

汉鼎宇佑互联网股份有限公司

关于深圳证券交易所《对汉鼎宇佑互联网股份有限公司的年报问询函》 的回复

深圳证券交易所创业板公司管理部：

2017年5月22日，贵所向汉鼎宇佑互联网股份有限公司（以下简称“汉鼎宇佑”或“公司”）董事会下发了《关于对汉鼎宇佑互联网股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2017】第188号）（以下简称“《年报问询函》”）。收到《年报问询函》后，公司就《年报问询函》所提问题进行了认真讨论分析，现将相关回复说明汇总如下：

问题1：年报披露，你公司最近三年收入和利润持续下滑，且现金流持续为负，你公司一季度收入和利润同比均有所下降。请你公司：（1）结合中标项目、重大合同数量和金额变化情况说明主营业务收入下降的原因。（2）结合其他业务收入同比下降的情况说明你公司新领域业务的实际经营情况，经营进展是否符合预期，与你公司披露的新业务领域经营状况分析是否一致。（3）结合前述因素说明你公司业绩是否存在持续下滑的风险。（4）结合销售回款情况、结算周期、客户付款能力等因素说明最近三年经营现金流量净额为负的原因，以及你公司为改善现金流情况而采取的措施。

问题答复：

一、公司最近三年中标项目、新增订单等情况分析详见下表：

年份	本年主营业务收入 (元)	本年新增 合同数量	合同数量 同比(%)	本年新增订单 金额(万元)	订单金额 同比(%)
2014	673,715,471.77	106	39.47	103,800	22.55
2015	630,468,929.45	80	-24.53	142,000	36.80
2016	400,893,546.41	59	-26.25	33,590	-76.35

随着公司指定转型发展的战略，对于原有智慧城市业务的发展模式进行了调整，改变以往较为粗放式发展的模式，对于新接订单进行较为严格的准入，优先选择业主实力强、回款周期短、项目风险低的项目，舍弃部分低质量高风险订单，同时对原有的工程板块人员对于也进行了相应的调整优化，从而造成了公司新接订单量和结算金额的降低。同时，国家对于政府融资也进行了较为严格的调整，也在一定程度上影响了公司新增订单数量的减少。但从长远看，这样的调整将更

有利于公司长远良性增长。

二、公司其他业务收入主要为租金收入与设计费及技术服务费。

(1) 租金收入：2014 年 4 万，2015 年 98 万，2016 年 130 万，同比略有上升。

(2) 设计与技术服务费用：2014 年 2,530 万，2015 年 2,753 万，2016 年 2,596 万，同比变动不大。2016 年收入分类口径与前期不同，随着公司的转型，不再把设计与技术服务费用作为其他业务收入体现，而是放在主营业务收入。

公司在新业务领域——金融科技及金融服务领域和游戏及线下体验商业领域的整体经营状况良好。

2015 年金融板块的收入 3,093 元，2016 年金融板块收入达到 1,665 万元，报告期内由于新业务流量变现需要一定的周期，前期投入较大，但在业务布局上基本完成了预期。

游戏及线下体验商业领域的经营状况稳定，报告期内处于前期布局阶段，因此在报告期未能产生较大贡献。截止到 2017 年 5 月，游戏板块产品开发和运营情况良好，线下体验商业领域皇后公园项目已完成改造，商铺全部出租，预计将形成实质贡献。因此公司业绩不存在持续下滑的风险。

三、2014 年收入回款率为 69.54%，2015 年收入回款率为 78.77%，2016 年收入回款率达到 97.85%，较前两年均有好转，工程施工余额同比增加 68.16%，垫付资金增加，导致经营活动现金流出增加。公司主营业务为工程施工，工程施工工期比较长，资金投入比较大，工程款有一定周期性，因此导致现金流为负。为了改善公司现金流情况，加速项目回款，公司针对达到合同约定付款条件的应收款项均由专门回款工作小组跟进回款，并要求及时与客户进行当面沟通，且项目的回款工作计入其当期月度考核。

问题 2：年报披露，你公司 2016 年度布局线上线下流量体系，推进业务转型。请你公司：(1) 说明线上线下流量的具体整合模式，线上线下业务的关联性是否明显，是否形成业务闭环。(2) 说明体验式商业的具体模式，包括提供产品和服务的主要内容，以及与传统商业的区别和联系。(3) 补充披露你公司线下商业已有场所的营业面积、经营场所产权归属、店铺数量、主要店铺业务类型、客流量、客单价、平效等运营数据，以及说明你公司与店铺和合作模式。

(4) 说明你公司智能应用的经营进展，是否形成业务收入，与其他业务是否发

挥协同作用。

问题答复：

一、公司线上线下流量的具体整合模式为：通过自建和整合线上线下流量资源，然后通过 O2O 型流量体系进行线上游戏、线下商业等变现，同时通过智能应用和消费金融两个差异化经营要素不断助推和完善线上线下流量体系建设。公司目前正在积极通过体验式商业 MALL、影院等布局线下流量入口，通过线上游戏产业提升公司线下流量的变现能力，打造线上线下一体化的变现渠道，现阶段线上线下业务协同性已初步显现，基本形成了业务闭环。

