

## 网宿科技股份有限公司

### 关于对深圳证券交易所年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

网宿科技股份有限公司（以下简称“公司”或“网宿科技”）于 2020 年 5 月 28 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对网宿科技股份有限公司的问询函》（创业板年报问询函【2020】第 372 号）（以下简称“问询函”）。公司董事会对此高度重视，组织公司相关部门、审计机构进行讨论、核查，现按照相关要求公告如下：

问题一、报告期末，你公司将通过企业合并获得的商誉分配至境内业务及境外业务两个资产组进行商誉减值测试，对收购 CDNetworks Co., Ltd.（以下简称“CDNW”）、CDN-VIDEO LLC.（以下简称“CDNVideo”）及绿星云科技（深圳）有限公司等 5 家公司所形成的商誉全额计提商誉减值准备 62,259.44 万元。

（1）CDNW 和 CDNVideo 的商誉属于境外资产组，其中 CDNW 相关商誉金额为 57,730.27 万元，且 CDNW 自 2017 年被上市公司收购后持续亏损。请结合 CDNW 及 CDNVideo 近三年业绩变动情况说明其商誉减值迹象出现的时点，相关判断是否谨慎合理，并充分说明以前年度商誉减值准备计提的充分性及 2019 年末对其进行大额商誉减值的依据及合理性。请会计师发表意见。

（2）请你公司分别对比 2018 年末及 2019 年末对境外及境内资产组进行减值测试的关键参数，包括但不限于各预测期营业收入增值率、净利率、折现率等，并就差异原因及合理性进行详细分析。请会计师对减值参数设置的合理性发表意见。

（3）境外资产组商誉减值测试结果中除计提归属于母公司的商誉减值损失 60,579.58 万元外，可辨认资产的减值损失为 14,043.53 万元。年报显示，你对 CDNW 计提无形资

产-客户关系减值准备 14,043.53 万元。请说明未按比例将资产组可辨认资产减值损失分摊至资产组其他资产，而将其完全分摊至无形资产-客户关系的原因及合理性。请会计师发表意见。

(4)请说明你公司是否存在通过 2019 年度全额计提商誉减值进行“大洗澡”的情形。

公司回复：

一、CDNW 和 CDNVideo 的商誉属于境外资产组，其中 CDNW 相关商誉金额为 57,730.27 万元，且 CDNW 自 2017 年被上市公司收购后持续亏损。请结合 CDNW 及 CDNVideo 近三年业绩变动情况说明其商誉减值迹象出现的时点，相关判断是否谨慎合理，并充分说明以前年度商誉减值准备计提的充分性及 2019 年末对其进行大额商誉减值的依据及合理性。请会计师发表意见。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司商誉金额 62,259.44 万元，其中纳入境外资产组商誉金额为 61,261.90 万元，包含收购 CDNW 产生的商誉金额 57,730.27 万元和收购 CDNVideo 产生的商誉金额 3,531.64 万元；纳入境内资产组商誉金额为 997.53 万元，包含收购绿星云科技（深圳）有限公司、广州恒汇网络通信有限公司、济南创易信通科技有限公司 3 家产生的商誉。

#### 1、公司境外业务近三年业绩情况

2017 年，公司收购了 CDNW 和 CDNVideo，收购时决定对 CDNW 和 CDNVideo 的客户关系及海外节点进行整合安排，将其融入公司原有的境外业务团队并且进行统一管理，从而与公司原有的境外业务产生协同效应以推进公司国际化战略布局。

公司管理层将境外业务独立成一条业务线进行整体规划，采取共同管理、联合采购等措施，提高营业收入，降低成本与费用。因此收购后，公司并不把 CDNW 和 CDNVideo 运行情况 & 业绩独立来看，而是把境外业务看成一个资产组进行分析和考核。故，将收购 CDNW 和 CDNVideo 产生的商誉分配至境外业务资产组。

公司 2017 年-2019 年境外资产组营业收入分别为 12.81 亿元、20.53 亿元和 18.44 亿元。2018 年营业收入较 2017 年增加 7.72 亿元，增长 60.27%，2018 年毛利额较 2017 年增长 55.39%；2019 年营业收入较 2018 年减少 2.09 亿元，减幅 10.18%，2019 毛利额较 2018 年下降 32.68%。

境外资产组业务中 CDNW 2017 年（自收购日 3 月 24 日至 12 月 31 日）、2018 年和 2019

年营业收入分别为 4.42 亿、4.96 亿元和 4.50 亿元，2019 年营业收入较 2018 年下降 0.46 亿元，降幅 9.27%；2017 年(自收购日 3 月 24 日至 12 月 31 日)、2018 年和 2019 年净利润分别为-0.44 亿、-0.23 亿元和-1.12 亿元，2019 年净利润较 2018 年下降 0.89 亿元，降幅比例达 387%。

境外资产组业务中 CDNVideo 2017 年(自收购日 5 月 17 日至 12 月 31 日)、2018 年和 2019 年营业收入分别为 0.18 万元、0.34 亿元和 0.34 亿元，2019 年营业收入与 2018 年持平；2017 年(自收购日 5 月 17 日至 12 月 31 日)、2018 年和 2019 年净利润分别为 34 万元、-220 万元和-81 万元，2019 年净利润较 2018 年增加 139 万元。

## 2、各年度商誉减值测试情况说明

2017 年公司在对境外业务资产组进行商誉减值测试时，预测 2018 年境外收入为 26,457.28 万美元，2018 年实际实现收入 30,990.01 万美元，超额完成预测 4,532.73 万美元，超率 17.13%；2017 年预测 2019 年境外收入 29,896.73 万美元。

2017 年公司在对境内业务资产组进行商誉减值测试时，预测 2018 年境内收入为 416,002.96 万元，2018 年实际实现收入 428,403.19 万元，超额完成预测 12,400.23 万元，超率 2.98%；2017 年预测 2019 年境内收入 436,803.11 万元。

2018 年公司对境外业务资产组进行商誉减值测试时，预测 2019 年境外收入时有所下调，预测 2019 年营业收入 27,271.20 万美元，2019 年实际实现收入 26,740.41 万美元，2019 年境外收入并未完成其预测收入。

2018 年公司对境内业务资产组进行商誉减值测试时，公司预测 2019 年境内收入时有所下调，预测 2019 年境内收入 416,298.27 万元(已剔除厦门秦淮业务收入)，2019 年实际实现收入 388,882.53 万元，2019 年亦并未完成其预测收入。

整体来看，2018 年实际境内、外收入均高于 2017 年商誉减值测试中所使用的管理层预期收入，而 2019 年的实际境内、外收入均未达到管理层预期。

公司于 2019 年对商誉进行了减值测试时，聘请了道衡美评国际资产评估有限公司采用现金流量折现法对境内、外资产组资产预计未来现金流量的现值进行估值测算，其中境内业务资产组可收回金额为 273,540 万元，境外业务资产组可收回金额为 8,960 万美元(折合人民币 62,506.75 万元)；分别低于境内业务资产组(含商誉)账面价值 274,548.02 万元，境

外业务资产组（含商誉）账面价值 20,178.68 万美元（折合人民币 140,770.49 万元），差额在分别全额计提境内、外业务资产组商誉减值损失后，确认对应境内、外业务资产组可变现资产减值损失。

