

焦点科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所年报问询函的回复

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

焦点科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2020年2月8日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露了《2019年年度报告》。公司于2020年2月19日收到深圳证券交易所中小板公司管理部对此事的问询函（中小板年报问询函【2020】第1号）。根据该函要求，公司董事会现就有关问题回复公告如下：

问题一：报告期内，你公司实现营业收入9.78亿元，同比增长11.75%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）1.51亿元，同比增长168%，扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）为6,305.48万元，同比增长263.93%；经营活动产生的现金流量净额为1.52亿元，同比下降49.48%。请你公司：

（1）结合成本费用变化、毛利率、经营模式等因素，分析报告期内扣非后净利润大幅增长且增幅远高于营业收入的原因。

回复：

公司2019年实现营业收入9.78亿元，同比增长11.75%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润6,305.48万元，同比增长263.93%，报告期内扣非后净利润大幅增长且增幅远高于营业收入。公司近两年毛利率及费用率情况如下：

单位：万元

	2019年	2018年	变动金额	变动比例
营业收入	97,800.57	87,518.19	10,282.38	11.75%
扣非后净利润	6,305.48	1,732.62	4,572.86	263.93%
毛利率	76.84%	70.40%	-	6.44%
期间费用率	64.43%	64.19%	-	0.24%

一、公司毛利率稳定增长

由上表可以看出，公司一直保持着高毛利率水平，且2019年毛利率水平进一

步提升。主要原因系中国制造网（Made-in-china.com）电子商务平台业务和新站保险网（xyz.cn）业务量快速增长，营业收入大幅增加，同时由于上述两块业务均属于互联网业务，有轻资产的特性，业务的增长不涉及机器、设备或原材料的采购，公司的成本主要为人员成本以及平台运营成本等较为刚性的成本支出，因此，营业收入增加带动毛利率上升了 6.44%。

二、期间费用率稳定

公司的经营模式未发生重大变化，期间费用率一直保持着相对稳定的水平，近两年期间费用率维持在 64%左右。

2019 年公司营业收入同比增加 10,282.38 万元，同时毛利率的升高，导致净利润及扣非后净利润同步增加。2019 年扣非后净利润同比增加 4,572.86 万元，由于 2018 年扣非后净利润基数相对较低，仅为 1,732.62 万元，故 2019 年扣非后净利润增长幅度较大。

综上，报告期内扣非后净利润大幅增长且增幅远高于营业收入，系主营业务正常经营结果的体现，具有合理性。

(2) 结合信用政策变动、应收账款回款等情况，说明报告期内经营活动产生的现金流量净额与净利润变动方向背离的原因，并说明各季度经营性现金流量波动的合理性。

回复：

公司 2018-2019 年相关财务数据如下：

单位：万元

	2019 年	2018 年
归属于上市公司股东的净利润	15,091.76	5,630.56
经营活动产生的现金流量净额（A）	15,230.23	30,145.75
其中：客户贷款及垫款净现金流量（B）	-9,260.78	9,140.40
扣除发放贷款影响之后的经营活动产生的现金流量净额（A-B）	24,491.01	21,005.35

公司下属子公司南京市焦点互联网科技小额贷款有限公司，以发放贷款并收取利息为主营业务，因此向客户发放贷款或收回贷款的现金流，均计入经营活动产生的现金流。如上表所示，剔除发放/收回贷款对现金流的影响后，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润保持同方向变动，具有合理性。

公司分季度相关财务数据如下：

单位：万元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
经营活动产生的现金流量净额（A）	-15,652.49	11,995.99	-7,825.16	26,711.89
其中：客户贷款及垫款净现金流量（B）	-7,952.10	531.01	-5,506.71	3,667.02
扣除发放贷款影响之后的经营活动产生的现金流量净额（A-B）	-7,700.39	11,464.98	-2,318.45	23,044.87

	一季度	二季度	三季度	四季度
销售商品、提供劳务收到的现金合计	18,269.44	31,891.53	19,936.66	41,773.85
其中：中国制造网现金回款	9,715.78	21,560.05	11,922.77	33,790.15
其他板块现金回款	8,553.66	10,331.48	8,013.89	7,983.70

如上表所示，公司业绩较大程度依赖于中国制造网（Made-in-China.com）业务，公司的经营性现金流亦随中国制造网（Made-in-China.com）业务现金回款的高低起伏，呈现季节性波动。

同以往年度一样，一季度由于春节假期等因素，业务收款较少，中国制造网（Made-in-China.com）业务现金回款为 9,715.78 万元，同时因一季度发放年终奖，导致一季度扣除发放贷款因素外的经营性现金流为负值，为-7,700.39 万元。

