关于对深圳证券交易所

《关于任子行网络技术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

CPA

所(　　)

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层　邮编：100073

[redacted]

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP
地址（location）：北京市丰台区丽泽路20号丽泽SOHO B座20层
20/F,Tower B,Lize SOHO,20 Lize Road,Fengtai District,Beijing PR China
电话（tel）：010-51423818 传真（fax）：010-51423816

关于对深圳证券交易所《关于任子行网络技术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

中兴华报字（2022）第010763号

深圳证券交易所上市审核中心：

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称"年审会计师"、"我们"）收到任子行网络技术股份有限公司（以下简称"任子行"或"公司"或"发行人"）转发的贵审核中心于2022年8月12日函告任子行的创业板审核函〔2022〕020186号《关于任子行网络技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（以下简称"审核问询函"）。我们作为任子行聘请的审计机构，对贵审核中心提出的涉及会计师的相关问题进行了进一步落实与核查，下列2022年1-9月为未经审计数，具体回复如下：

一、《审核问询函》第一条：

"1.本次发行拟募集资金不超过31,167.06万元，其中21,033.24万元拟投入工业互联网安全防护产品项目（以下简称项目一），10,133.82万元拟投入5G网络安全研发中心项目（以下简称项目二），发行人拟使用募集资金9,236.74万元用于研发投入，占本次募集资金总额的29.64%，项目一拟升级或新增现有安全平台，项目二为研发项目，将对发行人未来5G网络安全业务发展提供技术支撑，募投项目预计新增研发人员共计280人。项目一预计税后财务内部收益率10.11%，投资税后回收期5.52年，建设推广期和运营期预测产生收入共计119,940万元，预计产生利润共计10,861.66万元。本次募投项目拟购置房屋合计11,050万元，占募集资金总额的35.45%。截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司共拥有51项房屋所有权，最近一期末发行人投资性房地产账面价值为7,757.21万元，投资性房地产主要系公司用于出租的房屋及建筑物。

请发行人补充说明：（1）请用通俗易懂的语言说明本次募投项目的具体内容和业务模式，募投项目与公司现有业务的区别和联系；（2）结合发行人现有研发人员数量及薪酬水平，说明本次募投项目新增研发人员数量及薪酬支出的合理性，本次募投项目研发支出是否可以有效区分，是否存在研发人员进行多个项目研发的情形，并结合公司目前研发情况、技术和人才储备情况，说明本次募投项目 新研发进度，是否存在研发失败的风险；（3）项目一效益预测的假设条件、计算过程，包括产品销售单价和销 、相关成本和费用测算的依据等，并结合发行人现有相关业务的收入、费用、毛利率等情况，说明效益预测相关指标是否合理、谨慎；（4）结合工业互联网安全市场发展趋势、行业竞争情况、发行人市场地位、潜在客户、在手订单或意向性合同等，说明项目一是否存在产能过剩风险，发行人拟采取的产能消化措施；（5）本次募集资金拟购 房屋的具体情况，房屋所在土地的性质，房屋认购协议签署情况及预计交付时间，结合周边同类房屋价格说明本次房屋购 价格是否公允；（6）结合公司拥有房产情况、用于出租房屋情况，说明本次募投项目购置房屋的必要性，结合公司现有人均办公面积、同行业可比公司人均办公面积情况，说明本次募投项目购 房屋面积的合理性，购 房屋是否均为自用，是否存在变相投资房地产情形；（7）结合本次募投项目固定资产投资进度和折旧 销政策， 化分析本次募投项目新增折旧 销对发行人业绩的影响。请发行人补充披 （2）（3）（4）（7）相关风险。请保荐人核查并发表明确意见，会计师核查（3）（7）并发表明确意见，发行人律师核查（5）（6）并发表明确意见。”

【公司回复】

（三）项目一效益预测的假设条件、计算过程，包括产品销售单价和销量、相关成本和费用测算的依据等，并结合发行人现有相关业务的收入、费用、毛利率等情况，说明效益预测相关指标是否合理、谨慎；

1、假设条件

产品/服务类别	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
工业互联网安全监测与态势感知平台	-	2,400.00	6,400.00	7,200.00	8,000.00	8,400.00
工业互联网企业安全分类分级综合管理平台	-	1,950.00	4,650.00	4,950.00	5,250.00	5,400.00
工业互联网企业安全平台	-	1,980.00	4,680.00	5,220.00	5,760.00	5,940.00
物联网安全态势感知平台		1,200.00	3,200.00	3,600.00	4,000.00	4,200.00
车联网安全态势感知平台		800.00	2,400.00	2,800.00	3,200.00	3,400.00
工业互联网安全公共服务平台		900.00	2,520.00	2,880.00	3,240.00	3,420.00
		9,230.00	23,850.00	26,650.00	29,450.00	30,760.00

注 1：根据募投项目实施进度，T+2 期预测收入区间为半年。

①本项目销售单价的预测依据如下：

由于面向客户的类型和需求的不同，对于工业互联网系统建设的平台大小，及实施团队组成项目团队，通过开发针对工业互联网安全软件产品，和外部采数据量大小，所需设备数量等有较大差异。以公司已完成的工业互联网态势感购的硬件设备和其他软件服务组成整体解决方案，向客户实现销售。

知平台项目为例，中国移动甘肃省公司 2020 年工业互联网态势感知企业侧配套

根据中国信通院发布的《2021年中国工业互联网产业发展报告》指出，我系统工程设备采购合同（合同金额 62.15 万元）及贵州省级工业互联网安全态国工业互联网安全产业规模由2018年的233.80亿元增长至2020年的292.90亿元，势感知平台政府采购合同（合同金额 775.68 万元）对比，甘肃移动平台数据量年复合增长率11.93%，我国工业互联网安全产业正在蓬勃发展。从中短期来看小，设备仅有两台服务器；贵州是省级工业互联网态势感知平台，数据量大，设备及模块等148台，包括42台服务器、16台交换机、16台防火墙以及汇聚分流、分光、机柜、电脑、模块等等，因此各个细分产品平台合同不存在统一

的销售单价。募投项目测算合同单价参考已完工的类似项目或产品在手订单的平均价格为基础确定。

本项目合同单价的预测情况如下：

单位：万元

序号	产品类别	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
1	工业互联网安全监测与态势感知平台	-	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
2	工业互联网企业安全分类分级综合管理平台	-					
	工业互联网企业安全平台	-					
	物联网安全态势感知平台	-	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
3	车联网安全态势感知平台	-	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
6	工业互联网安全公共服务平台	-	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
4			200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
5			180.00	180.00	180.00	180.00	180.00

公司本次工业互联网安全监测与态势感知平台为现有产品核心能力的提升。截至问询函回复递交日，公司工业互联网安全监测与态势感知平台已实现收入的合同数量和合同金额情况如下：

单位：个、万元

1	工业互联网安全监测与态势感知平台			

注：同一客户就同一个项目分阶段签订合同的已合并计算，上述合同数量即项目数量。

工业互联网安全监测与态势感知平台已实现收入的合同平均单价为 317.79 万元，本次募投项目测算合同单价为 400 万元，主要原因为本次募投项目测算参考工信部和通信管理局首次建设项目的价格为基础预测，且本次募投项目存在产品升级，因此平均价格预测略高于已完工合同的平均单价。

工业互联网企业安全分类分级综合管理平台、物联网安全态势感知平台、车联网安全态势感知平台、工业互联网企业安全平台和工业互联网安全公共服务平台尚未实现收入，公司已取得在手订单数量和在手订单平均单价的情况如下：

单位：个、万元

序号	产品类别	在手订单数量	在手订单平均单价	预测单价	合同金额
1	工业互联网安全监测与态势感知平台	4	289.26	400	1,157.05
2	工业互联网企业安全分类分级综合管理平台			150.00	
3	工业互联网企业安全平台	6	212.93	180	1,277.60
4	物联网安全态势感知平台	2	305.56	200	611.12
5	车联网安全态势感知平台			200	
6	工业互联网安全公共服务平台	2	208.32	180	416.63
	合计	14			3,462.40

注：募投项目工业互联网安全态势感知平台在手订单平均单价较低主要原因为部分项目硬件设备数量较少，拉低了在手订单平均单价。

工业互联网企业安全平台、物联网安全态势感知平台、工业互联网安全公共服务平台在手订单的平均价格分别为 212.93 万元、305.56 万元和 208.32 万元，本次募投项目预测以上述价格为基础，考虑到客户的差异化需求，系统复杂度，预测合同单价分别为 180 万元、200 万元和 180 万元。

工业互联网企业安全分类分级综合管理平台和车联网安全态势感知平台暂无在手订单，预测合同单价以类似工业互联网安全公共服务平台和物联网安全态势感知平台的在手订单平均单价为基础，结合客户的差异化需求，系统复杂度等因素，预测单价分别为 150 万元和 200 万元。

②本项目销量预测的依据如下：

本次募投项目的产品销量公司主要基于预测市场容量，结合自身产品市场占有率，历史同类型产品销售数量、综合判断并预测各产品测算期销量。

本次募投项目目标客户群体包括工信部、各省通信管理局、工信厅、运营商和工业互联网企业。从本项目客户市场规模来看，政府方面目标客户包括工信部（工信部及下属机构按一个客户计算）和省级通信管理局、工信厅合计 63 家；三大运营商合计 93 家省级公司，广电网络 31 家省级公司；工业互联网企业方面，国内工业互联网企业超过万家，市场空间广阔。

