

关于对杭州初灵信息技术股份有限公司 的年报问询函

创业板年报问询函【2019】第 111 号

杭州初灵信息技术股份有限公司董事会：

我部在年报事后审查中关注到以下情况：

（一）关于商誉减值

1. 报告期内公司就并购杭州博科思科技有限公司（以下简称“博科思”）、深圳市博瑞得科技有限公司（以下简称“博瑞得”）、北京视达科科技有限公司（以下简称“视达科”）形成的商誉合计计提减值 51,017 万元，成为公司报告期内亏损的主要原因。请你公司按照《企业会计准则》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2014 年修订）》及《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的规定，补充披露相关资产组或资产组组合可收回金额的确定方法、重要假设及其合理性、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及其确定依据，以及其他与商誉减值相关的、对财务报表使用者作出决策有用的所有重要信息，并补充提供商誉减值相关的评估报告。请会计师和评估师发表意见。

2. 视达科连续两年未实现承诺业绩，2017 年公司仅计提 7,107 万元商誉减值，本报告期内计提商誉减值 29,823 万元。请你公司结合历史业绩情况、商誉减值测试的过程补充说明视达科各年度商誉减

值计提的合理性。请会计师核查并发表意见。

（二）关于主营业务

1. 报告期内，公司平台开发业务、增值服务、运营支撑服务分别实现营业收入 3,134 万元、2,926 万元、2,518 万元，同比分别下降 51.29%、55.18%、57.61%；相关业务毛利率分别为 88.20%、61.88%、73.20%，均维持在较高水平，其中开发业务毛利率连续三年上升。请你公司结合相关业务的具体内容、主要客户情况等说明收入下滑以及毛利率较高的原因，与同行业企业的情况是否一致。请会计师核查并发表意见。

2. 报告期内，公司数据采集、分析与应用业务实现收入 11,743 万元，同比下降 12.57%，毛利率为 49.83%，同比下滑 8.27 个百分点。同时年报显示公司通过数据接入占领运营商数据管道并对数据进行采集、挖掘和分析，形成有价值的信息，再应用到运营商、视频、广告、征信等行业实现变现。请你公司补充说明公司采集和使用的数据类型、是否得到合法授权，相关业务是否涉嫌侵犯个人隐私，并详细解释数据业务收入和毛利均下滑的具体原因。请会计师核查并发表意见。

（三）关于子公司情况

1. 天卓网络

报告期内，杭州天卓网络有限公司（以下简称“天卓网络”）股东杭州卓游投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“卓游投资”）和杭州千岛湖初灵投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“初灵投资”）分别将天卓网络 21%、20% 股权对应的表决权委托给公司。本次委托后，

公司持有天卓网络 51% 表决权，天卓网络成为公司控股子公司，公司按 10% 的持股比例确认了商誉 2,291 万元。同时公司表示，天卓网络为公司储备项目，未来各方达成一致时将通过合理对价置入公司。请你公司：

(1) 结合《企业会计准则》和相关规则中有关“一揽子交易”的规定说明委托表决权事项与公司收购卓游投资股权的后续安排是否构成“一揽子交易”及判断依据，未来收购剩余股权时商誉的确认金额，并详细说明现在及未来关于天卓网络商誉的确认金额是否合规。

(2) 天卓网络期末应收款项账面金额为 11,390 万元，占总资产和净资产比例分别为 84.43% 和 101.26%，天卓网络 2017 年和 2018 年 1 至 9 月的净利润率分别为 35.26% 和 29.68%，而公司 2018 年 11 月并表后净利润率为 7.83%。请你公司补充提供天卓网络 2018 全年收入和净利润情况，并结合天卓网络的主营业务、业务模式、主要客户、收付款政策、收入和成本费用明细等说明净利润率下滑且应收账款金额较大的原因及合理性，与同行业企业情况是否一致，应收账款的账龄结构、截至目前应收款回款情况，应收账款的坏账计提是否充分。

请会计师核查并发表意见。

2. 视达科。报告期内视达科实现营业收入和净利润分别为 8,432 万元和 1,305 万元，同比分别下降 29.23% 和 72.88%，销售净利率为 15.47%，同比减少约 25 个百分点，业绩承诺完成率仅 17.46%。请你公司结合视达科所在行业发展及主营业务变化、产品价格及销售结构、成本及费用变化情况等详细说明其业绩及净利率同步大幅下滑且与

