

武汉天喻信息产业股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2021 年年报问询函回复的公告

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

武汉天喻信息产业股份有限公司（以下简称“公司”“天喻信息”）于 2022 年 5 月 30 日在巨潮资讯网披露《关于对深圳证券交易所 2021 年年报问询函回复的公告》（以下简称“回函”）。公司于近日再次收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对武汉天喻信息产业股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2022】第 522 号），现将有关问询函的回复内容公告如下：

问题 1.回函显示，你公司对深圳市昌喻投资合伙企业（有限合伙，以下简称“昌喻投资”）的出资时间为 2021 年 9 月，南昌水天投资集团有限公司（以下简称“水天投资”）对昌喻投资的出资时间为 2021 年 11 月，中科红樟投资（深圳）有限公司（以下简称“中科红樟”）对昌喻投资的出资时间为 2021 年 9 月-10 月；水天投资实缴出资 15,000 万元，占其认缴出资的比例为 33.33%；中科红樟实缴出资金额为 0.55 万元，占其认缴出资的比例为 0.55%。

请你公司补充说明各合伙人的具体实缴出资日期及其金额，并说明你公司在昌喻投资成立的次日便一次性向其全额实缴出资 5 亿元，但其余两名合伙人的实缴出资比例至今仍较低的原因及合理性。

公司回复：

一、各合伙人对昌喻投资的具体实缴出资日期及其金额

昌喻投资于 2021 年 9 月 28 日完成工商注册登记。截至本公告披露日，各合伙人出资情况如下：

合伙人	认缴出资 (万元)	认缴出资 比例	实缴出资时间	实缴出资 (万元)	待实缴出资 金额(万元)
中科红樟 (普通合伙人)	100.00	0.11%	2021年9月30日	0.50	0.00
			2021年10月26日	0.05	
			2022年6月14日	99.45	
水天投资 (有限合伙人)	45,000.00	47.32%	2021年11月23日	15,000.00	30,000.00
天喻信息 (有限合伙人)	50,000.00	52.58%	2021年9月29日	50,000.00	0.00
合计	95,100.00	100.00%	-	65,100.00	30,000.00

二、公司全额实缴出资而其他合伙人实缴出资比例较低的原因及合理性

2021年9月29日，公司收到昌喻投资执行事务合伙人中科红樟向各合伙人出具的《出资通知书》，公司按照《合伙协议》的约定，完成了全额实缴出资。

公司完成出资后，持续关注其他合伙人实缴出资情况，多次向中科红樟询问了解相关合伙人未全额实缴出资的原因及出资计划，督促其他合伙人尽快出资。截至本公告披露日，中科红樟已全额实缴出资，水天投资实缴出资1.5亿元，剩余3亿元尚未出资，水天投资未能全额出资主要是受到南昌市国有企业改革重组的影响。目前南昌市国资委正在以水天投资等企业为基础框架，重新整合组建新的南昌市交通投资集团，相关调研规划、筹备等工作正在有序推进。水天投资正在积极推动整合重组工作，将尽快缴足全部出资。

公司将持续关注水天投资重组进程，督促其尽快完成实缴出资。

问题2. 回函显示，2021年9月28日，昌喻投资完成工商注册登记；同日，你公司召开经营办公会会议，审议通过《关于向深圳市昌喻投资合伙企业委派投决会委员的议案》，同意委派董事长闫春雨、总经理孙静担任昌喻投资决策委员会委员；昌喻投资于2021年9月28日召开投资决策委员会会议，同意昌喻投资以9亿元收购亿赞普（北京）科技有限公司（以下简称“亿赞普”）持有的重庆市钱宝科技服务有限公司（以下简称“钱宝科技”）15%股权。中科红樟委托北京国融兴华资产评估有限责任公司对钱宝科技股东全部权益价值进行了评估。截至回函日，昌喻投资向亿赞普支付6.5亿元股权收购款，剩余2.5亿元款项尚未支付。

(1) 请你公司结合收购标的基本情况、交易规模、定价依据以及相关审计

和评估工作所需时间等，说明你公司在前次回函中所披露的筹划、决策过程是否真实、准确。

(2) 请你公司补充披露昌喻投资支付股权收购款的具体日期及金额、股权收购协议是否约定保障标的股权顺利交割的相关安排，并结合可比案例，说明昌喻投资预付股权收购款的相关做法是否符合市场惯例。

公司回复：

一、请你公司结合收购标的基本情况、交易规模、定价依据以及相关审计和评估工作所需时间等，说明你公司在前次回函中所披露的筹划、决策过程是否真实、准确。

(一) 筹划过程及前期工作

公司及水天投资看好钱宝科技相关业务的发展前景，经中科红樟（团队）运作，公司、水天投资及中科红樟（团队）于 2021 年 7 月初步达成合作意向，拟由公司、水天投资与中科红樟（团队）共同投资成立合伙企业平台，受让亿赞普持有的钱宝科技部分股权，把握数字人民币相关产业发展带来的市场机遇，实现互利共赢。

考虑钱宝科技引入投资者的时间安排及天喻信息、水天投资关于对外投资的内部决策程序要求，经各方协商，于 2021 年 7 月中旬启动相关审计、资产评估及尽职调查工作，同时，启动中科红樟、昌喻投资设立的前期筹备工作，为相关方的后续投资决策做好前期准备。

(二) 工作进程

2021 年 8 月 18 日，北京宁鸿会计师事务所（普通合伙）出具了《重庆市钱宝科技服务有限公司 2021 年 6 月 30 日财务报表审计报告》（宁鸿审字（2021）第 CQ959 号）。

2021 年 9 月 8 日，公司召开第七届董事会第三十三次会议，审议通过《关于公司拟对外投资参与设立有限合伙企业的议案》。

2021 年 9 月 10 日，中科红樟完成工商设立登记。

2021 年 9 月 20 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司（以下简称“国融兴华”）出具了评估基准日为 2021 年 6 月 30 日的钱宝科技股东全部权益价值的《资产评估报告》（国融兴华评报字[2021]第 010392 号）。

2021年9月24日，水天投资完成了参与投资设立有限合伙企业相关事项的
内部审议程序。

2021年9月27日，经公司2021年第一次临时股东大会审议通过，同意公
司与中科红樟、水天投资共同投资设立昌喻投资。

2021年9月28日，昌喻投资完成工商设立登记并召开投资决策委员会会议，
同意昌喻投资以现金9亿元收购钱宝科技15%股权，所有委员均投了赞成票。

昌喻投资于设立当日召开投资决策委员会会议审议通过收购钱宝科技15%
股权的议案，主要是由于钱宝科技引入投资者的时间要求。中科红樟（团队）前
期已完成项目投资决策所需的筹划准备工作，会计师事务所及资产评估机构已出
具审计报告及资产评估报告。上述投资决策过程符合昌喻投资的内部投资决策程
序要求。

**二、请你公司补充披露昌喻投资支付股权收购款的具体日期及金额、股权
收购协议是否约定保障标的股权顺利交割的相关安排，并结合可比案例，说明
昌喻投资预付股权收购款的相关做法是否符合市场惯例。**

（一）昌喻投资支付股权收购款的具体日期及金额

金额单位：万元

支付日期	支付金额
2021年9月29日	45,000
2021年9月30日	5,000
2021年11月24日	5,000
2021年11月25日	5,000
2021年11月26日	3,500
2021年12月30日	1,500
合计	65,000

