

大华会计
骑策

大华会计师事务所（特殊普通合伙）
对深圳证券交易所《关于北京东方通科技股份有限公司申请向
特定对象发行股票的审核问询函》回复报告

大华核字【2021】0011492 号
（修订稿）

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

大华会计师事务所（特殊普通合伙）
对深圳证券交易所《关于北京东方通科技股份有限公司申请
向特定对象发行股票的审核问询函》回复报告

目 录	页 次
一、 对深圳证券交易所《关于北京东方通科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》回复报告	1-100

对深圳证券交易所《关于北京东方通科技股份有限公司

申请向特定对象发行股票的审核问询函》回复报告

大华核字[2021] 0011492号

深圳证券交易所：

贵所于2021年6月22日出具的《关于北京东方通科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函〔2021〕020156号），大华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”或“我们”）对问询函所涉及的问题认真进行了逐项核查和落实，现回复如下，请予审核。

如无特别说明，本审核问询函回复所使用的简称或名词释义与《北京东方通科技股份有限公司向特定对象发行A股股票募集说明书（修订稿）》（以下简称“募集说明书”）中一致。

问题 1、关于本次募投项目

本次募投项目“信息技术应用创新产业背景下的基础软件研发升级平台建设项目”（以下简称项目一）和“基于人工智能技术的数据化能力平台建设项目”总投资额分别为 20,078.40 万元和 20,373.84 万元，拟全部使用募集资金，其中研发投入 16,650 万元和 17,600 万元。项目一依托国家重大科技课题“基础软件支撑项目”和公司目前在信创产业的技术积累和行业经验，持续对原有 Tong 系列的中间件产品进行迭代开发。项目达产后，将新增 168 件应用整合类中间件和 1,680 件应用支撑类中间件，预计新增年收入 16,800 万元，年均净利润 6,895 万元。预计项目内部收益率（税后）为 21.12%，静态投资回收期（税后）为 5.07 年（含建设期），预测毛利率为 95.67%。

请发行人补充说明：（1）结合公司在“基础软件支撑项目”国家重大科技课题中的参与研究情况，说明公司是否有权使用课题所形成的成果，是否存在课题成果产权不明晰的情况，是否存在纠纷或潜在纠纷的风险及拟采取的应对措施；（2）结合当前 Tong 系列的中间件产品的技术指标、市场同类产品的技术发展路径和迭代周期、项目建设进度等，说明对该中间件产品进行迭代开发的预期成果、与当前产品的区别和联系，是否存在建设期较长而导致达产后产品技术落后市场的风险。

请发行人补充披露：（3）披露各募投项目研发投入的具体构成、测算依据及谨慎性，结合发行人现有的资本化率，披露募投项目的研发投入是否资本化、资本化处理是否符合会计准则的规定以及资本化率的合理性；（4）结合市场空间、行业发展趋势、企业竞争优势、产品价格走势、在手订单和意向性合同、同行业可比公司情况及公司现

有整合类中间件和支撑类中间件的生产能力等情况,说明项目一预计新增年收入的依据和谨慎性,预计毛利率高于发行人现有毛利率的原因及合理性;(5)对项目一的效益测算进行弹性测试,披露该项目的盈亏平衡点;(6)充分披露(1)(2)(5)的相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见,会计师对(3)(4)(5)核查并发表明确意见,发行人律师对(1)核查并发表明确意见。

回复:

三、披露各募投项目研发投入的具体构成、测算依据及谨慎性,结合发行人现有的资本化率,披露募投项目的研发投入是否资本化、资本化处理是否符合会计准则的规定以及资本化率的合理性

(一)披露各募投项目研发投入的具体构成、测算依据及谨慎性

1、信息技术应用创新产业背景下的基础软件研发升级平台建设项目

信息技术应用创新产业背景下的基础软件研发升级平台建设项目投资总额 20,078.40 万元,拟使用募集资金 20,078.40 万元,项目的建设周期为 36 个月,计划在启动后的第 5 年 100%达产。项目投资的主要构成情况如下:

序号	项目	投资总额(万元)
一	固定资产投入	975.00
二	软件开发投入	833.40
三	研发投入	16,650.00
四	其他费用	1,620.00
合计		20,078.40

本项目研发投入金额为 16,650.00 万元,占项目总投资 82.92%,

其中研发人员薪酬投入 13,800.00 万元；培训费用 450.00 万元；软件测试费用 1,200.00 万元；咨询费 1,200.00 万元。研究人员薪酬费用主要依据项目所需人员、对应的投入工时、单位工时工资进行测算，依据具备合理性。具体如下：

单位：万元

序号	项目	第一年		第二年		第三年		合计
		人数	金额	人数	金额	人数	金额	
1	人员薪酬	130	4,600.00	130	4,600.00	130	4,600.00	13,800.00
2	培训费用	-	150.00	-	150.00	-	150.00	450.00
3	测试费用	-	300.00	-	300.00	-	600.00	1,200.00
4	咨询费用	-	400.00	-	400.00	-	400.00	1,200.00
	合计	-	5,450.00	-	5,450.00	-	5,750.00	16,650.00

2、基于人工智能技术的数据化能力平台建设项目

基于人工智能技术的数据化能力平台建设项目投资总额 20,373.84 万元，拟使用募集资金 20,373.84 万元，项目的建设周期为 36 个月。主要包括：

序号	研发方向	主要内容
1	数据能力平台建设	通过融合异构技术具备统一汇聚和处理企业全域数据的能力、打造数据共享能力中心，为实现数据资源资产的归集、治理、增值开发提供坚实的基础平台
2	基础技术能力平台建设	通过建设统一技术支撑平台，在技术中台实现通用功能的整合，支持上层业务开发人员工作效率和效果
3	安全能力平台建设	将安全技术能力化，便于按需结合实际场景把能力融入到数据/业务平台运转的各个环节中，支撑各种业务的安全项目的共性需求

本项目的投资总额为 20,373.84 万元，本项目的建设周期为 36 个月，项目投资的主要构成情况如下：

序号	项目	投资金额（万元）
一	固定资产投入	591.80

序号	项目	投资金额（万元）
二	软件开发投入	412.04
三	研发投入	17,600.00
四	其他费用	1,770.00
合计		20,373.84

本项目研发投入金额为 17,600.00 万元，主要包括研发人员薪酬费用、培训费用、测试费用、咨询费用。研究人员薪酬费用主要依据项目所需项目管理、设计等方面的人员需求、对应的投入工时、单位工时工资进行测算得到。项目人员需求、工时需求及单位工时工资系依据公司过往研发项目经验与市场案例相结合的情况进行测算，依据具备合理性。具体如下：

单位：万元

序号	项目	第一年		第二年		第三年		合计
		人数	金额	人数	金额	人数	金额	
1	人员薪酬	150	4,500.00	185	5,500.00	225	6,700.00	16,700.00
2	培训费用	-	50.00	-	50.00	-	50.00	150.00
3	测试费用	-	150.00	-	150.00	-	150.00	450.00
4	咨询费用	-	100.00	-	100.00	-	100.00	300.00
合计		-	4,800.00	-	5,800.00	-	7,000.00	17,600.00

综上所述，信息技术应用创新产业背景下的基础软件研发升级平台建设项目和基于人工智能技术的数据化能力平台建设项目研发投入均根据各项目各阶段投入实际需求测算，依据合理、谨慎。

（二）结合发行人现有的资本化率，披露募投项目的研发投入是否资本化、资本化处理是否符合会计准则的规定以及资本化率的合理性

1、公司研发投入情况

报告期内，公司研发投入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
公司研发投入	13,703.88	20,141.88	9,970.36	7,036.92
营业收入	20,831.79	64,033.78	49,996.99	37,205.23
占营业收入比例	65.78%	31.46%	19.94%	18.91%
资本化金额	2,445.46	2,645.76	-	-
资本化率	17.85%	13.14%	-	-

2020年度、2021年1-6月研发投入存在资本化的情况，主要系2018年至2019年公司研发项目主要为软件产品的升级迭代，不符合资本化的条件。2020年度，公司数据智能管理平台项目符合资本化条件，公司继续投入研发该项目，因此，2020年度、2021年1-6月研发投入存在资本化的情况。

2、募投项目的研发投入是否需要资本化、资本化处理是否符合会计准则的规定以及资本化率的合理性

（1）募投项目的研发投入是否需要资本化

募投项目“信息技术应用创新产业背景下的基础软件研发升级平台建设项目”依托国家重大科技课题“基础软件支撑项目”和公司目前在信创产业的技术积累和行业经验，持续对原有Tong系列的中间件产品进行迭代开发，进一步提升其在应用服务器、消息中间件、企业服务总线、数据集成、安全中间件、运维管理平台等方面的推广应用。该项目属于软件产品升级迭代，不符合资本化的条件。

募投项目“基于人工智能技术的数据化能力平台建设项目”是基于数据能力平台、基础技术能力平台、安全能力平台三个方向的数据化能力平台的研发开发，该项目属于平台研发，符合资本化条件，公司将进行资本化处理。

（2）资本化处理是否符合会计准则的规定

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

公司划分研究阶段和开发阶段的时点为设计基本完成、技术可行性论证通过。在此之前研发支出予以费用化，在此节点之后符合无形资产准则规定的开发支出予以资本化。

公司开发阶段支出资本化的具体条件：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。

公司本次募投项目“基于人工智能技术的数据化能力平台建设项目”主要结合自身在数据安全、信息安全、业务安全、应用安全等多个方向有丰富的研发经验，在政府、运营商、企业等行业有丰富的业务和技术的需求经验及场景沉淀，为技术抽象整合、能力研发提供坚实的基础，开展数据能力平台、基础技术能力平台、安全能力平台三大领域研发项目。具体如下：

序号	研发方向	主要研发内容
1	数据能力平台	数据能力平台是集强大、可靠的数据交换网络、数据采集、交换、存储、治理、计算与分析、共享与服务以及全流程开发套件的一体化平台，致力于构建“全”、“统”、“通”的数据能力体系，提供一站式全链路全域数据业务构建共性支撑能力。平台通过融合异构技术具备统一汇聚和处理企业全域数据的能力、打造数据共享能力中心，为实现数据资源资产的归集、治理、增值开发提供坚实的基础平台。
2	基础技术能力平台	建设统一技术支撑平台，将与具体业务无关的通用功能剥离到技术中台中，避免上层业务重复开发。平台提供一整套工具集，包含应用介质管理，安装部署，注册发现，日志管理，统计监控，流量控制，熔断降级，配置管理等多种能力。实现代码无侵入设计，上层业务开发人员专注于自身业务开发，可以根据业务自身需求选择任意语言或框架。
3	安全能力平台	安全能力平台的本质是提供安全手段和运行时环境的技术能力池，是一个强调资源整合、能力沉淀的平台体系，旨在将安全技术能力化，便于按需结合实际场景把能力融入到数据/业务平台运转的各个环节中，支撑各种业务的安全项目的共性需求，以基础平台或独立模块的方式被使用，解决的是安全技术被按需、灵活使用的问题。

公司在开展相关项目研发时，严格按照公司会计政策进行处理。在“基于人工智能技术的数据化能力平台建设项目”中，对于项目处于研究阶段的研发支出予以费用化，处于开发阶段的研发支出予以资

本化。

根据会计准则中关于开发阶段予以资本化的规定，“基于人工智能技术的数据化能力平台建设项目”开发阶段相关研发支出予以资本化的原因分析如下：

资本化条件	具体情况	是否符合资本化条件
(一) 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	技术方面：公司通过多年持续的研发投入和对于行业技术变革理解的不断深化，积累了大量数据能力平台建设方面的技术沉淀。同时在政府、运营商、企业等行业领域内，积累了大量丰富的业务和技术需求经验及场景沉淀，为技术抽象整合、能力研发提供了坚实的基础；人才方面：公司研发团队具备二十多年在数据采集、传输、治理、存储、分析与计算、共享与服务、数据安全、信息安全、业务安全、应用安全等方面大量产品化、项目交付及研发经验，具有深厚技术积累和打造支撑多种数据类平台和业务的基础共性能力，具备较为丰富的人才储备	公司已具备实施项目的技术储备，符合该项资本化条件
(二) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图	公司进行数据化平台研发主要为了形成数据能力平台、基础技术能力平台、安全能力平台三大领域研发项目技术成果，以实现技术服务能力的提升，通过抽象和融合共性安全技术，促进数据融合贯通。公司在持续提升自身数据安全技术竞争力的同时，同时有效提高安全业务系统和平台的构建效率、降低了相关成本，进一步提升市场份额，故实现产品及方案销售的意图充分	本募投项目旨在项目研究形成的无形资产，实现公司产品及方案的对外销售，符合该项资本化条件
(三) 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	公司通过本募投项目的实施，可以进一步利用人工智能等技术，提升数据安全治理，并新增动态脱敏、生物特征安全等功能。同时，公司通过安全能力平台的建设，可赋能数据能力平台自身具备安全保护机制，通过抽象和融合共性安全技术，促进数据融合贯通。公司在持续提升自身数据安全技术竞争力的同时，也有效提高了安全业务系统和平台的构建效率、降低了相关成本，为公司后续新业务的发展奠定了坚实的数据安全基础。	依托本募投项目实现的研究成果具备市场，符合该项资本化条件
(四) 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	技术方面，公司研发团队具备丰富的相关产品研发经验。二十多年在数据采集、传输、治理、存储、分析与计算、共享与服务、数据安全、信息安全、业务安全、应用安全等方面大量产品化、项目交付及研发经验，具有深厚技术积累和打造支撑多种数据类平台和业务的基础共性能力；财务方面，公司拟使用本次募集资金完成对项目的开发，资金不足部分以自筹资金或通过其他融资方式予以解决。	公司有足够的技术、财务资源和其他资源支撑本项目实施，符合该项资本化条件

资本化条件	具体情况	是否符合资本化条件
资产	公司资信良好，能为本项目的实施提供充足的资金支持	
(五) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量	公司财务制度健全，核算规范，其在项目组的配合下，能对各募投项目支出单独归集、核算，使各募投项目开发阶段支出能够合理计量	本募投项目可实现独立核算，无形资产开发成本能够合理计量，符合该项资本化条件

综上所述，公司募投项目“基于人工智能技术的数据化能力平台建设项目”开发阶段的研发投入予以资本化，符合《企业会计准则第6号——无形资产》对企业内部研发支出资本化的相关规定。

3、预计研发投入资本化率是否合理

(1) 本次基于人工智能技术的数据化能力平台建设项目资本化金额

本项目总投资为20,373.84万元，用于基于人工智能技术的数据化能力平台建设项目，主要是开展数据能力平台建设、基础技术能力平台建设、安全能力平台建设三大方向研发项目。本项目拟使用募集资金20,373.84万元，其中项目研发投入为17,600.00万元，投资规划均根据各项目各阶段投入实际需求测算。

基于人工智能技术的数据化能力平台项目研发投入的资本化情况如下：

单位：万元

名称	投资金额	募集资金投入金额	是否资本性支出
研发投入	17,600.00	17,600.00	
其中：研究阶段	812.12	812.12	否
开发阶段	16,788.79	16,788.79	是

如上表所示，基于人工智能技术的数据化能力平台建设项目研发投入的资本化金额为16,788.79万元，本项目的实施将有助于增强公司的市场竞争能力，提高公司的持续盈利能力，使公司拥有更多的自主知识产权，实现公司的产品结构优化和技术升级。

(2) 公司历史资本化率与本募投项目资本化率的比对情况分析

2018年至2020年，公司研发投入占营业收入的平均占比为23.44%，最近三年公司营业收入的年均复合增长率为31.19%。谨慎考虑假设未来公司营业收入年增长率为25%，按照销售百分比法预估，未来建设期内（2022至2024年），公司平均每年的研发投入规模将达到29,799.82万元。公司报告期和建设期内研发投入规模、资本化金额和资本化率的具体情况如下所示：

单位：万元

项目		2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 1-6 月	平均值
报告期	研发投入总额	7,036.92	9,970.36	20,141.88	13,703.88	16,139.23
	资本化金额	-	-	2,646.64	2,445.46	3,768.78
	资本化率	-	-	13.14%	17.85%	15.49%
项目		2022 年	2023 年	2024 年	-	平均值
建设期	预计研发投入总额	23,449.04	29,311.30	36,639.12	-	29,799.82
	资本化金额	4,987.89	5,800.00	7,000.00	-	5,929.30
	资本化率	21.27%	19.79%	19.11%	-	20.05%

注：上表中报告期内平均值是将 2021 年 1-6 月研发投入总额及资本化金额进行年化后进行计算。

报告期内，公司按照《企业会计准则》的要求和公司研发费用资本化的相关会计政策，基于谨慎性原则，对符合资本化条件的研发投入予以资本化，最近一年一期公司平均资本化率为15.49%；本项目建

设期内研发投入资本化金额占总体研发投入的平均比例将上升至 20.05%，相较于报告期内的资本化率上升了 4.56 个百分点。

本募投项目资本化率提升的主要原因为：（1）报告期内，公司出于谨慎性方面的考量，将不确定性的研发费用在发生当期直接予以费用化处理，因而相关的资本化占比较低；（2）本募投项目“基于人工智能技术的数据化能力平台建设项目”均已经过前期尽调、需求分析、方案设计以及可行性论证等，预计本次研发投入形成无形资产的确定性较高，符合《企业会计准则》对研发费用资本化的相关规定和公司研发费用资本化的相关会计政策；此外，公司近年来致力于战略升级，在数据安全、信息安全、业务安全、应用安全等多个方向有丰富的研发经验，为本募投项目的研发建设奠定了一定的技术储备，因而本次研发投入形成无形资产的确定性较大，研发失败风险较低，研发投入满足开发阶段符合资本化的相关条件。

（3）同行业资本化率比较

2018-2021 年 1-6 月，同行业公司研发投入资本化率情况如下表所示：

单位：万元						
证券代码	证券简称	项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
300369.SZ	绿盟科技	研发投入金额	23,677.31	36,543.41	33,754.36	31,729.38
		资本化率	24.59%	22.28%	26.52%	31.39%
002439.SZ	启明星辰	研发投入金额	45,992.92	65,798.61	60,457.70	54,732.89
		资本化率	9.51%	12.64%	13.18%	12.94%
300188.SZ	美亚柏科	研发投入金额	25,158.56	41,609.20	35,809.08	26,176.90