本项目实施主体亚鸿世纪协助工信部建设了工信部工业互联网安全管理“国家-省-企业”三级管理技术支撑体系。国家级平台方面，公司承建了“国家工业互联网安全态势感知与风险预警平台”国家级平台；省级平台方面，公司承建了17个省级工业互联网安全监测与态势感知平台；运营商方面，公司承建了9个省级运营商工业互联网安全监测与态势感知平台。在相关市场具有深厚的客户积累，相关工业互联网安全细分市场占有率较高。依托于亚鸿世纪在工信部工业互联网安全管理“国家-省-企业”三级管理技术支撑体系中发挥的作用，已完成项目将作为项目建设标杆快速进行推广。工业互联网安全防护产品测算期预测的销售数量如下：

单位：个

序号	产品类别	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
1	工业互联网安全监测与态势感知平台	-	6	16	18	20	21
2	工业互联网企业安全分类分级综合管理平台	-	13	31	33	35	36
3	工业互联网企业安全平台	-	11	26	29	32	33
4	物联网安全态势感知平台		6	16	18	20	21
5	车联网安全态势感知平台		4	12	14	16	17
6	工业互联网安全公共服务平台		5	14	16	18	19
	合计		45	115	128	141	147

本次募投项目测算期工业互联网安全防护产品合同数量共计576个，合计金额119,940.00万元，报告期期初至问询函回复递交日，公司已完工的工业互联网安全监测与态势感知平台相关业务合同61个，合计金额19,385.07万元。从整体市场容量、目前已实施项目、公司在相关领域的客户积累来看，项目预测销售数量具有较强的可实现性。

（2）营业成本

募投项目营业成本包括材料成本、人员薪酬、折旧摊销。期间费用则包括销售费用、管理费用、研发费用。本项目营业成本和期间费用参照亚鸿世纪材料成本构成、三类费用占营业收入比例估算，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
1	主营业务成本		4,107.49	9,897.47	10,849.13	11,808.47	12,351.23

序号	项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
1.1	人员薪酬	-	1,463.44	3,073.22	3,226.88	3,388.22	3,557.63
1.2	折旧摊销	-	13.50	27.00	27.00	27.00	27.00
1.3	材料成本等	-	2,630.55	6,797.25	7,595.25	8,393.25	8,766.60
2	管理费用	85.50	553.80	1,431.00	1,599.00	1,767.00	1,845.60
3	研发费用	2,962.22	5,757.08	5,582.41	5,812.27	6,052.94	5,844.40
4	销售费用		1,384.50	3,577.50	3,997.50	4,417.50	4,614.00

①人员薪酬，本项目计划定员人数 280 人，包括产品开发人员 180 人、实施人员 100 人。营业成本中人员薪酬为实施人员薪酬，工资按劳动定员分部门、分岗位估算；

②本项目的材料成本等按照报告期内亚鸿世纪成本的构成情况进行估算；

③项目销售费用率、管理费用率和研发费用率参考项目实施主体亚鸿世纪 2019 年度、2020 年度、2021 年度相应指标的均值为基础进行估算，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 15.00%、6.00%和 19.00%；

④本项目按照年限平均法计提折旧，其中房屋建筑物按照 50 年使用年限及年折旧率 1.9%进行计算，电子设备按照 5 年使用年限及年折旧率 18.00%计算，软件按 5 年使用年限及年摊销率 20.00%计算；

⑤本项目的效益测算适用税率与项目实施主体亚鸿世纪适用税率保持一致。本项目属于技术服务，根据亚鸿世纪所享受政策，按 6%计增值税，按 15%计所得税。城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加税率分别为 7%、3%和 2%。

2、计算过程

在前述假设条件及计算基础上，项目测算期的净利润测算过程具体如下：

单位：万元

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
主营业务收入	-	9,230.00	23,850.00	26,650.00	29,450.00	30,760.00
主营业务成本	-	4,107.49	9,897.47	10,849.13	11,808.47	12,351.23
毛利	-	5,122.51	13,952.53	15,800.87	17,641.53	18,408.77
毛利率	**-**	**55.50%**	**58.50%**	**59.29%**	**59.90%**	**59.85%**

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
营业税金及附加	-	66.46	171.72	191.88	212.04	221.47
销售费用	-	1,384.50	3,577.50	3,997.50	4,417.50	4,614.00
管理费用	85.50	553.80	1,431.00	1,599.00	1,767.00	1,845.60
研发费用	2,962.22	5,757.08	5,582.41	5,812.27	6,052.94	5,844.40
利润总额	-3,047.72	-2,639.32	3,189.90	4,200.23	5,192.05	5,883.29
应税总额	-3,047.72	-5,687.05	-2,497.15	1,703.08	5,192.05	5,883.29
所得税	-	-	-	255.46	778.81	882.49
净利润	-3,047.72	-2,639.32	3,189.90	3,944.76	4,413.24	5,000.80
净利润率	**-**	**-28.60%**	**13.37%**	**14.80%**	**14.99%**	**16.26%**

在上述净利润测算的基础上，结合项目财务现金流量计算，该项目预计内部收益率（税后）10.11%，税后静态投资回收期 5.52 年。本项目预测期平均营业收入为 23,988.00 万元，预测期平均每年净利润为 2,781.88 万元，项目预期效益良好。

3、募投项目测算的合理性

（1）收入测算的合理性

募投项目实施主体为亚鸿世纪，亚鸿世纪的营业收入从 2016 年的 16,389.25 万元增长至 2021 年的 38,586.73 万元，其中最近五年营业收入复合增长率为 13.42%，亚鸿世纪 2017 年至 2021 年主营业务收入增长率情况如下：

单位：万元

期 间	营业收入	营收增长率
2016 年度	16,389.25	
2017 年度	23,318.90	42.28%
2018 年度	32,127.82	37.78%
2019 年度	32,672.07	1.69%
2020 年度	33,354.23	2.09%
2021 年度	38,586.73	15.69%
2017-2021 年度 营业收入复合增长率		13.42%

本次工业互联网安全防护产品项目预计测算期收入年复合增长率为 13.62%，与亚鸿世纪最近五年收入年复合增长率 13.42%接近。

（2）费用测算的合理性

募投项目实施主体亚鸿世纪最近三年销售费用、管理费用和研发费用占营业收入比例平均值分别为 15.98%、7.61%和 20.40%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	6,547.94	16.97%	5,271.96	15.81%	4,959.32	15.18%
管理费用	3,466.85	8.98%	2,425.13	7.27%	2,148.68	6.58%
研发费用	8,755.57	22.69%	6,597.45	19.78%	6,117.40	18.72%

本次募投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 15.00%、6.00%和 19.00%，与募投项目实施主体亚鸿世纪最近三年各项费用占营业收入比例的平均值接近。

（3）毛利率测算的合理性

①毛利率测算与公司现有产品比

报告期内，公司同类业务可比产品毛利率情况如下表所示：

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
网资管理	57.36%	55.34%	62.42%	62.80%

注：公司网资管理业务收入主要来源于亚鸿世纪，故采用网资管理毛利率对比。

工业互联网安全防护产品项目达产后，预测平均毛利率为 58.61%，与公司网资管理报告期平均毛利率 59.48%接近。

②毛利率测算与同行业公司同类产品比较

本项目可比公司同类产品毛利率水平如下表所示：

同行业公司	业务类型	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
	网络信息安全平台		73.96%	75.99%	75.16%
	网络安全产品		65.89%	62.86%	64.96%
	网络信息安全产品		59.28%		82.48%

同行业公司	业务类型	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
绿盟科技（300369.SZ）	网络安全产品		67.78%	70.33%	72.15%
深信服（300454.SZ）	安全业务		80.84%	81.67%	82.55%

注：同行业可比公司年度报告未披露具体产品毛利率，故选取相同或相似业务的产品毛利率作为可比对象，具体如下：

1、安恒信息网络安全平台包括大数据安全、云安全和物联网安全产品。

2、美亚柏科网络信息安全产品包括电子数据取证产品和网络安全产品和服务。

3、绿盟科技网络安全产品包括合规及安全管理产品、WEB 及应用安全产品、网络及终端安全产品。

4、启明星辰网络安全产品包括安全网关、数据安全、安全检测、平台工具和安全监管。

5、深信服年度报告未披露安全业务的具体构成。

6、同行业可比公司未披露 2022 年 1-9 月分产品毛利率情况。

由上表可知，可比公司毛利率由于产品类型和结构、客户类型等的不同，可比公司报告期内产品毛利率范围在 59.28%-82.55%。公司预测工业互联网安全防护产品平均毛利率为 58.61%，低于上述区间，较为谨慎。本项目的毛利率测算具有谨慎性和合理性。

综上所述，本项目的效益预测相关指标合理、谨慎。

（七）结合本次募投项目固定资产投资进度和折旧摊销政策， 化分析本次募投项目新增折旧 销对发行人业绩的 响。

1、本次募投项目的固定资产投资进度

本次工业互联网安全防护产品项目和 5G 网络安全研发中心项目均涉及建设机房，各个项目的房屋建筑物、设备及软件等固定资产、无形资产建设投资

募投项目	投资内容	T+1	T+2	T+3
工业互联网安全防护项目	房屋购置费	7,800.00		

募投项目	投资内容	T+1	T+2	T+3
	房屋装修费	1,200.00	-	-
	硬件购置	3,830.00	150.00	-
	软件购置	1,087.33	-	-
	工程建设费用小计	13,917.33	150.00	-
募投项目	**投资内容**	**T+1**	**T+2**	**-**
5G 网络安全研发中心项目	房屋购置费	3,250.00	-	-
	房屋装修费	500.00	-	-
	硬件购置	2,594.80	-	-
	软件购置	1,518.19	-	-
	工程建设费用小计	7,862.99	-	-

上述 2 个募投项目固定资产和无形资产总投资 21,930.32 万元，其中，办公场所购置费 11,050.00 万元，场地装修费 1,700.00 万元，软硬件设备投资 9,180.32 万元。本次募投项目根据项目实施计划，办公场所购置和场地装修费将集中于 T+1 年之前完成，形成固定资产后将在后续期间产生固定资产折旧费用。软硬件设备投资将在 T+1 年至 T+2 年的建设期内持续投入，产生固定资产折旧或无形资产摊销。

