设公司完全遵守所有有关的法律法规;

⑥假设评估基准日后无不可抗力及不可预见因素对完美在线造成重大不利影响。

2) 特殊假设

①假设评估基准日后完美在线采用的会计政策和编写本资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致;

②假设评估基准日后完美在线在现有管理方式和管理水平的基础上,经营范围、

地址:北京市崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层

电话:010-67085873

传真:010-67084147

邮政编码:100062



方式与目前保持一致；

③假设评估基准日后完美在线的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。

2、筑望科技商誉资产组

金额单位：万元

资产组		筑望科技
对子公司的持股比例		72.80%
A.账面价值	a.对应资产组或资产组组合的原账面价值	24,010.28
	b.商誉账面价值	26,456.41
	合计= a+b	50,466.69
B.可收回金额	a.资产组的公允价值减去处置费用后的净额	
	b.资产组预计未来现金流量的现值	25,635.06
	c.可收回金额取 a 和 b 中较高者	25,635.06
C.商誉减值金额		24,831.63

(1) 商誉减值过程、关键参数：

资产的可收回金额根据被评估资产的寿命期内可以预计的未来经营净现金流量的现值和被评估资产公允价值减去处置费用和相关税费后净额两者之间较高者确定。在本评估项目中，公司对委估资产组组合没有销售意图，不存在销售协议价格；委估资产组组合也无活跃交易市场，无法获取同行业类似资产组组合交易案例，故本次评估无法可靠估计委估资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额。根据《企业会计准则第8号——资产减值》，无法可靠估计资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额时，应当以该资产组组合预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

截止评估基准日 2020 年 12 月 31 日，经评估后与商誉相关的筑望科技资产组组合于评估基准日的可回收价值为 25,635.06 万元。

“预计的未来经营净现金流量的现值”方法采取折现率：

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
WACCBT	14.51%	14.72%	14.96%	14.96%	15.19%

地址：北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

电话：010-67085873

传真：010-67084147

邮政编码：100062



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

营业收入、营业成本增长率、毛利率 5 年期预测如下：

项目	未来年度（金额单位：万元）				
	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
短信收入	15,091.93	15,846.53	16,638.85	17,470.79	18,344.33
流量收入	5,500.00	5,775.00	6,063.75	6,366.94	6,685.28
信息服务收入	4,894.37	5,648.86	6,425.54	7,066.20	7,447.02
收入合计	25,486.30	27,270.39	29,128.14	30,903.93	32,476.63
短信收入增长率	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
流量收入增长率	10.15%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
信息服务收入增长率	54.34%	15.42%	13.75%	9.97%	5.39%
合计增长率	13.08%	7.00%	6.81%	6.10%	5.09%

(续)

项目	未来年度（金额单位：万元）				
	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
短信成本	12,808.58	13,449.01	14,121.46	14,827.54	15,568.91
流量成本	4,988.09	5,237.49	5,499.36	5,774.33	6,063.05
信息服务成本	1,307.41	1,438.16	1,581.98	1,661.07	1,744.12
成本合计	19,104.08	20,124.66	21,202.80	22,262.94	23,376.08
短信成本增长率	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
流量成本增长率	10.15%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
信息服务成本增长率	152.45%	10.00%	10.00%	5.00%	5.00%
成本合计增长率	10.78%	5.34%	5.36%	5.00%	5.00%
短信业务毛利率	15.13%	15.13%	15.13%	15.13%	15.13%
流量业务毛利率	9.31%	9.31%	9.31%	9.31%	9.31%
信息服务毛利率	73.29%	74.54%	75.38%	76.49%	76.58%

地址：北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

电话：010-67085873

传真：010-67084147

邮政编码：100062



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

项目	未来年度(金额单位:万元)				
	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
合计毛利率	25.04%	26.20%	27.21%	27.96%	28.02%

基于上述减值测试的结果,收购筑望科技形成的商誉的可收回金额低于其账面价值,因此,公司管理层认为2020年12月31日需对收购收购筑望科技形成的商誉计提减值准备18,077.43万元。

(2) 关键假设

1) 一般假设

①假设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针对评估基准日资产的实际状况,假设企业持续经营;

③假设和资产组所在单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率等评估基准日后不发生重大变化;

④假设评估基准日后资产组所在单位的管理层是负责的、稳定的,且有能力担当其职务;

⑤除非另有说明,假设公司完全遵守所有有关的法律法规;

⑥假设评估基准日后无不可抗力及不可预见因素对资产组所在单位造成重大不利影响。

2) 特殊假设

①假设评估基准日后资产组所在单位采用的会计政策和编写本资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致;

②假设评估基准日后资产组所在单位在现有管理方式和管理水平的基础上,经营范围、方式与目前保持一致;

③假设评估基准日后资产组所在单位的现金流入为平均流入,现金流出为平均流出;

④假设资产组所在单位及其全资子公司的《中华人民共和国增值电信业务经营



许可证》、《中华人民共和国电信网码号资源使用证书》到期均后能顺利续期。

(二) 各关键假设相关的参数是否与历史经验或外部信息来源情况

1、完美在线

(1) 评估报告及评估单位

年度	评估机构	报告号
收购评估报告	沃克森(北京)国际资产评估有限公司	沃克森评报字【2015】第 0342 号
2020 年商誉减值测试	北京中企华资产评估有限责任公司	中企华评报字(2021)第 1205-1 号

(2) 主要参数

年度	关键参数			
	预测期	预测期收入增长率	折现率	毛利率
收购评估报告	2015 年 6 月-2020 年(后续为稳定期)	2017 年-2020 年增长率为 4.58%-18.24%，稳定期增长率为 0%	13.00%	36.75%-41.29%
2020 年商誉评估报告	2021 年-2025 年(后续为稳定期)	2021 年-2025 年增长率为 8.06%-21.88%，稳定期增长率为 0%	15.19%	18.58%-19.71%

注：①2020 年商誉评估报告预测 2021 年-2025 年收入增长率为 8.06%-21.88%，主要系基于完美在线新增的智能化工程业务收入增长较快，2020 年同比增长 109.38%；

②采用的折现率是反映当时市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率，2020 年商誉评估报告采用的折现率与收购时采用的折现率没有大的变化；

③2020 年商誉评估报告预测期毛利率下调，主要是考虑到完美在线近年来为降低对大客户中国银联的依赖性，特别是 2019 年受大客户民生银行迁移影响造成短信业务数量下降，积极调整公司业务结构，开拓公司业务领域，增加了智能化工程等业务，但智能化工程业务的毛利率不太稳定；另一方面，公司向三家运营商采购的短彩信成本统一按照阶梯式分段计费标准，短信业务量的下降，毛利率预测数有所下降。