综上，公司根据近年预测数据、市场整体趋势及实际经营情况，商誉减值迹象出现的时点为 2019 年，以前年度未计提商誉减值是合理的，2019 年根据实际经营情况及对未来市场的进一步预测和判断是充分和合理的，并对相关资产组计提商誉减值是恰当的。

#### **会计师核查意见：**

经核查，我们了解和评估商誉减值相关的关键内部控制，测试及评价相关内部控制的设计和运行有效性；复核公司对资产组的识别和认定；评估商誉减值测试方法的恰当性；通过访谈管理层收购 CDNW 和 CDNVideo 的目的，主要基于海外 CDN 业务市场的开拓，并考虑将境外业务深度开发，拓展网宿科技 CDN 的海外业务；检查了香港网宿 2017 年收购 CDNW 和 CDNVideo 的股权收购协议；取得评估报告，并复核了商誉确认依据；通过复核 2018 年公司境外业务资产组实际收入完成情况与预测数据的比对，超额完成预测 4,532.73 万美元，超率 17.13%；我们还复核了 2017 年度、2018 年度前任会计师德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司商誉减值的相关资料，取得了与前任会计师德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）沟通函以确定是否存在对期初数据产生重大影响的事项；通过检查以前年度的商誉减值测试中所使用的管理层预测进行回溯测试，通过关键数据与历史数据及行业数据的比较，验证 2019 年实际发生的情况与预测数据是否有显著偏差，并核实、询问管理层该偏差原因；通过检查评估师出具的评估报告书，并与公司、评估师讨论关键评估的假设、指标的合理性，对比与以前年度预测方法的一致性，对公司商誉减值测试的过程和结果进行复核和重新计算。

综上，我们认为，CDNW 和 CDNVideo 对应境外资产组出现商誉减值迹象的时点是基于 2019 年公司自身的实际经营状况、市场经济环境等因素进行的分析判断，相关判断是谨慎合理的，以前年度未计提商誉减值准备是合理的，2019 年末商誉减值测试过程符合会计准则的规定，依据充分且合理。

**二、请你公司分别对比 2018 年末及 2019 年末对境外及境内资产组进行减值测试的关键参数，包括但不限于各预测期营业收入增值率、净利率、折现率等，并就差异原因及合理性进行详细分析。请会计师对减值参数设置的合理性发表意见。**

公司基于境内外业务区域在管理模式、节点建设资源、客户需求不同以及管理层境内外

业务经营分部划分,在进行商誉减值测试时,将通过企业合并获得的商誉分配至两个资产组:境内业务资产组和境外业务资产组。2017年收购时至2019年前、后资产组划分一致。

商誉减值测试2018年、2019年预测期营业收入增长率、预测期利润率、折现率等关键参数如下:

项目	2018年	2019年
营业收入复合增长率		
其中:境外业务资产组	2.51%	2.41%
境内业务资产组	6.20%	5.81%
预测期利润率		
其中:境外业务资产组	5.65%	2.95%
境内业务资产组	6.40%	4.26%
折现率		
其中:境外业务资产组	13%	17.14%
境内业务资产组	13%	14.62%

#### (1) 营业收入增长率

从长期来看,公司CDN市场是充分竞争的市场,但竞争方向逐步从单纯依靠降价来获取市场份额逐渐转向在产品多元化、服务质量上的竞争。资产组未来业务收入的预测以企业2018、2019年数据为基础,并结合客户、市场情况的分析和企业的预算情况对未来收入进行预测。在激烈的竞争环境下,收入会受到市场价格的影响,且着眼未来考虑,公司需要继续加强研发投入,因此公司亦需要平衡收入和利润。

基于此,公司在进行2019年盈利预测时,下调了预计未来5年复合增长率,其中预计境外收入复合增长率为2.41%(2018年预测期复合增长率为2.51%),预计未来5年境内收入复合增长率为5.18%(2018年预测期复合增长率为6.20%)。永续增长率取自于境内、外通货膨胀率。

#### (2) 预测期利润率

2019年相比2018年,收入、毛利率、净利润均呈下降趋势,所以公司2019年在进行商誉减值测试时,调低了境内、外预测期利润率,其中境外资产组预测期利润率较2018年

调低 2.70 个百分点，境内资产组预测期利润率较 2019 年调低 2.14 个百分点。

### (3) 折现率

公司 2018 年进行商誉减值测试时境内、外折现率为 13%，2019 年境外折现率为 17.14%、境内折现率 14.62%。2018 年、2019 年折现率差异的主要是市场因素的变化，公司自身资本结构的变化。其次，对于境外折现率，除市场因素外，公司个别风险较上年有所调整，根据当前境外资产组的经营情况和宏观经济环境的分析，有所调整。

2019 年境外资产组折现率为 17.14%，高于境内 14.62%，主要系境外资产组考虑的企业特定风险调整系数 4.5%高于境内企业特定风险调整系数 1.5%，差异原因如上。

2018 年公司根据 CRSP(美国股票和指数资料数据)和可比公司市值计算规模差异溢价，再进行加权平均得到企业特定风险调整系数。2019 年评估师根据道衡的 Cost of Capital Navigator 系统提供的数据和网宿自身市值计算规模差异溢价，同时考虑公司资产组的运营情况，参考成立时间，运营历史，客户，产品及所在地区等因素得到企业特定风险调整系数。

综上，2019 年减值测试关键参数的取值，是根据历史实际数据，结合未来计划和行业数据，综合分析差异变化后作出的，是相对可靠和合理的。

### 会计师核查意见：

经核查，通过了解近来 CDN 市场的整体情况，并访谈了公司管理层对海外业务的发展规划；我们还对 2017 年、2018 年的商誉减值测试中所使用的管理层预期收入进行回溯测试，分别验证 2018 年、2019 年实际发生的情况与预测数据是否有显著偏差，以及该偏差修正后是否恰当；检查了 2017 年-2018 年各期预测与实际各期的实现情况，以判断管理采用假设的合理性；获得管理层 2019 年聘请的评估机构出具的估值报告书，检查评估目的、预测未来收入及现金流量的方法、关键的评估假设、参数的选择、确定的折现率及依据，并与商誉、资产组组合的盈利预测、实际业绩情况对比，判断其合理性；评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和独立性。

综上，通过上述核查，我们认为上述对境外及境内资产组进行减值测试的关键参数，如营业收入增长率、预测期利润率、折现率各期差异符合 CDN 行业的整体发展趋势，差异原因合理、恰当。

### 三、境外资产组商誉减值测试结果中除计提归属于母公司的商誉减值损失 60,579.58

万元外，可辨认资产的减值损失为 14,043.53 万元。年报显示，你对 CNDW 计提无形资产-客户关系减值准备 14,043.53 万元。请说明未按比例将资产组可辨认资产减值损失分摊至资产组其他资产，而将其完全分摊至无形资产-客户关系的原因及合理性。请会计师发表意见。

