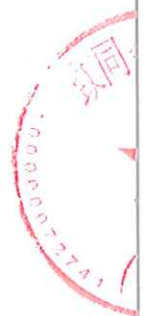


关于北部湾旅游股份有限公司
发行股份购买资产并募集配套资金暨关联
交易报告书（草案）信息披露问询函
有关财务会计问题的专项说明

致同会计师事务所（特殊普通合伙）



关于北部湾旅游股份有限公司
发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）
信息披露问询函有关财务会计问题的
专项说明

致：上海证券交易所

贵所《关于对北部湾旅游股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）信息披露的问询函》（以下简称“问询函”）收悉。对问询函所提财务会计问题，致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）核查了北部湾旅游股份有限公司（以下简称“北部湾旅”或“公司”）编制备考合并财务报表的有关底稿及重大资产重组相关资料，现专项说明如下：

一、问询函问题二、3提到，草案披露，标的资产的业务开展主要集中于智慧交通及智慧安全领域。本次评估采用收益法，预测2015年至2020年收入增长率分别为30.17%、26.92%、20.67%、16.32%、13.57%、9.39%，评估基准日的资产评估值为165,083.67万元，增值率92.60%。请补充披露核心技术“图像解析及内容检索技术”及“数据管理及挖掘应用关键技术”相关估值情况，是否在合并报表中确认为可辨认无形资产，请财务顾问和会计师发表意见。

回复：

（一）核查情况

北部湾旅本次发行股份购买博康智能网络科技股份有限公司（以下简称“博康智能”）100%股权。

博康智能重视核心技术的创新及研究，通过自主研发形成了“图像解析及内容检索技术”及“数据管理及挖掘应用关键技术”两大核心技术。两项技术的具体情况如下：

图像解析及内容检索关键技术可实现从输入的非结构化的图像及视频中，自动识别其中的感兴趣目标的信息，将非结构化的数据转化为结构化、半结构化的数据，从而实现实时的视频报警、历史视频检索等多项功能。在智慧安全及智慧交通领域的应用中，博康智能的图像解析及内容检索关键技术可实现对视频中车辆的号牌、车身颜色、车型、车标、年款等诸多信息的自动识别，对视频中人的

人脸、人的服饰特征和步态特征等信息的自动识别以及对车辆、人等目标的行为及事件（如闯红灯、逆行、违章停车等交通事件，闯入、越界、聚集等治安事件）的自动识别。数据管理及挖掘应用关键技术包括ETL数据采集技术、元数据综合管理技术、大数据存储及处理技术、可视化数据分析技术和基于网络的关联分析技术等，体现的是对大数据的采集、传输、处理、分析、整合及价值挖掘能力，具有较强的可拓展性及可移植性，可快速应用于安全与交通领域以外的其他细分领域的智慧化建设实践中。

合并报表中未将“图像解析及内容检索技术”及“数据管理及挖掘应用关键技术”确认为无形资产，主要原因如下：

1、这两项技术是博康智能技术体系的重要组成部分，并为各类业务的开展提供核心技术支撑。博康智能业务团队在智慧安全、智慧交通两大细分领域长期实践，该两项技术在业务开展中得以更好地应用；与此同时，博康智能丰富的行业智慧化经验也同时促进该两大核心技术的持续发展。因此，“图像解析及内容检索技术”及“数据管理及挖掘应用关键技术”与博康智能的业务团队、行业智慧化实践经验紧密相关，很难单独从企业中分离或划分出来，亦无法单独或者与相关合同、资产或负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或者交换。

2、“图像解析及内容检索技术”及“数据管理及挖掘应用关键技术”并非仅与某个具体的产业化项目相关，而是博康智能项目开展的根基性技术，在各类业务的开展中均起着不可或缺的作用。因此，该两项技术以及与此相关的专利、软件著作权等对博康智能的业绩贡献难以单独计量。

综上所述，由于“图像解析及内容检索技术”及“数据管理及挖掘应用关键技术”两大核心技术无法从企业中分离或者划分出来，不具有可辨认性；且服务于业务的整体开展，其价值不能可靠计量。北部湾旅在合并报表中，未将该两项技术确认为无形资产。

（二）核查意见

我们认为，北部湾旅发行股份购买博康智能100%股权形成非同一控制下企业合并，公司管理层识别了“图像解析及内容检索技术”及“数据管理及挖掘应用关键技术”两项技术，鉴于其不具有可辨认性，且单独价值不能可靠计量，编制备考合并财务报表时，未将该两项技术确认为无形资产。北部湾旅的会计处理符合企业会计准则的相关规定。

