

珠海世纪鼎利科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

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

珠海世纪鼎利科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 1 月 28 日收到深圳证券交易所《关于对珠海世纪鼎利科技股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2022〕第 85 号，以下简称“《关注函》”）。收到关注函后，公司高度重视并立即对关注函涉及事项进行了认真核查，现对关注函提及的相关问题回复如下：

一、业绩预告显示，受新冠疫情及业务管理团队流失的影响，公司教育业务、物联网业务 2021 年度的经营情况与预期相差较大，营业收入和净利润下降明显。请你公司结合新冠疫情及业务管理团队流失的具体情况及其对教育业务、物联网业务影响的具体表现，补充说明教育业务、物联网业务 2021 年度的经营情况、财务数据、经营情况与预期的具体差异，以及你公司为改善教育业务、物联网业务的经营情况已采取和拟采取的措施，并充分提示相关风险。

回复：

一、经营情况说明

公司教育业务的经营主体为上海智翔信息科技发展有限公司、上海美都管理咨询有限公司；物联网业务的经营主体为上海一芯智能科技有限公司，以下分各经营主体的经营情况进行说明：

（一）上海智翔的教育业务情况

上海智翔信息科技发展有限公司（以下简称“上海智翔”）主要是为国内高

职领域提供学历教育运营服务及相关教育装备产品的销售，业务收入主要是由教育运营服务业务、教育装备产品业务和产业服务业务组成。

1、业务的经营情况

单位：万元

业务	2021 年	2020 年	变动幅度
主营业务收入	-908.73	12,609.74	-107.21%
其中：教育服务	9,528.65	8,848.38	7.69%
教育装备	-10,650.39	3,461.84	-407.65%
产业服务	213.01	299.52	-28.88%
净利润	-43,391.85	-6,220.57	-597.55%

注：2020 年数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2021 年数据为未经审计数据，具体以最终审计数据为准。

2、业绩下降的原因分析

（1）教育服务业务：上海智翔的教育运营服务业务主要为合作院校提供计划内全日制项目的教学教育服务，报告期内，合作院校生源稳定，营业收入较上年同期有所增加。

（2）教育装备产品业务：教育装备产品主要是根据高职院校实训教学的需求提供相关的教育装备产品，主要包括互动教学硬件设备、信息化平台及软件。报告期内，教育装备产品业务实现业务收入为 2,103.86 万，较 2020 年度同期下降了 39.2%，主要原因系：（1）受新冠疫情的持续影响，部分院校的投资趋向谨慎，投资需求出现一定的延迟或者取消；（2）全国各地陆续出现疫情，各地高校加强应对疫情防控的措施，对商务拓展增加了困难；（3）上海智翔的核心管理团队出现变动，部分商机未能及时持续跟进并形成收入；（4）报告期内，由于上海智翔核心管理团队包括部分区域负责人出现流失情况，面向客户的持续服务出现了中断情形，造成了部分项目的交付中止以及协商退回，出于谨慎性考虑，公司对应冲回收入；（5）中国证券监督管理委员会广东监管局（以下简称“广东证监局”）对公司进行现场检查时发现公司部分营业收入确认依据不充分（详细情况请见公司于 2022 年 2 月 8 日披露的《关于公司及相关责任人收到广东证监局警示函的公告》，公告编号 2022-012），公司根据广东证监局的检查结论，在本报告期内对应调整了相关收入。受收入调整的影响，报告期内，教育装备产品业务实现业务收入为-10,650.39 万元，较 2020 年下降了 407.65%。综合上述原因，报告期内，教育装备产品业务收入出现了严重的下滑。

(3) 商誉减值：报告期内，上海智翔对子公司上海美都的商誉计提减值准备 24,035.83 万元。

3、与预期的经营差距

(1) 教育服务业务

2021 年度，原计划随着疫情影响的减弱或者消除，公司可以在鼎利学院的合作项目中为学员提供更多的增值服务，获取收入，但实际上，新冠疫情的影响仍然持续，各地散发的疫情导致高校仍然加强对疫情的防控措施，面向学生的增值服务无法开展，且部分已完成签约的鼎利学院合作项目由于签约时间较晚，未能及时在 2021 学年进行招生，因此，导致鼎利学院教育服务收入未达预期，比预期下降约 17%。

(2) 教育装备产品业务

2021 年度，受新冠疫情持续影响、上海智翔管理团队大范围流失以及收入确认调整的影响，教育装备产品的收入与预期相差巨大。受新冠疫情影响，对于教育装备产品的业务拓展在和客户的沟通中受到限制，效率较低，项目进展较为缓慢；受上海智翔管理团队流失影响，新老团队在业务的衔接上、在对客户的持续服务中出现障碍，造成了部分项目的交付中止以及协商退回；根据广东证监局对公司 2021 年度年报现场检查的结论，公司对相关收入进行了调整。因此，报告期内，公司教育装备产品业务的经营收入与预期相比，存在很大的偏差。

(3) 产业服务业务

2021 年度，产业服务收入与预期相比略有下降。公司在职业教育业务的发展中主要聚焦于教育运营服务，对于产业服务业务进行策略性控制，目前产业服务收入的主要来源为依附于四川长江鼎利学院的通信服务项目，在报告期内，因长江鼎利学院项目经协商终止合作，产业服务项目收入较预期略有下降。

(二) 上海美都的教育业务情况

上海美都管理咨询有限公司（以下简称“上海美都”）主要负责公司国际学历课程教育运营服务及高端财经类培训服务。业务以全日制业务为主，业余制培训项目和其他增值业务为辅。

1、业务的经营情况

单位：万元

业务	2021 年	2020 年	变动幅度
----	--------	--------	------

主营业务收入	4,513.34	8,424.95	-46.43%
其中：全日制业务	3,951.03	6,577.57	-39.93%
业余制业务	366.09	1,288.40	-71.59%
其他增值业务	196.22	558.98	-64.90%
净利润	-3,915.05	2,883.94	-235.75%

注：2020 年数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2021 年数据为未经审计数据，具体以最终审计数据为准。

2、业绩下降的原因分析

（1）全日制业务：报告期内，上海美都的全日制业务收入锐减至 3,951.03 万元，较 2020 年同期减少 2,626.54 万元，下降了 46.43%。2021 年，新冠疫情仍然持续影响，并在全球蔓延，部分国家的疫情管理趋于常态化，以及国际关系的一些变化情况，导致更多中国家庭认为国内教育环境更加安全，部分适龄学生放弃留学计划，或者变更留学目的地国家，这对上海美都以国际留学为核心的全日制业务在招生方面产生较大的冲击，报告期内，上海美都全日制项目实际招生数量仅为 160 余人，不达预期，叠加已毕业离校的学生，总体在校学生数量较 2020 年相比有较大的减少，导致全日制项目收入出现明显下降。

（2）业余制业务：报告期内，业余制业务实现的营业收入较 2020 年同期减少 922.31 万元，下降了 71.59%。主要原因系上海美都的业余制证书培训业务主要以面授课程为主要教学方式，受新冠疫情影响，合作院校因疫情管控的原因大幅缩减线下面授的开班计划，即便公司已积极通过线上培训的方式对冲影响，但因整体效果不佳，学员报名积极性不高。早在 2020 年上海美都业务受新冠疫情影响初期，公司考虑线下培训业务必然受到较大的压缩和限制，为主动性控制风险，公司调整了业余制业务策略，释放了业余制项目的部分团队，2020 年度，上海美都的业余制项目收入由 2019 年度 4,229.91 万元锐减至 1,288.40 万元，2021 年，受新冠疫情的持续影响以及公司业务策略的调整，业余制业务收入出现大幅下降。

（3）其他增值业务：报告期内，由于上海美都总体在校生数量减少，在校学生提供语言培训、背景提升等增值业务的收入也受到一定的影响。

3、业务经营情况与预期的差异

上海美都从事的国际教育业务，主要依赖合作院校进行业务拓展，2020 年

度受疫情影响，教育行业遭受重创，公司基于国内 2020 年度疫情的发展和控制情况来看，乐观判断疫情的影响为短暂性事件，随着疫情影响因素的减弱或者消失，国际教育作为一项刚需的业务，存在业务反弹的较大可能性。因此，上海美都对全日制业务有较为乐观的预期，对业余制业务由于已经在 2020 年释放了部分团队，在业务战略上进行了调整，为对冲公司整体业务收入的下降以及寻求全日制项目的持续发展，公司同时启动了计划内中外双文凭学历项目。

但在 2021 年度，新冠疫情的影响不仅没有减弱，甚至在全球蔓延变异，部分海外国家的疫情管理趋于常态化、国内散发性的疫情爆发仍然对公司的国际教育业务持续产生影响。受疫情因素以及国际关系影响，更多中国家庭认为国内教育环境、生活环境更加安全，部分适龄学生放弃留学计划，或者变更留学目的地国家，这对上海美都以国际留学为核心的全日制业务在招生方面产生较大的冲击，公司在报告期内的实际招生情况不达预期；与此同时，为更有效的实现招生效果，公司加大了对招生代理的政策力度，加大了在市场投入的力度，这对公司的整体经营成本造成一定的压力；此外，为对冲受新冠疫情影响导致整体经营收入下降的影响，公司在报告期内启动的计划内中外双文凭学历项目，由于受新冠疫情影响，整体拓展较为缓慢，目前，只完成一所合作院校的协议签署，项目启动时间为 2022 学年，未能在报告期内贡献收入。综上因素影响，上海美都营业收入较上年同期减少了 3,911.61 万元。

（三）物联网业务的经营情况

公司物联网业务主要以上海一芯智能科技有限公司（以下简称“一芯智能”）为主，主要业务包括 RFID 产品、工业机器人装备、物联网解决方案、IT 分销业务。

1、业务的经营情况

单位：万元

业务	2021 年	2020 年	变动幅度
主营业务收入	8,242.64	17,388.59	-52.60%
其中：RFID 产品	5,831.18	7,958.64	-26.73%
物联网行业解决方案	1,874.37	6,572.83	-71.48%
工业机器人装备	80.06	2,317.45	-96.55%
IT 分销	457.02	539.68	-15.32%
净利润	-21,592.01	27.35	-79047.02%

注：2020 年数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2021 年数据为未经审计

数据，具体以最终审计数据为准。

2、业绩下降的原因分析

(1)RFID 产品：报告期内，公司 RFID 产品实现业务收入为 5,831.18 万元，较前年同期下降了 26.73%，主要系公司的上游客户为全球各大卡商，部分上游客户受国外新冠疫情蔓延和反复的影响，RFID 产品的订单变成不稳定，进而对公司的生产排期造成一定的影响，且产品订单价格下降，导致报告期内公司 RFID 产品收入出现一定的下降。