（二）股权收购协议对标的股权交割的约定及安排

2021年9月28日，昌喻投资与亿赞普签署《股权收购协议》，约定昌喻投
资以现金9亿元收购亿赞普持有的钱宝科技15%股权，昌喻投资应于2021年10
月30日前支付本次股权收购100%的价款。同时，亿赞普作为出售方，在协议生
效后十五个工作日内，负责向中国人民银行提交本次股权收购的股权变更申请并
通过备案。中国人民银行批准本次股权变更后，亿赞普应当全力促使标的公司向
重庆市市场监督管理局提交本次股权收购的股东变更登记申请并于2021年11

月 15 日之前完成本次股权变更登记。

由于本次股权交易涉及前置审批事项，交割时间周期较长。为保障标的股权顺利交割，昌喻投资于 2021 年 10 月 10 日与亿赞普另行签订了《股权质押合同》，约定亿赞普将钱宝科技 21% 的股权质押给昌喻投资。亿赞普于 2021 年 10 月 18 日办理了上述股权质押的登记手续。

截至本公告披露日，本次交易的股权变更备案工作仍在持续推进中，预计 2022 年内完成。

（三）关于昌喻投资股权收购款支付是否符合市场惯例的说明

钱宝科技于 2021 年 12 月引入其他两家投资者，相关方签署的股权收购协议约定收购方在协议签订后十日内支付交易价款的 100%。昌喻投资收购钱宝科技股权时，约定的款项支付方式与上述两家投资者一致。

本次昌喻投资于签署股权收购协议次日开始支付股权收购款，主要是基于钱宝科技引入投资者的时间要求。钱宝科技同期引入的其他两家投资者已在签署股权收购协议 3 日内全额支付了股权收购价款。

截至本公告披露日，昌喻投资已根据《股权收购协议》的约定，向亿赞普支付 6.5 亿元股权收购款，剩余 2.5 亿元款项尚未支付。

问题 3. 回函显示，钱宝科技按收益法评估的股东全部权益价值为 62 亿元，并称该估值反映了钱宝科技支付业务牌照和客户的价值，以及钱宝科技子公司深圳市鲲鹏快付科技有限公司（以下简称“鲲鹏快付”）拥有的数字人民币相关业务的市场价值。公开信息显示，钱宝科技持有鲲鹏快付 40% 股权，鲲鹏快付于 2020 年 11 月 24 日成立，注册资本 1 亿元。

（1）请你公司补充披露钱宝科技和鲲鹏快付所从事的主要业务、主要产品及其用途、经营模式，以及近两年的人员及资产构成情况、主要销售客户和主要供应商情况、主要财务数据等。

（2）请你公司补充披露本次收益法评估的重要假设及其理由、主要参数（如预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及其确定依据、具体测算过程，并结合可比公司或可比交易估值情况等补充说明估值较高的原因及合理性，相关假设及参数与钱宝科技、鲲鹏快付的实际经营情况是否存在重大差异。

请会计师、评估师核查并发表明确意见。

公司回复：

一、请你公司补充披露钱宝科技和鲲鹏快付所从事的主要业务、主要产品及其用途、经营模式，以及近两年的人员及资产构成情况、主要销售客户和主要供应商情况、主要财务数据等。

（一）钱宝科技相关情况

1. 钱宝科技业务介绍

钱宝科技是一家从事融合支付业务的全国性第三方支付机构，主要为大型连锁及中小微商户提供国内银行卡收单、互联网支付、国外银行卡收单和数字人民币收单服务。

钱宝科技主要通过向商户提供各类 POS 机具、收款云终端等收款设备及相关软件与服务，助力行业商户实现国内及国外银行卡刷卡、手机支付、数字人民币、互联网网关支付、银联云闪付、Apple Pay 等支付方式的收单，获得收单服务手续费分润收入。

2. 钱宝科技人员及资产构成情况

（1）人员情况

单位：人

人员类别	2022年5月31日	2021年12月31日	2021年6月30日	2020年12月31日
管理人员	62	98	85	96
研发人员	57	57	54	52
运维与营销人员	132	100	87	75
风控与结算人员	27	27	22	21
员工总数	278	282	248	244

（2）资产情况

金额单位：元

项目	2022年5月31日	2021年12月31日	2021年6月30日	2020年12月31日
固定资产	6,630,199.13	1,768,045.33	1,125,091.60	1,286,703.97
专用设备	6,627,356.44	1,760,951.64	1,112,896.71	1,269,407.88
其他	2,842.69	7,093.69	12,194.89	17,296.09
无形资产	69,313,784.35	71,604,113.40	74,347,918.22	77,095,773.08

软件	50,601.03	79,946.73	106,251.57	136,606.41
专利、软著	69,263,183.32	71,524,166.67	74,241,666.65	76,959,166.67

备注：专用设备主要为服务器、金融数据密码机、存储阵列、防火墙等。

3. 钱宝科技主要销售客户和主要供应商情况

(1) 主要客户情况

钱宝科技主要从事行业商户支付收单服务，销售客户为遍布全国的一百余万户大型连锁及中小微商户。

(2) 主要供应商名称

序号	2022年1-5月	2021年	2021年1-6月	2020年
1	武汉天喻信息产业股份有限公司	武汉天喻信息产业股份有限公司	武汉天喻信息产业股份有限公司	武汉天喻信息产业股份有限公司
2	福建新大陆支付技术有限公司	福建新大陆支付技术有限公司	福建魔方电子科技有限公司	福建魔方电子科技有限公司
3	福建魔方电子科技有限公司		福建新大陆支付技术有限公司	福建新大陆支付技术有限公司
4			百富计算机技术(深圳)有限公司	百富计算机技术(深圳)有限公司

4. 钱宝科技最近两年、一期及评估基准日合并财务报表主要财务数据

金额单位：元

项目	2022年1-5月	2021年	2021年1-6月	2020年
营业收入	1,007,990,385.64	2,025,112,094.54	888,237,373.49	1,645,963,349.68
利润总额	72,597,476.71	140,770,291.05	51,979,331.40	93,517,784.76
净利润	60,751,418.93	121,208,933.96	43,243,853.96	80,611,803.28
项目	2022年5月31日	2021年12月31日	2021年6月30日	2020年12月31日
总资产	705,859,036.28	579,126,703.83	512,686,187.23	305,216,215.57
总负债	228,699,646.03	176,431,588.10	167,925,023.91	83,730,033.79
净资产	477,159,390.25	402,695,115.73	344,761,163.32	221,486,181.78

(二) 鲲鹏快付相关情况

1. 鲲鹏快付业务介绍

鲲鹏快付的主要业务为依托区块链、智能合约及数字技术等为客户提供深度定制化的数字金融服务、产品及解决方案。鲲鹏快付的产品主要采用自主研发、与专业技术机构外包研发相结合的方式。

鲲鹏快付的主要产品及服务包括满足个人、企业融资及营销管理需求的数字

信用业务平台、智能合约平台产业链金融服务。目前，鲲鹏快付上述平台产品已完成系统上线，处于前期试运营阶段。

由于鲲鹏快付的产品、服务及解决方案能否被市场广泛认可和接受存在不确定性，请投资者注意投资风险。

2. 鲲鹏快付人员及资产构成情况

(1) 人员情况

单位：人

人员类别	2022年5月31日	2021年12月31日
管理人员	7	4
研发人员	18	13
运维与营销人员	9	4
风控与结算人员	2	2
员工总数	36	23

(2) 资产情况

金额单位：元

项目	2022年5月31日	2021年12月31日
固定资产	1,434,595.71	949,071.60
专用设备	938,243.07	395,141.64
其他	496,352.64	553,929.96
软件	3,600.00	4,050.00

