(上接 93 版)

（2）营业费用的预测

尚鼎策划 2018、2019、2020 年的管理费用分别为：41.12 万元、85.12 万元、59.53 万元。主要包括差旅费、办公费、业务招待费、培训费、推广费、车辆使用费等。未来各年度的管理费用估算结果见下表：

营业费用预测表

单位：人民币万元

项目名称	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
营业费用合计	62.51	65.63	68.92	72.36	75.98
差旅费	1.04	1.09	1.15	1.21	1.27
办公费	0.91	0.96	1.01	1.06	1.11
业务招待费	3.61	3.79	3.98	4.18	4.39
培训费	2.67	2.81	2.95	3.09	3.25
会议费	2.71	2.84	2.99	3.14	3.29
车辆使用费	1.96	2.05	2.16	2.26	2.38
推广费	49.61	52.09	54.69	57.43	60.30

（3）管理费用的预测

尚鼎策划 2018、2019、2020 年的管理费用分别为：565.48 万元、217.59 万元、193.85 万元。主要包括人员工资薪金、社保费用、固定资产折旧费用、租金、业务招待费、奖金等。未来各年度的管理费用估算结果见下表：

管理费用预测表

单位：人民币万元

项目名称	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
管理费用合计	202.31	212.27	230.87	243.26	254.79
工资薪金	145.96	153.25	160.92	168.96	177.41
职工福利费	1.18	1.24	1.30	1.36	1.43
医疗保险	1.97	2.07	2.17	2.28	2.40
养老保险	0.70	0.73	0.77	0.81	0.85
住房公积金	1.88	1.98	2.08	2.18	2.29
固定资产折旧费用	3.10	3.10	11.24	12.65	12.65
咨询费	0.35	0.36	0.38	0.40	0.42
电话费	0.35	0.37	0.39	0.41	0.43
业务招待费	6.69	7.02	7.37	7.74	8.13
车船使用费	7.02	7.37	7.74	8.13	8.53
差旅费	2.68	2.81	2.95	3.10	3.25
办公费	6.76	7.10	7.45	7.82	8.21
水电费	1.20	1.26	1.32	1.39	1.46
租金	17.59	18.47	19.40	20.37	21.38
物业管理费	1.58	1.66	1.75	1.83	1.93
失业保险	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
工伤保险	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
生育保险	0.25	0.26	0.28	0.29	0.30
奖金	2.92	3.07	3.22	3.38	3.55
其他	0.12	0.12	0.13	0.14	0.14

（4）研发费用的预测

尚鼎策划根据历史期研发费用的发生额及经营预测，未来年度不发生研发费用。

（5）税金及附加预测

公司税金政策：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

根据上述税项预测未来税金及附加：

销售税金及附加预测表

金额单位：人民币万元

项目名称	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
城建税	3.15	3.47	3.61	4.06	4.45
城建税率	7%	7%	7%	7%	7%
教育费附加及地方教育费附加	2.25	2.48	2.58	2.90	3.18
教育费附加费率	5%	5%	5%	5%	5%
印花税	0.36	0.39	0.43	0.47	0.51
销售税金及附加合计	5.76	6.34	6.62	7.43	8.14

（6）息税前营业利润

随着固定资产投资规模不断扩大、深圳房地产市场的平稳健康发展，公司在与现有长期客户保持良好关系的同时，积极发展新客户，为企业发展奠定基础，预测期业务规模平稳向上。公司历史年度及预测期息税前营业利润如下：

息税前营业利润

金额单位：人民币万元

项目	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
收入	1,200	1,308	1,426	1,554	1,694
收入增长率	7.68%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%
成本	837	913	995	1,085	1,182
毛利率	30.21%	30.21%	30.21%	30.21%	30.21%
税金及附加	6	6	7	7	8
税金 / 收入	0.48%	0.48%	0.46%	0.48%	0.48%
营业费用	63	66	69	72	76
营业费用 / 收入	5.21%	5.02%	4.83%	4.66%	4.49%
管理费用	202	212	231	243	255
管理费用 / 收入	16.86%	16.23%	16.19%	15.65%	15.04%
研发费用	–	–	–	–	–
研发费用 / 收入	–	–	–	–	–
息税前营业利润	92	111	124	146	173
息税前营业利润率	7.66%	8.48%	8.72%	9.42%	10.20%

