

证券代码：300344

证券简称：立方数科

公告编号：2021-030

立方数科股份有限公司 关于深交所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳证券交易所创业板公司管理部于 2021 年 2 月 1 日向立方数科股份有限公司（以下简称“公司”）下发了《关于对立方数科股份有限公司的关注函》（创业板关注函（2021）第 59 号），公司高度重视来函事项，认真进行核查，现对关注函回复如下：

本公司特别提示：（1）公司近年来偿债能力极弱，流动性风险不断加剧，业务难以有效开展，如果公司向特定对象发行股票没有按照计划推进，公司流动性风险难以解除，2021 年仍然存在持续亏损的风险；（2）公司 2020 年管理层及实际控制人变更，但是古钰璿及新的管理层初次进入 BIM 行业，在实施公司新的发展战略及发展规划过程中仍然面临众多挑战，公司可能存在实际业务开展不及预期而导致盈利能力难以有效提升的风险。

问题 1

请你公司结合各子公司主营业务经营情况、业绩下滑主要原因、主要财务指标以及 2018 年度、2019 年度、2020 年各季度业绩变化情况充分说明相关资产组商誉减值迹象识别判断的具体过程，相关资产组出现商誉减值迹象的具体时点，是否及时进行商誉减值测试并提示相关风险，是否存在以前期间计提减值准备不充分的情形。你公司前期回复我所审核问询函时所称商誉相关资产组经营及财务状况正常等相关表述是否存在不真实、不准确、不完整的情况。

【回复】

一、各子公司主营业务经营情况、主要财务指标以及 2018 年度、2019 年度、2020 年各季度业绩变化情况，业绩下滑主要原因

1、各子公司主营业务经营情况

北京东经天元软件科技有限公司（以下简称“东经天元”）主要业务为 Autodesk 系列软件代理销售；北京元恒时代科技有限公司（以下简称“元恒时代”）主要业务为微软软件代理销售、IT 技术服务；北京互联立方技术服务有限公司（以下简称“互联立方”）主要从事 BIM 技术咨询服务。

2、各子公司 2020 年度主要财务指标

东经天元、互联立方、元恒时代 2020 年度主要财务指标如下：

单位：万元

项目	东经天元	互联立方	元恒时代
营业收入	7,184.69	2,032.32	7,066.80
营业利润	-5,478.23	-1,613.73	-2,280.99
利润总额	-5,399.76	-1,614.16	-2,277.32
毛利率	32.89%	22.61%	8.06%
净利润	-5,068.17	-1,606.83	-2,238.56
经营活动产生的现金流量净额	-8,848.91	153.94	-2,738.76
总资产	40,367.71	5,238.62	7,677.41
净资产	21,785.05	956.95	553.86
资产负债率	46%	82%	93%

注：以上财务数据未经审计

2020 年度，东经天元、互联立方、元恒时代三家公司均为亏损状态，且资产负债率均较高，盈利能力、偿债能力均比较薄弱。

3、2018 年-2020 年各季度业绩变化情况，业绩下滑主要原因

东经天元、互联立方、元恒时代 2018 年至 2020 年各季度业绩变化情况如下：

（1）东经天元

单位：万元

项目	2018 年 1-3 月	2018 年 4-6 月	2018 年 7-9 月	2018 年 10-12 月
营业收入	8,500.58	8,152.10	8,849.21	8,806.23

净利润	2,103.74	1,574.85	2,403.26	1,425.60
项目	2019年1-3月	2019年4-6月	2019年7-9月	2019年10-12月
营业收入	7,096.11	4,440.57	5,395.16	9,018.63
净利润	1,493.83	411.75	506.00	2,440.53
项目	2020年1-3月	2020年4-6月	2020年7-9月	2020年10-12月
营业收入	1,981.53	1,815.33	1,871.42	1,516.41
净利润	-717.86	100.32	-1,137.93	-3,312.70

注：上述 2020 年各季度数据未经审计

东经天元主要业务为 Autodesk 系列软件代理销售。Autodesk 在 2019 年初推出线上电销平台 E-Store，发展直销模式，对代理商业务短期冲击较大；东经天元开展 Autodesk 软件代理业务对主要供应商 Autodesk Asia 预付款采购，但是下游客户有一定账期，导致业务开展需要占用较多营运资金，公司近年来流动资金持续紧张，软件代理业务规模难以有效扩张。

因此，东经天元 2019 年各季度营业收入及净利润较 2018 年总体有一定下滑，2020 年营业收入大幅下滑，并开始亏损。

（2）互联立方

单位：万元

项目	2018年1-3月	2018年4-6月	2018年7-9月	2018年10-12月
营业收入	652.52	1,085.39	1,079.92	1,120.71
净利润	85.91	395.40	407.55	296.51
项目	2019年1-3月	2019年4-6月	2019年7-9月	2019年10-12月
营业收入	652.94	1,270.99	1,285.36	1,115.57
净利润	-139.03	526.86	516.00	-240.06
项目	2020年1-3月	2020年4-6月	2020年7-9月	2020年10-12月
营业收入	261.51	733.33	415.89	621.59
净利润	-292.18	260.22	-665.64	-909.23