2、本次募投项目的折旧摊销政策

本次募投项目的折旧摊销政策参考了发行人现行的会计政策，与发行人现行的折旧摊销政策基本保持一致，具体情况如下：

类别	折旧/摊销年限	净残值率	年折旧率
软件	5	0%	20.00%
电子设备及其他	5	10%	18.00%
房屋、建筑物	50	5%	1.90%

发行人本次募投项目采用的折旧或摊销方法、折旧或摊销年限、残值率与发行人现有政策不存在显著差异，本次募投项目折旧及摊销的测算方法具备合理性。

3、量化分析本次募投项目新增折旧摊销对发行人业绩的影响

公司本次募集资金投资项目涉及新增固定资产和无形资产，相应导致每年产生一定的折旧及摊销费用。由于募投项目从开始建设到产生效益需要一段时

间，且如果未来市场环境发生重大不利变化或者项目经营管理不善等原因，使得募投项目产生的效益水平未能达成原定目标，则公司存在因折旧摊销费增加而导致公司经营业绩下滑的风险。

工业互联网安全防护产品项目、5G 网络安全研发中心项目按照年限平均法测算折旧及摊销，本次募投项目自建设期第 1 年（T+1 年）至第 6 年（T+6 年），新增折旧摊销的影响量化分析如下：

单位：万元

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
1、本次募投项目新增折旧摊销（a）	959.91	1,933.32	1,946.82	1,946.82	1,946.82	1,108.03
2、对营业收入的影响						
2021 年度营业收入-不含募投项目（b）	69,530.60	69,530.60	69,530.60	69,530.60	69,530.60	69,530.60
本次募投项目新增营业收入（c）		9,230.00	23,850.00	26,650.00	29,450.00	30,760.00
预计营业收入-含本次募投项目（d=b+c）	69,530.60	78,760.60	93,380.60	96,180.60	98,980.60	100,290.60
折旧摊销占预计营业收入比重（a/d）	1.38%	2.45%	2.08%	2.02%	1.97%	1.10%
3、对净利润的影响						
2021 年度净利润-不含募投项目（e）	-5,211.22	-5,211.22	-5,211.22	-5,211.22	-5,211.22	-5,211.22
本次募投项目新增净利润	-3,047.72	-2,639.32	3,189.90	3,944.76	4,413.24	5,000.80
预计净利润-含本次募投项目（g=e+f）	-8,258.94	-7,850.54	-2,021.32	-1,266.46	-797.98	-210.42
折旧摊销占净利润比重（a/g）	11.62%	24.63%	96.31%	153.72%	243.97%	526.58%

注：1、上表中“预计营业收入-含本次募投项目”及“预计净利润-含本次募投项目”未考虑除本次募投项目投产外的其他业绩增长因素，仅为量化测算折旧及

或承诺。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

2、根据项目进度，房产和软硬件设备到位时间不同，因此 T+1 年折旧摊销与其他年度存在差异；

3、软件和硬件设备折旧摊销期限为 5 年，因此 T+6 年只核算 1-6 月折旧摊销。

如上表所示，本次募投项目投产后新增资产总折旧摊销金额在 959.91 万元-1,946.82 万元之间，总新增折旧摊销金额占预计营业收入的比例在 1.10%-2.45%之间，占预计净利润的比例在 11.62%-526.58%之间。 T+3 至 T+6 三年折旧摊销占比较高，主要系报告期第一年公司净利润亏损，随着本次募投项目达产，以新增募投项目实现的净利润，逐步弥补基期净利润亏损，弥补后预计净利润逐渐增加，新增折旧摊销占净利润的比例逐步增加导致。

本次募投项目新增折旧摊销规模相对合理，预计本次募投项目达产后经济效益良好，不会对公司经营业绩构成重大不利影响。

【会计师核查程序及意见】

1、核查程序：

获取并查阅发行人针对本次募集资金投资项目出具的 2021 年度向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告，获取公司报告期各年度的年度报告、以及《创业板向特定对象发行股票募集说明书（申报稿）》，了解公司的项目投资概算、项目经济效益测算，根据效益测算明细表对营业收入、成本费用、毛利率、折旧摊销等重要测算进行分析复核。重新计算各项目的折旧及摊销，以及对营业收入、净利润的影响金额。

2、核查意见

经核查，我们认为：

（1）该项目营业收入系参照了项目实施主体亚鸿世纪近五年主营业务收入增长率；营业成本及期间费用占营业收入比例系参照亚鸿世纪近三年的平均值，效益预测相关指标合理。

（2）本次募投项目新增折旧摊销规模相对合理，预计本次募投项目达产后经济效益良好，不会对公司经营业绩构成重大不利影响。

二、《审核问询函》第二条：

“2．最近三年一期，发行人收入分别为 99,625.58 万元、87,798.92 万元、69,530.60 万元和 6,807.81 万元，呈下降趋势，扣非归母净利润分别为-24,616.73 万元、-1,680.48 万元、-4,595.09 万元和-5,657.99 万元，持续为负，且最近一期同比大幅下降。2021 年及 2022 年一季度，发行人新增了代理采购业务，导致发行人对部分供应商的采购金额和占比增加，报告期内发行人对第一大供应商采购额占采购总额比例分别为 5.1%、5.83%、18.55%和 28.27%，采购集中度大幅提升。最近一期末，发行人预付账款为 5,613.64 万元，较 2021 年底增长 80.9%。

请发行人补充说明：（1）结合行业政策、发展趋势、行业竞争、发行人市场地位、发行人产品竞争力、同行业可比公司业绩变化情况等，说明发行人营业收入持续下降的原因，说明发行人扣非归母净利润持续为负的原因，是否存在持续经营的风险；（2）相关代理采购的金额、采购具体内容、相关产品的采购数[illegible]和价格等，结合代理采购业务的业务模式和商业实质，说明采购集中度大幅提升的原因及合理性，[illegible]近一期末预付账款大幅增长的原因及合理性，请发行人充分披[illegible]（1）相关风险。请会计师核查并发表明确意见。”

【公司回复】

[illegible]

《关键信息基础设施安全保护条例》、《网络产品安全漏洞管理规定》、《网络安全审查办法》等法律法规的相继出台，进一步明确了网络安全行业的规范性要求，安全防护内容不断增加，安全合规市场空间得到了拓展。

2021 年 3 月，我国发布《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，提出了网络安全新发展的重点思路和重点工作，为网络安全产业健康发展提出了政策保障和创新思路。2021 年 7 月，《网络安全产业高质量发展三年行动计划（2021-2023 年）》提出，到 2023 年，网络安全产业规模超过 2,500 亿元，年复合增长率超过 15%。2022 年 3 月，《政府工作报告》提出要强化网络安全、数据安全和个人信息保护，网络安全市场规模将持续扩大。

（2）新兴领域政策举措密集落地

2020 年以来，工业和信息化部印发的《国家车联网产业标准体系建设指南(车辆智能管理)》《关于推动 5G 加快发展的通知》《关于推动工业互联网加快发展的通知》，以及国家标准化管理委员会等五部门联合发布的《国家新一代人工智能标准体系建设指南》等政策指引，聚焦新一代前 性技术创新，加快完善新兴技术的网络安全产品和服务支撑体系，为产业奠定长期发展的政策基础。而随着“网络安全等级保护 2.0 制度”将等级保护对象范围扩大到云计算、物联网、大数据等领域，新兴技术安全政策加速落地。

（3）地方政府加速网络安全领域布局

各省相继公布 5G 安全发展推进政策。2019 年至今，已有近 30 个省市发布了 5G 产业推动计划，如 2019 年 8 月河北省出台《关于加快 5G 发展的意见》。2019 年 9 月上海市发布《上海 5G 产业发展和应用创新三年行动计划(2019-2021 年)》。2020 年 2 月湖南省发布《加快第五代移动通信产业发展的若干政策》等，其中超 20 个省明确提及强化网络信息安全保障，推动 5G 与网络安全产业融合，对于推动 5G 安全的落地和推广具有重要作用。

多地陆续出台网络安全产业促进政策。2019 年下半年以来，多地积极推动网络安全相关产业促进政策出台，为产业发展指明重点及方向。2021 年 5 月

《成都市加快网络信息安全产业高质量发展的若干政策实施细则》；2020 年 4 月《长沙市关于加快网络安全产业发展若干政策实施细则》，从产业创新、应用示范、园区发展等方面落实整体部署和激励措施，大力促进地区网络安全产业高质量发展。

2、发展趋势

根据中国信通院《中国网络安全产业白皮书（2021 年）》，2020 年我国网络安全产业规模达到 1,729.3 亿元，较 2019 年增长 10.6%，预计 2021 年产业规模约为 2,002.5 亿元，增速约为 15.8%。随着网络安全行业的迅猛发展，现有网络安全产品和服务从传统网络安全领域延伸到了云计算、大数据、物联网、工业控制、5G 和移动互联网等不同的应用场景。基于安全产品和服务的应用场景、保护对象和安全能力，我国网络安全产品和服务已覆盖基础安全、基础技术、安全系统、安全服务等多个维度，网络安全产品体系日益完备，产业活力日益增强。

[redacted]

我国网络安全行业正处于快速发展期，网络安全细分领域较多，市场竞争格局较为分散，缺乏具有绝对垄断优势的大型企业，市场竞争主要集中于各细分领域的专业厂商之间。随着新技术、新模式的应用和发展，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，网络结构的复杂化、用户

[redacted]

序号	名称	基本情况
[redacted]		
[redacted]	启明星辰信息技术集团股份有限公司	[redacted]