证券代码	证券简称	项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
		资本化率	14.32%	21.75%	24.40%	14.56%
		平均研发投入金额	31,609.60	47,983.74	43,340.38	37,546.39
		平均资本化率	16.14%	18.89%	21.37%	19.63%
300379.SZ	东方通	研发投入金额	13,703.88	20,141.88	9,970.36	7,036.92
		资本化率	17.85%	13.14%	-	-

注：同行业可比公司宝兰德、普元信息、中新赛克、任子行研发投入资本化金额为 0 万元，故未在上表中列示。

为扩大竞争优势，同行业公司都保持一定的研发投入。2018 年-2021 年 1-6 月同行业公司绿盟科技、启明星辰、美亚柏科存在研发投入资本化的情形，其研发投入资本化率平均值分别为 19.63%、21.37%、18.89%和 16.14%，2020 年和 2021 年 1-6 月公司研发费用资本化率分别为 13.14%、17.85%，募投项目基于人工智能技术的数据化能力平台建设项目建设期内研发投入预计资本化率平均为 20.05%，公司资本化率处于同行业可比区间，符合行业整体状况。

综上所述，公司本募投项目研发费用投入规模符合实际情况，资本化投入比例符合《企业会计准则》的相关要求和行业惯例。

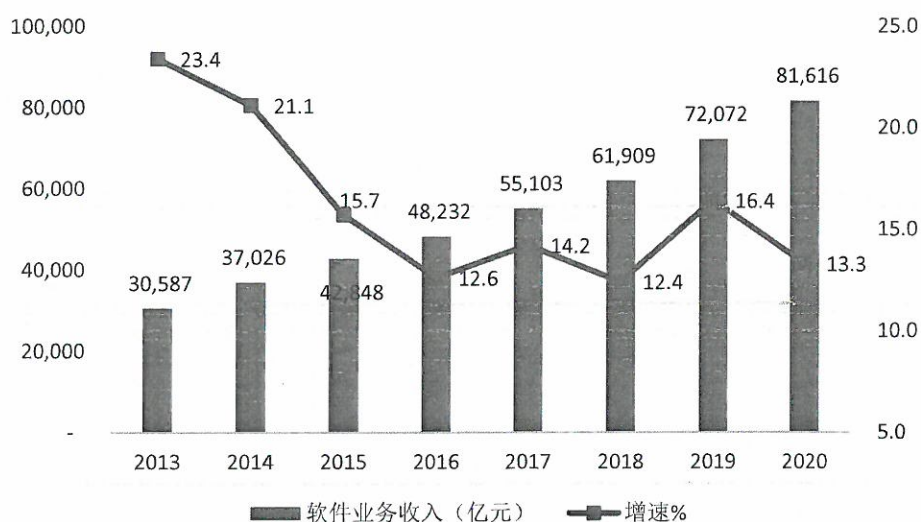
四、结合市场空间、行业发展趋势、企业竞争优势、产品价格走势、在手订单和意向性合同、同行业可比公司情况及公司现有整合类中间件和支撑类中间件的生产能力等情况，说明项目一预计新增年收入的依据和谨慎性，预计毛利率高于发行人现有毛利率的原因及合理性

（一）公司市场空间、行业发展趋势

软件和信息技术服务业是引领科技创新、驱动经济社会转型发展的核心力量，是建设制造强国和网络强国的核心支撑。建设强大的软件和信息技术服务业，是我国构建全球竞争新优势、抢占新工业革命

制高点的必然选择，国家相继出台一系列鼓励、支持软件行业发展的政策法规，从制度层面为软件行业蓬勃发展提供了的良好环境。

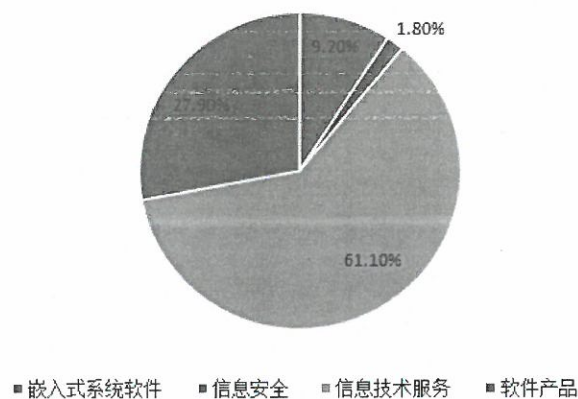
“十三五”期间，我国软件和信息技术服务业持续较快发展，产业规模继续扩大，技术创新和应用水平大幅提升，对经济社会发展的支撑和引领作用显著增强。《2020 年软件和信息技术服务业统计公报》统计数据，我国 2020 年软件和信息技术服务业规模以上企业超 4 万家，累计完成软件业务收入 81,616 亿元，同比增长 13.30%；实现利润总额 10,676 亿元，同比增长 7.80%；人均实现业务收入 115.8 万元，同比增长 8.60%。2013-2020 年我国软件业务收入增长情况如下：



数据来源：工信部

近年来，我国软件和信息技术服务业结构持续调整，产业生态链不断完善，可分为软件产品、信息技术服务、嵌入式系统软件、信息安全产品和服务四大领域。其中，2020 年软件产品实现收入 22,758

亿元, 同比增长 10.10%, 占比 27.90%; 信息技术服务实现收入 49,868 亿元, 同比增长 15.20%, 占比 61.10%; 嵌入式系统软件实现收入 7,492 亿元, 同比增长 12.00%, 占比 9.20%; 信息安全产品和服务实现收入 1,498 亿元, 同比增长 10.00%, 占比 1.80%。2020 年软件产业分类收入占比情况如下:



数据来源: 工信部

受益于全球新一轮科技革命和产业变革持续深入以及国内经济发展方式加快转变, 软件行业有望迎来更大的发展机遇:

一方面, 软件和信息技术服务业是国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业, 受到了国家产业政策的大力支持, 在我国经济转型、产业升级进程的不断深入, 以及 5G、物联网、大数据、云计算、人工智能等信息技术和产业的快速发展和驱动下, 传统产业的信息化需求将被激发, 软件行业步入加速创新、快速迭代、群体突破的爆发期。

另一方面，当前国际经济形势复杂严峻，中美贸易摩擦存在长期化趋势，以美国为代表的西方发达国家对我国的技术封锁将加速释放国内软件产业自主可控需求，伴随着我国软件企业技术研发水平的不断提升，与国际先进技术水平差距将不断缩小，甚至在部分领域实现赶超，国内软件企业有望获取更多市场份额。

综上所述，国内软件行业市场前景十分广阔，有望持续保持行业高景气度，实现平稳较快发展。

（二）公司竞争优势

创新是东方通的发展源泉，也是公司的核心竞争优势。公司除了通过整合业务板块、优化管理结构、加强内控管理、提高品牌建设、拓宽营销产品线等举措提升公司竞争力以外，还通过持续的商业模式及管理模式创新不断发展前进，立志成为一家“自主可控，安全创新”的创新型企业。

1、技术创新优势

公司高度重视产品研发和技术进步，并致力于通过不断的技术创新提升公司的竞争力。

（1）核心技术自主研发能力强，产品转化率高

公司拥有一支优秀的核心技术与软件开发团队，人员本科及以上学历占比 90%以上，除北京总部外，在成都、武汉、郑州、广州

分别建有研发基地。公司拥有自主研发的多项软件著作权和发明专利，近年来多次承担国家重大科技研究课题任务，主持或参与国家技术标准制定，获得国家、北京市的成果转化、创新基金等方面的资金支持。

①基础软件方面

持续多年的积累与努力，公司在中间件核心技术上积累丰厚，技术和产品创新不断。公司主导或参与制定了中间件、SOA、云计算与智慧城市相关国家和行业标准 40 余项，同时承担了多项团体标准的制定，积极承担多项国家重大科技专项课题任务，并参与国家政务信息资源交换体系标准的编制；在基础中间件、数据共享和服务平台、容器云产品，以及行业领域平台等方面累计发布 60 余款产品，并持续迭代升级，2020 年新增专利授权 36 项，保持了产品在本领域的竞争优势和领先优势；与优秀行业客户和上下游优势厂商深度合作，针对中间件、云计算，完善与孵化产品，累计完成产业链上下游 900 多个产品兼容适配认证，以更好支撑市场需求。同时，产品研发在安全及云计算方向持续进行各产品安全加固，完成等保 2.0 的产品升级改造；完成部分产品容器化版本研发，并推出容器云整体解决方案。此外，基于公司数据共享交换的技术积累，在现有系列中间件平台产品的基础上，继续加速在算力融合、流批融合、TA 融合、模块融合、云融合方面的布局，目前已具备数据治理、数据分析、数仓、数据模型、数据计算、数据服务化、数据安全、数据展现等一系列能力的数据中台产品，并在多个项目种落地。数据中台是东方通数据产品发展

体系的一次升华,是公司数据线产品发展的新阶段即“数据+”战略。

②信息安全方面

信息安全方面,公司以自主研发为核心,主要技术指标包括网络流量处理性能、分析引擎准确率、威胁情报库全面性、内容识别准确率、应用协议支持率等处于行业领先水平,各项核心产品已实现对国产化软硬件适配。

自主研发的网络信息安全智慧中台,基于多源数据处理,实现多业务和多引擎关联分析能力,为安全应用提供微服务化和 AI 计算框架,代表了安全领域的新技术演进方向,将在未来两三年内引领行业技术水平。

DPI 技术方面,产品升级支持 100GE 链路及 5G 核心网及边缘节点数据采集处理,实现在 IDC 出口、城域网汇聚点、骨干网、移动网、专网等多种场景实现信息安全、数据安全、网络安全监控监管;在此基础上研发 NTA 产品,实现企业内外网及 5G+专网的全流量安全感知能力,该产品已获公安部颁发的《网络安全产品销售许可证》;基于人工智能算法识别和追溯网络流量数据安全风险,已在工信部组织的多个试点应用。

网络内容风控技术方面,持续迭代人工智能识别算法;文本识别技术方面:通过贝叶斯和向量空间模型对文本进行过滤和自学习;采用特有的“正向迭代最细粒度切分算法”进行分词;用极性词典进行

获得文本特征子集，并用 LIBSVM 进行分类；文本识别率高达 99%；图像识别技术方面：采用了向量机（SVM），使识别速度得到极大的提升；系统基于卷积神经网络的机器建模技术，可以进行自适应学习，不断提高识别率；具备图片 DNA 识别技术，可以大大减少识别图片的数量；并获得图像指纹提取方法及其设备专家专利，图片识别率在 90%以上；视频识别技术方面：采用了关键帧自动抽取技术，使识别的效率和准确性大大提高，系统基于视频分帧技术、增加多帧之间的时序及连续性分析，通过敏感 hash 算法计算出一段时间内的关键帧，具备视频 DNA 识别技术，可以实现视频内容的快速检索。

③网络安全方面

公司具备解决方案覆盖全面、技术含量高超、创新能力突出、适配兼容性好、易用性强、稳定性高、可扩展性大等优势特点，利用深耕业务第一线的实践基础，引进最新创新理论：

一方面逐步内聚数据资源与安全能力，基于虚拟化、大数据、人工智能等技术，打造云化、智能化、服务化的安全全新应用，产品在多领域创新实践中获得优异成绩；第二方面形成集中管理、按需服务的安全场景化应用及安全运营模式，助力公众互联网、行业内网、5G 专网、物联网、工业互联网等网络场景，助力行业信息化的服务转型；第三方面建立基于零信任架构的内生防御与主动防御安全体系，在行业处于优势位置，为传统防御体系提供零改造自适应升级服务，受到

用户高度好评。

在管理上，公司持续为各企事业单位提供设计定制化网络安全解决方案，主要包括 IAM 及 4A、视频审计、态势感知、资产管理、安全管理，安全合规、数据安全、零信任管理、安全中台、工信部数据安全监管等一系列网络安全解决方案。

2、研发机制优势

公司与国内知名研究机构开展深度合作，推进产学研和人才培养机制。围绕公司技术发展方向及产品研发需要，公司与四川大学、清华大学共同开展软件代码分析与监测技术的研发，并申请相关知识产权。针对中间件相关技术研究与产品研发，与中国科学院软件所等科研机构在集群、内存计算等方面进行合作，为后续产品完善升级提供技术准备。

公司与北京邮电大学共建联合实验室，以信息安全领域的相关研究作为重点。主要研究领域包括基于人工智能的文本分析与语义挖掘，图像处理、分析与识别，以及信息内容安全技术等。

3、商业模式创新

公司一直探索在新形式下的创新商业模式，通过董事会制定的发展战略目标，继承以“自主可控，安全创新”核心发展理念，在已布局基础软件、信息安全、网络安全、智慧应急、政企数字化转型等业务领域的基础上，对细分垂直行业领域进行深耕。未来，公司将根据

十四五国家规划与各地、行业规划政策把握市场脉络，持续对商业模式创新和升级，构建商业生态、扩大业务版图、提升公司业绩与市场竞争能力。

4、管理模式创新

公司通过持续外部引进与内部培养相结合的方式组建管理团队。根据各业务板块的市场定位进一步整合，相互间保持协同，集团公司管理体系已初步建立。公司通过不断完善、优化与高效的用人机制，特别是强化激励机制和培训体系来吸纳与培养优秀经营管理人才、营销人才和科技人才，建立科学的人力资源管理体系，进一步增强公司持续发展能力。同时，公司根据发展战略，确定以价值创造为基础的薪酬与激励政策，以吸引更多的优秀人才，不断增强企业的核心竞争优势。管理模式创新将为公司持续输送高质量人才管理团队和创新源泉，为公司的可持续发展提供不断支撑。

（三）产品价格走势及在手订单

1、产品价格走势情况

本募投项目新增产能主要包括应用支撑类中间件和应用整合类中间件，其中应用支撑类中间件主要包括消息中间件和应用服务器，应用整合类中间件主要包括文件传输平台和数据交换平台。报告期内，公司对于消息中间件、应用服务器、文件传输平台以及数据交换平台的报价均保持了一致性，公司产品价格走势平稳，未发生重大变化。

2、在手订单和意向性合同

截至2021年8月末，公司拥有在手订单45,253.12万元，意向性合同72,641.52万元，共计117,894.64万元，公司具有良好的持续经营能力。

（四）同行业可比公司情况

国际中间件市场经历了长期的市场化竞争和发展，以IBM和Oracle为代表的软件行业巨头企业通过自身在软件行业的技术优势，并通过收购兼并进行产业布局，逐渐占据了国际中间件市场份额的前两位。

国内中间件行业发展初期，国外厂商IBM、Oracle等占据竞争的绝对主导地位，国产品牌处于相对弱势。随着国内中间件厂商技术水平的不断提升，以东方通为代表的国产厂商在电信、金融、政府、军工等行业客户中逐渐打破IBM和Oracle的垄断，实现了中间件软件的自主可控。出于国家信息安全和发展信息技术应用创新产业的考虑，中间件产品一直是国家主管部门重点扶植的软件领域，在此背景下，金融、电信、政府等行业领域的国产化进程有望继续加快，国产品牌份额增长明显。国外品牌目前在中间件市场虽然仍占据优势地位，但市场份额已明显下降。

根据公司官方网站及其他公开资料信息披露，在国内市场与发行人共同从事中间件产品研发、销售与相关服务的公司具体情况如下：

序号	企业名称	企业简介
1	美亚柏科	成立于1999年，2011年在深交所创业板上市（300188），主要从事信息安全行业中电子数据取证和大数据智能化业务。公司主要产品包括电子数据取证产品、大数据智能化产品、网络空间安全产品和智能执法与便民设备；主要服务包括存证云+、网络空间安全服务、数据服务、培训及技术支持增值服务，主要服务于国内各级司法机关以及行政执法部门。
2	启明星辰	成立于1996年，2010年在深交所中小板上市（002439），主营业务划分为安全产品和安全运营与服务两大类，为政企用户提供网络安全软硬件产品、安全管理平台、安全运营与服务，用户覆盖政府（包括政法、公安）、电信、金融、制造业、能源、交通、医疗、教育、传媒等各个行业。
3	绿盟科技	成立于2000年，2014年在深交所创业板上市（300369），专注于信息安全领域，为客户提供网络安全产品、全方位安全解决方案和体系化安全运营服务，主营业务由安全研究、安全产品、安全解决方案、安全服务、安全运营等组成，客户覆盖政府、运营商、金融、能源、互联网以及教育、医疗等行业的企业级用户。
4	中新赛克	成立于2003年，2017年在深交所中小板上市（000912），专注于数据提取、数据融合计算及在信息安全等领域的应用，主营业务为网络可视化基础架构、网络内容安全、大数据运营等产品的研发、生产和销售，以及相关产品的安装、调试和培训等技术服务，为政府、运营商、企事业单位等提供产品和服务。
5	任子行	成立于2000年，2012年在深交所创业板上市（300311），是网络信息安全解决方案综合提供商，拥有网络审计与网络信息安全领域全产品线 and 解决方案，业务覆盖网络安全、公共安全、信息安全、云安全、移动互联网应用安全、运营商网络资源安全、终端安全、数据安全、工业互联网安全等众多领域。

（五）公司现有支撑类中间件和整合类中间件的生产能力

公司现有支撑类中间件和整合类中间件产品以软件为主体，软件按照相关研发流程进行开发，软件发布后根据项目实际要求进行硬件的装配与调试，时间周期较短。软件产品不同于其他产品，复制成本较低，产品复制较为容易，软件产品发布之后，公司软件产品具有大规模生产的能力，公司通常不存在产能短缺的问题。

（六）项目一测算过程及合理性

发行人项目一测算的计算方式、计算基础和依据如下：

①收入的测算

A、测算依据

产品价格方面，公司根据现有市场价格及公司报告期内对于客户的报价进行预测。

产品销量方面，公司主要基于行业发展方向、国产替代等趋势判断，预测市场容量，结合自身产品市场占有率，并考虑具体产品技术等方面的壁垒及公司战略规划等因素，综合判断并预测各产品未来达产产量和销量。