注：上述 2020 年各季度数据未经审计

互联立方 BIM 技术咨询业务主要客户集中于工程建筑行业，以大型国企为主，服务对象主要为工程项目，具有项目周期长，客户回款周期长的特点，因此业务开展需要占用较多营运资金。由于公司流动资金持续紧张，且 BIM 领域人工成本快速增加，互联立方 2019 年净利润有一定下滑；2020 年度流动性风险加剧进一步限制了互联立方业务的开展，导致营业收入大幅下滑并出现亏损。

(3) 元恒时代

单位：万元

项目	2018年 1-3月	2018年 4-6月	2018年 7-9月	2018年 10-12月
营业收入	1,614.41	2,219.74	3,749.65	3,335.83
净利润	55.51	299.18	43.75	328.26
项目	2019年 1-3月	2019年 4-6月	2019年 7-9月	2019年 10-12月
营业收入	1,477.09	1,984.21	1,960.11	3,699.82
净利润	99.65	327.32	-124.86	259.38
项目	2020年 1-3月	2020年 4-6月	2020年 7-9月	2020年 10-12月
营业收入	584.88	1,916.01	1,886.41	2,679.50
净利润	-261.60	-327.51	-649.90	-999.56

注：上述 2020 年各季度数据未经审计

元恒时代主要业务为微软系列软件代理及 IT 技术服务。在云服务快速发展背景下，微软对国内的销售政策进行了调整，重点扶持规模较大的代理商，影响了元恒时代的软件代理业务，导致销售收入和毛利率均有所下滑，如 2018 年-2020 年，元恒时代毛利率分别为 29.39%、27.04%、8.06%；另外，在公司流动资金持续紧张背景下，上游供应商开始要求元恒时代现款采购，严重影响了业务的进一步开展，导致元恒时代 2019 年收入利润有一定下滑，2020 年度在流动性风险进一步加剧背景下大幅下滑。

二、相关资产组商誉减值迹象识别判断的具体过程，相关资产组出现商誉减值迹象的具体时点，是否及时进行商誉减值测试并提示相关风险，是否存在以前期间计提减值准备不充分的情形

东经天元、互联立方、元恒时代 2018 年-2020 年营业收入、净利润及毛利率如下表：

公司名称	项目	2020 年	2019 年	2018 年
东经天元	营业收入	7,184.69	25,950.46	34,308.13
	净利润	-5,068.17	4,852.12	7,507.46
	毛利率	32.89%	41.99%	38.66%
互联立方	营业收入	2,032.32	4,324.87	3,938.53
	净利润	-1,606.83	663.77	1,185.37
	毛利率	22.61%	41.45%	56.96%
元恒时代	营业收入	7,066.80	9,121.23	10,919.63
	净利润	-2,238.56	561.42	726.69

	毛利率	8.06%	27.04%	29.39%
--	-----	-------	--------	--------

东经天元、互联立方、元恒时代 2019 年业绩较 2018 年有所下滑，但经营及财务状况正常，仍保持较好的盈利能力，公司 2019 年末基于三家公司所处行业发展前景、公司发展规划、资金状况及未来筹资安排预计三家公司经营业绩不会持续恶化。2019 年末三家公司经评估的可收回金额均高于相关资产组的账面价值，商誉未发生减值迹象。

2020 年以来，公司流动性风险不断加剧，2019 年末、2020 年 6 月末、2020 年 9 月末，公司货币资金余额分别为 1,953.41 万元、915.54 万元、884.88 万元，公司开展业务没有充足的资金支持，公司银行借款续贷及新增银行借款极其困难，且叠加新冠疫情影响，公司所处的经营环境恶化。

2020 年 5 月 11 日，公司原实际控制人樊立、樊志与宁波岭楠签署《股份转让协议》，樊立、樊志合计向宁波岭楠协议转让公司 32,247,466 股股份（占本次发行前公司总股本 6.50%）。同日，公司披露了《太空智造股份有限公司 2020 年度创业板非公开发行股票预案》，合肥岭岑拟全额认购本次发行的股票，预计募集资金总额 56,854.76 万元（以下简称“本次发行”）。2020 年 6 月 29 日，公司完成了董事、监事、高级管理人员的改选或改聘，宁波岭楠提名的董事占公司董事会半数以上席位选举已完成，新的管理层为公司确定了新的发展战略及发展规划。2020 年 12 月 8 日，公司实际控制人由樊立、樊志变更为古钰璠。

2020 年 6 月以来，公司新管理层重点为公司解决流动性风险，并积极推进本次发行工作，根据公司披露的《2020 年度向特定对象发行股票预案》，预计本次发行于 2020 年 11 月底完成，募集资金到位后，限制公司业务发展的流动性风险将彻底解除，公司业务将快速恢复并有充足的资源及资金开拓新业务，因此公司 2020 年 6 月末及 9 月末预计未来经营状况有望好转，业绩下滑情况并不可持续，在 2020 年 6 月末及 9 月末未计提商誉减值准备。