序号	名称	基本情况
	（002439.SZ）	等领域得到广泛运用
3	北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司（300369.SZ）	成立于 2000 年，2014 年于深圳证券交易所创业板上市，主营业务为向政府、运营商、金融、能源、互联网以及教育、医疗等行业用户，提供全线网络安全产品、全方位安全解决方案和体系化安全运营服务
4	杭州安恒信息技术股份有限公司（688023.SH）	成立于 2007 年，2019 年于上海证券交易所科创板上市，主营业务为网络信息安全产品的研发、生产及销售，并为客户提供专业的网络信息安全服务
5	厦门市美亚柏科信息股份有限公司（300188.SZ）	成立于 1999 年，2011 年于深圳证券交易所创业板上市，主营业务为为国内各级司法机关和行政执法部门，实现社会治理和政务信息化服务，提供网络空间安全及大数据智能化等产品及服务

4、发行人市场地位

作为国内网络安全行业领军企业之一，经过 20 年的积累与发展，公司及公司产品在行业内拥有较高知名度。公司业务覆盖网络安全、公共安全、信息安全、运营商网络资源安全、终端安全、5G 数据安全、工业互联网安全等众多领域，是国内技术较为全面的大规模网络空间安全防护解决方案提供商之一。在中国网络安全产业联盟评出的“2021 年中国网络安全竞争力 50 强（CCIA50 强）榜单”中，公司排名位于 24 位，在国家互联网应急中心公示的第九届 CNCERT 网络安全应急服务支撑单位拟入选名单中公司成功入选省级支撑单位。2021 年 3 月，公司入选《中国网络安全行业全景图》身份与访问安全、网络与通信安全、业务与应用安全、安全管理与运营、安全支撑技术与体系、物联网安全、安全服务等七大一级分类的十七个细分领域。

5、发行人产品竞争力

产品	细分领域	产品竞争力
		专注于为用户网络提供零信任安全、等级保护、数据安全、内容安

产品	细分领域	产品竞争力
	经营性上网场所监管	公司经营性上网场所监管产品聚焦网吧行业实名登记、安全审计、计费管理等安全运营管理行为，以及 PC、移动端的互联网增值业务，覆盖全国 93 个地市，截至 2021 年度末，PC 端日均活跃 65 万人；移
		管 湖北 河南 四川 吉林 陕西 山西 甘肃等地区 公司产品业务

6、同行业可比公司业绩变化情况

最近三年一期，同行业可比公司营业收入情况如下

	2022 年 1-9 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度
	金额						
	474,757.08	8.49%	680,490.35	24.67%	545,839.52	18.92%	458,989.89
	138,771.51	12.64%	260,899.51	29.80%	201,004.43	20.28%	167,109.10
	110,390.69	11.80%	253,519.55	6.25%	238,609.83	15.41%	206,741.04
启明星辰	216,837.11	3.39%	438,603.08	20.27%	364,674.53	18.04%	308,949.55
工业互联网行业安全类服务	103,960.63	20.10%	182,032.81	37.59%	132,297.27	40.14%	94,403.29
	208,943.40	6.56%	363,109.06	23.72%	296,485.12	22.56%	247,238.57
	47,095.14	13.34%	69,530.60	20.81%	87,798.02	11.87%	99,625.58

覆盖率处于行业领先地位。

2019 年，公司为工信部承建的国内首个国家工业互联网安全检测与态势感知平台上线；同年，公司承建的广东工业互联网安全检测与态势感知平台是国内首个正式发布工业互联网安全监管平台；截至目前，公司协助工信部建设了工信部工业互联网安全管理“国家-省-企业”三级管理技术支撑体系。国家级平台方面，公司承建了“国家工业互联网安全态势感知与风险预警平台”国家级平台；省级平台方面，公司承建了十多个省级工业互联网安全监测与态势感知平台；企业应用方面，公司承建了多个省级运营商下的工业互联网安全监测与态势感知

注：上述数据来源为同行业公司年度报告和三季度报告。

2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-9 月，同行业可比公司营业收入总体上收入保持增长态势，2020 年度及 2021 年度行业平均同比增长率分别为 22.56%、23.72%，2022 年前三季度同比增速放缓，平均为 6.56%，其中美亚柏科的营业收入增长率为-11.80%，主要是由于疫情持续影响导致公司在手订单实施和项目交付验收延缓，其他营业收入增长的同行业公司平均增长率为 11.16%。同行业公司营业收入增速放缓的原因为：一方面是受到国内各地区疫情反复的影响，导致业务拓展、交付验收出现一定程度的延缓，另一方面，由

[redacted]

最近三年一期，同行业可比公司净利润情况如下：

[redacted]

单位：万元

业内竞争加剧，行业内企业不断拓展新兴业务布局，细分领域的划分和竞争更加凸显。

	金额	增长率（同比）	金额	增长率	金额	增长率	金额
深信服	[redacted]						
绿盟科技	[redacted]						
美亚柏科	[redacted]						
启明星辰	[redacted]						

证券简称	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度
	金额	增长率（同比）	金额	增长率	金额	增长率	金额
安恒信息	-45,880.44	-68.13%	1,118.96	-91.51%	13,179.20	42.98%	9,217.32
平均	-37,588.00	-811.56%	36,553.05	-30.59%	49,061.75	28.07%	40,958.82

任子行

注：上述数据来源为同行业公司年度报告和三季度报告。

2020年度，同行业可比公司净利润总体上随着收入的增长态势保持同步增长水平，但由于新冠疫情影响网络安全产业供需格局，上游原材料、芯片厂商停工停产，物流运输不畅等因素导致部分网络安全产品产能下降；现场安全服务无法开展，网络安全服务输出能力减弱；同时，制造业等客户受疫情影响较大，客户本身的经营困难间接影响到安全市场，政府、电信、金融等领域延缓采购计划，影响市场等因素的影响，2021年度开始，部分同行业公司出现利润下滑的情形，2022年前三季度，一方面由于行业政策、市场环境等利好因素的推动，行业内公司持续加大投入；另一方面因部分硬件成本、交付成本上涨，导致部分同行业公司2022年前三季度净利润水平均出现较大下滑。

报告期内，公司净利润呈下降趋势，主要是受到文化娱乐业务收入下滑，利润大幅度减少，同时公司对相关新兴业务的投入加大等因素影响，随着相关业务逐步推进，2022年1-9月，净利润同比增长53.41%，一方面是由于2021年度公司因泡椒思志股权转让纠纷案件计提了预计负债2,000.00万元导致当年净利润减少，另一方面是由于公司聚焦网络安全主业，推动业务拓展及项目落地导致当期收入增长，同时剥离游戏业务并精简部分业务使得期间费用同比下降，上述因素导致2022年三季度1-9月公司业绩有所好转。

7、公司营业收入持续下降的原因

2019年度、2020年度、2021年度、2022年1-9月，公司营业收入构成包括网络安全、网资管理、文化娱乐及其他业务，其中公司主业网络安全及网资管理近三年营业收入占比均在70%以上。报告期内分类列示的公司营业收入变动情况如下表所述：

单位：万元

项目	营业收入金额				营业收入变动比率			
	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度	2022年1-9月（同比）	2021年度	2020年度	2019年度
1、网络安全	22,196.06	24,537.73	38,938.61	39,601.67	18.92%	-36.98%	-1.67%	
2、网资管理	24,510.78	38,636.29	33,099.53	32,671.95	32.54%	16.73%	1.31%	
3、文化娱乐		5,804.15	15,382.51	26,820.41	-100.00%	-62.27%	-42.65%	
4、其他业务收入	388.31	552.44	378.27	531.55	-11.24%	46.04%	-28.84%	
合计	47,095.14	69,530.60	87,798.92	99,625.58	13.34%	-20.81%	-11.87%	

注：2021年公司出售全资子公司苏州唐人数码科技有限公司100%股权、深圳泡椒思志信息技术有限公司100%股权，自股权交割日2021年6月30日起，公司不再经营文化娱乐业务。

2020年度实现营业收入87,798.92万元，同比下降11.87%，主要是文化娱乐业务收入出现大幅下降，较去年同期下降42.65%，原因系受国家监管政策趋严，版号申请难度加大，泡椒思志发行业务不及预期。具体为：2020年度，文化娱乐业务板块实现总收入15,382.51万元，其中泡椒思志实现收入13,028.11万元，占文化娱乐业务总收入的84.69%；2019年度文化娱乐业务板块实现总收入26,820.41万元，其中泡椒思志实现收入24,959.41万元，占文化娱乐业务总收入的93.06%。

2021年公司实现营业收入69,530.60万元，同比下降20.81%。其中网络安全业务实现营业收入24,537.73万元，同比减少了14,400.88万元，下降36.98%。一方面，2021年受新冠病毒影响，国家对出入境实行严格管控，公司海外市场拓展受阻，海外业务收入大幅下降；另一方面部分项目受新冠疫情的影响，出现了延期施工情况或者缩减预算；从疫情发生到目前，国内持续不断的抗疫，疫情在小范围内仍不时有发生，导致公司从项目谈判、合同签订、原材料采购、

现营业收入 41,551.65 万元，同比增长 13.34%，主要为随着公司聚焦网络安全主业，相关项目推动落地，营业收入同比有所提升。

8、发行人扣非归母净利润持续为负的原因

2019 年度、2020 年度、 2021 年度、 2022 年 1-9 月，公司营业收入分别为 99,625.58 万元、87,798.92 万元、69,530.60 万元和 47,095.14 万元，实现归属于上市公司股东的净利润分别为-10,124.67 万元、1,708.05 万元、-3,852.31 万元和-2,133.63 万元，扣除非经常性损益后归属上市公司股东的净利润分别为-24,616.73 万元、-1,680.48 万元、-4,595.09 万元和-3,858.74 万元。