二、问询函问题二、4提到，草案披露，本次重组将配套募集资金10亿元，其中8.15亿元将用于标的资产相关项目建设，项目建成后将增厚标的资产利润。请补充披露业绩承诺中，募投项目实现的利润影响是否纳入承诺业绩范围，如纳入，请进一步说明本次交易作价的合理性；如不纳入，请补充披露重组完成后，你公司如何在财务核算中区分前述募投项目带来的收益，以及利润承诺期间的相

关披露安排。请财务顾问、会计师和评估师发表意见。

答复:

(一) 核查情况

北部湾旅本次配套募集资金10亿元，其中8.15亿元将用于博康智能相关项目建设。

募投项目实现的利润未纳入业绩承诺范围。鉴于该等募投项目是由博康智能实施的，重组完成后，应当在博康智能的财务核算中区分该等募投项目带来的收益。公司能够区分募投项目收益和博康智能原有业务收益，主要基于以下两点：

1、募投项目本身具备单独核算的基础

(1) 基于博康城市交通综合管理平台打造智慧出行管理系统项目

该项目是博康智能的现有业务在其他的拓展，可实现其核心技术在旅游出行等方面的应用，为政府或行业主管部门提供覆盖城市交通管理、交通运输协调指挥、交通基础设施管理、交通应急处置等业务或服务的综合系统。该项目收入主要来源于交通综合管理平台、车船智能调度系统、公众出行信息服务系统和智慧交通管理系统，具备单独核算的基础，能够单独核算毛利。

(2) 基于博康城市及社区安全管理平台研发智慧景区管理系统项目、行业大数据应用软件云租用服务系统研发项目

基于博康城市及社区安全管理平台研发智慧景区管理系统项目为研发项目，不直接产生收益。基于本项目的研发，未来可以进一步开发服务于景区游客、商户及管理部門的智慧化产品并实现销售。

行业大数据应用软件云租用服务系统研发项目为研发项目，不直接产生收益。通过本项目的研发，博康智能可以提升大数据核心产品的行业竞争力，进而推动现有产品及其他在研的销售，间接提升博康智能的盈利能力。

研发期间，博康智能能够单独统计对这两个项目的投入；研发项目实施完成后，如遇原有业务应用该等研发项目，博康智能将设置有效的识别标志，单独核算或适当划分其对博康智能间接增加的收入和毛利。

(3) 博康智慧云及主动感知的智能前端产业化基地项目

该项目通过新建产业化基地，建设智慧图像识别中心、智慧图像计算中心及智慧图像测试中心，项目建成后，将新增大数据采集产品、大数据应用产品、大数据处理产品的销售收入，具备单独核算的基础，能够单独核算毛利。

2、博康智能将对前述募投项目进行独立核算

博康智能将对募投项目进行单独核算，确保募投项目的收入、成本、费用与博康智能的原有业务能够完全区分，相关措施包括：

(1) 资金管理方面，通过募集资金专户对募投项目进行募投项目投入，其中，基于博康城市及社区安全管理平台研发智慧景区管理系统项目和行业大数据应用软件云租用服务系统研发项目，严格按照披露的资金使用计划投入；募集资金专户利息收入和闲置资金用于现金管理的收益在募投项目项下核算，不与博康智能正常业务核算的利息收支混同。

(2) 业务体系设置方面，将募投项目的销售人员、产品开发人员、技术人员与原有业务相互独立，或设置独立的项目部；相关资产购置、存放与管理单独进行，或在财务账套中进行项目辅助核算；存货出入库及收入、成本单独核算或合理划分，如对募投项目生产的产品，在财务系统中设置专门的产品编码，做到与原产品进行有效的区别。

(3) 资产管理方面，为募投项目所购置的研发设备、生产设备、土地使用权、备品备件等与原有业务独立，其领用或折旧、摊销计入相关项目的投入或产品成本。

(4) 公共费用及税费将在募投项目和原有业务之间进行合理分摊，分摊标准包括收入比例、人员薪酬占比等。

综上所述，公司能够在财务核算中区分募投项目带来的收益。

(二) 核查意见

我们认为，公司具备在财务核算中区分募投项目收益的基础，所拟定的相关措施是合理的。



致同会计师事务所（特殊普通合伙）
二〇一六年二月四日