2020 年年底，公司本次发行进度未按照计划完成，年底各项资金支出增加，公司流动性风险进一步恶化，公司预计相关资产组经营环境可能持续恶化，且随着公司新的发展战略实施，可能对相关资产组现有业务产生一定影响，公司商誉已经出现了明显的减值迹象。公司于 2021 年 1 月 29 日发布《业绩预告》，

拟对相关资产组计提减值准备约 28,000 万元-32,000 万元，最终商誉减值准备计提的金额将由公司聘请的具备证券期货从业资格的评估机构评估和审计后确定。

公司 2017 年以来已经在历次年度报告、半年度报告中均提示了“商誉风险：公司因收购东经天元、互联立方、元恒时代而形成了商誉。上述公司报告期内经营业绩与预期出现较大差异，公司将可能面临商誉减值的风险，直接影响公司当期损益。”公司在《2020 年度向特定对象发行股票募集说明书》也提示了“六、商誉减值风险：截至 2020 年 9 月 30 日，公司商誉账面价值 46,358.82 万元，占公司资产总额的 50.11%，主要为公司收购东经天元、互联立方、元恒时代而形成。公司报告期内流动性风险不断加剧，2019 年度，东经天元、互联立方、元恒时代净利润较 2018 年度出现较大幅度下滑，2020 年 1-9 月，三家公司经营状况进一步恶化，未来如果上述公司经营业绩持续下滑，可能表明相关公司的经营环境、竞争能力发生重大变化，公司将面临商誉减值的风险，直接影响公司当期损益。”

公司于每年年度末，根据《企业会计准则》及《会计监管风险提示第 8 号-商誉减值》等规定，对相关资产组进行减值测试。公司 2017 年以来每年末均对相关资产组经营状况进行判断，并聘请具备证券期货业务资格的评估机构对相关资产组出具评估报告，2017 年-2019 年各年末未发生商誉资产减值情况。公司不存在以前期间计提减值准备不充分的情形。

四、公司前期回复深交所审核问询函时所称商誉相关资产组经营及财务状况正常等相关表述真实、准确、完整

公司于每年年度末，根据《企业会计准则》及《会计监管风险提示第 8 号-商誉减值》等规定，对相关资产组进行减值测试。

东经天元、互联立方及元恒时代 2017 年-2019 年营业收入及净利润如下：

单位：万元

公司名称	2019 年		2018 年		2017 年	
	营业收入	净利润	营业收入	净利润	营业收入	净利润
东经天元	25,950.46	4,852.12	34,308.13	7,507.46	25,814.40	7,192.66
元恒时代	9,121.23	561.42	10,919.63	726.69	8,058.62	951.57
互联立方	4,324.87	663.77	3,938.53	1,185.37	3,104.48	654.59

东经天元、互联立方及元恒时代 2017 年-2019 年可回收金额及其账面价值如下：

单位：万元

资产组	2019 年		2018 年		2017 年	
	可收回金额	账面价值	可收回金额	账面价值	可收回金额	账面价值
东经天元	49,350.00	47,377.98	68,130.00	37,059.71	69,100.00	36,206.64
互联立方	7,400.00	6,439.05	7,380.00	5,296.39	9,770.00	5,012.37
元恒时代	6,200.00	5,771.20	8,600.00	5,775.13	10,861.09	6,121.66

2017 年-2019 年，东经天元、互联立方及元恒时代经营状况良好，保持较好的盈利能力，各年末经过评估，相关资产组可收回金额高于账面价值，未发生商誉减值迹象。

公司 2017-2019 年各年度末结合东经天元、互联立方、元恒时代的经营情况、行业发展情况及财务状况，在当时的条件下经综合判断，相关资产组所处行业发展前景良好，经营及财务状况正常，未计提商誉减值准备符合会计准则的相关规定。公司前期回复深交所审核问询函时所称商誉相关资产组经营及财务状况正常等相关表述真实、准确、完整。

问题 2

请补充说明本次商誉减值测试的具体情况，包括但不限于关键假设、主要参数、预测指标及具体情况等，相关假设、参数和指标选取与以前年度相比是否发生重大变化及其原因和合理性；并对比分析本次商誉减值测试情况与 2019 年末减值测试是否存在差异，如是，请详细说明差异的原因及合理性，并说明本次减值测试是否符合《企业会计准则第 8 号—资产减值》以及《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关规定。

【回复】

一、本次商誉减值测试的具体情况

公司将东经天元、互联立方、元恒时代分别单独作为一个资产组，将资产组账面价值与其可收回金额进行比较，确定资产组（包括商誉）是否发生了减值。在对资产组进行减值测试时，以该资产组预计未来现金流量的现值作为其可收回金额，对于存在明显减值迹象的商誉，公司根据其可收回金额与包含商

