

豆神教育科技（北京）股份有限公司

关于对深圳证券交易所年报问询函的回函

深圳证券交易所创业板公司管理部：

我公司于 2022 年 5 月 5 日收到贵部的创业板年报问询函【2022】第 224 号《关于对豆神教育科技（北京）股份有限公司的年报问询函》。收到问询函后，我公司高度重视，已对问询函所提及的有关事项进行了认真核实，现就问询函所涉问题具体回复如下：

1. 报告期内，你公司实现营业收入 112,211.73 万元，同比下降 19.05%，其中“教育产品及管理解决方案”业务收入 82,042.73 万元。该业务主要由“智慧教育”、“学习服务”两大业务组成，智慧教育主要为智慧校园整体规划、设计，报告期内实现收入 46,542.35 万元，同比下降 32.43%；学习服务在 2021 年以前主要为大语文学习及升学服务，2021 年受“双减”政策影响，现已全部转为艺术类培训，主要包括戏剧表演、影视美术作品赏析等五大核心课程，报告期内实现收入 33,521.6 万元，同比下降 40.64%。请你公司：

（1）补充说明智慧教育业务报告期内前五大客户名称、销售金额情况，较上年是否存在较大变化。请结合报告期内智慧教育主要项目的进展情况、建设进度、报告期内主要项目的结算情况、报告期内新签订项目订单情况等，说明智慧教育业务收入同比下降较大的原因。

回复：

1、公司智慧教育业务是以IT基础设施建设为主的校园信息化业务，部分单一合同金额较大，主要来源于客户方有新建校或其他大规模信息化建设需求，正常情况下，教育局统一购买任务下发至各个学校时，学校会连续几年单独签定采购合同，不会存在同一客户连续每年都会有大额采购的需求。因此，各公司智慧教育业务各年的前五大客户会有较大变化。

2、近两年智慧教育业务前五大客户相关情况如下表所示：

2021年智慧教育销售前五大客户

单位：万元

客户名称	2021 年销售金额
客户一	2,909.60
客户二	2,329.06
客户三	1,331.89
客户四	909.64
客户五	870.36
合计	8,350.55

2020年智慧教育销售前五大客户

单位：万元

客户名称	2020 年销售金额
客户一	1,293.15
客户二	1,055.35
客户三	975.26
客户四	814.20
客户五	754.76
合计	4,892.72

3、报告期内智慧教育主要项目

单位：万元

客户名称	销售合同名称	合同签订日期	合同金额	建设、进展 情况	结算情况 (收款)
客户 1	客户 1 智慧校园建设项目采购	2020/3/25	3,850.00	已供完货，尚未验收	1,755.00
客户 2	客户 2 设备购置采购	2021/7/29	2,976.90	已供完货，尚未验收	2,976.90
客户 3	客户 3 信息化采购	2021/6/22	2,807.89	已供货 70%	842.37
客户 4	客户 4 迁建开发区职业中专校园信息化内配设备采购	2020/3/5	2,090.93	已供完货，尚未验收	1,463.65
客户 5	客户 5 视频设备采购	2021/6/22	1,928.21	已实施完毕	1,928.21
客户 6	客户 6 1120-02-存储器	2021/12/15	1,796.40	尚未供货	-

客户名称	销售合同名称	合同签订日期	合同金额	建设、进展 情况	结算情况 (收款)
	电路迁移及验证 EDA 平台软硬件技术服务项目				
客户 7	客户 7 二期信息化建设工程采购	2019/2/27	1,473.69	已供完货，尚未验收	950.00
客户 8	客户 8 信息化采购	2021/5/11	1,419.88	已供完货，尚未验收	1,135.90
客户 9	客户 9 超算项目采购	2021/10/14	1,394.07	已供货 90%	836.44
客户 10	客户 10 装备建设采购	2021/4/19	1,315.60	已供完货，尚未验收	1,052.48
客户 11	客户 11 E1 楼机房采购	2017/4/13	962.14	已供完货，尚未验收	851.25
客户 12	客户 12 系统集成采购	2018/12/18	856.05	已供完货，尚未验收	585.96
客户 13	客户 13 全椒中学智慧学校（一期）建设采购	2020/7/16	843.27	已供货 100%	-
客户 14	客户 14 智慧校园系统采购	2019/9/24	797.67	已供完货，尚未验收	239.31
客户 15	客户 15 2021 年高中数字化探究实验室建设项目采购	2021/12/2	749.90	尚未供货	-
客户 16	客户 16 专用教室设备采购	2021/7/2	736.40	已供完货，尚未验收	736.40
客户 17	客户 17 全椒中学智慧学校（一期）建设采购	2020/7/15	689.13	已供货 90%	-
客户 18	客户 18 智慧教室建设采购	2020/11/24	655.21	已供货 100%	655.21

4、报告期内，公司新签智慧教育项目39,427.30万元，较上年的51,509.93万元下降23.46%。智慧教育业务收入同比下降较大的原因如下：

（1）疫情长期持续

公司智慧教育业务主要客户是学校和政府机构，其资金大部分来源于财政拨款。近两年，国内在新冠疫情持续的影响下，各级政府严控非必要支出，导致众多学校对校园建设的采购计划进行了调整，减少采购需求降低采购预算支出。同时，为了保证在校师生健康，各学校加强了防疫建设，将防疫需求与校园建设一并纳入预算的考量范围内，导致预算结构发生变化，可用于传统信息化建设的预算减少。

（2）公司缺乏研发新产品所必要的资金

近两年受国家政策调整及疫情影响，公司遇到经营困境，业务及营收大幅急剧下降，现金流枯竭，资金紧张。智慧教育业务作为公司主营业务之一，既要面对市场整体规模正在萎缩、竞争日益激烈的外部环境，又要面对吃紧的资金状况，公司不得不采取一系列措施以降低经营风险与资金压力，其中之一便是对研发团队进行调整，减少研发项目、减少研发人员。报告期内，公司智慧教育业务研发团队人数仅83人，较上年减少64人，同比下降43.54%。研发项目的大幅减少从一定程度上减轻了公司的资金压力，但同时也让新产品的研发变得缓慢，对公司的业务拓展造成了一定的影响。

（3）传统教育信息化建设速度放缓

近两年国家宏观经济增长放缓，在金融去杠杆和严控地方政府债务规模的影响下，市场上流动性资金较为紧张。同时，公司主营的以IT基础设施建设为主的传统教育信息化业务，已在市场上经营多年，有建设需求的学校、政府机关已经大部分完成项目主要建设。据教育部公开信息显示，截至2020年底，“三通两平台”各项目标任务基本完成，学校网络基础环境基本实现全覆盖，数字教育资源公共服务体系基本建成。在这种大背景下，传统教育信息化市场需求正在逐步降低。

综上，公司智慧教育业务收入同比下降较大。

（2）分别核实艺术类培训五大课程报告期内的收入情况、学生人数情况，结合报告期内政策变化、市场环境、疫情影响等，说明前述课程的开展是否存在不确定性，并向我部报备主要课程开展的地点。

回复：

1、报告期内，艺术类培训五大课程的收入及学生人数情况如下表所示：

分类	收入（万元）	人次（人次）
戏剧表演类	5,845	19,554
戏剧文本类	2,389	10,283
影视美术类	2,978	11,051
美育通识类	8,932	12,650

分类	收入（万元）	人次（人次）
其他素养类	4,403	8,567
合计	24,547	62,105

2、从政策方面来看，美育类非学科培训业务的监管趋严，在开办场地、开办时间、教学内容等方面提出了更高要求，将会对公司此项业务的发展带来挑战，但公司具备较强的内容研发能力、完善的课程体系，以及丰富的教学经验，有能力按照政策要求合法合规开展此项业务。公司将不断优化课程内容，及时关注市场及行业政策，严格执行相关行业监管政策要求开展业务。

同时，受持续反复的新冠肺炎疫情影响，美育线下培训业务将面临持续经营的压力，但对线上业务开展无影响，所以公司目前该类业务的收入主要以线上课程得以实现。

从市场环境来看，2022 年全国范围内将美育纳入中考考查，但美育系列课程在用户认知建立初期，需求量低于原大语文学科培训业务，因此在短期内达不到原业务的收入规模，但中长期有望稳步增长。

2. 报告期内，你公司“内容管理解决方案”业务收入 28,179.87 万元，同比增长 227.6%。请你公司：

（1）列示内容管理解决方案业务前五大客户的销售收入及占各业务报告期内收入的比例情况，并向我部报备近两年内容管理解决方案业务前五名客户的名称、成立时间、注册资本、主营业务、结算周期及方式、截至报告期末应收账款余额、回款情况、前五名客户是否发生重大变化及与你公司、公司董事、监事、高级管理人员、持股5%以上股东是否存在关联关系。