（7）折旧与摊销预测

公司进行折旧的资产主要包括运输工具、电子设备等办公资产，基准日无待摊费用。固定资产按取得时的成本计价。本次评估中，按照企业执行的固定资产折旧政策，以基准日经审计的固定资产账面原值、经济使用寿命、加权折旧率等估算未来经营期的折旧、摊销额。

折旧与摊销预测表

金额单位：人民币万元

项目	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
折旧摊销	3.10	3.10	11.24	12.65	12.65
折旧	3.10	3.10	11.24	12.65	12.65
摊销	–	–	–	–	–

（8）追加资本预测

追加资本系指在不改变当前经营业务条件下，为保持持续经营所需增加的营运资金和超过一年期的长期资本性投入。如改造所需的资本性投资(购置固定资产或其他长期资产)；持续经营所必须的资产更新以及经营规模变化所需的新增营运资金等。即所定义的追加资本为：

追加资本 = 扩大性资本支出 + 资产更新投资 + 营运资金增加额

①扩大性资本支出估算

扩大性资支出估算在本次评估中，假设为评估对象在未来经营期内的资产规模、构成，主营业务及其结构，基本保持稳定；收入与成本的构成基本保持稳定关系，目前该公司的技术能力尚可满足经营需求，故不考虑未来的扩大性资本支出。

②资产更新投资估算

按照收益预测的前提和基础，在维持现有资产规模和合理资产状况的前提下，计算资产更新支出维持现有的经营规模。未来资产资本性支出的预测结果见下表：

资产资本性支出预测表

单位：人民币万元

项目名称	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
资本性支出合计	5.00	3.10	23.10	12.65	12.65
固定资产更新支出	5.00	3.10	23.10	12.65	12.65

③营运资金增加额估算

营运资金追加额系指企业与商誉相关资产组在不改变当前主营业务条件下，为保持企业与商誉相关资产组的持续经营能力所需的新增营运资金，如正常经营所需保持的现金、代客户垫付购货款(应收账款)等所需的基本资金以及应付的款项等。营运资金的追加是指随着企业经营活动的变化，获取他人的商业信用而占用的现金，正常经营所需保持的现金等；同时，在经济活动中，提供商业信用，相应可以减少现金的即时支付。通常其他应收账款和其他应付账款核算的内容绝大多为与主业无关或暂时性的往来，需具体甄别视其与所估算经营业务的相关性个别确定；应交税金和应付薪酬等因属转快，拖欠时间相对较短，且金额相对较小，预测时假定其保持基准日余额持续稳定。因此估算营运资金的增加原则上只需考虑正常经营所需保持的现金、应收款项、应付款项等主要因素。所定义的营运资金增加额为：

营运资金增加额 = 当期营运资金 – 上期营运资金

其中：

A.营运资金 = 现金保有量 + 存货 + 应收款项 – 应付款项

B.付现成本 = 营业成本 + 税金 + 营业费用 + 管理费用 + 研发费用 – 非付现成本

根据企业管理层提供的历史经营数据，确定相关周转率及营运资金。

根据对企业历史资产与业务经营收入和成本费用的统计分析以及未来经营期内各年度收入与成本估算的情况，预测得到的未来经营期各年度的营运资金增加额见下表：

未来营运资金增加额预测

金额单位：人民币万元

科目	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	稳定年
收入合计	1,200.00	1,308.00	1,425.72	1,554.03	1,693.90	1,693.90
成本合计	837.49	912.87	995.02	1,084.58	1,182.19	1,182.19
完全成本	1,108.08	1,197.12	1,301.43	1,407.63	1,521.10	1,521.10
期间费用	264.82	277.91	299.79	315.62	330.77	330.77
营业费用	62.51	65.63	68.92	72.36	75.98	75.98
管理费用	202.31	212.27	230.87	243.26	254.79	254.79
研发费用	–	–	–	–	–	–
税金及附加	5.76	6.34	6.62	7.43	8.14	8.14
折旧摊销	3.10	3.10	11.24	12.65	12.65	12.65
折旧	3.10	3.10	11.24	12.65	12.65	12.65
摊销	–	–	–	–	–	–
减值准备	–	–	–	–	–	–
付现成本	1,104.98	1,194.01	1,290.19	1,394.99	1,508.45	1,508.45
最低现金保有量	184.16	199.00	215.03	232.50	251.41	251.41
存货	–	–	–	–	–	–
应收款项	971.49	1,068.93	1,154.23	1,258.11	1,371.34	1,371.34
应付款项	675.28	729.69	788.47	852.51	921.85	921.85
营运资本	480.38	528.24	580.79	638.10	700.90	700.90
营运资本增加额	–276.27	47.86	52.56	57.31	62.80	–