二季度经营性现金流为正，主要因为中国制造网（Made-in-China.com）业务通常会推出年中促销活动，现金回款增幅较大，为 21,560.05 万元，同时各项付现成本较为稳定，因此扣除发放贷款因素外的经营性现金流出现盈余，为 11,464.98 万元。

三季度现金回款相对二季度呈现一定的回落，中国制造网（Made-in-China.com）业务现金回款为 11,922.77 万元，且各项付现成本较为稳定，导致三季度扣除发放贷款因素外的经营性现金流也出现回落，为-2,318.45 万元。

四季度经营性现金流大幅增加，主要得益于中国制造网（Made-in-China.com）业务年终促销带来的现金回款大幅增加所致。该业务仅第四季度现金回款即达到 33,790.15 万元。此外，由于公司的成本构成主要为人员成本以及平台运营成本等较为刚性的成本支出，故销售回款的增加幅度显著高于付现的增加幅度，最终实

现了四季度扣除发放贷款因素外的经营性现金流达到 23,044.87 万元。

综上，各个季度之间的现金流量波动，也与以往年度波动趋势一致，经营活动产生的现金流量净额各季度差异较大且正负交替，均系公司主营业务正常经营结果的体现，具有合理性。

(3) 2019 年第四季度，你公司净利润和扣非后净利润分别亏损 755 万元和 1,870 万元，请你公司分析第四季度亏损的原因。

回复：

2019 年第四季度，公司亏损的主要原因系对各项资产拨备减值 4,962.47 万元所致，其中影响较大的为应收账款及贷款的减值拨备，主要系公司根据会计政策，在 2019 年四季度对应收账款及贷款拨备减值准备 3,116.66 万元，主要原因如下：

(1) 应收账款-中国兵工物资华东有限公司：公司于 2019 年 10 月及 11 月先后收到法院的裁定文书等资料，公司根据收到的相关资料并考虑多项因素后，对账面按单项计提坏账准备的应收账款-中国兵工物资华东有限公司补计提应收账款坏账准备 1,796.14 万元。详见《2019 年年度报告》第十二节、财务报告“十、与金融工具相关的风险（2）应收款项”。

(2) 贷款坏账准备：公司根据会计政策按照三阶段模型对不同阶段的贷款余额进行贷款减值拨备 1,189.40 万元。

综上所述，由于公司应收账款及贷款在 2019 年四季度出现了信用风险明显增加迹象，按照会计准则进行充分拨备坏账，故导致 2019 年四季度亏损。

问题二：根据年报，你公司“非经常性损益项目”中“公允价值变动损益及投资收益”金额为 7,664 万元，2018 年同期为 419 万元。请你公司：

(1) 结合“公允价值变动损益”会计科目及余额，分别列示“公允价值变动损益及投资收益”中所核算的具体会计科目、余额，以及核算内容。

回复：

一、公司“非经常性损益项目”中“公允价值变动损益及投资收益”由 2018 年同期的 419 万元上升至本期 7,664 万元，主要系由于公司于 2019 年 1 月 1 日起

执行新金融工具准则所致。

2018 年度，公司执行原金融工具准则，公司持有的“润和软件”于“可供出售金融资产”科目下核算，持有期间对应的公允价值变动计入“其他综合收益”，不影响利润表，只有处置时才确认处置部分对应的“投资收益”。2018 年，因处置“润和软件”形成的投资收益仅为 392.38 万元。

2019 年度，公司执行新金融工具准则，公司持有的“润和软件”于“交易性金融资产”科目下核算，持有期间对应的公允价值变动计入“公允价值变动损益”，影响利润表。2019 年，因“润和软件”形成的公允价值变动损益合计为 6,380.58 万元。

二、“公允价值变动损益及投资收益”所核算的具体会计科目、余额，以及核算内容

2019 年“公允价值变动损益及投资收益”7,664 万元的核算的具体会计科目、余额、具体核算内容如下：

单位：万元

具体会计科目	期末余额	对应非经中的公允价值变动损益及投资收益	具体核算内容
交易性金融资产-权益工具投资	11,081.16	6,380.58	公司持有上市公司股票-润和软件形成的公允价值变动
交易性金融资产-债务工具投资	29,046.29	1,282.95	公司购买的理财产品的处置收益及持有期间公允价值变动
合计	40,127.45	7,663.53	

2018 年“公允价值变动损益及投资收益”419 万元的核算的具体会计科目、余额、具体核算内容如下：

单位：万元

具体会计科目	期末余额	对应非经中的公允价值变动损益及投资收益	具体核算内容
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	26.12	处置交易性金融资产取得的投资收益
可供出售金融资产	11,081.16	392.38	处置润和软件股票对应的部分的“投资收益”
合计	11,081.16	418.50	