(2) 物联网解决方案业务：报告期内，公司物联网解决方案业务实现业务收入为 1,874.37 万元，较前年同期下降了 71.48%。公司的物联网解决方案的执行模式主要通过到客户现场进行现场交流、需求调研、需求确认、概念验证，现场调试、实施实现最终交付，2021 年度，由于国内各地散发性爆发疫情，国内人员流动频频受限，影响物联网解决方案项目的推进和执行，且物联网解决方案业务的部分客户同样在疫情期间遭受重大影响，并因此取消或者中止了使用物联网技术进行改造升级的计划。此外，一芯智能原管理团队主要骨干基本流失，物联网解决方案业务客户较为着重项目执行团队的持续性，新管理团队未能快速有效与客户建立合作，出现部分客户流失的情形，导致报告期内公司物联网解决方案业务出现大幅度下滑。

(3) 工业机器人装备业务：报告期内，公司工业机器人装备业务实现业务收入仅为 80.06 万元，较前年同期下降了 96.8%。主要原因系原负责此业务板块的负责人及团队骨干离职，导致原来执行的项目在技术指标上未能满足客户要求，项目出现延期交付情形所致。

3、经营情况与预期的差异

公司的物联网业务与预期差异的主要原因：一是一芯智能的管理团队及技术骨干出现较大面积的流失，报告期初，公司的实际控制权发生变动，公司在对一芯智能人员调整的过程中主动被动的出现了人员流失的情形，而物联网业务的客户较为注重项目执行的持续性，新的管理团队未能快速有效建立和客户的联系，导致部分客户流失，到业务收入造成了影响；二是国内外仍然受新冠疫情影响，物联网的商务拓展主要通过到客户现场进行现场交流、需求调研等方式进行推进，全国各地散发的疫情对公司业务拓展造成了一定的限制。叠加物联网解决方案业务的部分客户同样在疫情期间遭受重大影响，并因此取消或者中止了使用物联网

技术进行改造升级的计划。受上述因素的影响，报告期内，公司物联网业务的经营情况与预期对比差异较大。

二、改善经营情况的措施

1、调整优化公司的管理架构：在公司控制权发生变动之后，公司已经重新组建了管理团队，依据业务战略，调整了公司的组织架构，通过组织的变革为业务稳健发展奠定基础。

2、调整确立公司业务战略：在公司控制权发生变动之后，公司整体将结合控股股东的能力及资源，调整优化公司的业务组成及各业务战略，对未能产生持续盈利或者对公司发展造成负担的业务合理进行处置，聚焦资源对优质业务大力发展，结合内外外部环境，适当对新的业务增长点进行储备和发力。

3、加强内部控制和公司治理：2022 年，公司将进一步完善考核和激励机制，建立多层次的人才激励体系；加强内部管控，全面通过 IT 技术手段实现对整个公司审核流程、财务系统的统一管理；对公司规范化运作进行持续监督，保障公司在合规运作的基础上实现健康、可持续的发展。

4、加强财务管理。公司将积极对业务结构进行优化，及时止损，并对优质业务加强成本管理，以进一步提升业务盈利能力；在财务管控方面，严格落实预算管控，压缩管理费用支出；积极利用控股股东的能力和资源，为公司的发展筹措资金，以改善公司的经营现状和业务发展。

三、风险提示

（1）受疫情影响，公司教育业务、物联网业务出现业绩下滑的情形，2022 年，公司将全面整合资源，采取多项措施积极改善教育业务、物联网业务的经营情况。若未来出现下游市场需求萎缩、行业竞争加剧、重要客户流失或经营成本上升等不利因素，教育业务、物联网业务的营业收入可能继续出现业绩下滑的风险。

（2）本回复公告中涉及的2021年数据是公司财务部门初步测算的结果，未经会计师事务所审计。2021 年度具体财务数据将在公司 2021 年年度报告中详细披露。

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

二、业绩预告显示，你公司对前期收购上海一芯智能科技有限公司（以下

简称“一芯智能”)、上海美都管理咨询有限公司(以下简称“上海美都”)等形成的商誉进行初步评估和测算,预计2021年度计提商誉减值准备77,000万元。公开资料显示,一芯智能业绩承诺期为2017年至2019年,业绩承诺完成率为104.82%,2020年起业绩开始大幅下滑,但截至2020年12月31日未计提过商誉减值准备。上海美都业绩承诺期为2017至2020年,业绩承诺完成率为87.5%,截至2020年12月31日计提商誉减值准备3,834.42万元。

(1) 请你公司以表格列示一芯智能、上海美都2017年至2020年的主要财务数据,简要分析其经营情况与主要变化,同时补充说明一芯智能承诺期内业绩精准达标与承诺期后业绩变脸的具体原因与合理性,是否存在跨期调节利润的情形。

回复:

一、上海美都2017年至2020年的主要财务数据,及其经营情况与主要变化

(一) 2017年至2020年合并资产状况及合并经营状况如下:

单位:元

项 目	2017年12月31日	2018年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日
资产总额	132,711,452.73	151,798,660.26	193,534,221.91	193,561,422.94
负债总额	103,471,190.60	88,419,614.79	89,664,604.96	60,852,448.90
股东权益	29,240,262.13	63,379,045.47	103,869,616.95	132,708,974.04

单位:元

项目名称	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度
一、营业收入	80,469,081.43	106,668,646.74	122,280,508.17	84,249,488.38
减:营业成本	14,241,216.00	13,218,183.52	20,441,420.63	22,551,724.08
税金及附加	545,321.88	470,451.89	390,619.47	301,398.94
销售费用	27,598,038.79	27,717,715.42	32,964,298.82	20,540,954.95
管理费用	13,121,808.60	18,115,392.55	13,269,080.52	9,965,072.38
财务费用	-1,353,588.13	-347,032.00	-952,701.78	-1,837,043.57
加:其他收益	——	——	65,506.97	6,395,397.46
投资收益	429,065.45	——	-585.00	——
公允价值变动收益	——	——	-2,374,987.20	-504,721.01

项目名称	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
信用减值损失	——	-1,705,536.79	——	——
资产减值损失	-254,538.69	——	——	——
二、营业利润	26,490,811.05	45,788,398.57	53,857,725.28	38,618,058.05
加：营业外收入	——	585.00	479,841.94	——
减：营业外支出	1,048,802.64	9,000.00	9,500.00	9,000.00
三、利润总额	25,442,008.41	45,779,983.57	54,328,067.22	38,609,058.05
减：所得税	6,497,853.15	11,641,200.23	13,837,495.74	9,769,700.96
四、净利润	18,944,155.26	34,138,783.34	40,490,571.48	28,839,357.09

（二）经营情况与主要变化

上海美都目前业务全日制业务为主，业余制培训业务和其他增值业务为辅。各类业务情况如下：

1、全日制业务

全日制业务基于美都教育自主教研开发的 ENRICH 国际教育课程体系及人才培养方案，通过与国内高校合作建立计划外全日制出国留学国际课程项目，为国内学生提供包括商科、艺术类、计算机等三大学科方向十八种专业选择，并以“1+3, 2+2, 3+1”等升学模式，通过国内外衔接就读的形式升学进入海外合作高校，帮助国内学生最终实现海外留学，以更低的经济投入、更优的学习路径取得国外大学本科、硕士学历文凭的国际教育模式。

上海美都全日制项目 2017-2020 年实现的营业收入分别为 5,793.77 万元、7,397.17 万元、6,252.41 万元、6,810.33 万元，全日制项目保持较稳定。

2、业余制业务

上海美都业余制业务过去主要是集中在中外财会类证书的培训，包括：AIA ACCA CMA CFA CICPA 等。上海美都业余制业务 2017-2020 年实现的营业收入分别为 1,207.04 万元、1,603.53 万元、4,229.90 万元、759.24 万元，数据显示前三年业余制业务呈现增长，2020 年却在大幅下降，其发生变化的主要原因最大还是疫情带来的影响。上海美都一直以来不断引进颇为行业认可的国际证书资源，直接开展考证培训，以面授课程为主。而疫情颠覆了培训的形式，线下面授

大班小班的形式全面萎缩。虽然公司敏捷转型，上线部分在线录播课程，但时间的紧急和投入的局限，在激烈的市场竞争中远不具有竞争实力。

未来，上海美都业余制项目中金融财会类的证书培训，包括 CMA、CICPA、AIA、USCPA、ACCA、IFM、IPA、CECA、MBA、国内 IFM 证书以及工信部互联网+证书等项目培训计划逐渐不再开展，未来专注语言培训、海外升学服务、背景提升方面。

3、其他增值业务

上海美都历史的其他增值业务主要为学员提供出国留学咨询、语言类培训、海外游学等。上海美都其他增值业务 2017-2020 年实现的营业收入分别为 1,046.10 万元、1,666.16 万元、1,745.74 万元、855.38 万元，数据显示前三年业余制业务呈现增长，2020 年却在大幅下降。主要原因为上海美都其他增值业务以为学员提供出国留学咨询、语言类培训、海外游学等为主，均与出国留学业务相关，受疫情影响，国际活动受限，各项增值业务基本无法开展。由于海外疫情防控不力，已对业务造成深远影响，从长远看，中国学生出国留学的整体环境已产生一定的变化。

二、一芯智能 2017 年至 2020 年的主要财务数据，及其经营情况与主要变化

（一）2017 年至 2020 年合并资产状况及合并经营状况如下：

单位：元

项 目	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产总额	351,734,003.93	455,982,934.80	655,888,265.98	612,116,796.18
负债总额	190,653,721.49	128,972,071.92	257,796,931.97	209,832,602.90
股东权益	161,080,282.44	327,010,862.88	398,091,334.01	402,284,193.28

单位：元

项目名称	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
一、营业收入	308,183,884.90	282,334,135.70	645,949,023.87	173,885,924.66
减：营业成本	203,518,405.01	175,192,571.00	528,136,774.86	103,935,503.85
税金及附加	910,080.53	828,423.81	1,159,531.48	850,712.13
销售费用	3,884,470.80	9,567,227.96	10,410,641.17	14,658,377.70

项目名称	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
管理费用	24,909,275.38	10,390,537.27	3,821,663.16	19,989,789.36
研发费用	——	13,557,338.75	16,599,855.32	25,865,193.39
财务费用	2,476,159.31	-945,614.87	215,319.58	4,844,448.57
加：其他收益	——	5,404,004.04	8,072,948.06	9,514,777.27
信用减值损失	——	——	-14,615,784.26	-13,724,034.22
资产减值损失	-1,576,363.74	-4,922,759.35	439,962.73	-681,472.89
资产处置收益	24,404.81	——	1,055,462.74	-1,085,752.46
二、营业利润	70,933,534.94	74,224,896.47	80,557,827.57	-2,234,582.64
加：营业外收入	——	——	564,000.00	150,647.42
减：营业外支出	57,461.86	36.43	21,763.47	——
三、利润总额	70,876,073.08	74,224,860.04	81,100,064.10	-2,083,935.22
减：所得税	10,846,364.16	8,698,503.69	8,798,286.95	-2,357,404.93
四、净利润	60,029,708.92	65,526,356.35	72,301,777.15	273,469.71