(9)现金流量预测

尚鼎策划未来几年商誉资产组现金流量预测详见下表：

现金流量预测

金额单位：人民币万元

项 目	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	稳定年
息税前营业利润	91.92	110.88	124.29	146.40	172.80	172.80
折旧摊销等	3.10	3.10	11.24	12.65	12.65	12.65
追加资本	–271.27	50.96	75.66	69.95	75.45	12.65
营运资金增加额或回收	–276.27	47.86	52.56	57.31	62.80	–
追加投资和资产更新	5.00	3.10	23.10	12.65	12.65	12.65
息税前净现金流量	366.29	63.02	59.87	89.10	110.00	172.80

3、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反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。该折现率是企业在购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。在确定折现率时，充分考虑了资产剩余寿命期间的货币时间价值和其他相关因素，根据 CAPM 模型作适当调整后确定。调整时，考虑了与资产预计现金流量有关的特定风险以及其他有关政治风险、货币风险和价格风险等。采用 CAPM 模型确定折现率 r 的计算公式如下：

r=rf+ β u ×(rm－rf)+ ε

式中：rf：无风险报酬率；

rm：市场期望报酬率（税前）；

ε：资产组特性风险调整系数；

β u：评估对象的无杠杆市场风险系数。

（1）无风险收益率 rf

经查询中国资产评估协会网站，该网站公布的中央国债登记结算公司（CCDC）提供的国债收益率如下表：

中国国债收益率

日期	期限	当日(%)
2020/12/31	3月	2.28
	6月	2.43
	1年	2.47
	2年	2.72
	3年	2.82
	5年	2.95
	7年	3.17
	10年	3.14
	30年	3.73

本次评估以持续经营为假设前提，委估对象的收益期限为无限年期，根据《资产评估专家指引第 12 号——收益法评估企业价值中折现率的测算》（中评协〔2020〕38 号）的要求，可采用剩余期限为十年期或十年期以上国债的到期收益率作为无风险利率，本次评估采用 10 年期国债收益率作为无风险利率，即 rf = 3.14%。

（2）市场期望报酬率（税前）rm

市场风险溢价是指投资者对与整体市场平均风险相同的股权投资所要求的预期超额收益，即超过无风险率的风险补偿。市场风险溢价通常可以利用市场的历史风险溢价数据进行测算。本次评估中以中国 A 股市场指数的长期平均收益率作为市场期望报酬率 rm，将市场期望报酬率超过无风险利率的部分作为市场风险溢价。

根据《资产评估专家指引第 12 号——收益法评估企业价值中折现率的测算》（中评协〔2020〕38 号）的要求，利用中国的证券市场指数计算市场风险溢价时，通常选择有代表性的指数，例如沪深 300 指数、上海证券综合指数等，计算指数一段历史时间内的超额收益率，时间跨度可以选择 10 年以上、数据频率可以选择周数据或者月数据、计算方法可以采取算术平均或者几何平均。

根据中联资产评估集团研究院对于中国 A 股市场的跟踪研究，并结合上述指引的规定，评估过程中选取有代表性的上证综指作为标的指数，分别以周、月为数据频率采用算术平均收益进行计算并年化至年收益率，并分别计算其算术平均值、几何平均值、调和平均值，经综合分析后确定市场期望报酬率，即 rm =10.64%。则税前市场期望报酬率 rm=10.64%÷（1–25%）=14.19%。

（3）权益报酬率 re

以证监会行业沪深上市公司股票为基础，考虑被评估企业与可比公司在业务类型、企业规模、盈利能力、成长性、行业竞争力、企业发展阶段等因素的可比性，选择适当的可比公司，以上证综指为标的指数，经查询 WIND 资讯金融终端，以截至评估基准日的市场价格进行测算，计算周期为评估基准日前 250 周，得到可比公司股票预期无财务杠杆风险系数的估计 β u =0.8557。考虑到该产权持有单位在公司的治理结构、资本结构以及融资条件、资本流动性等方面与可比上市公司的差异性所可能产生的特性个体风险，以及资产组特性风险，设特性风险调整系数 ε =1%。r= rf + β u ×(rm – rf) + ε =13.84%。