CNDW 主要向韩国及海外客户提供 CDN 服务，涉及的客户行业包括金融、旅游、电子商务、在线教育、高科技、制造业、媒体等。CNDW 跟 1,000 多家公司建立了合作关系。客户关系对于 CNDW 日常运营起到关键作用，故单独识别为一项无形资产。道衡财务咨询(上海)有限公司针对收购日 2017 年 3 月 24 日 CNDW 公司识别出的客户关系进行价值评估，评估方法采用超额盈余法，以归属于客户关系的 EBITDA，扣除其他资产的必要报酬之后的现金流量折现值总额，确认无形资产-客户关系价值。

收购日 CNDW 原有客户的存续情况如下表：

项目	客户数	收入金额（百万韩元）
2016 年既有客户数量	1296	101,626
2019 年维持客户数量	671	62,310
<b>客户维持比例</b>	52%	61%
2016 年前 30 大客户数量	30	43,365
2019 年维持客户数量	21	26,109
<b>客户维持比例</b>	70%	60%

公司收购日 CNDW 原有客户数为 1,296 家，因 CNDW 部分原有客户经营不佳对 CDN 需求减少、市场竞争以及股权变更等因素影响导致老客户的流失，2019 原有客户留存 671 家，老客户的维持比例为 52%。评估报告中预测的原有客户 2019 年的收入贡献是 88,966 百万韩元，实际数字为 62,310 百万韩元，完成率为 70%，根据上述情况，客户留存家数及原有客户收入贡献均没有达到评估报告中的预测，因此公司识别出了无形资产-客户关系存在减值迹象。

按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，在对商誉进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或资产组组合存在减值迹象的，应先对不包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，确认相应的减值损失。

但当出现以下特殊情况时，参考国际会计准则第 36 号（IAS36）“资产减值测试”可采

用的方法如下：当在对不包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试时，某项资产组或资产组组合并无减值迹象，则在进行商誉减值计算时，剩余应抵减金额，不应分摊至该项资产。

如上所述，公司收购 CDNW 的主要目的客户关系是市场运营的关键因素，通过对比 2017-2019 年境外经营分部经营情况发现，境外分部本期毛利额减幅达 32.68%，产生大额商誉的境外 CDNW、CDNVideo 的收购，经营的实际收益低于收购预期收益，公司亦判断收购日评估确认的无形资产-客户关系预计为境外资产组带来的经济利益流入很可能低于其账面价值，存在减值迹象，基于此对 CDNW 计提无形资产-客户关系减值；根据评估师采用预计未来现金流量的现值进行估值后各资产组的价值对境外资产组计提相应的减值损失。

#### **会计师核查意见：**

经核查，我们通过执行利用其他会计师工作，获取了 2019 年 CDNW 审计报告（经德勤天津会计师事务所审计），并就相关影响审计报告的调整事项及是否存在非调整事项与会计师进行了沟通；检查了客户关系的初始计量金额为企业并购按照经道衡财务咨询（上海）有限公司评估后的公允价值；我们对收购日无形资产——客户关系的确认进行了复核。我们按照预计可使用年限对客户关系摊销进行了重新计算，摊销计算无差异；访谈了公司管理层对计提客户关系减值的判断及与评估师对各项资产价值的判断依据；复核评估报告，并与公司、评估师讨论关键评估的假设、指标的合理性，对比与以前年度预测方法的一致性；对公司商誉减值测试的过程和结果进行复核和重新计算。

综上，公司对期末 CDNW 无形资产-客户关系的减值迹象进行识别和判断，我们认为报告期计提 CDNW 计提无形资产-客户关系减值准备是合理的。

#### **四、请说明你公司是否存在通过 2019 年度全额计提商誉减值进行“大洗澡”的情形。**

综合分析，公司按照企业会计准则的要求，于报告期末进行商誉减值测试。并聘请了道衡美评国际资产评估有限公司采用现金流量折现法对境内、外资产组资产预计未来现金流量的现值进行估值测算，出具评估报告。公司根据评估结果，按照企业会计准则的要求，计提商誉及无形资产减值，不存在“大洗澡”的情形。

**问题二、报告期，你公司因 IDC 业务前期投入资金量大、项目回收周期较长，为减轻公司资金投入压力，将公司国内 IDC 业务的经营主体原控股子公司厦门秦淮科技有限公司**

（以下简称“厦门秦淮”）进行剥离，交易作价 99,000 万元，2019 年 4 月完成交易交割手续。报告期你公司确认处置长期股权投资产生的投资收益 71,423.71 万元。

（1）报告期你公司 IDC 业务营业收入 51,411.20 万元，较 2018 年同期下滑 9.96%。请你公司结合对厦门秦淮失去控制权的具体时点，说明厦门秦淮剥离后 IDC 业务收入并未出现大幅下滑的原因及合理性。

（2）请你公司补充说明处置长期股权投资产生的投资收益的确认依据、金额、计算过程以及会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。请会计师发表意见。

（3）有媒体报道称，厦门秦淮原子公司北京秦淮数据有限公司（以下简称“北京秦淮”）估值已达 100 亿。此外，你公司在 2019 年度业绩说明会上表示公司上海 IDC 项目目前正在建设中，预计明年上半年前建设完成并投入使用。请你公司说明在剥离厦门秦淮 IDC 业务后建设上海 IDC 业务的原因及合理性，是否与你公司剥离厦门秦淮的原因存在矛盾，并结合北京秦淮剥离后资本运作及融资情况与媒体报道中北京秦淮的估值信息，说明是否存在低价向关联方出售资产输送利益的情形。

回复：

一、报告期你公司 IDC 业务营业收入 51,411.20 万元，较 2018 年同期下滑 9.96%。请你公司结合对厦门秦淮失去控制权的具体时点，说明厦门秦淮剥离后 IDC 业务收入并未出现大幅下滑的原因及合理性。

1、河北怀来数据中心二期于 2018 年下半年正式投入运营，当年厦门秦淮直销收入为 2.34 亿元，2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 26 日（对厦门秦淮失去控制权的时点）期间厦门秦淮直销收入为 1.96 亿元，相比 2018 年减少 0.38 亿元。

2、另外，剥离厦门秦淮后，公司仍开展轻资产型 IDC 业务、境外 IDC 业务及液冷数据中心服务，从而带来 IDC 业务收入。

综上，厦门秦淮剥离后，网宿科技 2019 年的 IDC 业务收入 5.14 亿元，对比 2018 年的 5.71 亿元，未出现大幅下滑。

二、请你公司补充说明处置长期股权投资产生的投资收益的确认依据、金额、计算过程以及会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。请会计师发表意见。

报告期公司确认处置长期股权投资产生的投资收益 71,423.71 万元。其中，处置厦门秦淮及其子公司产生的投资收益为 71,552.16 万元，处置深圳市锐网科技有限公司产生的投资

收益为-128.45 万元。

公司的处置日为丧失控制权的时点（即为交易对手方的购买日）。根据企业会计准则的规定，购买日是购买方获得被购买方控制权的日期，即企业合并交易进行过程中，发生控制权转移的日期。同时满足五个条件的，通常可认为实现了控制权的转移。五个条件分别为：

- （1）企业合并合同或协议已获股东大会等通过；
- （2）企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准；
- （3）参与合并方已办理了必要的财产权转移手续；
- （4）合并方或购买方已支付了合并价款的大部分（一般应超过 50%），并且有能力、有计划支付剩余款项；
- （5）合并方或购买方实际上已经控制了被合并方或被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