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

(3) 预测期营业收入及毛利率与实际营业收入及毛利率情况

项目	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
评估报告预测营业收入 (金额单位: 万元)					
收购评估	13,007.53	15,379.60	16,788.75	17,554.33	18,357.57
2017 年评估	-	-	25,818.47	30,501.23	34,728.77
2018 年评估	-	-	-	32,171.91	35,624.05
2019 年评估	-	-	-	-	26,421.76
实际营业收入 (金额单位: 万元)					
2016 年度	15,594.68				
2017 年度		22,359.22	-	-	-
2018 年度		-	25,122.59	-	-
2019 年度		-	-	22,316.26	-
2020 年度		-	-	-	29,631.45
评估报告预测毛利率					
收购评估	41.29%	38.61%	37.81%	37.35%	37.05%
2017 年评估	-	-	22.86%	20.78%	19.61%
2018 年评估	-	-	-	34.30%	34.71%
2019 年评估	-	-	-	-	17.64%
实际毛利率					
2016 年度	32.70%				
2017 年度		28.73%			
2018 年度			33.23%		
2019 年度				20.15%	
2020 年度					17.94%

从上表可以看出,除 2019 年外完美在线各年的收入及毛利率与预测数差异不大,

地址:北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

电话:010-67085873

传真:010-67084147

邮政编码:100062



2019年受大客户民生银行迁移影响造成短信业务数量下降，当期营业收入和毛利率较上一年度有较大下滑。2019年商誉减值测试评估时较2018年评估预测对未来收入参数有所下调，但考虑到完美在线近年来为降低对大客户中国银联的依赖性，积极调整公司业务结构，开拓公司业务领域，扣除本次民生银行迁移影响，公司现有银联短彩信稳步增长，并在商业短彩信收入，智能化工程等项目上取得初步效益，盈利能力将逐步提升，故预测时对近年收入有所下调，但后期总体将达到2018年评估预测时收入数值。另一方面，公司向三家运营商采购的短彩信成本统一按照阶梯式分段计费标准，短信业务量的下降，毛利率预测数有所下降。

2、筑望科技

(1) 评估报告及评估单位

年度	评估机构	报告号
收购评估报告	沃克森(北京)国际资产评估有限公司	沃克森评报字【2017】第0717号
2020年商誉减值测试	北京中企华资产评估有限责任公司	中企华评报字(2021)第1205-2号

(2) 主要参数

年度	关键参数			
	预测期	收入增长率	折现率	毛利率
收购评估报告	2017年-2021年(后续为稳定期)	2018年-2021年度增长率为6.16%-19.18%	13.30%	24.89%-25.59%
2020年商誉评估报告	2021年-2025年(后续为稳定期)	2021年-2025年增长率为5.09%-13.08%，稳定期增长率为0%	2021年为14.51%、2022年为14.72%、2023至2024年为14.96%、2025年及之后(含)为15.19%	25.04%-28.02%

注：①2020年商誉评估报告预测2021年增长率为13.08%，主要系考虑2020年新冠疫情对公司的影响，2021年随着新冠疫苗的大批量接种，国内经济将趋于正常，预计2021年筑望科技的收入会有较大的增长；

②采用的折现率是反映当时市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率，2020年商誉评估报告采用的折现率与收购时采用的折现率没有大的变化；



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

③2020年商誉评估报告预测期毛利率下调，主要是毛利率较高的短信业务收入及毛利率均下滑较大，增长较大的流量业务毛利率较低，2020年毛利率仅为9.31%。

(3) 预测期营业收入及毛利率与实际营业收入及毛利率情况

项目	2018年度	2019年度	2020年度
评估报告预测营业收入 (金额单位: 万元)			
收购评估	28,811.33	33,981.88	38,115.74
2018年评估		27,913.06	29,533.08
2019年评估			24,625.98
实际营业收入 (金额单位: 万元)			
2018年度	29,867.60	-	-
2019年度	-	25,399.36	-
2020年度	-	-	22,537.71
评估报告预测毛利率			
收购评估	25.03%	25.37%	25.51%
2018年评估		32.25%	33.33%
2019年评估			37.17%
实际毛利率			
2018年度	25.96%		
2019年度		35.03%	
2020年度			23.48%

从上表可以看出，2018至2019年预测数与实际数差异不大，但2020年筑望科技收入及毛利率大幅下降。

筑望科技主要收入来源于短信业务，与同行业上市公司的短信业务收入、成本及毛利率对比情况如下：

单位：万元



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

行业上市公司	2020 年度			2019 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
梦网科技-云通信服务业	272,581.92	230,229.85	15.54%	265,965.46	217,927.44	18.06%
吴通控股-移动信息服务	214,744.26	193,525.06	9.88%	212,995.01	173,941.72	18.34%
银之杰-短彩信通讯服务	64,135.62	60,032.79	6.40%	51,403.57	44,222.07	13.97%
中嘉博创-信息智能传输	77,670.11	67,620.38	12.94%	102,718.21	82,398.47	19.78%
平均值	157,282.98	137,852.02	12.35%	158,270.56	129,622.43	18.10%
完美在线	12,542.91	11,768.30	6.18%	12,453.65	11,266.35	9.53%
筑望科技	14,373.27	12,198.66	15.13%	19,531.16	13,223.03	32.30%

筑望科技短信业务收入 2019 年为 19,531.16 万元、2020 年为 14,373.27 万元，同比下降了 26.41%；短信业务毛利率 2019 年为 32.30%、2020 年为 15.13%，同比下降了 17.17 个百分点，而同行业毛利率平均值同比仅下降了 5.75 个百分点。主要原因是：一方面筑望科技的客户主要以互联网企业为主，行业竞争激烈，甚至出现利润倒挂现象。受疫情影响，2019 年短信业务有所下降，2020 年同时受疫情和行业竞争（有头部客户流失的情况，如 2019 年短信第一大客户 2020 年已跌出前十）的影响短信业务降幅较大。另一方面，2020 年增加的业务收入主要为毛利率较低流量业务。因此，公司对收购筑望科技形成的商誉计提减值准备 18,077.43 万元。

综上，管理层确定各关键假设相关的参数与历史经验或外部信息来源不存在重大的差异，完美在线、筑望科技所形成的商誉在关键假设、参数的选取上不存在重大差异。因此，公司商誉减值计提的依据是充分的，不存在利用商誉减值调节利润的情形。

会计师核查程序及核查意见：



一、针对上述事项，我们实施的主要审计程序：

1、通过天眼查网站对上述应收及预付主体的商业信息进行查询，核查其工商资料信息、股权结构、董监高主要人员情况等信息，确认交易对手是否存在重大异常，与公司是否存在关联关系；

2、取得公司及筑望科技原股东、实际控制人、董监高签署的说明文件。

3、我们了解并评价了皇氏集团公司与资产减值相关的内部控制；

4、我们评估了管理层依据《皇氏集团股份有限公司以财务报告为目的拟进行商誉减值测试涉及的与商誉相关的完美在线和筑望科技与商誉相关的资产组组合可回收价值资产评估报告》中可收回金额所引入的重要参数和假设，包括我们对信息服务行业过去经营情况的了解及未来发展趋势的分析和判断，并将完美在线和筑望科技的历史财务数据与管理层作出的业绩承诺、行业发展趋势进行了综合分析比较，检查相关假设和方法的合理性；