4、商誉资产组未来现金流量现值

将预计未来现金流量与计算得出的折现率，进行折现计算，汇总得到资产组组合预计未来现金流量现值。见下表：

未来现金流量现值的估算

金额单位：人民币万元

项目	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	稳定年
息税前净现金流量	366.29	63.02	59.87	89.10	110.00	172.80
税前折现率	0.1384	0.1384	0.1384	0.1384	0.1384	0.1384
现值	343.30	51.89	43.29	56.60	61.38	696.51
预计未来现金流量现值	1,252.97					
资产组组合帐面值	1,228.95					

【会计师的核查过程、依据及核查意见】

一、核查过程和依据

1、结合我们对深圳梦网、梦网视讯、尚鼎策划的业务和行业及过去的经营情况的了解，与公司管理层进行访谈讨论，了解深圳梦网、梦网视讯、尚鼎策划未来经营策略和措施情况；

2、评估管理层确定包含商誉的资产组可收回金额所依据的评估报告中所使用的评估方法、关键评估的假设、参数的选择、预计未来收入及现金流折现率等的合理性；

3、执行分析性复核程序，将 2019 年度商誉减值测试中预测的本期数与实际完成情况进行比较，了解产生差异的原因，未发现公司前期预测存在管理层偏向。将 2020 年度与 2019 年度商誉减值测试数据进行对比，检查是否存在异常情况；

4、获取管理层聘请的外部评估机构出具的商誉减值测试报告，并对外部评估机构的独立性、客观性及胜任能力进行评估。与评估专家讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、关键假设、参数的选择等的合理性；

5、获取公司进行盈利预测的相关原始资料，检查盈利预测数据的合理性，重新计算相关数据，根据盈利预测结果，相关参数，重新计算相关资产组预计可收回金额的结果；

6、复核深圳梦网、梦网视讯、尚鼎策划商誉减值计算过程，评估财务报表的披露是否恰当。

二、核查意见

经核查，我们认为：本次对深圳梦网、梦网视讯、尚鼎策划商誉减值测试的计算过程、商誉减值测试使用的关键参数、主营业务收入增长率、净利润率 5 年期预测数据合理，期末商誉减值准备计提充分。

问题 2、报告期末，你公司账龄 3 年以上应收账款余额 4.74 亿元，占应收账款比例为 30.71%。请你公司：（1）结合公司销售政策、信用回款政策，补充说明你公司长账龄应收账款金额较高的原因。（2）向我部报备前 10 名 3 年以上账龄的应收款项对象名称，并披露客户注册成立时间、注册 / 办公地址、注销时间（若有）、销售情况、回款情况，与公司主要股东、董监高人员之间是否存在关联关系。（3）结合上述分析，补充说明相关收入确认期间是否在梦网科技业绩承诺期内，梦网科技以前年度营业收入是否需要调整。请年审会计师核查并发表明确意见。

【公司回复】

一、公司长账龄应收账款主要由节能大功率电力电子设备制造业务形成。此类业务所涉及的产品具有量身定制的特点，公司实行以销定产销售策略，按照订单组织生产。其中产品及账期情况具体如下：

1、高压大功率静止无功发生器（SVG、STATCOM）、高压动态无功补偿装置（SVC）。此类产品所涉及项目款项收付一般分为：预付款、发货款、验收调试款、质保金等几个阶段，其中质保金一般为 10%（从验收合格后或投运起算），质保期为 1–2 年，如质保期发生质量问题再延长质保期。

2、轻型直流输电系统（HVDC）。此类产品所涉及项目款项收付一般分为：预付款，到货款，投运款，质保金等几个阶段，其中质保金一般为 10%（从投运起算），质保期为 3 年。

公司以上产品主要应用于质保期 3 年的项目、海外项目及包含工程、土建类的项目。另外，公司下游客户主要是冶金、煤炭、电力等行业内的大中型国有企业，这与公司所处的行业特点密切相关，鉴于客户信誉度较高，支付能力较强，公司通常给予客户较为宽松的信用政策。因此导致公司长账龄的应收账款余额较高。公司基于谨慎性原则，并根据已经取得的可能发生减值损失的证据，已对 3 年以上应收账款共 4.46 亿（经核实公司 2020 年 12 月 31 日 3 年以上的应收账款原值为 4.46 亿元 ）计提约 3.87 亿元减值损失，减值后的 3 年以上应收账款账面金额约为 5,900 万元，占应收账款余额比例为 5.35%。