收购时预测情况差异较大的原因及合理性。请会计师核查并发表意见。

3. 博瑞得。2015 年至 2017 年博瑞得均完成了业绩承诺，业绩承诺完成率分别为 102.09%、104.83%、106.48%。2018 年业绩承诺期满后首年博瑞得实现净利润 672 万元，较去年同期下降了 84.35%，销售净利率为 5.48%，同比减少约 21 个百分点。请你公司结合博瑞得经营情况、所处行业的内外部环境变化、主要客户应收账款回收及销售退回情况等，说明其在业绩承诺期满后第一个会计年度即出现业绩和净利率大幅下滑的原因和合理性，承诺期内业绩是否真实、准确，是否存在为实现承诺业绩调节利润的情形。请会计师核查并发表意见。

4. 博科思

(1) 报告期博科思实现营业收入 2,767 万元，较去年同期下降了 24.58%，销售净利率仅 2.73%，较去年 36.81% 大幅下滑，年报称主要是研发投入加大、收入未达预期所致。请公司结合博科思产品结构、主要客户、研发投入等说明营业收入及销售净利率大幅下降的原因及合理性。

(2) 年报显示，微加模块和智慧党建已成为企业微信的核心服务供应商，同时也被众多公司选择使用。请你公司补充说明博科思微加模块和智慧党建服务内容，报告期内实现收入和利润情况。

请会计师核查并发表意见。

5. 网经科技（苏州）有限公司。报告期内，公司收购了网经科技（苏州）有限公司（以下简称“网经科技”）的剩余股权，网经科技尚处于业绩承诺期内。期末公司对网经科技的暂借款为 2,373 万元。请你公司补充说明上述暂借款形成的原因、利息收取情况以及在计算

网经科技业绩承诺实现情况时是否扣除利息费用。若否，请说明其合理性。

（四）财务数据

1. 应收账款。你公司应收账款期末余额为 33,980 万元，比期初增加 33.68%，应收账款周转率为 1.63，已经连续两年下滑。一年以上的应收账款占比 27.54%，提高 5.34 个百分点，应收账款前五名期末余额合计 10,387 万元，占比提高 10.86 个百分点。请你公司详细说明公司应收账款周转率下降，且长账龄和主要客户应收账款占比提升的原因，应收账款的坏账准备计提是否充分。请会计师核查并发表意见。

2. 预付账款。公司期末预付款金额为 5,054 万元，相比期初增长 174.62%。预付款前五名中有四家是预付采购流量款，而 2017 年前五名预付款中无对应事项。预付款第一名浙江禄森电子科技有限公司（以下简称“浙江禄森”）是公司参股公司上海禄森电子有限公司的子公司，公司 2018 年向其采购金额为 0；公司对预付款第二名江苏悠迅网络科技有限公司存在 200 万元暂借款。请你公司补充说明：

（1）在业绩下滑情况下预付款金额大幅增长的原因及合理性，截至回函日的预付款结转情况以及未结转的具体原因。

（2）预付采购流量款对应的业务及运营主体，报告期内增加的原因及合理性。

（3）请结合向浙江禄森支付预付款的时间、预付比例等说明公司在 2018 年未向其采购的情况下仍对其存在大额预付款的原因及合理性。

(4) 公司向悠迅网络提供暂借款的背景和原因，该公司是否为公司关联方。

请会计师核查并发表意见。

(五) 其他

1. 人员。公司销售人员及呼叫中心营销人员期末合计 137 人，较去年同期减少 110 人。请你公司说明相关人员大幅减少的原因以及对公司销售活动的影响。

2. 换届。你公司第三届董事会和监事会任期于 2019 年 4 月 6 日届满，截至目前公司尚未完成换届选举工作。请你公司补充说明后续换届选举的具体安排，并尽快完成换届工作。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 5 月 8 日前将有关说明材料报送我部，同时抄送浙江证监局上市公司监管处。

特此函告。

创业板公司管理部

2019 年 4 月 29 日