5、评价管理层委聘的外部评估专家的胜任能力、专业素质和客观性；与评估专家讨论资产组的认定，及资产组的可收回金额的评估方法；

6、复核管理层编制的商誉所属资产组可收回金额的计算表，比较商誉所属资产组的账面价值与其可收回金额的差异，确认是否存在商誉减值情况。

二、核查意见：

1、经核查，上述应收及预付主体与筑望科技及其原股东、上市公司、实际控制人不存在关联关系或其他可能造成利益倾斜的关系。

2、经核查，我们认为：管理层确定各关键假设相关的参数与历史经验或外部信息来源不存在重大的差异；完美在线、筑望科技所形成的商誉在关键假设、参数的选取上不存在重大差异；公司商誉减值计提的依据是充分的，不存在利用商誉减值调节利润的情形。

4. 年报显示，你公司报告期末货币资金余额 13.61 亿元，同比增长 139.05%，主要原因为公司报告期内筹资活动收到的现金增加及收到转让盛世骄阳、皇氏食品



公司股权款所致。其中，银行存款 7.32 亿元、其他货币资金 6.29 亿元；所有权或使用权受限制的货币资金 6.29 亿元，受限原因主要为银行承兑汇票及信用证保证金、质押借款定期存单等。短期借款 2020 年末余额 15.51 亿元，同比增长 62.96%；长期借款 2.28 亿元，同比增长 282.35%。

请你公司：

(1) 说明所有权各类受限货币资金的具体金额，其他未受限货币资金的存放形式，是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情形，以及是否存在货币资金被他方实际使用的情形，如有，说明详情；

请年审会计师对上述问题(1)进行核查并发表明确意见。

公司回复：

报告期内，公司各类受限货币资金的具体金额及其他未受限货币资金的存放情况如下：

项目	年末账面金额(万元)	存放形式	是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情形
货币资金-定期存单质押	33,930.42	公司开户银行	否
货币资金-保证金	29,014.61	公司开户银行	否
合计	62,945.03		

其他未受限货币资金均存放于公司及子公司开户银行，不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情形，亦不存在货币资金被他方实际使用的情形。

会计师核查程序及核查意见：

一、针对上述事项，我们实施的主要审计程序：

- 1、获取了货币资金明细账，并与总账及财务报表进行了核对；
- 2、获取并检查了银行开户清单；
- 3、获取并检查了银行对账单及定期存单质押资料等；
- 4、获取并检查应付票据相关协议；
- 5、对货币资金进行了函证，并取得了银行回函。



二、核查意见

经核查，公司的各类受限货币资金均存放在其开户银行账户中，不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情形，也不存在货币资金被他方实际使用的情形。

5. 年报显示，你公司长期待摊费用中租赁费用年末余额 11,188.95 万元。2020 年 6 月 29 日，你公司全资子公司完美在线与宁波晨希网络科技有限公司（以下简称“晨希网络”）签订《房屋租赁合同》，合同价款：11,350 万元（折算租金为 300 万元/年）。因完美在线战略调整，不再需要长期租赁，经双方协商同意，2021 年 4 月 23 日完美在线与晨希网络签订《终止合同协议书》，约定原合同于 2021 年 7 月 1 日予以终止，不再履行。剩余租赁费 11,000 万元应于 2021 年 4 月 30 日前一次性向完美在线返还。

请你公司：

（3）说明晨希网络与你公司、董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人及其董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他造成利益倾斜的关系，结合对上述问题（1）（2）的回复及剩余租赁费 11,000 万元目前的返还进展，说明上述租赁费用是否构成关联方非经营性占用你公司资金或你公司对外提供财务资助。

请年审会计师对上述问题（3）进行核查并发表明确意见。

公司回复：

1、经查询工商资料信息，并向公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员核实，晨希网络与公司、董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人之间不存在关联关系或其他造成利益倾斜的关系。

2、剩余租赁费 11,000 万元已于 2021 年 4 月 30 日全部返还至完美在线银行账户，不存在关联方非经营性占用公司资金或公司对外提供财务资助的情形。



会计师核查程序及核查意见:

一、针对上述事项,我们实施的主要审计程序:

- 1、通过天眼查网站查询晨希网络的工商资料信息、股权结构、董监高主要人员情况等信息,确认交易对手是否存在重大异常,与公司是否存在关联关系;
- 2、获取并检查《房屋租赁合同》,对承租场地进行了现场察看;
- 3、对晨希网络法定代表人史珍进行了访谈;
- 4、取得公司董监高、5%以上股东、实际控制人及其董监高签署的说明文件。
- 5、获取了剩余租赁费返还至完美在线的银行进账单据。

二、核查意见:

经核查,我们认为:上述租赁费用不构成关联方非经营性占用公司资金或公司对外提供财务资助的情形。

6. 年报显示,你公司 2020 年营业收入总金额 24.90 亿元,营业收入扣除金额 3.02 亿元,主要为贸易收入,较 2019 年增加 1.07 亿元。

请你公司:

(1) 提供前五大客户名称及对应的销售金额,前述主体与你公司、董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人及其董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他造成利益倾斜的关系;

(2) 说明开展贸易业务的商品及具体业务模式,确定供应商和客户的具体方式和过程,你公司是否负有向客户销售商品的首要责任;

(3) 说明贸易业务相关采购、销售价格确定的方式,你公司能否根据市场情况或自身意愿决定贸易商品的销售价格,采购价格的确定是否符合商业惯例,你公司因贸易商品价格波动而承担相应风险或获得相应收益的情况;

(4) 说明贸易业务中采购、销售的业务流程,供应商是否将你公司订单商品全部交付给你公司,你公司收到商品后的仓储情况,如何承担货物减值和损毁等风险,同时说明你公司客户的订单是否由你公司全部交付,客户退货的处理流程及货品退



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

至的地点(如有),在此基础上说明你公司是否取得了对贸易商品的控制及理由;

(5)说明贸易业务如何适用“总额法”或“净额法”进行收入确认,是否符合企业会计准则的有关规定;

请年审会计师对上述问题(1)至(5)进行核查并发表明确意见。

公司回复:

一、提供前五大客户名称及对应的销售金额,前述主体与你公司、董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人及其董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他造成利益倾斜的关系;

公司2020年贸易收入前五客户名称及对应的销售金额如下:

客户名称	金额(万元)
广西自贸区临海供应链有限公司	7,718.71
中山市正好贸易有限公司	6,930.68
妙可蓝多(天津)国际贸易有限公司	5,896.95
广东中保物流有限公司	4,128.12
南宁市瑞嘉辉商贸有限公司	2,699.32
合计	27,373.77

经查询工商资料信息,并向公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员核实,公司及董监高、5%以上股东、实际控制人与上述欠款方均不存在关联关系或其他造成利益倾斜的关系。

