

中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

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

电话: (010) 51423818 传真: (010) 51423816



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第二轮审核问询函》的回复

中兴华报字(2022)第010764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"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11月16日函告任子行的创业板审核函〔2022〕020271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第二轮审核问询函》(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,具体回复如下:

一、《审核问询函》第一条:

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)。项目一的产品属于发行人现有业 务中的网资管理业务,产品类别包括工业互联网安全监测与态势感知平台、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、车联网安全态势感知平台和工业互联网安全公共服务平台,发行人预测上述产品单价分别为 400 万元、150 万元、180 万元、200 万元、200 万元和 180 万元,销量逐年增长,产品销量共计 576 个,预测取得销售收入合计 119,940.00 万元,其中工业互联网安全监测与态势感知平台的预计单价 400 万元高于发行人现有在手订单均价 289.26 万元。截至问询函回复日,发行人取得上述产品在手订单 14 个,金额为 3,462.40 万元,部分产品尚未取得订单。回复材料显示,本次募投项目的潜在客户包括工信部网络安全管理局、中国信息通信研究院,国家工业信息安全发展研究中心、通信管理局、工信厅、电信运营商等。

请发行人补充说明: (1)结合项目一潜在客户相关项目招标价格、发行人网资管理业务在手或已执行合同价格、同行业公司相关项目中标价格、项目一产品对现有业务产品的具体升级方面以及对销售价格的影响,说明项目一的预测单价是否合理、谨慎,结合市场需求、潜在客户对外招标数量情况、现有在手订单数量等,说明项目一的预测销售数量是否合理、谨慎,进一步说明项目一的效益预测是否谨慎、合理; (2)结合工业互联网产业市场容量及发展趋势、项目一产品相关产业政策的具体内容、同行业公司相关产品销售收入变化情况、发行人市占率和产品竞争力等,说明项目一产品预测销量保持逐年增长的原因及合理性,进一步说明项目一是否存在产能无法消化的风险。

请发行人补充披露上述相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见,会计师核查(1)并发表明确意见。

【公司回复】

- 一、结合项目一潜在客户相关项目招标价格、发行人网资管理业务在手或已执行合同价格、同行业公司相关项目中标价格、项目一产品对现有业务产品的具体升级方面以及对销售价格的影响,说明项目一的预测单价是否合理、谨慎,结合市场需求、潜在客户对外招标数量情况、现有在手订单数量等,说明项目一的预测销售数量是否合理、谨慎,进一步说明项目一的效益预测是否谨慎、合理。
- (一)潜在客户相关项目招标价格、发行人网资管理业务在手或已执行合同价格、同行业公司相关项目中标价格、项目一产品对现有业务产品的具体升级方面以及对销售价格的影响,说明项目一的预测单价是否合理、谨慎
 - 1、潜在客户相关项目招标及同行业公司相关项目的中标价格对比情况

公司工业互联网安全防护产品主要面向政府、电信运营商和工业互联网企业,由于客户预算投入、系统建设缓急程度、系统需求存在差别,因此潜在客户通过公开市场招标方式的招标公告价格与公司本次募投项目平台产品价格存在差异,通过公开数据查询,与公司本次募投项目类似产品招投标价格对比情况如下:

单价:万元

序号	产品类别	预测 单价	招标价格与中标价格对比情况
1	工业互联网 安全监测与 态势感知平 台	400	(1) 招标人北京天融信网络安全技术有限公司发布"面向关键基础设施的工业互联网安全监测与态势感知系统(第三包:高性能测试设备采购)"的招标通知,招标金额为418.44万元,中标金额为416.5万元; (2)招标人工业互联网创新中新(上海)有限公司发布"省级工业互联网安全态势感知平台项目系统采购"的招标通知,客户招标金额为445万元,中标金额为405万元,与预测单价无较大差异
2	工业互联网 企业安全分 类分级综合 管理平台	150	通过公开市场渠道查询暂无完全相同产品,类似项目为: 2021年9月,中国移动云南分公司发布"2021年敏感数据自动化识别及分类分级服务项目"比选公告,预算金额为136万元,中选价格未公示,与预测单价无较大差异
3	工业互联网 企业安全平 台	180	2019年11月,招标人中国信息通信研究院发布"中国信息通信研究院典型行业工业互联网企业级集中化安全监测平台建设项目"的招标通知,招标金额为242.80万元,中标金额为237.60万元,与预测单价无较大差异
4	物联网安全 态势感知平 台	200	(1)深圳市燃气集团股份有限公司发布"深圳市燃气集团股份有限公司5G物联网安全接入系统项目"的招标公告,招标金额为190万元,中标金额为160万元; (2)招标人兴业银行上海分行发布"兴业银行上海分行物联网安全态势感知系统项目招标公告",招标金额为218万元,暂无中标公告。与预测单价无较大差异
5	车联网安全 态势感知平 台	200	(1) 联通智慧安全科技有限公司发布"工信部车联网安全态势感知平台项目网络安全设备及服务"比选公告,预算价格为152.10万元,中选价格为152.10万元; (2) 采购人东风汽车集团股份有限公司技术中心发布"车联网安全态势感知平台建设项目成交结果公告",成交金额为256万元。该平台所包含产品为非标准化产品,公司产品预测单价处于上述区间之内
6	工业互联网 安全公共服 务平台	180	(1) 招标人中国电子技术标准化研究院发布"长三角区域离散制造业工业互联网安全公共服务平台"的招标通知,招标金额为294万元,中标金额为291.68万元; (2) 中国电子技术标准化研究院发布"面向区块链创新应用的工业互联网公共服务平台"的竞争性谈判公告,预算金额为153万元,暂无谈判结果公告。该平台所包含产品为非标准化产品,公司产品价格处于上述区间之内