（二）经营情况与主要变化

1、业务方面的变化

一芯智能是一家集物联网行业新技术和新产品的研发、生产、销售、服务于一体的高新技术企业，经营模式为订单式生产与销售。主要的各类业务情况如下：

单位：万元

分产品	营业收入			
	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
工业机器人	2,317.45	1,568.88	2,417.46	2,255.59
RFID 产品	7,958.64	8,187.55	5,276.20	5,133.27
物联网行业解决方案	6,572.83	14,793.37	14,361.46	23,429.53
IT 产品分销	539.68	40,045.11	6,178.29	—
合计	17,388.59	64,594.90	28,233.41	30,818.39

（1）物联网解决方案业务

物联网解决方案主要是产品溯源解决方案、资产及人员管理解决方案、智慧消防解决方案、身份认证解决方案（身份证，人脸，指纹，虹膜等）、智能仓储物流解决方案、服装及零售解决方案、资产管理软件、以及与解决方案相关的智能设备等。

2017 年“物联网解决方案”业务实现了大幅度增长，主要原因是 2017 年一芯智能成功开发了基于 RFID 的资产管理软件，该软件开发成功后，被广泛应用于一芯智能现有客户及新客户的物联网解决方案中，得到了客户的认可，因此 2017 年度的收入大幅增长。

2018 年度，一芯智能收入较 2017 年度有所降低，主要原因为 2018 年签订的大额合同其工期较长，未在 2018 年当年完成并确认收入。

2018 及 2019 年度，一芯智能物联网业务实现营业收入分别为 14,361.46 万元、14,793.37 万元，业务具有一定的规模基础且相对稳定，2018 及 2019 年度，业务未能快速增长的原因主要是因一芯智能于 2016 年才逐步切入物联网解决方案业务，在业务发展初期，需要广泛在各个行业中跟进客户需求，不断验证，并培养客户的投资意愿，受不同行业客户对物联网解决方案技术的认知不一致影响，部分行业对物联网技术的投资意愿处于观望状态，导致业务体量能保持一定的规模但未能取得高速增长的气势。2020 年度受新冠疫情影响，一芯智能损失国内外部分订单，导致物联网业务的营业收入锐减至 6,572.83 万元。

（2）RFID 产品

RFID 产品包括：耦合工艺 Inlay、锡片工艺 Inlay、挑线工艺 Inlay、导电胶工艺 Inlay 以及非接触 Inlay 等智能卡 Inlay 和 RFID 电子标签。

一芯智能从事 RFID 产品生产销售业务已有十余年历史。2017-2019 年度，一芯智能 RFID 产品业务实现营业收入分别为 5,133.27 万元、5,276.20 万元、8,187.55 万元，2020 年度实现营业收入 7,958.64 万元。2019 年度较上年同期有较大幅度的增长主要为公司持续针对 RFID 进行新品开发，订单增加所致；2020 年受下半年海外卡商减少订单影响，全年营业收入同比略有下降。

（3）工业机器人装备

工业机器人装备业务包括智能卡生产设备、RFID 生产设备，智能化工厂改造等，工业机器人装备项目一般与物联网解决方案、RFID 产品相辅相成，为客户提供物联网解决方案、RFID 产品同时可提供相关的智能机械臂、AGV 小车等产品。

一芯智能在公司设立初期，以销售自研智能卡生产线为主要业务，基于优势明显的性价比，一芯智能迅速打开市场，截至 2021 年初，一芯智能已累计在全球销售超过 3,500 条智能卡生产线，随着行业生产能力的逐步饱和以及客户对于生产

方式的转变（由自建工厂逐步转为外包生产），一芯智能的工业机器人装备业务转为围绕智能卡生产线的维修维护、改造升级等服务，业务收入持续稳定，但整体收入体量不大。

（4）电脑业务及其他

电脑业务主要为电脑产品的代理销售。

2020 年受疫情影响，IT 产品分销业务有一定的下降，由于 IT 产品分销业务营业收入占比较小，非公司主要发展业务。

2、期间费用方面的变化

（1）销售费用

一芯智能 2017-2020 年度销售费用率分别为 1%、3%、2%、8%。

2018 年销售费用增长，主要是随着业务开拓，一芯智能办公地点由郊区搬至市中较发达地区后相关业务费用水平增加，参加展会次数及展会装修成本的增加，新增加代理商的技术服务费，以及销售人员数量增加引起的薪酬支出增加。2018-2019 年，一芯智能对 IT 产品分销业务采用总额法确认收入，IT 产品分销业务主要为代理批发销售模式，在该模式下销售额大，但是涉及类业务的销售费用较少，故总体销售费用占收入比例较少。如剔除 IT 产品分销业务的影响，则一芯智能的 2018-2019 年销售费用率为 4%，两年销售费用均较稳定。

2020 年，一芯智能对 IT 产品分销业务改变确认收入方式，由原来总额法改为净额法确认 IT 产品分销业务的收益，故销售费用占收入比例有所变化。同时，2020 年受疫情影响，收入大额下降，而销售费用中部分相对固定费用（如人员工资、办公费用等）仍实际发生，故费用率显示较高。实际上由于疫情影响 2020 年较多业务未能开展，故 2020 年整体销售费用发生额也比较低。

（2）管理费用

一芯智能 2017-2020 年度管理费用率分别为 8%、4%、1%、11%。

2017 年管理费用较高主要为包含研发费用，剔除后管理费用率为 5%。2018 年变化不大。

2019 年费用率较低，一方面是由于 2019 年一芯智能取得了华硕电脑一级经销商资质后，批发走量型的 IT 产品分销业务收入大幅增长，但管理费用无需同步大幅增加，使整体管理费用率下降。另一方面是由于 2019 年管理费用冲销以前年度超额资金 916.02 万元，故 2019 年度管理费用合计发生额较小。

2020 年费用率较高，一是由于 2020 年受疫情影响，收入大额下降，而管理费用中部分相对固定费用（如房屋租赁费用、人员工资、办公费用、资产折旧摊销等）仍实际发生。二是 2020 年增加股份支付 761.03 万元。

2019、2020 年如分别剔除冲销以前年度超额资金、股份支付，两年发生额波动变化不大。

（3）研发费用

一芯智能 2017-2020 年度研发费用率分别为 4%、5%、3%、15%。

2017 年研发费用在管理费用中列示。

2019 年一芯智能取得了华硕电脑一级经销商资质后，批发走量型的 IT 产品分销业务收入大幅增长，但研发费用无需同步大幅增加，使整体研发费用率下降。2020 年，受疫情影响，收入大额下降，而研发费用仍投入研发，故费用率显示较高。

随着近年业务发展，一芯智能紧跟客户需求，近年来不断提升对客户的响应速度加大研发，故从发生额来看，2018-2020 年研发费用一直增长。

三、一芯智能承诺期内业绩精准达标与承诺期后业绩变脸的具体原因与合理性，是否存在跨期调节利润的情形

1、一芯智能 2017-2019 年期间业绩承诺完成情况

单位：万元

一芯智能业绩承诺目标与实际完成情况对比				
年度	2017 年	2018 年	2019 年	合计
业绩承诺目标	5,000.00	6,000.00	8,000.00	19,000.00
实际完成业绩	6,693.11	6,596.95	6,625.13	19,915.19
达成率	134%	110%	83%	105%

注：业绩承诺指标为归属于母公司扣除非经常损益的净利润

经天健会计师事务所审计，2017 年一芯智能公司实现净利润 59,757,170.08 元，其中：非经常性损益-7,173,929.92 元，扣除非经常性损益后的净利润 66,931,100.00 元，当年达成率为 134%；

经大华会计师事务所审计，2018 年一芯智能公司实现净利润 6,771,538.56 元，其中非经常性损益 1,502,057.87 元，扣除非经常性损益后的净利润 65,969,480.69 元，当年达成率 110%；2019 年一芯智能公司实现净利润

72,301,777.15 元，其中非经常性损益 6,050,437.18 元，扣除非经常性损益后的净利润 66,251,339.97 元，当年达成 83%，近三年累积扣非后归属母公司的净利润合计 199,151,920.66 元，近三年累积承诺净利润数额 190,000,000.00 元，累计达成率 105%，达到近三年累计业绩承诺水平。

2、一芯智能承诺期后业绩大幅下滑的主要原因说明

(1) 新冠疫情对一芯智能各业务板块业绩的影响

1) RFID 业务

单位：万元

项目	2019 年（疫情前）	2020 年	2021 年	疫情后 2 年均值同比 2019 年增减
收入	8,188	7,959	5,831	-16%
毛利额	2,464	3,002	1,509	-8%
毛利率	30%	38%	26%	2%

2019 年 RFID 实现业务收入 8,188 万元，2020 年实现业务收入 7,959 万元，2021 年实现业务收入 5,831 万元，RFID 业务销售金额逐年下降。新冠疫情初期，因能华南、华东工厂短暂停工，对生产订单交货有较小影响，工厂复工后通过加大生产量的方式完成全年的订单交付，同比 2019 年有小幅下降，但均在合理范围内。2021 年新管理团队接手后，确立以 RFID 业务发展重点，集中资源持续做大做强 RFID 业务。截至回函日，RFID 业务在手订单金额已超过 2,000 万，在手订单充足。

2) 物联网解决方案业务

单位：万元

项目	2019 年（疫情前）	2020 年	2021 年	疫情后 2 年均值同比 2019 年增减
收入	14,793	6,573	1,874	-71%
毛利	8,145	2,657	-895	-89%
毛利率	55%	40%	-48%	-59%

2021 年度，物联网行业解决方案实现收入 1,874 万元，同比 2020 年下降 71%，同比 2019 年下降 87%，毛利率亦出现下滑及亏损情况。

主要原因：一芯智能的物联网解决方案的执行模式主要通过到客户现场进行现场交流、需求调研、需求确认、概念验证，现场调试、实施实现最终交付，2020 年，受新冠疫情影响，国内人员流动极其不便，影响物联网解决方案项目的推进和执行，且物联网解决方案业务的部分客户同样在疫情期间遭受重大影响，并因

此取消或者中止了使用物联网技术进行改造升级的计划，例如海外客户 PT.VATAR MEDIA RAYA 中止了 9000 台 DAV 第二代终端机的订单，影响金额约为 753 万美金；以及服饰行业的产品溯源等项目。此外，物联网解决方案业务面向的事业单位、国企等客户，由于受疫情影响，部分项目预算被调整为疫情防控支出例如呼和浩特白塔机场自动闸机系统一、二期合同，原计划在 2020 年第四季度完成交付及验收，实际延迟至 2021 年第四季度完成验收、结算。此外，一芯智能原管理团队主要骨干基本流失，物联网解决方案业务客户较为着重项目执行团队的持续性，新管理团队未能快速有效建立和客户的合作，出现部分客户流失的情形，导致报告期内公司物联网解决方案业务出现大幅度下滑。