二、说明开展贸易业务的商品及具体业务模式,确定供应商和客户的具体方式和过程,你公司是否负有向客户销售商品的首要责任;

公司贸易业务的主要商品是乳业相关原辅料(含奶粉)。公司每个会计年度需外购奶粉进行部分产品的生产自用,在多年的乳业经营过程中,积累了丰富的应对主要乳业相关原辅料的国际市场上周期价格波动的经验,除了保障公司生产自用外,同时开展以稳定供应链成本为目的的国内贸易业务。公司通过综合考虑供应商的资质、货品来源、仓储条件、产品价格、付款条件等方面选择合适的供应商,并在自



用为基础的采购过程，对国内外产地、需求趋势作基本判断再从市场上其他单位的需求入手，根据手头上自有货品的种类、价格、仓储运输、支付条件等，寻找目标下游客户进行销售。从业务模式上来说，由于国际市场奶粉价格具有较大波动性，公司为规避原料奶粉价格的波动，根据国际市场奶粉的价格趋势，通过锁单方式对奶粉进行适当贸易业务，要求供应商以事先约定的价格在未来某个时期向公司提供奶粉，锁单周期由 3 个月到 1 年不等，通过锁单避免了汇率上升、奶粉价格上升给公司造成的不利影响，有效对冲波动，平滑价格和汇率风险。

公司不管是采购还是销售都是采用买断形式的商业模式，货物采购后，公司承担了货物相关的灭失、价格变动、滞销积压等风险，因此，公司负有向客户销售商品的首要责任。

三、说明贸易业务相关采购、销售价格确定的方式，你公司能否根据市场情况或自身意愿决定贸易商品的销售价格，采购价格的确定是否符合商业惯例，你公司因贸易商品价格波动而承担相应风险或获得相应收益的情况；

公司开展贸易业务主要以“以销定采”的方式开展。公司凭借自身丰富经验根据市场行情价格，自身库存订单，市场上意向客户的需求，经友好协商决定贸易数量及销售价格，符合正常商业惯例。公司会根据市场价格波动的趋势及可承担的风险下，决定成交价格，即保证一定的收益并防范风险的出现。由于公司采购及销售都是采用买断形式的商业模式，对于价格波动出现的亏损或收益均由公司承担。

四、说明贸易业务中采购、销售的业务流程，供应商是否将你公司订单商品全部交付给你公司，你公司收到商品后的仓储情况，如何承担货物减值和损毁等风险，同时说明你公司客户的订单是否由你公司全部交付，客户退货的处理流程及货品退至的地点（如有），在此基础上说明你公司是否取得了对贸易商品的控制及理由；

公司贸易采购、销售的业务流程中，通常情况下，供应商会将公司订单商品全部交付给公司并进入公司认可的外部指定仓库及公司自有仓库，货物送达指定仓库后，公司取得贸易商品的控制权，承担货物减值和损毁等风险。公司采购之贸易商品主要根据自用计划并结合下游客户定单情况“以销定采”，大批货物积压仓库导致



货物减值的可能性较小，同时公司自有仓库及外部指定仓库均严格进行仓储质量控制，大大降低库存货物损毁的风险。客户订单由公司全部交付，公司根据下游客户订单情况将商品从公司自有仓或外部指定仓库运送到下游客户指定接货点，实现货物交付。正常情况下，对于交付地为客户端指定地点的货物，公司承担交货数量不符、质量不符、不能交货、延迟交货以及运输保管的风险，而对于客户自提的货物，运输保管的风险则由客户承担。原则上，对于符合质量要求的货物，不允许退货。综上，公司取得了对贸易商品的控制。

五、说明贸易业务如何适用“总额法”或“净额法”进行收入确认，是否符合企业会计准则的有关规定；

根据 2017 年 7 月修订的《企业会计准则第 14 号—收入》第三十四条规定：“企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入；否则，该企业为代理人，应当按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。”

公司在整个交易过程中有权自主决定所交易商品的购销价格，并承担了一般存货风险，根据采购合同，公司产品验收入库并确认货款金额后，取得该商品的控制权，承担货物相关的灭失、价格变动、滞销积压等风险。根据销售合同，客户检查货物并确定交易金额、办理提货手续后，存货后续的风险随之转移，公司确认收入，并承担货款收回等信用风险。因此，公司在销售过程中，系主要责任人而非代理人，根据企业会计准则的规定应按总额法确认收入。

会计师核查程序及核查意见：

一、针对上述事项，我们实施的主要审计程序：

1、通过天眼查网站对交易对手的商业信息进行查询，核查其工商资料信息、股



权结构、董监高主要人员情况等信息，确认交易对手是否存在重大异常，与公司是否存在关联关系；

2、了解贸易交易的商业模式，检查大额销售合同，识别与控制权转移相关的合同条款及条件，评价收入确认是否符合企业会计准则的规定；

3、获取采购及营业收入明细表，检查大额购销交易对应的合同、出库/入库凭证或记录、签收确认单据、发票及付款/回款凭证、运输单据等；

4、对报告期内公司大额购销的交易情况进行函证；

5、查看同行业可比公司公开披露信息，对其交易是否符合商业惯例进行核查。

二、核查意见

1、经核查，上述客户与公司及董监高、5%以上股东、实际控制人及其董监高不存在关联关系或其他造成利益倾斜的关系。

2、经核查，我们认为：公司开展的贸易业务，符合商业惯例；公司在销售过程中，系主要责任人而非代理人，其按总额法确认收入符合《企业会计准则第14号—收入》相关规定。

7. 年报显示，你公司预付款项年末余额 37,107.42 万元，同比增长 36.53%，其中账龄在一年以内的预付款项 33,382.89 万元；2021 年一季度末，预付款项期末余额 31,675.24 万元。2020 年末其他非流动资产中预付工程、设备款 5,256.31 万元。

请你公司：

(1) 在年报对应部分补充披露按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况，说明预付工程、设备款的对象；

(2) 说明上述预付对象与你公司、董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人及其董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他造成利益倾斜的关系；

(3) 结合预付款项及预付工程、设备款支付涉及的具体交易、相关协议的主要



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

条款、期后实际交易情况等，说明上述预付款项及预付工程、设备款支付的必要性及合理性，是否导致关联方非经营性占用你公司资金或你公司对外提供财务资助。

请年审会计师对上述问题（1）至（3）进行核查并发表明确意见。

公司回复：

一、在年报对应部分补充披露按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况，说明预付工程、设备款的对象；

公司回复：

2020 年期末，本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额为 17,216.50 万元，具体如下：

金额单位：万元

公司名称	款项性质	账龄	年末余额
公司 1	货款	1 年以内	6,538.00
公司 2	货款	1 年以内	3,287.91
公司 3	工程款	1 年以内	3,057.75
公司 4	货款	1 年以内	2,170.86
公司 5	货款	1 年以内	2,161.98
合 计			17,216.50

2020 年期末非流动资产资产中预付工程款、设备款前五名明细如下：

金额单位：万元

序号	单位名称	金额
1	公司 1	2,300.00
2	公司 2	1,536.00
3	公司 3	404.00
4	公司 4	315.27
5	公司 5	144.00
	合 计	4,699.27