2、募投项目在手订单价格与预测单价对比

截至问询函回复递交日,发行人本次募投项目在手订单如下:

单位: 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
1	工业互联网安全监测与态势感知 平台	4	289. 26	400
2	工业互联网企业安全分类分级综 合管理平台			150
3	工业互联网企业安全平台	6	212. 93	180
4	物联网安全态势感知平台	2	305. 56	200
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
	合计	14	_	_

由于本次募投项目产品尚在研发当中,尚未开展大规模市场推广,在手订单数量较少,样本量较少,平均单价较预测单价存在一定差异。工业互联网安全监测与态势感知平台在手订单平均单价 289.26 万元,较预测单价差异较大,主要原因为在手订单中存在甘肃移动的运营商侧配套项目,软硬件设备数量较少,与本次募投项目工业互联网安全监测与态势感知平台标准配置差异较大,项目合同金额仅 62.15 万元,剔除上述合同之后,在手订单平均单价为 364.97 万元,与本次募投项目工业互联网安全监测与态势感知平台预测单价接近。

3、网资管理已执行合同价格与预测单价对比

公司网资管理业务以项目制核算收入,合同类型包括软件项目、硬件项目、 技术服务项目、软件和硬件集成项目四大类。报告期内,公司网资管理业务收入 按区间划分情况如下:

单位:万元

	2022年1-9月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
收入区间	合同	平均	合同	平均	合同	平均	合同	平均
	数量	单价	数量	单价	数量	单价	数量	单价
0-100 万	96	31.67	205	29.58	176	32.85	198	35.33
100-400 万	39	214.88	79	203.03	57	198.01	53	206.75
400 万以上	19	695.86	24	752.11	22	731.67	16	907.89

合计	154	-	308	-	255	-	267	-
								l

公司网资管理业务收入介于 0-100 万元之间的,以软件项目、硬件项目、纯服务项目为主,项目数量较多,平均单价较低;收入 100 万元上的项目,以软件和硬件集成项目为主,平均单价较高。

公司本次募投工业互联网安全防护产品项目均为软件和硬件集成项目,其中工业互联网安全监测与态势感知平台定价 400 万元、工业互联网企业安全分类分级综合管理平台定价 150 万元、工业互联网企业安全平台定价 180 万元、物联网安全态势感知平台定价 200 万元、车联网安全态势感知平台定价 200 万元、工业互联网安全公共服务平台定价 180 万元,各平台定价处于公司网资管理业务已执行合同中软件和硬件集成项目为主的 100-400 万元区间,具备合理性。

4、项目一产品对现有业务产品的具体升级方面以及对销售价格的影响

公司本次募投项目工业互联网安全监测与态势感知平台属于现有产品,本次针对工业联网安全监测与态势感知平台的具体升级内容如下:

产品类别	本次升级内容
工业互联网安 全监测与态势 感知平台	本次对产品软件系统进行升级,具体如下: 1、部省联动子系统:完成部省平台数据协同与指令联动; 2、工信厅协同联动子系统:完成与工信厅的数据共享、协同联动; 3、省企联动子系统:实现与工业企业、标识解析企业、工业互联网平台企业的数据上报、指令下发; 4、联网企业分级分类子系统:实现对企业自动化分级分类,建立分级分类库,支撑差异化监管: 5、网络安全研判运营子系统:实现对安全日志的智能研判,对重点事件进行告警; 6、高级威胁监测与溯源处置子系统:实现对APT等高级威胁的安全监测,并实现溯源处置; 7、运营商侧态势感知子系统:实现对运营商侧工业互联网的发展态势、安全态势的感知能力; 8、大数据分析子系统:实现工业基础数据、安全数据的统一采集、统一存储、关联分析。