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
1、营业收入	47,095.14	69,530.60	87,798.92	99,625.58
2、净利润	-3,773.01	-5,211.22	1,648.94	10,116.37
3、归属于母公司的净利润	-2,133.63	-3,852.31	1,708.05	10,124.67
4、扣非后归属于母公司净利润	-3,858.74	-4,595.09	-1,680.48	24,616.73
5、影响公司净利润的主要因素	3,057.32	2,011.57		25,104.48
其中：商誉减值的影响				25,104.48
销售费用的影响	609.39			
研发费用的影响	661.68	2,011.57		
投资收益	388.06			
信用减值损失及资产减值损失的影响	1,398.19			

2019 年度、2020 年度、 2021 年度、 2022 年 1-9 月，公司 扣非后归属于母公司股东的净利润为负，业绩持续亏损，主要因公司 2019 年计提大额商誉减值；

加投入，上述因素导致 2022 年 1-9 月出现亏损。

主要原因如下：

（1）2019 年计提的商誉减值金额，对当期的净利润影响较大

2018 年 3 月，国家新闻出版广电总局发布《游戏申报审批重要事项通知》，游戏版号的发放全面暂停，对泡椒思志独家代理发行的游戏业务有影响，相关游 戏上线延期，再加上代理发行业务因买量成本越来越高等因素，影响泡椒思志的 业务开展，导致收入增长不及预期。

2019 年末泡椒思志资产组的可收回金额为 4,000.00 万元，小于其包含商誉的账面价值 35,381.29 万元，其差额 31,381.29 万元应确认商誉的减值损失。因 2018 年度已对收购泡椒思志形成的商誉计提减值准备 6,276.81 万元， 2019 年新增对收购泡椒思志形成的商誉计提减值准备 25,104.48 万元。

（2）2020 年文化娱乐业务板块业绩下滑，对当期的净利润影响较大

因受到国家对游戏行业的监管政策趋严，版号申请难度加大等影响，泡椒思志发行业务不及预期；同时，唐人数码的 PC 棋牌业务付费玩家持续流失，收入同比减少，导致文化娱乐板块业绩下滑。

文化娱乐板块对比情况如下：

单位：万元

项目	2020 年金额	2019 年金额	同比变动金额
营业收入	15,382.51	26,820.41	-11,437.90
营业成本	7,534.21	6,255.31	1,278.90
毛利	7,848.30	20,565.10	-12,716.80

2020 年其毛利对利润贡献下降-12,716.80 万元，导致公司业绩下滑，扣非后归属于母公司股东的净利润为负。

（3）2021 年研发费用对净利润的影响

2021 年度研发费用发生额 19,840.20 万元，2020 年度研发费用发生额 17,828.63 万元，2021 年比 2020 年研发费用增加 2,011.57 万元，增长 11.28%，按照项目拆分情况如下：

单位：万元

项目	2021 年金额	2020 金额
工资性费用	18,152.01	16,239.83
差旅费	514.41	385.75
折旧及摊销费	468.52	327.27
技术服务费	401.15	455.44
房租水电及相关	112.01	125.76
通信费	63.39	175.47
业务招待费	56.50	28.07
办公费	8.53	33.12
交通费	7.94	5.25
其他	55.74	52.67
合计	19,840.20	17,828.63

由上表可知，研发费用的增长主要因工资性费用的增长。

①行业发展情况

近几年在行业政策环境和市场需求驱动下，网络安全行业优胜劣汰的现象

[redacted]

策略和核心技术，其技术方向和商品形态众多，网络安全行业产品技术更新换

形成的折旧及摊销费用比 2020 年增加 141.25 万元。公司克服疫情困难，以客户为中心，增加出差频次，差旅费较 2020 年增加 128.66 万元。

（1）2020 年 1-9 月份期间费用、投资收益对净利润的影响

[redacted]

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占收入比例（%）	金额	占收入比例（%）	金额	占收入比例（%）	金额	占收入比例（%）
销售费用	10,893.04	23.13	13,774.90	[redacted]	13,488.92	15.36	25,364.93	25.46
管理费用	5,974.21	12.69	9,951.43	[redacted]	10,498.96	11.96	12,501.82	12.55
研发费用	13,396.80	28.45	19,840.20	28.53	17,828.63	20.31	19,751.53	19.83
财务费用	1.79	0.02	-138.80	-0.20	[redacted]	0.30	81.05	0.08
合计	30,271.83	64.28	43,427.73	62.46	42,078.34	47.93	57,699.33	57.92

报告期内，发行人期间费用情况如下：

19.81

14.31

项目	2022 年 1-9 月	2021 年 1-9 月
工资性费用	8,107.24	7,670.33
折旧及摊销费	765.00	272.09
业务招待费	611.66	600.88
差旅费	[redacted]	788.51
外部服务费及会待费	[redacted]	433.67
交通费	17.78	13.00

2022 年 1-9 月期间费用合计占当期收入的比例为 64.28%，较以前年度有所提升，期间费用对于净利润的影响增加，其中销售费用、研发费用占收入的比例分别为 23.13%、28.45%。

2022 年 1-9 月销售费用发生额 10,893.04 万元，2021 年 1-9 月销售费用发生额 10,283.66 万元（不含游戏公司发生额），2022 年 1-9 月比 2021 年 1-9 月销

项目	2022 年 1-9 月	2021 年 1-9 月
办公费等其他费用	442.04	505.18
合计	10,893.04	10,283.66

销售费用的增长主要来源于工资性费用、折旧与摊销费的增长，公司为拓展业务有针对性增加了销售人员，同时销售人员人工成本增加，导致工资性费用有所上升；由于亚鸿世纪投入资产增加，导致折旧及摊销费大幅增长。

2022 年 1-9 月研发费用发生额 13,396.80 万元，2021 年 1-6 月研发费用发生额 12,735.12 万元（不含游戏公司发生额），2022 年 1-9 月比 2021 年 1-9 月研发费用增加 661.68 万元，增长 5.20%，按照项目拆分情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月金额	2021 年 1-9 月金额
工资性费用	12,021.11	11,641.50
技术服务费	458.06	132.37
折旧及摊销费	352.21	289.59
差旅费	264.59	352.43
办公费	13.90	8.11
通信费	50.58	26.28
房租及水电费	68.21	74.92
[redacted]	5.04	4.52
其他	163.08	205.39
	13,396.80	12,735.12

研发费用的增长主要因工资性费用、技术服务费的增长，由于公司 2021 年开始逐步加大研发投入，在网络安全创新领域引进研发人才，同时完善的绩效

[redacted]

生额为 1,013.07 万元，2022 年 1-9 月比 2021 年 1-9 月投资收益减少 388.06 万元，同比减少 38.31%，主要是由于 2021 年公司处置原子公司股权产生投资收益，同时 2022 年联营企业的投资收益减少所致，按照项目拆分情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月金额	2021 年 1-9 月金额
权益法核算的长期股权投资收益	119.11	162.85
处置长期股权投资产生的投资收益	172.97	659.85
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	35.48
处置交易性金融资产取得的投资收益	105.76	20.33
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	208.63	134.55
银行理财产品投资收益	18.55	-
合计	625.01	1,013.07

③2022 年 1-9 月信用减值损失及资产减值损失对净利润的影响

2022 年 1-9 月信用减值损失发生额为 924.64 万元，2021 年 1-9 月信用减值损失发生额为 219.72 万元，2022 年 1-9 月比 2021 年 1-9 月信用减值损失增

项目	2022 年 1-9 月金额	2021 年 1-9 月金额	变动率
信用减值损失	924.64	219.72	320.82%
资产减值损失	693.27	0.00	100.00%
合计	1617.91	219.72	

资收益、信用减值损失等项目影响，导致当期发行人扣非归母净利润为负。若未来发行人研发技术逐渐成熟、降本增效效应显现，扣非归母净利润为负的状况将有所改善。

9、是否存在持续经营的风险

截至报告期末，公司已签未完工合同的收入金额情况统计如下：

单位：万元

项目	2022/9/30			2021/12/31	2021/9/30
	金额	同比变动（%）	较上期末变动（%）	金额	金额
已签未完工合同的收入	70,041.97	31.92%	44.57%	48,447.48	53,095.18

截止 2022 年 9 月 30 日，公司已签约未完工合同的收入金额合计 70,041.97 万元，较 2021 年 9 月末增长 31.92%，较 2021 年末增长 44.57%，公司业务量较上年末和上年同期略有所增长，未来随着国内新冠疫情的有效控制，公司在执行项目和本次募投新项目的顺利实施，且未来网络安全业务不会进一步恶化，新业务拓展达到预期，则公司不存在持续经营的风险。

【会计师核查程序及意见】

1、核查程序

（1）查阅发行人最近三年的财务报告，及最近一期未经审计的财务报表，对比公司报告期业务营业收入、营业成本、毛利等主要经营数据；对比分析公司报告期期间费用等相关数据；

（2）查阅发行人同行业可比公司同期财务报表，对比同行业可比公司

2、核查结论

经核查，我们认为：

[redacted]

[redacted]				
非代理采购				

[redacted]、销售费用、研发费用等增加，符合公司的实际经营情况，具有合理性；

（2）如公司正在执行项目和本次募投新项目的顺利实施，且未来网络安全业务不会进一步恶化，则公司不存在持续经营风险。

（二）相关代理采购的金额、采购具体内容、相关产品的采购数 和价格等，结合代理采购业务的业务模式和商业实质，说明采购集中度大幅提升的原因及合理性， 近一期末预付账款大幅增长的原因及合理性。

1、报告期采购总体情况

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-9 月公司采购总额分别为 57,456.95 万元、46,038.47 万元、77,095.74 万元和 46,004.27 万元，2019 年度和 2020 年度公司无代理采购业务，代理采购和非代理采购情况如下:

单位:万元

2021年度							
名次	供应商名称	代理项目采购		非代理项目采购		合计	
		金额	占年度采购总额比例	金额	占年度采购总额比例	金额	占年度采购总额比例
1	深圳市创赢腾达科技有限公司	14,301.67	18.55%	-	-	14,301.67	18.55%
2	深圳伏尔伽科技有限公司	7,469.41	9.69%	-	-	7,469.41	9.69%
3	北京航天联志科技有限公司	-	-	3,106.49	4.03%	3,106.49	4.03%
4	无锡专心智制科技有限公司	-	-	2,603.77	3.38%	2,603.77	3.38%
5	深圳岭南智汇科技有限公司	2,392.55	3.10%	-	-	2,392.55	3.10%
	合计	**24,163.63**	**31.34%**	**5,710.26**	**7.41%**	**29,873.89**	**38.75%**

2022年1-9月							
名次	供应商名称	代理项目采购		非代理项目采购		合计	
		金额	占年度采购总额比例	金额	占年度采购总额比例	金额	占年度采购总额比例
1	深圳市创赢腾达科技有限公司	6,052.16	13.16%			6,052.16	13.16%
2	北京航天联志科技有限公司			5,911.51	12.85%	5,911.51	12.85%
3	上海电信工程有限公司			2,701.83	5.87%	2,701.83	5.87%
4	深圳市国鑫恒运信息安全有限公司			2,199.40	4.78%	2,199.40	4.78%
5	无锡专心智制科技有限公司			1,604.05	3.49%	1,604.05	3.49%
	合计	6,052.16	13.16%	12,416.79	26.99%	18,468.95	40.15%

2021年度及2022年1-9月，公司前五名供应商中代理采购具体内容、相关产品的采购数量和价格如下：

单位：万元

2021年						
序号	供应商名称	采购内容	采购数量	采购单价	金额	占代理业务比例
1	深圳市创赢腾达科技有限公司	电脑、打印机等硬件	150套	0.30-2,470.00	14,301.67	55.11%
2	深圳伏尔伽科技有限公司	交换机、防火墙等	1套	7,469.41	7,469.41	28.78%
3	深圳岭南智汇科技有限公司	交换机、防火墙等	1套	2,392.55	2,392.55	9.22%

2021 年						
序号	供应商名称	采购内容	采购数量	采购单价	金额	占代理业务比例
	合计				24,163.63	93.11%
2022 年 1-9 月						
序号	供应商名称	采购内容	采购数量	采购单价	金额	占代理业务比例
1	深圳市创赢腾达科技有限公司	电脑、打印机等硬件	73 套	0.24-960.83	6,052.16	94.07%
	合计				6,052.16	94.07%

2、采购集中度大幅提升的原因及合理性

（1）代理业务情况

公司代理业务为承接国家信息技术应用创新产业项目，根据国家信息技术应用创新产业替代政策要求，政府机关单位的信息化系统需在规定的时间内完成国有化信息系统替代。项目要求企业具有涉密信息系统集成资质，公司属于满足条件的较少企业之一。公司在了解到项目需求后，结合网络安全市场与客户关系，积极推动项目落地，并成功中标部分项目。为更好立足深圳开展业务，借此项目机会，公司与政府机关客户可建立良好的业务关系，为下一步公司网络安全业务发展奠定了良好基础。

对于代理业务项目，货物直接由供应商发货给客户，不经过公司，控制权直接从供应商转移给客户，公司自始至终无产品控制权，销售的硬件以外的安装调试也由供应商去完成。根据企业会计准则规定，公司对该类代理业务按净额法确认收入。

2021 年后，公司受深圳市南山区政务服务数据管理局、深圳街道办事处等客户委托提供政府项目的硬件设备，客户指定使用华为、H3C 等公司的产品，报告期公司向深圳市创赢腾达科技有限公司、伏尔伽科技有限公司、深圳岭南智汇科技有限公司系华为、H3C 指定的深圳经销商进行政府项目硬件采购，由于报告期内新增大量代购业务项目，从而增加了报告期硬件采购量。根据企业会计准则规定，公司对该类代理业务按净额法确认收入。

公司代理业务为承接国家信息技术应用创新产业项目，公司在了解到项目

需求后，且项目资质要求企业具有涉密信息系统集成资质，公司属于满足条件的较少企业之一。结合网络安全市场与客户关系，公司积极推动项目落地，并成功中标部分项目。为更好立足深圳开展业务，借此项目机会，公司与政府机关客户可建立良好的业务关系，为下一步公司网络安全业务发展奠定了良好基础。

2021 年度前五大供应商中第一名、第二名、第五名均为当期新增代理业务采购，占比 31.34%，代理采购合计 24,163.63 万元，占全部代理采购金额的比例为 93.11%；2022 年 1-9 月前五大供应商中第一名为代理采购业务，代理采购合计 6,052.16 万元，占全部代理采购金额的比例为 94.07%。

深圳市创赢腾达科技有限公司（以下简称“创赢腾达”），全部为代理业务采购，2021 年度及 2022 年 1-9 月，本公司受深圳市南山区政务服务数据管理局、深圳街道办事处等单位委托，向创赢腾达代理采购华为的商品共计 20,353.83 万元。创赢腾达是华为在深圳地区的经销商，因项目资质要求企业具有涉密信息系统集成资质，公司属于满足条件的较少企业之一，故由公司作为代理商根据客户要求进行代理业务采购。

深圳伏尔伽科技有限公司（以下简称“伏尔伽科技”），全部为代理采购业务，报告期受深圳市南山区政务服务数据管理局委托，2021 年度向伏尔伽科技代理采购华为的商品 7,469.41 万元。伏尔伽科技是华为在深圳地区的经销商，[redacted]

金额为 5,710.26 万元，占年度采购总额比例为 7.41%；2022 年 1-9 月前五大供

[redacted]

非代理采购供应商主要为供应服务器、交换机、路由器等设备、配件及集成系统的供应商，与公司主营网络安全及网资管理配套。2022 年 1-9 月采购集中度有所提高，主要是是由于公司网资管理业务持续增长，公司推动相关项目

[redacted]

名次	对方名称	预付金额	交易内容	付款时间	是否存在关联关系	预付款比例
1	深圳市创赢腾达科技有限公司	1,653.49	电子设备采购		否	100%

名次	对方名称	预付金额	交易内容	付款时间	是否存在关联关系	预付款比例
2	宁畅信息产业（北京）有限公司	245.61	电子设备采购	2022 年 3 月	否	100%
3	江苏梦之和网络科技有限公司	214.00	电子备件及设备采购	2022 年 3 月	否	100%
4	浙江文锦信息技术有限公司	97.50	电子备件及设备采购	2022 年 2 月	否	50%
	合计	2,210.60				

（2）2022 年 9 月 30 日预付款项变动情况

2022 年 9 月 30 日，预付款项期末余额 3,851.00 万元，相比上年末增加 747.88 万元，上涨 24.10%，主要原因是系购买电子备件及设备采购项目的采购预付款增加所致。

截至 2022 年 9 月 30 日，主要新增预付款项情况如下：

单位：万元

名次	对方名称	预付金额	交易内容	付款时间	是否存在关联关系	预付款比例
1	武汉信诺瑞得信息技术有限公司	585.00	电子备件及设备采购、平台项目服务	2022 年 8 月、9 月	否	100.00%
2	浙江文锦信息技术有限公司	97.50	电子备件及设备采购	2022 年 2 月	否	50%
3	蓬创数字科技（深圳）有限公司	78.14	产品技术维护服务	2022 年 5 月、9 月	否	30%、50%
	合计	760.64				

综上所述，公司期末的预付账款变动，系增加的代理采购业务电子设备采购款及公司系统集成项目进行电子备件及设备采购所致，符合公司采购业务特点，具备商业合理性。

【会计师核查程序及意见】

1、核查程序

（1）获取公司采购明细及主要供应商采购订单，查阅主要供应商工商材料、采购内容、信用政策；

（2）抽取并核查主要供应商的大额合同、签收单、入库单、银行回单等，并对相同产品或服务与本年度及上年度的采购价格进行比较，看是否存在大幅度波动情况。

（3）获取公司 2022 年 9 月 30 日的预付账款明细，将其预付账款余额与 2021 年末预付账款进行比较，确认不存在异常大幅增长的情况。

2、核查意见

经检查，采购集中度大幅提高原因为 2021 年之后的业务类型较 2021 年之前有较大变动，2021 年增加了大量代理采购业务，采购集中度大幅提高，符合公司的实际情况，具有合理性。公司最近一期末的预付账款变动符合公司采购业务特点，具备商业合理性。

三、《审核问询函》第三条：

“3．截至最近一期末，发行人交易性金融资产为 3,574.76 万元，其他权益工具投资为 13,145.89 万元，长期股权投资为 7,613.63 万元，其他应收款为 1,597.18 万元，其他流动资产为 5,486.04 万元。发行人认定财务性投资账面金额合计 7,797.35 万元，占归属母公司股东的净资产的 9.48%，本次发行相关董事会决议日前六个月至今，发行人已实施的财务性投资为 1,000 万元。发行人分别持有深圳九合文化创意产业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“九合文创”）和深圳九合信息安全产业投资一期合伙企业（有限合伙）（以下简称“九合信息”）58%和 50%份额，发行人将上述合伙企业纳入合并范围。发行人与其他 13 家权利人按份共有 1 项土地使用权，土地规划用途为新型产业用地。根据申报材料，发行人子公司深圳市任网游科技发展有限公司、参股公司深圳市逸风网络科技有限公司、海南腾鼎科技有限公司的经营范围包括经营游戏产品、游戏开发和运行、网络游戏的开发等。报告期内，发行人子公司苏州唐人数码科技有限公司（以下简称“唐人数码”）存在无游戏版号运营以及上线运营时间早于获取游戏版号时间的情况，唐人数码存在被没收违法所得并受到行政处罚的风险。发行人子公司深圳市弘博数据技术有限公司的经营范围包括互联网数据服务。发行人存在重大未决诉讼，发行人作为被告涉及泡椒思志股权转让纠纷案，标的金额为 12,989.84 万元，深圳中院对发行人采取财产保全措施，包括查封发行人名下 11 套房产，发行人计提预计负债 2,000 万元。