B、测算过程

公司本募投项目项目达产后，将新增168件应用整合类中间件和1,680件应用支撑类中间件，预计新增年收入16,800万元。具体构成如下：

产品	预估产能（件）	预估单价（万元）	预估收入（万元）
应用支撑类中间件	1,680	8.00	13,440.00
应用整合类中间件	168	20.00	3,360.00
合计			16,800.00

本募投项目新增产能包括应用支撑类中间件和应用整合类中间件，其中应用支撑类中间件主要包括消息中间件和应用服务器，应用整合类中间件主要包括文件传输平台和数据交换平台。

根据公司相关产品现有版本的公开报价情况，结合本募投项目实施后，对相关产品功能的改善情况，依据谨慎性原则，公司预估了上述产品的单价。消息中间件、应用服务器及文件传输平台在云计算的基础上，仅对相关软件产品的形态和适应性进行了升级，使其可以以云的形态存在于软件系统当中。因此，与现有产品形态相比，消息中间件、应用服务器及文件传输平台的价格预期不会发生较大变化。而针对数据交换平台，由于其现有版本完全未采用云计算和大数据的相关技术，底层编码设计较为复杂，导致其开发及运行成本较高，因此公司目前售价较高。随着该募投项目的实施，公司将应用最新的大数据和云计算技术对数据交换平台类中间件进行大幅的技术升级和改造，从而将降低其成本，提升其在市场上的竞争力，因此根据公司预测，该产品的价格将有所下降。基于公司其他中间件的价格体系，预计未来数据交换平台的售价将在 20 万元。产品销量方面，公司主要基于行业发展方向、国产替代等趋势判断，预测市场容量，结合自身产品市场占有率，并考虑具体产品技术等方面的壁垒及公司战略规划等因素，谨慎预测各产品未来达产产量和销量。综上所述，本次募投项目预测新增年收入依据充分，具有谨慎性。

②成本费用的测算

该项目产品为各类型的中间件产品，成本费用包括外购软硬件产品、工资及福利费、委外服务费、固定资产折旧费、其他管理费用、销售费用和研发费用。

A、本项目的外购软硬件产品和委外服务费。按照报告期内公司中间件业务成本的构成情况进行估算；

B、工资薪酬，根据目前公司中间件产品的相关情况，预计项目达产后，需由15名员工对项目新增产能进行销售和运维，预计每名员工年均工资为25万元；

C、项目工资按劳动定员分部门、分岗位估算，项目销售费用率、管理费用率和研发费用率参考公司2018年度至2020年度相应指标的均值为基础进行估算，另外考虑本次募投项目中技术研究设备、办公家具、通用办公设备、多媒体会议系统、软件开发投入的折旧或摊销部分，因此本项目预计的销售费用率、管理费用率和研发费用率在达产年分别为13.32%、13.55%和21.26%；

D、固定资产折旧按平均年限法计算，其中：技术研究设备、办公家具、通用办公设备、多媒体会议系统均按5年折旧，残值率0%；无形资产软件按10年摊销；

E、本项目的效益测算暂未考虑除企业所得税以外的其他税金及附加，因项目实施主体为高新技术企业，且预期能够持续满足高新技术企业的条件，所得税税率按15%预计。

③募投项目预计效益测算的谨慎性和合理性

报告期内，公司与本募投项目同类可比产品毛利率情况如下表所示：

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	平均值
基础安全	98.12%	95.00%	92.66%	89.50%	92.39%

本项目达产后，预测毛利率为95.67%，与公司2020年度基础安全毛利率接近。本募投项目是对原有Tong系列的中间件产品进行迭代开发，中间件产品主要对应基础安全板块，因此募投项目预测毛利率与公司基础安全业务毛利率接近，而高于公司总体业务毛利率具有合理性。

东方通中间件产品同行业可比公司毛利率水平如下表所示：

项目	业务类型	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
宝兰德	中间件产品	未披露	100.00%	100.00%	100.00%
普元信息	软件相关产品	未披露	55.95%	59.50%	60.84%
均值		-	77.98%	79.75%	80.42%

注：宝兰德财务毛利率为中间件软件的毛利率，普元信息毛利率为软件行业相关所有产品的毛利率；根据普元信息（688118.SH）招股说明书（注册稿）披露，普元信息软件基础平台业务中标准产品（中间件）的毛利率在2016年至2019年1-6月期间为99.93%至100.00%之间，普元信息2018年度至2020年度软件相关产品毛利率较低系受到软件基础平台业务中平台定制细分类型低毛利产品的影响。

由上表可知，对于中间件类标准化的软件产品，同行业可比公司宝兰德（688058.SH）及普元信息（688118.SH）的毛利率均较高，接近100.00%。

④本次募投项目毛利率与同行业公司可比项目比较情况

经检索同行业可比公司的公开信息，仅宝兰德和启明星辰披露的募投项目与东方通的项目一较为相似。具体分析如下：

公司简称	可比项目情况	项目异同点	运营期毛利率	营业收入及内部收益率
宝兰德	软件开发项目	1、相似情况： (1) 项目均属于软件与信息技术服务相关项目； (2) 建设内容：对现有软件产品进行进一步的开发升级； (3) 提供的产品为标准化的软件产品，产品成本相对较低 2、差异情况：该项目包括对中间件软件、云运维管理平台软件、应用性能管理软件等多项软件产品的技术升级、功能拓展；而公司项目一为对中间件软件的技术及功能升级	未披露	正常年可实现营业收入为17,589.73万元（不含税），年利润总额为5,964.84万元，项目投资财务内部收益率为20.43%（所得税后）
启明星辰	济南安全运营中心	1、相似情况： (1) 项目均属于软件与信息技术服务相关项目； (2) 提供的服务或产品为标准化的产品服务或产品，成本相对较低； 2、差异情况：该项目属于整合安全大数据并提供安全监控运营服务；而公司项目一属于对现有软件产品的技术及功能升级	80.25%-93.43%	全部达产后预计年均销售收入为5,774.85万元，年均净利润2,122.17万元，扣除所得税后内部收益率22.22%
东方通	信息技术应用创新产业背景下的基础软件研发升级平台建设项目	-	95.67%	年均销售收入16,800万元，年均净利润6,895万元，预计项目内部收益率（税后）为21.12%

如上表所示，可比公司宝兰德的募投项目软件开发项目，与东方通项目一较为类似，均为对现有软件产品的技术及功能的升级，但该

项目未披露运营期毛利率，但该项目内部收益率为20.43%，与东方通的项目一内部收益率21.12%较为接近。

可比公司启明星辰的募投项目济南安全运营中心，该项目属于软件与信息技术服务相关项目，项目提供的服务或产品为标准化的产品服务或产品，成本相对较低。该项目运营期毛利率为80.25%-93.43%，与东方通的项目一毛利率95.67%较为接近。同时该项目内部收益率为22.22%，与东方通的项目一内部收益率21.12%较为接近。

因此东方通项目一的毛利率及项目内部收益率与上述可比项目较为接近，具有合理性。

综上所述，公司对于本募投项目的测算具有谨慎性和合理性。

五、对项目一的效益测算进行弹性测试，披露该项目的盈亏平衡点

（一）项目一的效益测算进行弹性测试

假设项目一在 100%达产后的正常年度，毛利率保持稳定，期间费用金额保持稳定，收入比预期下降或上升 10%、20%、30%的情况下，对项目一的效益测算进行弹性测试如下：

单位：万元			
达产后年度	销售收入	利润总额	净利润
募投项目效益测算数	16,800.00	8,112.26	6,895.42
收入比预期下降 30%	11,760.00	3,290.60	2,797.01
收入比预期下降 20%	13,440.00	4,897.82	4,163.15
收入比预期下降 10%	15,120.00	6,505.04	5,529.28
盈亏平衡点	8,320.39	0.00	0.00
收入比预期上升 10%	18,480.00	9,719.48	8,261.56
收入比预期上升 20%	20,160.00	11,326.70	9,627.70

收入比预期上升 30%	21,840.00	12,933.92	10,993.83
-------------	-----------	-----------	-----------

经测算，项目达产后实现销售收入 8,320.39 万元时，可以实现当年盈亏平衡。

六、会计师核查过程与核查意见

（一）核查程序

我们履行了以下核查程序：

1、查阅本次募集资金投资项目可行性研究报告及募投资金使用测算表，核查本次募投项目的具体内容，包括投资构成明细以及投资数额的测算依据；并与同行业可比项目进行对比分析；

2、核查公司执行的资本化政策是否符合《企业会计准则》要求以及资本化时点合理性；核查公司报告期内资本化情况，在研项目资本化情况；与同行业研发投入资本化情况对比分析；

3、通过公开渠道查询行业政策、行业研究报告、竞争对手公开信息，了解发行人主要产品及其所处行业发展技术水平和趋势；

4、与公司管理层访谈，了解本募投项目产品所在的市场空间、行业发展趋势、发行人竞争优势、产品价格走势、在手订单和意向性合同和现有整合类中间件和支撑类中间件的生产能力等情况。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

1、公司已说明本次募投项目投资数额的测算依据和测算过程，本次募投项目基于人工智能技术的数据化能力平台建设项目的研发投入中涉及开发阶段的支出为资本性支出，测算依据合理，谨慎；

2、公司执行的资本化政策符合《企业会计准则》要求以及资本化时点合理性；基于人工智能技术的数据化能力平台建设项目预计研发投入资本化率合理；

3、本次募投项目预测新增年收入依据充分，具有谨慎性；募投项目预计毛利率高于发行人现有毛利率的原因主要是公司包含行业安全业务，行业安全业务毛利率较低所致，本次募投项目是对原有 Tong 系列的中间件产品进行迭代开发，中间件产品主要对应基础安全板块，因此募投项目预测毛利率与公司基础安全业务毛利率接近，而高于公司总体业务毛利率具有合理性。

问题 2、关于毛利率、应收账款和商誉

最近三年及一期，公司实现扣非归母净利润分别为 10,589.94 万元、11,927.45 万元、16,773.9 万元和 856.1 万元，综合毛利率分别为 75.41%、76.10%、79.94%和 85.80%。报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 35,031.28 万元、44,944.67 万元、57,395.14 万元和 57,972.18 万元，占流动资产的比例分别为 45.39%、52.15%、54.27%和 56.43%，占营业收入的比例分别为 115.83%、106.90%、107.15%和 116.66%。报告期各期末，公司商誉的账面价值分别为 107,705.36 万元、105,948.69 万元、105,948.69 万元和 105,948.69 万元，占非流动资产的比重分别为 85.46%、81.85%、77.03%和 74.72%，主要由收购北京微智信业科技有限公司（以下简称“微智信业”）、北京泰策科技有限公司（以下简称“泰策科技”）形成，前述标的对应商誉余额分别为 47,917.56 万元、55,487.14 万元。

请发行人补充说明：（1）结合行业竞争格局、公司市场地位变化和产品结构、同行业可比公司毛利率变化情况、技术发展趋势和公司

技术储备等情况，说明公司综合毛利率逐年上升的原因和可持续性；

(2) 对比同行业可比公司信用政策、坏账计提政策，结合公司应收账款账龄分布及变化情况、逾期情况、期后回款和坏账计提情况，以及应收账款的主要欠款方、交易内容、确认收入金额及时间、账龄、涉及项目进展和主要欠款方资信情况，说明公司应收账款占营业收入比例较高的原因及合理性，以及应收账款坏账准备计提的充分性；(3) 对照《会计监管风险提示第8号-商誉减值》，说明大额商誉形成的原因及初始计量的合规性，微智信业和泰策科技商誉减值测试的具体过程是否谨慎合理，商誉减值准备是否充分，是否存在商誉减值风险。

请发行人充分披露上述事项的相关风险。

请保荐人和会计师进行核查并发表明确意见。

回复：

一、结合行业竞争格局、公司市场地位变化和产品结构、同行业可比公司毛利率变化情况、技术发展趋势和公司技术储备等情况，说明公司综合毛利率逐年上升的原因和可持续性

报告期内，发行人按产品分为基础安全以及行业安全，毛利率情况如下：

项目	2021 年 1-6 月		2020 年年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
基础安全	98.12%	58.11%	95.00%	42.06%	92.66%	34.70%	89.50%	40.50%
行业安全	73.27%	41.89%	69.01%	57.94%	67.29%	65.30%	65.82%	59.50%
合计	87.71%	100.00%	79.94%	100.00%	76.10%	100.00%	75.41%	100.00%

报告期内公司综合毛利率逐年上升的原因主要系基础安全业务

逐渐成熟，占公司收入比重逐渐增大，同时基础安全业务由于市场沉淀以及技术积累优势，毛利率逐年增加，进而导致公司综合毛利率逐年上升。

（一）公司市场地位变化和产品结构

公司产品结构主要分为基础安全板块以及行业安全板块。

基础安全板块主要是公司向客户提供基础软件中间件相关的产品和服务。公司是中国中间件的开拓者和领导者，中间件产品涵盖应用支撑类、数据集成类及数据中台类主流产品和解决方案。

2018 年-2020 年，公司基础安全板块收入持续增加，自 2018 年的 15,068.53 万元增加至 2020 年的 26,929.63 万元，年度复合增长率约为 33.68%。公司通过扩大生态合作、渠道拓展、行业纵深、培训赋能等手段，在市场中持续保持国产软件基础设施的第一品牌形象，报告期内基础软件合同额实现高速增长，收入规模不断扩大。

行业安全板块主要是公司引入人工智能技术，向客户提供网络安全管理、信息安全、通信安全、数据安全、工业互联网安全、应急管理等安全相关的产品和服务。

2018 年-2020 年，公司行业安全板块销售收入稳步增长，自 2018 年的 22,136.70 万元增长到 2020 年的 37,104.15 万元，年度复合增长率约为 29.47%。报告期内，公司利用自身在信息采集识别方面的

技术积累，长期致力于信息安全产业、通信业务安全、数据安全、应急安全的拓展和服务，并积极探索在工业互联网、5G 无线网络优化、新基建等行业或领域的创新应用，行业安全业务规模不断扩大，收入持续增加。

（二）行业竞争状况

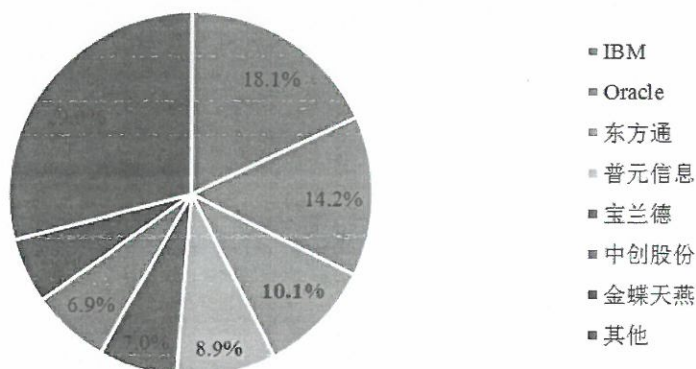
1、中间件行业

国际中间件市场经历了长期的市场化竞争和发展，以 IBM 和 Oracle 为代表的软件行业巨头企业通过自身在软件行业的技术优势，并通过收购兼并进行产业布局，逐渐占据了国际中间件市场份额的前两位。

国内中间件行业发展初期，国外厂商 IBM、Oracle 等占据竞争的绝对主导地位，国产品牌处于相对弱势。随着国内中间件厂商技术水平的不断提升，以东方通为代表的国产厂商在电信、金融、政府、军工等行业客户中逐渐打破 IBM 和 Oracle 的垄断，实现了中间件软件的自主可控。出于国家信息安全和发展信息技术应用创新产业的考虑，中间件产品一直是国家主管部门重点扶植的软件领域，在此背景下，金融、电信、政府等行业领域的国产化进程有望继续加快，国产品牌份额增长明显。国外品牌目前在中间件市场虽然仍占据优势地位，但市场份额已明显下降。

根据计世资讯统计，2018 年市场各参与主体按品牌产品在市场

中实际发生的采购单数计算的市场占有率情况如下：



数据来源：计世资讯

2、网络信息安全软件行业

网络信息安全涉及信息系统的各个层面，并且演进节奏较快，产品功能愈加专业化，行业内不断涌现出功能各异的新产品和服务，因此细分领域众多，形成了目前国内外厂商共同竞争、行业高度分散的格局。根据中国网络安全产业联盟发布的《2020 年中国网络安全产业报告》，2019 年中国网络安全市场共 13 家企业年收入超过 10 亿元，市场占有率 48.82%。此外，相比于其他 IT 细分领域，网络信息安全软件行业具有以下特点：

（1）国内厂商市场份额较高

由于受到政策限制、安全审查等因素制约，国外厂商无法涉足需求广阔的政府、军工等安全敏感领域，相比于 IT 基础设施，国外厂商在网络信息安全行业的市场份额并不具备绝对优势，甚至在部分领

域落后于国内厂商。尽管在技术水平方面国内安全厂商并未完全超过国际领先安全厂商，但技术竞争力相较其他多数 IT 细分领域更为接近。此外，随着国家对信息安全的重视程度不断提高，国内厂商在金融、能源、电信等关系国计民生的领域将具备明显优势，有望进一步提高市场份额。

（2）市场集中度低，缺乏行业龙头企业

网络信息安全软件行业格局在国内外均较为分散，造成行业格局分散的重要原因是信息安全贯穿整个信息流链条，涉及几乎所有的信息设备与软件，单一信息安全企业难以掌握全部的信息安全技术，只能根据自身技术优势和渠道特点进行差异化定位，选择部分细分领域参与竞争。因此，从结果上来看，行业内难以形成绝对的龙头企业。

目前，网络信息安全行业发展越来越重视整体解决方案提供能力，显著提高了行业竞争门槛。随着我国信息安全行业的快速发展，行业内领先企业的技术创新能力、产品研发能力不断提升，以及《信息安全技术网络安全等级保护要求》等相关政策落地，市场集中度将会逐步提高。此外，云安全、工业互联网安全等新兴安全领域是未来行业发展的重点，将有利于积极布局新兴领域的头部厂商。