本次募投项目工业互联网安全监测与态势感知平台的升级内容包含新增 8 个软件子系统,依据公司产品的定价原则对新增软件系统成本及利润进行合理预 估,参考已执行类似复杂程度的软件系统价格,综合考量市场竞争因素,估算出本次募投项目工业互联网安全监测与态势感知平台合同单价为 400 万元。

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,不存在对目前产品的升级及对销售价格产生影响的情况。

5、工业互联网安全防护产品的预测单价是否合理、谨慎

公司工业互联网安全产品销售以项目为单位,募投项目产品为软件和硬件结合产品,其中软件系统预测单价综合产品功能复杂度、开发工作量、实施成本等情况确定,硬件设备预测单价主要以成本价格和合理利润确定。由于标准平台产品确定后,在实际销售环节,公司会根据客户预算和需求,对标准平台产品的软件子系统和硬件设备进行增减调整,最终确定销售价格,且客户的需求和年度投资预算存在差异,因此会导致实际销售单价与公司预测单价存在差异。

本次募投项目采用标准平台产品进行预测,各个平台预测单价与潜在客户相 同或相似项目招标价格、同行业公司相关项目的中标价格相比差异处在合理范围, 各个平台预测单价处于公司网资管理业务已执行软件和硬件结合项目价格区间 之内,本次募投项目工业互联网安全监测与态势感知平台属于在原有产品上对软 件系统进行升级,因此预测销售价格较原有产品有所增长。

综上所述, 本次募投项目预测单价合理、谨慎。

(二)结合市场需求、潜在客户对外招标数量情况、现有在手订单数量等, 说明项目一的预测销售数量是否合理、谨慎,进一步说明项目一的效益预测是否 谨慎、合理

1、工业互联网安全市场需求

工信部在《工业互联网发展行动计划》(2018-2020年)和《工业互联网创新发展行动计划》(2021-2023年)中明确提出,形成国家、地方、企业三级协同安全技术保障体系。随着国内工业互联网市场的快速发展,工业互联网安全系统更新迭代速度快,上述客户通常采用分阶段逐步投入的方式开展项目建设,一般包括新建项目和扩容项目,新建项目即从无到有新增建设项目,扩容是在现有基础

之上进行增量建设满足容量和功能增加的需求。客户根据投资计划在不同年度新建或扩容工业互联网安全防护系统。根据《中国工程科学》刊文《工业互联网安全产业发展态势及路径研究》引用的工业互联网产业联盟预测数据显示,2022年中国工业互联网安全市场规模为 307.6 亿元,2018-2022 年年均复合增速为33.40%,工业互联网安全市场需求增速较快。目标市场客户对募投项目产品需求与本次募投项目产品的关系如下:

序号	产品类别	目标市场客户	客户需求与本次募投项目产品的关系
1	工联全与感台业网监态知	政府监管部门、基础电信运营商	(1)根据国务院发布《关于深化"互联网+先进制造业"发展工业互联网的指导意见》、《省级工业互联网安全监测与态势感知平台建设指南》等相关政策文件,要求推动加强国家工业互联网安全技术保障手段及数据安全防护技术手段建设,国家、地方、企业三级协同安全技术保障体系; (2)工业互联网安全监测与态势感知平台旨在支撑政府监管部门、基础运营商省级公司等建设工业资产发现、威胁监测、事件处置、协同联动、态势感知等核心能力。
2	工联业分级管台业网安类综理互企全分合平	政府监管部门、基础电信运营商、工业企业、标识解析企业、工业互联网平台企业	(1)根据《工业和信息化部关于开展工业互联网企业网络安全分类分级管理试点工作的通知》政策文件要求,职责分工如下:工信厅:指导本行政区域内联网工业企业开展网络安全分类分级工作;通信管理局:对本行政区域内平台企业、标识解析企业进行网络安全分类分级监督管理,并加强对公共互联网上的联网设备、系统等的安全监测;基础运营商:鼓励支持基础电信企业、安全企业、安全评估评测机构等依托专业技术优势,提供安全服务;工业企业、标识解析企业、工业互联网平台企业:开展工业互联网企业网络安全分类分级,加强工业互联网企业差异化、精细化管理,落实企业网络安全主体责任;(2)工业互联网企业安全分类分级综合管理平台旨在支撑以上单位实现分类分级自主定级、定级审核、安全自查、现场评估等核心能力,实现分类分级全流程管理。
3	工业互联网企	工业企业、标识解 析企业、工业互联	(1)根据《工业和信息化部关于开展工业互联网企业 网络安全分类分级管理试点工作的通知》政策文件要