地址：北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

电话：010-67085873

传真：010-67084147

邮政编码：100062



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

二、说明上述预付对象与你公司、董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人及其董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他造成利益倾斜的关系；

公司回复：

经天眼查网站查询并与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员核实，上述预付对象与公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人不存在关联关系或其他造成利益倾斜的关系。

三、结合预付款项及预付工程、设备款支付涉及的具体交易、相关协议的主要条款、期后实际交易情况等，说明上述预付款项及预付工程、设备款支付的必要性及合理性，是否导致关联方非经营性占用你公司资金或你公司对外提供财务资助。

2020年期末前五预付款项具体交易、相关协议主要条款、期后实际交易情况如下：

序号	公司名称	账龄	金额(万元)	交易内容	主要条款	期后实际交易情况
1	公司1	1年以内	3,938.00	浙江省宁波市老旧小区智慧社区系统建设项目	合同总金额4,100万元,支付100%货款后,浙江贝拓按公司通知安排发货。	预计第三季度开始到货,实施项目。目前已经开始准备工程前期人员配置、优化方案和勘查点位等工作。
		1年以内	2,600.00	浙江省宁波市雪亮工程系统建设项目	合同总金额2,938万元,支付100%货款后,浙江贝拓按公司通知安排发货。	预计第三季度开始到货,实施项目。目前已经开始准备工程前期人员配置、优化方案和勘查点位等工作。
2	公司2	1年以内	1,649.54	奶粉采购	货款总额1,649.54万元;支付合同总额15%订金,剩余85%货款于交货日期前一个月的15日付清。	2021年2月到货220.3万元; 2021年3月到货1,076万元。
		1年以内	895.02	奶粉采购	1、甲方于2020年10月31日前支付货款895.02万元; 2、余款部分分别于交货当月5日前支付,2021年3-7月交货期间。	2021年3月到货3,449.64万元。

地址：北京市崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层

电话：010-67085873

传真：010-67084147

邮政编码：100062



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

序号	公司名称	账龄	金额(万元)	交易内容	主要条款	期后实际交易情况
		1年以内	244.00	奶粉采购	合同总额487.20万元;2020年12月31日前现汇支付全部货款。	2021年1月到货214.368万元,2021年3月到货6.09万元。
		1年以内	499.35	奶粉采购	合同总金额1,072.17万元;款到发货。	2021年1月到货170.64万元, 2021年2月到货0.74万元, 2021年3月到货148.21万元, 2021年5月到货175.98万元。
3	公司3	1年以内	3,057.75	皇氏南宁数智创新产业园A7#楼建设工程施工	合同总金额为8,810万元;合同生效后10个工作日内支付工程预付款3,000万元,每次工程进度款的34%作为预付工程款扣回;合同价款按单项工程达到约定节点予以分期支付。	目前已完成A7#楼地下室结构施工,正在施工一层墙柱,二层梁板主体结构,完工进度达26%。
4	公司4	1年以内	390.00	奶粉采购	合同总金额2,600万元;支付合同总价15%订金,其他货到验收合格供方开具发票,发票到7个工作日内付清货款。	2021年1月到货218.40万元, 2021年2月到货1,342.25万元,2021年3月到货1,039.35万元。
		1年以内	2,000.00	奶粉采购	合同总额2,000万元;由公司向供方提供现汇、银行承兑汇票、商业承兑汇票或开具信用证等方式进行结算。	公司为锁定奶粉价格预付货款,计划2021年3季度到货。
		1年以内	117.00	奶粉采购	合同总金额780万元;支付合同总价15%订金,按需方订单款到发票。	2021年3月到货780万元。
		1年以内	132.00	奶粉采购	合同总金额1,320万元;支付合同总价10%订金,货到并收到发票到7个工作日内支付货款。	2021年5月到货877.404万元。
		1年以内	81.00	奶粉采购	合同总金额540	2021年4月到货

地址:北京市崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层

电话:010-67085873

传真:010-67084147

邮政编码:100062



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

序号	公司名称	账龄	金额(万元)	交易内容	主要条款	期后实际交易情况
					万元; 支付合同总价 15%订金, 款到发货。	532.17 万元, 2021 年 5 月到货 7.83 万元。
5	公司 5	1 年以内	2,161.98	鲜奶采购	为锁定原料奶供应, 华南乳品预付 2,400 万元用于鲜奶收购, 供方于 2021 年向华南乳品提供鲜奶, 由华南乳品向供方提供现汇、银行承兑汇票、商业承兑汇票或开具信用证等方式进行结算。	2021 年 1 月到货 355.35 万元, 2021 年 2 月到货 342.36 万元, 2021 年 3 月到货 385.20 万元, 2021 年 4 月到货 365.37 万元, 2021 年 5 月到货 356.10 万元。
	合计		17,765.64			

备注: 2020 年 12 月 31 日来思尔应付公司 1 奶粉款余额为 549.14 万元, 合并时抵销后预付公司 12,170.86 万元, 前五名预付款总额为 17,216.50 万元。

2021 年 1 季度末前五预付款项具体交易、相关协议主要条款、期后实际交易情况如下:

序号	公司名称	账龄	金额(万元)	交易内容	主要条款	期后实际交易情况
1	公司 1	1 年以内	3,938.00	浙江省宁波市老旧小区智慧社区系统建设项目	合同总金额 4,100 万元, 支付 100% 货款后, 浙江贝拓按公司通知安排发货。	预计第三季度开始到货, 实施项目。目前已经开始准备工程前期人员配置、优化方案和勘查点位等工作。
	公司 1	1 年以内	2,600.00	浙江省宁波市雪亮工程系统建设项目	合同总金额 2,938 万元, 支付 100% 货款后, 浙江贝拓按公司通知安排发货。	预计第三季度开始到货, 实施项目。目前已经开始准备工程前期人员配置、优化方案和勘查点位等工作。
2	公司 2	1 年以内	3,059.75	皇氏南宁数智创新产业园 A7#楼建设工程施工	合同总金额为 8,810 万元; 合同生效后 10 个工作日内支付工程预付款 3000 万元, 每次工程进度款的 34% 作为预付工程款扣回; 合同价款按单项工程达到约定节点予以分期支付。	目前已完成 A7#楼地下室结构施工, 正在施工一层墙柱, 二层梁板主体结构, 完工进度达 26%。
3	公司 3	1 年以内	2,000.00	奶粉采购	合同总金额 2,000 万元; 由公司向供方提供现汇、银行承兑汇票、商业承兑汇票或开具信用证等方式进行结算。	公司为锁定奶粉价格预付货款, 计划 2021 年 3 季度到货。
	公司 3	1 年以内	290.70	奶粉采购	合同总金额 2,907 万元, 支付 10% 订金 290.7 万元, 2021 年 6 月 22 日通过供应链融资(3 个月)支付 1,850 万元, 2021 年 7 月 12 日通过供应链融资(3 个月)支付 766.3	2021 年 5 月到货 340 万元