回复：

1、内容管理解决方案业务前五大客户的销售收入及占各业务报告期内收入的比例情况：

2021年内容管理解决方案业务前五大客户

单位：万元

客户名称	销售收入	占安全业务收入比例
客户一	1,868.92	6.63%
客户二	1,539.52	5.46%
客户三	1,132.81	4.02%
客户四	1,092.04	3.88%
客户五	1,055.78	3.75%
合计	6,689.06	23.74%

2020年内容管理解决方案业务前五大客户

单位：万元

客商名称	销售收入	占安全业务收入例
客户一	878.40	10.21%
客户二	804.81	9.36%
客户三	720.56	8.38%
客户四	462.89	5.38%
客户五	441.04	5.13%
合计	3,307.70	38.45%

2、报告期内，公司内容管理解决方案业务前五大客户变化较为明显，主要是因为新冠疫情长期持续的影响，以及传统教育信息化市场规模缩减的局面，公司子公司北京康邦科技有限公司（以下简称“康邦科技”）在报告期内进行了业务调整，探索中国自主可控的智慧教育技术与相关软、硬件的深度融合，该业务在报告期内取得了初步发展，该业务的客户已成为内容管理解决方案业务中占比最大的板块。

上述客户与公司、公司董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上股东不存在关联关系。

（2）结合报告期内业务开展情况，说明内容管理解决方案业务收入同比增长较大的原因。

回复：

报告期内，公司内容管理解决方案业务收入大幅增加，主要原因如下：

公司子公司康邦科技在以往的经济活动中,通过优质的教育信息化业务积累了较多的政府及事业单位客户资源。

自2020年末起,为创造更为安全可靠的信息环境,部分政府机关、事业单位开始寻求让部分安全可靠的国产品牌在其信息化建设过程中承担更重要的角色。

北京辰光融信技术有限公司(以下简称“辰光融信”)的相关信息安全产品及配件恰好满足上述需求,康邦科技凭借其丰富的客户资源和较强的渠道优势,作为辰光融信信息安全相关产品在北京地区的独家代理商,开始积极拓展相关业务。

根据信息技术应用创新业务的相关政策引导,以及国家对信息安全产品的国产化替代部署,党政机关及各行业客户在2020年末逐步释出国产化安全可靠的信息建设项目需求,并于2021年大规模爆发,康邦科技及时抓住市场机会,积极参与此项业务并取得较好成绩,因此2021年公司内容管理解决方案业务收入较2020年增长明显。

3. 报告期末,你公司应收账款余额 33,116.97 万元,其他应收款余额 45,413.19 万元。你公司报告期内计提应收账款坏账损失 11,608.9 万元,计提其他应收款坏账损失 8,706.72 万元。请你公司:

(1) 分业务核实应收账款前五名欠款方、欠款金额、应收账款发生时间、账龄情况、截至目前的回收情况。核实其他应收款前五名欠款方、欠款金额、应收款项性质、发生时间及账龄情况,截至目前回收情况及未回收的原因。

回复:

1、分业务核实应收账款前五名欠款方、欠款金额、应收账款发生时间、账龄情况、截至目前的回收情况:

(1) 教育产品及管理解决方案应收账款前五名

单位: 万元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额	期末净值	截至 2022 年 4 月 30 日回收情况
客户 1	9,768.29	13.52	750.71	9,017.59	

客户 2	3,378.03	4.68	1,251.13	2,126.90	
客户 3	2,630.00	3.64	175.68	2,454.32	170.00
客户 4	1,475.91	2.04	209.04	1,266.86	
客户 5	1,240.00	1.72	860.00	380.00	
合计	18,492.23	25.60	3,246.57	15,245.67	170.00

单位名称	账龄					
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
客户 1		9,768.29				
客户 2			300.00	3,078.03		
客户 3	2,630.00					
客户 4	934.18	541.73				
客户 5			800.00	440.00		
合计	3,564.18	10,310.02	1,100.00	3,518.03	-	-

(2) 内容（安全）管理解决方案应收账款前五名

单位：万元

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款 期末余额 合计数的 比例%	坏账准备 期末余额	期末净值	截至 2022 年 4 月 30 日 回收情况
客户 1	2,007.18	2.78	1,657.91	349.27	
客户 2	1,435.96	1.99	226.59	1,209.37	
客户 3	1,159.00	1.60	1,159.00	-	
客户 4	1,049.87	1.45	1,049.87	-	
客户 5	998.50	1.38	998.50	-	
合计	6,650.51	9.20	5,091.87	1,558.64	

单位名称	账龄					
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
客户 1				467.00	1,429.80	110.38
客户 2	105.89	1,045.31	276.02	8.74		
客户 3					1,009.00	150.00
客户 4						1,049.87
客户 5					858.73	139.77

单位名称	账龄					
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
合计	105.89	1,045.31	276.02	475.74	3,297.53	1,450.02

2、核实其他应收款前五名欠款方、欠款金额、应收款项性质、发生时间及账龄情况，截至目前回收情况：

单位：万元

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额	截至2022年4月30日回收情况
北京立思辰计算机技术有限公司	往来款	14,856.17	24.89	3,638.66	
北京立思辰信息技术有限公司	往来款	11,302.77	18.94	2,301.29	
共青城众智投资管理合伙企业(有限合伙)	应收股权转让款	5,635.00	9.47	887.51	
上海友网科技有限公司	往来款	3,791.81	6.35	1,810.01	8.83
宁波梅山保税港区启志企业管理合伙企业(有限合伙)	应收股权转让款	3,608.18	6.05	1,136.58	
合计		39,193.93	65.70	9,774.05	

客商名称	账龄				
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年
北京立思辰计算机技术有限公司	1,715.63	2,730.19	10,385.53	24.82	
北京立思辰信息技术有限公司		29.40		11,273.37	
共青城众智投资管理合伙企业(有限合伙)		5,635.00			
上海友网科技有限公司	307.81	73.65	0.96	3,409.39	
宁波梅山保税港区启志企业管理合伙企业(有限合伙)			3,608.18		
合计	2,023.44	8,468.25	13,994.67	14,707.58	-

3、其他应收款前五名欠款方未回款原因：

公司名称	欠款原因
北京立思辰计算机技术有限公司	2018 年 11 月，公司剥离安全业务时产生，剥离后，其需要投入大量资金发展安全业务，造成资金紧张暂时无法归还公司款项。现其业务发展势态良好，现金流趋于平稳，公司目前正在与其协商尽快归还所欠款项
北京立思辰信息技术有限公司	
上海友网科技有限公司	
共青城众智投资管理合伙企业（有限合伙）	资金紧张，公司已发函催促其还款
宁波梅山保税港区启志企业管理合伙企业（有限合伙）	资金紧张，公司已发函催促其还款

（2）逐项核实应收账款、其他应收款坏账计提所涉及的项目名称、计提金额及计提依据，结合问题（1）回复，说明应收账款、其他应收款坏账计提是否充分。

请会计师发表意见。

回复：

1、应收账款项目名称及坏账计提金额：

公司应收账款按项目分为四类分别为应收政府客户、应收国有企业客户、应收学校客户以及应收其他客户。截止2021年12月31日，各类应收账款计提坏账金额分别为：1,201.38万元、219.19万元、238.83万元以及29,501.62万元。

应收账款坏账计提依据：

公司在以历史迁徙率为基础计算的历史信用损失的基础上，结合当前状况以及前瞻性信息的预测，结合不同业务及客户的性质分类别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。

其中对于应收政府、国有企业、学校：此三类客户往年的应收账款历史损失率较低，虽然会存在迁徙率较高、客户延期付款或回款周期较长的情况，但由于客户背景因素，无法收回的情况较少，因此公司认为针对此三类客户的应收账款形成坏账的几率较低，因此预期信用损失率相应较低。

2021年，受疫情影响，政府、国有企业、学校等机构存在资金紧张，预算资金减少，导致公司回款周期延长的情况，且尚未收回的款项账龄自然增长等因素，使得该等客户应收账款的预期信用减值损失率较上年有所提高：

2020年应收政府客户预期信用损失率为8.17%，2021年为12.52%，较上年提高了53.24%；2020年应收国有企业预期信用损失率为7.32%，2021年为12.35%，较上年提高了68.72%；2020年应收学校预期信用损失率为7.54%，2021年为16.21%，较上年提高了114.99%，影响回收因素得以体现。

应收其他客户：

其中其他客户主要为民营企业，与上述三类客户相比客户性质较为复杂，且背景信誉度不如前述三类客户。因此，与政府、国有企业和学校相比较，其对于疫情、“双减”政策的颁布、市场经济环境或其他政策的变化会更加敏感，受到的影响会更大。由此公司结合历史损失率、迁徙率以及前瞻性，将此类客户的应收账款预期信用损失率比例制定的比较高。此外，公司会对应收账款客户可能发生违约风险进行持续跟踪，对违约风险已显著增加的客户，对其单项计提减信用减值损失。

2020年应收其他客户的预期信用损失率为39.96%，2021年为57.58%，较上年增长44.09%。

针对上述截止2021年12月31日主要业务应收账款前五名客户，均为按照既定的计提依据，根据其客户类别性质，按照所属账龄期间预期信用减值损失率计提坏账，未予以单项计提。