3) 工业机器人装备业务

单位：万元

项目	2019 年（疫情前）	2020 年	2021 年	疫情后 2 年均值同比 2019 年增减
收入	1,569	2,317	80	-24%
毛利	367	796	17	11%
毛利率	23%	34%	21%	4%

工业机器人装备业务 2020 年实现业务收入 2,317 万，2021 年实现业务收入 80 万，同比 2019 年下降 95%。主要原因如下：2020 年由于新冠疫情影响，国内人员流动受限，一芯智能工业机器人业务上半年只能维持对客户智能卡生产线的一些配件替换、维修的服务，业务收入较上年同期明显下降；2020 年下半年，一芯智能通过积极拓展行业客户，顺利成为吉林省市场监管局的自助证照一体机入围供应商，并陆续完成相关订单的交付，实现约 1,300 万的收入，故 2020 收入同比有一定的提高。由于一体机市场空间较窄，更新速度慢，具备较强的区域属性，2021 年一体机销售及其他智能卡生产能线项目拓展不顺，收入下滑严重，远不及预期目标。2021 年度，工业机器人装备业务收入下降的主要原因系原负责此业务板块的负责人及团队骨干离职，导致原来执行的项目在技术指标上未能满足客户要求，项目出现延期交付情形所致。

4) IT 产品分销业务

单位：万元

项目	2019 年（疫情前）	2020 年	2021 年	疫情后 2 年均值同比 2019 年增减
收入（净额法）	805	540	457	-38%

一芯智能 IT 产品分销业务在 2020 年按会计准则要求，将全额法计算收入变

更为净额法。2019 年按净额法口径计算收入为 805 万，2020 年收入 540 万，2021 年实收入 457 万，同比 2019 年下降 43%。

受疫情影响，整体 IT 产品分销行业疲软，且新的竞争对手加入，宏基电脑、华硕电脑的分销业务同比 2019 年有较大的份额下降。公司基于资金风险考虑，在 2020 年开始主动放弃需短暂垫资的 IT 分销业务。

（2）同行业的同类企业疫情前后与一芯智能对比

一芯智能主要产品主要为 RFID 产品（2021 年实现收入占公司总收入的 70.7%）、物联网行业解决方案（2021 年实现收入占公司总收入的 22.7%）、工业机器人装备（2021 年实现收入占公司总收入的 1%）、IT 产品分销业务（2021 年实现收入占公司总收入的 5.5%）。可见，一芯智能的 2021 年度的营业收入主要来源于 RFID 产品，其次为物联网行业解决方案。由于物联网行业的细分行业众多，不同上市公司切入产业链的环节有所差异，因此，公司在选取同行业可比公司时，主要从与公司类似业务，且类似业务占其公司整体收入比例较高的角度中选取。

选取业务相似的五家可比上市公司对比疫情前、后经营业绩变化情况：

单位：万元

证券代码	公司简称	同行业可比上市公司--营业收入对比		
		2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年
	一芯智能	8,389	17,389	64,595
002161	远望谷	15,893	47,402	62,885
300546	雄帝科技	15,609	40,399	70,619
002093	国脉科技	21,696	43,578	52,408
002104	恒宝股份	42,054	105,216	153,547
300213	佳讯飞鸿	42,346	96,149	133,949

单位：万元

证券代码	公司简称	同行业可比上市公司--净利润对比		
		2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年
	一芯智能	-1,497	27	7,230
002161	远望谷	-11,124	-43,773	74,323
300546	雄帝科技	-1,982	-1,530	12,172
002093	国脉科技	3,771	8,087	10,665
002104	恒宝股份	1,451	172	8,677
300213	佳讯飞鸿	3,869	11,719	15,313

注：以上数据来源于巨潮资讯网。

综上所述，通过抽取同行业业务相近或类似的上市公司的收入及净利润等核心财务指标对比，可见物联网行业整体受疫情影响较大。前述可比企业疫情前业绩普遍好于疫情后，疫情后减收亦减利。

3、一芯智能承诺期内业绩精准达标与承诺期后业绩下滑的说明

从业务结构来看，一芯智能的业务主要为 RFID 产品以及基于 RFID 技术为基础面向各行业的物联网解决方案业务。一芯智能于 2015 年开始，结合物联网行业的发展，积极投入于物联网解决方案业务的研发及技术储备，先后开发出面向交通、物流、消防、零售、资产管理等应用场景的解决方案。得益于之前在 RFID 技术的积累，相关解决方案业务在行业的推广中得到了认同，于 2017 年开始，物联网解决方案业务现后在上海地铁、中国邮政、中国石油、内蒙机场集团、吉林市场监督局、华硕（中国）/英迈等 IT 产品分销商等客户进行落地应用，并带动物联网解决方案业务收入的逐年上升；在物联网解决方案业务在 IT 产品分销的基础上，一芯智能同时切入 IT 产品分销业务，新增的业务对业绩也有积极贡献；此外，2018 年，基于 RFID 产品订单量的增加，一芯智能增设中山工厂，逐步提升产能，相关的 RFID 产品收入也得到提升；因此，一芯智能在业绩承诺期的业绩表现主要为业务、技术储备在市场拓展中得到落地应用并带动营业收入和利润贡献的增加，具有合理性。

2020 年初，受新冠疫情的影响，国内人员的流动受限，公司相关物联网项目的执行和业务拓展受到严重影响，且物联网解决方案业务的部分客户同样在疫情期间遭受重大影响，并因此取消或者中止了使用物联网技术进行改造升级的计划，对上海一芯智能的业务造成了较大的冲击；2021 年初，由于公司的控制权发生变动，在对一芯智能的人员调整中主动被动的出现了核心人员大面积流失的情形，而物联网业务的客户较为注重项目执行的持续性，新的管理团队未能快速有效建立和客户的联系，导致部分客户流失，到业务收入造成了较大的影响。

因此，一芯智能业绩承诺期后内出现的业绩滑坡，收入下降系行业环境及突发的疫情影响，报告期内，叠加一芯智能管理团队及核心骨干人员流失带来的一系列因素所致，一芯智能的业绩达标及业绩下滑具有合理性，公司不存在跨期调节利润的情形。

（2）请你公司补充说明以前年度一芯智能、上海美都进行商誉减值测试的测试时点、相关资产组的组成和认定依据、商誉减值迹象识别判断的具体过程、

出现商誉减值迹象的具体时点与判断依据、以前年度商誉减值准备计提的充分性与及时性，以及你公司是否存在通过商誉减值准备调节利润的情形。

回复：

一、一芯智能进行商誉减值测试的测试时点、相关资产组的组成和认定依据、商誉减值迹象识别判断的具体过程、出现商誉减值迹象的具体时点与判断依据

（一）商誉减值测试的测试时点

公司于 2017 年收购了一芯智能 100%股权形成了非同一控制下的并购商誉，公司于购买日 2017 年 7 月 31 日在合并口径报表中形成归属于收购方的初始商誉 52,699.38 万元。

2018 年 12 月 31 日，一芯智能包含商誉资产组可收回金额经广东中广信资产评估有限公司进行评估，并出具了中广信评报字[2019]第 105 号资产评估报告。经评估认定，一芯智能包含商誉资产组的账面价值为 57,744.47 万元，可收回金额为 66,200.00 万元，一芯智能包含商誉资产组未发生减值。

2019 年 12 月 31 日，一芯智能包含商誉资产组可收回金额经广东中广信资产评估有限公司进行评估，并出具了中广信评报字[2020]第 059 号资产评估报告。经评估认定，一芯智能包含商誉资产组的账面价值为 57,986.31 万元，可收回金额为 59,440.00 万元，一芯智能包含商誉资产组未发生减值。

2020 年 10 月 31 日，一芯智能包含商誉资产组可收回金额经广东中广信资产评估有限公司进行评估，并出具了中广信评报字[2020]第 398 号资产评估报告。经评估认定，一芯智能包含商誉资产组的账面价值为 58,589.53 万元，可收回金额为 59,970.00 万元，一芯智能包含商誉资产组未发生减值。

2021 年 12 月 31 日，一芯智能包含商誉资产组可收回金额经公司管理层进行初步测算，一芯智能包含商誉资产组的账面价值为 57,626.10 万元，可收回金额为 6,024.02 万元，一芯智能包含商誉资产组发生减值。

（二）进行商誉减值测试的相关资产组的组成和认定依据

公司收购上海一芯智能科技有限公司形成的商誉相关的资产组是唯一的，不需要在不同的资产组之间进行分摊，在公司管理层和执行审计业务的注册会计师

充分沟通、协商后，一芯智能包含商誉资产组的识别认定由公司管理层在考虑生产经营活动的管理或监控方式和资产的持续使用或处置的决策方式、及是否具备独立产生现金流能力等因素后最终确定。

经公司管理层认定，一芯智能包含商誉资产组的内容包括一芯智能长期经营性的固定资产、使用权资产、无形资产、开发支出、长期待摊费用和商誉。

（三）商誉减值迹象识别判断的具体过程、出现商誉减值迹象的具体时点与判断依据

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》以及《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的规定：企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。公司对一芯智能商誉减值测试时发现，存在减值迹象，具体情形如下：

一芯智能 2017-2021 年经营情况：

单位：万元

项目名称	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度
营业收入	30,818.39	28,233.41	64,594.90	17,388.59	8,242.64
营业收入 (IT 产品 改为净额 法确认后)	30,818.39	22,171.82	25,354.60	17,388.59	8,242.64
净利润	6,002.97	6,552.64	7,230.18	27.35	-21,333.75

一芯智能 2020 年营业收入较 2019 年下滑 73%，主要原因一是 2020 年度受新冠疫情影响，一芯智能部分客户订单中止或者延后。二是一芯智能 IT 产品分销业务在 2018-2019 年是采用总额法确认收入，2020 年起对 IT 产品分销业务改变确认收入方式，由原来的总额法改为净额法确认 IT 产品分销业务的收益。

1、2020 年 12 月 31 日时点，一芯智能商誉减值迹象识别判断分析如下：

（1）国内疫情的防控和演变情况

根据国家卫生健康委员会官方公布数据“截至 2020 年 2 月 6 日 24 时，31 个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团累计报告确诊病例 31161 例。截至 2020 年 6 月 30 日 24 时，据 31 个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团报告，现有确诊病例 438 例。截至 2020 年 12 月 31 日 24 时，据 31 个省（自治区、

直辖市)和新疆生产建设兵团报告,确诊病例 370 例。”根据上述数据显示 2020 年初受新冠肺炎疫情严重冲击的影响情况随着防控明显有好转。

综上分析随着 2020 年国内疫情的防控和演变情况,公司判断疫情对该公司业务的影响是暂时性的。

(2) 一芯智能经营情况

核心团队方面:2020 年一芯智能核心管理和业务团队未发生变化,总经理王莉萍、副总经理苏爱民主要负责的物联网行业解决方案市场拓展、开拓以及交付,总工程师王峻峰主要负责工业机器人项目拓展及研发交付。