(2) 你公司称“公允价值变动损益”大幅增长的原因是因为持有的交易性金融资产增值所致。请详细说明该金融资产的购买资金来源、取得方式、持有期间、投资目的、2018年和2019年内对应的股价变动情况、相关投资收益的具体计算过程。

回复：

公司“公允价值变动损益”大幅增长的原因系2019年执行新金融工具准则，因持有“润和软件”而形成公允价值变动损益所致。

一、金融资产-润和软件的购买资金来源、取得方式、持有期间、投资目的

金融资产	资金来源	取得方式	持有期间	投资目的
“润和软件”股票	自有资金	在“润和软件”IPO前增资取得	2010年7月-至今	IPO前参与增资，主要是为了将润和在软件服务外包领域的经验引入公司新产品、新服务的研发和高效管理中

公司于2010年7月14日第一届董事会第十四次会议审议通过了《关于参与江苏润和软件股份有限公司增发扩股的议案》，以自有资金1,950万元认购江苏润和软件股份有限公司（股票简称“润和软件”，股票代码：300339）IPO前发行的300万股，详见公司于2010年7月16日发布的《关于参与江苏润和软件股份有限公司增发扩股的公告》（公告编号：2010-021），润和软件于2012年7月18日在深圳证券交易所创业板上市。

二、2018年和2019年内对应的股价变动情况

单位：元/股

金融资产	2019年末股价	2018年末股价	2017年末股价
“润和软件”股票	13.87	9.12	10.48

注：上述股价来源于证券交易所各年期末收盘价。

三、“润和软件”投资收益的具体计算过程

对应“润和软件”的“公允价值变动损益”为6,380.58万元，具体计算过程如下：

单位：万元

类别	交易性金融资产-润和软件股票
期初持有股数（万股）（A）	1,224.09
期初股价（B）	9.12
期初余额（C=A*B）	11,163.70
当期处置股数（万股）（D）	425.16
销售价格（E）	6,689.28
交易手续费（F）	7.91
销项税（G）	218.24
处置净收入（H=E-F-G）	6,463.13
期末持有股数（I=A-D）	798.93
期末股价（J）	13.87
期末余额（K=I*J）	11,081.16
当期公允价值变动损益（L=H+K-C）	6,380.59

问题三：报告期内，你公司 B2B 和保险行业毛利率分别为 80%和 93%，分别较上年提高 5.37 个百分点和 3.52 个百分点。请你公司具体说明 B2B 和保险业务的经营模式、主要收入和盈利来源，并分析报告期内毛利率上升的原因，并与同行业可比公司毛利率进行对比分析，说明相关业务毛利率水平的合理性。

回复：

一、具体说明 B2B 和保险业务的经营模式、主要收入和盈利来源

公司 B2B 行业主要由中国制造网（Made-in-China.com）、Doba.com 和开锣（Crov.com）三大块业务构成。其中，中国制造网（Made-in-China.com）业务主要的经营模式系通过这一外贸 B2B 电子商务平台，为外贸出口型企业提供信息展示、买卖撮合、网络推广、国际认证等服务，主要收入和盈利来源系网站会员及增值服务费；Doba.com 通过为国内中小企业提供海外商品直发服务，主要收入和盈利来源系会员服务；开锣（Crov.com）主要为基于美国本土线上交易的在线交易平台业务，主要收入和盈利来源系网站交易佣金。

公司保险业务主要由控股子公司新一站保险代理股份有限公司经营，经营模式包括通过以新一站保险网(xyz.cn)为核心的多终端，为企业和个人提供各类保险产品的代理销售服务、处理相关保险业务的损失勘查和理赔服务，提供保险智能化整体解决方案，以及从事其他经银保监会批准的业务。主要收入和盈利来源系收取保险公司支付的佣金收入。

二、分析报告期内毛利率上升的原因，并与同行业可比公司毛利率进行对比

分析，说明相关业务毛利率水平的合理性

(一)B2B 业务分析

1. 毛利率分析：

单位：万元

	B2B 业务		
	2019 年	2018 年	比上年同期增减
收入	68,356.37	63,518.65	7.62%
毛利率	80.20%	74.83%	5.37%

公司本期 B2B 业务毛利率上升的主要原因为：①公司本期收入实现一定幅度上升；②公司本期对成本的控制较好，包括对海外子公司的人员进行了部分精简，同时对于流程化信息化管理能力上升，人员成本得到相应的控制；③公司 B2B 业务成本主要为人员薪酬、GOOGLE 搜索成本、实地审核费用等相对刚性的成本。