二、体验式商业有别于传统商业，它的经营模式由消费者深度参与，通过共同认同的消费文化形成纽带，并以社群的方式建立消费者与商业业态之间的消费交互，由消费者与商家共同打造一个全新的消费平台。体验式商业更趋向于互动，更注重消费者的参与、体验和感受。提供的产品与服务有电影放映、动漫展出及动漫周边产品、餐饮、儿童乐园、青少年培训等。

与传统商业区别于，在传统商业原有的购物、消费基础上增加了很强的互动性及文化认可，具有明显的新消费理念认同属性。它的重点是再生体验，增加消费粘度，以文化情感联系为纽带，提高消费者的复购率和创新消费模式参与度。所以，体验式商业是一种带有社群属性的文化消费引导平台。基于消费者和商家的共同文化认同，形成消费者与商家之间的互动，消费者与环境之间的互动，消费者与产品之间的互动，是一种以消费者需求为导向的消费模式。是一种能增加消费者粘性，并在同一文化认同的群体里形成爆发，形成具有长期聚焦点的商业平台，是传统商业的创新和提升。

三、目前公司旗下已有运营场所：杭州市武林路 277 号皇后公园项目的改造提升，营业场所面积 8769 平米，合同租赁期自 2016 年 12 月 1 日起至 2021 年 11 月 20 日止，产权方为杭州市机关事务管理局，共进驻商家有 30 家，主要以餐饮和时尚跨界店为主，日均客流量约 15000 人，客单价在 70-80 之间，日均坪效约 8 元 / 平米。该项目以租赁为主，部分商家采取联合经营（即联合经营的方式主要是由我司提供场地，对于商家的收入我司按比例分成）。项目以文艺、漫生活为主题，是武林路女人街的有效休闲补充，周末的文艺市集也是武林路女人街的独特亮点。后期具有很大的项目提升空间。目前，已入驻的品牌有 NPC 服装店，Maan Coffee、蜜桃咖啡、弄堂里、辣府、付二娘、镇三关火锅等餐厅以及咖啡厅，还有乔治美容美发等。

另有杭州市延安路凤起路交叉口约 6500 平米的体验式商场，合同租赁期自 2017 年 6 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日止。定位 85-95 后作为消费主力军，是一个与年轻人共同打造的新生活空间，更具艺术性和创意性，提供给有共同文化认同的商家和消费群体互动的平台，并通过线上平台建立不同社群，形成线上线下闭环的生活空间。项目内计划打造网络红人组织的书店、动漫 IP 形成的餐饮、高端时尚的轻餐饮、文艺市集和艺术展示空间、可点播的影院和 VR 体验馆等，是年轻人的时尚生活体验中心。该项目预计在今年 10 月份开业，目前意向比较明确的商家有胡桃李音乐酒吧、蜡笔小新主题餐厅、柯南主题咖啡馆、动漫主题图书馆、星巴克咖啡、熊本熊拉面、Carbon Boy 西餐厅以及汉鼎宇佑影院。

四、我公司智能应用指的是：将公司在智慧城市领域积累的数据采集、计算机软件、数据挖掘、智能分析、系统集成等智能技术基础，充分应用到公司转型升级过程中的新兴产业中。2016 年，公司在智能应用方面发展情况主要有以下三点：（1）布局移动应用第三方消息推送服务平台极光推送；（2）布局影视文化娱乐行业大数据与互联网技术应用平台；（3）受让取得浙江大数据交易中心有限公司股权。公司的“智能应用”更多指的是技术支撑，而不是独立运营的业务板块，所以不会形成独立业务收入情形。目前，智能应用与其他业务协同作用初步显现，主要体现在以下两方面：（1）对单个的业务板块提供更好的技术支撑，比如将体验式商业打造的更为智能与节能；（2）在整个线上线下流量体系建设中发挥核心作用，尤其将充分利用公司在大数据挖掘分析领域的技术基础，逐步打造并完善汉鼎会员体系，实现线上线下数据与资源的整合。

问题 3：年报披露，你公司及控股子公司 2016 年末员工共有 330 人。请你公司补充披露不同业务领域的员工人数，并说明目前的员工规模与公司不同领域业务发展规模的匹配性。

问题答复：

公司不同业务领域员工人数及变动情况分析详见下表：

业务板块	公司名称	2016 年末 人员数	2015 年末 人员数	业务范围	数据对比
智慧城市业务 及 相关子分公司	汉鼎宇佑	194	248	智慧城市业务并优先服务公司战略方向。数据包括海外、舟山、四川通普等地人员。	同比人数下降
	汉鼎信息	20	27		
	舟山智城	1	2		

	四川通普	11	23		
智慧金融	汉鼎金服	60	35	互联网智慧金融成为线上线下的消费纽带；创新金融拓展线下业务也更好的服务于产业的战略升级。	同比人数上升
	汉鼎租赁	17	3		
互联网娱乐及游戏	汉动信息	22	16	互联网手游及娱乐	
线下商业	互动娱乐商业发展	5	0	从事线下娱乐消费场景的经营管理；体验式商业的管理服务；	同比人数上升，且此数据不包括线下影院及商业单元体系下员工人数
合计		330	354		