2、其他应收款项目名称及坏账计提金额：

公司其他应收款按项目分为四类分别为：应收押金、备用金和保证金、应收其他往来款项、应收股权转让款项以及应收其他款项。截止2021年12月31日，各类其他应收款项目计提坏账金额分别为：应收押金、备用金和保证金1,247.56万元，较上年年末增长50%；应收其他往来款项：15,802.11万元，较上年年末增长72.05%；应收股权转让款项：2,895.78万元，较上年年末增长112.10%；应收其他款项：0.02万元，较上年年末增长100%。

其他应收款坏账准备计提依据：

公司在以历史迁徙率为基础计算的历史信用损失的基础上，结合当前状况以及前瞻性信息的预测，结合不同业务及客户的性质分类别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。

针对其他应收款，公司在其他应收款自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；其他应收款自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备；其他应收款自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。此外，公司会对其他应收款客户发生可能违约风险进行持续跟踪，对违约风险已显著增加的客户，将会对其单项计提减信用减值损失。

针对上述截止2021年12月31日其他应收账款前五名客户，均为按照既定的计提依据，根据其款项类别性质，按照款项所处阶段预期信用减值损失率计提坏账，未进行单项计提。

综上所述，公司应收账款、其他应收款坏账计提充分。

会计师回复：

截止2021年12月31日，豆神教育应收账款、其他应收款坏账计提充分。

4. 报告期末，你公司存货余额 45,416.43 万元，其中库存商品余额 2,360.45 万元，发出商品 6,694.06 万元，在施项目成本 35,538.62 万元，报告期计提存货跌价准备 3,353.6 万元。请你公司：

(1) 核实在施项目成本涉及项目的具体名称、项目金额、项目实施日期、截至目前实施进度及结转情况。

回复：

在施项目成本明细表

单位：万元

客户名称	销售合同名称	实施日期 (合同日期)	合同金额	截至目前 实施进度	至 1231 已 收款比例	在施项目成本 (截至 1231 金 额)	结转情况
某公司	公司智慧 校园建设 项目采购	2020/3/25	3,850.00	已供完 货，尚未 验收	45.58%	3,016.38	未结转收 入
北京某区 社会事业 局	北京某区 社会事业 局设备购 置采购	2021/7/29	2,976.90	已供完 货，尚未 验收	100.00%	1,651.44	未结转收 入

客户名称	销售合同名称	实施日期 (合同日期)	合同金额	截至目前 实施进度	至 1231 已 收款比例	在施项目成本 (截至 1231 金 额)	结转情况
某教育投资有限公司	某开发区职业中专校园信息化内配设备采购	2020/3/5	2,090.93	已供完 货, 尚未 验收	70.00%	1,638.43	未结转收入
北京某学院	学院大剧院视频设备采购	2021/6/22	1,928.21	已实施 完毕	100.00%	1,542.62	2022 年 1 季度已结转
某教育资产经营投资有限公司	二期信息化建设工程采购	2019/2/27	1,473.69	已供完 货, 尚未 验收	64.46%	1,288.18	未结转收入
北京某大学	北京某大学项目采购	2021/10/14	1,394.07	已供货 90%	60.00%	831.01	未结转收入
北京市某学校	北京市某学校装备建设采购	2021/4/19	1,315.60	已供完 货, 尚未 验收	80.00%	814.27	未结转收入
北京市某学校	北京市某学校信息化采购	2021/5/11	1,419.88	已供完 货, 尚未 验收	80.00%	783.04	未结转收入
北京市某学校	北京市某学校信息化采购	2021/6/22	2,807.89	已供货 70%	30.00%	754.99	未结转收入
北京某工程有限公司	北京某智慧学校(一期)建设采购	2020/7/15	689.13	已供货 90%	0.00%	751.48	未结转收入
其他客户合计			12399.46		平均 68.85%	24281.04	
合计						37,352.88	

(2) 核实存货科目中是否存在大语文教育相关产品, 如是, 请核实具体金额情况。

回复:

报告期内, 公司存货金额 48,770.04万元, 其中库存商品中存在与教育相关的存货共计1,353.62万元, 占公司存货的比例为2.78%, 详见下表:

大语文教育相关产品存货明细表

单位：万元

存货明细项目	持有目的	账面成本	本期销售金额	库龄
标签	出售	5.18	0.39	1-2 年
魔盒	出售	160.55	23.88	1 年以下， 1-2 年
窦摘本	出售	16.38	2.10	1-2 年
手帐本	出售	0.41	2.69	1-2 年
骰子	出售	1.68	0.05	1-2 年
标准包包 装费	出售	12.46	0.41	1-2 年
游戏地图	出售	0.80	0.03	1-2 年
游戏说明 说	出售	1.66	0.05	1-2 年
钥匙扣	出售	1.22	1.05	1-2 年
魔卡	出售	79.79	7.79	1 年以下
单卡单盒 包装	出售	8.68	0.91	1-2 年
15 卡包 装	出售	0.45	0.03	1-2 年
标准卡包 装	出售	1.78	0.13	1-2 年
数据写码	出售	8.77	0.74	1-2 年
15 卡包 装费	出售	2.11	0.05	1-2 年
标准版外 箱	出售	0.43		1-2 年
盲盒外箱	出售	0.28		1-2 年
钢笔	出售	2.85	0.39	1-2 年
蜻蜓 FM 卡号	出售	1,037.02	66.02	1-2 年
水杯	出售	8.31	1.75	1 年以下

存货明细项目	持有目的	账面成本	本期销售金额	库龄
盒子	出售	0.45	0.36	1 年以下
画屏	出售	2.35	39.68	1 年以下
		1,353.62	148.51	

(3) 请结合 (1) (2) 回复及你公司面临政策变化、市场变化等, 说明存货跌价准备是否充分。

请会计师发表意见。

回复:

公司除部分通用及消耗量较大的硬件产品会在市场价格较低时提前备货外, 其他存货主要采取“以销定采”的模式进行采购, 期末在施项目成本、发出商品及技术开发成本均有相应的订单对应。由于部分校园信息化建设项目与新建学校或改建学校同步进行, 同步验收, 在建设项目整体未完工之前, 无法对公司建设的部分单独验收, 导致部分发出商品和在施项目成本无法及时结转主营业务成本, 形成期末存货余额。

每期末, 公司会对单个存货项目进行减值测试, 存货成本高于其可变现净值的, 计提存货跌价准备。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。在确定存货的可变现净值时, 以取得的确凿证据为基础, 同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。对减记存货价值的影响因素已经消失的, 在原已计提存货跌价准备金额内转回。

公司期末存货中的大语文产品, 对其中主要的蜻蜓FM卡号, 公司在2022年会将该类课程嵌入对外销售录播课程平台, 继续推广其作为公司产品的增值项一并出售, 其余存货为低值易耗类的包装等辅助材料, 于2021年12月31日不存在减值迹象未予以计提存货跌价准备。发出商品和在施项目成本对应的项目的实施进度、预计完成时间等进行逐项分析, 对可能因各种原因无法继续完成的项目的发出商品或在施项目成本计提存货跌价准备。公司对项目实施周期较长至今尚未验收, 近两年未持续回款且累计发货金额小于累计收款金额的部分计提存货跌价准

备。部分发出商品由于客户方原因验收困难，且拖延时间较长，对部分发出商品计提存货跌价准备。

会计师回复：

截止2021年12月31日，豆神教育计提存货跌价准备充分。

5. 报告期末，你公司无形资产余额43,115.16万元，主要由自行研发软件、商标及著作权构成。请你公司详细核实并列示截至目前计入无形资产的软件、商标、著作权的主要情况及对应余额情况，是否存在因政策、市场环境变化需计提减值的情形。请会计师发表意见。

回复：

1、公司无形资产情况详见下表：

单位：万元

无形资产类型	无形资产名称	原值	摊销	减值	净值
商标权	售后回租	31,239.38	28,055.28	-	3,184.10
商标权	“豆神”商标	321.67	254.34	-	67.33
商标权汇总		31,561.05	28,309.62	-	3,251.43
土地使用权	科研楼土地使用权	7,953.09	795.44	-	7,157.65
土地使用权汇总		7,953.09	795.44	-	7,157.65
外购软件	华为磁盘存储软件(固定资产)	153.47	94.64	-	58.83
外购软件	采购管理系统	70.00	31.50	-	38.50
外购软件	OFFICE 办公软件套包及WinSvrCAL2019CHNSOLP	70.72	34.18	-	36.54
外购软件	数字化助教产品	72.00	50.00	-	22.00
外购软件	帆软报表软件	17.52	1.17	-	16.35
外购软件	移动应用平台安全定制项目	186.50	174.07	-	12.43
外购软件	其他	35.63	20.90	-	14.73