二、公司前 10 名 3 年以上账龄应收款项对象及相关情况如下：

序号	客户	预期信用损失计量的方法	应收账款账面余额	3年以上应收账款账面余额
1	客户一	单项计提	39,972,811.56	39,972,811.56
2	客户二	单项计提	37,907,000.00	37,907,000.00
3	客户三	账龄法	37,061,730.00	36,427,206.99
4	客户四	单项计提	19,500,000.00	19,500,000.00
5	客户五	单项计提	18,500,000.00	18,500,000.00
6	客户六	单项计提	18,640,015.94	17,234,790.78
7	客户七	单项计提	16,654,136.40	16,654,136.40
8	客户八	单项计提	14,500,000.00	14,500,000.00
9	客户九	单项计提	11,400,000.00	11,400,000.00
10	客户十	单项计提	8,666,578.84	7,867,617.56
合计			222,802,272.74	219,963,563.29

第 1 名 客户一

注册成立于 2014 年 5 月 22 日；注册地址为：25A Shakespeare Sarani，The Legacy Building，Unit no 41A/46，4th Floor，Kolkata700 017，W.B.，India；累计销售额为 597.06 万美元，累计回款额 0 万美元。2020 年末应收账款余额为 39,972,811.56 元人民币，已 100%全额计提坏账准备。

第 2 名 客户二

注册成立于 2007 年 2 月 14 日；注册地址为：北京市海淀区上园村 3 号知行大厦六层；累计销售额为 1.48 亿人民币，累计回款额 1.10 亿人民币。2020 年末应收账款余额为 37,907,000.00 元人民币，已 100%全额计提坏账准备。

第 3 名 客户三

注册成立于 1999 年 12 月 16 日；注册地址为：广东省广州市黄埔区高新技术产业开发区科学大道 223 号；累计销售额为 3.63 亿元人民币，累计回款额 3.26 亿元人民币。2020 年末应收账款余额为 37,061,730 元人民币，已按账龄法计提坏账准备。

第 4 名 客户四

注册成立于 2002 年 7 月 30 日；注册地址为：常州市溧阳经济开发区；累计销售额为 2050 万人民币，累计回款额 100 万人民币。2020 年 5 月 15 日，江苏省溧阳市人民法院裁定受理客户四破产重整案，并指定申特钢铁系列企业破产重整清算组为昌兴钢铁公司管理人，法院公告号为（2020）苏 0481 破 5 号。2020 年末应收账款余额为 19,500,000 元人民币，已 100%全额计提坏账准备。

第 5 名 客户五

注册成立于 2006 年 4 月 27 日；注册地址为：隆化县韩家店乡唐家店村；累计销售额为 1900 万人民币，累计回款额 50 万人民币。2020 年末应收账款余额为 18,500,000 元人民币，已 100%全额计提坏账准备。

第 6 名 客户六

注册成立于 2004 年 1 月 16 日；注册地址为：5 Howlck Place.London.Englangd.SW1P 1WG；累计销售额为 1934.72 万欧元，累计回款额 1706.01 万欧元。2020 年末应收账款余额为 18,640,015.94 元人民币，已 100%全额计提坏账准备。

第 7 名 客户七

注册成立于 2004 年 11 月 10 日；注册地址为：北京市朝阳区姚家园路 105 号 3 号楼 12 层 1503；累计销售额为 1742.19 万人民币，累计回款额 76.78 万人民币。2020 年应收账款余额为 16,654,136.40 元，已 100%全额计提坏账准备。

第 8 名 客户八

注册成立于 2010 年 12 月 2 日；注册地址为：福建省福州市马尾区湖里路 27 号 1# 楼 2–38G 室（自贸试验区内）；累计销售额为 1500 万人民币，累计回款额 50 万人民币。福建省福州市马尾区人民法院于 2020 年 1 月 6 日裁定受理客户八破产清算，并指定福建融成律师事务所为客户八管理人，法院公告号为（2020）闽 0105 破 1 号。2020 年末应收账款余额为 14,500,000 元人民币，已 100%全额计提坏账准备。