序号	产品类别	目标市场客户	客户需求与本次募投项目产品的关系
	业安全平台	网平台企业	求,三级企业建设企业级工业互联网安全监测平台,并接入属地省级工业互联网安全监测平台,二级企业鼓励建设企业级工业互联网安全监测平台; (2)工业互联网企业安全平台定位为客户的本地安全大脑,集采集、检测、响应、处置多功能于一体的大数据安全分析平台和安全运营中心,帮助企业集中管理工
			业资产、全面持续监测安全风险、可视化分析安全态势,为工业安全风险与应急响应提供决策支撑,让安全可视、可管、可控,同时满足安全合规要求。
4	物安势平网态知	政府监管部门、基础电信运营商	(1)根据《工业和信息化部办公厅关于加强物联网卡安全管理工作的通知》、《工业和信息化部办公厅关于深入推进移动物联网全面发展的通知》以及工信部相关考核要求,运营商必须建设物联网安全监测手段,并且与监管部门对接; (2)物联网安全态势感知平台旨在帮助监管部门和基础运营商建设物联网安全技术手段,实现物联网资产发现、威胁监测、态势感知等能力。
5	车 联 网 态 势 平台	政府监管部门、基础电信运营商	(1)根据《工业和信息化部关于加强车联网网络安全和数据安全工作的通知》政策文件以及对运营商的考核要求,运营商必须建设车联网安全监测手段,并且与监管部门对接; (2)车联网安全态势感知平台旨在帮助监管部门和基础运营商建设车联网安全技术手段,实现车联网资产发现、威胁监测、态势感知等能力。
6	工联全服台业级关系	政府监管部门、基础电信运营商	(1)根据工信部对运营商的考核文件、《工业和信息化部关于开展工业互联网企业网络安全分类分级管理试点工作的通知》政策文件精神,鼓励为企业提供高质量、低成本的工业互联网安全服务; (2)工业互联网安全公共服务平台旨在与监管部门、基础运营商合作,为工业互联网企业提供高质量、低成本的网络安全服务。

2、客户对外招标数量情况

政府和运营商客户新建项目一般通过公开招标或邀请招标方式选择供应商,

若招投标未能成立,则根据标准化采购规则执行竞争性谈判;对于扩容项目一般要求延续或提升之前项目的技术要求,保持现有系统功能的持续使用,通常会采取单一来源采购的方式。工业互联网企业客户由于没有相关政策性规定,其采购方式较为灵活。由于潜在客户采购方式多样化,客户涉及数量和行业较广,公司难以统计潜在客户对外招标数量。

3、现有在手订单情况

截至问询函回复递交日,公司已取得工业互联网安全防护产品项目在手订单 14 个,在手订单金额 3,462.40 万元,公司在手订单较募投项目预测量较少的原 因为公司订单消化周期为 6 个月到一年,公司目前客户以政府和运营商为主,该 类客户一般在上半年开始招投标,第四季度项目处于已完工或待验收状态,此外, 募投项目产品平台尚处于研发期,尚未大规模开展商业推广,因此在手订单数量 较少。

4、预测销售数量是否合理、谨慎

本次募投项目工业互联网安全监测与态势感知平台属于现有产品升级,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、车联网安全态势感知平台和工业互联网安全公共服务平台属于新平台产品,公司本次募投项目预测销售数量与现有工业互联网安全监测与态势感知平台对比情况如下:

序号	产品类别	潜在客户	预测期销售数量谨慎性
1	工 联 全 室 與 与 感 的 会	工信部网络安全管理局、中国信息通信研究院、国家工业信息安全发展研究中心、各省通信管理局、省工信厅基础运营商省级公司等合计约163家	本次募投项目对现有工业互联网安全监测与态势感知平台进行升级,目标客户新增工信厅。最近三年公司取得工业互联网安全监测与态势感知平台合同63个,年均21个;预测期5年累计预测合同数量81个,最高年份21个,年均16个。预测期年均销量低于最近三年平均合同数量。
2	工业互 联网企 业安全 分类分	1、在政府和运营商市场: 各省通信管理局、省工信 厅、基础运营商省级公司 合计约 160 家	预测期 5 年累计合同数 148 个,最高年份 36 个,年均 30 个,高于最近三年工业互联网安全监测与态势感知平台合同数量。原因为工业互