公司在人力资源方面全力支持与服务于公司战略调整的节奏，对比报告期内人员数据发现：公司擅长的智慧城市业务领域顶住转型压力实现平稳发展，以精简为原则对比去年同期人员有所减少；公司战略重点推进业务板块人数逐步增加。同时公司人员结构伴随着业务发展年轻化、专业化，人员的学历、语言水平、知识结构、行业背景等都有了很大程度的提升，如：本科及以上学历占比 56.06%，对比 15 年提高了近 9%；截止报告期末当年入职员工 100 人，其中 67% 的人员为金融、游戏及线下商业板块领域，专业多为电子信息、计算机及金融、经济贸易等。

公司坚持既定的转型发展战略，人力资源是实现公司战略目标的关键。但是公司并不急于盲目扩张人员数量，而是遵循业务培育的客观规律及业绩目标导向，提高员工专业素质和业务质量。公司针对稳定发展板块业务，重点提升经营效率和竞争力，以期获得更好的回报水平并和内部生态相结合；针对转型的新业务板块，实现了从0到1的突破，以点带面夯实基础并验证成功案例的可复制性；针对发展期的业务板块，在文化基因、体制特征、客户基础上必须结合企业内部资源形成自己的特色和核心优势。根据业务不同阶段的特性，公司进行了人才布局调整，并加强了人才战略。在人才引进与梯队建设、内部管理体系提升、文化建设与融合、人才激励方式落地等方面采取了一系列动作。

2017年第一季度，公司秉持人力资源作为企业发展的核心关键因素原则，我们推进了一系列的人力资源工作：引入人力资源管理系统及人力资源管理咨询服务；公司内部制度提升与改革；组织管控变革等。这些举措符合企业发展的客观需求，也势必为企业业务转型和业绩提升带来长期效益。

问题4：年报披露，你公司投资或设立多家从事金融业务的子公司。请你公司：（1）说明鼎有财和鼎及贷两平台2016年度的主要财务数据和运营数据。（2）披露你公司与参股金融类子公司的具体合作模式。（3）说明舟山汉鼎海洋融资租赁的业务运作模式、客户所属领域和租赁产品类型，并说明其2016年度的主要财务数据和运营数据；结合风险评估结果和同类业务情况，说明你公司对融资租赁款坏账计提比例的合理性和谨慎性。（4）说明你公司是否对金融类业务建立完善的风险控制体系，以及金融类业务的经营是否符合监管规定。

问题答复：

一、鼎有财和鼎及贷平台 2016 年度主要财务数据和运营数据详见下表：

（一）平台 2016 年度主要财务数据如下（经审计）：

单位：万元

利润表项目	杭州鼎有财金融服务有限公司	其中：鼎有财平台	其中：鼎及贷平台
营业收入	116.58	75.27	41.31
净利润	-856.36	-308.42	-547.94
营业成本	17.48	16.19	1.29
销售费用	852.97	312.92	540.05

（二）平台主要运营数据如下：

项目	鼎有财平台	鼎及贷平台
注册用户数量（人）	261,681	708,191
已发行借款标的产品数量（个）	169,316	
总成交规模（元）	279,687,459.00	
累计授信用户数（人）		317,730
累计撮合放款规模：（元）		4,110,008

鼎有财平台 2016 年成交规模接近 2.8 亿元，但成交主要是短期标的为主，平均期限为 2 个月左右；平台采用是后收费模式，只有产品完成兑付后才能收到相应款项，因此造成部分 2016 年成交的产品，收入要到 2017 年才能确认。目前理财平台的市场竞争较为激烈，而鼎有财平台尚处于发展初期，需要进行大量的技术研发人员和宣传推广，因此各项成本费用的投入支出较多。同时，2016 年政策层面出台了较多法律法规，平台为保障合法合规运营，进行了系统和流程的改造升级，并接入银行存管，平台的合规成本提高。以上原因造成鼎有财 2016

年度平台亏损。

鼎及贷平台是 2016 年 5 月份进行上线试运营，虽然注册人数较多，由于目前纯线上平台存在较多的风险因素，而且市场形势在 2016 年下半年发生了较大变化，平台为减少损失，从合规和风险角度考虑，主动对申请人进行了更为严格审核，导致通过率较低，造成实际撮合成交较少，从而导致平台撮合成交金额未达到预期要求，因此造成 2016 年度发生亏损。

整体来看，因为互联网金融行业的行业形式，前期需要进行人员、资金等投入，这从大部分平台前期需要进行大量融资来做大规模，再通过规模化来进行盈利可以参照。公司在进行平台建设前已经进行了详细的可行性方案研究，并预计到会在项目初期会存在亏损，具体详见中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告》，亏损金额在可行性方案的预期范围内。