(3) 2020 年商誉减值测试与 2019 年度商誉减值测试对比

参数项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	永续期
1、营业收入						
上期测试	35,563.00	43,800.00	53,051.00	64,465.00	64,465.00	64,465.00
本期测试	21,804.00	28,129.00	37,724.00	45,183.00	53,516.00	53,516.00
差异(本期-上期)	-13,759.00	-15,671.00	-15,327.00	-19,282.00	-10,949.00	-10,949.00
2、销售费用率						
上期测试	4%	4%	4%	4%	4%	4%
本期测试	6%	6%	5%	5%	5%	5%
差异(本期-上期)	2%	2%	1%	1%	1%	1%
3、管理费用率						
上期测试	4%	3%	3%	3%	3%	3%
本期测试	7%	5%	4%	4%	3%	3%
差异(本期-上期)	3%	2%	1%	1%	1%	1%
4、息税前利润						
上期测试	10,373.10	12,960.28	15,897.37	19,402.24	19,402.24	19,402.24
本期测试	4,893.94	8,618.61	12,440.32	15,196.62	18,324.31	18,324.31
差异(本期-上期)	-5,479.16	-4,341.67	-3,457.04	-4,205.62	-1,077.93	-1,077.93
5、息税前现金净流量						
上期测试	1,413.66	3,078.64	5,469.96	10,562.71	19,402.24	19,402.24
本期测试	-16,292.40	937.37	637.11	6,142.61	8,185.11	18,324.31

参数项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	永续期
差异（本期-上期）	-17,706.06	-2,141.27	-4,832.85	-4,420.10	-11,217.13	-1,077.93
6、折现率						
上期测试	13.60%	13.60%	13.60%	13.60%	13.60%	13.60%
本期测试	14.04%	14.04%	14.04%	14.04%	14.04%	14.04%
差异（本期-上期）	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%

注：①营业收入参数：营业收入参数主要考虑了一芯智能面对的行业客户受疫情影响，对物联网技术的投入意愿需要一定的时间才能逐步恢复，因此测试参数较上期存在差异。②销售费用率：销售费用率较上期测试略有提高主要系受公司收入基数影响所致，且一芯智能未来在市场拓展中将更为聚焦对行业的深耕，因此本期销售费用率参数较上期测试参数略有提高。③管理费用率：销售费用率较上期测试略有提高主要系受公司 2021-2023 年收入基数影响所致，2024 年后，销售费用率与上期测试基本趋同。

上表中的上期作出盈利预测，当时是基于 2019 年宏观经济状况、公司业务收入历史增长情况、公司的研发成果以及在各行业的市场拓展情况等各项因素对未来收入进行预测。2020 年做出的盈利预测，主要是考虑 2020 年度受新冠疫情影响，部分客户订单中止或者延后，导致一芯智能业务收入突发性出现大幅下滑，并基于一芯智能经历疫情影响后的业务计划、客户订单延续及外部环境等因素做出的测试。总体上看虽然公司预计一芯智能的经营未发生实质性变坏，但 2020 年的现金流测算时相对于没有疫情的 2019 年还是有进行适度的下调，是相对比较客观和谨慎的。

综上分析，一芯智能在物联网解决方案业务的团队基础、技术储备、产品矩阵、行业客户积累等基础仍旧扎实。基于 2020 年 12 月 31 日时点，一芯智能的业务还是处于有市场、有客户、有团队、有产品的阶段，同时判断疫情后续会得到控制，经测算一芯智能的预计未来现金流量的现值结果，商誉未发生减值。

2、2021 年 12 月 31 日时点，一芯智能商誉减值迹象识别判断经分析，如下：

（1）国内疫情的防控和演变情况

根据国家卫生健康委员会官方公布数据“截至 2021 年 6 月 30 日 24 时，据 31 个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团报告，确诊病例 438 例；截至 2021 年 12 月 31 日 24 时，据 31 个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团

报告，现有确诊病例 2886 例。截至 2022 年 1 月 25 日 24 时，据 31 个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团报告，现有确诊病例 2487 例。”根据上述数据显示 2021 年新冠肺炎疫情仍在反复，2020 年度预期的好转并结束并未达到，在此背景下，疫情已成为常态。

（2）一芯智能经营情况

2021 年，一芯智能管理团队发生比较大的变化，原有经营团队主要骨干基本流失，物联网解决方案业务客户较为着重项目执行团队的持续性，新管理团队未能快速有效建立和客户的合作，出现部分客户流失的情形，导致报告期内公司物联网解决方案业务出现大幅度下滑。

根据统计，2020 年前十大客户业务达 10,202.01 万元，而 2021 年前十大客户只有 6,022.04 万元，客户群体也与 2020 年发生较大的变化，详细情况如下：

单位：万元

客户名称	2020 年业务	2021 年业务
客户 1	2,905.48	1,602.66
客户 2	1,422.40	——
客户 3	1,323.58	1,294.75
客户 4	1,011.32	——
客户 5	832.48	——
客户 6	755.65	——
客户 7	590.51	——
客户 8	509.80	373.02
客户 9	459.43	——
客户 10	391.35	233.50
客户 11	——	347.47
客户 12	——	197.32
客户 13	——	205.07
客户 14	——	1,176.58
客户 15	——	347.13
客户 16	——	244.54
合计	10,202.01	6,022.04

综上分析，一芯智能 2021 年实现的营业收入较 2020 年下滑 53%，经营利润在持续恶化，又因新冠疫情持续蔓延，上年度预测的疫情减弱后业务恢复情况未达预期。另一方面核心团队发生明显不利变化，且短期内难以恢复。公司结合行业环境和经营情况，对商誉所在资产组的可收回金额进行初步测算，测算结果表

明包括商誉在内的一芯智能资产组预计可收回金额低于其账面价值，商誉存在减值。

二、上海美都进行商誉减值测试的测试时点、相关资产组的组成和认定依据、商誉减值迹象识别判断的具体过程、出现商誉减值迹象的具体时点与判断依据

（一）商誉减值测试的测试时点

公司于 2017 年收购了上海美都 100%股权形成了非同一控制下的并购商誉，公司于购买日 2017 年 9 月 30 日在合并口径报表中形成归属于收购方的初始商誉 33,348.28 万元。

2018 年 12 月 31 日，上海美都包含商誉资产组可收回金额经广东中广信资产评估有限公司进行评估，并出具了中广信评报字[2019]第 104 号资产评估报告。经评估认定，上海美都包含商誉资产组的账面价值为 34,224.55 万元，可收回金额为 42,570.00 万元，上海美都包含商誉资产组未发生减值。

2019 年 12 月 31 日，上海美都包含商誉资产组可收回金额经广东中广信资产评估有限公司进行评估，并出具了中广信评报字[2020]第 060 号资产评估报告。经评估认定，上海美都包含商誉资产组的账面价值为 34,103.86 万元，可收回金额为 35,160.00 万元，上海美都包含商誉资产组未发生减值。

2020 年 10 月 31 日，上海美都包含商誉资产组可收回金额经广东中广信资产评估有限公司进行评估，并出具了中广信评报字[2020]第 397 号资产评估报告。经评估认定，上海美都包含商誉资产组的账面价值为 34,025.69 万元，可收回金额为 35,620.00 万元，上海美都包含商誉资产组未发生减值。

2020 年 12 月 31 日，上海美都包含商誉资产组可收回金额经公司管理层进行测算认定，上海美都包含商誉资产组的账面价值为 34,324.42 万元，可收回金额为 30,490.00 万元，上海美都包含商誉资产组发生减值 3,834.42 万元。

2021 年 12 月 31 日，上海美都包含商誉资产组可收回金额经公司管理层进行初步测算，上海美都包含商誉资产组的账面价值为 30,515.83 万元，可收回金额为 6,480.00 万元，上海美都包含商誉资产组发生减值 24,035.83 万元。

（二）进行商誉减值测试的相关资产组的组成和认定依据

公司收购上海美都形成的商誉相关的资产组是唯一的，不需要在不同的资产组之间进行分摊，在公司管理层和执行审计业务的注册会计师充分沟通、协商后，上海美都包含商誉资产组的识别认定由公司管理层在考虑生产经营活动的管理或监控方式和资产的持续使用或处置的决策方式、及是否具备独立产生现金流能力等因素后最终确定。

经公司管理层认定，上海美都包含商誉资产组的内容包括上海美都长期经营性的固定资产、使用权资产、无形资产、长期待摊费用和商誉。

(三) 商誉减值迹象识别判断的具体过程、出现商誉减值迹象的具体时点与判断依据

根据《企业会计准则第 8 号--资产减值》以及《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的规定：企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。公司对上海美都商誉减值测试时发现，存在减值迹象，具体情形如下：

上海美都 2017-2021 年经营情况：

单位：万元

项目名称	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度
营业收入	8,046.91	10,666.86	12,228.05	8,424.95	4,513.35
净利润	1,894.42	3,413.88	4,049.06	2,883.94	-3,915.05

上海美都目前业务全日制业务为主，业余制业务和其他增值业务为辅。

2020 年，上海美都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，详细情况如下：

单位：万元

净利润(扣除非经常性损益后)	项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	累计
	承诺业绩	1,894.42	3,300.00	3,900.00	4,250.00	13,344.00
	实际完成业绩	1,894.42	3,413.72	3,963.08	2,404.96	11,676.18
	完成率	100%	103%	102%	57%	88%

2020 年 12 月 31 日，公司管理层基于上海美都 2020 年度经营情况，并适当调整预期的未来盈利情况进行测算，测算结果表明包括商誉在内的上海美都资产组预计未来现金流量现值低于其账面价值，商誉存在减值。

2021 年，新冠疫情仍然持续影响，并在全球蔓延，部分国家的疫情管理趋于常态化，以及国际关系的一些变化情况，导致更多中国家庭认为国内教育环境更加安全，部分适龄学生放弃留学计划，或者变更留学目的地国家，这对上海美

都以国际留学为核心的全日制业务在招生方面产生较大的冲击，报告期内，上海美都全日制项目实际招生数量仅为 160 余人，不达预期，叠加已毕业离校的学生，总体在校学生数量较去年同期相比有较大的减少，导致全日制项目收入出现明显下降。业余制证书培训业务主要以面授课程为主要教学方式，受新冠疫情影响，合作院校因疫情管控的原因大幅缩减线下面授的开班计划，即便公司已积极通过线上培训的方式对冲影响，但因整体效果不佳，学员报名积极性不高。早于 2020 年上海美都业务受新冠疫情影响初期，公司考虑线下培训业务必然受到较大的压缩和限制，为主动性控制风险，公司调整了业余制业务策略，释放了业余制项目的部分团队，2020 年度，上海美都的业余制项目收入由 2019 年度 4,229.91 万元锐减至 1,288.40 万元。2021 年，受新冠疫情影响持续影响以及公司业务策略的调整所致，业余制项目收入持续出现大幅下降。