地址: 北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

电话: 010-67085873

传真: 010-67084147

邮政编码: 100062



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)

ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

序号	公司名称	账龄	金额(万元)	交易内容	主要条款	期后实际交易情况
					万元	
	公司 3	1年以内	132.00	奶粉采购	合同总金额 1,320 万元; 支付合同总价 10% 订金, 货到发票到 7 个工作日内支付货款。	2021 年 5 月到货 877.404 万元。
	公司 3	1年以内	81.00	奶粉采购	合同总金额价 540 万元; 支付合同总价 15% 订金, 款到发货。	2021 年 4 月到货 532.17 万元, 2021 年 5 月到货 7.83 万元。
4	公司 4	1年以内	1,735.95	辅料采购	合同采购总额 3,550 万元; 开银行承兑汇票, 款到后按需方订单发货。	合同终止, 2021 年 4 月收回退款。
5	公司 5	1-2年	1,400.06	奶产业发展合作及鲜奶采购	为锁定原料奶供应, 来思尔支付 2,000 万元预付款, 供方于 2020-2022 年期间向来思尔供应符合协议质量和数量要求的鲜奶, 鲜奶及收购价格按协议约定计算, 并按月结算奶款, 从预付款中抵扣。	2021 年 1 月到货 496.49 万元; 2021 年 2 月到货 445.35 万元; 2021 年 3 月到货 449.76 万元; 2021 年 4 月到货 458.80 万元; 2021 年 5 月到货 482.59 万元。
	合计		15,237.46			

2020 年期末预付工程、设备款前五名涉及的具体交易、相关协议主要条款、期后实际交易情况如下:

序号	公司名称	账龄	金额(万元)	交易内容	主要条款	期后实际交易情况
1	公司 1	1年以内	2,300.00	日产 150 吨乳制品(新厂)老厂旧设备改造、搬迁到新厂安装并调试项目	<p>1、合同总价 2,600 万元, 合同签订生效后, 支付合同总价的 30%; 施工方进场 5 天后, 支付合同总价的 30%; 新工厂工程安装完毕, 支付合同总价的 35%; 其余 5% 做质保金, 验收合格之日起 12 个月质保期满后, 7 日内一次付清。</p> <p>2、如甲方在 2020 年 1 月 10 日前以 3 个月期限的电子银行承兑汇票向乙方支付全款, 则给予优惠总价, 总价为 2,300 万元。</p>	设备生产需要的前端辅助设备已经进厂安装完毕; 老厂的灌装机设备预计 6 月中开始拆迁安装新厂; 7 月份整套设备具备试产条件。
2	公司 2	1年以内	1,536.00	设备及罐体采购	<p>1、罐体采购合同总额 1,680 万元, 合同签订后 30 天内, 支付合同总价 30%; 收到发货通知, 7 天内支付同总价 30%; 货物经验收、安装、调试合格全收到全额增值税专用发票后支付合同总价 35%; 合同总价的 5% 留做质保金, 质保期满后 1 年后, 15 天内一次性付清。</p> <p>2、设备采购合同总额 3440 万元, 合同签订后 7 天内, 支付合同总价 30%; 收到发货通知, 7 天内支付同总价 30%; 主要货物到达现场并通过初检合格之日起 7 天内, 支付合同总价 20%; 货物经安装调试通过验收合格后且收到增值税专用发票之日起 7 天内付合同总价 15%; 合同总价的 5% 留做质保金, 质保期满 12 个月后, 10 天内付清。</p>	<p>1、1,680 万罐体合同目前正在制作;</p> <p>2、3,440 万的合同设备已制作完成, 等待我司通知发货; 4 月预付发货款 1,032 万元。预计 6 月 10 日部分设备</p>

地址: 北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

电话: 010-67085873

传真: 010-67084147

邮政编码: 100062



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

						发货。
3	公司 3	1 年以内	404.00	前处理设备采购	合同总价 1,347 万元, 合同生效后 10 日内预付合同总价的 30% 作为定金; 货到现场 7 天内付 40%; 第一次新线调试完全成, 验收付 15%; 第二次低温生产调试完成且收到全额增值税专用发票后, 验收付 10%; 余下 5% 于质保期满后 7 个工作日内付清。	设备已在上海工厂制作完成 70%。
4	公司 4	1 年以内	315.27	二手设备采购	合同总价 350.30 万元, 2020 年 7 月 5 日前支付定金 105.09 万元, 接到发运通知后再付会 210.18 万元, 余款 35.03 万元安装调试无菌测试通过后 90 日内支付。	设备已进场安装完毕, 处于试产阶段, 未完成验收
5	公司 5	1 年以内	144.00	年产 20 万吨高原特色乳制品智能工厂建设项目耐酸碱砖地面工程	合同总价 480 万元, 合同签订后, 支付合同总金额的 30% 的订金, 每月支付已完成的合格工程量所对应的工程进度款, 累计工程进度款支付达到合同总价 80% 时, 工程进度款止付; 施工完毕且本专业工程验收通过, 并经公司工程师审核确认, 收到等额增值税专用发票后 5 日内, 支付工程进度款至合同总价 95%; 结算金额 5% 作为质保金, 质保期 12 个月后支付。	耐酸碱地面工程正在来思尔新工厂施工中, 6 月 20 日计划完工
	合计		4,699.27			

从上表分析可以看出, 上述预付账款均为采购原材料、设备或预付工程款, 签有真实有效的合同, 均为生产经营或在建工程建设所必须支付的款项, 并且期后除浙江贝拓网络科技有限公司(为锁定设备价格预付货款)在等待公司指令安排发货外, 其他预付款项均已收到原材料、设备或已提供工程建设。因此, 上述预付款项及预付工程、设备款的支付是必要的、合理的, 不存在关联方非经营性占用公司资金或公司对外提供财务资助的情形。

会计师核查程序及核查意见:

一、针对上述事项, 我们实施的主要审计程序:

- 1、取得预付账款明细账, 并与总账及财务报表核对;
- 2、取得大额预付账款合同, 检查当期支付金额与相关合同付款条款等是否相符, 并检查采购设备相关建设项目合同;
- 3、通过天眼查网站对大额供应商的商业信息进行查询, 核查其工商资料信息、股权结构、董监高主要人员情况等信息, 确认交易对手是否存在重大异常, 与公司是否存在关联关系;

地址: 北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层
电话: 010-67085873

传真: 010-67084147

邮政编码: 100062



- 4、检查大额预付账款期后提供材料、设备、工程等情况；
- 5、对大额预付账款实施了函证程序；
- 6、取得了公司大额预付货款的相关说明。

二、核查意见：

1、经核查，公司年报按预付对象归集的年末余额前五名的预付账款准确，上述交易对方与公司及董监高、5%以上股东、实际控制人及其董监高不存在关联关系或其他造成利益倾斜的关系；