第 9 名 客户九

注册成立于 2008 年 12 月 23 日；注册地址为：中国（云南）自由贸易试验区昆明片区经开区洛羊街道办事处拓翔路 158 号；累计销售额为 2100 万人民币，累计回款额 960 万人民币。2020 年末应收账款余额为 11,400,000 元人民币，已 100%全额计提坏账准备。

第 10 名 客户十

注册成立于 2000 年以前；注册地址为：科贾埃利盖布泽迪罗瓦瑟（Dilovas?）综合工业区 3 区；累计销售额为 142 万欧元.275 万美元，累计回款额 109.97 万欧元、193.81 万美元。该公司于 2018 年 12 月 27 日经土耳其共和国盖布泽（GEBZE）一审法院裁定破产。2020 年末应收账款余额为 8,666,578.84 元人民币，已 100%全额计提坏账准备。

上述第 1 名到第 10 名应收账款对象与公司主要股东、董监高人员之间均不存在关联关系。

三、客户七应收账款形成时间为 2016–2017 年度，2016 年含税销售额为 19,235,659.21 元，回款 6,578,287.96 元；2017 年含税销售额为 2,441,251.91 元，回款 1,468,573.83 元，相关销售业务为平台正常发送并根得客户结算确认账单，按公司的会计政策【公司向集团客户提供服务后，根据 BOSS 系统生成的业务统计表计算应向集团客户收取的服务费用，公司据此向集团客户发出结算通知并核对后确认收入】，公司在销售业务发生会计期间内确认客户营业收入；2017 年底，客户七财务状况迅速恶化，公司立即停止供货并同时开展法律程序催收货款。同时出于谨慎性原则，在 2017 年度内对应收余额 17,421,928.55 元，100%全额计提坏账准备。2019 年 –2020 年又通过法律途径收回货款 76.78 万人民币。2020 年应收账款余额为 16,654,136.40 元，2020 年度单项计提坏账准备为 16,654,136.40 元。另外业绩承诺期内，公司 2015、2016 年度利润分别为 2.10 亿及 2.53 亿元，已远超 2015 年重组时业绩承诺【2015 和度实现的净利润 1.643 亿元及 2015 年和 2016 年度合计实现的净利润不低于两年业绩承诺之和 4.006 亿元】，故公司以前年度营业收入不存在需要调整的情况。

【会计师的核查过程、依据及核查意见】

一、核查过程和依据

1、收集查阅公司销售政策、信用回款政策等资料；

2、收集查阅公司财务科目余额表等资料，确定前 10 名 3 年以上账龄的应收款项对象名称；

3、登录天眼查网站查询，确定前 10 名 3 年以上账龄的应收款项对象名称客户注册成立时间、注册 / 办公地址、注销时间（若有）；

4、抽查公司前 10 名 3 年以上账龄的应收款项对象相关销售、收款记账凭证，对附件进行审查，未发现不存事项；

5、登录天眼查网站查询，确定公司主要股东、董监高人员控股或参股公司情况；

6、收集查阅公司前 10 名 3 年以上客户工商信用报告；

7、获取客户七应收账款形成时间所对应的收入确认相关的凭证、合同及银行回单及对客户七计提坏账准备所依据的判决书。

二、核查意见

经核查，我们认为：

1、公司长账龄应收账款金额较高主要是因为公司节能大功率电力电子设备制造产品为定制化的产品，按订单生产，量身定制，实行以销定产。下游客户主要是冶金、煤炭、电力等行业内的大中型国有企业，客户信誉度较高，支付能力较强。鉴于公司行业及客户的特点，公司通常给予客户较为宽松的信用政策。

2、公司披露的前 10 名 3 年以上账龄的应收款项信息真实、准确、完整，与公司主要股东、董监高人员之间不存在关联关系。

3、结合上述分析，相关收入确认期间在公司业绩承诺期内的是客户七，经查验收入确认依据充分，坏账计提用由合理，公司以前年度营业收入无需进行调整。

问题 3、报告期内，公司实现营业收入 27.36 亿元，同比减少 14.53%；归属于上市公司所有者净利润（以下简称“净利润”）为 1.01 亿元，同比增加 136.38%；扣非前净利润为 30.71%。请你公司：（1）结合公司销售政策、信用回款政策，补充说明你公司长账龄应收账款金额较高的原因。（2）向我部报备前 10 名 3 年以上账龄的应收款项对象名称，并披露客户注册成立时间、注册 / 办公地址、注销时间（若有）、销售情况、回款情况，与公司主要股东、董监高人员之间是否存在关联关系。（3）结合上述分析，补充说明相关收入确认期间是否在梦网科技业绩承诺期内，梦网科技以前年度营业收入是否需要调整。请年审会计师核查并发表明确意见。