（三）技术发展趋势和公司技术储备

1、技术发展趋势

随着 5G、云计算、物联网、大数据、人工智能等新技术、新模式的快速发展和应用，信息的获取方法、存储形态、传输渠道和处理方式等发生了新的变化，作为在整个软件技术体系中起到关键支撑作用的中间件产品形态愈发多样，并发挥着不可替代的作用。与此同时，网络结构的复杂化、用户的爆炸性增长、数据的快速膨胀增加了网络信息安全防护的难度，企业面临新技术不断涌现且日趋复杂的网络环境，对网络信息安全的需求将被进一步激发，中间件和网络信息安全行业都将步入加速创新、快速迭代、群体突破的爆发期。

2、技术储备

技术储备方面，公司自成立以来，始终高度重视产品研发和技术进步，并致力于通过不断的技术创新提升公司的竞争力。在基础安全领域，公司在中间件核心技术上积累丰厚，技术和产品创新不断。公司主导或参与制定了多项中间件、SOA、云计算与智慧城市相关国家和行业标准，积极承担多项国家重大科技专项课题任务，并参与国家政务信息资源交换体系标准的编制。在行业安全领域，公司在信息安全、网络安全、数据安全、基础通信安全和应急管理等领域积累了丰富的技术经验。

（四）同行业可比公司毛利率变化情况

报告期内，公司综合毛利率分别为 75.41%、76.10%、79.94%和 87.71%，毛利率的升高主要系公司基础安全业务占比以及毛利率上升所致。

发行人基础安全业务和同行业可比公司宝兰德毛利率对比的具体情况如下：

公司名称	业务类型	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
东方通	中间件	98.12%	95.00%	92.66%	89.50%
宝兰德	中间件	未披露	100.00%	100.00%	100.00%
普元信息	软件相关产品	未披露	55.95%	59.50%	60.84%

注：宝兰德毛利率为中间件软件的毛利率，普元信息毛利率为软件行业相关所有产品的毛利率；根据普元信息（688118.SH）招股说明书（注册稿）披露，普元信息软件基础平台业务中标准产品（中间件）的毛利率在 2016 年至 2019 年 1-6 月期间为 99.93%至 100.00%之间，普元信息 2018 年度至 2020 年度软件行业毛利率较低系受到软件基础平台业务中平台定制细分类型低毛利产品的影响。

报告期内，发行人基础安全业务毛利率与同行业可比公司毛利率相比不存在显著差异，毛利率差异原因主要为公司与基础安全业务可比公司宝兰德的产品结构差异所致，公司基础安全业务毛利率处于行业合理水平。

公司基础安全业务主要是向客户提供基础软件中间件相关的产品和服务，一般分为两类，一是仅销售中间件软件产品，二是销售软件产品并配套安装调试等技术服务。

在仅销售中间件软件产品的业务模式下，公司销售的软件产品均

为公司拥有著作权的自研产品，软件产品相对成熟，产品研发过程中的支出在“研发费用”科目中进行核算并在利润表“研发费用”项目中列报，不计入营业成本，故其销售收入对应的成本为零。

在销售软件产品并配套安装调试等服务的业务模式下，由于销售的软件产品为完成开发的软件产品，安装调试较为简单且工作量较小。发行人为软件企业，软件产品以自主研发为主，其中中间件产品除部分售后及技术外包服务外，一般不存在规模采购的情形，部分项目存在客户指定发行人采购其他厂商的软件、硬件的情况，若客户需东方通从外部采购软件、硬件，则会在合同中明确约定。由于基础安全产品相对较为成熟，公司自有员工即可完成大部分安装调试等工作，成本较低，因此基础安全产品毛利率逐渐上升。

公司主营业务目前较为成熟，在中间件核心技术上积累丰厚，技术和产品创新不断，同时在行业安全领域也累计了丰富的经验，有较为充足的技术储备。“十三五”期间，我国软件和信息技术服务业持续较快发展，产业规模继续扩大，技术创新和应用水平大幅提升，中间件市场规模稳定增长，国产中间件应用领域日益扩大，信息技术应用创新产业持续推进，中间件市场空间巨大，我国信息安全行业处于高速发展期，安全软件与安全服务占比不断提高，政府、电信、金融等重点行业的信息安全需求较大，教育、制造、能源、交通等领域信息安全市场日渐兴起，公司所处行业市场空间广阔，主要客户发展情况良好，公司与客户长期保持良好合作关系，故综合毛利率维持在较

高水平具有可持续性。

（五）期间费用变动分析

报告期内，公司的期间费用及其占营业收入的比重（费率）情况

如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	费率	金额	费率	金额	费率	金额	费率
销售费用	8,734.63	41.93%	8,951.50	13.98%	7,527.18	15.06%	5,686.22	15.28%
管理费用	4,672.33	22.43%	7,131.73	11.14%	6,849.70	13.70%	6,321.88	16.99%
研发费用	11,258.42	54.04%	17,496.12	27.32%	9,970.36	19.94%	7,036.92	18.91%
财务费用	-143.58	-0.69%	-270.37	-0.42%	649.42	1.30%	-638.45	-1.72%
合计	24,521.81	117.71%	33,308.97	52.02%	24,996.66	50.00%	18,406.57	49.47%

报告期内，公司期间费用分别为 18,406.57 万元、24,996.66 万元、33,308.97 万元和 24,521.81 万元，占当期营业收入比重分别为 49.47%、50.00%、52.02%和 117.71%。报告期内，2018 年至 2020 年期间，随着公司收入规模的扩大，公司期间费用整体有所上升，但其占营业收入的比重保持相对稳定的状态。其中，2018 年至 2020 年期间，销售费用、管理费用、财务费用分别占营业收入的比率的绝对值逐年小幅下降主要系公司有效执行各项费控措施，导致上述费用增长幅度略小于营业收入增长幅度。2018 年至 2020 年期间，研发费用占营业收入的比率逐年增加主要系公司高度重视研发工作，不断开展各项研发项目，导致研发费用逐年增加所致。2021 年 1-6 月，受季节性因素影响，上半年实现营业收入较小，但由于人员增加，同时人员工资有所增长，从而导致 2021 年 1-6 月期间费用增加较多，期间费

用率上升较快。

1、 销售费用

报告期内，公司的销售费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	6,451.86	73.87%	5,622.56	62.81%	4,062.14	53.97%	2,997.91	52.72%
服务费	1,264.73	14.48%	1,201.69	13.42%	1,629.06	21.64%	1,157.99	20.36%
业务招待费	409.71	4.69%	1,039.24	11.61%	727.32	9.66%	470.11	8.27%
差旅费	226.61	2.59%	439.52	4.91%	570.36	7.58%	366.34	6.44%
办公费	63.25	0.72%	170.90	1.91%	175.89	2.34%	305.38	5.37%
折旧费	6.09	0.07%	8.68	0.10%	6.36	0.08%	6.30	0.11%
广告及业务宣传费	150.47	1.72%	117.49	1.31%	13.45	0.18%	18.14	0.32%
会议费	50.73	0.58%	62.19	0.69%	118.15	1.57%	103.19	1.81%
咨询费	7.26	0.08%	3.16	0.04%	9.83	0.13%	56.99	1.00%
交通费	37.99	0.43%	170.48	1.90%	145.43	1.93%	142.57	2.51%
通讯费	2.38	0.03%	14.85	0.17%	11.02	0.15%	11.40	0.20%
售后服务费	-	-	55.63	0.62%	-	-	-	-
其他	63.54	0.73%	45.11	0.50%	58.16	0.77%	49.91	0.88%
合计	8,734.63	100.00%	8,951.50	100.00%	7,527.18	100.00%	5,686.22	100.00%

报告期内，公司的销售费用分别为 5,686.22 万元、7,527.18 万元、8,951.50 万元和 8,734.63 万元。公司销售费用主要为销售人员工资、技术服务费和业务招待费，上述三项费用的合计金额占销售费用的比例分别为 81.35%、85.27%、87.85%和 93.04%，其中，服务费包括销售部门开展业务相关的中标服务费、前期测试费用、网络技术服务费等。

2019年销售费用较2018年增加1,840.96万元,主要原因是:(1) 2019年末销售人员120人,较2018年末增加22人,同时由于人力资源成本的不断上升,综合导致2019年职工薪酬较2018年增加1,064.23万元;(2) 由于2019年业务规模进一步扩张,营业收入增加,导致中标服务费、前期测试费用、网络技术服务费等费用均有所增加,导致2019年服务费较2018年增加471.07万元,2019年业务招待费较2018年增加257.21万元。

2020年销售费用较2019年增加1,424.32万元,主要原因是:(1) 2020年末销售人员145人,较2019年末增加25人,同时由于人力资源成本的不断上升,综合导致2020年职工薪酬较2019年增加1,560.42万元;(2) 由于2020年业务规模进一步扩张,营业收入增加,导致2020年业务招待费较2019年增加311.92万元;(3) 由于疫情影响,导致需在客户现场实施的测试、网络技术服务等业务减少,导致2020年服务费较2019年减少427.37万元。

2021年1-6月销售费用合计8,734.63万元,占2020年度销售费用的比例为97.58%,主要原因是:(1) 2021年6月末销售人员197人,较2020年末增加52人,同时由于人力资源成本的不断上升,导致职工薪酬大幅增加;(2) 由于硬件及软件国产化替代的规模进一步扩大,公司上半年积极布局参与有关项目,导致中标服务费及前期测试费用大幅增加,从而导致服务费大幅增加。

2、 管理费用

报告期内，公司的管理费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	2,933.63	62.79%	2,855.22	40.04%	2,207.62	32.23%	2,274.42	35.98%
折旧费	466.13	9.98%	106.51	1.49%	84.55	1.23%	62.57	0.99%
无形资产摊销	123.56	2.64%	336.15	4.71%	429.40	6.27%	720.99	11.40%
业务招待费	85.99	1.84%	145.16	2.04%	161.87	2.36%	178.11	2.82%
差旅费	34.25	0.73%	109.02	1.53%	154.94	2.26%	150.55	2.38%
税金	2.92	0.06%	3.81	0.05%	6.37	0.09%	3.08	0.05%
租赁费	324.76	6.95%	1,077.34	15.11%	1,023.91	14.95%	925.66	14.64%
聘请中介机构费	182.14	3.90%	224.08	3.14%	226.46	3.31%	222.15	3.51%
咨询费	3.04	0.06%	61.71	0.87%	158.01	2.31%	155.10	2.45%
技术服务费	-	0.00%	380.38	5.33%	147.57	2.15%	105.73	1.67%
交通费	12.48	0.27%	56.37	0.79%	32.72	0.48%	45.02	0.71%
通讯费	0.96	0.02%	8.33	0.12%	2.50	0.04%	11.73	0.19%
办公费	241.15	5.16%	316.20	4.43%	374.81	5.47%	375.73	5.94%
网络服务费	16.06	0.34%	30.61	0.43%	3.72	0.05%	8.68	0.14%
会议费	3.04	0.07%	46.03	0.65%	82.57	1.21%	40.08	0.63%
期权成本	-	0.00%	427.76	6.00%	780.32	11.39%	271.15	4.29%
装修费	171.18	3.66%	155.48	2.18%	125.18	1.83%	22.14	0.35%
服务费	9.80	0.21%	695.12	9.75%	700.86	10.23%	626.48	9.91%
其他	61.27	1.31%	96.45	1.35%	146.31	2.14%	122.51	1.94%
合计	4,672.33	100.00%	7,131.73	100.00%	6,849.70	100.00%	6,321.88	100.00%

报告期内，公司管理费用金额分别为 6,321.88 万元、6,849.70 万元、7,131.73 万元和 4,672.33 万元。公司管理费用主要包括职工薪酬、无形资产摊销费、租赁费、办公费、聘请中介机构费。上述费用的合计金额占管理费用的比例分别为 71.47%、62.23%、67.43%和

81.44%。

2019 年管理费用较 2018 年增加 527.82 万元，主要原因是：2019 年发生的员工股票期权激励相关的股份支付费用较 2018 年高，导致 2019 年期权成本较 2018 年增加 509.17 万元。

2020 年管理费用较 2019 年增加 282.04 万元，主要原因是：（1）2020 年管理人员较 2019 年增加，同时由于人力资源成本的不断上升，综合导致 2020 年职工薪酬较 2019 年增加 647.60 万元；（2）2020 年发生的员工股票期权激励相关的股份支付费用较 2019 年减少，导致 2020 年期权成本较 2019 年减少 352.56 万元。

2021 年 1-6 月管理费用合计 4,672.33 万元，占 2020 年度管理费用的比例为 65.51%，增加的主要原因是：2021 年 6 月管理人员较 2020 年增加，同时由于人力资源成本的不断上升，导致职工薪酬有所增加。

3、 研发费用

报告期内，公司的研发费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	6,958.48	61.81%	6,844.84	39.12%	6,594.35	66.14%	4,837.89	68.75%
办公费	87.09	0.77%	166.28	0.95%	5.91	0.06%	102.68	1.46%
差旅费	203.95	1.81%	344.16	1.97%	302.57	3.03%	219.68	3.12%
委外开发费	1,384.81	12.30%	1,494.32	8.54%	565.01	5.67%	1,145.11	16.27%
折旧费	307.05	2.73%	338.85	1.94%	62.16	0.62%	50.25	0.71%

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
无形资产摊销	422.51	3.75%	452.45	2.59%	292.31	2.93%	136.88	1.95%
业务招待费	52.58	0.47%	103.55	0.59%	32.99	0.33%	27.24	0.39%
技术服务费	1,339.18	11.89%	6,834.18	39.06%	1,910.56	19.16%	507.17	7.21%
测试费	397.91	3.53%	389.29	2.23%	51.53	0.52%	-	-
服务费摊销	-	0.00%	-	-	11.53	0.12%	-	-
其他	104.87	0.93%	528.20	3.02%	141.45	1.42%	10.01	0.14%
合计	11,258.42	100.00%	17,496.12	100.00%	9,970.36	100.00%	7,036.92	100.00%

报告期内，研发费用发生额分别为 7,036.92 万元、9,970.36 万元、17,496.12 万元和 11,258.42 万元。公司研发费用主要包括研发人员职工薪酬、技术服务费和委外开发费。上述费用的合计金额占研发费用的比例分别为 92.23%、90.97%、86.72%和 86.00%。委外开发费主要系公司在项目研发过程中，根据项目需要将部分研发项目分解委托外部供应商提供服务发生的费用。技术服务费主要系聘请外部供应商提供相关技术服务发生的费用。

2019 年研发费用较 2018 年增加 2,933.44 万元，主要原因是：（1）2019 年末研发技术人员 474 人，较 2018 年末增加 90 人，同时由于人力资源成本的不断上升，综合导致 2019 年职工薪酬较 2018 年增加 1,756.46 万元；（2）根据项目需求，2019 年发生了较多的聘请外部供应商提供相关技术服务发生的费用，而在一定程度上减少了项目分解外包的情况，导致 2019 年技术服务费较 2018 年增加 1,403.39 万元，2019 年委外开发费较 2018 年减少 580.10 万元。

2020 年研发费用较 2019 年增加 7,525.76 万元，主要原因是：

2020 年公司加大了研发投入，导致与研发直接相关的费用均大幅增加，其中，技术服务费较上年增加 4,923.62 万元，委外开发费较上年增加 929.31 万元，测试费较上年增加 337.76 万元。同时，与研发相关的固定资产和无形资产均有所增加，导致折旧费较上年增加 276.69 万元，无形资产摊销较上年增加 160.14 万元。

2021 年 1-6 月研发费用合计 11,258.42 万元，占 2020 年度研发费用的比例为 64.35%，增加的主要原因是：2021 年 6 月末研发技术人员 910 人，较 2020 年末增加 86 人，同时由于人力资源成本的不断上升，导致职工薪酬增加。

4、 财务费用

报告期内，公司的财务费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息支出	47.80	97.54	995.23	254.78
减：利息收入	215.55	382.63	375.17	913.47
汇兑损益	-	-	-	-
银行手续费	24.17	14.71	29.36	20.24
合计	-143.58	-270.37	649.42	-638.45

报告期内，公司的财务费用分别为-638.45 万元、649.42 万元、-270.37 万元和-143.58 万元，公司财务费用较低，主要为利息收入和利息支出。2019 年度，公司财务费用较上年同期增加较多主要系公司 2018 年年底新增借款，使得利息支出增加较多所致。

5、 期间费用率与可比上市公司比较

报告期内，公司与可比上市公司期间费用率指标如下：

证券代码	证券简称	2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年	2018 年
688058.SH	宝兰德	88.75%	55.24%	50.93%	45.96%
688118.SH	普元信息	65.22%	51.00%	45.51%	46.80%
300369.SZ	绿盟科技	70.67%	54.79%	60.86%	68.94%
002439.SZ	启明星辰	84.63%	43.83%	47.74%	51.55%
002912.SZ	中新赛克	87.41%	50.35%	46.30%	51.99%
300188.SZ	美亚柏科	60.67%	39.55%	40.89%	44.46%
300311.SZ	任子行	80.15%	47.93%	57.92%	44.48%
均值		76.79%	48.95%	50.02%	50.60%
东方通		117.71%	52.02%	50.00%	49.47%

资料来源：Wind 资讯

注：期间费用率计算公式：期间费用率=（销售费用+管理费用+研发费用+财务费用）/营业收入

上表显示，2018-2020 年东方通期间费用率与同行业平均水平相比，不存在显著差异。2021 年 1-6 月份期间费用率高于同行业平均水平主要系：（1）受季节性因素影响，2021 年 1-6 月实现营业收入较小，（2）公司所在软件行业处于技术快速迭代期，为保持技术的领先地位，持续满足客户需求，公司始终坚持创新与研发，使得期间费用中人员研发投入增加较多增加所致。

二、对比同行业可比公司信用政策、坏账计提政策，结合公司应收账款账龄分布及变化情况、逾期情况、期后回款和坏账计提情况，以及应收账款的主要欠款方、交易内容、确认收入金额及时间、账龄、涉及项目进展和主要欠款方资信情况，说明公司应收账款占营业收入比例较高的原因及合理性，以及应收账款坏账准备计提的充分性