备注：专用设备主要为服务器、金融数据密码机、防火墙等。

3. 鲲鹏快付主要客户和主要供应商情况

(1) 主要客户情况

鲲鹏快付主要客户为供应链金融相关上下游中小企业。

(2) 主要供应商名称

序号	2022年1-5月	2021年
1	北京安达尚科技有限公司	北京网聚无限通信技术有限公司
2	北京网聚无限通信技术有限公司	北京安达尚科技有限公司
3	汉唐信通（北京）咨询股份有限公司	

4. 鲲鹏快付最近一年及一期主要财务数据

金额单位：元

项目	2022年1-5月	2021年
营业收入	8,125.00	1,886,792.45
利润总额	-6,377,840.30	688,073.05
净利润	-6,377,840.30	688,073.05
项目	2022年5月31日	2021年12月31日
总资产	93,987,720.29	100,499,993.23
总负债	-322,512.46	-188,079.82
净资产	94,310,232.75	100,688,073.05

二、请你公司补充披露本次收益法评估的重要假设及其理由、主要参数（如预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及其确定依据、具体测算过程，并结合可比公司或可比交易估值情况等补充说明估值较高的原因及合理性，相关假设及参数与钱宝科技、鲲鹏快付的实际经营情况是否存在重大差异。

钱宝科技评估情况：

（一）重要假设及其理由

被评估单位钱宝科技本部目前符合高新技术整体政策享受15%企业所得税税率，未来按照被评估单位提供的资料也符合高新技术条件要求，本次评估假设被评估单位按15%税率政策执行预测。

（二）主要参数及其确定依据、具体测算过程

1. 收入增长率和利润率

本次评估对于主营业务收入的预测按产品类型进行预测，具体预测介绍如下：主要为银行卡手续费收入（银行卡收单）。未来年度预测：

（1）产品服务用途

银行卡手续费收入是指钱宝科技向商户提供本外币银行卡收单和数字人民币收单服务，收取的资金清结算费用。

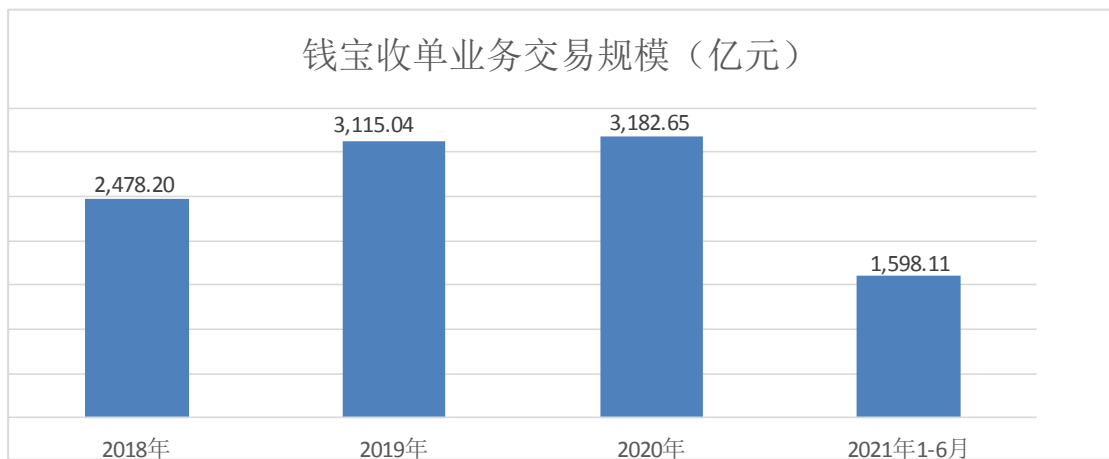
（2）经营模式

钱宝科技目前主营业务是银行卡收单，已设立广州、深圳、上海、厦门、浙江（杭州）、江西（南昌）、青岛、四川（成都）、郑州、海南、江苏、安徽、辽宁、

内蒙古、宁波、新疆(乌鲁木齐)、黑龙江、吉林、山东、湖南、广西、贵阳等共 33 家属地分公司。

钱宝科技致力于服务大型连锁及中小微商户,在此市场上声誉高,活跃商户保持在 130 万户。

(3) 收单增长情况



本次评估根据被评估单位历史年度交易规模增长情况,结合行业交易规模增长情况,本次评估按照被评估单位管理层认为整体交易规模保持在 10%以上,评估人员按照谨慎性原则,对未来年度收益进行预测。

2. 稳定期增长率

按照收益法估值惯例,稳定期第 6 年及以后年度的净利润视同为第 5 年净利润,增长率为 0。

3. 折现率

对应企业自由现金流量,选取加权平均资本成本(WACC):

(1) 将相关数据代入 Re 公式中,计算出权益资本成本 $Re=Rf+\beta \times (Rm-Rf)+rc=12.57\%$;

(2) 选用以全国银行间同业拆借中心公布的 5 年以上贷款市场报价利率(LPR)作为债务资本成本,即 4.65%;

(3) 将上述各数据代入加权平均资本成本计算公式中,

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E + D} + K_d \times (1 - t) \times \frac{D}{E + D} = 11.79\%$$

(三) 结合可比公司或可比交易估值情况等补充说明估值较高的原因及合

理性

第一步：在公开市场初步选择可比公司

在本次评估中,可比公司的选择标准如下:

1. A股上市公司,上市时间在三年以上;
2. 可比公司所从事的行业或其主营业务为“POS机收单”;
3. 可比公司的经营范围尽可能和被评估单位保持一致;
4. 可比公司 β 值尽可能接近1;
5. 可比公司的PE等指标比较正常。

根据上述原则,评估人员在wind数据终端中筛选的可比公司结果如下:

序号	证券代码	证券简称	上市日期	交易所名称
1	300773.SZ	拉卡拉	2019/4/25	深圳证券交易所
2	300130.SZ	新国都	2010/10/19	深圳证券交易所
3	002647.SZ	仁东控股	2011/12/28	深圳证券交易所
4	603123.SH	翠微股份	2012/5/3	上海证券交易所

第二步:计算可比公司及被评估单位相关财务指标

1. 在公开市场获取相关财务报表

评估人员在wind数据终端中查询到可比公司2018年、2019年、2020年报财务数据(资产负债表、利润表、现金流量表)。

2. 计算可比公司及被评估单位相关财务指标及比率倍数

根据以上数据计算可比公司2018年、2019年、2020年度平均财务指标(盈利能力指标、成长能力指标、营运能力指标、偿债能力指标)如下表:

项目	拉卡拉	新国都	仁东控股	翠微股份	目标公司
I. 盈利能力指标					
销售毛利率(%)	44.43	28.13	15.92	20.15	4.58
资产净利率(ROA)(%)	7.82	5.96	0.91	3.15	4.22
净资产收益率(ROE)(%)	18.11	9.91	3.19	5.60	6.87
II. 成长能力指标					
主营业务收入同比增长率(%)	-0.15	8.74	19.78	-9.25	15.55
主营业务利润同比增长率(%)	25.16	-31.86	-469.22	2.24	298.37
总资产同比增长率(%)	64.70	-9.42	-12.21	13.50	37.29
III. 营运能力指标					
营业周期(天)	26.03	95.09	79.67	13.90	15.78
净资产周转率	1.07	1.09	1.79	1.52	9.45
总资产周转率	0.46	0.78	0.51	0.90	5.60

VI. 偿债能力指标					
流动比率	1.43	3.86	0.95	1.26	2.14
资产负债率	55.15	28.13	80.00	43.77	27.43
产权比率	122.96	39.14	399.98	77.85	37.80
已获利息倍数	624.22	6.91	1.99	7.41	-221.89

3. 根据可比公司及被评估单位相关财务指标精选可比公司

根据可比公司及被评估单位的 2018 年、2019 年、2020 年平均财务指标, 采用区间打分后, 加权平均后结果如下:

序号	对比公司	盈利能力指标	成长能力指标	营运能力指标	偿债能力指标	盈利能力指标权重	成长能力指标权重	营运能力指标权重	偿债能力指标权重	加权平均值
1	拉卡拉	18	12	3	11	30%	10%	30%	30%	10.8
2	新国都	12	9	8	12	30%	10%	30%	30%	10.5
3	仁东控股	4	8	7	9	30%	10%	30%	30%	6.8
4	翠微股份	6	8	3	7	30%	10%	30%	30%	5.6
5	目标公司	6	16	13	10	30%	10%	30%	30%	10.3

根据上表, 可比公司中拉卡拉、新国都与被评估单位相关财务指标最为接近, 故选择其为精选可比公司。

第三步: 进行定量的比较分析、调整已选的可比公司比率倍数;

通过分析, 上述比率倍数是在各可比公司实际的资本结构上得出的; 需要调整可比公司及被评估单位的历史财务报表, 使其建立在相同的基础上。

我们对可比公司的历史财务状况做如下调整:

1. 在上年末总市值的基础上, 剔除流动性折扣, 剔除交易性金融资产、买入返售金融资产、可供出售金融资产、投资性房地产、持有至到期投资等资产及交易性金融负债、长期应付款、专项应付款、递延所得税负债、递延收益等非经营的资产负债以及超额现金后, 得到“剔除超额现金及非经营的股权价值”。

其中: 本次按照被评估单位股东全部权益价值计算“股东全部权益价值”, 参考非上市公司并购市盈率与上市公司市盈率比较计算非流动性折扣比例表, 结合评估师判断后确定本次流动性折扣为 33.2%。

2. 在上年末“所有者权益”的基础上, 剔除交易性金融资产、买入返售金融资产、可供出售金融资产、投资性房地产、持有至到期投资等资产及交易性金融负债、长期应付款、专项应付款、递延所得税负债、递延收益等非经营资产负债以及超额现金后, 得到调后“剔除超额现金及非经营的净资产”。

3. 在上年末“净利润”的基础上,剔除营业外收支等得到“调后的净利润”。

上年末经调整后的可比公司各比率倍数如下:

证券代码	证券简称	剔除非经营等的股权价值/调后的净利润	剔除非经营等的股权价值/剔除非经营的净资产	剔除非经营等的股权价值/营业收入	剔除非经营等的企业价值/EBITDA
300773.SZ	拉卡拉	8.02	-2.91	1.51	5.73
300130.SZ	新国都	12.67	2.21	1.01	22.75
002647.SZ	仁东控股	-16.04	-1.82	0.89	-14.58
603123.SH	翠微股份	11.82	1.02	0.57	5.73
平均值		-2.11	-0.40	0.73	-4.42
可比公司取值		10.35	-0.35	1.26	14.24

第四步:上市公司比较法估值测算过程:

1. 确定上年末“相应比率倍数”;

2. 在上年末相应比率倍数基础上,在公开市场(wind 数据终端)获取“基准日与上年最后一个交易日上证综指比率倍数”,求取“调整后的比率倍数”;

3. 利用上年末“调整后的比率倍数”,乘以基准日“目标公司财务数值”,求取基准日“初步股权价值”;

4. 加上“基准日超额现金”、“基准日非经营性资产负债”确定“股东全部权益价值”或“企业价值”;

5. 对于“企业价值”,减去“有息负债”确定“股东全部权益价值”。

第五步:分析以上四种评估结果的合理性,恰当选取一种比率倍数评估结果作为市场法评估结果。

1. 一般情况下:第一种情况:重资产行业,EBITDA 可以避免由于折旧政策的差异所产生的影响,可以选取 EBITDA 比率倍数;第二种情况:零售、物联等与收入规模关联度较高的行业,可以选取 PS 比率倍数;第三种情况:金融保险等与资产规模关联度较高的行业,可以选取 PB 比率倍数;第四种情况:轻资产、技术含量较高的行业,可以选取 PE 比率倍数。

因被评估单位为 POS 机收单行业,承担着一定的社会责任,属于轻资产、技术含量较高的行业,本次评估,经综合分析被评估单位的经营特点及本次评估目的,权衡比较后,选用 PE 比率倍数作为被评估单位“股东全部权益价值”。

2. 上市公司比较法评估结果的确定

上市公司比较法“股东全部权益价值”评估结果具体测算过程如下表:

金额单位：万元

计算过程	项目内容	金额或倍数
	剔除非经营等的股权价值/调后的净利润	10.35
乘以	上证综指变动	1.03
等于	调整后剔除非经营等的股权价值/调后的净利润	10.70
乘以	2021 年化目标公司财务数值	12,083.23
等于	初步股权价值	125,004.89
加上	基准日现金以及现金等价物	-10,291.58
加上	基准日其他非经营性资产负债	495,321.03
等于	股东全部权益价值	610,000.00

采用上市公司比较法测算,钱宝科技股东全部权益价值为 61 亿元,与收益法估值相近。

(四) 实际经营情况与净利润预测情况对比

2021 年 7 月至 2022 年 5 月,钱宝科技净利润预测为 11,416.50 万元,净利润实现数 11,719.88 万元,近 11 个月的实现数已经超额完成了预测数,说明本次评估预测是客观谨慎的。

鲲鹏快付评估情况:

(一) 重要假设及其理由

在国家政策的支持和引导下,数字经济行业迎来快速发展。未来我国数字经济建设将成为主流趋势,鲲鹏快付的数字技术和服 务符合国家发展大趋势。为本次评估收益法预测假设。

(二) 主要参数及其确定依据、具体测算过程

基于数字经济在全国各地试点范围的快速扩大,以及目前鲲鹏快付的区块链、智能合约、数字技术等相关业务的发展,本次对被评估单位未来现金流的预测是针对评估对象的总体情况、资产状态、经营状况等,根据宏观经济状况、行业分析状况、市场分析状况、预测期内的收入支出情况、人员定岗及工资标准、未来经营规划,并结合企业发展战略以及企业提供的相关数据等因素综合分析的基础上进行预测。

(1) 数字信用业务

中国整体市场规模：

市场规模根据艾瑞咨询研究报告, 2021 年中国泛网络借贷额度预计 40 万亿。实际的市场空间远远超过这个数字。

依据 Wind 数据 2012 年到 2018 年消费贷款/GDP 增长率从 4.4% 增长到 13.4%, 保守估计未来五年平均增长率为 10%。

预测数字信用业务投放额度的确定：

基于智能合约的数字信用定义了新的消费信用服务模式, 投放的额度大小取决于：一、标签技术的能力, 二、行业的覆盖。数字信用投放空间预测, 从上线后第二年开始计算, 第一年 100 亿, 第二年 150 亿, 第三年 200 亿, 第四年 500 亿。

预测期费率标准的确定：

参考目前市场消费信用借贷技术服务费率约在 2%-2.5% 左右, 鲲鹏快付技术服务费率收取 1.5%。

预测期数字信用业务收入的确定：

预测期收入=投放额度×费率标准

最终确认本次评估预测期数字信用业务收入情况如下：

金额单位：人民币万元

序号	产品类别	主营业务 收入项目	预测年度				
			2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
1	数字信用业务	中国整体 市场规模	4,400,000,000	4,840,000,000	5,324,000,000	5,856,400,000	6,442,040,000
		增长率	10%	10%	10%	10%	10%
		投放 额度	1,000,000.00	1,500,000.00	2,000,000.00	5,000,000.00	10,000,000.00
		费率 标准	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%
		营业 收入	15,000.00	22,500.00	30,000.00	75,000.00	150,000.00