无形资产 类型	无形资产名称	原值	摊销	减值	净值
外购软件汇总		605.84	406.47	-	199.38
自行开发 软件	康邦科技软件著作权评估增值	2,990.60	1,645.75	-269.43	1,614.28
自行开发 软件	教学智能助手系统 V1.0	1,757.96	181.20	-	1,576.76
自行开发 软件	学校信息化管理系统 V1.0	1,686.82	192.11	-	1,494.71
自行开发 软件	新版报名系统（学生版）	1,570.85	169.04	-	1,401.82
自行开发 软件	大语文初中教材系列（初一）	1,699.34	356.26	-	1,343.08
自行开发 软件	大语文王者班教研产品系列	1,322.45	110.20	-	1,212.25
自行开发 软件	豆神运营平台	1,222.92	71.34	-	1,151.58
自行开发 软件	豆神 CRM 系统 V1.0	1,059.16	8.83	-	1,050.34
自行开发 软件	纳约数学小学教材（学生版）	1,142.56	123.77	-	1,018.79
自行开发 软件	北师大教师培训研究体系	1,063.61	115.22	-	948.39
自行开发 软件	VR 教学系统 V1.0	988.53	107.09	-	881.45
自行开发 软件	学生成长档案系统	933.54	54.46	-	879.09
自行开发 软件	豆神中考题库	817.83	6.82	-	811.02
自行开发 软件	豆掌柜阅读器	923.86	146.27	-	777.58

无形资产类型	无形资产名称	原值	摊销	减值	净值
自行开发软件	大语文教师端系统	820.25	95.69	-	724.56
自行开发软件	诸葛云平台	897.75	209.47	-	688.28
自行开发软件	明令大语文学习平台 V1.0	690.27	40.27	-	650.01
自行开发软件	加盟学科招生教材课程包	528.25	1.05	-	527.20
自行开发软件	部编版教材拓展材料（五六年级）	644.25	123.48	-	520.77
自行开发软件	部编版教材拓展资料（三四年级）	656.60	147.73	-	508.87
自行开发软件	OMO 线上直播平台 V1.0	568.99	80.60	-	488.38
自行开发软件	豆神作文宝 APP	530.96	66.37	-	464.59
自行开发软件	中学教研产品系列-培优班系列	462.96	3.86	-	459.10
自行开发软件	豆神学记移动平台	513.73	64.21	-	449.52
自行开发软件	理科前线 2020 年版初中教材升级	444.31	37.03	-	407.29
自行开发软件	康邦智慧校园综合管理平台软件 V1.0	1,660.87	804.05	463.23	393.58
自行开发软件	留学云	436.89	47.33	-	389.56
自行开发软件	学生申请进度同步查询系统	582.52	203.88	-	378.64
自行开发软件	豆神美育	389.20	19.91	-	369.29

无形资产类型	无形资产名称	原值	摊销	减值	净值
自行开发软件	豆神资料共享平台	416.92	48.64	-	368.28
自行开发软件	加盟校自助学习培训平台	393.90	29.92	-	363.98
自行开发软件	大语文海外版（北美）	462.36	104.03	-	358.33
自行开发软件	大语文 APP（诸葛 FM）	521.43	165.12	-	356.32
自行开发软件	明兮大语文学习平台 V1.0	399.08	46.56	-	352.52
自行开发软件	部编版教材拓展材料、图册（一上、三下、四下、五上、六上、七下）	365.76	33.53	-	332.23
自行开发软件	教师教育平台	760.44	36.36	396.86	327.23
自行开发软件	豆神魔卡	322.47	13.44	-	309.03
自行开发软件	豆神学习法 APP	356.00	59.33	-	296.67
自行开发软件	大语文海外版（北美）二期	335.53	47.53	-	288.00
自行开发软件	校园办公平台软件 V1.0	754.48	226.73	253.29	274.47
自行开发软件	大语文云平台作文大赛模块	450.00	187.50	-	262.50
自行开发软件	加盟学习平台：豆神大语文企学院	266.47	35.53	-	230.94
自行开发软件	华语未来语文全能力测评创新平台	236.81	25.65	-	211.15
自行开发软件	满分作文	242.73	38.43	-	204.30

无形资产类型	无形资产名称	原值	摊销	减值	净值
自行开发软件	理科前线初中教材--寒	248.66	51.80	-	196.86
自行开发软件	康邦开放平台系统软件 V1.0	689.82	223.07	273.61	193.14
自行开发软件	留学申请协同办公系统	198.02	14.85	-	183.17
自行开发软件	思溢幼教-全日制幼小衔接系列课程	177.46	7.39	-	170.07
自行开发软件	双师小课教学服务平台	182.40	14.36	-	168.04
自行开发软件	不同语文课程	177.82	10.37	-	167.45
自行开发软件	豆神直播课主讲端平台	204.17	37.43	-	166.74
自行开发软件	大语文王者宝典：大语文上海版随册（暑秋）	208.48	46.91	-	161.57
自行开发软件	豆神优课视频课程系列	160.73	10.72	-	150.01
自行开发软件	理科前线初中教材-暑	193.26	48.31	-	144.95
自行开发软件	豆神听听-大语文音频产品	152.87	16.56	-	136.31
自行开发软件	豆神美育系列二	133.89	1.12	-	132.77
自行开发软件	地税网上报税桌面版	443.44	314.09	-	129.35
自行开发软件	快解阅读小学阅读题库一期	141.00	18.38	-	122.63
自行开发软件	微信小程序组群集成数据库软件	145.63	24.27	-	121.36

无形资产类型	无形资产名称	原值	摊销	减值	净值
自行开发软件	海外院校数据库软件	145.63	25.49	-	120.15
自行开发软件	全国版小升初一本通更改为全国版目标重点中学一本通	126.37	7.37	-	119.00
自行开发软件	VIP 课程管理系统	114.74	6.69	-	108.05
自行开发软件	诸葛书游戏阅读	142.55	35.64	-	106.92
自行开发软件	基础知识手册和思晨应用手册教研产品	121.70	17.24	-	104.46
自行开发软件	0A 系统	112.22	11.22	-	100.99
自行开发软件	其他	12,707.41	5,708.72	5,612.68	1,386.01
自行开发软件汇总		52,220.50	12,983.57	6,730.23	32,506.70
总计		92,340.48	42,495.09	6,730.23	43,115.16

2、截止 2021 年 12 月 31 日，公司无形资产账面价值中占比最大的为自行开发软件，本期对无形资产计提的减值准备 1,420.52 万元，均为该类别计提，其中部分管理系统、平台等软件，因技术更迭导致这些产品失去竞争力；子公司中文未来为学科类培训开发的教材受“双减”政策影响，也无法通过其他形式给企业带来经济利益流入，故计提减值。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司的子公司中文未来研发的教研产品在无形资产自行开发软件类别中占比为 79.04%，为主要内容。

针对中文未来一些学科类的研发成果未计提减值准备的原因如下：中文未来自行研发的教研产品主要分为两类：第一类为语文历史类教研产，公司语文类产品如问题 1 中所述，已经在“双减”政策出台后转型为美育产品，其余主要为史学类教学内容，已经不涉及“双减”政策中涉及的学科类相关内容，公司转型

成功后，通过多渠道及方式销售该类课程的直播课、录播课，公司根据已销售情况以及在手订单，认为不存在减值迹象；另外一类为过往年度业务上升期时，应学员家长要求开办并研发的一系列理科类教研产品，此类产品受“双减”政策影响内容，但是公司已将此类理科类教研产品的成果转化为录播课程，与拥有播放学科类产品资质的平台达成合作，成功的将该类课程由以前的 TOC 端转为 TOB 端销售，在未来可以为公司持续带来经济利益流入，由此公司也认为不存在减值迹象。

综上所述，公司已根据政策、市场环境变化充分计提了无形资产减值准备。

会计师回复：

截止 2021 年 12 月 31 日，豆神教育计提无形资产减值充分。

6. 报告期末，你公司商誉余额 33,096.51 万元，计提商誉减值损失 22,308.99 万元。请你公司：

(1) 逐一核实商誉所涉及的公司近两年经营情况、净利润情况，前述公司经营是否存在下滑及商誉减值迹象。

回复：

1、商誉所涉及公司的经营情况详见下表：

单位：万元

被投资单位名称	期末净值	2021 年收入	2021 年净利润	2020 年收入	2020 年净利润
北京康邦科技有限公司	393.42	52,733.95	-3,131.46	41,025.12	-8,075.33
中文未来教育科技（北京）有限公司	27,168.35	30,004.95	-4,260.93	57,285.71	15,028.25
上海藤云教育投资有限公司	2,048.34	918.03	-4,056.64	1,380.71	-1,731.83
新疆瑞特威科技有限公司	1,456.05	4,291.64	331.18	3,912.68	-3,372.57
甘肃华侨服务有限公司	217.94	140.31	-91.07	55.16	-45.23
豆神时代科技发展（北京）有限公司	1,276.48	2,689.33	890.85	297.03	91.27
北京豆神未来教育科技有限公司	25.95	0.20	-11.16	339.81	239.48
洛阳金鲤培训中心有限公司	195.46	49.58	-70.70	-	-