（一）同行业可比公司信用政策、坏账计提政策

1、公司信用政策、坏账计提政策

报告期内，公司信用政策基本保持一致，具体情况如下：

对于一般的系统集成商、大型企事业单位或政府部门，公司实行相对宽松的信用政策，应收账款回款期一般为 6-9 个月。对于银行、中国移动、中国联通、中国电信等长期合作、信誉良好的客户，公司会依据实际情况适当延长收款期至 9-12 个月。报告期内，公司对应收账款的管理保持连续性和一致性，应收账款政策维持稳定。公司制订的信用政策及应收账款管理措施符合公司的实际情况及内部控制要求。

公司现行坏账计提政策如下：

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	合并范围内关联方	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%。
组合二	账龄组合	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

信用风险特征组合计提坏账主要采用账龄法计提坏账准备，其中采用账龄分析法计提坏账准备的组合的计提比例如下：

账龄	应收账款坏账计提比例
----	------------

账龄	应收账款坏账计提比例
6个月以内（含6个月）	0.00%
6个月以上-1年以内（含1年）	5.00%
1-2年	10.00%
2-3年	20.00%
3-4年	40.00%
4-5年	80.00%
5年以上	100.00%

注：2019年公司对应收账款按照账龄计提坏账准备的估计进行了变更，将原账龄在1年以内（含1年）坏账计提比例5%调整为6个月以内（含6个月）坏账计提比例为0%，6个月以上1年以内（含1年）坏账计提比例为5%。

2、同行业可比公司信用政策、坏账计提政策

（1）宝兰德（688058.SH）

采用按照账龄组合的预期信用损失率计提坏账准备，具体情况如下表所示：

账龄	应收账款坏账计提比例
1年以内	5.00%
1-2年	10.00%
2-3年	20.00%
3-4年	40.00%
4-5年	80.00%
5年以上	100.00%

（2）绿盟科技（300369.SZ）

公司对于有明显减值迹象，预计无法收回的应收款项按照单项计提减值。将其余按照账龄组合计提的应收账款划分为4个组合，分别为应收金融客户；应收交通、能源、政府客户；应收运营商客户和应收其他客户。

对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预

期信用损失率对照表，计算预期信用损失，公司2020年坏账准备的计提情况如下：

A、应收金融客户

账龄	应收账款坏账计提比例
1 年以内	5.27%
1-2 年	17.76%
2-3 年	48.15%
3-4 年	72.54%
4-5 年	88.64%
5 年以上	100.00%

B、应收交通、能源、政府客户

账龄	应收账款坏账计提比例
1 年以内	12.92%
1-2 年	34.64%
2-3 年	46.99%
3-4 年	85.96%
4-5 年	88.30%
5 年以上	100.00%

C、应收运营商客户

账龄	应收账款坏账计提比例
1 年以内	4.98%
1-2 年	15.60%
2-3 年	41.73%
3-4 年	65.47%
4-5 年	92.27%
5 年以上	100.00%

D、应收其他客户

账龄	应收账款坏账计提比例
1 年以内	10.24%
1-2 年	33.26%
2-3 年	53.29%
3-4 年	66.29%

账龄	应收账款坏账计提比例
4-5 年	82.76%
5 年以上	100.00%

(3) 普元信息 (688118.SH)

采用按照账龄组合的预期信用损失率计提坏账准备, 具体情况如下表所示:

账龄	应收账款坏账计提比例
1 年以内	5.98%
1-2 年	12.63%
2-3 年	35.06%
3-4 年	100.00%
4-5 年	100.00%
5 年以上	100.00%

(4) 启明星辰 (002439.SZ)

采取按照单项计提和按账龄组合的预期信用损失率计提应收账款坏账准备, 其中对于金额较大、管理层预计无法回收的应收账款按照单项全额计提坏账, 其余组合按照账龄组合进行计提, 综合计提比例为10.05%。

(5) 中新赛克 (002912.SZ)

采取按照账龄组合的预期信用损失率计提坏账准备, 具体情况如下表所示:

账龄	应收账款坏账计提比例
1 年以内	5.00%
1-2 年	25.00%
2-3 年	50.00%
3 年以上	100.00%

(6) 美亚柏科 (300188.SZ)

采取按照账龄组合的预期信用损失率计提坏账准备，具体情况如下表所示：

账龄	应收账款坏账计提比例
1 年以内	5.00%
1-2 年	10.00%
2-3 年	30.00%
3-4 年	50.00%
4-5 年	80.00%
5 年以上	100.00%

(7) 任子行 (300311.SZ)

采取按照单项计提和账龄组合的预期信用损失率计提坏账准备，按照账龄组合的预期信用损失率计提坏账的具体情况如下表所示：

账龄	应收账款坏账计提比例
1 年以内	5.00%
1-2 年	10.00%
2-3 年	30.00%
3 年以上	100.00%

(8) 发行人 (300379.SZ)

采取按照单项计提和账龄组合的预期信用损失率计提坏账准备，按照账龄组合的预期信用损失率计提坏账的具体情况如下表所示：

账龄	应收账款坏账计提比例
6 个月以内 (含 6 个月)	0.00%
6 个月以上-1 年以内 (含 1 年)	5.00%
1-2 年	10.00%
2-3 年	20.00%
3-4 年	40.00%
4-5 年	80.00%
5 年以上	100.00%

上述内容均来源于可比公司2020年年报披露信息。

因同行业可比上市公司的主要产品的细分类型及构成与上市公司存在差异，导致客户类型、客户结构及业务模型有所不同，从而导致各可比公司对于应收账款的坏账计提政策存在一定的差异。除发行人6个月以内（含6个月）的坏账计提比例为0%之外，其他年度的坏账计提比例为同行业可比公司宝兰德、美亚柏科相类似。

假设发行人2019年、2020年、2021年1-6月应收款项账龄6个月以内按照5%计提坏账准备，对利润的影响测算如下：

单位：万元			
项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度
应收账款：6个月以内	27,518.79	36,068.78	26,186.19
按5%计提坏账准备金额	1,375.94	1,803.44	1,309.31
计入信用减值损失金额（损失以“-”填列）	427.50	-494.13	-1,309.31
利润总额	-2,174.92	25,869.04	15,313.13
占比	-	-1.91%	-8.55%

如上表所示，假设2019年、2020年、2021年1-6月应收款项账龄6个月以内计提坏账准备，则2019年、2020年、2021年1-6月计入信用减值损失金额分别为-1,309.31万元、-494.13万元、427.50万元，2019年和2020年占利润总额的比例分别为-8.55%、-1.91%，对公司利润总额的影响较小。

（二）公司应收账款账龄分布及变化情况、逾期情况、期后回款和坏账计提情况，以及应收账款的主要欠款方、交易内容、确认收入金额及时间、账龄、涉及项目进展和主要欠款方资信情况

1、公司应收账款账龄分布及变化情况、逾期情况、期后回款和坏账计提情况

（1）公司应收账款账龄分布及变化情况、逾期情况、坏账计提情况：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	36,413.11	57.63	38,801.33	56.55
其中：6 个月内	27,518.79	43.55	36,036.78	52.52
6 个月以上-1 年以内	8,894.32	14.08	2,764.55	4.03
1—2 年	10,093.99	15.98	15,501.49	22.59
2—3 年	5,862.72	9.28	4,132.59	6.02
3—4 年	1,725.67	2.73	1,807.16	2.63
4—5 年	1,536.33	2.43	2,019.55	2.94
5 年以上	7,551.49	11.95	6,346.92	9.25
小计	63,183.31	100.00	68,609.03	100.00
减：坏账准备	12,097.49		11,213.89	
合计	51,085.83		57,395.14	

项目	2019.12.31		2018.12.31	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	34,273.74	64.12	26,243.21	60.90
其中：6 个月内	26,186.19	48.99		
6 个月以上-1 年以内	8,087.55	15.13		
1—2 年	7,883.13	14.75	5,384.75	12.50
2—3 年	2,377.07	4.45	3,468.01	8.05
3—4 年	2,584.47	4.84	3,452.98	8.01
4—5 年	2,610.43	4.88	2,038.82	4.73
5 年以上	3,719.61	6.96	2,505.85	5.81
小计	53,448.45	100.00	43,093.62	100.00
减：坏账准备	8,503.78		8,062.34	
合计	44,944.67		35,031.28	

通过上表可以看出，报告期各期，公司账龄在1年以内的应收账款占比60.00%左右；账龄在2年以内的应收账款占比70.00%以上。公司应收账款余额主要系2年以内形成的。公司账龄结构合理，应收账款整体质量较好，通过在行业中长期积累的销售经验，针对行业特点及客户性质，公司采取多种措施加强现金流管理，促进货款回笼，使公司应收账款保持良好的质量。

(2) 报告期各期末，公司应收账款期后回款情况：

单位：万元

期间	期末应收余额	期后回款【注】	期后回款比例
2021年6月30日	63,183.31	8,267.07	13.08%
2020年12月31日	68,609.03	26,269.37	38.29%
2019年12月31日	52,013.23	32,063.71	61.65%
2018年12月31日	43,093.62	34,828.26	80.82%

注：报告期各期末应收账款期后回款金额指截至2021年8月31日的回款金额。

通过上表可知，报告期各期末的应收账款截至2021年8月31日的期后回款占应收账款余额的比例分别为80.82%、61.65%、38.29%和13.08%。其中：（1）公司2018年末和2019年末应收账款期后回款比例较高，其中2018年末的应收账款期后回款比例在80%以上；（2）2020年末和2021年6月末，公司应收账款期后回款比例较低，主要系一方面，公司部分应收款项尚处在信用期内，另一方面，公司客户群体主要由中国移动、中国联通及中国电信在内的三大运营商、政府客户、中大型银行等构成，上述客户的信誉度较高，付款流程较为复杂，耗时较长，款项回收的风险较小。公司应收账款回款整体情况良好，符合行业特征及下游客户付款习惯，与公司实际经营情况相符。

（3）报告期各期末，公司应收账款期后回款比例持续下降的原因

报告期各期末，公司应收账款每年回款情况如下：

单位：万元

报告期各期末	应收账款余额	期后回款合计		2021年1-8月 /2021年7-8月回款		2020年回款		2019年回款	
		金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
2021.6.30	63,183.31	8,267.07	13.08	8,267.07	13.08	-	-	-	-
2020.12.31	68,609.03	26,269.37	38.29	26,269.37	38.29	-	-	-	-
2019.12.31	52,013.23	32,063.71	61.65	6,151.48	11.83	25,912.23	49.82	-	-
2018.12.31	43,093.62	34,828.26	80.82	1,402.52	3.25	14,210.80	32.98	19,214.94	44.59

如上表所示，报告期各期末，公司应收账款期后回款比例持续下降，主要系回款统计区间的差异影响所致。例如：2018年末的应收账款期后回款的统计区间为2019年1月至2021年8月；2019年末的应收账款期后回款的统计区间为2020年1月至8月，2020年末应收账款期后回款的统计区间为2021年1月至8月，2021年6月末应收账款期后回款的统计区间为2021年7月至8月。由于回款统计区间的缩短，使得期后回款比例持续下降。但总体而言，2018年末和2019年末的应收账款在期后一年内的回款比例在40-50%左右，较为稳定。

2020年末和2021年6月末，公司应收账款期后回款比例较低，主要原因系（1）销售业绩的季节性特征：东方通及所属子公司均属于软件和信息技术业，销售和业绩呈现明显的季节性特征。客户群体以政府、电信运营商、金融等领域客户为主，受其采用的预算管理制度和集中采购制度等影响，通常在一季度制定本年度全年的信息技术采购计划和指标；在第二季度及第三季度上半段进行相关产品现场调研、邀请相关厂商进行产品测试以及对入围厂商进行招标、投标、评标和定标；第三季度下半段及第四季度才正式确定所需采购产品并与中标厂商签订采购合同，导致公司销售和业绩的季节性特征明显。（2）由于上述销售业绩季节性特征，另受公司信用政策影响，对于一般的系统集成商、大型企事业单位或政府部门，公司实行相对宽松的信用政策，应收账款回款期一般为6-9个月。对于银行、中国移动、中国联通、中国电信等长期合作、信誉良好的客户，公司会依据实际情况适当延长收款期至 9-12个月。因此2020年末和2021年6月末形成的应收账款多在信用期内，预计期后2021年9-12月收回的金额将逐步增加。（3）公司面对的最终用户主要为政府、运营商、金融等国有性质客

户，上述客户的信誉度较高，付款流程较为复杂，耗时较长，款项回收的风险较小。

2、应收账款的主要欠款方、交易内容、确认收入金额及时间、账龄、涉及项目进展和主要欠款方资信情况



2021年6月30日，公司应收账款前五名的情况如下：

项目	应收账款期末余额	交易内容	确认收入金额	确认收入时间	账龄	期后回款【注】	项目进展	资信情况
中国电信集团有限公司江苏分公司	2,636.70	系统集成、技术服务	7,078.86	2017-2020年	6个月内148.40万元； 6个月-1年60.53万元； 1-2年607.48万元； 2-3年1,820.29万元	-	已验收	良好
中电系统建设工程有限公司	1,679.28	销售软件	1,486.09	2019-2020年	6个月内246.28万元， 1-2年1,433.00万元	246.28	已验收	良好
中国移动通信集团广东有限公司佛山分公司	1,240.49	技术服务	2,540.98	2020年	6个月内		已验收	良好
广东紫晶信息存储技术有限公司	1,046.85	销售软件	1,323.45	2020年	6个月内	1,046.85	已验收	良好
深圳达闼科技控股有限公司	1,033.17	销售软件	967.41	2020年	6个月内	240.00	已验收	良好
合计	7,636.50		13,396.79			1,533.13		

注：期后回款是截至2021年8月31日期后回款。



2020 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名的情况如下：

项目	期末余额	交易内容	确认收入金额	确认收入时间	账龄	期后回款【注】	项目进展	资信情况
中国电信集团有限公司江苏分公司	2,581.19	系统集成、技术服务	6,962.82	2017-2020 年	6 个月内 208.93 万元, 6 个月-1 年 551.97 万元, 1-2 年 678.76 万元, 2-3 年 1,141.53 万元。	-	已验收	良好
中国移动通信集团广东有限公司佛山分公司	1,700.03	技术服务	2,540.98	2020 年	6 个月内	459.53	已验收	良好
中电系统建设工程有限公司	1,679.28	销售软件	1,486.09	2019-2020 年	6 个月内 246.28 万元, 1-2 年 1,433.00 万元	246.28	已验收	良好
中建材信息技术股份有限公司	1,533.27	销售软件	1,378.24	2020 年	6 个月内	1,221.56	已验收	良好
中国移动通信集团广州有限公司广州分公司	1,413.59	技术服务	1,333.58	2020 年	6 个月内	889.46	已验收	良好
合计	8,907.36		13,701.70			2,816.83		

单位：万元

注：期后回款是截至 2021 年 8 月 31 日期后回款。

2019 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名的情况如下：

项目	期末余额	交易内容	确认收入金额	确认收入时间	账龄	期后回款【注 1】	项目进展	资信情况
----	------	------	--------	--------	----	-----------	------	------

单位：万元



项目	期末余额	交易内容	确认收入金额	确认收入时间	账龄	期后回款【注1】	项目进展	资信情况
中国电信集团有限公司江苏分公司	3,436.75	系统集成、技术服务	6,924.33	2017-2019年	6个月内2,077.84万元, 6个月-1年217.38万元, 1-2年1,141.53万元	1,252.99	已验收	良好
中移全通系统集成有限公司	2,070.34	技术服务	2,050.32	2019年	6个月内2,060.04万元, 6个月-1年10.30万元	2,060.04	已验收	良好
北京拓明科技有限公司【注2】	1,518.61	系统集成	4,061.23	2019年	6个月内	418.76	已验收	良好
中移在线服务有限公司	1,237.78	技术服务	1,324.82	2019年	6个月内646.05万元, 6个月-1年591.73万元	1,000.91	已验收	良好
中国联合网络通信有限公司上海市分公司	1,093.69	系统集成、技术服务、软件	1,084.44	2019年	6个月内734.57万元, 6个月-1年359.12万元	1,072.61	已验收	良好
合计	9,357.16		15,445.14			5,805.30		

注1: 期后回款是截至2021年8月31日期后回款。

注2: 北京拓明科技有限公司于2020年9月更名为北京东土拓明科技有限公司。

2018年12月31日, 公司应收账款前五名的情况如下:

项目	期末余额	交易内容	确认收入金额	确认收入时间	账龄	期后回款【注】	项目进展	资信情况
中国电信集团有限公司江苏分公司	2,934.60	系统集成	7,924.07	2016-2018年	1年以内2433.10万元, 1-2年290.44万元, 2-3	1,762.86	已验收	良好

单位: 万元

项目	期末余额	交易内容	确认收入金额	确认收入时间	账龄	期后回款【注】	项目进展	资信情况
中国移动通信集团上海有限公司	1,516.58	系统集成、技术服务、软件	4,498.45	2013年、2017-2018年	1年以内 980.78 万元， 1-2 年 531.95 万元，5 年以上 3.85 万元	1,479.05	已验收	良好
中移在线服务有限公司	1,432.57	技术服务	2,365.43	2018 年	1 年以内	1,432.57	已验收	良好
中国移动通信集团江西有限公司	1,032.40	系统集成、技术服务、软件	1,745.84	2017-2018 年	1 年以内 644.56 万元， 1-2 年 387.84 万元	1,032.40	已验收	良好
中国移动通信集团北京有限公司	981.48	系统集成、软件	1,333.04	2017-2018 年	1 年以内 939.43 万元， 1-2 年 42.05 万元	981.48	已验收	良好
合计	7,897.63		17,866.83			6,688.35		

注：期后回款是截至 2021 年 8 月 31 日期后回款。

由上表可见，最近三年一期主要客户的应收账款账龄主要分布在 1 年以内，报告期各期末前十名应收账款的期后回款占应收账款余额的比例分别为 84.69%、62.04%、31.62%、20.08%。其中：（1）公司 2018 年末和 2019 年末应收账款期后回款比例较高，其中 2018 年末的应收账款期后回款比例达到 80%以上；（2）2020 年末和 2021 年 6 月末，公司应收账款期后回款比例较低，主要系一方面公司部分应收款项尚在信用期内，另一方面受疫情影响，部分客户审批流程长，回款延迟。