(2) 智能合约平台产业链金融服务

整体市场规模：

依据前瞻产业研究院发布的《中国供应链金融市场前瞻与投资战略规划分析报告》统计数据显示 2019 年我国供应链金融市场规模达到 22.18 万亿元左右；依据中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会《中国小微企业金融服务报告(2018)》，截至 2018 年末, 企业票据承兑余额 9.4 万亿元, 同比上升 14.9%。

预测期交易量的确定：

核心控制点：一、区块链技术对贴现全流程的管理。二、行业的覆盖。市场拓展预测,从上线后第三年开始计算：第一年 100 亿元,第二年 200 亿元,第三年 400 亿元。

预测期费率标准的确定：

鲲鹏快付收取 0.8%。

智能合约平台产业链金融服务收入的确定：

预测期收入=交易量×费率标准

本次评估预测期智能合约平台产业链金融服务收入情况如下：

金额单位：人民币万元

序号	产品类别	主营业务 收入项目	预测年度			
			2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
2	智能合约 平台产业 链金融服 务	中国整体 市场规模	1,867,724,517.12	2,110,528,704.34	2,363,792,148.86	2,623,809,285.24
		增长率	13.00%	12.00%	11.00%	10.00%
		公司所占 比例	0.05%	0.09%	0.17%	0.23%
		交易量	1,000,000	2,000,000	4,000,000	6,000,000
		费率标准	0.80%	0.80%	0.80%	0.80%
		营业收入	8,000.00	16,000.00	32,000.00	48,000.00

(3) 数字增值业务

整体市场规模：

市场规模根据光华管理学院 2019 年中国消费金融年度报告,我国互联网理财用户规模达 1.70 亿元,年均复合增长率达到 19.9%。

预测期市场规模的确定：

市场拓展预测,假设第四年开始上线数字增值业务：第一年鲲鹏快付促成银行或金融机构理财额度为 100 亿元。第二年鲲鹏快付促成银行或金融机构理财额度为 300 亿元。

预测期费率标准的确定：

参考市场上金融科技公司理财业务服务费率标准 0.5%左右,鲲鹏快付收取 0.49%。

预测期数字增值业务收入的确定：

预测期收入=市场规模×费率标准

被评估单位管理层最终确认本次评估预测期数字增值业务收入情况如下：

金额单位：人民币万元

序号	产品类别	主营业务收入项目	预测年度		
			2024年	2025年	2026年
3	数字增值业务	中国整体市场规模	3,100,044,952.80	3,716,953,898.41	4,456,627,724.19
		增长率	19.90%	19.90%	19.90%
		公司所占比例	0.03%	0.08%	0.13%
		交易量	1,000,000	3,000,000	6,000,000
		费率标准	0.49%	0.49%	0.49%
		营业收入	4,900.00	14,700.00	29,400.00

(4) 数字创新业务

整体市场规模：

根据艾瑞咨询数据，我国保险行业 2018 年保费规模为 3.8 万亿元，互联网保险规模 1889 亿元。到 2020 年，互联网保险行业规模有望达到 4000 亿元到 1.75 万亿元，较 2015 年有 4-17 倍的增长。

预测期投放额度的确定：

假设从第四年开始，鲲鹏快付上线数字创新业务，市场拓展预测上线后第一年促成金融机构或保险公司保额为 25 亿元，上线后第二年促成金融机构或保险公司保额为 50 亿元。

预测期费率标准的确定：

参考市场上金融科技保险公司服务费率为 23.55%，鲲鹏快付收取 10%。

预测期数字创新业务收入的确定：

预测期收入=投放额度×费率标准

被评估单位管理层最终确认本次评估预测期数字创新业务收入情况如下：

金额单位：人民币万元

序号	产品类别	主营业务收入项目	预测年度		
			2024年	2025年	2026年
4	数字创新业务	整体市场规模	48,620,250.00	51,051,262.50	53,603,825.63
		增长率	5.00%	5.00%	5.00%
		占行业规模	0.51%	0.98%	1.40%
		投放额度	250,000.00	500,000.00	750,000.00
		费率标准	10.00%	10.00%	10.00%
		营业收入	25,000.00	50,000.00	75,000.00

以上为预测数据，由于鲲鹏快付的产品、服务及解决方案能否被市场广泛认可和接受存在不确定性，请投资者注意投资风险。

稳定期增长率：按照收益法估值惯例，稳定期第 6 年及以后年度的净利润视同为第 5 年净利润，增长率为 0。

折现率：

对应企业自由现金流量，选取加权平均资本成本 (WACC)：

(1) 将相关数据代入 R_e 公式中，计算出权益资本成本 $R_e=R_f+\beta \times (R_m-R_f)+r_c=13.54\%$ ；

(2) 选用以全国银行间同业拆借中心公布的 5 年以上贷款市场报价利率 (LPR) 作为债务资本成本，即 4.65%；

(3) 将上述各数据代入加权平均资本成本计算公式中：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E + D} + K_d \times (1 - t) \times \frac{D}{E + D} = 12.63\%$$

(三) 结合可比公司或可比交易估值情况等补充说明估值较高的原因及合理性

目前全球在数字技术支付领域可比企业 Stripe, 在 2021 年 3 月 15 日完成新一轮 6 亿美元融资, 公司估值达到 950 亿美元。Stripe 主要是为企业客户提供非常简易便捷的线上收付款服务 (主要是收款), 并在此基础上衍生出线下支付、发放虚拟卡、借贷、开发运营工具等业务, 公开定价收取银行卡和钱包交易额 2.9% 加 30 美分的手续费。

鲲鹏快付拥有钱宝科技在国内和跨境支付领域多年的技术积累和运营经营, 又可以依托股东及合作伙伴等在跨境贸易领域的场景, 相较于 Stripe 公司有技术, 业务模式, 及应用场景的领先的竞争优势。

(四) 实际经营情况与预测情况对比

因受市场大环境影响, 鲲鹏快付有关人员投入、研发进展、市场开拓等经营活动未能按照预定计划开展, 导致营业收入、净利润等经营成果与预测结果产生一定偏差。目前鲲鹏快付正在加大相关投入, 力争实现预算的经营目标。

三、关于钱宝科技估值的补充说明

本次收益法评估的钱宝科技股东全部权益价值为 62 亿元, 其中, 钱宝科技持有的鲲鹏快付 40% 股权的评估价值为 50 亿元。除本次昌喻投资入股钱宝科技外, 钱宝科技于 2021 年 12 月按照 60 亿元的估值引入其他投资人, 其估值得到

市场认可。

评估师核查意见：

1. 钱宝科技有稳定的现金流具备收益法评估的条件，有可比上市公司具备市场法评估的条件，两种方法估值相近；并且基准日后 11 个月的实现数已经超额完成了预测数；整体采取收益法评估结果作为评估结论是客观谨慎的。

2. 鲲鹏快付为数字技术新兴行业，在国家大力发展数字经济，大力推动数字人民币的国家战略背景下，未来 5 年的现金流及风险可以量化具备收益法评估的条件；相比国外在数字支付领域的企业 Stripe，可以谨慎地比较；整体采取收益法评估结果作为评估结论是客观谨慎的。

会计师核回复：

核查程序：

(1) 对公司管理层、昌喻投资普通合伙人中科红樟进行访谈，了解钱宝科技及鲲鹏快付的主要业务、产品及用途、经营模式等；

(2) 获取投资基准日钱宝科技的审计报告、评估报告，与评估师进行沟通，了解评估报告中采用收益法评估的重要假设、主要参数及其确定依据、测算过程，获取钱宝科技 2020 年、2021 年审计报告，2022 年 1-5 月份未审财务报表，鲲鹏快付 2021 年、2022 年 1-5 月份未审报表，核对钱宝科技及鲲鹏快付实际经营情况；