2、通过检查相关合同的主要条款、期后实际交易情况，我们认为：上述预付款项及预付工程、设备款支付是必要的、合理的，不存在导致关联方非经营性占用公司资金或公司对外提供财务资助的情形。

8. 年报显示，你公司 2020 年末其他应收款余额 1.49 亿元，其中按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款合计金额 5,884.99 万元。报告期其他应收款收回或转回坏账准备 4,267.11 万元。

请你公司：

(1) 在年报对应部分补充披露按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款明细，欠款方与你公司、董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人及其董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他造成利益倾斜的关系，并结合其他应收款形成原因，说明是否存在关联方非经营性占用你公司资金或你公司对外提供财务资助；

(2) 说明其他应收款收回或转回坏账准备 4,267.11 万元的原因及依据，相关会计处理是否符合企业会计准则的有关规定。

请年审会计师对上述问题（1）（2）进行核查并发表明确意见。

公司回复：

一、在年报对应部分补充披露按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款明



细，欠款方与你公司、董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人及其董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他造成利益倾斜的关系，并结合其他应收款形成原因，说明是否存在关联方非经营性占用你公司资金或你公司对外提供财务资助；

1、年末余额前五名的其他应收款明细

公司名称	款项性质	年末余额（万元）
公司 1	1 年以上的预付账款转入	2,044.88
公司 2	1 年以上的预付账款转入	1,632.16
公司 3	1 年以上的预付账款转入	1,247.96
公司 4	设备转让款	510.00
公司 5	通道押金	450.00
合 计	-	5,885.00

注：前 3 名系预付货款后，对方未按合同约定提供货物，其中：昆明方向明珠物流有限公司已提起诉讼，另外 2 家正在加紧催收中。

2、经公开信息查询并向公司董事、监事、高管、实际控制人核实，公司及董事、监事、高管、5%以上股东、实际控制人与上述欠款方均不存在关联关系。

通过对其他应收款中往来款的具体内容、形成原因进行分析后，公司认为：公司及董事、监事、高管、5%以上股东、实际控制人与上述欠款方均不存在关联关系，也不存在关联方非经营性占用及对外提供财务资助的情形。

二、说明其他应收款收回或转回坏账准备 4,267.11 万元的原因及依据，相关会计处理是否符合企业会计准则的有关规定。

报告期公司转回坏账准备 4,267.11 万元，系报告期收回其他应收款增加形成的，其中：收回宁波智莲股权投资合伙企业（有限合伙）股权转让款 43,057.10 万元。

公司按照其他应收款坏账准备会计政策及估计，转回坏账准备 4,267.11 万元，会计处理为：借：其他应收款—坏账准备 4,267.11 万元、贷：信用减值损失 4,267.11 万元，符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017）》第六十六条



的有关规定。

会计师核查程序及核查意见：

一、针对上述事项，我们实施的主要审计程序：

- 1、取得其他应收款明细账，并与总账及财务报表进行了核对；
- 2、获取公司账龄分析表和坏账准备计提表，分析、检查应收款项账龄划分是否准确，按坏账准备会计政策计提的坏账准备是否正确；
- 3、通过天眼查网站对大额往来款的商业信息进行查询，核查其工商资料信息、股权结构、董监高主要人员情况等信息，确认其与公司是否存在关联关系；
- 4、了解其他应收款形成的原因，检查大额往来款形成的相关合同及收付款凭证等资料；
- 5、对大额往来款实施了函证程序。

二、核查意见：

经核查，我们认为：

- 1、公司及董监高、5%以上股东、实际控制人及其董监高与上述欠款方均不存在关联关系。也不存在深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020年修订）第六章第2节-提供财务资助规定的对外提供资金、委托贷款等情形。
- 2、报告期公司转回坏账准备 4,267.11 万元，公司的相关会计处理，符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017）》第六十六条的有关规定。

9. 年报显示，你公司 2020 年末存货余额 2.78 亿元，同比增长 132.66%。其中，库存商品账面报告期末余额 1.64 亿元，同比增长 712.95%，库存商品未计提存货跌价准备。

请你公司：

- (1) 说明库存商品账面余额同比大幅增长的原因及合理性；
- (2) 结合存货结构、相关价格波动趋势等因素，说明存货跌价准备计提的充分



性，是否符合企业会计准则的有关规定。

请年审会计师进行核查并发表明确意见。

公司回复

一、库存商品账面余额同比大幅增长的原因及合理性

库存商品账面报告期末余额 1.64 亿元，2019 年末余额 0.2 亿元，同比增加 1.44 亿元，主要系子公司皇氏数智有限公司为泰安城市智慧项目备货采购 1.38 亿元。

大量备货的原因：皇氏数智有限公司控股子公司泰安智慧城市建设有限公司为皇氏数智有限公司与泰安市财政局下属公司泰安市东岳金财投资有限公司共同出资的国有资本参股公司。公司投资泰安智慧城市建设有限公司旨在与泰安市政府共同打造泰安市城市智慧项目建设。泰安市政府近年致力于打造智慧泰安形象，原定于 2020 年二季度招标泰安智慧城市一期项目，公司为提高投标竞争力预先储备工程项目所需存货。后由于新冠疫情等因素的影响，该项目未能如期推进，根据公司与泰安市政府相关部门的沟通情况，该项目预计 2021 年 6 月可启动建设。

二、结合存货结构、相关价格波动趋势等因素，说明存货跌价准备计提的充分性，是否符合企业会计准则的有关规定。

1、期末存货结构

金额单位：万元

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	16,435.36		16,435.36	2,021.71		2,021.71
原材料	4,945.19		4,945.19	4,427.17	14.56	4,412.61
周转材料	4,530.08	23.40	4,506.68	4,326.60	269.43	4,057.17
低值易耗品	1,006.74	135.58	871.16	1,084.21	134.62	949.59
消耗性生物资产	619.07		619.07	486.24		486.24

地址：北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

电话：010-67085873

传真：010-67084147

邮政编码：100062



中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

开发成本	347.84		347.84			
在产品	44.09		44.09	8.46		8.46
合计	27,928.37	158.98	27,769.39	12,354.39	418.61	11,935.78

2、存货跌价准备计提的充分性，是否符合企业会计准则的有关规定。

报告期末存货主要为库存商品，其中：AI 智能视觉开放平台项目货物 1.38 亿元系为泰安城市智慧项目备货，并且购入时间短，不存在跌价情况；其他存货如原材料、周转材料及低值易耗品等均为乳制品生产所需材料，基本上为当年采购进来的，同时公司定期盘点，对个别不能使用的周转材料及低值易耗品计提了存货跌价准备，因此，存货跌价准备计提充分，符合企业会计准则的有关规定。

会计师核查程序及核查意见：

一、针对上述事项，我们实施的主要审计程序：

- 1、取得存货明细账，并与总账及财务报表核对；
- 2、获取大额采购合同、检查采购定单、送货单、入库单、发票等资料；
- 3、对公司主管领导进行了访谈，了解公司大额采购货物的原因及合理性；
- 4、年终对公司存货盘点进行了监盘；
- 5、分析存货的账龄、发出及领用、并结合存货监盘情况，核实公司存货跌价准备的计提是否充分；
- 6、获取公司与泰安市政府签署的相关合作协议。