目前互联网金融面临的市场风险、政策风险和合规风险在不断的发生变化。虽然公司已经制定了详细的可行性方案。未来鼎有财和鼎及贷会围绕集团的转型方向，为线上线下场景消费用户提供相应的安全、便捷、高效的金融服务。但是由于市场风险、政策风险和合规风险依然存在，项目实施达到预期产值还是存在不确定性，在此提醒投资者注意风险、谨慎投资。

二、截至目前，公司参股的创新金融类子公司情况详见下表：

公司名称	公司占比	事项审批及披露情况	合作模式
深圳南洋码头网络科技有限公司	汉鼎宇佑 15%	2015 年 8 月 31 日，公司第二届董事会第四十四次会议审议通过了《关于公司对深圳南洋码头网络科技有限公司进行增资的议案》，使用自有资金 600 万元对南洋码头增资，其中出资款中的人民币 176.4706 万元计入公司实收资本，其余部分人民币 423.5294 万元作为增资溢价计入目标公司资本公积，增资完成后，公司持有南洋码头 15%的股权。具体详见中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的公告《关于公司对外投资的公告》（公告编号：2015-122）。	南洋码头拥有人人优品近百万人的自媒体平台，具有较强的引流效果，公司主要与其在线上流量导入线下进行战略合作。
深圳市小铜人金融服务有限公司	汉鼎宇佑 20%	2015年11月10日，公司第二届董事会第四十九次会议审议通过了《关于公司增资深圳市小铜人金融服务有限公司的议案》，公司使用自有资金1000万元对小铜人进行增资，增资完成后，公司持有深圳市小铜人金融服务有限公司（以下简称“小铜人”）20%的股权。具体详见中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的公告《关于公司对外投资的公告》（公告编号：2015-152）。	小铜人作为一家专业的微信整合营销机构，公司主要与其提高公司互联网平台的营销效率方面进行合作。
北京数想科技有限公司	汉鼎宇佑 2%	2015年12月22日，公司第二届董事会第五十次会议审议通过了《关于公司增资北京数想科技有限公司的议案》，公司拟使用自有资金2000万元对北京数想科技有	数想科技主要从事互联网金融消费信贷业务中的征信服务，公司主要是与其在征信大数据模型建设

		限公司（以下简称“北京数想”）进行增资。增资完成后，公司将持有北京数想20%的股权，其中出资款中的人民币500万元计入目标公司实收资本，超过实收资本部分人民币1500万元作为增资溢价计入目标公司资本公积。具体详见中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的公告《关于公司对外投资的公告》（公告编号：2015-160）。 2016年6月16日，公司第二届董事会第六十三次会议审议通过了《关于公司对外投资调整的议案》，因公司战略规划的调整，经与北京数想科技有限公司友好协商，拟与原股东签订《北京数想科技有限公司投资协议补充协议》，公司将对本次对外投资的投资额进行调整。公司原计划拟以自有资金2000万元对北京数想进行增资，增资完成后，公司持有北京数想20%的股权。现调整投资额为200万元，持有北京数想2%的股权。具体详见中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的公告《关于公司对外投资调整的公告》（公告编号：2016-088）。	等方面进行合作。
上海保险交易所股份有限公司	汉鼎宇佑1.3423%	2016年3月15日，公司总经理办公会议审议通过《关于参与发起设立上海保险交易所股份有限公司的议案》，公司与上海保险交易所股份有限公司各发起人共同签署《上海保险交易所股份有限公司发起人协议》，拟使用自有资金3,000万元认购上海保险交易所股份有限公司股份，占上海保险交易所股份有限公司总股本的1.3423%。具体详见中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的公告《关于参与发起设立上海保险交易所股份有限公司的公告》（公告编号：2016-083）。	通过参与发起设立上海保交所，有利于公司对金融资源进行深入的整合和综合应用，抓住国家金融改革的机遇，增强公司金融业务的实力。
微贷（杭州）金融信息服务有限公司	汉鼎金服12.3759%	2015年9月8日，公司第二届董事会第四十六次会议审议通过了《关于汉鼎金服收购微贷（杭州）金融信息服务有限公司5%的股权的议案》，汉鼎金服拟使用自有资金1.5亿元收购微贷（杭州）金融信息服务有限公司5%的股权。具体详见中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的公告《关于公司对外投资的公告》（公告编号：2015-131）。 2016年6月1日，第二届董事会第六十二次会议审议通过了《关于汉鼎金服拟向关联方收购微贷（杭州）金融信息服务有限公司8%的股权暨关联交易的议案》，同意公司全资子公司浙江汉鼎宇佑金融服务有限公司以自有资金2.4亿元人民币向杭州汉鼎宇佑股权投资合伙企业（有限合伙）收购微贷（杭州）金融信息服务有限公司8%的股权。具体详见中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的公告《关于汉鼎金服拟向关联方收购微贷（杭州）金融信息服务有限公司8%的股权暨关联交易的公告》（公告编号：2016-079）。以上议案已经2016年6月3日公司2016年第四次临时股东大会审议通过。	微贷网在二手车金融服务领域全国领先，公司通过收购微贷网的股权，将进一步加强与微贷网的战略合作关系，快速进入二手车金融服务领域，并为公司互联网金融平台提供了汽车金融服务的相关资产端来源，这也是构建互联网金融“资金端-平台-资产端”生态系统的重要一环。