(3) 获取有关钱宝科技及鲲鹏快付近 2 年有关人员、资产、供应商、客户、主要财务数据的相关说明；

(4) 获取可比交易的估值情况，分析其合理性。

核查结论：

经核查，我们认为：

(1) 公司已按要求补充披露了钱宝科技、鲲鹏快付的主要业务、产品、用途及经营模式；公司已按要求补充披露了钱宝科技近 2 年的人员、资产、客户、供应商、主要财务数据等；

(2) 根据核查情况，除昌喻投资外，也有其他投资人按照 60 亿元估值对钱宝科技进行股权投资，因此钱宝科技的估值合理情况已得到其他投资人认可。

问题 4. 回函显示，公司主要产品无线 POS 终端占报告期总收入的比例为

42.52%，平均销售单价同比提升 23.27%，毛利率同比提升 7.21 个百分点。

请你公司按产品类别补充披露报告期内无线 POS 终端的产销情况，包括但不限于数量、单价、金额以及主要销售客户等，并结合同行业可比公司情况，说明各类无线 POS 终端的售价、销量、毛利率水平是否符合行业趋势，如否，请充分说明原因及合理性。请会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

一、公司无线 POS 终端产品产销情况

（一）无线 POS 终端各型号的产品产销量、售价、销售收入、单位成本及毛利率情况

金额单位：万元

类型	2021年				2020年				同比增减率					
	销售收入	销量结构	收入结构	毛利结构	销售收入	销量结构	收入结构	毛利结构	销售收入	产量	销量	售价	单位成本	毛利率
无线POS终端	60,821.57	—	100.00%	—	78,164.33	—	100.00%	—	-22.19%	-36.41%	-36.88%	23.27%	13.60%	7.21 百分点
型号 1	28,876.36	35.62%	47.48%	59.69%	10,373.01	8.27%	13.27%	19.65%	178.38%	172.67%	171.89%	2.39%	-6.04%	7.23 百分点
其中：低端	11,841.45	15.81%	19.47%	22.26%	10,106.64	8.08%	12.93%	19.18%	17.17%	23.28%	23.42%	-5.07%	-10.96%	5.45 百分点
高端	17,034.91	19.82%	28.01%	37.43%	266.37	0.19%	0.34%	0.47%	6295.17%	5973.12%	6614.43%	-4.75%	-14.74%	9.30 百分点
型号 2	20,687.78	41.47%	34.01%	26.26%	67,791.32	91.73%	86.73%	80.35%	-69.48%	-70.74%	-71.47%	6.95%	1.97%	4.30 百分点
其中：低端	7,772.81	17.92%	12.78%	6.97%	67,791.32	91.73%	86.73%	80.35%	-88.53%	-86.21%	-87.67%	-7.04%	-7.85%	0.80 百分点
高端	12,914.97	23.54%	21.23%	19.30%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
型号 3	11,223.21	22.72%	18.45%	13.85%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其中：低端	700.95	1.89%	1.15%	1.17%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
高端	10,522.27	20.82%	17.30%	12.68%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(二) 公司无线 POS 终端产品近两年前十大客户销售情况

金额单位：万元

客户	2021 年		2020 年	
	销售收入	收入占比	销售收入	收入占比
客户 1	9,076.15	14.92%	3,625.48	4.64%
客户 2	8,575.20	14.10%	7,569.30	9.68%
客户 3	7,077.89	11.64%	--	--
客户 4	6,840.78	11.25%	--	--
客户 5	5,410.60	8.90%	--	--
客户 6	4,329.48	7.12%	11,646.91	14.90%
客户 7	3,403.40	5.60%	--	--
客户 8	3,148.59	5.18%	2,389.38	3.06%
客户 9	1,733.59	2.85%	1,508.09	1.93%
客户 10	1,703.34	2.80%	10,116.44	12.94%
客户 11	--	--	21,294.65	27.24%
客户 12	--	--	6,777.99	8.67%
客户 13	--	--	4,310.39	5.51%
客户 14	--	--	1,730.09	2.21%
合计	51,299.02	84.36%	70,968.72	90.78%

2021 年，公司主要产品无线 POS 终端平均销售单价同比提升 23.27%，毛利率同比提升 7.21 个百分点，主要原因是：在 4G. CAT1 模组货源紧张的情况下，公司加大了售价和毛利较高的产品型号 1 的销售力度，其销售收入占比达到 47.48%，同比提升 34.21 个百分点，同时公司快速推进低端向高端产品的转换，产品结构发生较大变化，在各类产品售价下降的趋势下，无线 POS 终端产品综合售价同比得以提升；公司大力推动降本方案，通过加强与通信模组厂商及其上游芯片厂商的合作，抓住时机在价格低位进行了备货，获取了材料成本优势，同时采取优化产品软硬件设计、精准材料选型、建立精益生产信息化管理等多种举措，产品成本同比下降，因此，公司无线 POS 终端综合毛利率水平同比提升 7.21 个百分点。

二、同行业上市公司支付终端产品销售收入和毛利率变化情况

金额单位：万元

上市公司	2021 年		2020 年		同比增减率	
	销售收入	毛利率	销售收入	毛利率	销售收入	毛利率
新大陆	296,332.20	30.54%	185,561.41	29.54%	59.69%	1 百分点
新国都	89,716.07	26.15%	77,035.95	26.05%	16.46%	0.10 百分点
优博讯	11,752.15	19.86%	10,022.98	38.20%	17.25%	-18.34 百分点
证通电子	10,889.22	25.09%	17,047.22	22.75%	-36.12%	2.34 百分点
天喻信息	69,156.19	14.53%	90,808.01	10.23%	-23.84%	4.30 百分点

注：由于无法获取同行上市公司无线 POS 终端产品的销量、售价、销售收入及毛利率等相关数据信息，上述数据为各上市公司支付终端产品总体销售收入及毛利率对比情况。

2021 年，智能支付终端产品同行业上市公司，由于在市场策略、客户结构、产品结构及管理模式等方面存在差异，使其销售收入和毛利率水平的变化趋势不同。新大陆和新国都属于具备第三方支付牌照的专业机构，其产品线丰富，在国内市场占据较强的市场地位，同时海外业务存在较大增长，2021 年该两家公司的电子支付产品销售收入均同比增长，综合毛利率水平较高；优博讯智能支付终端产品销售收入同比增长 17.25%，但由于原材料和电子元器件涨价，导致其毛利率下降 18.34 个百分点；证通电子智能支付终端产品销售收入同比下降 36.12%，但通过加强供应链及采购管控，以及通过研发调整产品结构等方式，使产品毛利率水平同比提升 2.34 个百分点。公司智能支付终端产品销售收入同比下降 23.84%，但通过调整产品销售策略、大力推动降本方案，使综合毛利率水平同比提升 4.3 个百分点。

综上所述，2021 年，公司总体智能支付终端产品销售收入和毛利率的变化趋势与证通电子存在一致性，与市场环境、公司的产品结构特点、销售及管理策略相符。

会计师回复：

核查程序：

(1) 对业务部门进行访谈，了解公司无线 POS 产品的销售模式、客户情况、单价变动情况、原材料成本等因素变化对本期收入及毛利的影响，并分析其变动的合理性；

(2) 获取公司 2021 年收支明细表，抽样检查无线 POS 产品相关的合同、订单、销售发票、出库单、报关单、运输单、签收单等；

(3) 实施实质性分析程序，结合本期和上期的营业收入、营业成本以及毛利进行比较，分析波动原因及合理性；

(4) 获取公开同行业可比公司资料，分析其终端产品收入及毛利率变动情况与公司变动趋势是否一致，分析差异原因；

核查结论：

经核查，我们认为：公司已按要求补充披露了无线 POS 产品的产销情况、单价、金额、主要客户等；公司无线终端 POS 产品售价提升系细分产品结构变动影响，同时由于产品成本同比下降，导致毛利率同比上升，符合公司实际经营情况。