被投资单位名称	期末净值	2021 年收入	2021 年净利润	2020 年收入	2020 年净利润
烟台欣欣悦来文化交流有限公司	148.66	223.43	-35.52	-	-
北京课活教育咨询有限公司	165.85	400.56	94.04	-	-
合计	33,096.51	91,451.99	-10,341.40	104,296.22	2,134.04

2、前述公司商誉减值过程详见：

（1）康邦科技2021年预测过程（单位：万元）

项目/年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后
营业收入	65,389	71,928	77,742	81,829	84,589	84,589
预计未来净现金流量	463	1,372	1,915	2,191	2,276	2,276
折现率						0.118
现值	414	1,098	1,371	1,402	1,303	11,043
铺底营运资金						0
预计未来现金流量现值						16,630

项目名称	康邦科技	
对子公司的持股比例	100%	
(1) 账面价值	①对应资产组或资产组组合的账面价值	2,034
	②商誉账面价值	393
	③少数股东的商誉账面价值	
	合计①+②+③	2,427
(2) 可收回金额	①含商誉资产组的公允价值减去处置费用后的净额	
	②含商誉资产组预计未来现金流量的现值	16,630
	③可收回金额取①和②中较高者	16,630
(3) 预测商誉减值金额		0
(4) 已计提商誉减值金额		150,603
(5) 本期补提商誉减值金额		0

（2）中文未来2021年预测过程（单位：万元）

项目/年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后
营业收入	38,597	44,788	49,902	55,371	59,660	59,660
预计未来净现金流量	791	6,309	8,086	9,831	11,438	11,867
折现率						0.118
现值	708	5,047	5,786	6,293	6,548	57,579
铺底营运资金						
预计未来现金流量现值						81,961

项目名称	中文未来	
对子公司的持股比例	100%	
(1) 账面价值	①对应资产组或资产组组合的账面价值	28,690
	②商誉账面价值	47,230
	③少数股东的商誉账面价值	45,377
	合计①+②+③	121,297
(2) 可收回金额	①含商誉资产组的公允价值减去处置费用后的净额	
	②含商誉资产组预计未来现金流量的现值	81,961
	③可收回金额取①和②中较高者	81,961
(3) 预测商誉减值金额		20,061
(4) 已计提商誉减值金额		0
(5) 本期补提商誉减值金额		20,061

(3) 上海滕云2021年预测过程（单位：万元）：

项目/年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后
营业收入	1,656	2,484	2,981	3,577	4,292	4,292
预计未来净现金流量	152	394	535	468	631	631
折现率						0.118

项目/年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后
现值	136	315	383	299	361	3,061
铺底营运资金						
预计未来现金流量现值						4,556

项目名称	上海藤云	
对子公司的持股比例	100%	
(1) 账面价值	①对应资产组或资产组组合的账面价值	1,256
	②商誉账面价值	2,048
	③少数股东的商誉账面价值	
	合计①+②+③	3,305
(2) 可收回金额	①含商誉资产组的公允价值减去处置费用后的净额	
	②含商誉资产组预计未来现金流量的现值	4,556
	③可收回金额取①和②中较高者	4,556
(3) 预测商誉减值金额		0
(4) 已计提商誉减值金额		30,235
(5) 本期补提商誉减值金额		0

(4) 新疆瑞特威2021年预测过程（单位：万元）：

项目/年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后
营业收入	5,000	5,500	6,000	6,500	7,000	7,000
预计未来净现金流量	251	285	328	370	410	410
折现率						0
现值	224	228	235	237	235	1,990
铺底营运资金						
预计未来现金流量现值						3,149

项目名称	新疆瑞特威
对子公司的持股比例	100%

(1) 账面价值	①对应资产组或资产组组合的账面价值	9
	②商誉账面价值	1,456
	③少数股东的商誉账面价值	162
	合计①+②+③	1,627
(2) 可收回金额	①含商誉资产组的公允价值减去处置费用后的净额	
	②含商誉资产组预计未来现金流量的现值	3,149
	③可收回金额取①和②中较高者	3,149
(3) 预测商誉减值金额		0
(4) 已计提商誉减值金额		13,104
(5) 本期补提商誉减值金额		0

(5) 甘肃华侨2021年预测过程（单位：万元）

项目/年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年 及以后
营业收入	168	202	232	267	294	294
预计未来净现金流量	20.14	25	27	38	37	37
折现率	0.118					
现值	18	20	20	24	21	181
铺底营运资金						
预计未来现金流量现值	284					

项目名称	甘肃华侨	
对子公司的持股比例	100%	
(1) 账面价值	①对应资产组或资产组组合的账面价值	2
	②商誉账面价值	218
	③少数股东的商誉账面价值	
	合计①+②+③	220
(2) 可收回金额	①含商誉资产组的公允价值减去处置费用后的净额	
	②含商誉资产组预计未来现金流量的现值	284
	③可收回金额取①和②中较高者	284
(3) 预测商誉减值金额		0
(4) 已计提商誉减值金额		661
(5) 本期补提商誉减值金额		0

(6) 豆神时代2021年预测过程（单位：万元）：

项目/年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后
营业收入	3,227	3,873	4,454	5,122	5,890	5,890
预计未来净现金流量	961	1,332	1,529	1,756	2,020	2,020
折现率	0.118					
现值	860	1,066	1,094	1,124	1,156	9,801
铺底营运资金						
预计未来现金流量现值	15,100					

项目名称	豆神时代	
对子公司的持股比例	100%	
(1) 账面价值	①对应资产组或资产组组合的账面价值	495
	②商誉账面价值	1,276
	③少数股东的商誉账面价值	
	合计①+②+③	1,772
(2) 可收回金额	①含商誉资产组的公允价值减去处置费用后的净额	
	②含商誉资产组预计未来现金流量的现值	15,100
	③可收回金额取①和②中较高者	15,100
(3) 预测商誉减值金额		0
(4) 已计提商誉减值金额		
(5) 本期补提商誉减值金额		0

(7) 豆神未来2021年预测过程（单位：万元）：

项目/年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后
营业收入	50	60	69	79	91	91
预计未来净现金流量	14	18	21	24	27	27
折现率	0.118					
现值	13	14	15	15	16	132

项目/年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后
铺底营运资金						
预计未来现金流量现值	204					

项目名称	豆神时代	
对子公司的持股比例	100%	
(1) 账面价值	①对应资产组或资产组组合的账面价值	176
	②商誉账面价值	26
	③少数股东的商誉账面价值	
	合计①+②+③	202
(2) 可收回金额	①含商誉资产组的公允价值减去处置费用后的净额	
	②含商誉资产组预计未来现金流量的现值	204
	③可收回金额取①和②中较高者	204
(3) 预测商誉减值金额		0
(4) 已计提商誉减值金额		
(5) 本期补提商誉减值金额		0

(8) 洛阳金鲤2021年预测过程（单位：万元）：

项目/年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后
营业收入	62	77	97	116	139	139
预计未来净现金流量	18	23	29	35	41	41
折现率	0.118					
现值	16	18	21	22	24	201
铺底营运资金						
预计未来现金流量现值	302					

项目名称	洛阳金鲤	
对子公司的持股比例	100%	
(1) 账面价值	①对应资产组或资产组组合的账面价值	0
	②商誉账面价值	195
	③少数股东的商誉账面价值	

	合计①+②+③	195
(2) 可收回金额	①含商誉资产组的公允价值减去处置费用后的净额	
	②含商誉资产组预计未来现金流量的现值	302
	③可收回金额取①和②中较高者	302
(3) 预测商誉减值金额		0
(4) 已计提商誉减值金额		
(5) 本期补提商誉减值金额		0

(9) 烟台悦来2021年预测过程（单位：万元）：

项目/年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后
营业收入	289	347	399	459	527	527
预计未来净现金流量	41	33	35	38	44	44
折现率						0.118
现值	37	26	25	24	25	215
铺底营运资金						
预计未来现金流量现值						352

项目名称	烟台悦来	
对子公司的持股比例	100%	
(1) 账面价值	①对应资产组或资产组组合的账面价值	8
	②商誉账面价值	149
	③少数股东的商誉账面价值	64
	合计①+②+③	221
(2) 可收回金额	①含商誉资产组的公允价值减去处置费用后的净额	
	②含商誉资产组预计未来现金流量的现值	352
	③可收回金额取①和②中较高者	352
(3) 预测商誉减值金额		0
(4) 已计提商誉减值金额		
(5) 本期补提商誉减值金额		0

(10) 课活教育2021年预测过程（单位：万元）：

项目/年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后
营业收入	605	69 6	80 0	92 0	1,0 58	1,058
预计未来净现金流量	150	17 7	20 1	22 9	26 4	264
折现率						0.118
现值	134	14 2	14 4	14 7	15 1	1,281
铺底营运资金						
预计未来现金流量现值						1,999