序号	产品类别	潜在客户	预测期销售数量谨慎性
	级综合 管理平 台	2、在工业互联网安全企业 市场,工业企业、标识解 析企业、工业互联网平台 企业,潜在客户超过万家	联网企业安全分类分级综合管理平台目标客户在政府客户基础上叠加企业市场,企业市场客户基数较大,截至目前与公司合作过的企业客户数量近千家,远超政府及运营商目标客户群体,因此预测在目标市场转化订单数量能够在上述工业互联网安全监测与态势感知平台年均21个合同基础上有所增加
3	工业互 联网企 业安全 平台	工业企业、标识解析企业、工业互联网平台企业,潜在客户超过万家	预测期 5 年累计合同数 131 个,最高年份 33 个,年均 26 个,高于最近三年工业互联网安全监测与态势感知平台平均水平。原因为工业互联网企业安全平台面向的客户群体为工业互联网安全监测与态势感知平台面向工业企业、标识解析企业、工业互联网平台企业,截至目前与公司合作过的企业客户数量近千家,因此预测在目标市场转化订单数量能够在上述工业互联网安全监测与态势感知平台年均 21 个合同基础上有所增加
4	物联网 安全态 势感知 平台	工信部网络安全管理局、 中国信息通信研究院、国 家工业信息安全发展研究 中心、各省通信管理局、 基础运营商省级公司等合 计约131家	物联网安全态势感知平台面向政府和运营商, 与现有工业互联网安全检测与态势感知平台面 向客户群体完全相同,预测期5年累计销售数 量81个,最高年份21个,年均16个,预测期 年度最高销售数量和年均销量均低于工业互联 网安全监测态势感知平台最近三年平均水平
5	车联网 安全态 势感知 平台	工信部网络安全管理局、 中国信息通信研究院、国 家工业信息安全发展研究 中心、各省通信管理局、 基础运营商省级公司等合 计约 131 家	车联网安全态势感知平台面向政府和运营商,与现有工业互联网安全检测与态势感知平台面向客户群体完全相同,预测期5年累计合同数量63个,最高年份17个,年均13个,预测期年度最高销售数量和年均销量均低于工业互联网安全监测态势感知平台最近三年平均水平
6	工业互 联网安 全公平 服务台	工信部网络安全管理局、 中国信息通信研究院、国 家工业信息安全发展研究 中心、各省通信管理局、 基础运营商省级公司等合 计 131 家	工业互联网安全公共服务平台面向政府和运营商,与现有工业互联网安全监测与态势感知平台面向客户群体完全相同,预测期5年累计销售数量72个,最高年份19个,年均14个,预测期年度最高销售数量和年均销量均低于工业互联网安全监测态势感知平台最近三年平均水平

《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第二轮审核问询函》的回复

公司本次募投项目产品业务模式、客户系统新建和扩容的建设特点与公司当前从事的网资管理业务相似,本次募投项目客户与网资管理业务客户构成相同。2019年度、2020年度和2021年度,公司网资管理业务对存量客户进行开发能够转化的合同数量分别为267个、255个和308个,本次募投项目预测期年度平均合同数量115个,在存量客户相同的情况下,本次募投项目预测对存量客户转化为订单的数量远低于网资管理业务,具有合理性和谨慎性。

公司本次募投项目市场容量较大,增速较快,公司本次募投项目客户群体构成与公司现有网资管理业务相同,客户订单转化率低于公司网资管理业务,测算合理、谨慎。

综上所述,公司本次募投项目效益预测合理谨慎。

【会计师核查程序及意见】

1、核查程序

了解公司细分产品定价依据及主要客户招投标情况;查询了中国政府采购网等招投标平台进行项目招标信息检索;查阅了本次募投项目产品配置报价单,取得并查阅公司关于本次募投项目产品升级的说明;查阅公司网资管理业务收入明细表,分析发行预测单价的合理性和谨慎性;查阅行业研究报告、查阅《可行性研究报告》,查阅公司募投项目在手订单明细;分析公司关于本次募投项目预测合同数量的合理性和谨慎性。

2、核査意见

经核查,我们认为:

本次募投项目工业互联网安全产品预测单价、预测销售数量以及项目效益预测合理。

(本页无正文,为报告号中兴华报字(2022)第010764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第二轮审核问询函》的回复》之盖章页)



中国·北京

中国注册会计师: 五克河、

中国注册会计师:

2022年11月23日