综上分析，上海美都 2020 年营业收入较 2019 年下滑 31%，2021 年营业收入较 2020 年下滑 46%，经营利润在持续恶化。2021 年 12 月 31 日，公司结合行业环境和经营情况，基于未来盈利预测，进行初步测算，测算结果表明包括商誉在内的上海美都资产组预计未来现金流量现值低于其账面价值，商誉存在减值。

三、以前年度商誉减值准备计提的充分性与及时性，以及你公司是否存在通过商誉减值准备调节利润的情形

综上分析，公司严格按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》相关要求，公司结合一芯智能、上海美都以往历史年度的经营情况、预测时点资产组所处的行业发展趋势分析，对一芯智能、上海美都的主要业务版块收入进行预测，并聘请专业的商誉减值测试评估专家协助公司管理层对商誉减值测试进行评估。公司管理层结合各减值测试时点的实际情况，根据测试结果及时对商誉计提减值，各减值时点计提的商誉减值是充分的，不存在调节利润的情况。

（3）请你公司结合一芯智能、上海美都的资产质量、盈利能力与盈利前景等，说明本次商誉减值测试的具体测试情况与合理性，包括但不限于主要假设、测试方法、资产组的选取及依据、参数选取及依据、具体测试过程等。请你公司对比分析本次商誉减值测试与 2020 年度商誉减值测试是否存在差异，如是，请详细说明差异的原因及合理性，并说明本次商誉减值测试是否符合《企业会

计准则第 8 号—资产减值》以及《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关规定。

回复：

一、一芯智能主要假设、测试方法、资产组的选取及依据、参数选取及依据、具体测试过程等，以及对比分析本次商誉减值测试与 2020 年度商誉减值测试差异情况

（一）主要假设

1、基本假设

（1）交易假设：假设所有待评资产已经处在交易过程中，评估师根据待估资产的交易条件等模拟市场进行估价；

（2）公开市场假设：公开市场假设是对资产拟进入的市场的条件，以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定说明或限定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是一个有自愿的买者和卖者的竞争性市场，在这个市场上，买者和卖者的地位是平等的，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的而非强制的或不受限制的条件下进行的；

（3）持续使用假设：该假设首先设定正在使用中的资产和备用的资产正处于使用状态；其次根据有关数据和信息，推断这些处于使用状态的资产还将继续使用下去。持续使用假设既说明了被评估资产所面临的市场条件或市场环境，同时又着重说明了资产的存续状态。

2、一般性假设

（1）法律法规政策稳定假设：国家对资产组所处企业所处行业的有关法律法规和政策在预期无重大变化；

（2）经济环境稳定假设：是假定评估基准日后国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；

（3）经济政策无重大变化假设：是假定国家有关利率、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) 无不利影响假设：是假定无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对委托人的资产组所处企业造成重大不利影响；

(5) 无瑕疵假设：是假定资产组所处企业无权属瑕疵事项，或存在的权属瑕疵事项已全部揭示。

(二) 测试方法

由于受管理团队变化及疫情影响，一芯智能 2021 年实现营业收入 8,242.64 万元，较上年 17,388.59 万元减少 9,145.95 万元，下降 52.60%；2021 年实现净利润-21,592.01 万元，较上年 27.35 万元减少-21,619.36 万元，下降 79,047.02%。根据一芯智能当前的经营状况及未来经营前景等因素综合考虑，公司判断前期收购一芯智能形成的商誉存在减值迹象。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》相关规定，在资产负债表日判断包含商誉在内的公司各项资产是否存在可能发生资产减值的迹象，并进行减值测试，对包含商誉在内的公司各项资产存在减值迹象的，按照准则规定估计其可收回金额。根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》（2006）第六条，“资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。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。”。

资产组预计未来现金流量的现值为资产组经营至其主要资产报废为止的经营现金流净额及资产组经营终止回收的现金流，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额。鉴于截至 2021 年 12 月 31 日，一芯智能新的经营团队尚未成型稳定，预期未来持续经营具有很大的不确定性，企业管理层无法预测资产组未来经营情况。由于预计资产组未来产生经营现金流的无法确定，在资产组各项资产的价值近期不会大幅升值的前提下，资产组近期终止经营形成的未来现金流量的现值必然低于评估基准日的资产组公允价值减去处置费用后的净额。鉴于此，本次仅测算资产组的公允价值减去处置费用后的净额，并以此确定资产组的可收回金额。具体评估测算情况如下表：

单位：万元

序号	项目	公允价值	处置费用	可收回金额
1	固定资产	2,959.33	280.85	2,678.48

序号	项目	公允价值	处置费用	可收回金额
2	使用权资产	367.56	0.00	367.56
3	无形资产	2,304.77	82.74	2,222.03
4	长期待摊费用	755.95	0.00	755.95
5	商誉	0.00	0.00	0.00
资产组合计		6,387.61	363.59	6,024.02

（三）资产组的选取及依据

公司收购上海一芯智能形成的商誉相关的资产组是唯一的，不需要在不同的资产组之间进行分摊，在公司管理层和执行审计业务的注册会计师充分沟通、协商后，一芯智能包含商誉资产组的识别认定由公司管理层在考虑生产经营活动的管理或监控方式和资产的持续使用或处置的决策方式、及是否具备独立产生现金流能力等因素后最终确定。

经公司管理层认定，一芯智能包含商誉资产组的内容包括一芯智能长期经营性的固定资产、使用权资产、无形资产、开发支出、长期待摊费用和商誉。

（四）商誉减值测试结果

按照上述方法，包含整体商誉的资产组的公允价值减去处置费用后的净额为6,024.02万元，本公司因收购一芯智能形成的商誉本期全额减值准备51,602.09万元。商誉减值测试具体过程如下：

项目	金额（万元）
商誉账面余额①	52,699.38
商誉减值准备余额②	-
商誉的账面价值③=①-②	52,699.38
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	-
整体商誉的账面价值⑤=④+③	52,699.38
不含商誉的资产组的账面价值⑥	4,926.73
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	57,626.10
公允价值减去处置费用后的净额（可回收金额）⑧	6,024.02
商誉减值损失⑨=⑦-⑧	51,602.09
合并报表确定的商誉减值损失	51,602.09

截至目前，2021 相关商誉减值测试工作尚在进行，上述计算采用数据为未审数据初步测算的结果，后续审定数据确定后，该测试结果可能会有变动。最终商誉减值金额将由公司聘请的具有从事证券、期货相关业务资格的评估机构及审计机构进行评估和审计后确定。

（五）本次商誉减值测试与 2020 年度商誉减值测试差异

2021 年度，商誉减值测试与 2020 年度存在的较大差异为：

商誉评估的资产组的可持续经营假设基础不同。2020 年度，虽经受疫情突发性爆发影响，经营情况未达预期，但一芯智能的经营尚处正常状态，因此在 2020 年末商誉减值评估时，资产组的估值采用的是未来收益法的估值模型。2021 年一芯智能受核心骨干流失的影响，经营活动面临经营困境，无法合理估计未来预期经营收益及所对应的风险，企业管理层认为包含商誉的相关资产组未来预计现金流量无法可靠计量。结合企业实际情况，2021 年度测算仅以公允价值减去处置费用的净额作为包含商誉的相关资产组的可收回金额。

2020 年末、2021 年末一芯智能的经营状态、资产状态及人员情况存在较大差异，因此上述年度评估的基础不同，估值方法不同，符合该资产组的实际情况，具有合理性。本次商誉减值测试符合《企业会计准则第 8 号—资产减值》以及《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关规定。

二、上海美都主要假设、测试方法、资产组的选取及依据、参数选取及依据、具体测试过程等，以及对比分析本次商誉减值测试与 2020 年度商誉减值测试差异情况

（一）主要假设

1、基本假设

（1）交易假设：假设所有待评资产已经处在交易过程中，评估师根据待估资产的交易条件等模拟市场进行估价；

（2）公开市场假设：公开市场假设是对资产拟进入的市场的条件，以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定说明或限定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是一个有自愿的买者和卖者的竞争性市场，在这个市场上，买者和卖者的地位是平等的，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的而非强制的或不受限制的条件下进行的；

（3）持续使用假设：该假设首先设定正在使用中的资产和备用的资产正处于使用状态；其次根据有关数据和信息，推断这些处于使用状态的资产还将继续使

用下去。持续使用假设既说明了被评估资产所面临的市场条件或市场环境，同时又着重说明了资产的存续状态。

2、一般性假设

(1) 法律法规政策稳定假设：国家对资产组所处企业所处行业的有关法律法规和政策在预期无重大变化；

(2) 经济环境稳定假设：是假定评估基准日后国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；

(3) 经济政策无重大变化假设：是假定国家有关利率、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) 无不利影响假设：是假定无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对委托人的资产组所处企业造成重大不利影响；

(5) 无瑕疵假设：是假定资产组所处企业无权属瑕疵事项，或存在的权属瑕疵事项已全部揭示。

3、经营假设

(1) 假设资产组未来收益期不发生对其经营业绩产生重大影响的诉讼、抵押、担保等事项；

(2) 持续使用假设：假设资产组在未来预测期持续经营、测试范围内资产持续使用；

(3) 一致假设：假设预测期内资产组所采用的会计政策与基准日在重大方面保持一致，具有连续性和可比性；

(4) 业务稳定假设：假设经营项目和服务基本保持不变，或其变化可作出预期并可能实现；

(5) 方向一致假设：假设未来预测期资产组经营相关当事人是负责的，且管理层有能力担当其责任，在预测期主要管理人员和技术人员基于基准日状况，不发生影响其经营变动的重大变更，管理团队稳定发展，管理制度不发生影响其经营的重大变动；

(6) 简单再生产假设：假设资产组每年计提的固定资产折旧可以满足测试对象维持固定资产规模所需投入的更新支出，此种措施足以保持资产组的经营生产能力得以持续；

(7) 收益期假设：评估对象部分经营场地为租赁，假设场地到期后可续租或取得满足办公经营条件的场所。从公司管理层了解到，没有发现评估对象终止经营的任何理由，因此假设评估对象未来收益期至无限期；

(8) 现金流方向假设：假设资产组预测期现金流取得方式为均衡取得。

(二) 测试方法

由于受疫情影响，上海美都 2021 年实现营业收入 4,513.35 万元，较上年 8,424.95 万元减少 3,911.60 万元，下降 46%；2021 年实现净利润-3,915.05 万元，较上年 2,883.94 万元减少 6,798.99 万元，下降 235.75%。根据上海美都当前的经营状况及未来经营前景等因素综合考虑，公司判断前期收购上海美都形成的商誉存在减值迹象。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》相关规定，在资产负债表日判断包含商誉在内的公司各项资产是否存在可能发生资产减值的迹象，并进行减值测试，对包含商誉在内的公司各项资产存在减值迹象的，按照准则规定估计其可收回金额。根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》(2006) 第六条，“资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。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。”。