(三) 应收账款占营业收入比例较高的原因及合理性，以及应收账款坏账准备计提的充分性

1、应收账款整体增长情况

单位：万元

项目	2021.06.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
账面余额	63,183.31	68,609.03	53,448.45	43,093.62
坏账准备	12,097.49	11,213.89	8,503.78	8,062.34
账面价值	51,085.83	57,395.14	44,944.67	35,031.28
账面价值/流动资产	62.16%	54.27%	53.15%	45.39%
账面余额/营业收入 (年化)	151.65%	107.15%	106.90%	115.83%

注：2021年6月末账面余额/营业收入（年化）=2021年6月末账面余额÷（2021年1-6月营业收入*2）

随着公司业务规模的扩张，公司的应收账款随营业收入的增长总体呈上升态势。2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，公司应收账款账面价值分别为35,031.28万元、44,944.67万元、57,395.14万元及51,085.83万元，占流动资产的比例分别为45.39%、53.15%、54.27%及62.16%，应收账款账面原值占营业收入的比例分别为115.83%、106.90%、107.15%及151.65%。公司应收账款占流动资产的比例较高，主要系公司主要客户为中国移动、中国联通及其子、分公司，由于上述客户均为国有企业，信誉良好，付款流程较长，因此使得公司应收账款金额相对较高。2021年1-6月应收账款账面余额占营业收入的比例较高，主要系公司2021年上半年营业收入金额较小，因公司处于行业具有明显的季节性，国内基础软件中间件和网络信息安全产业的主要客户以政府机构、电信、金融、能源等领域内的企事业单位为主，上述客户通常实行预算管理制度和集中采购制度，在上半年审批当年的年度预算和采购计划，在年中或下半年安排设备招标采购，产品交付、测试和验收多集中在下半年特别是第四季度。

2、公司应收账款金额较大且占比较高的合理性

公司应收账款账面余额占营业收入比例与同行业上市公司对比如下：

单位：万元

证券代码	证券简称	财务数据	2021.06.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
688058.SH	宝兰德	应收账款余额	21,970.17	19,090.33	13,929.60	10,669.55
		收入金额	8,684.61	18,226.02	14,330.23	12,237.00
		应收账款余额/营业收入（年化）	126.49%	104.74%	97.20%	87.19%
688118.SH	普元信息	应收账款余额	21,039.69	22,621.45	22,539.36	16,910.38
		收入金额	12,430.43	36,071.82	39,597.86	34,019.16
		应收账款余额/营业收入（年化）	84.63%	62.71%	56.92%	49.71%
300369.SZ	绿盟科技	应收账款余额	74,407.17	83,741.37	89,224.92	95,782.15
		收入金额	77,181.45	201,004.43	167,109.10	134,504.08
		应收账款余额/营业收入（年化）	48.20%	41.66%	53.39%	71.21%
002439.SZ	启明星辰	应收账款余额	267,193.95	301,888.74	230,525.39	175,529.56
		收入金额	121,194.31	364,674.53	308,949.55	252,180.58
		应收账款余额/营业收入（年化）	110.23%	82.78%	74.62%	69.60%
002912.SZ	中新赛克	应收账款余额	47,473.12	37,055.97	34,827.29	39,413.51
		收入金额	34,311.50	95,410.04	90,451.15	69,120.80
		应收账款余额/营业收入（年化）	69.18%	38.84%	38.50%	57.02%
300188.SZ	美亚柏科	应收账款余额	85,945.69	87,637.84	90,492.46	70,268.81
		收入金额	79,049.94	238,609.83	206,741.04	160,058.44
		应收账款余额/营业收入（年化）	54.36%	36.73%	43.77%	43.90%
300311.SZ	任子行	应收账款余额	47,302.82	50,217.65	58,146.51	55,011.36
		收入金额	26,027.06	87,798.92	99,625.58	117,918.97
		应收账款余额/营业收入（年化）	90.87%	57.20%	58.37%	46.65%
平均值		应收账款余额	80,761.80	86,036.19	77,097.93	66,226.48
		收入金额	51,268.47	148,827.94	132,400.65	111,434.15
		应收账款余额/营业收入（年化）	83.42%	60.67%	60.40%	60.76%
东方通		应收账款余额	63,183.31	68,609.03	53,448.45	43,093.62

证券代码	证券简称	财务数据	2021.06.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
		收入金额	20,831.79	64,033.78	49,996.99	37,205.23
		应收账款余额/营业收入（年化）	151.65%	107.15%	106.90%	115.83%

注：1、数据来源：同行业上市公司公开披露的年度报告及半年度报告；

2、2021 年 6 月末账面余额/营业收入（年化）=2021 年 6 月末账面价值÷（2021 年 1-6 月营业收入*2）。

如上表所示，东方通的应收账款余额与营业收入的比例高于同行业平均值，但与宝兰德的比例较为接近。同行业上市公司的主要客户类型的构成情况及产品业务类型存在一定的差异。发行人客户所处行业主要为政府、电信行业，与宝兰德较为相似。普元信息的客户类型主要以金融机构、电信行业为主。同行业上市公司绿盟科技、启明星辰、中新赛克、美亚柏科、任子行的业务类型主要为行业安全产品为主，而东方通的业务类型主要包括基础安全和行业安全。客户结构及细分产品类型的差异，综合影响导致东方通的应收账款余额与营业收入的比例与同行业公司存在一定的差异。

随着公司营业收入的不断增长，公司应收账款随之增加，符合公司日常经营的情况。同时由于公司主要从事基础安全和行业安全两方面业务，具体涉及软件中间件产品、网信安全产品以及应急软件、DNS 相关产品等，面向的主要客户为中国移动、中国联通及中国电信在内的三大运营商、政府客户、中大型银行等国有企事业单位，上述客户信誉度较高，发行人对其销售均采用赊销的方式。由于上述客户付款流程较长，从而造成公司的应收账款金额较大。

综上所述，因与同行业可比上市公司的主要产品的细分类型及构成与上市公司存在差异，导致客户类型、客户结构及业务模型有所不同，从而导致各可比公司对于应收账款的坏账计提政策存在一定的差

异，公司的应收账款余额与营业收入的比例高于同行业平均值，但与宝兰德的比例较为接近。公司应收账款回款情况良好，符合公司的业务特点。

三、对照《会计监管风险提示第8号-商誉减值》，说明大额商誉形成的原因及初始计量的合规性，微智信业和泰策科技商誉减值测试的具体过程是否谨慎合理，商誉减值准备是否充分，是否存在商誉减值风险

（一）大额商誉形成的原因及初始计量的合规性

报告期各期末，公司的商誉账面价值如下：

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
微智信业（现已更名为东方通网信）	47,917.56	47,917.56	47,917.56	47,917.56
泰策科技	55,487.14	55,487.14	55,487.14	55,487.14
惠捷朗	2,543.99	2,543.99	2,543.99	2,543.99
数字天堂	-	-	-	1,756.67
合计	105,948.69	105,948.69	105,948.69	107,705.36

截至2021年6月末，公司商誉的账面价值为105,948.69万元，主要系发行人收购微智信业、泰策科技两家公司所形成，前述标的对应商誉余额分别为47,917.56万元、55,487.14万元。

1、公司收购微智信业形成商誉的原因及初始计量的合规性

单位：万元

项目	金额
①购买价	58,100.00
②微智信业100%的股权可辨认净资产公允价值	10,182.44
③商誉	47,917.56

2016年5月，公司以支付现金58,100.00万元的方式收购微智

信业 100%股权，由于收购时，公司与微智信业不受同一方或相同的多方最终控制，故本次收购构成非同一控制下企业合并。公司将购买日确定需要支付的现金 58,100.00 万元确定为合并成本，同时，将合并成本 58,100.00 万元大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值价值的差额 47,917.56 万元确认为“商誉”。

合并报表层面会计分录如下：

借：微智信业账面净资产 10,182.44 万元

借：商誉 47,917.56 万元

贷：长期股权投资 58,100.00 万元

综上，公司收购微智信业形成的商誉初始计量符合会计准则的规定，具有合规性。

2、公司收购泰策科技形成商誉的原因及初始计量的合规性

单位：万元

项目	金额
①购买价	60,000.00
②泰策科技 100%的股权可辨认净资产公允价值	4,512.86
③商誉	55,487.14

2018 年 11 月，公司以支付现金 60,000.00 万元的方式收购泰策科技 100%股权，由于收购时，公司与泰策科技不受同一方或相同的多方最终控制，故本次收购构成非同一控制下企业合并。公司将购买日确定需要支付的现金 60,000.00 万元确定为合并成本，同时，将合并成本 60,000.00 万元大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值价值的差额 55,487.14 万元确认为“商誉”。

合并报表层面会计分录如下：

借：泰策科技账面净资产 4,512.86 万元

借：商誉 55,487.14 万元

贷：长期股权投资 60,000.00 万元

综上，公司收购泰策科技形成的商誉初始计量符合会计准则的规定，具有合规性。

(二)微智信业和泰策科技商誉减值测试的具体过程是否谨慎合理，商誉减值准备是否充分

1、商誉减值测试的具体方法

公司在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

在测试包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额时，可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。因标的资产的公允价值减去处置费用后的净额无法可靠估计，公司管理层以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

2、商誉减值测试的主要假设

①各资产组持有单位持续性经营，并在经营范围、销售模式和渠道目前情况无重大变化。

②各资产组持有单位所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

③国家现行的银行利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

④各资产组持有单位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。

3、微智信业和泰策科技未出现减值迹象

微智信业和泰策科技未出现如下的减值迹象：

(1) 现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期，特别是被收购方未实现承诺的业绩；(2) 所处行业产能过剩，相关产业政策、产品与服务的市场状况或市场竞争程度发生明显不利变化；(3) 相关业务技术壁垒较低或技术快速进步，产品与服务易被模仿或已升级换代，盈利现状难以维持；(4) 核心团队发生明显不利变化，且短期内难以恢复；(5) 与特定行政许可、特许经营资格、特定合同项目等资质存在密切关联的商誉，相关资质的市场惯例已发生变化，如放开经营资质的行政许可、特许经营或特定合同到期无法接续等；(6) 客观环境的变化导致市场投资报酬率在当期已经明显提高，且没有证据表明短期内会下降；(7) 经营所处国家或地区的风险突出，如面临外汇管制、恶性通货膨胀、宏观经济恶化等。

4、公司合理将商誉分摊至资产组或资产组组合进行减值测试

按照《企业会计准则第8号—资产减值》的规定，公司应充分考虑资产组产生现金流入的独立性，充分考虑企业合并所产生的协同效应，充分考虑与商誉相关的资产组或资产组组合与形成商誉时收购的

子公司股权的区别，并关注归属于少数股东的商誉。

上市公司以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据，公司在认定资产组或资产组组合时已充分考虑管理层对生产经营活动的管理或监控方式和对资产的持续使用或处置的决策方式，认定的资产组或资产组组合未包括与商誉无关的不应纳入资产组的单独资产及负债，考虑了归属于少数股东的商誉，确定资产组可收回金额时保持与其账面价值的确定基础一致。截至2020年末，公司前述商誉所在的资产组或资产组组合情况如下表所示：

资产组的名称	资产组的构成
微智信业资产组	微智信业与商誉相关资产组组合的子公司包含广州微智信业科技有限公司
泰策科技资产组	泰策科技无与商誉相关资产组组合相关的子公司

5、公司商誉减值测试的过程

(1) 微智信业（2021年更名为东方通网信）

公司对微智信业资产组组合采用收益法测算资产组预计未来现金流量现值。报告期内，具体减值测试过程如下：

单位：万元			
项 目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
商誉账面余额①	47,917.56	47,917.56	47,917.56
商誉减值准备余额②	-	-	-
商誉的账面价值③=①-②	47,917.56	47,917.56	47,917.56
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	-	-	-
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	47,917.56	47,917.56	47,917.56
拆分后分摊至各资产组的包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑥	47,917.56	47,917.56	47,917.56
资产组的账面价值⑦	32,702.00	23,080.54	23,583.27
包含整体商誉的资产组的账面价值⑧=⑥+⑦	80,619.56	70,998.10	71,500.83

项 目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
资产组或资产组组合可收回金额⑨	87,200.00	72,500.00	72,438.00
商誉减值损失(⑩大于0时)⑩=⑧-⑨	-	-	-
归属于本公司的商誉减值损失	-	-	-

如上表所述,收购微智信业形成的商誉的可回收价值高于其账面价值,不存在减值情况。

2、泰策科技

公司对泰策科技资产组组合采用收益法测算资产组预计未来现金流量现值。报告期内,具体减值测试过程如下:

单位: 万元

项 目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
商誉账面余额①	55,487.14	55,487.14	55,487.14
商誉减值准备余额②			
商誉的账面价值③=①-②	55,487.14	55,487.14	55,487.14
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	-	-	-
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	55,487.14	55,487.14	55,487.14
拆分后分摊至各资产组的包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑥	55,487.14	55,487.14	55,487.14
资产组的账面价值⑦	13,343.00	7,873.26	3,343.52
包含整体商誉的资产组的账面价值⑧=⑥+⑦	68,830.14	63,360.40	58,830.66
资产组或资产组组合可收回金额⑨	70,500.00	68,988.00	64,085.20
商誉减值损失(⑩大于0时)⑩=⑧-⑨	-	-	-
归属于本公司的商誉减值损失	-	-	-

如上表所述,收购泰策科技形成的商誉的可回收价值高于其账面价值,不存在减值情况。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》内容规定,公司采用收益法,即预计未来现金流折现的方式,估计含商誉相关资产组预计未来现金流量现值。在使用收益法测算可回收金额的过程中,主要通

过获取资产组的历史财务报表、经营数据、收益法盈利预测数据及相关依据，采用税前企业自由现金流结合税前折现率等以永续模型进行测算，微智信业和泰策科技商誉减值测试的具体过程谨慎合理，有关商誉减值计提充分。

（三）是否存在商誉减值风险

1、微智信业

报告期内，微智信业的经营业绩较好。2018 年至 2021 年 1-6 月，微智信业的收入稳步增长，营业利润及净利润金额总体较为稳定。

单位：万元				
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	6,096.60	25,154.72	22,285.56	19,321.19
营业利润	-4,291.77	7,124.57	7,741.56	7,628.21
净利润	-3,332.18	6,309.56	7,158.93	7,215.45

注：2018 年至 2020 年的财务数据为经审计的财务数据，2021 年 1-6 月财务数据未经审计。

微智信业 2018 年、2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月分别实现收入 19,321.19 万元、22,285.56 万元、25,154.72 万元和 6,096.60 万元，实现净利润分别为 7,215.45 万元、7,158.93 万元、6,309.56 万元和 -3,332.18 万元，2018 年至 2020 年经营情况良好，2021 年 1-6 月收入金额较低，净利润为负值，主要系季节性因素影响，客户通常实行预算管理制度和集中采购制度，在上半年审批当年的年度预算和采购计划，在年中或下半年安排设备招标采购，产品交付、测试和验收多集中在下半年特别是第四季度。

微智信业专注于网络安全、信息安全和通信业务安全领域的研究

和应用，同时在数据安全、工业互联网等新兴领域内进行拓展。随着信息技术和互联网技术的快速发展以及与社会各方面的深度融合，近年来信息安全问题频发并呈现愈加复杂的趋势。我国政府对信息安全的重视程度不断提高，并在制度和法规层面强化了对信息安全的要求。2019 年市场整体规模达到 608.1 亿元，较 2018 年增长 22.8%，远超全球安全市场整体增长率。随着数字经济的发展，物联网建设的逐步推进，网络信息安全作为数字经济发展的必要保障，其投入将持续增加。根据赛迪顾问预测，到 2021 年我国网络信息安全市场将达到 926.8 亿元。

微智信业 2018 年至 2020 年经营情况良好，2021 年 1-6 月受季节性因素影响收入金额较低。同时国内网络信息安全市场前景广阔，不存在面临较大的商誉减值风险。

2、泰策科技

报告期内，泰策科技的经营业绩较好。2018 年至 2021 年 1-6 月，泰策科技的收入、营业利润、净利润金额稳步增长。

单位：万元				
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	2,574.98	14,214.77	9,454.14	7,242.26
营业利润	761.80	8,101.23	6,246.31	4,795.65
净利润	721.78	7,053.63	5,352.95	4,119.06

注：2018 年至 2020 年的财务数据为经审计的财务数据，2021 年 1-6 月财务数据未经审计。

泰策科技 2018 年、2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月分别实现收入 7,242.26 万元、9,454.14 万元、14,214.77 万元和 2,574.98 万元，实现净利润分别为 4,119.06 万元、5,352.95 万元、7,053.63 万

元和 721.78 万元，2018 年至 2020 年经营情况良好，2021 年 1-6 月收入金额较低，主要系季节性因素影响，客户通常实行预算管理制度和集中采购制度，在上半年审批当年的年度预算和采购计划，在年中或下半年安排设备招标采购，产品交付、测试和验收多集中在下半年特别是第四季度。

泰策科技是业界领先的 DNS 系统、应急管理信息化及工业互联网标识解析的产品及服务提供商。泰策科技将产品方向从消费互联网的域名解析逐步延展到工业互联网的标识解析，从而形成了完整的全互联网标识解析解决方案。此外，泰策科技提前布局应急行业，在应急管理信息化领域推出了应急通信、应急管理一张图等解决方案。“十三五”期间，我国软件和信息技术服务业持续较快发展，产业规模继续扩大，技术创新和应用水平大幅提升，对经济社会发展的支撑和引领作用显著增强。根据工信部《2020 年软件和信息技术服务业统计公报》统计数据，我国 2020 年软件和信息技术服务业规模以上企业超 4 万家，累计完成软件业务收入 81,616 亿元，同比增长 13.30%；实现利润总额 10,676 亿元，同比增长 7.80%；人均实现业务收入 115.8 万元，同比增长 8.60%。

软件和信息技术服务业是国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业，受到了国家产业政策的大力支持，在我国经济转型、产业升级进程的不断深入，以及 5G、物联网、大数据、云计算、人工智能等信息技术和产业的快速发展和驱动下，传统产业的信息化需求将被激发，软件行业步入加速创新、快速迭代、群体突破的爆发期。