根据如上原则，公司投资收益确认的基本原则如下：处置子公司股权转让，应在处置日将其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益（投资收益）；

上述会计处理原则，在出售子公司股权的会计处理问题上，经逐项对五个条件进行分析后，公司认为，出售厦门秦淮的相关股权转让投资收益都应该在报告期内确认。

本次交易方案通过两个步骤实施：（1）公司购买厦门秦淮少数股东居静先生持有的厦门秦淮 10%股权；（2）之后，公司将持有的厦门秦淮 100%股权转让给苏州思达柯数据科技有限公司。按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》，公司通过多次交易分步处置对厦门秦淮及其子公司股权投资直至丧失控制权的，属于一揽子交易。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。

公司处置厦门秦淮及其子公司股权：

单位：万元

项目	金额
转让价格	99,000.00
购买厦门秦淮少数股东持有的厦门秦淮 10%股权对价	9,900.00
公司实际取得的股权处置款	89,100.00
处置日，归属于母公司的净资产账面价值	17,547.84
股权处置应确认的投资收益	71,552.16

上海东洲资产评估有限公司（以下简称“东洲评估”）对厦门秦淮股东全部权益进行评估并出具《资产评估报告》（东洲评报字【2018】第 1225 号），截至评估基准日 2018 年 6 月 30 日，厦门秦淮的股东全部权益价值为 93,000.00 万元，交易价格在厦门秦淮的股东全部权益价值 93,000.00 万元的评估结果基础上溢价 6,000.00 万元，最终确定厦门秦淮 100% 股权的整体交易作价为 99,000.00 万元。其中：（1）公司购买居静先生持有的厦门秦淮 10% 股权的交易对价为 9,900.00 万元；（2）公司向苏州思达柯出售厦门秦淮 100% 股权的交易对价为 99,000.00 万元。2018 年 12 月 31 日，公司、居静与苏州思达柯签署了关于厦门秦淮的《股权转让协议》（以下简称“《厦门秦淮股权转让协议》”），对本次交易进行约定。

公司认为上述股权处置的确认时点、处置损益的计算及相关会计处理符合企业会计准则的规定。

#### **会计师核查意见：**

经核查，我们了解与股权处置相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；获取董事会、股东大会决议及公告，检查决策审批程序是符合法律及公司章程的规定；了解股权处置厦门秦淮的原因、背景及定价依据，评价交易是否具有商业实质；获取并检查评估报告，评价长期资产的评估方法、评估假设、交易价格的计算依据和计算过程，分析交易价格确定过程的合理性；获取并检查股权交割过户资料、银行进账单等支持性文件，复核管理层对投资收益计算的准确性及披露的恰当性；

基于上述核查程序，我们认为公司处置长期股权产生的投资收益确认依据、金额、计算过程及会计处理时点及原则符合会计准则的规定。

三、有媒体报道称，厦门秦淮原子公司北京秦淮数据有限公司（以下简称“北京秦淮”）估值已达 100 亿。此外，你公司在 2019 年度业绩说明会上表示公司上海 IDC 项目目前正在建设中，预计明年上半年前建设完成并投入使用。请你公司说明在剥离厦门秦淮 IDC 业务后建设上海 IDC 业务的原因及合理性，是否与你公司剥离厦门秦淮的原因存在矛盾，并结合北京秦淮剥离后资本运作及融资情况与媒体报道中北京秦淮的估值信息，说明是否存在低价向关联方出售资产输送利益的情形。

#### 1、关于建设上海 IDC 项目的合理性说明

上海嘉定 IDC 项目的建设主体为公司子公司上海云宿科技有限公司，2016 年上半年，

上海云宿取得了上海市嘉定工业园区 1310 号地块约 1.4 万平方米土地使用权。即，在公司剥离厦门秦淮的时点，上海云宿已经在上海嘉定取得土地使用权。因一线城市的 IDC 资源市场前景较好，在剥离厦门秦淮的交易中，公司保留了上海嘉定项目。主要考虑：

(1) 单体 IDC 项目投入可控

上海 IDC 项目规模较小，预计建设机柜数量约 3,000 个，预计投入金额约 4 亿元。虽然 IDC 项目的回收期较长，但以嘉定 IDC 项目体量来测算，公司自有资金或者自筹资金能够支撑该项目的投入，该项目的投入体量不会影响公司对于 CDN、云安全、边缘计算等重点战略布局业务的投入。

(2) 一线城市 IDC 项目市场前景较明确

北上广深等中心城市存在土地、用电等因素的制约，叠加政策趋严，因此，在一线城市的数据中心更具备资源优势及市场前景。上海嘉定 IDC 项目的土地、能耗均由上海云宿申请获得。在评估项目市场前景、投入规模等因素的基础上，公司在出售厦门秦淮的交易中保留上海 IDC 项目。

公司出售厦门秦淮的主要目的之一是剥离大部分重资产业务，根据公司战略规划在目前的发展阶段（主要业务 CDN 受到市场竞争）需要保持公司的资金优势及良好的现金流。公司布局新的战略业务方向，比如云安全、云计算及边缘计算开展相关产品的研发及市场拓展需要资金支持。另外，公司也在积极捕捉互联网行业的一些新机会，推动公司战略转型，亦需要资金支持；二是通过出售厦门秦淮，获得投资收益，还能够收回公司对厦门秦淮及其子公司的 10 亿元借款。

综上所述，公司剥离厦门秦淮与建设上海 IDC 项目不存在矛盾。

2、关于交割完成后秦淮的资本运作情况以及出售厦门秦淮交易中的定价依据、审议程序

(1) 关于剥离后秦淮的融资及资本运作情况，从秦淮官方公众号发布的信息得知：

1) 2019 年 5 月 27 日，秦淮数据集团官方微信发布“中国最大的定制化超大规模信息基础设施运营商秦淮数据正式宣布获得贝恩资本 5.7 亿美元投资”；

2) 2019 年 8 月 1 日，秦淮数据集团官方微信发布“近日，贝恩资本在香港宣布将秦淮

数据和 Bridge Data Centres 合并，设立秦淮数据集团。秦淮数据目前在中国建设运营以北京、上海、深圳为前店核心的环首都、长三角、粤港澳超大规模信息技术基础设施基地集群，同时运营覆盖全国的 220+运营商机房。Bridge 在马来西亚和印度拥有数据中心设施，正在布局其他东南亚国家。二者合并之后，秦淮数据集团的设施遍及中国、印度及东南亚，将为亚洲及全球客户提供超大规模定制化的数据中心解决方案，有力推动整个泛亚洲数据中心业务的发展”。

除上述情况，未查询到在出售股权事项交割后 6 个月内秦淮融资及估值情况。有关媒体报道的估值情况也未知信息来源及数据口径。

## （2）公司出售厦门秦淮交易中的定价依据及审议程序

出售厦门秦淮的交易中，交易价格系根据上海东洲资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（东洲评报字【2018】第 1225 号）为基础确定，有关评估方法的选择、相关具体参数等信息可详见公司于 2019 年 1 月 7 日披露的《关于对深圳证券交易所问询函的回复》。根据上述评估报告，截至评估基准日 2018 年 6 月 30 日，厦门秦淮的股东全部权益价值为 93,000.00 万元。根据厦门秦淮的评估价值并经交易各方协商，确定厦门秦淮 100%股权的整体交易作价为 99,000.00 万元。另外，在该交易的审批中，公司更为谨慎的采用实质重于形式原则，按照关联交易的要求履行审批程序及信息披露。审批中，相关关联方在董事会、股东大会上均回避表决。