三、随着融资租赁的发展，融资租赁公司的业务模式也逐渐增多，舟山汉鼎海洋融资租赁目前融资租赁业务运作模式，主要是通过寻找优质的、有充足现金流的企业，对其进行融资租赁业务，主要业务类型包括，直接租赁、售后回租、

投融结合模式等,截至目前,舟山汉鼎海洋融资租赁已投放售后回租项目15个(2016年10个、2017年5个),金额3.54亿;转租赁项目1个、金额9,500万;直接租赁项目2个、金额1,155万。目前舟山汉鼎海洋融资租赁的业务核心围绕的是以有形动产为主的租赁标的物,通过买卖交易标的物后再租赁给承租人的模式使其获得资金融通,活用财务杠杆,合理调节税收,提高财务报表表现等目的,根据不同的项目情况进行合理分类,选择合适的经营模式开展相关业务。

目前舟山汉鼎海洋融资租赁公司客户所属领域可分为以下几大类:①智慧城市、智慧工程类项目5个,涉及金额5350万元;②国有企业基础设施建设项目1个、金额1亿元;③房地产拆迁安置类1个、金额1亿元;④商业连锁设施类项目2个,金额2015万元;⑤船舶修造类项目1个,涉及金额3800万;⑥娱乐产业类项目4个,涉及金额3950万,⑦餐饮业1个,金额1300万元;⑧医疗类项目1个,金额180万。以上项目所应用的租赁产品类型主要是回租赁、直租赁及转租赁。正在开发和实际操作投融结合类产品,为汉鼎宇佑生态圈的“百点+mall”和快乐线下流量对口和快乐线下场景体验做出自身领域的专业贡献。

(一) 财务数据

1、2016年共投放项目10个,投放金额3.105亿人民币(以下同),回收租金6,556万元,租金回笼率达98%以上。

2、公司的资产总额达3.18亿元(审计后数据,以下同)。

3、公司2016年实现营业收入1355万元。

4、公司2016年实现利润总额550万元,税后净利润409万元。

5、公司2016年提取损失准备金252万元,(按应收租金总额提取1%)。

6、公司上缴国家各类税收249万元(含增值税退税100万元)。

(二) 2016年运营数据

1、营业成本:130万,主要为苏州金融租赁转租赁租息。

2、管理费用:532万,主要为人员经费、差旅费、业务经费、办公费及公用经费(房租、汽车费用等)。

3、财务费用:-21万(利息收入及银行手续费)。

作为具有经营风险的融资租赁公司、准金融企业,为了加强应收租赁款的风险管理,我公司目前的坏帐计提标准是参照舟山市人民政府办公室文件(舟政办[2015]3号及中国人民银行《贷款分类指导原则》,根据融资租赁实际承租人的应收租赁款还款情况及租赁资产租后检查情况,实事求是、综合分析承租人财务数

据、经营状况、内部管理、重大事项变更等情况，形成由业务员主办、业务经理审核、风险评审部复核等一整套流程，按照谨慎原则，合理估计租赁资产可以发生的损失，及时计提租赁资产损失准备。

四、公司始终坚持以风险控制为核心，凭借多年在智慧城市项目积累的经验，建立了公司风险控制体系，帮助公司在承接各类项目的过程中，筛选出优质项目，有效地规避了各类业务风险。

2013年8月14日，公司召开第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于制定公司〈高风险投资业务专项管理制度〉的议案》，该制度的指定旨在加强公司对高风险投资业务领域的监管，实现投资决策的规范化、科学化、制度化。《高风险投资业务专项管理制度》在审批权限、投前管理、交易结算管理、审计和监督等方面进行了明确规定。

目前，公司设立了风控稽查中心，负责公司各项业务的风险评估及风险管控工作，对公司项目风险决策负责。根据公司业务发展需求，统筹公司的全面风险管理工作。进一步完善公司风险管理政策、风险评价标准、风险评估技术和相关管理制度，通过风险管理，查找漏洞，不断完善公司内控制度建设。在上市公司层面，设立了投资决策委员会，成员包括董事长、财务总监等，对于超过一定金额的项目，在租赁公司内部审批通过后，还需要上报投资决策委员会审批。

问题5：年报披露，你公司部分重大合同在报告期内尚未履行完毕。请你公司：（1）说明相关合同所涉及项目的实施周期和目前的实施进展，进展是否符合预期，项目实施是否面临重大不确定性，以及你公司采取的应对措施。（2）说明相关项目的具体验收标准，如已确认收入的，说明确认收入的依据、收入确认金额与合同金额的匹配关系和目前的回款情况；尚未确认收入的，说明具体原因。