泰策科技 2018 年至 2020 年经营情况良好，2021 年 1-6 月受季节性因素影响收入金额较低。目前我国软件和信息技术服务业市场前景广阔，因此不存在面临较大的商誉减值的风险。

四、相关风险披露情况

（一）关于公司毛利率可能存在的风险

公司已经在募集说明书“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“三、财务风险”中披露：

（五）毛利率波动风险及较高毛利率不可持续风险

报告期内，发行人综合毛利率分别为 75.41%、76.10%、79.94% 和 87.71%，呈逐年上升趋势。如果未来公司不能持续进行自主创新和技术研发，不能适应市场需求变化，不能保持产品价格的稳定，或者成本控制不力，将可能面临毛利率波动的风险。

报告期内，公司毛利率水平维持在较高水平。如果未来下游行业需求放缓、公司竞争优势壁垒被打破，或者较好的市场前景吸引更多有实力的竞争对手进入，从而引发行业竞争加剧，公司存在较高毛利率不可持续的风险。

（二）关于公司商誉可能存在的风险

公司已经在募集说明书之“重大事项提示”之“1、本公司特别提请投资者仔细阅读本募集说明书之‘第六节 与本次发行相关的风险因素’，并特别注意以下重大风险提示”之“（5）商誉减值风险”，以及募集说明书之“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“三、（三）商誉减值风险”中进行披露并以楷体加粗标明，具体披露内容

如下：

“报告期各期末，公司商誉的账面价值分别为 107,705.36 万元、105,948.69 万元、105,948.69 万元和 105,948.69 万元，占非流动资产比例为 85.46%、81.85%、77.03%和 69.27%，主要为因收购东方通网信（原名：微智信业）和泰策科技形成的商誉合计为 103,404.70 万元。若东方通网信和泰策科技未来期间经营业绩未达到预期，在进行商誉减值测试时，与东方通网信和泰策科技商誉相关的资产组或资产组组合可收回金额将可能低于其账面价值，并因此产生商誉减值损失，减少当期利润，对上市公司的经营业绩产生不利影响。”

五、会计师核查过程与核查意见

（一）核查程序

- 1、获取公司销售收入及销售成本明细，分析毛利率较高的原因，并对期间费用变动进行分析；
- 2、对比同行业可比公司信用政策、坏账计提政策，分析公司信用政策、坏账计提政策与同行业一致性和差异原因；
- 3、复核报告期公司应收账款账龄分布及变化情况、逾期情况、期后回款和坏账计提情况；
- 4、复核应收账款的主要欠款方、交易内容、确认收入金额及时间、账龄、涉及项目进展和主要欠款方资信情况；
- 5、复核公司坏账政策及坏账计提比例，公司按账龄与整个存续期预期信用损失率计算表。
- 6、查阅了发行人收购微智信业、泰策科技相关的交易合同、资产评估报告，复核了商誉确认计算过程，确认相关会计处理是否符合企业会计准则的规定；

7、获取发行人管理层商誉减值测试相关过程，分析并复核了商誉减值测试过程及方法的合理性；

8、获取收购标的资产相关的业绩承诺相关协议，以及审计机构出具的关于标的资产盈利实现情况的审核报告，检查标的资产业绩承诺的实现情况；

9、获取微智信业、泰策科技财务报表，了解上述公司自收购以来的经营业绩情况。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

1、公司综合毛利率逐年上升的原因合理且具有可持续性；

2、因客户类型、客户结构及业务模型有所不同，公司应收账款的坏账计提政策与同行业公司存在一定的差异，公司的应收账款余额与营业收入的比例高于同行业平均值，但与宝兰德的比例较为接近。公司应收账款回款情况良好，符合公司的业务特点。

3、对明显存在无法收回迹象的应收账款进行了单项计提坏账准备。对于其余按账龄组合分类的应收账款，公司已按照账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计算预期信用损失，从而确定各账龄的应收账款坏账计提比例，坏账准备计提充分。

4、大额商誉形成的原因主要系并购微智信业（已更名为东方通信）、泰策科技两家公司所形成，商誉初始计量具有合规性；微智信业和泰策科技商誉减值测试的具体过程谨慎合理，商誉减值准备充分；经商誉减值测试，2020 年末不存在需要计提商誉减值的情况；发行人已在募集说明书中对商誉减值风险进行了补充披露。

问题 3、关于长期股权投资与其他权益工具

最近一期末，发行人长期股权投资余额 8,810.76 万元，其他权益工具投资余额 932.62 万元。长期股权投资中杭州清响投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称杭州清响）账面价值 8,787.51 万元，其他权益工具投资中北京海资联动创新股权投资管理中心（有限合伙）（以下简称北京海联）账面价值 615.36 万元。

请发行人补充说明：（1）长期股权投资和其他权益工具明细，包括但不限于被投资企业的股权结构、经营范围和主营业务情况、发行人的历次出资过程、认缴及实缴金额、未来出资计划；（2）杭州清响和北京海联合伙协议的主要内容，包括但不限于投资范围、投资金额及违约责任等，截至目前杭州清响和北京海联对外投资标的的情况，包括但不限于投资金额及持股比例、标的公司主营业务等；（3）被投资企业、杭州清响和北京海联的投资标的与公司目前阶段主营业务的具体协同关系，是否为属于围绕产业链上下游以拓展客户、渠道为目的的产业投资，及通过上述投资获得新的技术、客户或订单等战略资源的具体情况。发行人未将上述投资认定为财务性投资是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》的相关规定。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见，请发行人律师对（3）核查并发表明确意见。

回复：

一、长期股权投资和其他权益工具明细，包括但不限于被投资企业的股权结构、经营范围和主营业务情况、发行人的历次出资过程、认缴及实缴金额、未来出资计划

（一）长期股权投资相关情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司长期股权投资的账面价值为 8,821.18 万元，具体构成情况如下：

单位：万元

序号	被投资单位	账面价值
1	北京核高基软件有限公司	23.25
2	杭州清响投资管理合伙企业（有限合伙）	8,797.93
合计		8,821.18

1、北京核高基软件有限公司

（1）股权结构

北京核高基软件有限公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	持股比例	认缴出资金额
1	北京人大金仓信息技术股份有限公司	33.33%	50.00
2	北京中科红旗软件技术有限公司	33.33%	50.00
3	北京东方通科技股份有限公司	33.33%	50.00
合计		100.00%	150.00

（2）经营范围和主营业务情况

北京核高基软件有限公司经营范围和主营业务情况包括：基础软件服务、应用软件服务；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；计算机系统服务、数据处理、计算机维修；销售计算机、软件及辅助设备。

（3）发行人历次出资过程和未来出资计划

2008 年 1 月，发行人认缴北京核高基软件有限公司注册资本 50.00 万元，并于 2008 年 1 月实缴出资金额 50.00 万元。截至本审

核问询函回复之日，发行人无进一步出资计划。

2、杭州清响投资管理合伙企业（有限合伙）

（1）出资比例

杭州清响投资管理合伙企业（有限合伙）出资比例如下：

单位：万元			
序号	合伙人名称	出资比例	认缴出资金额
1	北京东方通科技股份有限公司	99.00%	19,800.00
2	深圳前海觅贝投资有限公司	1.00%	200.00
合计		100.00%	20,000.00

（2）经营范围和主营业务情况

杭州清响投资管理合伙企业（有限合伙）经营范围和主营业务情况包括：服务：投资管理、投资咨询、实业投资、资产管理。

（3）发行人历次出资过程和未来出资计划

2017 年 2 月，发行人认缴杭州清响投资管理合伙企业（有限合伙）出资金额 19,800.00 万元，并于 2017 年 3 月实缴出资金额 3,960.00 万元，2017 年 6 月实缴出资金额 2,000.00 万元，2018 年 11 月实缴出资金额 1,200.00 万元，2019 年 1 月实缴出资金额 2,000.00 万元，共计 9,160.00 万元。

根据《杭州清响杭州清响投资管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》约定：“合伙企业后续各期出资由普通合伙人根据投资项目实际需要确定，于合伙企业投资决策委员会作出投资决议后，由普通合伙人根据投资进度向全体合伙人发出出资通知书。全体合伙人应在接到

普通合伙人出资通知书之日起 5 个工作日内按照出资通知书的要求缴付相应的出资额，将相应出资额缴付至合伙企业指定银行账户。”

发行人未来出资计划将根据普通合伙人出资通知书要求，及时缴纳出资。

（二）其他权益工具相关情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他权益工具的账面价值为 4,932.62 万元，具体构成情况如下：

单位：万元		
序号	被投资单位	账面价值
1	北京海资联动创新股权投资管理中心（有限合伙）	615.36
2	上海软件产业促进中心	20.00
3	上海通办信息服务有限公司	2,207.25
4	江苏信创技术适配攻关基地有限公司	90.00
5	广州睿帆科技有限公司	2,000.00
合计		4,932.62

1、北京海资联动创新股权投资管理中心（有限合伙）

（1）股权结构

北京海资联动创新股权投资管理中心（有限合伙）出资比例如下：

单位：万元			
序号	合伙人名称	出资比例	认缴出资金额
1	北京市海淀区国有资本经营管理中心	31.75%	20,000.00
2	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	31.75%	20,000.00
3	杨云春	7.94%	5,000.00
4	北京艺苑资产管理有限公司	7.94%	5,000.00
5	北京伟豪投资有限公司	7.94%	5,000.00
6	北京东方通科技股份有限公司	7.94%	5,000.00
7	申银万国创新证劵投资有限公司	3.17%	2,000.00
8	腾飞天使（北京）投资管理有限公司	1.59%	1,000.00

序号	合伙人名称	出资比例	认缴出资金额
	合计	100.00%	63,000.00

(2) 经营范围和主营业务情况

北京海资联动创新股权投资管理中心（有限合伙）经营范围和主营业务情况包括：创业投资；股权投资；投资管理；投资咨询。

(3) 发行人历次出资过程和未来出资计划

2019 年 11 月，发行人认缴北京海资联动创新股权投资管理中心（有限合伙）出资金额 5,000.00 万元，并于 2019 年 12 月和 2020 年 6 月分别实缴金额 500.00 万元，发行人合计已实际出资 1,000.00 万元。截至本审核问询函回复之日，发行人无进一步出资计划。

根据《北京海资联动创新股权投资管理中心（有限合伙）之有限合伙协议》约定，“各合伙人的认缴出资原则上分两次缴付，每次出资额为各合伙人认缴出资额的 50%，执行事务合伙人可根据合伙企业运作及项目投资情况，灵活决定在上述每次缴付上限范围内再行设置不超过 2 次的具体打款时间及各次实缴出资金额占认缴出资额的比例。各次具体缴付时间、缴付金额、收款账户以执行事务合伙人届时发出的缴付出资通知书或各有限合伙人另行认可的执行事务合伙人另行签署的法律文件为准。”发行人未来出资计划将根据执行事务合伙人的缴付出资通知书要求或另行签署的法律文件，及时缴纳出资。

2、上海软件产业促进中心

(1) 出资比例

上海软件产业促进中心出资比例如下：

单位：万元

序号	合伙人名称	出资比例	认缴出资金额
1	上海中标软件有限公司	12.50%	20.00
2	上海达梦数据技术有限公司	12.50%	20.00
3	上海东方通泰软件科技有限公司	12.50%	20.00
4	上海锐道信息技术有限公司	12.50%	20.00
5	上海金蝶中间件软件系统有限公司	12.50%	20.00
6	上海普元信息技术有限责任公司	12.50%	20.00
7	上海市软件评测中心有限公司	12.50%	20.00
8	普华基础软件股份有限公司	12.50%	20.00
合计		100.00%	160.00

（2）经营范围和主营业务情况

上海软件产业促进中心经营范围和主营业务情况包括：为软件应用及培训、咨询提供服务，加强交流，促进技术创新，承接政府委托项目为软件产业发展服务。

（3）发行人历次出资过程和未来出资计划

2010年4月，发行人认缴上海软件产业促进中心出资金额20.00万元，并于2010年6月实缴出资金额20.00万元。截至本审核问询函回复之日，发行人无进一步出资计划。

3、上海通办信息服务有限公司

（1）股权结构

上海通办信息服务有限公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	持股比例	认缴出资金额
1	郭大勇	26.57%	900.00
2	上海天炉企业管理中心（有限合伙）	22.14%	750.00

序号	股东名称	持股比例	认缴出资金额
3	上海逸奇信息技术服务中心	17.71%	600.00
4	上海东方通泰软件科技有限公司	14.57%	493.55
5	上海极瞬信息科技有限公司	13.29%	450.00
6	宁波星通汇富股权投资合伙企业（有限合伙）	5.71%	193.55
合计		100.00%	3,387.10

（2）经营范围和主营业务情况

上海通办信息服务有限公司经营范围和主营业务情况包括：从事信息科技、计算机科技、互联网科技、电子科技、数字科技、智能科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软件开发，商务信息咨询，计算机系统集成服务，会务服务，企业管理咨询，市场营销策划，计算机软件销售。

（3）发行人历次出资过程和未来出资计划

公司作为上海通办信息服务有限公司原始股东，按照公司章程规定，应于 2038 年 10 月前向上海通办信息服务有限公司缴付相应的出资额 300 万，公司于 2020 年 12 月实缴出资金额 300.00 万元。2021 年 5 月，公司对上海通办信息服务有限公司增资金额 2,000.00 万元，并于 2021 年 6 月实缴出资金额 2,000.00 万元。截至本审核问询函回复之日，发行人无进一步出资计划。

4、江苏信创技术适配攻关基地有限公司

（1）股权结构

江苏信创技术适配攻关基地有限公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	持股比例	认缴出资额
1	华云数据控股集团有限公司	92.00%	2,760.00
2	北京东方通软件有限公司	3.00%	90.00
3	南京中孚信息技术有限公司	3.00%	90.00
4	蓝深远望科技股份有限公司	2.00%	60.00
合计		100.00%	3,000.00

(2) 经营范围和主营业务情况

江苏信创技术适配攻关基地有限公司经营范围和主营业务情况包括：一般项目：软件开发；网络与信息安全软件开发；软件外包服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备批发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；教育咨询服务（不含教育培训活动）；会议及展览服务；广告设计、制作、代理；物业管理；室内装饰装修；非居住房地产租赁；从事科技培训的营利性民办培训机构（除面向中小学生开展的学科类、语言类文化教育培训）

(3) 发行人历次出资过程和未来出资计划

2020 年 4 月，发行人认缴江苏信创技术适配攻关基地有限公司注册资本 90.00 万元，并于 2020 年 7 月实缴出资金额 90.00 万元。截至本审核问询函回复之日，发行人无进一步出资计划。

5、广州睿帆科技有限公司

(1) 股权结构

广州睿帆科技有限公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	持股比例	认缴出资额
1	于海中	6.74%	45.50
2	北京睿合科技中心（有限合伙）	6.67%	45.00
3	王雪	2.78%	18.75
4	王志明	1.67%	11.25
5	西藏佳都创业投资管理有限公司	17.59%	118.75
6	刘佳	0.92%	6.25
7	开昌平	3.70%	25.00
8	广州佳诚六号创业投资合伙企业（有限合伙）	11.39%	76.92
9	徐峰	37.70%	254.50
10	北京东方通科技股份有限公司	6.19%	41.80
11	长沙沅敏扬创业投资合伙企业（有限合伙）	2.79%	18.81
12	常州沅时扬创业投资中心（有限合伙）	1.55%	10.45
13	杨希	0.31%	2.09
合计		100.00%	675.07

（2）经营范围和主营业务情况

广州睿帆科技有限公司经营范围和主营业务情况包括：信息系统集成服务；数据处理和存储服务；软件开发；信息技术咨询服务；计算机技术开发、技术服务；软件批发；软件零售；软件服务；软件技术推广服务；计算机批发；计算机零配件批发；计算机零售；计算机零配件零售；技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）；科技信息咨询服务。

（3）发行人历次出资过程和未来出资计划

2021 年 4 月，发行人对广州睿帆科技有限公司新增注册资本 41.80 万元，出资额为 2,000 万元。发行人于 2021 年 5 月实缴出资金额 2,000.00 万元。截至本审核问询函回复之日，发行人无进一步出资计划。

二、杭州清响和北京海联合伙协议的主要内容，包括但不限于投资范围、投资金额及违约责任等，截至目前杭州清响和北京海联对外投资标的的情况，包括但不限于投资金额及持股比例、标的公司主营业务等

（一）杭州清响和北京海联合伙协议的主要内容

1、杭州清响合伙协议的主要内容

（1）投资范围：主要包括企业软件、企业服务、信息安全、大数据应用、互联网应用、人工智能、云计算、区块链技术、智能制造、新一代通讯技术等。

（2）投资金额：对外可使用的投资金额为各合伙人实际出资金额，每个项目投资金额未约定。

（3）违约责任：

杭州清响合伙协议签署后对全体合伙人（包括作为普通合伙人的管理公司）均具有法律约束力。各合伙人均应按照协议约定履行相应义务。如任何一方未履行协议约定的义务，则未履行的一方应按照法律规定和协议约定承担违约或赔偿责任。

对于普通合伙人，如普通合伙人未按时足额缴付出资，导致合伙企业设立失败的，应向其他合伙人承担包括设立费用在内的赔偿责任。

有限合伙人不得执行合伙事务，不得对外代表有限合伙企业。如有有限合伙人对外以合伙企业名义，使得第三人有理由相信该有限合伙人

为普通合伙人并与其交易的，对该笔交易承担与普通合伙人同样的责任。合伙企业或者普通合伙人因此承担赔偿责任的，可以向有限合伙人追偿，追偿范围不受有限合伙人财产份额的限制。

2、北京海联合伙协议的主要内容

（1）投资范围：重点投资新一代信息技术、新材料产业企业等主导产业优质非上市企业、优质创新团队等“双优”科技项目。

（2）投资金额：对外可使用的投资金额为各合伙人实际出资金额。投资金额在 5,000.00 万元以下的项目，需投资决策委员会含投委会主任和国家军民融合基金提名委员在内的五分之四票（含本数）以上同意，方可进行投资；投资金额在 5,000.00 万元以上（含本数）的项目或投资过往项目，需投资决策委员会全票通过方可进行投资。