故本次除了测算资产组预计未来现金流量的现值，还需要对资产的公允价值减去处置费用后的净额进行估算。

(三) 资产组的选取及依据

公司收购上海美都形成的商誉相关的资产组是唯一的，不需要在不同的资产组之间进行分摊，在公司管理层和执行审计业务的注册会计师充分沟通、协商后，上海美都管理咨询有限公司包含商誉资产组的识别认定由公司管理层在考虑生产经营活动的管理或监控方式和资产的持续使用或处置的决策方式、及是否具备独立产生现金流能力等因素后最终确定。

经公司管理层认定，上海美都包含商誉资产组的内容包括上海美都长期经营性的固定资产、使用权资产、无形资产、长期待摊费用和商誉。

（四）参数选取及依据

1、包含商誉资产组所处企业的未来预期收益及收益实现时点

预期收益采用资产组现金流量口径预测，实现收益的时点按年中折算。根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》（2006）第十二条，包含商誉资产组所处企业或资产组产生的未来现金流量不考虑筹资活动的现金流入或流出以及与所得税收付有关的现金流量，则：

息税前现金净流量=息税前利润+折旧和摊销-营运资金追加额-资本性支出

2、包含商誉资产组所处企业预期收益的持续时间

国家有关法律法规未对企业的经营期限有所限制，本次测算设定在正常情况下，资产组将一直持续经营，因此，包含商誉资产组所处企业预期收益按永续经营计算。其中，第一阶段为 2022 年至 2026 年，在此阶段根据被评估对象的经营情况及经营计划，收益状况处于变化中；第二阶段自 2027 年起为永续经营，在此阶段被评估对象将保持稳定的盈利水平。

（3）包含商誉资产组所处企业预期收益的折现率

根据企业会计准则的规定，为了资产减值测试的目的，计算资产未来现金流量现值时所使用的折现率应当是当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前折现率。该折现率是资产组在购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。本次测算所采用的折现率，系根据上海美都加权平均资本成本（WACC）作适当调整后确定。

税后 WACC=E/(D+E)×Ke+D/(D+E)×(1-T)×Kd

其中：Ke：权益资本成本；

Kd：债务资本成本；

E：被评估对象的目标权益资本的市场价值；

D：被评估对象的目标债务资本的市场价值；

T：企业所得税率

本次评估采用资本资产定价修正模型（CAPM），来确定公司普通权益资本成本 Ke，计算公式为：

$$K_e = R_f + \beta (R_u - R_f) + a$$

式中：K_e——权益资本成本；

R_f——无风险报酬率；

β ——权益系统风险系数；

R_u——市场报酬率；

a——资产组特定风险调整系数。

债务资本成本 K_d 的确定：取最优贷款利率，即基准日五年以上央行贷款基准利率。

（五）商誉减值测试结果

本次商誉减值测试最终采用现金流折现方法（DCF）的测算结果，在基准日，上海美都包含整体商誉的资产组预计未来现金流量的现值为 6,480.00 万元，，本公司因收购上海美都形成的商誉本期全额减值准备 24,035.83 万元。商誉减值测试具体过程如下：

未来盈利预测及评估结果表（万元）							
行次	项目/年度	预测数据					
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	永续期
1	一、营业收入	5,524.72	5,974.72	6,424.72	6,874.72	7,324.72	7,324.72
2	减：营业成本	2,923.35	3,109.40	3,299.65	3,495.15	3,694.85	3,694.85
3	减：税金及附加	18.97	20.50	22.03	23.59	25.14	25.14
4	减：销售费用	1,309.20	1,377.80	1,448.20	1,522.80	1,600.00	1,600.00
5	减：管理费用	1,095.91	818.77	823.35	863.65	905.35	910.35
6	减：研发费用	-	-	-	-	-	-
7	二、息税前利润 EBIT	177.29	648.25	831.48	969.53	1,099.38	1,094.38
8	加：折旧与摊销	626.67	157.59	104.41	104.41	104.41	104.41
9	减：营运资金增加	1,570.89	201.62	175.17	167.48	163.76	-
10	减：资本性支出	87.54	95.86	104.17	104.17	104.17	104.41
11	三、息税前现金净流量	-854.46	508.35	656.56	802.30	935.87	1,094.38
12	折现率	12.30%	12.30%	12.30%	12.30%	12.30%	12.30%
13	年期	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	-
14	折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	-
15	折现系数	0.9437	0.8403	0.7483	0.6663	0.5934	4.8249
16	四、收益现值	-806.32	427.18	491.29	534.60	555.31	5,280.29
17	五、包含商誉资产组可收回金额（十万取整）						6,480.00

项目	金额（万元）
商誉账面余额①	33,348.28
商誉减值准备余额②	3,834.42
商誉的账面价值③=①-②	29,513.86
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	-
整体商誉的账面价值⑤=④+③	29,513.86
不含商誉的资产组的账面价值⑥	1,001.97
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	30,515.83
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	6,480.00
商誉减值损失⑨=⑦-⑧	24,035.83
合并报表确定的商誉减值损失	24,035.83

截至目前，2021 相关商誉减值测试工作尚在进行，上述计算采用数据为未审数据初步测算的结果，后续审定数据确定后，该测试结果可能会有变动。最终商誉减值金额将由公司聘请的具有从事证券、期货相关业务资格的评估机构及审计机构进行评估和审计后确定。

（六）本次商誉减值测试与 2020 年度商誉减值测试差异

本次商誉减值测试与 2020 年末减值测试资产组的范围、测试方法与上年保持一致，折现率、净现金流量的估算等参数的选取根据 2021 年末的情况进行了调整，上年与本年主要参数对比差异情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及永续期
1、营业收入						
上年测试	9,948.00	11,264.00	12,350.00	13,456.00	14,129.00	14,129.00
本期测试	4,513.35	5,524.72	5,974.72	6,424.72	6,874.72	7,324.72
差异（本期-上期）	-5,434.65	-5,739.28	-6,375.28	-7,031.28	-7,254.28	-6,804.28
2、息税前利润						
上期测试	1,559.55	3,783.22	4,313.43	4,781.40	5,097.11	5,387.35
本期测试	17.05	36.28	40.24	44.46	46.83	46.83
差异（本期-上期）	-1,542.50	-3,746.94	-4,273.19	-4,736.94	-5,050.29	-5,340.52
3、折现率						
上期测试	14.20%	14.20%	14.20%	14.20%	14.20%	14.20%

本期测试	12.30%	12.30%	12.30%	12.30%	12.30%	12.30%
差异（本期-上期）	-1.90%	-1.90%	-1.90%	-1.90%	-1.90%	-1.90%

由上表可以看出，本年与上年存在差异的主要原因是由于基于目前的经营状况，预计未来现金流量较上年大幅减少，导致资产组可收回金额的减少，基于时点不同，对于公司未来经营情况的判断发生变化，本年由于收入下降，导致未来经营经营现金流预期减少，同时，由于本期与上年度测试时点不一样，根据测试基准日当时的宏观经济状况、可比上市公司参考指标以及价值类型等因素综合确定的折现率也不一样。经上述具体情况进行测试，资产组可收回金额减少，从而产生商誉减值，具有合理性。根据《企业会计准则》等相关规定，公司计提 2021 年度商誉减值准备是基于谨慎性原则，符合《企业会计准则第 8 号—资产减值》以及《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关规定。

3. 业绩预告显示，你公司 2021 年度预计计提 14,000 万元长期资产减值损失和 16,000 万元坏账准备。同时，非经常性损益预计将减少归属于上市公司股东净利润 3,000 万元。请你公司补充说明上述长期资产减值损失与坏账准备计提的具体情况、计提依据与合理性，以及非经常性损益的金额、形成原因与具体内容。

回复：

一、长期资产减值损失与坏账准备计提的具体情况

2021 年度末公司除对商誉计提减值准备外，拟对其他资产计提的减值准备具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度预计计提减值金额
应收票据	5.64
应收账款	12,941.16
其他应收款	4,314.43
合同资产	-1.05
小计	17,260.18
无形资产	797.91
固定资产	354.95
长期股权投资	1,806.19
长期待摊费用	10,054.98

小计

13,014.03

二、计提依据与合理性

1、计提坏账准备依据：

公司应收款项主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、合同资产等。公司应收款项坏账政策主要条款如下：

除单独评估信用风险的应收款项外，公司根据信用风险特征将其他应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

（1）按单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	如有证据表明某单项应收款项的信用风险较大，则对该应收款项单独计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

除按单项计提坏账准备的应收款项外，按信用风险特征的相似性和相关性对应收款项进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。各组合确定依据及坏账准备计提方法如下：

组合名称	确定组合的依据	计量预计信用损失的方法
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征	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，编制应收款项账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
合并范围内关联方组合	本组合包括应收合并范围内关联方公司款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。此类款项发生坏账损失的可能性极小。
银行承兑汇票组合	本组合包括应收的信用风险较小的银行承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。此类款项发生坏账损失的可能性极小。
商业承兑汇票组合	本组合包括应收的商业承兑汇票组合	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，编制应收款项账龄与预期信用损失率对照表，计算预期商业承兑汇票信用损失。应收商业承兑汇票的账龄起算点追溯至对应的应收款项账龄起始日。

对于划分为组合应收款项，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预测，编制应收款项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。公司在上述基础上确定的账龄组合的预期信用损失率如下：

账龄	应收款项预期信用损失率（%）
一年以内	5
一至二年	10
二至三年	20
三至四年	40
四至五年	80
五年以上	100

根据上述会计政策，公司 2021 年预计计提坏账准备 17,260.18 万元，明细如下：

单位：万元

组合	合计	应收票据	应收账款	其他应收款	合同资产
按单项计提的坏账准备	14,946.75	-	10,821.76	4,124.99	-
按组合计提的坏账准备	2,313.43	5.64	2,119.40	189.44	-1.05
合计	17,260.18	5.64	12,941.16	4,314.43	-1.05

如上所示，本年度计提的信用损失减值准备金额 17,260.18 万元，主要是由于部分客户本年度发生减值迹象较为明显，按照《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定，单项认定计提的坏账准备金额增加所致。

公司在 2021 年度对应收款项进行了审慎的分析评估，针对有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项，公司进行了逐一测试，减值测试的具体过程如下：

A. 对欠款金额较大且账龄超过一年的客户逐一通过企查查等公开信息查询债务人的相关风险，判断其偿债能力并确定单项计提比例；

B. 成立应收账款专项小组，对违约金额较大，经公开信息查询和判断后认为风险较大的客户，逐一落实客户的具体经营情况，根据落实的情况确定单项计提比例；

C. 对违约时间较长、金额较大、经综合判断通过正常催讨途径难以收回的应收账款，由公司委托诉讼律师向客户提起诉讼，根据一审或实际执行情况及委托律师的综合判断确定计提比例。

公司经过上述测试过程后判断，部分应收款项因客户经营异常、合同纠纷、随着账龄变长，出现逾期情况，预期未来将要发生的违约概率提高等原因导致存

在较大回收风险。出于谨慎性原则，公司根据客户或欠款方的逾期原因、催收情况、经营状况、财务状况、还款计划、历史信用状况、实际信用情况的变化等多方面综合判断，对其进行单项计提（最终计提应收款项坏账准备金额以审计报告为准）。