问题答复：

一、2014年2月17日，公司披露了新民市智慧城市建设合同，合同总价3.23亿。本报告期确认收入0.00万元，累计确认收入15,117.57万元。

智慧新民项目因涉及施工体量比较大，且因辽宁气候原因具备施工条件的施工时间比较短，因此相应实施周期相对一般项目略长，目前进展的情况为一期一包已经完成验收工作；一期二包基本实施完毕，计划17年完成项目验收及收尾工作；已经实施的配合智慧公安一期建设必要的工程列入一期三包，我司将积极推

动新民市政府组织专家论证，尽快启动招标流程，工程进展基本符合常规工程预期。项目的验收标准依据合同来执行，确认收入的依据为业主出具的验收单。

二、2015年1月8日，公司披露的南宁五象湖1号二至五期安装施工分包合同，合同金额暂定为2.65亿元，工期暂定为787日历天。本报告期确认收入0.00万元，累计确认收入1,573万元。

南宁五象湖1号项目由深圳宝能集团（广西宝汇置业）开发，总包方为五洋建设集团，本项目开发共有五期，建筑面积达72万平方，工程分期执行，按实结算。由于房地产行业销售不景气，投资方在开发进度上比原计划执行的节奏要缓慢得多，现阶段我司只能按照开发商及总包要求维持施工进度，只要开发商在销售业态上有所改观，项目的建设进度将按原计划正常进行。本项目一期工程预计在2017年6月底完工，交付验收。

本项目的验收标准依据合同来执行，确认收入的依据为结算单，预计在2017年6月底回收部分工程款。

三、2015年5月21日，公司披露的诸暨市岭外生物医药产业园区采购施工建设项目，合同金额暂定为4.8亿元，工期暂定为30个月，本工程分为四期，一期暂定为1.2亿。本报告期确认收入0.00万元，累计确认收入6,837万元。

此项目自2015年7月进场以来，我司已完成基础建设部分工程量，现我司主要实施与土建进度同步的室内预埋部分工程量，本工程具有周期性长、技术深化、工程量较大的特点，我司完全按照投资方建设进程进行实际施工。预计2018年4月完成一期工程，17年还将产生5000万的工程进度，本项目实施经营现状属于正常。

本项目的验收标准依据合同来执行，确认收入的依据为结算单，预计2017年底累计回款金额能达到工程量的80%。

四、2014年10月8日，公司披露的全资子公司汉爵科技蓝月小区工程安装施工分包合同，合同金额暂定为人民币1.976亿元，合同期限720日历天。本报告期尚未开工。本项目开发商为兴文县斌鑫房地产开发有限公司，总包方为五洋建设集团。由于开发商股东的股份权益有所调整及与当地政府洽谈政府安置房合作事宜对本项目计划建设进程影响很大，我公司市场部已多次与开发商及总包单位关于施工进度正常实施的要求进行商务谈判，目前正在协商解除合同等事宜，原交付1976万工程履约保证金，已退回976万，剩余1000万保证金的退回在积极协商当中。

五、2015年3月17日，公司披露的商业用房项目（一期）余政挂出（2010）88号地块汽车商城、汽车4S店（4#、7#）及集中地下室工程，合同金额暂定为13000万元，工期暂定为500日历天。本报告期未开工。本项目建设方为浙江中友实业有限公司，总包方为中筑城投建设发展有限公司。由于建设方内部股东调整原因，对本项目建设进程影响很大，我公司市场部已多次与开发商及总包单位就施工进度正常实施的要求进行商务谈判。通过协商，总包方已同意2017年6月30日前，归还履约保证金不低于100万，2017年9月30日前，归还剩余全部履约保证金。

六、2013年6月7日，公司披露了康斯坦丁万豪酒店智能化工程及机电咨询服务工程，合同金额为15,000,000.00欧元整（按照公告日当日的欧元对人民币汇率计算，中标金额约为1.22亿元人民币），合同期限18个月。本报告期确认收入248.60万元，累计确认收入2464.60万元。该项目实施过程中，由于我国外汇管理制度的原因我司在阿尔及利亚未建立分公司和独立银行账户，无法进行对欧洲供应商的外汇支付，部分合同已由总承包商与各欧洲供应商签订采购合同自行实施完成。目前项目已进入收尾阶段，预计将在三季度完成审核结算工作。具体情况公司将及时进行披露。

问题6：年报披露，你公司研发项目包括智慧城市综合环境监测系统平台和互联网金融大数据云平台。请你公司说明上述项目的投入总额、报告期内的研发进度和投入金额，以及研发进展是否符合预期。

问题答复：

一、智慧城市综合环境监测系统平台，投入总额：1,303万元。

报告期内的研发进度：项目已基本完成开发并应用，后续将进行系统完善及推广工作，报告期内，新申请发明专利3项，新取得实用新型专利3项，新取得软件著作权6项；报告期内的投入金额：187.74万元。

研发进展是否符合预期：符合。

二、互联网金融大数据云平台，投入总额：3,200万元。

报告期内的研发进度：已完成用户金融行为大数据获取和融合技术、用户金融行为大数据知识服务系统技术、双模式用户金融行为大数据挖掘技术、用户行为分析与金融风险控制模型技术、用户金融行为大数据安全与可靠性保障技术、应用平台系统研发概要设计等核心技术的理论研究与技术攻关，后续将进行各个