问题 5. 回函显示，报告期末，你公司货币资金余额 43,067.76 万元，主要存放在公司的银行账户。

请你公司以列表形式分别披露截至 2021 年末和 2022 年 5 月末的银行存款情况，包括但不限于开户银行名称、账户性质、存储方式、存储地、账户余额、是否存在受限情形，并说明账户余额变动较大（如有）的原因，是否存在存储地与公司主要生产经营地不一致的情形，是否存在以上市公司货币资金或理财产品等为你公司控股股东、实际控制人及其附属企业的融资行为（如借款、开立银行承兑汇票等）提供质押担保，以及其他未披露的资金受限情形，如是，请进一步说明原因及合理性。请会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

2021 年末，公司货币资金余额 4.31 亿元，交易性金融资产 1 亿元。2022 年 5 月末，公司货币资金余额 7.8 亿元，交易性金融资产 1 亿元。2022 年 5 月末，公司银行账户余额较年初增加 3.5 亿元，主要由于公司收到深圳市深创智能集团有限公司（以下简称“深创智能”）代武汉天喻教育科技有限公司（以下简称“天喻教育”）偿还的债务款项及利息。公司各明细银行账户余额变动主要为日常经营资金收付款结算变动、银行账户间资金划转以及收到的深创智能为天喻教育代偿的债务款项及利息等。

公司货币资金和交易性金融资产明细情况如下：

金额单位：万元

报表科目	公司名称	开户银行	币种	账户性质	存储方式	存储地	是否受限	2021年12月末账面余额	2022年5月末账面余额	说明
库存现金	天喻信息	--	人民币	--	--	--	否	0.22	0.21	--
银行存款	天喻信息	银行 1	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	1,509.79	481.82	日常经营收付结算变动
银行存款	天喻信息	银行 2	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	1.10	1.07	--
银行存款	天喻信息	银行 3	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.50	0.98	--
银行存款	天喻信息	银行 4	人民币	基本存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	15,915.43	21,931.95	日常经营收付结算变动、收到深创智能代偿款项等
银行存款	天喻信息	银行 5	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	6.80	6.75	--
银行存款	天喻信息	银行 6	人民币	一般存款账户	活期存款	四川省成都市	否	64.49	4.66	--
银行存款	天喻信息	银行 7	人民币	一般存款账户	活期存款	北京市	否	206.48	2.74	--
银行存款	天喻信息	银行 8	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	1,617.40	290.38	日常经营收付结算变动
银行存款	天喻信息	银行 9	人民币	一般存款账户	活期存款	广东省广州市	否	28.55	3.55	--
银行存款	天喻信息	银行 10	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	6,096.28	643.51	日常经营收付结算变动
银行存款	天喻信息	银行 11	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	2,068.96	5,392.03	日常经营收付结算变动
银行存款	天喻信息	银行 12	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	7.68	7.67	--
银行存款	天喻信息	银行 13	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	34.69	3.63	--
银行存款	天喻信息	银行 14	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	34.68	11.81	--
银行存款	天喻信息	银行 15	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	5.31	5.30	--
银行存款	天喻信息	银行 16	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	1.95	1.93	--
银行存款	天喻信息	银行 17	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	84.51	0.84	--
银行存款	天喻信息	银行 18	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	351.87	2,321.16	日常经营收付结算变动
银行存款	天喻信息	银行 19	人民币	一般存款账户	活期存款	广东省广州市	否	3.49	3.46	--
银行存款	天喻信息	银行 20	人民币	一般存款账户	活期存款	北京市	否	19.33	14.50	--

报表科目	公司名称	开户银行	币种	账户性质	存储方式	存储地	是否受限	2021年12月末账面余额	2022年5月末账面余额	说明
银行存款	天喻信息	银行 21	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	73.77	0.58	--
银行存款	天喻信息	银行 22	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	102.80	103.70	--
银行存款	天喻信息	银行 23	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	677.95	47.97	日常经营收付结算变动
银行存款	天喻信息	银行 24	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	44.82	144.84	--
银行存款	天喻信息	银行 25	人民币	一般存款账户	活期存款	广东省深圳市	否	0.87	0.87	--
银行存款	天喻信息	银行 26	人民币	一般存款账户	活期存款	江苏省苏州市	否	0.10	0.07	--
银行存款	天喻信息	银行 27	人民币	一般存款账户	活期存款	江苏省南京市	否	0.31	0.31	--
银行存款	天喻信息	银行 28	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	5.13	5.12	--
银行存款	天喻信息	银行 29	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	1,005.15	5.70	日常经营收付结算变动
银行存款	天喻信息	银行 30	欧元	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.00007	0.00006	--
银行存款	天喻信息	银行 13	欧元	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.00001	0.00001	--
银行存款	天喻信息	银行 1	美元	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	2.80	1.40	--
银行存款	天喻信息	银行 1	美元	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.04	0.04	--
银行存款	天喻信息	银行 3	美元	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.00053	0.00055	--
银行存款	天喻信息	银行 30	美元	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.00049	0.00051	--
银行存款	天喻信息	银行 30	美元	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	191.33	100.27	--
银行存款	天喻信息	银行 10	美元	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.01	479.03	--
银行存款	天喻信息	银行 10	美元	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.0047	0.0049	--
银行存款	天喻信息	银行 11	美元	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	834.12	720.54	--
银行存款	天喻信息	银行 13	美元	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.01	0.01	--
银行存款	天喻信息	银行 16	美元	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.00008	0.00009	--
银行存款	天喻信息	银行 16	美元	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.00355	0.00370	--
银行存款	天喻信息	银行 22	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	3,135.00	900.00	--
银行存款	天喻信息	银行 31	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.08	0.06	--

报表科目	公司名称	开户银行	币种	账户性质	存储方式	存储地	是否受限	2021年12月末账面余额	2022年5月末账面余额	说明
银行存款	天喻信息	银行 32	人民币	一般存款账户	活期存款	上海市	否	0.08	0.06	--
银行存款	天喻信息	银行 33	人民币	一般存款账户	活期存款	江苏省南京市	否	--	0.12	--
银行存款	天喻信息	银行 35	人民币	一般存款账户	活期存款	广东省深圳市	否	--	0.000001	--
银行存款	天喻信息	银行 36	人民币	一般存款账户	活期存款	上海市	否	--	1,397.60	银行间资金划转
银行存款	天喻信息	银行 34	人民币	一般存款账户	活期存款	广东省深圳市	否	--	400.47	战略布局和业务发展合作需要
银行存款	天喻信息	银行 34	人民币	一般存款账户	定期存款	广东省深圳市	否	--	6,000.00	
银行存款	天喻信息	银行 34	人民币	一般存款账户	定期存款	广东省深圳市	否	--	4,000.00	
银行存款	天喻信息	银行 34	人民币	一般存款账户	定期存款	广东省深圳市	否	--	5,000.00	
银行存款	天喻信息	银行 34	人民币	一般存款账户	定期存款	广东省深圳市	否	--	5,000.00	
银行存款	天喻信息	银行 34	人民币	一般存款账户	定期存款	广东省深圳市	否	--	5,000.00	
银行存款	天喻信息	银行 34	人民币	一般存款账户	定期存款	广东省深圳市	否	--	5,000.00	
银行存款	天喻信息	银行 37	人民币	一般存款账户	活期存款	北京市	否	--	0.03	
银行存款	天喻信息	银行 43	人民币	一般存款账户	活期存款	浙江省杭州市	否	--	5.97	--
银行存款	天喻信息	微信账户	人民币	一般存款账户	活期存款	--	否	13.29	31.28	--
银行存款	天喻信息	支付宝账户	人民币	一般存款账户	活期存款	--	否	8.59	11.20	--
银行存款	天喻信息	paypal 账户	美元	一般存款账户	活期存款	--	否	2.74	3.41	--
银行存款	擎动网络	银行 38	人民币	基本存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	27.97	63.02	--
银行存款	擎动网络	银行 4	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	13.46	26.28	--
银行存款	擎动网络	银行 4	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.03	0.03	--
银行存款	擎动网络	银行 22	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.000002	0.000003	--
银行存款	武汉百望	银行 4	人民币	基本存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	109.67	99.83	--
银行存款	武汉百望	微信账户	人民币	一般存款账户	活期存款	--	否	0.24	--	--
银行存款	武汉百望	银行 15	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	100.25	0.06	--
银行存款	武汉百望	银行 39	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.00	--	--