2、计提其他长期资产减值准备依据

（1）无形资产减值

根据《企业会计准则第8号——资产减值》相关规定，使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

2021年度公司无形资产预计计提减值金额为797.91万元。本次计提减值准备的无形资产为公司并购子公司上海智翔信息科技发展有限公司时确认的若干商标、专利、专有技术及著作权等。该等无形资产于并购日的账面价值为3,162.35万元，持续计量至2021年12月31日的账面价值为819.91万元。

由于该等无形资产不存在销售协议和活跃交易市场，因此可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算确定。计算预计未来现金流量的现值时，综合考虑了无形资产剩余经济寿命、相关技术产品收益情况、无形资产技术贡献提成率、资金成本（折现率）等因素。

鉴于该等无形资产形成时间较早，技术含量及收益贡献程度都较低，存在减值迹象。经公司聘请的外部评估机构对出现减值迹象的该等无形资产的可变现净值进行了预估，该等无形资产可收回金额低于其账面价值，账面价值高出可收回金额部分计提相应的无形资产减值准备，预计计提减值金额为797.91万元。

（2）固定资产减值

根据《企业会计准则第8号——资产减值》相关规定，公司于资产负债表日对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。减值测试结果表明可收回金额低于其账面价值的，公司按照相关资产的可收回金额与其账面价值的差额计提固定资产减值准备。

2021年度公司固定资产预计计提减值金额为354.95万元。本次计提减值准备的固定资产为人体健康检测类电子设备。公司原子公司北京动悉健康科技有限公司（以下简称动悉健康）主要从事健康检测管理、健康咨询等相关业务。因健康检测类业务行业竞争激烈，利润率低，动悉健康持续亏损。同时，由于公司实控

人变动，公司对 2021 年业务进行重新规划调整，不再对健康体检类业务进行持续投入，并在 2021 年 11 月转让公司所持有的北京动悉 30% 股权。考虑到公司经营战略的转变，公司人体健康体检类电子设备出现减值迹象，因此在年度内计提相应的减值准备，预计计提减值金额为 354.95 万元。

（3）长期股权投资减值

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》相关规定，公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

2021 年度公司长期股权投资预计计提减值金额为 1,806.19 万元，主要为公司对联营企业上海齐道智能科技有限公司（以下简称上海齐道）以及成都空隙教育科技有限公司（以下简称成都空隙）长期股权投资计提的减值，拟计提的减值明细如下：

单位：万元

被投资单位	核算方法	账面余额	本年拟计提减值金额
成都空隙教育科技有限公司	权益法	430.28	218.28
上海齐道智能科技有限公司	权益法	1,587.91	1,587.91
合计		2,018.19	1,806.19

上海齐道系公司于 2016 年投资的企业，公司持股 25%。上海齐道主要业务为服务机器人、无人驾驶小车等为代表的系列人工智能产品，并为教育行业客户提供人工智能相关领域的产品及服务。2021 年度受疫情以及部分股东退出的影响，上海齐道 2021 年下半年已基本停止业务运营，因此公司预计上海齐道难以维持持续经营，基于谨慎性原则，故在本年度全额计提相应的减值准备，预计计提减值 1,587.91 万元。

成都空隙系公司于 2020 年投资的企业，公司持股 49%。2021 年 12 月 27 日，公司与陈方亮签订了《股权转让合同》。合同约定，公司以现金 212 万元转让公司所持有的成都空隙 49% 的股权给陈方亮。公司已于 2022 年 1 月 6 日收到股权转让款 106 万元。因此公司于 2021 年度根据该《股权转让合同》内约定的股权转让价格确定其可收回金额，账面价值高出可收回金额部分计提相应的减值准备，预计计提减值 218.28 万元。

（4）长期待摊费用减值

根据《企业会计准则第8号——资产减值》相关规定，公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

2021年度公司长期待摊费用预计计提减值金额为10,054.98万元，主要为公司对合作办学投资所形成的长期待摊费用计提的减值准备，具体明细如下：

单位：万元

序号	项目	原值	累计摊销金额	账面价值	评估价值	本年拟计提减值金额
1	四平职业大学	1,204.20	222.96	981.24	542.00	439.24
2	湖北师范大学	1,000.00	433.32	566.68	525.00	41.68
3	山东工程职业技术大学	4,000.00	1,083.27	2,916.73	810.00	2,106.73
4	吉林农业科技学院	3,962.26	1,479.11	2,483.15	613.00	1,870.15
5	广东江南理工工商学校	600.60	100.09	500.51	151.00	349.51
6	吉林工程职业学院	1,000.00	254.90	745.10	-	745.10
	小计	11,767.06	3,573.65	8,193.41	2,641.00	5,552.41
7	四川长江职业技术学院	5,000.00	1,160.58	3,839.42	-	3,839.42
8	长春职业技术学院	800.00	136.84	663.16	-	663.16
	小计	5,800.00	1,297.42	4,502.58	-	4,502.58
	合计	17,567.06	4,871.08	12,695.98	2,641.00	10,054.98

长期待摊费用减值准备计提金额根据其可收回金额与账面价值差额确定。由于该等长期待摊费用不存在销售协议和活跃交易市场，因此可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算确定。计算预计未来现金流量的现值时，综合考虑了合作办学权的合作期限、未来经营收益、资金成本（折现率）等因素。

鉴于部分合作办学院校的招生情况持续低于预期，导致生均运营成本过高，经营持续亏损，存在减值迹象。因此公司对出现减值迹象的长期待摊费用进行了减值测试。截至2021年12月31日，以上1-6项目所形成的长期待摊费用的账面价值为8,193.41万元，经测算的可收回金额为2,641万元，账面价值高出可收回金额部分计提相应的长期待摊费用减值，预计计提减值金额为5,552.41万元。

另外，由于上海智翔核心管理团队包括部分区域负责人流失的原因，合作项目的运营交付受到一定影响，部分合作院校与公司新管理团队在合作运营上存在分歧。目前四川长江职业技术学院以及长春职业技术学院两个合作办学项目，合作院校已向公司提出终止项目的意向，公司判断双方继续合作的可能性较低，基于谨慎性原则，公司拟对该两个项目截止2021年12月31日账面价值4,502.58万元全额计提减值准备。

综上，公司本年度对各类资产计提跌价（减值）准备符合《企业会计准则》和相关政策规定，符合公司资产实际情况，能够更加公允地反映公司资产状况，可以使公司关于资产价值的会计信息更加真实可靠，具有合理性。

由于资产减值测试工作量较大，工作周期较长，目前评估和审计机构减值测试工作尚未结束，减值数据为公司财务部门根据公司经营情况初步测算的结果，最终数据将由公司聘请的具备证券期货从业资格的审计机构及评估机构进行审计评估后确定，相关结果将在年报中详细披露。

三、非经常性损益的金额、形成原因与具体内容

2021 年度，公司预计非经常性损益金额为-2,949.85 万元，具体明细如下：

单位：万元

项目	形成原因	金额	具体内容
资产处置收益（损失以“-”号填列）	固定资产处置损益	2,407.96	出售房产收益
资产处置收益（损失以“-”号填列）	固定资产处置损益	-30.22	固定资产处置损失
营业外支出（损失以“-”号填列）	滞纳金	-51.73	税收滞纳金
营业外支出（损失以“-”号填列）	预计负债	-639.32	对待执行亏损合同计提的预计负债
营业外支出（损失以“-”号填列）	预计负债	-2,100.00	对未决诉讼计提的预计负责
营业外支出（损失以“-”号填列）	无法收回款项	-54.76	客户公司注销，无法收回的应收款项
营业外支出（损失以“-”号填列）	其他	-13.96	其他
营业外支出（损失以“-”号填列）	盘亏损失	-62.84	存货报废盘亏损失
营业外支出（损失以“-”号填列）	非流动资产毁损报废损失	-248.45	固定资产报废损失
营业外支出（损失以“-”号填列）	非货币性资产交换损失	-358.41	确认客户以资抵债损失
营业外支出（损失以“-”号填列）	罚款支出	-54.32	诉讼费及赔款
营业外支出（损失以“-”号填列）	对外捐赠	-500.00	基金会捐赠款
营业外收入	资产报废损益	18.45	固定资产报废处

			置收益
营业外收入	政府补助	5.00	2020 年商贸扶持资金
营业外收入	政府补助	1.07	进博会财政补贴
营业外收入	政府补助	0.03	2020 年度失业金返还
营业外收入	其他	6.53	其他
营业外收入	不用支付的款项	37.00	不用支付的款项
因处置股权形成的投资收益（损失以“-”号填列）	投资收益	380.28	处置子公司确认的投资收益
其他收益	政府补助	372.14	企业扶持资金
其他收益	政府补助	120.00	高增涨资助
其他收益	政府补助	100.00	应对新冠疫情助力企业平稳增长奖励资金
其他收益	政府补助	100.00	高企补贴
其他收益	政府补助	30.00	2021 年示范性企业培训中心建设支持经费补贴
其他收益	政府补助	30.00	2020 年认定市级技能大师工作室资助金
其他收益	政府补助	25.00	国库零余额专户的高质量专项（品牌）款
其他收益	政府补助	10.77	稳岗补贴
其他收益	政府补助	10.00	2021 年珠海市高新技术企业认定后补助资金
其他收益	政府补助	10.00	2020 年度高新技术企业重新认定奖励资金
其他收益	政府补助	6.00	销售额增值奖励补助
其他收益	政府补助	5.48	2021 年科技保险保费补贴
其他收益	政府补助	3.00	人社局第二届职业技能大赛支持经费
其他收益	政府补助	2.74	2020 年度科技保险专项资助
其他收益	政府补助	1.40	专利奖励

其他收益	政府补助	1.37	岗位补贴
其他收益	政府补助	1.00	专项补贴
其他收益	政府补助	0.20	党员培训费
其他收益	政府补助	0.12	小微企业免税额优惠
其他收益	政府补助	0.09	计算机软件著作权补贴
其他收益	政府补助	0.09	“以工代训”补贴
其他收益	政府补助	-41.65	国家专项补助退回
其他收益	增值税加计抵减进项税	115.39	增值税加计抵减进项税
其他收益	个税手续费返还	14.72	个税手续费返还
交易性金融资产	对公允价值变动损益	-2,610.00	对子公司业绩补偿款计提的减值
合计		-2,949.85	

4. 其他你公司认为需要说明的事项。

回复：公司暂无其他需要说明的事项。

特此公告。

珠海世纪鼎利科技股份有限公司

董 事 会

二〇二二年二月十一日