誉的资产组账面价值的差额计提相应的减值准备。

公司本次商誉减值测试的关键假设有：（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，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响，假设公司完全遵守所有有关的法律法规；（2）假设有关信贷利率、税负基准及税率和政策性征收费用等不发生重大变化；（3）假设公司的经营者是负责的，且其管理层有能力担当其职务和履行其职责。并假设能保持现有的管理、业务、技术团队的相对稳定，或变化后的管理、业务、技术团队对公司经营管理无重大影响；（4）假设公司未来将采取的会计政策和测试时所采用的会计政策在重要方面基本一致；（5）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，针对测试基准日资产的实际状况，假设企业持续经营；（6）假设公司未来经营期间的营业收入和成本费用支付等各项业务收支均与测试基准日的营运模式相同。假设公司的营运收支及测试对象所包含的资产的购置价格与当地测试基准日的货币购买力相适应；（7）企业在预测期的现金流均为期中流入或流出；（8）假设无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素对产权持有人造成重大不利影响。

本次商誉减值主要参数、预测指标及具体情况如下：

1、东经天元

单位：万元

项目	预测数据					
	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	终值
一、营业收入	9,314.00	17,324.00	20,719.40	22,177.00	23,127.20	23,127.20
减：营业成本	5,493.20	9,387.62	11,256.47	12,305.39	12,900.84	12,900.84
减：营业税金及附加	42.65	44.96	82.75	98.70	109.24	109.24
减：销售费用	1,672.91	1,886.02	2,041.20	1,970.26	2,019.36	2,017.23
减：管理费用	1,995.94	2,091.97	2,116.96	2,152.27	2,199.20	2,199.20
减：财务费用	3.21	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
二、营业利润	106.09	3,909.43	5,218.02	5,646.38	5,894.56	5,896.69
四、税前利润	106.09	3,909.43	5,218.02	5,646.38	5,894.56	5,896.69
减：息税前利润之所得税	-	-	-	-	-	-
五、净利润	106.09	3,909.43	5,218.02	5,646.38	5,894.56	5,896.69

加：折旧与摊销	-	-	-	-	-	-
加：利息支出	-	-	-	-	-	-
减：资本性支出 (维护)	119.42	119.42	119.42	119.42	119.42	119.42
减：净营运资本 变动	3,725.60	3,204.00	1,358.16	583.04	380.08	-
六、营业性现金流 流量	-3,738.93	586.01	3,740.44	4,943.92	5,395.06	5,777.27
七、折现率	15.86%	15.86%	15.86%	15.86%	15.86%	15.86%
折现期	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	-
折现系数	0.8631	0.7450	0.6430	0.5550	0.4790	3.0202
八、营业性现金流 流量现值	-3,245.37	380.13	2,364.96	2,712.26	2,558.71	17,281.16
九、营业性现金流 流量现值合计	22,051.85	-	-	-	-	-
加：溢余资产价 值	-	-	-	-	-	-
加：非营业性资 产	-	-	-	-	-	-
十、企业整体资 产价值	22,051.85	-	-	-	-	-
减：基准日有息 债务		-	-	-	-	-
非经营性负债		-	-	-	-	-
十一、股东全部 权益价值(取整)	22,100.00					

2、互联立方

单位：万元

项目	预测数据					
	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	终值
一、营业收入	1,500.00	4,772.71	5,249.98	5,669.98	5,840.08	5,840.08
减：营业成本	657.00	2,494.34	2,677.23	2,815.70	2,905.33	2,905.33
税金及附加	8.85	28.16	30.97	33.45	34.46	34.46
销售费用	996.39	1,006.32	1,024.10	1,035.14	1,048.44	1,048.44
管理费用	239.49	436.38	444.80	475.96	504.73	504.73
财务费用						
二、营业利润	-401.73	807.51	1,072.88	1,309.73	1,347.12	1,347.12
加：折旧与摊销	64.54	64.54	64.54	64.54	64.54	64.54
减：营运资金增加	735.29	1,604.27	233.96	205.88	83.38	-
减：资本性支出	75.84	75.84	75.84	75.84	75.84	75.84
三、自由现金流量	-1,148.32	-808.06	827.62	1,092.55	1,252.44	1,335.82

折现率	16.55%	16.55%	16.55%	16.55%	16.55%	16.55%
折现期数	0.33	1.33	2.50	3.50	4.50	
折现系数	0.9507	0.8157	0.6819	0.5851	0.5020	3.0332
四、自由现金流现值	-1,091.71	-659.13	564.35	639.25	628.72	4,051.81
五、包括初期营运资金的自由现金流量现值	4,133.00					
减：初期营运资金						
六、未来现金流现值	4,133.00					

3、元恒时代

单位：万元

项目	预测数据					
	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	终值
一、营业收入	8,459.16	8,543.75	8,629.81	8,716.75	8,804.57	8,804.57
减：营业成本	6,119.14	6,180.33	6,242.14	6,304.55	6,367.60	6,367.60
税金及附加	28.76	29.05	29.34	29.64	29.94	29.94
销售费用	597.60	615.15	633.21	651.77	670.87	670.87
管理费用	1,071.83	1,102.24	1,133.58	1,165.86	1,199.11	1,199.11
财务费用	-	-	-	-	-	-
二、营业利润	641.83	616.98	591.54	564.93	537.05	537.05
加：折旧与摊销	8.98	8.98	8.98	8.98	8.98	8.98
减：营运资金增加	1,317.44	17.62	16.30	16.55	16.80	
减：资本性支出	24.24	24.24	24.24	24.24	24.24	24.24
三、自由现金流量	-690.87	584.10	559.98	533.12	504.99	521.79
折现率	15.09%	15.09%	15.09%	15.09%	15.09%	15.09%
折现期数	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	
折现系数	0.9321	0.8099	0.7037	0.6115	0.5313	3.5209
四、自由现金流现值	-643.96	473.06	394.06	326.00	268.30	1,837.17
五、包括初期营运资金的自由现金流量现值	2,655.00					
减：初期营运资金						
六、未来现金流现值	2,700.00					