综上，公司不存在低价向关联方出售资产输送利益的情形。

问题三、2018 年 11 月 11 日，公司披露公告称拟与联通创新创业投资有限公司成立合资公司云际智慧科技有限公司（以下简称“云际智慧”）。2019 年 1 月 29 日，云际智慧科技有限公司完成工商注册登记手续，公司认缴出资额 21,250.00 万元，报告期实缴 5,000.00 万元。年报显示，报告期对云际智慧投资亏损 2,415.35 万元，且云际智慧正进行清算，截至报告期末，仍处于清算阶段。

（1）请你公司结合云际智慧业务开展情况说明报告期大额亏损与成立不满一年即进入清算阶段的原因及合理性。

（2）请你公司说明报告期末未对云际智慧的股权投资计提减值准备的原因及合理性，并说明云际智慧清算完成后公司预计将收回的投资款金额。请会计师核查并发表意见。

**回复：**

**一、请你公司结合云际智慧业务开展情况说明报告期大额亏损与成立不满一年即进入清算阶段的原因及合理性。**

2019年初，公司与联通创新创业投资有限公司成立合营企业云际智慧，双方股权占比均为42.5%，以各自的资源优势在CDN及相关领域探索合作模式。但是经过近1年的运营，未能达到双方合作的预期，经双方友好协商，决定对云际智慧进行清算。该事项不会影响网宿与中国联通的战略合作与业务合作，双方仍会继续探索新的合作领域和合作机会。云际智慧2019年亏损主要是网络设备投入、员工薪酬费用以及其他运营费用。

**2、请你公司说明报告期末未对云际智慧的股权投资计提减值准备的原因及合理性，并说明云际智慧清算完成后公司预计将收回的投资款金额。请会计师核查并发表意见。**

云际智慧是网宿科技的合营公司，注册资本实缴比例为50%（另50%由联通创新创业投资有限公司实缴，另一股东厦门网智通科技合伙企业（有限合伙）未进行实缴），截至2019年12月31日，公司对云际智慧的投资成本为5,000.00万元，按权益法核算并确认投资损失2,415.35万元，长期股权投资的年末余额为2,584.65万元。截至2019年12月31日，云际智慧账面净资产金额为5,169.29万元，其中，持有货币资金3,874.42万元，固定资产1,193.39万元，为2019年新采购设备。

报告期末，公司根据云际智慧账面价值与对应的长期股权可收回金额比较，若存在前者高于后者的结果，则计算相应减值金额。根据云际智慧2019年12月31日财务报表，将期末长期股权投资余额与期末占被投资单位账面净资产份额比较，发现公司期末长期股权投资余额不高于期末占被投资单位（即：云际智慧）账面净资产份额，因此，公司认为报告期末对云际智慧的股权投资不存在减值。

**会计师核查意见：**

经核查，我们通过检查云际智慧长期股权投资相关合同或协议的主要条款；检查云际智慧的财务报表，关注经营、财务方面的变化状况；询问公司就云际智慧的减值迹象判断及减值测试方法，评价其是否合理；询问公司云际智慧清算阶段及预计清算完成后收回投资金额，评价其是否合理；检查与长期股权投资信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

综上，我们认为，公司2019年末未对云际智慧计提长期股权投资减值具备合理性。

问题四、年报显示，报告期你公司 CDN 业务毛利率为 24.91%，较 2018 年减少 9.69 个百分点。请你公司结合 CDN 业务营业成本构成、可比公司情况等说明 CDN 业务毛利率下滑的原因，并说明未来 CDN 业务毛利率是否可能持续下滑，如是，请说明你公司拟采取的应对措施。

回复：

1、2019 年 CDN 业务毛利率为 24.91%，较 2018 年减少 9.69 个百分点，造成毛利率下降的因素主要有以下几个方面：

(1) CDN 产品销售价格：相比 2018 年，2019 年 CDN 产品平均销售单价有所下降，且平均销售单价下降（对毛利率为负面影响）幅度超过带宽采购成本下降（对毛利率为正面影响）幅度约 6.44 个百分点，直接导致了公司毛利率下降。

(2) 产品结构：CDN 产品中，高毛利率产品收入占比同比有所下降，对整体毛利率带来负面影响。

(3) 带宽复用率：公司致力于持续优化运营策略，2019 年同比带宽复用率有所提高，对毛利率产生正向影响，但该因素影响程度较小。

2019 年营业成本中机柜及资源成本占营业成本的 89.91%。加速节点及服务器的折旧费占营业成本比重低于 10%，设备折旧对毛利率没有重大的影响。

从可比公司的毛利率数据来看，经查阅公开资料，贵州白山云科技股份有限公司 2018 年的毛利率为 20.53%，2019 年上半年的毛利率为 15.30%；蓝汛控股 2018 年的毛利率为 27.79%，2019 年的毛利率为 24.91%。可比公司 2019 年毛利率均呈下降趋势。

2、目前，CDN 市场竞争仍然激烈，来自市场竞争及大客户的议价压力仍然存在，公司也会根据市场情况及时调整经营策略；同时，公司营业成本中约 90%为租赁机柜及资源的成本，毛利率受上游供应商的影响较大。因此，公司将：

(1) 持续改善产品结构及客户结构

随着互联网+产业的深化，政企各行业的信息化、互联网化、数字化进程进一步加速，政企客户的 CDN 及 IT 解决方案需求增加。公司将重点战略培育政企市场，加大政企市场投入，强化专业化政企销售和渠道队伍，深耕政企市场，挖掘业务机会。

(2) 布局新的业务板块，做“厚”业务

布局新的战略业务方向，比如云安全、云计算及边缘计算，开展相关产品的研发及市场拓展；另外，公司也在积极捕捉互联网行业的一些新机会，推动公司战略转型。

(3) 加强研发投入，为 5G 通讯时代新机遇做好充足准备

关注客户围绕业务和应用场景优化的更深层次需求，未来，公司将持续进行研发投入，以市场需求为导向做好技术研发和产品开发。凭借公司在全球部署的分布式 CDN 节点及逐步搭建的边缘计算网络，不断开放并强化计算能力，将计算、存储、安全、应用处理等能力推到边缘，开发边缘计算服务能力，在战略层面做好长期的技术积累，为产业成长提供基于边缘的基础设施能力、应用服务，以及行业解决方案。

问题五、分季度数据中，你公司各季度间营业收入无较大波动，但各季度间归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）与经营活动产生的现金流净额波动较大。请你公司结合各季度主要产品毛利率及期间费用变动情况说明各季度扣非后净利润及经营活动产生的现金流净额波动较大的原因及合理性。