2. 与同行业可比公司毛利率进行对比分析

公司选取 2 家 B2B 公司作为可比公司，分别是上海钢联电子商务股份有限公司（股票简称“上海钢联”，股票代码：300226）、浙江网盛生意宝股份有限公司（股票简称“生意宝”，股票代码：002095）。上海钢联系以第三方钢铁电子商务平台——钢银电商平台，为钢铁行业上下游企业提供一揽子电子商务解决方案，包括撮合交易和寄售交易等钢材现货交易服务，并且通过钢银平台及战略合作伙伴为客户提供支付结算、仓储、物流等一系列增值服务。生意宝系一家专业从事互联网信息服务、电子商务、专业搜索引擎的高新企业，主要业务包括化工行业、纺织行业的商务资讯服务、网站建设和维护服务以及广告服务。

同行业数据	焦点科技	上海钢联	生意宝
2018 年度	74.83%	77.59%	94.83%
2019 半年报	77.64%	70.47%	97.07%
2019 年度	80.20%	尚未公布	尚未公布

注：上海钢联选取的系信息服务及网页链接业务板块毛利率，生意宝选取的系网络服务业务板块毛利率。

公司 B2B 业务毛利率与上海钢联同类业务板块毛利率基本持平，生意宝类似业务板块毛利率较高的原因系：生意宝的网络服务业务需采购的第三方服务成本

较少，故毛利较高，而公司的 B2B 业务存在一定的外采服务成本。

综上，公司 B2B 业务呈现较高毛利率以及毛利率变动趋势，均为公司实际业务模式和运营情况的体现，具有合理性。

(二) 保险业务的毛利

1. 毛利率分析：

单位：万元

	保险业务		
	2019 年	2018 年	比上年同期增减
收入	18,710.50	14,587.00	28.27%
毛利率	93.20%	89.68%	3.52%

公司保险代理业务以收取的手续费佣金作为收入。本期保险业务毛利率上升的主要原因为：①公司本期收入呈现一定幅度的增长；②公司保险业务成本主要系运营人员薪酬以及平台维护成本等相对刚性的成本，故销售收入的增长和相对刚性的成本导致毛利率呈现一定幅度的增长。

2. 公司与同行业可比公司毛利率进行对比分析

公司选取 2 家保险代理公司作为可比公司，分别是北京恒荣汇彬保险代理股份有限公司（证券简称：恒荣汇彬，股票代码：870190）、众信易诚保险代理股份有限公司（证券简称：众信易诚，股票代码：835641）：

同行业数据	新一站（焦点子公司）	恒荣汇彬	众信易诚
2018 年度	89.68%	39.99%	41.36%
2019 半年报	85.80%	55.15%	41.90%
2019 年度	93.20%	尚未公布	尚未公布

公司与上述可比公司相比，综合毛利率处于较高水平，主要原因系业务推广模式不同所致。恒荣汇彬有 54 家分支机构，众信易诚有 55 家分支机构，主要以线下推广与线上推广相结合的模式开展业务，故存在较高的运营成本，毛利率较低；而新一站仅有 2 家子公司，无线下业务，全部通过线上业务进行推广，直接运营成本较低，毛利率较高。此外，从可比公司的毛利率变动趋势分析，2019 年度毛利率小幅增长与同行业变动趋势一致。

综上，公司保险业务呈现较高毛利率以及毛利率变动趋势，均为公司实际业

务模式和运营情况的体现，具有合理性。

问题四：根据年报，你公司在美国存在四处境外资产，其中三处均出现亏损。请你公司分别说明各项资产的主营业务、经营模式、设立目的，并分析报告期内亏损的原因及后续经营计划。

回复：

一、公司在美国主要的四处资产及其主营业务、经营模式、设立目的如下：

资产名称	主营业务	经营模式
InQbrands Inc.	美国本土化运营服务	为中国制造网（Made-in-China.com）的外贸客户落地北美市场提供行政、物流、仓储、客服、展示、市场等一站式服务，帮助客户实现在美国本土运营的跨境贸易模式，化中美跨境贸易为美国国内贸易。
DOBA, INC.	商品直发平台软件销售业务	美国商品直发服务平台，通过开放平台接口，有效地连接供应商、网络零售商以及物流公司，为中国制造网（Made-in-China.com）的外贸客户构建出一个多方互利、可循环的商业模式与销售渠道。
CROV INC	在线交易平台	主营业务为运营在线交易平台开锣（Crov.com）在美国本土的业务，开锣（Crov.com）致力于撮合国内出口型中小企业供应商与各国零售商、批发商、消费者之间的在线交易，收取一定比例的交易佣金。
Focus 1801 Holt, LLC	办公场所租赁服务	为 inQbrands 及为中国制造网（Made-in-China.com）的外贸客户提供办公场地租赁业务。

上述四处资产的设立目的如下：

公司经过多年运营，积累了大量优质的从事对外贸易出口的中小企业资源，这些企业有着竞争力十足的产品，但是在品牌、销售渠道、仓储、物流等领域，缺乏优质资源，扬帆出海出现了困难。