【公司回复】

一、公司长账龄应收账款主要由节能大功率电力电子设备制造业务形成。此类业务所涉及的产品具有量身定制的特点，公司实行以销定产销售策略，按照订单组织生产。其中产品及账期情况具体如下：

1、高压大功率静止无功发生器（SVG、STATCOM）、高压动态无功补偿装置（SVC）。此类产品所涉及项目款项收付一般分为：预付款、发货款、验收调试款、质保金等几个阶段，其中质保金一般为 10%（从验收合格后或投运起算），质保期为 1–2 年，如质保期发生质量问题再延长质保期。

2、轻型直流输电系统（HVDC）。此类产品所涉及项目款项收付一般分为：预付款，到货款，投运款，质保金等几个阶段，其中质保金一般为 10%（从投运起算），质保期为 3 年。

公司以上产品主要应用于质保期 3 年的项目、海外项目及包含工程、土建类的项目。另外，公司下游客户主要是冶金、煤炭、电力等行业内的大中型国有企业，这与公司所处的行业特点密切相关，鉴于客户信誉度较高，支付能力较强，公司通常给予客户较为宽松的信用政策。因此导致公司长账龄的应收账款余额较高。公司基于谨慎性原则，并根据已经取得的可能发生减值损失的证据，已对 3 年以上应收账款共 4.46 亿（经核实公司 2020 年 12 月 31 日 3 年以上的应收账款原值为 4.46 亿元 ）计提约 3.87 亿元减值损失，减值后的 3 年以上应收账款账面金额约为 5,900 万元，占应收账款余额比例为 5.35%。

二、公司前 10 名 3 年以上账龄应收款项对象及相关情况如下：

第 1 名 客户一

注册成立于 2014 年 5 月 22 日；注册地址为：25A Shakespeare Sarani，The Legacy Building，Unit no 41A/46，4th Floor，Kolkata700 017，W.B.，India；累计销售额为 597.06 万美元，累计回款额 0 万美元。2020 年末应收账款余额为 39,972,811.56 元人民币，已 100%全额计提坏账准备。

第 2 名 客户二

注册成立于 2007 年 2 月 14 日；注册地址为：北京市海淀区上园村 3 号知行大厦六层；累计销售额为 1.48 亿人民币，累计回款额 1.10 亿人民币。2020 年末应收账款余额为 37,907,000.00 元人民币，已 100%全额计提坏账准备。

第 3 名 客户三

注册成立于 1999 年 12 月 16 日；注册地址为：广东省广州市黄埔区高新技术产业开发区科学大道 223 号；累计销售额为 3.63 亿元人民币，累计回款额 3.26 亿元人民币。2020 年末应收账款余额为 37,061,730 元人民币，已按账龄法计提坏账准备。

第 4 名 客户四

注册成立于 2002 年 7 月 30 日；注册地址为：常州市溧阳经济开发区；累计销售额为 2050 万人民币，累计回款额 100 万人民币。2020 年 5 月 15 日，江苏省溧阳市人民法院裁定受理客户四破产重整案，并指定申特钢铁系列企业破产重整清算组为昌兴钢铁公司管理人，法院公告号为（2020）苏 0481 破 5 号。2020 年末应收账款余额为 19,500,000 元人民币，已 100%全额计提坏账准备。

第 5 名 客户五

注册成立于 2006 年 4 月 27 日；注册地址为：隆化县韩家店乡唐家店村；累计销售额为 1900 万人民币，累计回款额 50 万人民币。2020 年末应收账款余额为 18,500,000 元人民币，已 100%全额计提坏账准备。

第 6 名 客户六

注册成立于 2004 年 1 月 16 日；注册地址为：5 Howlck Place.London.Englangd.SW1P 1WG；累计销售额为 1934.72 万欧元，累计回款额 1706.01 万欧元。2020 年末应收账款余额为 18,640,015.94 元人民币，已 100%全额计提坏账准备。

第 7 名 客户七

注册成立于 2004 年 11 月 10 日；注册地址为：北京市朝阳区姚家园路 105 号 3 号楼 12 层 1503；累计销售额为 1742.19 万人民币，累计回款额 76.78 万人民币。2020 年应收账款余额为 16,654,136.40 元，已 100%全额计提坏账准备。