回复：

各季度扣非后净利润及经营活动产生的现金流净额的主要影响因素如下：

单位：万元

项目	2019Q1	2019Q2	2019Q3	2019Q4
营业收入	166,072.87	14,979.89	14,111.95	14,375.85
扣非后净利润	9,104.98	3,639.32	-3,518.31	-68,378.36
商誉减值对净利润的影响				61,577.11
无形资产减值对净利润的影响				10,277.72
剔除以上因素后扣非后净利润	9,104.98	3,639.32	-3,518.31	3,476.48
毛利率	28.30%	23.72%	23.15%	24.95%
CDN 毛利率	26.68%	23.82%	23.32%	25.70%
期间费用	35,930.52	34,816.40	33,662.87	34,847.70
经营活动产生的现金流净额	9,038.98	12,446.82	-977.40	40,551.22
剔除商誉及无形资产减值的扣非后净利润	9,104.98	3,639.32	-3,518.31	3,476.48
应收票据及应收账款的增加	20,108.29	-3,654.86	8,387.58	-38,699.99

从上表可以看出扣非后净利润的影响因素主要有以下几点：

(1)2019Q4 商誉及无形资产减值减少扣非后净利润 71,855.49 万元,剔除该因素 2019Q4 扣非后净利润为 3,476.48 万元;

(2) CDN 毛利率分季度变动趋势与剔除商誉及无形资产减值后扣非后净利润变动趋势相符,尤其是 2019Q2 开始 CDN 毛利率明显下降,造成扣非后净利润明显下降;

(3) 期间费用各季度没有明显波动;

经营活动产生的现金流量净额分季度波动较大主要是由剔除商誉及无形资产减值的扣非后净利润、应收票据及应收账款的变动引起的。其中,公司 2019Q3 经营活动产生的现金流净额为-977.40 万元,2019Q4 经营活动产生的现金流净额为 40,551.22 万元,主要系部分大客户续签合同在第三季度末完成,导致应收账款集中在 Q4 回款。公司应收账款的平均回款周期为三个月左右。

**问题六、年报显示,报告期你公司非流动资产处置收益为-3,409.70 万元。请你公司补充说明相关被处置资产明细、原因、交易对手方及是否存在关联关系、处置价格及收益计算过程。**

**回复:**

报告期内,公司启动了 Cache 高配投入应用整合计划,通过该计划实现提高单机流量、稳定性及性能,减少设备总量,减少机柜成本,从而降低运营成本。

该计划实施后,将识别出的需淘汰的低配设备及相关配件库存进行处置,以下为报告期内处置的非流动资产明细:

单位:人民币万元

项目	明细	原值	净值	处置原因
工程物资 (转固前设备 及配件)	服务器	1,344.15	1,344.15	技术性淘汰
	CPU	837.27	837.27	
	硬盘	324.80	324.80	
	主板	286.75	286.75	
	服务器机箱	159.75	159.75	
	其他	619.92	619.92	
	小计	3,572.64	3,572.64	

固定资产	硬盘	7,663.92	1,677.65
	服务器	1,946.20	478.12
	CPU	1,740.38	372.38
	主板	273.77	110.51
	网卡	156.22	44.21
	内存	109.12	27.03
	其他	115.03	40.21
	小计	12,004.63	2,750.11
<b>合计</b>		<b>15,577.27</b>	<b>6,322.75</b>

在处置资产的过程中，公司按照类别、型号、成新度等向市场进行询价和出售，交易对手及出售情况如下：

单位：人民币万元

处置批	工程物资	固定资产		交易情况			
		原值	净值	交易对手	是否关联方	询价	交易金额(含税)
1	59.42	1,269.73	190.91	汕头市百战网络科技有限公司	否	市场价	80.50
2	655.23	3,327.01	549.05	东莞市锦昌顺再生资源回收有限公司	否	市场价	50.03
				深圳市闪电万昇科技有限公司	否	市场价	18.15
				东莞市锦昌顺再生资源回收有限公司	否	市场价	8.32
				东莞市锦昌顺再生资源回收有限公司	否	市场价	54.25
				深圳市闪电万昇科技有限公司	否	市场价	3.43
				东莞市锦昌顺再生资源回收有限公司	否	市场价	81.00
				东莞市锦昌顺再生资源回收有限公司	否	市场价	158.00
				东莞市锦昌顺再生资源回收有限公司	否	市场价	179.20
				深圳市闪电万昇科技有限公司	否	市场价	205.76
				深圳市逢源致远电子有限公司	否	市场价	338.58
深圳凌瑞网络信息技术有限公司	否	市场价	10.97				

				司			
3	962.77	406.35	77.02	深圳市逢源致远电子有限公司	否	市场价	8.44
				深圳凌瑞网络信息技术有限公司	否	市场价	10.97
				深圳市道深科技有限公司	否	市场价	16.50
				深圳凌瑞网络信息技术有限公司	否	市场价	200.39
				深圳凌瑞网络信息技术有限公司	否	市场价	24.67
				深圳市逢源致远电子有限公司	否	市场价	50.26
				东莞市锦昌顺再生资源回收有限公司	否	市场价	18.04
4	200.00	-	-	深圳市智云通互联网有限公司	否	市场价	168.38
5	126.96	-	-	汕头市百战网络科技有限公司	否	市场价	76.18
6	1,084.53	6,994.23	1,926.72	深圳市泰雅电子有限公司	否	市场价	65.25
				深圳市闪电万昇科技有限公司	否	市场价	30.00
				深圳市惠诚技术服务有限公司	否	市场价	58.12
				深圳市易知鼎汇科技有限公司	否	市场价	95.32
				深圳凌瑞网络信息技术有限公司	否	市场价	200.39
				深圳凌瑞网络信息技术有限公司	否	市场价	24.67
				深圳市天创科智科技有限公司	否	市场价	60.81
				深圳市零启电子有限公司	否	市场价	65.99
				东莞市锦昌顺再生资源回收有限公司	否	市场价	18.04
				北京创亿无限科技有限公司	否	市场价	214.37
				北京创亿无限科技有限公司	否	市场价	88.00
				深圳市零启电子有限公司	否	市场价	91.72
				北京创亿无限科技有限公司	否	市场价	111.32
7	48.28	-	-	深圳市智云通互联网有限公司	否	市场价	42.10
8	42.93	-	-	深圳市泰雅电子有限公司	否	市场价	40.00
9	66.12	-	-	深圳市泰雅电子有限公司	否	市场价	60.00
10	81.90	7.31	6.41	深圳市泰雅电子有限公司	否	市场价	73.00

11	50.00	-	-	深圳市泰雅电子有限公司	否	市场价	38.00
12	48.00	-	-	深圳市泰雅电子有限公司	否	市场价	38.38
13	50.50	-	-	深圳市泰雅电子有限公司	否	市场价	38.38
14	50.00	-	-	深圳市泰雅电子有限公司	否	市场价	38.00
15	46.00	-	-	深圳市泰雅电子有限公司	否	市场价	38.00
<b>合计</b>	<b>3,572.64</b>	<b>12,004.63</b>	<b>2,750.11</b>				<b>3,291.87</b>

问题七、报告期内，你公司研发投入 66,962.38 万元，资本化研发支出占研发投入的比例为 17.40%，较 2018 年下降 6.21 个百分点。请你公司结合研发项目进展情况及研发费用资本化的具体确认原则，分析资本化率变化原因及其合规性。请会计师核查并发表意见。