请发行人补充说明：（1）发行人对已认定财务性投资主体的历次出资过程、认缴及实缴金额、未来出资计划；自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，并结合公司主营业务，披

近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金 业务）情形，是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》有关财务性投资和类金 业务的要求；（2）结合发行人对九合文创和九合信息的出资比例，决策机制等，说明发行人对上述合伙企业是否能实施有效控制，纳入合并范围的会计处理是否合理；（3）发行人及其子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型，目前是否从事房地产开发业务，是否具有房地产开发资质等，是否持有住宅用地、商服用地及商业房产，相关土地的开发、使用计划和安排，是否涉及房地产开发、经营、销售等业务；（4）发行人及子公司、参股公司是否从事游戏业务，如是，说明从事游戏的具体情况，是否取得游戏业务相关资质，报告期内运行的各款游戏是否 行必要的审批或备案程序，是否采取有效措施预防未成年人沉迷，是否存在违法违规情形，是否符合国家产业政策或行业主管部门有关规定；（5）发行人已经取得软件著作权或在研的游戏开发进度或上线安排，未来资金投入计划，本次募集资金是否存在投入或变相投入游戏业务的安排；（6）发行人及子公司互联网业务具体情况和客户类型，是否存在

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]						
[redacted]						
[redacted]						

沙安牧泉智能科技有限公司 1,000.00 万元，长沙安牧泉智能科技有限公司致力

项目	截至 2022/9/30 金额	其中财务性投资金额	财务性投资占归母净资产比例（%）
交易性金融资产	3,535.21		
其他权益工具投资	12,074.70	6,721.41	7.96

业务差异较大，公司将该部分投资认定为财务性投资，投资金额已从本次募集

[redacted]			
长期股权投资			
其他应收款			
其他流动资产			
[redacted]			
[redacted]			

公司与财务性投资及类金融业务相关的会计科目具体分析如下：

（1）交易性金融资产

[redacted]

单位：万元

[redacted]					
任可行	中信建投证券（深圳学府路证券营业部）	固定收益类	中安信托周周成长债券投资集合资金信托计划		
[redacted]					
任网游	中信银行股份有限公司城市广场旗舰支行	开放式	共赢稳健天天利		
[redacted]					
九合文化	中国建设银行股份有限公司深圳景苑支行	固定收益类	建信理财“恒赢”（法人版）按日开放式净值型人民币理财产品		
[redacted]				2,527.98	

项目	截至 2022/9/30 金额	其中财务性投资金额	财务性投资占归母净资产比例（%）[72]
[redacted]			
[redacted]			
[redacted]	6,227.94		
[redacted]	966.98		
合计	34,377.61	7,000.46	8.29

单位：万元

直接投资方	被投资企业	2022/9/30余额	是否财务性投资	主营业务分析
				富海永成主要投资于 CRM SAAS、底层 PaaS 容
		2,500.00		
		2,173.15	是	
		1,000.00		
		1,000.00		
任子行	扬州市富海永成股权投资合伙企业	50.00	是	域。富海永成基金的目标是投信息安全领域，为公司收购提供标的。但是富海永成所投资的领域超出公司主营业务范围，任子行谨慎地将其认定为财务性投资。
任子行	上海创稷投资中心（有限合伙）	3,103.29		创稷投资主要投资于新能源、社区社交、金融科技、新媒体等领域，与公司主营业务无明显交集，故认定为财务性投资。
任子行	深圳君盛润石天使创业投资合伙企业（有限合伙）	1,000.00	是	君盛润石主要投资于新一代信息技术、工业制造和生物医药领域相关的优质标的。君盛润石投资领域业超出任子行主营业务和战略发展方向，故认定为财务性投资。
九合文创		998.26		成都链安专注于区块链生态安全，聚焦区块链行业的安全合规领域，综合运用智能合约自动形式化验证方法、大数据和人工智能等技术，打造了“一站式”区块链全生态安全防护服务平台，为监管部门和企业提供安全审计、资产追溯与隐私保护、威胁情报、安全防护、安全咨询等全方位的安全服务与支持。
任子行	成都链安科技有限公司	200.00	否	
任子行	深圳国富丁香股权投资管理合伙企业（有限合伙）	50.00	是	国富丁香的投资理念是重点投资前沿信息科技领域，包括大数据、人工智能、区块链和信息安全等行业，助力深圳市打造创新引领型全球城市。任子行谨慎将其认定为财务性投资
		12,074.70		恒扬数据专注于互联网实时线速大流量大容量数

其他权益工具投资核算的非财务性投资主要有：

①公司投资深圳市恒扬数据股份有限公司 3,103.29 万元，恒扬数据是任子行的供应商，其生产的分流设备在任子行的管道流量分析项目中运用。2020 年、

2021 年及 2022 年 1-9 月，公司向恒扬数据的采购金额分别为 4.92 万元、285.95 万元及 114.50 万元。

②公司投资成都链安科技有限公司 1,000.00 万元，成都链安专注于区块链生态安全，聚焦区块链行业的安全合规领域，为监管部门和企业提供安全审计、资产追溯与隐私保护、威胁情报、安全防护、安全咨询等全方位的安全服务与支持。成都链安与公司的客户同为公安部门，未来双方拟通过同类型客户为基点发掘新的商业机会、拓展双方产品的销售渠道、实现合作共赢。本次投资系

基于公司网络安全行业整体战略规划以及自身发展，充分利用双方渠道优势带来的协同效用，促进公司整体战略长期、持续、高效发展，是公司在网络安全新兴领域的重要布局。2021 年 10 月，弘博数据与成都链安签署《代理协议》，成都链安授权弘博数据作为代理商，开展深度合作。

③公司投资北京百炼智能科技有限公司 1,000.00 万元。百炼智能主营的自然语言处理技术、图像识别，可以为公司的信息安全业务提供配套服务。同时百炼智能的数据挖掘技术能与公司的开源情报处理形成协同作用，其多维度的数据可以为公司的开源情报分析提供数据支持。2019 年及 2020 年，公司与百炼智能签署了《技术开发合同》，分别委托其开发了“粤语繁体中文自然语言处理服务”、“短文本智能认知项目”两项技术，两项技术为公司的开源情报

同投资宁夏中卫，加强了与中国移动、中国广电等运营商的联系，有利于推进未来更广泛的业务合作。

⑤公司投资齐信科技（北京）有限公司 50.00 万元，其全资子公司北京九栖科技有限责任公司与公司业务契合度较高，公司向九栖科技采购与主营业务相关的材料。2020 年、2021 年及 2022 年 1-9 月，公司向九栖科技的采购金额分别为 2,282.54 万元、1,485.87 万元及 910.22 万元。

以上五笔对外投资，均属于围绕产业链布局、市场拓展等开展的产业投资和以收购或整合为目的的并购投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

（3）长期股权投资

2022 年 9 月 30 日，长期股权投资明细如下：

单位：万元

直接投资方	被投资公司名称	2022/9/30 投资余额	是否财务性投资	主营业务
任子行	深圳哈工大科技创新产业发展有限公司	122.95	是	商业服务
任子行	北京中天信安科技有限责任公司	156.10	是	安全芯片产品设计与研发，信息安全领域技术发展与产业化
九合信安、任子行	深圳前海中电慧安科技有限公司	5,186.27	否	专网通信、公共安全
九合信安	北京上元信安技术有限公司	1,437.48	否	APT 实时防护系统、网络风险管理系统相关产品
任子行	深圳云盈网络科技有限公司	74.83	否	商用 WI-FI 设备供应商及运营方案提供商
九合信安	赛博软极网络科技（北京）有限公司	1,995.78	否	网络靶场相关技术、产品研究与应用
	合 计	**8,973.40**		

注：公司将对赛博软极网络科技（北京）有限公司的投资为由其他权益工具重分类至长期股权投资核算。

截至 2022 年 9 月 30 日，公司长期股权投资余额 8,973.40 万元，主要是围

④北京上元信安技术有限公司

北京上元信安技术有限公司成立于2015年，是一家致力于解决云计算、物联网等新业务场景下安全问题的国家级高新技术企业，是国内专业的云安全产品和解决方案提供商。公司通过子公司九合信安持有上元信安11%的股份。上元信安在云安全防护、下一代防火墙、SDN、网络攻防等方面积累多年，产品线涵盖云安全、网络安全等领域。报告期内，公司就网络安全业务向上元信安进行采购，属于围绕产业链布局、市场拓展等开展的产业投资，不属于《关于

公司于2016年7月签署投资协议，投资金额为150.00万元，持有15%股份。其中，注册资本为30.00万元，120.00万元计入资本公积，并于2016年4月完成工商变更。公司投资云盈网络时，中国商业WiFi仍处于发展初期，热点覆盖基数较小，完全性不足，未来热点数量仍会保持高速增长。云盈网络和公司达成战略合作，全面依托公司销售和代理商资源推进WI-FI项目建设，公司也就网络安全业务向云盈网络进行采购，2019年、2020年、2021年及2022年1-9月，公司向云盈网络采购金额分别为974.01万元、216.76万元、47.34万元及[redacted]万元。2022年1-9月，公司向云盈网络销售金额为2.16万元。