东经天元、互联立方、元恒时代 2020 年末预计可收回金额、包含商誉的资产组账面价值、拟计提的商誉减值准备如下：

单位：万元

资产组	可收回金额	账面价值	拟计提的商誉减值准备
东经天元	22,100.00	47,162.28	25,062.28
互联立方	4,130.00	6,212.01	2,082.01

元恒时代	2,700.00	5,763.41	3,063.41
合计	28,930.00	59,137.70	30,207.70

本次商誉减值测算依据的 2020 年数据未经审计，为公司初步测算结果，商誉减值准备最终计提金额将由公司聘请的评估机构及审计机构进行评估和审计后确定。

二、相关假设、参数和指标选取与以前年度相比是否发生重大变化及其原因和合理性

1、相关假设

公司相关假设与以前年度相比没有发生重大变化。但是公司与重要假设相关的基本情况发生了变化：（1）2020 年 6 月 29 日，公司完成了董监高的改选或改聘，新的管理层为公司确立了新的发展战略及发展规划，2020 年 12 月 8 日起，公司实际控制人发生变更。变化后的管理团队对公司经营管理将产生重大影响；（2）2020 年一季度新冠疫情爆发，影响公司发展的宏观经济环境发生了一些变化；（3）公司 2020 年经营状况恶化、流动资金紧缺，融资能力下降，银行借款续贷及新增银行借款困难。

2、参数和指标选取

本次测算与近三年年报减值测试所选取参数、假设、指标选取情况如下：

（1）东经天元

项目		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
收入	2017 末评估预测	34,523.87	36,563.78	36,563.78	36,563.78	36,563.78
	2018 末评估预测	39,036.43	40,307.20	41,031.17	41,031.17	41,031.17
	2019 末评估预测	28,834.90	31,649.10	32,662.00	33,358.40	33,358.40
	2020 末预测	9,314.00	17,324.00	20,719.40	22,177.00	23,127.20
毛利率	2017 末评估预测	42.19%	42.26%	42.26%	42.26%	42.26%
	2018 末评估预测	38.89%	39.03%	39.10%	39.10%	39.10%
	2019 末评估预测	42.08%	42.61%	42.12%	42.06%	42.06%
	2020 末预测	41.02%	45.81%	45.67%	44.51%	44.22%
期间费用/营业收入	2017 末评估预测	10.84%	10.76%	10.76%	10.76%	10.76%
	2018 末评估预测	10.29%	10.27%	10.49%	10.49%	10.49%
	2019 末评估预测	13.63%	12.81%	12.58%	12.52%	12.52%
	2020 末预测	39.39%	22.96%	20.07%	18.59%	18.24%

折现率	2017 末评估预测	12.13%	12.13%	12.13%	12.13%	12.13%
	2018 末评估预测	15.15%	15.15%	15.15%	15.15%	15.15%
	2019 末评估预测	15.86%	15.86%	15.86%	15.86%	15.86%
	2020 末预测	15.86%	15.86%	15.86%	15.86%	15.86%

注：期间费用=管理费用+销售费用

如上表所示，东经天元 2020 年末预测参数中，营业收入为公司充分考虑在资金充足条件下的软件代理业务恢复情况、历史上业务的正常增长情况、整个下游行业市场需求等因素对未来收入情况进行预测；毛利率、期间费用率参照历史数据结合最新经营情况进行预计；折现率为公司估算的资本加权平均成本。

(1) 营业收入相比以前年度差异较大，主要由于 2020 年东经天元软件代理业务收入大幅下滑，基于公司新的发展战略，软件代理业务不是公司未来重点发展的业务，且软件代理业务受 Autodesk 代理政策影响较大，公司降低了未来软件代理业务收入的预期；(2) 期间费用率（期间费用/营业收入）较以前年度差异较大，主要由于预计未来营业收入规模较以前年度降幅较大，外加行业人员工资等固定费用上升，导致期间费用率预计总体上升；(3) 其他关键参数相比以前年度差异较小。