回复：

1、公司研究支出资本化的确认

根据《企业会计准则》的规定及公司会计政策，公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益，开发阶段的支出，需同时满足下列条件，才能予以资本化：1、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；4、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目验收达到预定用途之日转为无形资产。

公司设计了研发相关立项、验收、资本化时间点的审批流程，在项目资本化的管理中，严格按照相关内控流程执行。

2、公司报告期研发投入及项目情况如下：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年
----	--------	--------

研发人员数量（人）	2,099	2,879
研发人员数量占比	66.17%	69.84%
研发投入金额	66,962.38	67,127.13
研发投入占营业收入比例	11.15%	10.59%
研发支出费用化的金额	55,311.67	51,281.75
研发支出资本化的金额	11,650.71	15,845.38
资本化研发支出占研发投入的比例	17.40%	23.61%
资本化研发支出占当期净利润的比重	312.86%	19.87%

历史上公司的研发活动均以成熟的市场需求与技术为依托进行，通过前期调研对市场需求及产品竞争力进行分析，公司对项目的技术可行性与经济可行性进行论证，对完成可行性论证的项目予以立项，同时在符合规定的资本化条件时进行资本化。近年来由于国内 CDN 市场竞争趋于常态化，2019 年公司的盈利受到较大影响，无论是应用类还是基础平台类的开发，其未来产生经济利益均具有较大的不确定性。所以在报告期内，公司对新增的研发项目在开发阶段均采用比较谨慎的原则，对经济效益不明显或属于基础类平台的开发项目，公司仅进行知识产权保护，不做资本化处理，纳入费用化核算。

近两年资本化研发项目情况如下：

年度	上年结转	本年新增	合计
2018 年	14	24	38
2019 年	15	15	30

如上表所述，公司 2018 年新增研发资本化项目 24 个，新增资本化金额 10,557.17 万元；2019 年新增研发资本化项目 15 个，新增资本化金额 4,231.21 万元。2018 年较 2019 年研发资本化金额减少主要系报告期研发资本化项目减少影响。

综上，公司认为 2019 年资本化率较 2018 年下降符合公司项目研发实际情况，符合企业会计准则和会计政策的规定，资本化金额及资本化率是真实、谨慎、合理的。

#### 会计师核查意见：

经核查，我们了解和评估研发费用相关的关键内部控制，测试及评价相关内部控制的设计和运行有效性；检查公司研发项目管理制度，抽取报告期内资本化项目约 25 个，资本化金额占比约 90.64% 的研发项目进行复核，核查了对应项目资本化时点审批流程、立项报告等相关资料，复核公司研发支出资本化的标准是否合理、是否符合企业会计准则的规定；复核公司研发支出的核算是否符合企业会计准则的规定，是否一贯性执行；分析本期研发支出及明细与上期的变化原因及合理性；检查研发费用明细表，检查研发支出的职工薪酬、材

料费、折旧摊销等费用的归集分配是否准确、合理，并与相关科目核对是否一致；对研发支出实施截止测试，检查资产负债表日前后的研发支出明细账、凭证及支持性单据，检查是否存在跨期情形；检查本期研发项目验收报告，已达到预定可使用状态的研发项目是否及时结转无形资产并开始摊销；复核公司对期末尚在开发的资本化项目的减值判断是否合理。

综上，我们认为报告期内，公司研发项目进展情况符合实际情况，研发费用资本化的具体确认原则符合相关会计准则之规定，资本化率变化原因与公司实际情况相符，未发现合规性存在重大异常。

**问题八、**年报显示，报告期你公司收到的其他与经营活动有关的现金中利息收入 395.26 万元，较 2018 年同期下降 86.56%，营业外支出中非常损失 2,611.87 万元，为包商银行存款利息无法收回的部分。请你公司说明包商银行被接管时你公司在包商银行的存款情况，包括存款金额、资金来源、占公司银行存款的比例，并说明后续存款本金回收情况。

**回复：**

2019 年 6 月 6 日，网宿科技、包商银行股份有限公司接管组与存款保险基金管理有限责任公司签署了《债权收购与转让协议》，协议中约定，网宿科技于协议签署日享有对包商银行的债权人民币 28,593.64 万元（本金 27,540.21 万元，利息 1,053.43 万元），网宿科技将债权本金中的 25,749.35 万元（占本金的 93.5%）以及保障利息 184.21 万元，以 25,933.56 万元的价格转让给存款保险基金管理有限责任公司。转让完成后，网宿科技对包商银行享有的未收购剩余债权（本金 1,790.86 万元，利息 869.22 万元），依法参与后续受偿。

具体数据如下：

单位：万元

资金来源	存款性质	存款金额	占公司银行存款的比例	保障金额	待受偿金额	已收回金额 -截至 20191231
自有资金	活期	14.01	0.00%	13.10	0.91	13.10
自有资金	定期	10,000.00	1.95%	9,349.73	650.27	9,349.73
自有资金	利息	1,053.43	0.21%	184.21	869.22	320.65
自有资金	小计	11,067.44	2.16%	9,547.04	1,520.40	9,683.48
募集资金	活期	17,526.20	3.43%	16,386.52	1,139.68	16,396.06

协议金额	合计	28,593.64	5.59%	25,933.56	2,660.08	26,079.54
协议金额	本金	27,540.21	5.38%	25,749.35	1,790.86	25,749.35
协议金额	利息	1,053.43	0.21%	184.21	869.22	330.19

报告期内，公司认为包商银行的待受偿金额的收回时间与收回金额具有较大不确定性，基于谨慎性原则，公司将待受偿本金 1,790.86 万元确认为营业外支出，将截至 2019 年 5 月 31 日已计提应收利息 1,005.22 万元扣除利息保障金额 184.21 万元后的 821.01 万元确认为营业外支出，合计确认 2,611.87 万元营业外支出。

为了保障募集资金的使用，公司将收到的偿还资金优先补足募集资金账户（开户行：上海浦东发展银行陆家嘴支行，账号：98060078801180000256，公司与保荐机构、浦东发展银行签订了《募集资金三方监管协议》），剩余部分才转入自有资金账户。截至 2019 年 12 月 31 日，公司已收到包商银行偿还的人民币 26,079.54 万元，并将其中的 17,685.61 万元转入上海浦东发展银行陆家嘴支行的募集资金专户，保障募集资金的本金及利息均未发生损失。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司包商银行账户余额为 2,776.90 万元，公司可依法参与后续受偿。

**问题九、年报披露，报告期你公司收购宁波毅晖网宿股权投资基金管理有限公司（以下简称“宁波毅晖”）其他股东 55%的股权，交割完成后，持有宁波毅晖比例达到 95%。2019 年 10 月 9 日，宁波毅晖网宿股权投资基金管理有限公司进行工商注销备案，2020 年 1 月 10 日，工商注销完成。请你公司说明取得宁波毅晖 55%股权的具体情况，包括不限于交易目的、交易价格及定价依据、交易对手方、主要协议条款等，是否达到披露标准，并说明在完成收购后对其进行工商注销的原因及相关会计处理情况。**