第 8 名 客户八

注册成立于 2010 年 12 月 2 日；注册地址为：福建省福州市马尾区湖里路 27 号 1# 楼 2–38G 室（自贸试验区内）；累计销售额为 1500 万人民币，累计回款额 50 万人民币。福建省福州市马尾区人民法院于 2020 年 1 月 6 日裁定受理客户八破产清算，并指定福建融成律师事务所为客户八管理人，法院公告号为（2020）闽 0105 破 1 号。2020 年末应收账款余额为 14,500,000 元人民币，已 100%全额计提坏账准备。

第 9 名 客户九

注册成立于 2008 年 12 月 23 日；注册地址为：中国（云南）自由贸易试验区昆明片区经开区洛羊街道办事处拓翔路 158 号；累计销售额为 2100 万人民币，累计回款额 960 万人民币。2020 年末应收账款余额为 11,400,000 元人民币，已 100%全额计提坏账准备。

第 10 名 客户十

注册成立于 2000 年以前；注册地址为：科贾埃利盖布泽迪罗瓦瑟（Dilovas?）综合工业区 3 区；累计销售额为 142 万欧元.275 万美元，累计回款额 109.97 万欧元、193.81 万美元。该公司于 2018 年 12 月 27 日经土耳其共和国盖布泽（GEBZE）一审法院裁定破产。2020 年末应收账款余额为 8,666,578.84 元人民币，已 100%全额计提坏账准备。

上述第 1 名到第 10 名应收账款对象与公司主要股东、董监高人员之间均不存在关联关系。

三、客户七应收账款形成时间为 2016–2017 年度，2016 年含税销售额为 19,235,659.21 元，回款 6,578,287.96 元；2017 年含税销售额为 2,441,251.91 元，回款 1,468,573.83 元，相关销售业务为平台正常发送并根得客户结算确认账单，按公司的会计政策【公司向集团客户提供服务后，根据 BOSS 系统生成的业务统计表计算应向集团客户收取的服务费用，公司据此向集团客户发出结算通知并核对后确认收入】，公司在销售业务发生会计期间内确认客户营业收入；2017 年底，客户七财务状况迅速恶化，公司立即停止供货并同时开展法律程序催收货款。同时出于谨慎性原则，在 2017 年度内对应收余额 17,421,928.55 元，100%全额计提坏账准备。2019 年 –2020 年又通过法律途径收回货款 76.78 万人民币。2020 年应收账款余额为 16,654,136.40 元，2020 年度单项计提坏账准备为 16,654,136.40 元。另外业绩承诺期内，公司 2015、2016 年度利润分别为 2.10 亿及 2.53 亿元，已远超 2015 年重组时业绩承诺【2015 和度实现的净利润 1.643 亿元及 2015 年和 2016 年度合计实现的净利润不低于两年业绩承诺之和 4.006 亿元】，故公司以前年度营业收入不存在需要调整的情况。

【会计师的核查过程、依据及核查意见】

一、核查过程和依据

1、收集查阅公司销售政策、信用回款政策等资料；

2、收集查阅公司财务科目余额表等资料，确定前 10 名 3 年以上账龄的应收款项对象名称；

3、登录天眼查网站查询，确定前 10 名 3 年以上账龄的应收款项对象名称客户注册成立时间、注册 / 办公地址、注销时间（若有）；

4、抽查公司前 10 名 3 年以上账龄的应收款项对象相关销售、收款记账凭证，对附件进行审查，未发现不存事项；

5、登录天眼查网站查询，确定公司主要股东、董监高人员控股或参股公司情况；

6、收集查阅公司前 10 名 3 年以上客户工商信用报告；

7、获取客户七应收账款形成时间所对应的收入确认相关的凭证、合同及银行回单及对客户七计提坏账准备所依据的判决书。

二、核查意见

经核查，我们认为：

1、公司长账龄应收账款金额较高主要是因为公司节能大功率电力电子设备制造产品为定制化的产品，按订单生产，量身定制，实行以销定产。下游客户主要是冶金、煤炭、电力等行业内的大中型国有企业，客户信誉度较高，支付能力较强。鉴于公司行业及客户的特点，公司通常给予客户较为宽松的信用政策。

2、公司披露