相关的子系统的设计开发工作，报告期内的投入金额：867.17万元。

研发进展是否符合预期：符合。

问题7：年报披露，你公司募投项目基于智慧城市的互联网金融平台建设进展较为缓慢。请你公司说明募投项目实施进度缓慢的原因，项目可行性是否发生较大变化，是否面临政策风险等不确定因素，对该募投项目的后续建设安排，以及是否需要履行相应信息披露义务。

问题答复：

一、实际投资与投资计划存在差异的具体原因

由于2016年度国家对互联网金融领域以及政府融资加大了调控和监管，政策法规变化较多。公司为满足合规合法运营，进行了大量合规改造，在投入上优先实施“基于智慧城市的互联网金融平台”中的网络消费贷平台项目，对于P2G项目和互联网金融大数据中心建设项目则暂缓实施，上述原因造成项目实施进度较慢。同时，由于2016年度市场环境发生了较大变化，对互联网金融和消费金融行业的发展提出了较多挑战，公司对行业所处市场环境进行分析后，对业务、系统和流程进行改造，以适应新的市场环境变化。综合以上情况，“基于智慧城市的互联网金融平台”中涉及网络消费贷平台项目投入进度相对缓慢，因此平台建设未达到投资预期。虽然目前进展较为缓慢，但该“基于智慧城市的互联网金融平台”中的网络消费贷平台项目的可行性未发生重大变化或不确定性，但P2G项目和互联网金融大数据中心建设项目的可行性存在一定变化。

二、对该募投项目的后续建设安排

公司对当前监管环境 and 市场环境进行分析后，认为目前虽然存在一些政策的不确定性和市场变化，部分项目可行性与预期方案也存在一定的变化可能性，但是“基于智慧城市的互联网金融平台”中的网络消费贷平台项目项目依然具有可行的市场环境和政策环境，同时对上市公司目前线上线下一体化的流量变现体系建设有较强的助推作用。此外PTG项目和互联网金融大数据中心建设项目的可行性由于存在一定变化，为提高募集资金使用效率，降低财务成本，更好地保护公司利益及广大投资者利益，公司目前也在积极寻求更为适合的投资项目，后续不排除对非公开发行股票部分募投项目进行调整。具体情况公司将及时进行信息披露。

问题8：年报披露，你公司2016年末1年以上的应收账款为17,531.27万元，计提坏账准备为4,615.76万元。请你公司：（1）结合相关欠款的形成原因、项目付款周期、客户的支付能力与意愿、相关款项的期后回款情况等因素说明应收账款的回收可能性，你公司采取的催收款项措施和效果，并结合款项回收可能性核实坏账准备计提是否充分。（2）披露应收账款前五大客户的名称和款项性质，说明对其是否有新增业务。

问题答复：

一、本报告期1年以上的欠款主要来自于新民市人民政府、新民市公安局和拉萨市暖心燃气热力有限责任公司，都是来自于工程结算的应收账款。按照账龄分析，已充分计提坏账准备。

本公司与新民市人民政府和新民市公安局通过友好协商，达成一致意见：

1) 汉鼎宇佑已经实施的合同外可运营部分建设项目由汉鼎宇佑与当地各运营商自主协商由运营商投资购买或由汉鼎宇佑独立运营（政府购买服务模式）；

2) 为配合智慧公安一期项目合同外必要的工程建设列入一期三包，汉鼎宇佑提供方案和清单，由新民市政府组织专家论证后尽快启动招标流程；

3) 新民市政府尽快组织第三方对智慧城市建设项目进行审计、决算和审核；

4) 汉鼎宇佑在新民市投资地产项目，在进行立项申请后，新民市政府将根据投资项目依照有关规定对项目进行扶持。

拉萨市暖心燃气热力有限责任公司项目为在建工程，因项目体量大，工期长，目前正在办理部分工程的竣工验收，预计7月份能收回部分工程款。

二、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
新民市人民政府	84,481,157.98	21.32	12,052,325.40
新民市公安局	66,698,211.70	16.83	10,092,842.57
拉萨市暖心燃气热力有限责任公司	43,201,884.54	10.90	5,235,606.06
中国联合工程公司	16,680,818.15	4.21	1,205,544.81
四川省科茂建筑工程有限公司	14,259,631.80	3.60	712,981.59
合计	225,321,704.17	56.85	29,299,300.43

对于以上单位，存在新增业务的为：公司与新民市公安局2017年继续实施一期三包工程，且针对已经建设完成的一期工程，提供运营服务。

问题9：年报披露，你公司2016年末在建工程金额为1.31亿元，为新购商品

房及装修工程。请你公司说明新购商品房的区位、用途和预计转固时间，与业务的关联性，产权权属办理情况，并说明购买商品房的必要性和计提折旧摊销对业绩的影响。

问题答复：

根据《非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告》披露：“基于智慧城市的互联网金融平台项目建设所需资金总量为180,572万元，全部由本次增发募集资金解决。其中，购买办公及机房用房25,000万元；机房设备及基础设施投资40,000万元；软硬件设备共计32,000万元；广告营销推广费用48,000万元；需新聘用人员费用8,085万元；铺底流动资金27,487万元。分两年投入。”