基于此，公司以美国地区作为试点，首先成立了 InQbrands Inc.，在美国为国内中小企业提供行政、物流、仓储、客服、展示等一系列服务。为了帮助客户打开美国商品直发渠道，公司在 2015 年收购了 DOBA, INC.。公司于 2017 年 3 月成

立了 CROV INC，运营在线交易平台开锣（Crov.com）。这是公司打造的 B2B 在线交易平台，其目的是实现国内中小企业与各国零售商、批发商、消费者之间的在线交易。

在美国的四项业务，共同构成了公司的跨境交易 B2B 电子商务平台及综合服务，其目的是持续提升跨境贸易服务能力，通过提供海外市场开发、品牌与分销体系建设、进出口服务、海外仓储物流、跨境供应链金融等服务方式，帮助中国企业获得面向海外市场的自主权和定价权，提升品牌价值，获取更高的利润；减少传统外贸模式中进口商和大中型贸易商环节，使海外的中小型中间商及个人消费者的利益得到更多保障。

二、亏损原因

美国主要子公司 2019 年经营情况：

单位：万元

	营业收入		净利润	
	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
InQbrands Inc.	2,306.83	2,617.08	-3,286.98	-3,564.05
DOBA, INC.	5,055.12	5,392.08	-1,337.39	-1,408.17
CROV INC	145.25	53.23	-543.10	-123.29
Focus 1801 Holt, LLC	267.89	-	18.25	-131.61

InQbrands Inc. 是公司在美国设立的第一家子公司。在最初的经营过程中，遇到了一些困难，也总结了一些经验，根据实际经营情况不断修正业务方向，并适当的调整组织架构。由于美国人力成本高，且仓库成本居高不下，公司连年亏损，但是公司通过优化人员结构，压缩运营成本，在营业收入下滑的情况下，持续减亏。

DOBA, INC. 在美国负责运营商品直发服务平台。由于市场大环境影响及自身的局限性，公司营业收入持续下滑，导致公司持续亏损。考虑到运营的平台是一个相对成熟的平台，公司在 2019 年进行了人员结构优化，精简了研发技术团队，降低了公司的经营成本，2019 年亏损额降低。

CROV INC 运营在线交易平台开锣（Crov.com）在美国本土的业务。新平台进入成熟的美国市场，需要投入大量的市场营销费用，因此在初期收入较低的情况

下，需要经过一段亏损期。

Focus 1801 Holt, LLC 为 InQbrands 及为中国制造网 (Made-in-China.com) 的外贸客户提供办公场地租赁业务。前期因为办公大楼尚未投入使用，折旧及管理费导致亏损，2019 年已装修完毕正式投入使用，并陆续开始产生收入。

三、后续经营计划

inQbrands Inc. 未来将加快和开锣 (Crov.com) 的进一步融合，利用公司在美国的各项资源，聚势发展；扩大公司注册、办公共享、仓储、展厅等基础服务的客户群体，深化服务意识、提升服务水平，增强服务能力；在自有品牌打造方面，除帮助客户打造符合目标市场审美和文化内涵的品牌设计外，着重帮助客户进行品牌推广服务，合作共赢。

DOBA, INC. 作为开锣 (Crov.com) 商品直发服务平台，未来将持续拓展拥有成熟供应链的合作伙伴，在技术端重构 Doba.com，建设流畅的系统直接对接前端市场和后端仓储物流。预计 2020 年系统上线，并在实际业务开展过程中不断优化功能和交付体系，面向美国线上零售商运营和推广。

CROV INC 运营的开锣 (Crov.com) 在明确小型零售商为目标客户后，将进一步精细化目标对象的实际业务场景，提供满足不同行业用户需求的个性化专业服务，围绕零售商重点开展品类分销（形成可复制、可拓展的分销体系，赋能传统分销流程）、商品直发（拓展拥有成熟供应链的合作伙伴，不断优化系统功能和交付体系）、定制采购（利用采购管理工具，实现采购全流程线上化）三大核心业务。通过多年积累的技术能力、海外用户资源及分销渠道，开锣 (Crov.com) 致力于打造中国供应商的跨境分销平台，海外中间商的商品批发中心。

问题五：根据年报，近两年你公司研发人员数量分别为 781 名和 739 名，年人均工资分别为 9.95 万元和 10.63 万元，低于全体员工的年均工资。请你公司分析 2019 年研发人员数量下降的原因，并结合你公司主营业务性质分析研发人员数量及工资是否符合实际。