(2) 互联立方

项目		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
收入	2017 末评估预测	6,196.87	6,505.32	6,505.32	6,505.32	6,505.32
	2018 末评估预测	4,424.80	4,641.04	4,777.27	4,777.27	4,777.27
	2019 末评估预测	4,772.71	5,011.35	5,211.80	5,316.04	5,316.04
	2020 末预测	1,500.00	4,772.71	5,249.98	5,669.98	5,840.08
毛利率	2017 末评估预测	48.02%	48.58%	48.58%	48.58%	48.58%
	2018 末评估预测	51.02%	49.75%	47.49%	47.49%	47.49%
	2019 末评估预测	47.74%	46.58%	45.97%	45.35%	45.35%
	2020 末预测	56.20%	47.74%	49.00%	50.34%	50.25%
期间费用/营业收入	2017 末评估预测	16.40%	16.26%	16.26%	16.26%	16.26%
	2018 末评估预测	16.95%	17.01%	17.40%	17.40%	17.40%
	2019 末评估预测	14.87%	14.55%	14.82%	15.29%	15.29%
	2020 末预测	82.39%	30.23%	27.98%	26.65%	26.60%
折现率	2017 末评估预测	12.13%	12.13%	12.13%	12.13%	12.13%
	2018 末评估预测	15.02%	15.02%	15.02%	15.02%	15.02%
	2019 末评估预测	16.55%	16.55%	16.55%	16.55%	16.55%
	2020 末预测	16.55%	16.55%	16.55%	16.55%	16.55%

注：期间费用=管理费用+销售费用

如上表所示，互联立方 2020 年末预测参数中，营业收入为公司充分考虑在手订单情况、在资金充足条件下的 BIM 咨询业务开拓情况、BIM 咨询行业市场发展前景等因素对未来收入情况进行预测；毛利率、期间费用率参照历史数据结合最新经营情况进行预计；折现率为公司估算的资本加权平均成本。（1）2021 年营业收入预测值大幅低于以前年度预测，后续年度总体保持快速增长趋势。主要由于互联立方 BIM 咨询业务受疫情和资金紧张影响较大，预计业务恢复需要一定周期，且 BIM 咨询业务属于公司后续重点发展的业务，BIM 行业具备良好的发展前景，预计业务恢复后能够保持增长；（2）期间费用率（期间费用/营业收入）较以前年度差异较大，主要由于预计未来营业收入规模较以前年度降低较大，外加 BIM 人才工资等固定费用上升较大，导致期间费用率预计上升；（3）毛利率较以前年度有所上升，主要由于随着公司 BIM 业务规模的上升及行业技术、规范的成熟，预计未来成本有望下降；（4）其他关键参数相比以前年度差异较小。

（3）元恒时代

项目		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
收入	2017 末评估预测	12,476.23	13,236.02	13,236.02	13,236.02	13,236.02
	2018 末评估预测	13,479.04	14,124.98	14,421.71	14,421.71	14,421.71
	2019 末评估预测	9,226.27	9,689.69	10,181.61	10,613.11	10,613.11
	2020 末预测	8,459.16	8,543.75	8,629.81	8,716.75	8,804.57
毛利率	2017 末评估预测	27.84%	27.16%	27.16%	27.16%	27.16%
	2018 末评估预测	29.09%	28.68%	28.36%	28.36%	28.36%
	2019 末评估预测	28.49%	28.43%	28.36%	28.38%	28.38%
	2020 末预测	27.66%	27.66%	27.67%	27.67%	27.68%
期间费用/营业收入	2017 末评估预测	11.44%	11.28%	11.28%	11.28%	11.28%
	2018 末评估预测	17.42%	17.31%	17.65%	17.65%	17.65%
	2019 末评估预测	17.51%	17.31%	17.11%	17.05%	17.05%
	2020 末预测	19.74%	20.10%	20.47%	20.85%	21.24%
折现率	2017 末评估预测	16.31%	16.31%	16.31%	16.31%	16.31%
	2018 末评估预测	15.47%	15.47%	15.47%	15.47%	15.47%
	2019 末评估预测	15.09%	15.09%	15.09%	15.09%	15.09%
	2020 末预测	15.09%	15.09%	15.09%	15.09%	15.09%

注：期间费用=管理费用+销售费用

如上表所示，元恒时代 2020 年末预测参数中，营业收入为公司充分考虑在手订单情况、在资金充足条件下的软件代理业务及 IT 技术服务业务开展情况等

因素进行预计；毛利率、期间费用率参照历史数据结合最新经营情况进行预计；折现率为公司估算的资本加权平均成本。未来营业收入预测较以前年度降低较大，主要由于元恒时代的微软软件代理业务及 IT 技术服务不是未来重点发展的业务，且微软软件代理业务受微软代理政策影响较大。其他关键参数相比以前年度差异较小。

三、本次商誉减值测试情况与 2019 年末减值测试是否存在差异

本次商誉减值测算的资产组可回收金额大幅与 2019 年末测算的资产组可回收金额如下：

单位：万元

资产组	2020 年末测算可收回金额	2019 年末测算可收回金额
东经天元	22,100.00	49,350.00
互联立方	4,130.00	7,400.00
元恒时代	2,700.00	6,200.00
合计	28,930.00	62,950.00