2016年6月17日，公司召开第二届董事会第六十三次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施地点的议案》、《关于全资子公司汉鼎金服使用募集资金购置房产的议案》，董事会同意将“基于智慧城市的互联网金融平台”建设地点由杭州市变更为北京和杭州两地实施。为加快募集资金投资项目的实施进度、提高募集资金的使用效率，公司全资子公司浙江汉鼎宇佑金融服务有限公司拟使用募集资金不超过1.3亿元购置北京市绿地中心·中国锦房产，用于公司募投项目“基于智慧城市的互联网金融平台”的建设场地之一。具体详见刊登在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上的专项公告《第二届董事会第六十三次会议决议公告》（公告编号：2016-085）、《关于变更部分募集资金投资项目实施地点的公告》（公告编号：2016-093）。

2016年06月，浙江汉鼎宇佑金融服务有限公司与北京绿地京华置业有限公司就“朝阳区崔各庄乡大望京村环境整治土地储备项目3号地1008-627地块商业金融项目用地4号商务办公楼”签订《北京市商品房预售合同》（商业、办公等非住宅类），公司全资子公司汉鼎金服以合计总价款计人民币12,815.2697万元购买绿地中心办公用房，用于“基于智慧城市的互联网金融平台项目”建设地点北京的办公用房。

截至目前，汉鼎金服购买的杭州、北京两处办公用房，产权权属关系明晰，房产证均在办理当中，现都已完成交房手续，杭州房产在进场装修当中。预计将于2017年年底转固，计提相关的折旧摊销不会对2017年度业绩产生较大影响；北京房产预计于2017年年中转为，每月折旧对利润的影响为45万左右。

问题10：年报披露，你公司2016年末短期借款同比增幅较大，2016年度财

务费用同比亦有较大增长。请你公司说明2016年度借款大幅增加的背景和借款用途，说明债务大幅增加对公司财务状况的影响。

问题答复：

2016 年短期借款同比增幅较大，主要用于工程施工，增加存货约 1 亿，借款保证金和质押存单增加约 1.5 亿，银行存款增加约 3 亿。

2016年公司完成了14亿的定向增发，壮大了权益资本金，同时基于对2017年宏观信贷政策趋紧和利率上升可能性加大的判断，公司管理层做出加大财务杠杆比例，合理负债经营，优化资本结构的经营策略，以满足公司业务转型战略的资金需求，提高企业的经营效果。

问题11：年报披露，你公司2016年度推广宣传费同比大幅增长。请你公司：

（1）结合营业收入变动趋势和业务转型进展，说明推广宣传费的具体投向、大幅增长的合理性。（2）说明支付的其他与经营活动有关的现金中推广宣传费金额与管理费用中推广宣传费金额存在较大差异的原因。

问题答复：

一、本报告期业务推广费的主要投向为金融服务领域，2015年金融板块的收入3,093元，2016年金融板块收入达到1,665万元。

为了配合公司的转型升级，加快金融服务的发展，在鼎及贷试运行阶段，用户注册量较大，由于系统审核通过率低，导致推广成本较高，实际的收入较少。鼎有财的推广费用是由于前期属于客户教育期，用户接受度和忠诚度较低，导致推广费用较高，因此2016年度推广宣传费用较上年同期增长757.59%，后续逐步通过成本控制和客户服务体验的改善，费用收入比已经开始逐步降低。

二、销售费用：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
推广宣传费	8,720,784.07	1,016,894.20

支付其他与经营活动有关的现金：

单位：元项目	本期发生额	上期发生额
推广宣传费	1,464,400.08	1,016,894.20
其他费用	11,431,566.83	5,404,764.24

支付的其他与经营活动有关的现金中推广宣传费金额与销售费用中推广宣

传费金额差异为7,256,383.99元,主要系杭州鼎有财金融服务有限公司推广宣传费7,256,383.99元计入销售费用推广宣传费明细中,但是未计入支付的其他与经营活动有关的现金中推广宣传费明细中,而计入“其他费用”明细中所致。

问题12: 请你公司补充披露财务报告中会计利润与所得税费用调整过程的明细。

问题答复:

项 目	2016 年度
利润总额	44,947,738.94
按法定/适用税率计算的所得税费用	6,742,160.84
子公司适用不同税率的影响	-3,005,969.71
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	481,040.11
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	8,011,241.12
权益法核算的投资收益影响	-4,089,910.52
加计扣除的影响	-1,695,884.32
可扣除股权激励成本的影响	-929,998.51
所得税费用	5,512,679.01

（本页无正文，为《汉鼎宇佑互联网股份有限公司关于深圳证券交易所〈关于对汉鼎宇佑互联网股份有限公司的年报问询函〉的回复》盖章页）

汉鼎宇佑互联网股份有限公司
二〇一七年六月二日