回复：

公司 2019 年度研发人员较 2018 年度数量减少 42 名，下降的主要原因是报告

期内公司优化研发人员组织结构，精简了境外子公司的研发技术团队。

问题中提到的研发人员人均工资分别为 9.95 万元和 10.63 万元，此数据应当是根据“研发费用”科目中的工资及福利费列示的 7,773 万元和 7,859 万元统计计算得出。但公司研发人员工资除列示在“研发费用”科目外，还分别列示在“开发支出”科目和“营业成本”科目。“开发支出”科目核算参与资本化研发项目的研发人员薪酬。“营业成本”科目核算参与研发项目的辅助人员薪酬。近 2 年列示在“开发支出”科目中的研发人员薪酬分别为 2,357 万元和 2,387 万元，列示在“营业成本”科目中的研发人员薪酬分别为 2,868 万元和 2,838 万元。近两年研发人员对应的薪酬总额分别为 12,998 万元和 13,084 万元，人均薪酬分别为 16.64 万元和 17.71 万元，同比增长 6.38%。

公司的主营业务为中国制造网（Made-in-China.com）电子商务平台，经过多年的开发、运营及维护，已成长为一个相对成熟的平台，公司需要相当数量的线下销售人员将该平台服务推广到客户中去。公司人员构成中销售人员占比较大，近 2 年分别为 939 名和 866 名。而销售人员工资的大部分是根据业绩收入计算的销售提成。公司 2019 年同口径对比，营业总收入较上年同期增长 12.18%，而销售人员数量减少了 73 名，销售人员人均工资的增长拉升了公司全体职工的年平均工资。

综上，公司研发人员数量及工资符合公司实际经营情况。

问题六：你公司参股公司 Huize Holding Limited（以下简称“Huize”）于 2020 年 2 月在纳斯达克证券交易所上市，你公司持股 17.7%。请你公司结合持股比例、人员选派权力、经营管理影响等方面，说明你公司对 Huize 的影响及控制程度，并说明 Huize 上市对你公司财务数据的影响。

回复：

Huize Holding Limited（以下简称“Huize”）于 2020 年 2 月 12 日（美国时间）在美国纳斯达克证券交易所挂牌上市，公司通过 BVI 全资子公司 Crow Global Holding Limited 持有 Huize 183,929,140 股普通股，占其发行后总股本的 17.7%（不考虑超额配售选择权的影响）。

由于公司旗下的控股子公司新一站保险代理股份有限公司与 Huize 长期存在

同业竞争，为解决该问题，在新一站挂牌新三板时，公司承诺：放弃对 Huize 的优先认股权，以使焦点科技持有 Huize 的股权不断减少。目前，公司仅作为普通股股东行使各项基本权利，公司并未且没有权利选派任何人员赴 Huize 担任董事、监事及高级管理人员等职务，不参与 Huize 的实际经营决策。

公司根据《企业会计准则》的相关规定将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并通过“其他权益工具投资”进行核算。Huize 上市后的股价波动仅会对公司的净资产产生影响，不会对公司净利润产生影响。

问题七：2018 年和 2019 年，你公司“土地使用税”分别为 18.76 万元和 18.82 万元，而土地使用权原值并未发生变化。请你公司结合土地使用权原值，分析近三年土地使用税变化的原因，是否存在需补缴税款的情形。

回复：

公司近 3 年土地使用税明细如下：

单位：万元

土地使用税	2019 年	2018 年	2017 年
其中：土地使用权	18.53	18.53	18.53
其中：房产	0.29	0.23	0.20
合计	18.82	18.76	18.73

公司涉及缴纳土地使用税的资产有两类：一是公司持有的一块土地使用权，二是公司外购的房产。

公司 2012 年投资 2,988.01 万元取得南京高新技术产业开发区软件园 11-102-019-003 地块的《国有土地使用证》，证书记载的土地面积为 37,060.40 平方米，公司近 3 年一直按照 5 元/年/平方米缴纳土地使用税 18.53 万元/年。

另外，公司在南京、成都、重庆购置办公用房，根据房产权证记载的土地面积缴纳土地使用税，税率范围为 5-20 元/年/平方米。但公司在成都购置的房产权证书未标注土地使用面积，以往年度因估算方法的不同纳税申报上有细小的差异，2018 年度较 2017 年度增加 300 元、2019 年度较 2018 年度增加 600 元。2019 年度经与税务机关沟通，确定按照建筑面积除以楼层的方法估算土地使用面积并申报缴纳土地使用税，后期如有需要再以官方测绘数据为准调整所有期间的申报

数据。

综上，公司土地使用税不存在需补缴税款的情形。

问题八：根据年报，你公司下属南京市焦点互联网科技小额贷款有限公司（以下简称“焦点小贷”）从事小额贷款业务，先后于2017年和2018年对其进行增资及收购少数股东股份。请你公司：