本次商誉减值测算预计营业收入与 2019 年末测算预计的营业收入如下表所示：

单位：万元

公司名称	项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
东经天元	2019 末评估预测	28,834.90	31,649.10	32,662.00	33,358.40	33,358.40
	2020 末预测	9,314.00	17,324.00	20,719.40	22,177.00	23,127.20
互联立方	2019 末评估预测	4,772.71	5,011.35	5,211.80	5,316.04	5,316.04
	2020 末预测	1,500.00	4,772.71	5,249.98	5,669.98	5,840.08
元恒时代	2019 末评估预测	9,226.27	9,689.69	10,181.61	10,613.11	10,613.11
	2020 末预测	8,459.16	8,543.75	8,629.81	8,716.75	8,804.57

本次商誉减值测算的资产组可回收金额大幅小于 2019 年末测算的资产组可回收金额。主要由于 2020 年末公司流动性风险进一步加剧、2020 年公司管理层及实控人变更导致公司重新调整发展战略、新冠疫情等因素影响，导致公司下调了相关资产组的收入及盈利预期，是宏观环境、公司财务状况、发展规划等重要因素发生变化导致的差异。

四、本次减值测试符合《企业会计准则第 8 号—资产减值》以及《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关规定

本次商誉减值的测算过程充分考虑了宏观经济环境，行业政策影响，并结合相关资产组的经营状况、未来的发展规划、经营计划、所面临的市场环境和未来的发展前景及潜力，本次商誉减值符合《企业会计准则第8号—资产减值》以及《会计监管风险提示第8号—商誉减值》的相关规定。

问题 3

请核查东经天元、互联立方、元恒时代前期业绩的真实性，说明相关收入费用的确认是否准确，是否符合会计准则的相关规定。请年审会计机构对前述子公司各年度业绩真实性进行核查并发表明确意见。

【回复】

公司年审会计机构历次年度审计采取了如下措施核查东经天元、互联立方、元恒时代前期业绩的真实性：1、了解、测试与收入、成本相关的内部控制的设计及运行的有效性；2、选取销售合同样本，识别不同合同收入确认的相关条款，评价公司收入确认标准和确认时点是否符合企业会计准则的要求；3、取得各年度销售清单，选取样本核对发票、发货单、验收单、销售回款，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；4、选取部分技术服务收入项目，核对合同、技术服务成果、技术服务工作记录等，以判断技术服务的真实性；5、选取部分客户进行收入金额函证，对部分大额客户进行访谈，以判断交易的真实性；6、就资产负债表日后形成的交易记录选取样本，检查测试验收单、发票、销售回款等与收入相关的支持性依据，评价收入是否被记录于恰当的会计期间；7、检查主营业务成本的内容和计算方法是否符合会计准则规定，前后期是否一致；8、检查与成本、费用相关合同、原始凭证等，确定与成本、费用金额记录是否准确；9、实施分析性程序，分析各年度成本、费用的变动情况，与同行业水平进行对比，分析其合理性。

公司年审会计师认为：东经天元、互联立方、元恒时代 2017 年度、2018 年度、2019 年度相关收入费用的确认准确，符合会计准则的相关规定。

问题 4

《业绩预告》称，公司流动资金持续紧张，叠加新冠疫情影响，公司营业

收入大幅下滑。请你公司结合报告期内主营业务开展情况、新冠疫情具体影响等进一步详细说明营业收入下降的原因,并结合当前业务发展方向、财务状况、各子公司的经营情况等说明业绩下滑或亏损的情形是否持续,并进行充分风险提示。

【回复】

一、公司报告期营业收入下降的原因

1、公司流动资金极其紧张,严重限制业务开展

2020年以来,公司流动性风险不断加剧,2019年末、2020年6月末、2020年9月末,公司货币资金余额分别为1,953.41万元、915.54万元、884.88万元,2020年9月末,实际可供公司自由支配的货币资金余额为609.63万元。

在沉重的资金压力下,公司不断压缩业务规模,放弃客户账期较长的业务。公司供应商也不断收紧对公司的信用周期,并且公司多个重要供应商要求公司现款结算,公司收入占比最高的软件代理业务难以有效开展。

公司技术服务业务主要面向国企等大型客户,客户回款周期较长,且在招投标过程中需要缴纳保证金,公司报告期内难以拓展新业务。

公司新管理层到位后,开始剥离太空板相关业务,公司不再承接新的太空板销售与安装业务,且剥离业务过程中涉及对离职员工的安置补偿费用,加剧了公司资金紧张局面。

在公司流动资金极其紧张的局面,公司原实际控制人重点工作是为公司引进战略投资者,通过非公开发行股票等形式解决公司流动性困境。公司新管理层到位后,重点工作为加快销售回款、银行借款续贷、从其他渠道筹集资金、剥离太空板相关业务、推进本次发行等工作,集中精力维持公司的正常运营,在有限的资源及资金条件下,难以进行业务有效扩张。