二、核查意见

经核查，我们认为：

1、库存商品账面余额同比大幅增长，主要系子公司皇氏数智有限公司为泰安城市智慧项目备货采购 1.38 亿元，根据当时了解的情况以及获取的相关资料，具有一定合理性。

2、公司存货跌价准备计提充分，符合企业会计准则的有关规定。



10. 年报显示,你公司其他流动资产年末余额中预付利息 1,445.27 万元,拆借资金 2,250 万元。其中,拆借资金系你公司于 2014 年 5 月 29 日与北京东方翰源投资管理有限公司、北京北广传媒高清电视有限公司(以下简称“北广高清”)就实施股权投资事宜签订协议书,各方约定,公司向北广高清投入资金共计 4,000 万元,以增资的方式取得对北广高清 20% 股权,如果北广高清满足 2014、2015 年度的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不少于 2,000 万元、3,500 万元及其他条件,公司有权以届时合法之交易手段,以继续增加投资或股权收购的方式,增持目标公司股权,否则公司有权终止本次投资,要求交易对方返还投资或回购股份。由于北广高清未达到上述约定的业绩要求,2016 年 12 月 23 日,公司与北广高清以及其他股东协定终止对北广高清的股权投资,并约定返还投资款的具体支付计划以及资金利息的计算。截止 2020 年末,公司已收到返还的投资款 1,750 万元,但尚未完成股权工商变更手续。艾禾先生为此项交易签署了《保证函》,苏向群女士(艾禾先生配偶)与公司签订《房产抵押协议》。

请你公司:

(1) 说明投资款的具体返还计划及资金利息的计算方式,是否存在超期未返还的情况,如是,说明你公司未计提减值的原因,结合抵押物的公允价值或评估价值,说明公司是否存在应计提减值而未计提的情形;

请年审会计师对上述问题(1)进行核查并发表明确意见。

公司回复:

一、投资款的具体返还计划及资金利息的计算方式,是否存在超期未返还的情况,如是,说明你公司未计提减值的原因,

根据公司与北广高清以及其他股东关于终止对北广高清实施股权投资的协议,约定回购款支付计划具体如下:

2016 年 12 月 31 日前,支付 200 万元本金;

2017 年 9 月 30 日前,支付 2,000 万元本金;



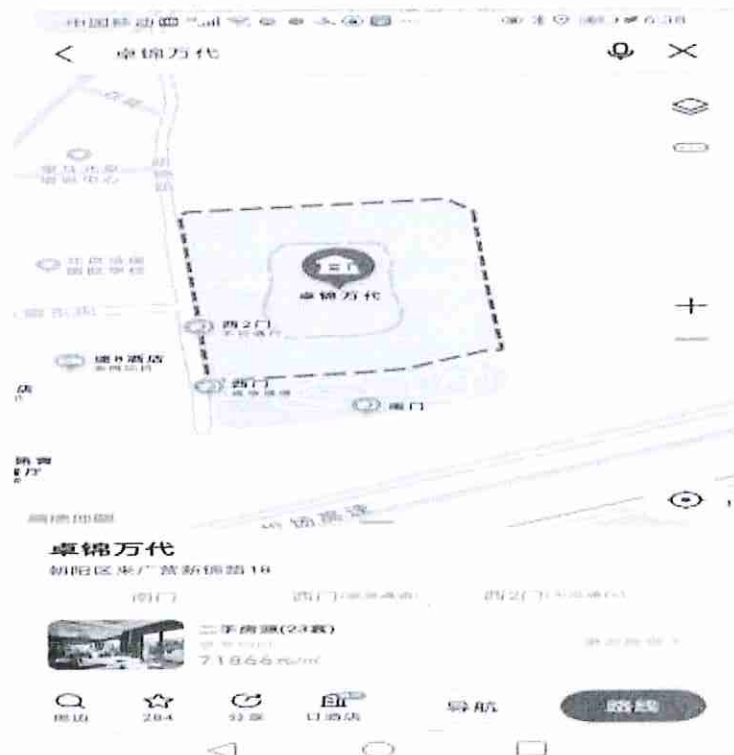
2017年12月31日前，支付1,800万元本金及资金利息。

截止2020年12月31日，公司已经累计收回投资款1,750万元，存在超期未返还投资款本金2,250万元，以及根据协议约定按12%年利率计算超期未支付利息2,506.22万元，本金及利息合计4,756.22万元。

二、结合抵押物的公允价值或评估价值，说明公司是否存在应计提减值而未计提的情形；

艾禾先生为此项交易签署了《保证函》，苏向群女士（艾禾先生配偶）与公司签订《房产抵押协议》，将位于北京市朝阳区的商品房抵押给了公司，并办理了他项权登记，该房产面积1033.91平方米，地址朝阳区新锦路18号。

根据房产位置坐落信息，通过房天下网站搜索抵押房产同一地段(朝阳区新锦路18号)卓锦万代的房价，网上挂牌单位为：54,193元/m²—82,203元/m²。





中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
ZHONGXI CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

抵押房产建筑面积：1,033.91 平方米，如按最低价 54,193 元/m²计算，估算价 =1,033.91 m²*54,193 元/m²=5,603.07 万元。

应收北广高清投资款本金和利息合计 4,756.22 万元，估算价大于应收北广高清本金和利息，因此，该项投资本金及利息收回是有保障的。下一步公司将加大催收力度，包括采取诉讼程序等措施，确保早日收回该项投资款本金及利息。

综上所述，由于有房产做抵押并办理了他项权证书，以及经估算房产抵押款能全部覆盖投资款本金及利息，因此，公司对投资款本金及利息未计提坏账准备是合理的，不存在应计提减值而未计提的情形。

会计师核查程序及核查意见：

一、针对上述事项，我们实施的主要审计程序：

- 1、获取了与该项投资款相关的协议、保证函、房产抵押协议、他项权证书等资料；
- 2、检查了投资款本金收回、相关资金利息计算过程及资金利息收回情况；
- 3、查询了相同地段房产市价，并与公司报告期末投资款本金及资金利息进行了对比分析，核实投资款本金及资金利息是否存在减值情况；
- 4、对报告期末投资款本金及资金利息进行了函证；
- 5、就该项投资款本金及资金利息的收回，与公司高管进行了沟通。

二、核查意见：

公司投资款的具体返还计划及资金利息存在超期未返还的情况，考虑到该项投资款有房产做抵押并办理了他项权证书，以及经估算房产抵押款能全部覆盖投资款本金及利息，并且年审中对其实施了函证等程序，我们认为：公司对投资款本金及利息未计提坏账准备是合理的，不存在应计提减值而未计提的情形。

中喜会计师事务所(特殊普通合伙)

2021年7月29日