（1）说明焦点小贷目前发展状况，包括但不限于业务开展、资质许可审批情况、盈利模式、贷款逾期率、近两年经营业绩、你公司所持股权比例及资本投入情况等。

回复：

一、焦点小贷目前发展状况，包括但不限于业务开展、资质许可审批情况、盈利模式

焦点小贷系互联网科技小额贷款公司，专注于运用互联网平台和技术，为公司各项互联网业务积累的优质客户群体提供金融服务，在完善公司产品服务线、增强客户对公司粘性的同时，也能够提升公司的盈利能力，扩大公司的盈利渠道。焦点小贷主要以发放贷款，获取利息收入为其主要盈利手段。

2016年8月1日，焦点小贷获得江苏省人民政府金融工作办公室下发的《关于同意南京市焦点互联网科技小额贷款有限公司开业的批复》；2016年8月，焦点小贷通过江苏省金融办筹建与开业审批，完成工商注册，并取得《企业法人营业执照》。至此，焦点小贷正式获得经营互联网小贷业务的各项资质手续。

自成立之日起，焦点小贷积极发挥互联网便捷、高效、低成本的优势，通过开发适合互联网特性的小额贷款产品开展业务，建立能提供咨询、授信、放款、查询和投诉服务的在线业务系统。当前产品包括但不限于：

1. 企业经营贷（优质供应商）：面向焦点科技生态下的优质企业提供经营贷款，为企业解决生产、销售、运营过程中的资金短缺问题，助力企业发展。

2. 二手车分期贷（个人消费贷）：面向焦点科技生态下的优质个人会员提供的金融服务，个人会员在购买二手车时可通过分期服务，减轻经济压力，提高资金利用率，保障品质生活。

3. 供应链金融（信保达等）：面向焦点科技生态下优质企业客户，提供信用证管家、信保达、贸闪贷等融资服务，用户凭借在焦点科技外贸生态供应链上的物流、资金流、信息流、商流相关数据和累积信誉，可便捷融资。

二、近两年经营业绩、贷款逾期率

近两年的经营数据情况如下：

单位：万元

项目	2019年	2018年
资产总额	56,167.44	54,642.25
负债总额	1,447.94	1,449.16
净资产	54,719.50	53,193.09
营业收入	3,183.39	2,502.21
利润总额	2,064.07	2,597.10
净利润	1,550.64	2,063.46
在贷余额	30,064.21	20,802.93
贷款逾期率	5.99%	6.85%

三、所持股权比例及资本投入情况

2015年4月，经公司第三届董事会第十五次会议审议通过：公司联合南京高新创业投资有限公司和焦点进出口服务有限公司（以下简称“焦点进出口”）于2016年8月正式设立焦点小贷，公司实缴出资额15,000万元人民币，直接持股比例为75%。

2017年7月，经第四届董事会第五次会议审议通过，公司使用30,000万元对焦点小贷增资，其他两位股东南京高新创业投资有限公司和焦点进出口服务有限公司不参与本次增资。增资完成后，公司对焦点小贷的直接持股比例为90%

2018年12月，公司根据第三届董事会第十五次会议审议通过的决议内容，决定在原决议的授权范围内收购焦点小贷少数股东的股份。公司使用4862.77万元受让了原股东持有的焦点小贷8%的股权。转让完成后，公司对焦点小贷的直接持股比例为98%。

2019年1月23日，公司控股子公司江苏中企教育科技股份有限公司（以下简称“中企教育”）从公司全资子公司焦点进出口处受让焦点小贷500万元股份，占焦点小贷的1%。

截止目前，公司累计投入焦点小贷 49,862.77 万元，占比 98%，全资子公司焦点进出口与控股子公司中企教育各投资焦点小贷 500 万元，各占比 1%。综上，公司及子公司合并持有焦点小贷 99.95%的股权。

(2) 报告期内你公司计提 1,320 万元贷款减值准备。请详细说明相关贷款业务涉及的本金、贷款期限、对应备抵科目及其账面价值、坏账计提政策。

回复：

一、焦点小贷的坏账计提政策

如《2019 年年度报告》中的第十二节财务报告之“五、重要会计政策及会计估计”的“10、金融工具”“金融工具的减值”中披露：

金融工具的减值

2) 减值准备的确认和计量

除了对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产以及始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备的金融资产之外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于已发生信用减值的金融资产，处于第三阶段，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于

初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资），本公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额应当作为减值利得计入当期损益。

本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据时，本公司在组合基础上评估信用风险是否显著增加。对于适用本项政策有关金融工具减值规定的各类金融工具，本公司按照下列方法确定其信用损失：

（1）对于金融资产，信用损失为本公司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。

（2）对于租赁应收款项，信用损失为本公司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。

（3）对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司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。

（4）对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

（5）对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

3) 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和

该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。除特殊情形外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，以确定自初始确认后信用风险是否已显著增加。