2、新冠疫情影响了业务开展

公司办公地处于北京市丰台区新村街道,2020年以来,一季度的全国性疫情、6月的北京新发地疫情、12月的北京顺义区及河北省疫情扰乱了公司正常

的经营活动，给公司销售采购活动造成较大影响，具体表现如下：

（1）销售活动：公司的软件代理业务、技术服务业务、太空板销售与安装业务最终客户主要集中在工程建筑领域。1）软件代理业务以面销（见面沟通营销）为主，最终用户必须在与公司销售人员的多次见面的沟通后才会形成订单。疫情造成长时间业务人员与客户无法见面沟通，大大延长了订单的销售周期，并导致业务量减少。2）技术服务业务、太空板销售与安装业务大部分项目需要出差赴现场实施。三次集中疫情造成项目实施人员居家办公，不能及时出差解决项目问题，项目实施效率大幅下降，项目验收时间延迟，造成业务收入相应下降。上述因素造成业务收入大幅下降的情况下，客户的回款周期也相应延长，加剧了公司的流动资金紧张局面。

（2）采购活动：软件代理业务直接自供应商采购软件，采购受疫情影响较小；技术服务业务、太空板销售与安装业务中外包给供应商的部分受疫情影响较大，供应商出现大面积复工不及时、人力资源紧缺、项目沟通不及时、项目计划延迟的现象，影响公司的业务收入。另外，疫情导致多数供应商收紧了对公司的信用政策，部分供应商要求公司现款采购，影响了公司业务的正常开展。

二、业绩下滑或亏损的情形是否持续

公司近年来业绩波动较大且盈利能力较弱主要由于：（1）公司太空板业务持续亏损，报告期内，母公司（太空板业务）净利润分别为-8,295.43 万元、-12,307.84 万元、-4,218.32 万元、-7,996.90 万元；（2）公司多年来流动资金持续紧张，流动性风险不断加剧，业务开展受资金限制；（3）财务费用金额较高，报告期内，公司财务费用分别为 3,612.07 万元、2,254.42 万元、1,388.27 万元和 1,482.69 万元，占当期利润总额的比例分别为-296.38%、43.08%、54.60%和-9.72%。

公司近年来虽然盈利能力较弱，但公司在 BIM 领域已经积累了一定优势，

（1）在 BIM 基础平台软件销售领域，公司与全球 BIM 软件龙头企业 Autodesk 保持长期稳定的合作关系，Autodesk 软件应用领域广泛，公司作为 Autodesk 中国金牌代理商，在多年的销售工作中形成了完善的销售服务网络、积累了丰富的客户资源及销售服务经验。（2）在 BIM 咨询服务领域，公司拥有丰富的工程行业服务经验、资深的数字化平台开发实力以及覆盖全国主要城市的实施团队，

为横琴口岸、港珠澳大桥、白云机场、上海迪士尼、中国尊、恒大海花岛等近 500 项大型工程提供 BIM 服务，互联立方为深圳工务署两家 BIM 战略中标企业之一。公司旗下拥有成熟的 BIM 在线教育平台——腿腿教学网（www.tuituisoft.com），目前涵盖 350+课程，5000+视频。（3）在 BIM 增值工具软件开发领域，公司子公司上海比程已经通过自主研发推出了 BIM 项目协同管理平台---BIMgo、BIM 快速建模软件---isBIM 模术师、BIM 算量软件---isBIM QS 算量、BIM 数据模型轻量化展示云平台---云立方、BIM 数据族库管理软件---族立方等系列 BIM 软件产品。

公司 2020 年 6 月底新管理层到位后，针对公司太空板业务持续亏损、流动资金紧张、未充分发挥 BIM 业务优势等现状，开始剥离公司太空板业务，并通过本次发行解决公司流动性风险，同时确立了全新的发展战略及规划，即充分发挥多年积累的 BIM 技术及服务经验优势，持续加强在 BIM 技术领域的研发投入，整合吸收产业链内优秀企业及团队，加强与各地政府的合作，深度参与相关区域数字建筑及智慧城市建设，将公司打造为行业内领先的工程数字化云服务商。

本次发行完成后，公司多年营运资金紧张的局面将彻底缓解。随着公司新发展规划的推进及新团队的组建，基于公司在 BIM 领域的优势、国家政策对 BIM 大力支持及 BIM 行业快速发展的背景下，预计未来公司主营业务将快速发展，盈利能力将不断增强。

但公司目前的财务状况仍然难以支持业务的正常开展及发展战略的有效实施，在人才招聘、新业务拓展、研发投入等各方面均受到限制，如果公司本次发行没有按照公司计划推进，公司 2021 年业务仍然因流动性风险受到较大影响。

问题 5

请自查并补充说明你公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东近 1 个月买卖公司股票的情况，核查是否存在内幕交易情形。

【回复】

本公司通过自查，2021 年 1 月 4 日，公司持股 5%以上股东樊立、樊志与金

春股份（300877.SZ）签署《股份转让协议》，樊立、樊志通过协议转让方式将持有公司 30,000,000 股股份（占公司总股本 6.047%）转让给金春股份，截至本公告披露日，签署协议转让尚未完成过户登记。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东近 1 个月不存在买卖公司股票的情况。

根据金春股份出具的《确认函》，金春股份及其董监高、持股 5%以上股东、实际控制人不存在近 1 个月买卖公司股票的情况。

问题 6

你公司认为需要说明的其他事项。

【回复】

本公司不存在其他需要说明的事项。

特此公告。

立方数科股份有限公司董事会

2021 年 2 月 5 日