（3）违约责任：

合伙人违反北京海联合伙协议约定的，应当依法或依照北京海联合伙协议的约定承担相应的违约责任。

合伙人未能按照约定的期限出资的，执行事务合伙人有权对该违约合伙人采取取消认缴出资的资格、强制退伙、赔偿违约金等一项或多项措施。

由于一方违约，造成协议不能履行或不能完全履行时，由违约方承担违约责任；如属多方违约，根据实际情况，由各方分别承担各自应负的违约责任。

(二) 杭州清响和北京海联对外投资情况

1、杭州清响对外投资情况

截至 2021 年 6 月 30 日，杭州清响对外投资情况如下：

单位：万元

序号	标的名称	投资金额	持股比例	标的公司主营业务
1	北京宏链科技有限公司	2,000.00	20.00%	围绕区块链平台、中间件、数据库等基础设施，提供安全自主可控的解决方案
2	北京触点互动信息技术有限公司	2,000.00	21.65%	开发高端的通信和网络设备测试工具
3	友虹（北京）科技有限公司	1,799.97	25.00%	基础软件和电子文件全生命周期的可信管控，为政企客户从底层到应用提供基础软件系列产品服务

2、北京海联对外投资情况

截至 2021 年 6 月 30 日，北京海联对外投资情况如下：

单位：万元

序号	标的名称	投资金额	持股比例	标的公司主营业务
1	北京同有飞骥科技股份有限公司	3,000.00	0.65%	主要从事数据存储、闪存存储、容灾等技术的研究、开发和应用，致力于为政府、特殊行业、金融、能源、交通、制造业、医疗和教育等行业用户提供高效、稳定、可靠的存储产品及解决方案。
2	随锐科技集团股份有限公司	3,301.71	0.44%	专注于智慧通信云融合平台、视频通信云平台等商业云业务

三、被投资企业、杭州清响和北京海联的投资标的与公司目前阶段主营业务的具体协同关系，是否为属于围绕产业链上下游以拓展客户、渠道为目的的产业投资，及通过上述投资获得新的技术、客户或订单等战略资源的具体情况。发行人未将上述投资认定为财务性投资是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》的相关规定

根据《创业板上市公司证券发行上市审核问答》问题 10 的有关规定，财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

公司长期股权投资和其他权益工具被投资企业、杭州清响和北京海联的投资标的与公司目前阶段主营业务具有协同关系，属于围绕产业链上下游以拓展客户、渠道为目的的产业投资，及通过上述投资获得新的技术、客户或订单等战略资源的情况，不属于财务性投资，具体分析如下：

（一）长期股权投资

截至2021年6月30日，公司长期股权投资的账面价值为8,821.18万元，具体构成情况如下：

单位：万元

被投资单位	账面价值	投资时间	投资目的
北京核高基软件有限公司	23.25	2008 年 1 月	获取产业链上下游协同
杭州清响投资管理合伙企业（有限合伙）	8,797.93	2018 年 8 月	获取产业链上下游协同
合计	8,821.18		

1、北京核高基软件有限公司

北京核高基软件有限公司（以下简称“北京核高基”）是2008

年由东方通与北京中科红旗软件技术有限公司、北京人大金仓信息技术有限公司共同出资组建，各股东分别以货币资金出资50.00万元，出资比例各占33.33%。主营业务包括基础软件服务、应用软件开发；软件开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机技术培训；计算机系统服务、数据处理、计算机维修；销售计算机、软件及辅助设备。

发行人系国家“核高基”重大科技计划项目和北京市科技计划重大项目的承担单位，为更好地实施和完成国家重点科研项目，搭建软件测试平台，提升市场实力，2008年，发行人与北京中科红旗软件技术有限公司、北京人大金仓信息技术有限公司共同成立了北京核高基。北京核高基主要承担Linux操作系统、数据库系统、中间件等基础软件之间的适配性测试和开发，并承担基础软件整体与部分应用软件解决方案之间的适配性、集成性测试；同时承担北京市科技计划中与基础软件相关的联合性研发、服务与测试项目。

综上，公司作为北京核高基软件有限公司的创始股东，为更好地实施和完成国家重点科研项目，搭建软件测试平台，提升市场实力而成立北京核高基。公司投资北京核高基软件有限公司与公司主营业务具有协同关系，有利于公司中间件等基础软件技术及市场实力的提升，并非财务性投资。

2、杭州清响投资管理合伙企业（有限合伙）

公司于2016年10月14日召开2016年第二次临时股东大会，审议通

过了《关于出资设立产业基金暨关联交易的议案》，公司拟使用自有资金或其他自筹资金现金出资2亿元，作为有限合伙人与杭州海枫投资管理有限公司（以下简称“海枫投资”）共同出资设立产业基金。2017年2月20日，公司作为有限合伙人与普通合伙人杭州海枫投资管理有限公司签署了《杭州清响投资管理合伙企业（有限合伙）合伙协议书》。该产业基金“杭州清响投资管理合伙企业（有限合伙）”（以下简称“清响基金”）总投资规模2亿元，其中公司作为有限合伙人认缴19,800万元，占认缴出资总额的99%，海枫投资作为普通合伙人认缴200万元，占认缴总额的1%。清响基金于2017年2月28日成立。

2018年8月20日，公司第三届董事会第十六次会议审议并通过《关于参与设立产业基金变更普通合伙人及管理人的议案》，同意公司作为有限合伙人放弃优先认购权，即同意清响基金的普通合伙人及管理人由杭州海枫投资管理有限公司更换为深圳前海觅贝投资有限公司，并授权公司管理层在董事会权限内与新普通合伙人、管理人签署新的合伙协议等事宜。

清响基金的投资领域主要包括企业软件、企业服务、信息安全、大数据应用、互联网应用、人工智能、云计算、区块链技术、智能制造、新一代通讯技术等。拟投资的目标企业的主要选择标准有：（1）符合国家产业政策和环保政策；（2）拥有核心技术或创新的商业模式；（3）有初步的资本市场认可的公司形象，商业市场广阔；（4）行业内占据优势地位，具有一定的品牌影响力；（5）具有清晰的业务模式且主营业务突出；（6）企业收入或利润的年增幅一般超过20%，

且预测未来3-5年内将保持一定增长速度；（7）企业运行稳健、内部风险控制制度健全；（8）企业管理团队稳定且值得信赖。投资方式包括风险投资、股权投资、可转换为股权的债权投资等。

截至 2021 年 6 月 30 日，清响基金对外投资情况如下：

单位：万元

序号	标的名称	标的公司主营业务	是否符合发行人主营业务及战略发展方向
1	北京宏链科技有限公司	围绕区块链平台、中间件、数据库等基础设施，提供安全自主可控的解决方案	是。北京宏链科技有限公司与发行人的战略发展“数据+”、“安全+”具有协同效应
2	北京触点互动信息技术有限公司	开发高端的通信和网络设备测试工具	是。北京触点互动信息技术有限公司与发行人的战略发展“数据+”、“安全+”具有协同效应
3	友虹（北京）科技有限公司	基础软件和电子文件全生命周期的可信管控，为政企客户从底层到应用提供基础软件系列产品服务	是。友虹（北京）科技有限公司与发行人的战略发展“数据+”、“安全+”具有协同效应

报告期内，发行人向北京触点互动信息技术有限公司采购软件，采购金额为20.00万元，发行人向友虹（北京）科技有限公司销售中间件、提供软件开发服务，销售金额为224.98万元。公司投资清响基金符合获得客户或订单等战略资源的情况。

清响基金投资主要投资于发行人相关的产业上下游，投资标的亦符合发行人主营业务及战略发展方向。发行人作为清响投资唯一的有限合伙人，亦希望可以通过清响投资获取进入更多产业细分领域的机会，实现产业上下游协同，因此不属于财务投资。

2021年10月18日，杭州清响投资管理合伙企业（有限合伙）出具

承诺函，具体承诺内容如下：

“杭州清响投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“本企业”)系北京东方通科技股份有限公司(以下简称“东方通”)作为唯一有限合伙人与普通合伙人深圳前海觅贝投资有限公司共同设立产业基金，本企业目前主要投资于与东方通主营业务相关的产业上下游，投资标的亦符合东方通主营业务及战略发展方向。现本企业承诺，未来本企业的后续投资将继续与东方通的主营业务保持协同关系或处于东方通的产业链上下游，使东方通通过本企业获取进入更多产业细分领域的机会，实现产业上下游协同。”

(二) 其他权益工具投资

截至2021年6月30日，公司其他权益工具投资的账面价值为4,932.62万元，具体构成情况如下：

单位：万元			
被投资单位	账面价值	投资时间	投资目的
北京海资联动创新股权投资管理中心（有限合伙）	615.36	2019年12月及2020年6月	获取产业链上下游协同
上海软件产业促进中心	20.00	2010年6月	获取产业链上下游协同
上海通办信息服务有限公司	2,207.25	2020年12月及2021年6月	获取产业链上下游协同
江苏信创技术适配攻关基地有限公司	90.00	2020年7月	获取产业链上下游协同
广州睿帆科技有限公司	2,000.00	2021年5月	获取产业链上下游协同
合计	4,932.62	-	-

1、北京海资联动创新股权投资管理中心（有限合伙）

公司于2019年11月28日召开第三届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于公司拟投资入股海淀上市公司协同创新基金的议案》，同意公司作为有限合伙人以自有资金5,000万元人民币，投资入股海淀上市公司协同创新基金，即北京海资联动创新股权投资管理中心（有限合伙）（以下简称“海资联动基金”）。2019年12月，公司与海淀上市公司协同创新基金普通合伙人腾飞天使（北京）投资管理有限公司及其他有限合伙人签署了《北京海资联动创新股权投资管理中心（有限合伙）之有限合伙协议》。海资联动基金的执行事务合伙人为腾飞天使（北京）投资管理有限公司。

根据海资联动基金相关合伙协议，海资联动基金的投资领域为海淀区上市公司及其大股东或实际控制人已持有的资产（全国范围）为投资标的，重点投资新一代信息技术、新材料产业企业等主导产业化优质非上市，优质创新团队等“双优”科技项目。

截至2021年6月30日，海资联动基金对外投资情况如下：

单位：万元

序号	标的名称	标的公司 主营业务	是否符合发行人主营业务及战略发展方向
1	北京同有飞骥科技股份有限公司	主要从事数据存储、闪存存储、容灾等技术的研究、开发和应用，致力于为政府、特殊行业、金融、能源、交通、制造业、医疗和教育等行业用户提供高效、稳定、可靠的存储产品及解决方案。	是，北京同有飞骥科技股份有限公司与发行人的战略发展“数据+”、“安全+”具有协同效应
2	随锐科技集团股份有限公司	专注于智慧通信云融合平台、视频通信云平台等商业云业务	是，随锐科技集团股份有限公司与发行人的战略发展“数据+”、“安全+”具有协同效应

海资联动整体投资范围与公司所在行业领域相近，属于公司行业

上下游产业链，投资标的亦符合公司主营业务及战略发展方向。公司投资海资联动的主要目的是希望通过该基金获取军民融合领域行业上下游资源，进一步对自身业务进行扩展，因此不属于财务投资。

2021年10月18日，北京海资联动创新股权投资管理中心（有限合伙）出具承诺函，具体承诺内容如下：

“北京海资联动创新股权投资管理中心（有限合伙）（以下简称“本企业”）系北京东方通科技股份有限公司（以下简称“东方通”）作为有限合伙人与普通合伙人腾飞天使（北京）投资管理有限公司及其他有限合伙人共同设立的海淀上市公司协同创新基金，以海淀区上市公司及其大股东或实际控制人已持有的资产（全国范围）为投资标的，重点投资新一代信息技术、新材料产业企业等主导产业化优质非上市，优质创新团队等“双优”科技项目，本企业目前投资项目与东方通所在行业领域相近，属于东方通行业上下游产业链，投资标的亦符合东方通主营业务及战略发展方向主营业务相关的产业上下游。现本企业承诺，未来本企业的后续投资将继续与东方通的主营业务保持协同关系或处于东方通产业链上下游，使东方通通过本企业获取进入更多产业细分领域的机会，实现产业上下游协同。”

2、上海软件产业促进中心

上海软件产业促进中心为从事软件应用及培训、咨询提供服务，加强交流，促进技术创新，承接政府委托项目，为软件产业发展服务的事业性组织。公司投资上海软件产业促进中心主要系公司属于软件

和信息技术服务业，希望通过对上海软件产业促进中心的投资，进一步增强自身与产业内企业的交流与合作，同时有机会承接更多政府项目，扩大自身营业收入，因此不属于财务性投资。

3、上海通办信息服务有限公司

通办信息成立于2018年10月，经营范围包括从事信息科技、计算机科技、互联网科技、电子科技、数字科技、智能科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软件开发，商务信息咨询，计算机系统集成服务，会务服务，企业管理咨询，市场营销策划，计算机软件销售。通办信息与公司均属于软件与信息技术服务业，主要面向政府相关部门，提供功能化软件系统服务，与公司经营发展具有协同效应，符合公司主营业务及战略发展方向，并非以获取投资收益为主要目的，不属于财务性投资。

4、江苏信创技术适配攻关基地有限公司

江苏信创成立于2013年4月，经营范围：一般项目：软件开发；网络与信息安全软件开发；软件外包服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备批发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；教育咨询服务（不含教育培训活动）；会议及展览服务；广告设计、制作、代理；物业管理；室内装饰装修；非居住房地产租赁；从事科技培训的营利性民办培训机构（除面向中小学生开展的学科类、语言类文化教育培训）（除依法须经批准的项目外，凭营业执

照依法自主开展经营活动)。

江苏信创与公司均属于软件与信息技术服务业，主要从事与网络安全相关的软件技术服务，与公司经营发展具有协同效应，符合公司主营业务及战略发展方向，并非以获取投资收益为主要目的，不属于财务性投资。

5、广州睿帆科技有限公司

广州睿帆科技有限公司（以下简称“睿帆科技”）成立于2015年5月，经营范围包括信息系统集成服务；数据处理和存储服务；软件开发；信息技术咨询服务；计算机技术开发、技术服务；软件批发；软件零售；软件服务；软件技术推广服务；计算机批发；计算机零配件批发；计算机零售；计算机零配件零售；技术进出口；货物进出口（专营专控商品除外）；科技信息咨询服务。

睿帆科技掌握PB级处理核心技术，拥有自主可控的大数据科学平台和国产分布式数据库软件两大产品体系和数十项软件著作权，积累了较多行业案例和客户伙伴。公司参股投资睿帆科技有利于加强公司在大数据领域的人才交流、技术储备和技术融合，完善和扩展公司在国产基础软件方面的布局，增强公司在大数据计算方面的能力，为公司在“数据+”战略上进行更广阔范围的赋能，同时与睿帆科技目前所在的通信、轨交、安全等行业领域形成战略协同效应，符合公司的整体发展战略。

因此，睿帆科技与公司经营发展具有协同效应，符合公司主营业务及战略发展方向，并非以获取投资收益为主要目的，不属于财务性投资。

综上所述，公司长期股权投资和其他权益工具被投资企业、杭州清响和北京海联的投资标的与公司目前阶段主营业务具有协同关系，属于围绕产业链上下游以拓展客户、渠道为目的的产业投资，及通过上述投资获得新的技术、客户或订单等战略资源的情况，不属于财务性投资。

四、会计师核查过程与核查意见

（一）核查程序

我们履行了以下核查程序：

1、取得了公司长期股权投资和其他权益工具投资明细表，查询了被投资企业工商信息、主营业务情况等，分析被投资企业是否与发行人主营业务具有协同性；

2、查阅了公司与杭州清响、北京海联合伙协议及杭州清响、北京海联出具的承诺文件；

3、针对公司是否存在财务性投资及后续财务性投资计划访谈了公司高级管理人员；

4、查阅了有关财务性投资和类金融业务的相关规定并对照核查公司本次发行董事会决议日前六个月至今是否存在财务性投资和类金融业务。

（二）核查意见

经核查，我们认为：公司长期股权投资和其他权益工具被投资企业、杭州清响和北京海联的投资标的与公司目前阶段主营业务具有协同关系，属于围绕产业链上下游以拓展客户、渠道为目的的产业投资，

及通过上述投资获得新的技术、客户或订单等战略资源的情况，不属于财务性投资。发行人未将该类投资认定为财务性投资符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》的相关规定。

（以下无正文）

（本页无正文，为对深圳证券交易所《关于北京东方通科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》的回复之盖章页）

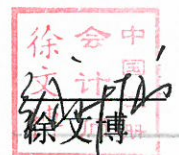
大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：
(项目合伙人)



中国注册会计师：



二〇二一年十月二十日



营业执照

统一社会信用代码

91110108590676050Q



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息

(副本) (7-1)

名称 大华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 梁春, 杨雄

经营范围

审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务; 无(市场主体依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

成立日期 2012年02月09日

合伙期限 2012年02月09日至 长期

主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

此件仅用于业务报告专用, 复印无效。

登记机关

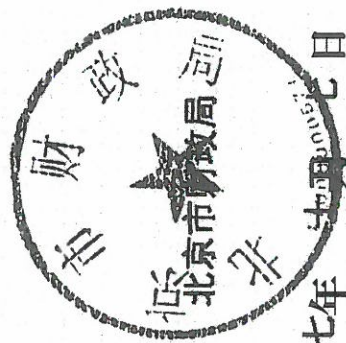


2021年02月04日

证书序号: 0000093

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇一七年 十月 十七日

中华人民共和国财政部制

此件仅用于业务报告专用，复印无效。

会计师事务所

执业证书

名称: 大华会计师事务所(特殊普通合伙)

名称:

首席合伙人: 梁春

主任会计师:

经营场所: 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010148

批准执业文号: 京财会许可[2011]0101号

批准执业日期: 2011年11月03日



证书编号: 310000061296
No. of Certificate
批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs: 北京注册会计师协会
发证日期: 2017 年 04 月 14 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



姓名: 徐文博
证书编号: 310000061296



姓名: 徐文博
Full name
性别: 男
Sex
出生日期: 1989-03-08
Date of birth
工作单位: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所
Working unit
身份证号码: 120106198903080513
Identity card No.



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2017 年 11 月 14 日



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2017 年 11 月 14 日

同意调出
Agree the holder to be transferred from

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日