赛博软极网络科技（北京）有限公司致力于网络靶场相关技术、产品研究与应用，凝聚靶场核心技术与平台，用以支持国家关键信息基础设施安全能力建设。公司拟与赛博软极在网络安全产品方面展开互作。在赛博软极开展的网络靶场建设过程中，存在对公司网络安全产品的需求，可扩展公司的销售渠道；在建设完成后的网络靶场运营，针对 B 端客户的网络环境进行评测的过程中，能够推介并带入公司网络安全产品，为公司产品与渠道的拓展带来大量潜在的机会。对赛博软极的投资属于围绕产业链布局、市场拓展等开展的产业投资，不属于《关于上市公司监管指引第 2 号有关财务性投资认定的问答》和《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》所规定的财务性投资

（4）其他应收款

截至 2022 年 9 月 30 日，公司其他应收款余额 2,499.38 万元。其他应收款主要是投标及履约保证金、押金和应收暂付往来款，不属于财务性投资。

（5）其他流动资产

截至 2022 年 9 月 30 日，公司其他流动资产余额 6,327.94 万元，主要是增值税待抵扣进项税，不属于财务性投资。

（6）其他非流动资产

截至 2022 年 9 月 30 日，公司其他非流动资产余额 966.98 万元，为质量保证在一年以上的质保金，不属于财务性投资。

（二）结合发行人对九合文创和九合信息的出资比例，决策机制等，说明发行人对上述合伙企业是否能实施有效控制，纳入合并范围的会计处理是否合理。

根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第七条规定，“控制，是

[redacted]

（1）九合文创出资及投资决策委员会的情况

①九合文创合伙人原出资情况如下表：

单位：万元

合伙人名称	出资比例（%）	认缴金额	实缴金额
任子行网络技术股份有限公司	58.00	5,800.00	2,320.00
景晓军	38.90	3,890.00	1,556.00
景晓东			
深圳市顺景九合投资管理有限公司	3.00	300.00	120.00
合计	0.10	10.00	4.00
	100.00	10,000.00	4,000.00

九合文创 2022 年退出北京九栖科技有限责任公司投资项目，九合文创向各合伙人退回出资共 600.00 万元，其中：任子行 348.00 万元，景晓军 233.40 万元，景晓东 18.00 万元，顺景 0.60 万元。本次退回出资后，截止 2022 年 9 月 30 日各方合伙人实缴情况如下表：

单位：万元

合伙人名称	出资比例（%）	认缴金额	实缴金额
任子行网络技术股份有限公司	58.00	5,800.00	1,972.00
景晓军	38.90	3,890.00	1,322.60
景晓东	3.00	300.00	102.00
深圳市顺景九合投资管理有限公司	0.10	10.00	3.40
合计			

②投资决策委员会委派情况

根据九合文创《深圳九合文化创意产业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》（简称“《合伙协议》”）第 10.3.3 条规定，“投资决策委员会共 5 名委员”，“其中，乙方 1（任子行）委派的委员具有一票否决权”。九合文创成立之初投资决策委员会名单为景晓军、景晓东、丁伟国、洪志刚及王楠，公司实际委派 3 名委员，分别为景晓东、丁伟国、洪志刚。后来九合文创投资决策委员会名单变为景晓军、沈智杰、周勇林、刘永强及周益斌，公司实际委派的 3 名委员变更为沈智杰、周勇林、刘永强。九合文创在 2021 年 2 月之后无新增投资项目，虽然公司委派委员周勇林于 2021 年 10 月离职，但在九合文创投资

项目的表决过程中，公司均占投资决策委员会中多数席位，持有九合文创半数以上的表决权，并拥有一票否决权。因此公司对九合文创拥有控制的权力。

2022年6月28日，公司出具《合伙企业投资决策委员会委员委派书》，因公司原向九合文创委派的投资决策委员会委员周勇林离职，公司重新委派李志强担任九合文创投资决策委员会委员。2022年6月28日，九合文创对投资决策委员会委员名单进行更新，更新后投资决策委员会委员名单为：景晓军、沈智杰、刘永强、周益斌及李志强。本次委派后，公司在九合文创投资决策委员会的委员为沈智杰、李志强、刘永强，仍占据多数席位。

（2）九合信安出资及投资决策委员会的情况

①九合信安合伙人原出资情况如下表：

单位：万元

合伙人名称	出资比例（%）	认缴金额	实缴
任子行网络技术股份有限公司	50.00	5,000.00	5,000.00
景晓军	[redacted]	[redacted]	[redacted]
景晓东	[redacted]	[redacted]	[redacted]
深圳市顺景九合投资管理有限公司	[redacted]	[redacted]	[redacted]
合计	[redacted]	[redacted]	[redacted]

九合信安2021年退出深圳市建升科技股份有限公司投资项目，九合信安向各合伙人退回出资共1,264.00万元，其中：任子行632.00万元，景晓军592.816万元，景晓东37.92万元，顺景1,264.00万元。本次退回出资后，截至2022年9月30日各方合伙人实缴情况如下表：

	1.00	300.00	300.00
	0.10	10.00	10.00
	100.00	10,000.00	10,000.00

单位：万元

任子行网络技术股份有限公司			
景晓军			4,097.18
景晓东			
深圳市顺景九合投资管理有限公司			
合计			8,736.00

②投资决策委员会委派情况

合伙人名称	出资比例（%）	认缴金额	实缴金额
	50.00	5,000.00	4,368.00
	46.90	4,690.00	

根据九合信安《深圳九合信息安全产业投资一期合伙企业（有限合伙）合伙协议》（简称“《合伙协议》”）第 10.3.3 条约定，“投资决策委员会共 5 名委员”，“其中，乙方 1（任子行）委派的委员具有一票否决权”。九合信

[redacted]

公司实际委派 3 名委员，分别为沈智杰、唐新民、周勇林。九合信安自 2018 年 1 月起无新增投资项目，虽然公司委派委员唐新民与周勇林分别于 2018 年 2 月和 2021 年 10 月先后离职，但在九合信安投资项目的表决过程中，公司均占投资决策委员会中多数席位，持有九合信安半数以上的表决权，并拥有一票否决权。因此公司对九合信安拥有控制的权力。

2022 年 6 月 28 日，公司出具《合伙企业投资决策委员会委员委派书》，因

由于公司委派的委员在九合文创和九合信安两家公司的投资委员会中具有一票否决权，其他委员不能单方面通过任何投资决议事项，公司有能力运用对两家公司的权力决定回报金额。

综上所述，公司满足控制的三个条件，从实质上公司对九合文创、九合信安两家合伙企业拥有控制权，在报告期将其纳入合并范围的会计处理符合企业会计准则的规定。

【会计师核查程序及意见】

1、核查程序

[redacted]

（2）获取产业基金、并购基金的投资明细等资料，核实是否有财务性投资。

（3）取得与投资单位的采购合同、凭证等资料，判断投资是否属于围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的产业投资，核实是否有财务性投资。

（4）取得并查阅相关投资协议、合伙协议和公司章程等。

（5）通过企查查、国家企业信用信息公示系统等网站进行查询。

（6）查阅合伙企业各合伙人之间的合作协议，调查合伙企业的管理机构设

的要求。

经核查，我们认为公司报告期拥有对九合文创、九合信安的控制权，公司将九合文创、九合信安纳入合并财务报表合并范围的会计处理，符合《企业会计准则》的相关规定。

（此页无正文，为报告号为中兴华报字（2022）第 010763 号《关于对深圳证券交易所《关于任子行网络技术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》的签字盖章页）

中国注册会计

中国注册会计师：

中国注册会计

2022 年 11 月 8 日

统一社会信用代码

91110102082881146K

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) (5-1)

名　　称　中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　李尊农,乔久华

经营范围　许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：工程管理服务；资产评估。（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）（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。）

11月04日

伙　期　1月04日至 长期

北　台区丽泽路20号院1号楼南楼20层

登 记 机 关

2022

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号：01686

会计师事务所

说　明

所执业证书》是证明持有人经财政
准，准予执行注册会计师法定业务的

所执业证书》记载事项发生变动的，
部门申请换发。
所执业证书》不得伪造、涂改、出
转让。
所终止或执业许可注销的，应当向财
《会计师事务所执业证书》。

财

发证机关：

○　　八　月　十七　日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

姓名 王克东
Full name
性别
Sex
出生日期
Date of birth
工作单位
Working unit
身份证号码

分所

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年度检验

本证书经检查合格，

检

01020

本证书经检查

年度检 登记
Annual Renewal Registration

姓名 王克东
证书编号：420003200841

证书号：420003200841
No. of Certificate

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

发证日期：
Date of Issuance 二〇〇八 年 十二 月 九 日

月 日

2009.10.17

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 out

事务所
CPAs

协会盖章
Stamp of the institute of CPAs

年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred in

事务所
CPAs

盖章
Stamp of the

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

事务所
CPAs

协会盖章

1月9日

同意调入
Agree the holder to be transferred in

事务所
CPAs

盖 入

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 out

事务所
CPAs

注 事项

1.
有限责任合伙制会计师事务所

2.
本证书经检查合格，
在有效期内，应持本证

7.19

show the client this

card the

holder. No transfer

3. The CPA shall return the certificate to the competent institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.

Institute

10

本证书为持证人执行注册会计师法

定业务的凭证

本证书加盖省一级以上注册会计师协

会印章方有效证书

This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory

中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance

of the People's Republic of China

with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above

证书号：
No. of Certificate

批准注册协会：
Authorized institute of CPAs

发证日期：
Date of Issuance

湖北省注册会计师协会

2018 06 19

年度检验登记

Annual Renewal Registration

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

证信会计师事务所

湖北分所

CPAs

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out institute of CPAs

2020年 8月 7日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

中兴华会计

事务所

CPAs

协会盖章

月

12

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

事务所

CPAs

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out institute of CPAs

年 月 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所

CPAs

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in institute of CPAs

年 月 日

13