本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

5) 发放贷款减值

按照 金融工具的减值 第二条中的描述确认和计量减值。

对于发放贷款，除已发生信用减值的金融资产以外，根据信用风险是否发生显著增加以及金融工具是否已发生信用减值，本公司对不同的金融工具分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失确认损失准备。预期信用损失是违约概率(PD)、违约损失率(LGD)及违约风险敞口(EAD)三个关键参数的乘积的结果。相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以内部模型结果为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下的债务人时点违约概率；

违约损失率是为违约发生时风险敞口损失的百分比。根据业务产品以及担保品等因素的不同，违约损失率也有所不同；

违约风险敞口是指预期违约时的表内和表外风险暴露总额，敞口大小考虑了本金、利息、表外信用风险转换系数等因素，不同类型的产品有所不同。

预期信用损失中包含的前瞻性信息。预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司对南京市焦点互联网科技小额贷款有限公司行业宏观、中观环境进行评估，并选取最相关因素进行估算。

发放贷款组合： 组合名称	确定组合依据
贷款组合 1	贷款组合

二、贷款业务涉及的本金、贷款期限、对应备抵科目及其账面价值

单位：万元

贷款期限	2019年12月31日			2019年1月1日			2019年度
	贷款本金余额	贷款损失减值准备	账面价值	贷款本金余额	贷款损失减值准备	账面价值	信用减值损失
短期（1年以内（含一年））	17,927.40	1,529.05	16,398.35	4,895.11	57.27	4,837.84	1,320.14
中长期（1-3年（含3年））	12,136.81	553.42	11,583.39	15,907.81	705.06	15,202.75	
合计	30,064.21	2,082.47	27,981.74	20,802.92	762.33	20,040.59	

(3) 针对小贷业务的内部控制制度、业务风险及防范措施等情况，以及未来经营计划。

回复：

焦点小贷业务所涉及的业务风险主要有以下四种：

1. 信用风险，指借款人因各种原因发生违约时，债权人因未能得到预期的收益而承担财务损失的风险，主要是由贷款机构自身、借款企业和信用担保方面因素综合作用而产生的，也是焦点小贷主要需面对并解决的风险；

2. 市场风险，指由于市场价格波动而导致的风险，对于焦点小贷而言，主要表现为利率风险，即由于利率的变化其实际收益低于预期收益；

3. 操作风险，包括由于不完善的内部操作过程、人员、系统或外部事件而导致的直接或间接损失的风险；

4. 政策风险，目前缺乏专门针对互联网小贷的监管办法，公司主要参考科贷政策执行。没有专门的规范性文件可能会造成运营及监管风险。

针对上述可能发生的风险情况，公司主要制定并执行了以下解决措施：

1. 焦点小贷持续学习国家及地方发布的相关监管法律法规等，完善信贷风险管理制度、使信贷风险管理工作有法可依，针对授信审查审批、运营管理、贷后管理等业务开展过程，制定了《企业法人客户授信管理办法》、《企业法人客户实地尽调操作规程》、《贷后管理办法》、《档案管理办法》、《信息安全管理实施细则》等内控制度并严格执行；通过多种人员培训手段，提升从业人员的风险意识，严

格制定操作规范，防范操作风险。

2. 焦点小贷立足焦点生态场景、精准定位客群，按照“小额、分散”原则，分散管控贷款风险；深入研究国家的相关行业政策，避免为限制性行业或面临淘汰的行业提供信贷服务，实现信贷风险合理规避；

3. 在执行层面，焦点小贷严格执行贷审分离制度，通过合理的组织机构、审批流程实现内部权力的制衡，管控风险；在信贷审查上，基于客户提供信息、资料的基础上，适当引用外部数据进行风险的全面、细致评估；在操作手法上根据客户资信状况及信用评级，灵活适用风险转移措施和风险缓释措施，如增加担保人、存货质押、房产抵押等；在贷后检测上，焦点小贷严格贷后监测、监控及风险预警措施，依法依规进行逾期催收，最大限度回收信贷资产。

在未来的经营规划上，焦点小贷将以焦点科技体系内不同场景下的客户资源为主，在控制风险与服务主业为原则下，提供更多有价值的服务，提升焦点科技旗下各项服务内在关联，深度构建焦点科技服务生态，实现上下游共生共享，例如为中国制造网（Made-in-china.com）的优质外贸客户提供会费账期、信用证融资、信保融资、退税融资等外贸相关融资服务；为百卓采购网（Abiz.com）优质会员提供“开工贷”以帮助其解决中标后的资金周转问题；为新一站保险网（xyz.cn）的优质个人会员提供二手车贷、保险贷款等融资服务。

特此公告！

焦点科技股份有限公司

董 事 会

2020年2月25日