项目名称	课活教育	
对子公司的持股比例	100%	
(1) 账面价值	①对应资产组或资产组组合的账面价值	13
	②商誉账面价值	166
	③少数股东的商誉账面价值	
	合计①+②+③	179
(2) 可收回金额	①含商誉资产组的公允价值减去处置费用后的净额	
	②含商誉资产组预计未来现金流量的现值	1,999
	③可收回金额取①和②中较高者	1,999
(3) 预测商誉减值金额		0
(4) 已计提商誉减值金额		
(5) 本期补提商誉减值金额		0

(11) 说明：武汉楚乐学乐易教育科技有限公司、成都市武侯区凹凸培训学校有限公司、青岛市市南区思辰文化培训学校有限公司因积极响应国家关于“双减”政策的要求，在2021年下半年陆续关闭线下教学网点，截至2021年底已完成武汉、成都、青岛三个校区的撤校工作。针对此情况公司对以上三家公司全额计提商誉减值准备。北京跨学网教育科技有限公司因疫情影响，整体持续经营能力较弱，对其全额计提商誉减值准备。

(2) 补充说明对商誉涉及主要公司进行商誉减值测试的具体过程，包括但不限于主要假设、测试方法、参数选取依据、预测数据依据等，并说明相关假设、预测数据是否合理审慎。如涉及第三方评估机构出具评估报告，请补充披露相关评估报告。

回复：

商誉减值合理性分析：

(一) 一般假设

商誉减值测试采用的方法通常涉及的一般假设有交易假设、公开市场假设和资产持续经营假设。

1. 交易假设

假设所有待评估资产均可以正常有序交易。

2. 公开市场假设

假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等做出理智的判断。

3. 资产持续经营假设

假设资产持续经营且按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用。

(二) 特殊假设

1. 国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化；
2. 社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化；
3. 未来的经营管理班子尽职，并继续保持现有的经营管理模式持续经营
4. 企业的管理模式、销售渠道、行业经验等与商誉相关的不可辨认资产可以持续发挥作用，其他资产可以通过更新或追加的方式延续使用；
5. 本次评估的各项参数取值不考虑未来可能发生通货膨胀因素的影响；
6. 假设评估基准日后现金流入为年末流入，现金流出为年末流出；
7. 在采用收益法评估包含商誉的相关资产组公允价值时，假设包含商誉的相关资产组现行用途为最佳用途；

8. 本次评估假设评估对象可持续获得高新技术企业资质，在预测期内享受的税收优惠政策不会发生变化；

9. 未考虑遇有自然力及其他不可抗力因素的影响，也未考虑特殊交易方式可能对评估结论产生的影响；

（三）评估方法

公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的要求，每年年度终了对合并形成的商誉进行减值测试。以前会计期间采用的评估方法为通过估算预计未来现金流量的现值确定资产组可收回金额。商誉减值测试评估方法应当与以前会计期间商誉减值测试采用的评估方法保持一致，除非有证据显示变更后的评估方法得出的评估结论更具合理性，或者因以前会计期间采用评估方法依据的市场数据发生重大变化而不再适用。

由于公开披露的资产交易大部分交易标的为股权，以包含商誉的相关资产组作为交易标的案例极少，因此难以直接获得包含商誉相关资产组的直接销售协议价格，也不存在直接的活跃交易市场。截至评估基准日，公司正常经营，短期内没有将包含商誉的相关资产组出售的计划。因此难以可靠估计包含商誉相关资产组的公允价值减去处置费用后的净额。公司在2021年度财务报告编制过程中，确定了直接通过参考包含商誉的相关资产组可收回金额的方式判断商誉是否减值。仅以预计未来现金流量的现值作为包含商誉的相关资产组的可收回金额。本次测试采用的评估方法与公司以前会计期间商誉减值测试采用的方法一致。

（四）评估模型与基本公式

1.基本模型

考虑到商誉减值测试的一般要求，结合资产组的特点，基于持续经营的假设前提，采用永续模型分段预测折现的思路，估算资产预计未来现金流量的现值。具体计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} - A \quad (1)$$

式中：

P：资产未来现金流量的现值；

R_i：第i年预计资产未来现金流量；

R_n：预测期后的预计资产未来现金流量；

r: 折现率;

n: 详细预测期;

A: 期初营运资金。

2. 收益指标

资产组使用过程中产生的现金流量的计算公式如下:

$$R = \text{EBIT} + \text{折旧摊销} - \text{追加资本} \quad (2)$$

式中: EBIT为息税前利润, 其计算公式如下:

$$\text{EBIT} = \text{营业收入} - \text{营业成本} - \text{营业税金及附加} - \text{营业费用} - \text{管理费用} - \text{研发费用} \quad (3)$$

$$\text{追加资本} = \text{资产更新投资} + \text{营运资金增加额} + \text{资产扩大投资} \quad (4)$$

3. 折现率

(1) 税后折现率

本次评估在确定税后折现率时, 首先考虑以该资产的市场利率为依据, 该资产的利率无法从市场获得的, 使用替代利率估计。在估计替代利率时, 本次评估参照资本资产定价模型 (CAPM) 确定。采用资本资产定价模型 (CAPM) 确定税后折现率 r_e 的计算公式如下:

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad (5)$$

式中:

r_f : 无风险报酬率;

r_m : 市场预期报酬率;

ε : 评估对象的特性风险调整系数;

β_e : 可比公司的预期无杠杆市场风险系数。

(2) 税前折现率

根据《企业会计准则第8号——资产减值》的规定, 为了资产减值测试中估算资产预计未来现金流量现值时所使用的折现率应当是反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。如果用于估计折现率的基础是税后的, 应当将其调整为税前的折现率。

由于在预计资产的未来现金流量时均以税前现金流量作为预测基础的, 而用于估计折现率的基础是税后的, 应当将其调整为税前的折现率, 以便于与资产未

来现金流量的估计基础相一致。具体方法为以税后折现结果与前述税前现金流为基础，通过单变量求解方式，锁定税前现金流的折现结果与税后现金流折现结果一致，并根据税前现金流的折现公式倒求出对应的税前折现率：

$$\sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} = \sum_{i=1}^n \frac{Ra_i}{(1+r_a)^i} + \frac{Ra_{n+1}}{r_a(1+r_a)^n} \text{ 式中:}$$

Rai: 未来第i年的预期收益（企业税后自由现金流量）；

Ran: 收益期的预期收益（企业税后自由现金流量）；

re: 税后折现率；

n: 未来预测收益期。

4. 预测期的确定

公司管理层在对包含商誉的相关资产组收入结构、成本结构、业务类型、投资收益和风险水平等综合分析的基础上，结合宏观政策、行业周期及其他影响公司及包含商誉的相关资产组进入稳定期的因素，确定本次明确的预测期为5年，即2022年-2026年。

5. 收益期的确定

公司管理层对包含商誉的相关资产组2022年-2026年各年的现金流量进行了预计，并认为公司的管理模式、销售渠道、行业经验等与商誉相关的不可辨认资产可以持续发挥作用，其他长期资产可以通过更新或追加的方式延续使用，包含商誉的相关资产组的预期收益在2027年达到稳定并保持持续。上述财务预算得到了公司管理层批准。

7. 报告期末，你公司归母所有者权益余额 9,754.49 万元，请结合问题 3-6 回复，充分核实相关资产减值计提是否充分，是否存在净资产为负的风险。如是，请补充披露相关风险提示公告。

回复：

报告期内，公司共计提信用减值损失21,446.80万元，计提存货跌价准备1,927.04万元，计提无形资产减值准备1,420.52万元，计提商誉减值准备22,308.99万元。由问题3-6回复可知，公司相关资产减值计提充分。

公司管理层已经意识新冠疫情的持续性以及“双减”政策对公司经营产生的影响，除积极组织人员和资金，积极主动调整业务结构，公司也已采取或拟采取的应对措施如下：

1、公司拟对外出售下属公司北京立思辰新技术有限公司（以下简称“立思辰新技术”）100%股权，所获资金用于偿还金融机构有息负债，以改善公司资产及负债结构，降低流动性风险；

2、公司子公司中文未来教育科技(北京)有限公司(以下简称“中文未来”)业务转型基本完成，收入稳步增长；公司将重点发力抖音直播电商业务，力争成为知识主播赛道的头部品牌，提升公司整体盈利能力；同时将大力支持康邦科技强化信息安全的内容管理解决方案业务的快速增长；

3、大力推动应收账款的回收工作，其中部分大额长账龄的应收款加大催收力度预计会在2022年下半年收回；积极推动处置公司与主营业务关联度较弱的控股及参股公司，推动各类资金回流；

4、加强各项成本管控，持续优化成本结构，逐步减少或关停线下门店，将艺术类学习服务课程逐步向线上转移；

5、公司将持续推动业务转型发展，增强自身造血能力，提高抗风险能力；同时，将适时引入战略投资者，增加公司流动性，优化公司资本结构。

随着上述举措的逐步落实，公司的资金和盈利状况将随之改善，不存在净资产为负的风险。

8. 报告期末,你公司货币资金余额 15,544.14 万元,短期借款余额 39,086.3 万元,应付账款余额 29,251.19 万元,其他应付款余额 129,261.53 万元,一年内到期的流动负债余额 60,728.62 万元。请你公司:

(1) 逐一核实短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的流动负债的前款对象、金额、借款到期日、是否逾期及截至目前的归还情况。

回复:

1、短期借款情况明细表:

单位: 万元

银行名称	金额	借款到期日	是否逾期	截至 2022 年 4 月 30 日还款金额	备注
中国银行北京中关村支行	14,950.00	2022/6/29	否	-	截止 2021 年 12 月 31 日,该合同下的借款利息 322.88 万元未能按期偿还,已形成违约,根据借款协议约定计提罚息 18.01 万元。
中国银行北京中关村支行	10,000.00	2022/6/29	否	-	
上海浦东发展银行股份有限公司北京分行	1,800.00	2022/4/1	否	-	截止 2021 年 12 月 31 日,该合同下的借款利息 107.70 万元未能按期偿还,已形成违约,根据借款协议约定计提罚息 0.29 万元。
上海浦东发展银行股份有限公司北京分行	5,185.00	2022/1/31	否	-	
上海浦东发展银行股份有限公司北京分行	5,000.00	2022/4/1	否	-	截止 2021 年 12 月 31 日,该合同下的借款利息 77.10 万元未能按期偿还,已形成违约,根据借款协议约定计提罚息 0.14 万元。
北京银行大钟寺支行	1,300.00	2022/1/8	否	-	截止 2021 年 12 月 31 日,该合同下的借款利息 18.79 万元未能按期偿还,已形成违约。
厦门国际银行北京分行	379.90	2021/12/10	是	-	截止 2021 年 12 月 31 日,该合同下的借款本金余额 379.90 万元已逾期,逾期利息 7.58 万元,根据借款协议约定计提罚息 2.60 万元。

银行名称	金额	借款到期日	是否逾期	截至 2022 年 4 月 30 日还款金额	备注
建设银行乌鲁木齐小十字分理处	100.00	2022/5/12	否	-	
建设银行乌鲁木齐小十字分理处	200.00	2022/6/4	否	-	
交通银行乌鲁木齐幸福路支行	122.00	2022/1/23	否	122.00	
交通银行乌鲁木齐幸福路支行	22.00	2022/1/27	否	22.00	
交通银行乌鲁木齐幸福路支行	17.40	2022/3/7	否	17.40	
宁波银行北京分行	10.00	2022/2/8	否	10.00	
合计	39,086.30			171.40	

2、2021年应付账款前十大：

单位：万元

客商	金额	是否逾期	截至 2022 年 4 月 30 日还款金额
供应商 1	1,580.17	否	-
供应商 2	1,338.23	否	
供应商 3	1,078.69	否	
供应商 4	835.09	否	0.67
供应商 5	660.53	否	
供应商 6	604.58	否	-
供应商 7	600.59	否	
供应商 8	516.28	否	
供应商 9	482.00	否	-

客商	金额	是否逾期	截至 2022 年 4 月 30 日还款金额
供应商 10	466.58	是	-
合计	8,162.74		0.67

3、2021年其他应付款余额前十名

单位：万元

客商	金额	借款到期日	是否逾期	截至 2022 年 4 月 30 日归还情况
债权方 1	24,984.67	2022-6-30	否	
债权方 2	16,625.99	2022-6-30	否	5.44
债权方 3	10,042.55	2022-6-30	否	
债权方 4	9,544.01	2022-6-30	否	1,600.00
债权方 5	7,632.89	2022-6-30	否	
债权方 6	6,000.00	未约定	否	
债权方 7	5,823.78	2022-6-30	否	100.00
债权方 8	3,240.00	2022-5-25	否	
债权方 9	3,132.00	2022-12-31	否	
债权方 10	2,725.11	2022-6-30	否	
合计	89,751.00			1,705.44

4、一年内到期的流动负债

单位：万元

客商名称	金额	到期日	是否逾期	截至 2022 年 4 月 30 日还款金额	备注
------	----	-----	------	------------------------	----

客商名称	金额	到期日	是否逾期	截至 2022 年 4 月 30 日还款金额	备注
中国银行北京中关村支行	47,895.00	2026/6/28	是		截至 2021 年 12 月 31 日该质押合同下的借款本金余额人民币 47,895.00 万元中, 9,425.00 万元已形成逾期。利息 726.45 万元未能按期偿还, 已形成违约, 根据借款协议约定计提罚息 41.04 万元, 本金已重分类至一年内到期的非流动负债。
北京市文化科技融资租赁股份有限公司	5,234.24	2022/12/25	否		
北京银行大钟寺支行	3,114.34	2022/3/6	否	3,114.34	
上海浦东发展银行股份有限公司北京分行	848.00	2022/6/30	否		截至 2021 年 12 月 31 日该质押合同下的借款利息 11.52 万元未能按期偿还, 已形成违约, 根据借款协议约定计提罚息 0.03 万元, 本金已重分类到一年内到期的非流动负债。
中关村科技租赁股份有限公司	1,915.97	2022/9/29	是		截止 2021 年 12 月 31 日, 本公司一年内到期的长期应付款中, 逾期本金 749.60 万元, 逾期利息 28.26 万元。
一年内到期的租赁付款额	1,721.08	2021/12/31	否	234.74	
总计	60,728.62			3,349.08	

(2) 核实你公司是否存在因前款逾期导致被起诉、资产被查封、冻结、银行账户被冻结等情形, 如是, 请补充披露相关情况。

回复:

银行账户被冻结情况统计表

单位：万元

银行开户行	账号	冻结总额度	2021.12.31 冻结金额	是否司法冻结	补充披露相关情况
北京银行中关村分行营业部	尾号 5204	767.76	74.38	是	原告：莆田市红柳股权投资合伙企业、白忠婷； 被告：中文未来教育科技有限公司； 案由：股权转让纠纷 案件状态：一审判决全部驳回原告诉讼请求
北京银行中关村科技园区支行	尾号 0890	31.07	0.02	是	申请人：张君 被申请人：中文未来教育科技有限公司； 案由：服务合同纠纷 案件状态：仲裁结果为被申请人给付相关费用
中国银行北京上地信息路支行	尾号 9985		6.72	是	
北京银行中关村科技园区支行	尾号 2092		0.01	是	
北京银行大钟寺支行	尾号 8349		0.62	是	
中关村软件园支行	尾号 0990		2.68	是	
中国银行上地信息路	尾号 1135	1,031.67		是	原告：郑州利生科教设备有限公司， 被告：豆神教育科技有限公司（北京）股份有限公司，案由：债权人代位权纠纷， 案件状态：一审判决全部驳回原告诉讼请求
招商银行清华园支行	尾号 0501	240.11	0.14	是	原告：超讯通信股份有限公司， 被告：豆神教育科技有限公司（北京）股份有限公司， 案由：买卖合同纠纷， 财产保全金额：2,401,068.17 案件状态：二审审理中

银行开户行	账号	冻结总额度	2021.12.31 冻结金额	是否司法冻结	补充披露相关情况
中国银行北京学清路支行	尾号 1248	817.12	393.65	是	(1) 原告：张家口市新华书店有限责任公司 被告：北京立思辰新技术有限公司 案由：买卖合同纠纷 财产保全金额：850,000.00 案件状态：二审审理中
招行银行清华园支行	尾号 0902		16.13	是	(2) 原告：中铁城建集团第三工程有限公司 被告：北京立思辰新技术有限公司 案由：建筑施工合同纠纷 财产保全金额：6,587,550.10 元 案件状态：一审审理中
中国银行上地信息路	尾号 6469		126.68	是	(3) 原告：山东睿益弘联教育科技有限公司 被告一：北京立思辰新技术有限公司 案由：建设工程施工合同纠纷 财产保全金额：733,600.00 案件状态：等待二审开庭

银行开户行	账号	冻结总额度	2021.12.31 冻结金额	是否司法冻结	补充披露相关情况
广发银行股份有限公司北京清华东路支行	尾号 0450	54.95		是	原告：山东睿益弘联教育科技有限公司 被告二：北京康邦科技有限公司 案由：建设工程施工合同纠纷 财产保全金额 549,547.00 案件状态：等待二审开庭
中国银行股份有限公司北京科学城支行	尾号 4903	386.64	-	是	(2021)京 0102 民初 23636 号 ,2080000 元; (2021)京 0108 执 26842 号 ,13437 元; (2021)京 0108 执 23008 号,1,760,000.00; (2021)京 0108 执 25628 号, 13000 元
北京银行大钟寺支行	尾号 5452			是	
中信银行广渠路支行	尾号 3840		0.01	是	
中国银行股份有限公司北京上地信息路支行	尾号 5421			是	
浦发银行北京慧忠支行	尾号 1024			是	
工商银行北京安华支行	尾号 8034		0.11	是	
交通银行上海田林支行	尾号 0954	0.50	0.50	否	ETC 押金
上海浦东发展银行股份有限公司北京崇文门支行	尾号 0770	-	200.00	否	大额存单质押
招商银行股份有限公司苏州分行新区支行	尾号 0206	-	0.35	否	账户状态异常
中信银行股份有限公司苏州高新技术开发区支行	尾号 8241	-	0.66	否	账户状态异常