**回复：**

（1）宁波毅晖的基本情况

宁波毅晖由瑟莱特（北京）科技有限公司（以下简称“瑟莱特”）、上海网宿投资管理有限公司（以下简称“上海网宿投资”，网宿科技的全资子公司）、商白云共同投资组建，于 2018 年 3 月 21 日正式成立，经营范围为私募股权投资管理（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、待客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法经批准的

项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

宁波毅晖注册资本为人民币 2,000 万元，截至 2018 年 12 月 31 日，实缴 600 万元。各股东股权比例如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资	实缴出资	股权比例
瑟莱特（北京）科技有限公司	1,100	330	55%
上海网宿投资管理有限公司	800	240	40%
商白云	100	30	5%
合计	2,000	600	100%

### (2) 瑟莱特的基本情况

截至宁波毅晖成立日 2018 年 3 月 21 日，自然人王毅夫持有瑟莱特 100%的股权。瑟莱特及其自然人股东王毅夫不是网宿科技的关联人，网宿科技与瑟莱特的交易不构成关联交易。

### (3) 宁波毅晖 55%股权转让的具体情况

1) 交易目的：2019 年初，瑟莱特计划退出宁波毅晖，基于公司的规划及投资管理公司的注册限制，公司仍然想保留该投资管理公司，因此上海网宿投资与瑟莱特达成一致，瑟莱特将其持有的全部股权转让给上海网宿投资，瑟莱特实现退出，上海网宿投资取得对宁波毅晖的控制权。

2) 股权转让协议：上海网宿投资与瑟莱特于 2019 年 3 月 26 日签署了《股权转让协议》，瑟莱特将其持有的 55%的股权转让给上海网宿投资，转让对价为人民币 259.65 万元。协议中约定，上海网宿投资应在协议签署之日的次日支付转让对价，瑟莱特承诺自协议签署之日起按上海网宿投资指定的时间和方式无条件配合上海网宿投资及宁波毅晖办理与股权转让有关的所有法律手续。

3) 交易定价：截至 2019 年 3 月 26 日，宁波毅晖账面资产主要为银行存款，账面负债主要为应付职工薪酬，公允价值与账面金额一致，交易双方同意根据预估的 2019 年 3 月 31 日宁波毅晖的账面净资产金额作为公允价值计算转让对价。预估的 2019 年 3 月 31 日宁波毅晖的账面净资产金额为 472.09 万元，55%股权享有的净资产金额为 259.65 万元。截至 2019 年 3 月 31 日，账面净资产实际金额为 474.04 万元，与预估金额差异很小。

4) 执行情况：上海网宿投资于 2019 年 3 月 27 日向瑟莱特完成支付对价款人民币 259.65 万元，交割完成后，上海网宿投资实际享有宁波毅晖 95%的股权，将宁波毅晖纳入合并范围。

宁波毅晖于 2019 年 6 月 24 日完成了股东变更的工商备案。

5) 是否达到披露要求: 本次交易不构成关联交易, 根据宁波毅晖的财务指标及交易金额 (交易金额占公司 2018 年经审计净资产的 0.03%), 未达到《创业板上市规则》9.2 条的披露标准。

#### (4) 宁波毅晖注销

1) 注销原因: 在宁波毅晖股东变更完成后, 公司成为第一大股东持股 95%。但因本次宁波毅晖变更了第一大股东, 给其后续申请基金管理资质造成了障碍, 因此公司于 2019 年 10 月 9 日进行工商注销备案, 于 2020 年 1 月 10 日完成注销。

2) 剩余财产分配情况: 宁波毅晖于 2020 年根据剩余财产情况向股东进行了分配, 分别向上海网宿投资、商白云支付 446.67 万元、23.51 万元。

3) 会计处理: 上海网宿投资单体报表中, 长期股权投资账面金额 449.27 万元, 收回投资 446.67 万元, 确认损失 2.60 万元。在合并财务报表中, 注销股权取得的财产分配 446.67 万元, 按持股比例计算应享有宁波毅晖的净资产份额 446.67 万元, 两者无差异, 所以合并层面不会确认投资损益, 宁波毅晖自期初至处置日的利润表纳入合并利润表范围, 当期净亏损为 1.28 万元。

**问题十、年报披露, 报告期你公司向北京秦淮采购商品/接收劳务 17,780.68 万元, 报备资料显示北京秦淮为你公司第二大供应商。同时报告期你公司向北京秦淮出售商品/提供劳务 11,026.97 万元。请你公司补充说明与北京秦淮间的业务模式, 北京秦淮同时做为公司的供应商及客户是否符合行业惯例, 并分别列示最近三年与北京秦淮销售、采购内容与金额, 如存在较大变化请说明原因。**

#### **回复:**

北京秦淮自 IDC 业务整合后一直独立运营 IDC 数据中心业务, 无论其股权交割前还是交割后, 网宿科技根据公司客户需求向北京秦淮采购 IDC 资源, 公司将从北京秦淮购买的资源成本确认为营业成本。另外, 根据在出售厦门秦淮及其子公司的交易中约定的过渡期安排, 厦门秦淮及其子公司向公司采购资源, 公司将北京秦淮采购的资源成本冲减公司总的资源采购成本, 将资源成本净额作为公司的营业成本。公司仅将向北京秦淮收取的资源采购差价部分确认为公司的营业收入。

以上两类交易的服务内容是不相同的, 是双方正常经营活动所需要的, 两者都具有合

理的商业目的，符合行业惯例。本次交易交割后，公司召开股东大会批准了相关日常关联交易额度。

以下为最近三年公司向北京秦淮销售、采购的数据：

单位：人民币万元

交易内容	2017年	2018年	2019年
向秦淮销售	250.92	13,943.92	14,307.58
向秦淮采购	1,102.20	21,439.87	24,431.69

公司自2017年12月开始进行IDC业务整合及架构调整，将经营IDC数据中心的项目统一调整至厦门秦淮架构下，同时将国内IDC业务剥离至厦门秦淮，并建立公司之间的交易安排。所以2018年与2017年相比交易数据有显著增加，2019年与2018年相比没有显著变化。

**问题十一、报告期内，你公司商品销售业务收入金额2,460.17万元，毛利率19.42%，较2018年同期增加12.08个百分点。请你公司结合销售商品类型、销售对象、产品来源等说明商品销售业务毛利率大幅增长的原因及合理性。**

**回复：**

公司商品销售业务是服务器及相关配件等产品的销售，系网宿为客户提供的非主营配套服务，商品销售收入占公司总收入的比重小于1%。其收入和毛利率受单一合同的影响较大。2019年商品销售收入和毛利率相比2018年较高是由于个别合同毛利率较高所致。

**问题十二、报告期末，你公司存货中库存商品账面余额869.55万元，较2018年期末下滑59.10%。请你公司结合库存商品种类变动情况说明其账面余额大幅下滑的原因及合理性。**

**回复：**

本公司库存商品为出售给客户的服务器及相关配件，属于公司的系统辅助销售业务，此类业务应客户配置需求进行采购，公司不做库存储备。报告期末，库存商品账面余额

869.55 万元，较 2018 年期末下滑 59.10%，主要系期末已入库的此类商品较上年减少所致。

特此公告。

网宿科技股份有限公司董事会

2020 年 6 月 5 日