银行开户行	账号	冻结总额度	2021.12.31 冻结金额	是否司法冻结	补充披露相关情况
广发银行股份有限公司北京车公庄支行	尾号 0175	-	0.01	否	账户状态异常
上海浦东发展银行股份有限公司北京慧忠支行	尾号 4631	-		否	账户状态异常
合计			822.68		

(3) 结合前述回复，说明你公司持续经营是否存在较大不确定性，如是，请提示风险。

回复：

截至 2021 年 12 月 31 日，本公司存在较大金额的一年内需偿付的负债。2021 年，本公司主要业务受“双减”政策及新冠疫情双重影响，导致流动资产与流动负债的差距进一步加大，增加了本公司的短期财务风险。

为提升本公司的持续经营能力，拟采取如下措施：

1、公司拟对外出售下属公司立思辰新技术100%股权，所获资金用于偿还金融机构有息负债，以改善公司资产及负债结构，降低流动性风险；

2、公司子公司中文未来业务转型基本完成，收入稳步增长；公司将重点发力抖音直播电商业务，力争成为知识主播赛道的头部品牌，提升公司整体盈利能力；同时将大力支持康邦科技强化信息安全的内容管理解决方案业务的快速增长；

3、大力推动应收账款的回收工作，其中部分大额长账龄的应收款加大催收力度，预计会在2022年下半年收回；积极推动处置公司与主营业务关联度较弱的控股及参股公司，推动各类资金回流；

4、加强各项成本管控，持续优化成本结构，逐步减少或关停线下门店，将艺术类学习服务课程逐步向线上转移；

5、公司将持续推动业务转型发展，增强自身造血能力，提高抗风险能力；同时，将适时引入战略投资者，增加公司流动性，优化公司资本结构。

由此，公司认为公司持续经营不存在较大不确定性。

9. 你公司 2021 年年报审计意见为标准的无保留意见，请会计师结合你公司业务开展、政策变化、资产负债情况，进一步说明并披露出具标准无保留意见的依据。

会计师回复：

一、政策变化

报告期内，公司所处行业政策发生较大的变化。

教育培训类相关政策：

2021年出台了一系列与教育相关的政策：“双减”政策，其指导思想在于促进学生全面发展、健康成长。坚持学生为本、回应关切，遵循教育规律，着眼学生身心健康成长，保障学生休息权利，整体提升学校教育教学质量，发挥学校主体作用；《关于进一步减轻义务教育阶段学生作业负担和校外培训负担的意见》（以下简称《意见》）。《意见》对学科培训机构性质、办学许可证、从业教师资格证、培训时间、培训内容、融资方式等方面进行了严格的限制和规范；《教育部办公厅关于进一步明确义务教育阶段校外培训学科类和非学科类范围的通知》（以下简称《通知》），《通知》指出：对涉及以上学科 国家课程标准规定的学习内容进行的校外培训，均列入学科类进行管理。在开展校外培训时，体育（或体育与健康）、艺术（或音乐、美术）学科，以及综合实践活动等按照非学科类进行管理；《关于全面加强和改进新时代学校美育工作的意见》，旨在以提高学生审美和人文素养为目标和弘扬中华美育精神，以美育人、以美化人、以美培元及把美育纳入各级各类学校人才培养全过程，教育信息化相关政策：

2021年出台的相关政策：《关于推进教育新型基础设施建设构建高质量教育支撑体系的指导意见》，提出建设信息网络新型基础设施、平台体系新型基础设施、数字资源新型基础设施、智慧校园新型基础设施等六类基础设施建设，以教育新基建壮大新动能、创造新供给、服务新需求，促进线上线下教育融合发展，推动教育数字转型、智能升级、融合创新，支撑教育高质量发展；《“十四五”国家信息化规划》（以下简称《规划》），对我国“十四五”时期信息化发展作出了部署安排，为各地区、各领域信息化工作提供了重要指南。

鉴于如上政策类变化，公司在现有政策的指导下，积极转型，逐步实现以智慧教育服务业务、公益课堂，艺术类学习服务业务和直播电商销售业务为核心业务。

二、业务开展

公司重新规划整合后主营业务分为以下两大板块：**ToB端业务**：1.智慧教育服务业务；2.公益课堂业务；**ToC端业务**：1.艺术类学习服务业务；2.直播电商销售。

（1）智慧教育服务业务

2021年，新冠疫情不断反复，期间部分学校实行封闭管理，康邦科技教育信息化业务人员进场施工受到一定影响，教育信息化项目进展较为缓慢，但是相比疫情初期，部分项目已经陆续结项，使得公司智慧教育服务业务实现营业收入46,542.35万元。

2021年度，康邦科技实现营业收入57,032.91万元，较去年同期增长25.25%，其中智慧教育业务实现营业收入42,094.49万元，信创业务实现营业收入14,938.42万元。截至2021年12月31日，康邦科技客户近900家，签约总额约5.83亿元，在手订单6.61亿元。

（2）公益课堂业务

公益课堂业务主要是将公司的研发课程内容和视频与公立校及视频服务企业合作。报告期内，中文未来公司公益课堂业务实现营业收入2,766.15万元。

截至2021年末，中文未来的“人文素养课程”开始进入课后延时服务的业务2022年3月，中文未来公司的美育服务课程已中标北京市海淀区双减专项经费政府采购项目。

自2019年开始，中文未来公司与百视通平台签订了合作协议。2022年3月中文未来公司豆神优课正式入驻“中央新影中学生频道”，自此合作节目将在黄金时段全国播出。

（3）艺术类学习服务业务

报告期内，受新冠疫情和“双减”政策的双重影响，公司原大语文学习服务业务是过往年度主营业务收入和利润来源之一，且业务收入及利润占比逐年增高，

“双减”政策下学科类培训机构将统一登记为非营利性机构，公司按照政策要求关停学科类培训业务，由此“双减”政策对公司营业收入、利润产生了较大不利影响。

公司推动主营业务转型，其中原大语文学科服务业务全面转向非学科类服务，推出“豆神美育”艺术类品牌。2021年度艺术类学习服务业务确认收入24,546.49万元。在新冠疫情的持续作用下，家庭已经适应线上学习方式，公司将推动“豆神美育”线上课程研发及推广，进一步推动线上教育业务。

（4）直播电商销售业务

“双减”政策背景下，为了降低公司经营成本，提高人员利用率，自2021年10月起，董事长窦昕带领核心成员进驻抖音，通过该平台以直播带货的方式为销售多品类的课程和产品。

公司逐步完善直播流程及规则，2021年度通过该类新兴抖音直播带货方式实现收款3,776万元。

综上，公司在政策影响下开拓新的契机，转型初见成效，依据截止2022年4月中实现的收入，显示公司业务有所好转。

三、公司的资产负债情况

截至2021年12月31日，公司的流动资产为1,818,254,528.82元，流动负债为3,335,643,396.76元，其中流动负债主要为银行借款909,436,392.15元，其他应付款中对窦昕、池燕明等公司高管人员的欠款505,712,355.26元。

针对银行借款，公司报告期内及期后持续寻求解决途径，最终在2022年4月25日与外部非关联方签署了关于转让豆神教育公司之子公司北京立思辰新技术有限公司（以下简称“新技术”）100%股权的股权转让协议，用于偿还金融机构借款，以改善公司资产负债结构，降低流动性风险，我们取得了相关的股权转让协议，核查了交易对手的工商信息、资金流水，以核实其交易支付能力。

针对窦昕、池燕明等公司高管的借款，如前所述，公司的智慧教育服务业务、直播电商销售业务截至2021年末以及2022年初，均呈现势头良好，此外解除银行贷款的同时也将减轻公司资金使用成本近亿元的负担，为公司的发展未来清扫了障碍奠定了良好基础，由此对于公司高管的借款，将在公司业务逐渐转好后陆续

偿还。我们取得了豆神教育公司主要业务主体中文未来2022年1-4月的资金流水和康邦科技的在手订单以核查其主要业务持续经营能力。

审计师面对公司的持续亏损、资产负债率较高、短期偿债压力较大等因素，但是在结合了公司2021年12月31日的资产负债、净资产情况，综合考虑公司前述整体业务发展，以及公司对未来发展采取的措施；参考以智慧教育业务、美育业务为主的业务本身可持续经营能力的相关证据，对偿还银行借款的期后交易可实现性进行了反复慎重的考虑、结合取得的相关证据的合理性，我们最终认为截止2021年12月31日，公司的未来持续经营能力不存在重大的不确定性，基于此，出具了标准无保留审计意见报告。

特此回复

豆神教育科技（北京）股份有限公司董事会

2022年5月12日