报表科目	公司名称	开户银行	币种	账户性质	存储方式	存储地	是否受限	2021年12月末账面余额	2022年5月末账面余额	说明
银行存款	湖北百旺	银行 15	人民币	基本存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	972.10	20.49	日常经营收付结算变动
银行存款	湖北百旺	银行 38	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	180.15	2.72	--
银行存款	湖北百旺	通联收银宝账户	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.07	--	--
银行存款	湖北百旺	微信账户	人民币	一般存款账户	活期存款	--	否	1.74	--	--
银行存款	湖北百旺	支付宝账户	人民币	一般存款账户	活期存款	--	否	0.11	--	--
银行存款	湖北百旺	银行 4	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	1,030.64	33.54	日常经营收付结算变动
银行存款	黑龙江百望	银行 40	人民币	基本存款账户	活期存款	黑龙江哈尔滨	否	204.87	200.92	--
银行存款	果核科技	银行 4	人民币	基本存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	7.24	7.25	--
银行存款	天喻聚联	银行 14	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	25.53	13.08	--
银行存款	天喻聚联	银行 41	人民币	一般存款账户	活期存款	广东省深圳市	否	7.08	7.38	--
银行存款	天喻聚联	银行 10	人民币	基本存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	3.19	3.17	--
银行存款	天喻聚联	银行 28	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.09	0.08	--
银行存款	天喻聚联	银行 31	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	0.69	0.67	--
银行存款	天喻聚联	银行 4	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	1,444.29	1,450.96	--
银行存款	天喻聚联	银行 4	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	50.00	48.00	--
银行存款	天喻聚联	微信账户	人民币	一般存款账户	活期存款	--	否	14.88	16.79	--
银行存款	天喻聚联	支付宝账户	人民币	一般存款账户	活期存款	--	否	7.70	1.12	--
银行存款	衡芯武汉	银行 4	人民币	基本存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	--	70.39	--
银行存款	衡芯上海	银行 4	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	--	0.19	--
银行存款	衡芯上海	银行 42	人民币	基本存款账户	活期存款	上海市	否	--	10.44	--
其他货币资金	天喻信息	华泰证券户	人民币	一般存款账户	活期存款	湖北省武汉市	否	1.80	1.80	--
其他货币	天喻信息	银行 4	人民币	一般存款账户	保函、银票等	湖北省武汉市	是	--	2,000.00	新增银票保证金

报表科目	公司名称	开户银行	币种	账户性质	存储方式	存储地	是否受限	2021年12月末账面余额	2022年5月末账面余额	说明
资金					保证金					
其他货币资金	天喻信息	银行 30	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	0.71	0.71	--
其他货币资金	天喻信息	银行 30	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	6.76	6.77	--
其他货币资金	天喻信息	银行 11	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	710.18	710.71	--
其他货币资金	天喻信息	银行 21	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	6.00	6.00	--
其他货币资金	天喻信息	银行 22	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	5.01	5.01	--
其他货币资金	天喻信息	银行 11	美元	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	174.78	186.88	--
其他货币资金	天喻信息	银行 11	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	14.85	14.86	--
其他货币资金	天喻信息	银行 11	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	0.64	0.64	--
其他货币资金	天喻信息	银行 30	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	0.16	0.16	--
其他货币资金	天喻信息	银行 22	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	3,625.72	--	--
其他货币资金	天喻信息	银行 4	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	--	1,001.73	新增银票保证金
其他货币	天喻信息	银行 30	人民币	一般存款账户	保函、银票等	湖北省武汉市	是	--	6,400.00	新增银票保证金

报表科目	公司名称	开户银行	币种	账户性质	存储方式	存储地	是否受限	2021年12月末账面余额	2022年5月末账面余额	说明
资金					保证金					
其他货币资金	天喻信息	银行 30	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	0.0028	0.0028	--
其他货币资金	天喻信息	银行 43	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	浙江省杭州市	是	5.99	--	--
其他货币资金	天喻信息	银行 1	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	100.00	100.00	--
其他货币资金	天喻信息	银行 30	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	0.35	0.35	--
其他货币资金	天喻信息	银行 30	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	54.24	122.25	--
其他货币资金	天喻信息	银行 30	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	--	0.21	--
其他货币资金	天喻信息	银行 30	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	--	0.12	--
其他货币资金	天喻信息	银行 30	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	--	0.02	--
其他货币资金	天喻信息	银行 30	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	--	0.05	--
其他货币资金	天喻聚联	支付宝账户	人民币	一般存款账户	保函、银票等保证金	--	是	0.10	0.10	--
交易性金融资产	天喻信息	银行 4	人民币	可转让大额存单	保函、银票等保证金	湖北省武汉市	是	10,000.00	10,000.00	--
合计								53,067.76	88,125.38	

截至 2022 年 5 月末，公司存在银行存款存储地与公司主要生产经营地不一致的情形，主要由于公司市场业务遍布全国各地，存在为满足部分市场项目需求在其当地开立回款银行账户的情形，以及公司基于战略布局和业务发展合作需要，在异地相应银行开立银行账户的情形。其中，公司在深圳宝安桂银村镇银行股份有限公司龙岗支行（以下简称“深圳桂银银行”）的银行存款余额为 3.04 亿元，存入上述银行存款，是基于公司战略布局，拟与深圳桂银银行在金融支付应用场景建设等业务方面形成深度合作，以加快公司相关业务发展。公司不存在以上市公司货币资金或理财产品等为公司控股股东、实际控制人及其附属企业的融资行为提供质押担保，以及其他未披露的资金受限情形。

会计师回复：

核查程序：

- (1) 了解并测试与货币资金相关的关键内部控制程序；
- (2) 获取公司 2022 年 1 月 6 日、2022 年 6 月 23 日《已开立银行结算账户清单》，核对 2021 年末、2022 年 5 月末账面银行账户的存在性、完整性；
- (3) 获取公司 2021 年末、2022 年 5 月末货币资金及理财产品明细，包括但不限于银行账户明细、期末余额、存储地、存储方式、账户性质、是否受限以及受限原因等；
- (4) 获取公司 2021 年度、2022 年 1-5 月份已开立未注销的银行账户对账单与账面记录的 2021 年末、2022 年 5 月末账户余额进行核对，确认账面余额的真实性、准确性；
- (5) 获取公司 2021 年度、2022 年 1-5 月份开、销户记录；
- (6) 获取公司 2022 年 1 月 1 日、2022 年 6 月 23 日企业信用报告，核对 2021 年末、2022 年 5 月末公司借款、票据、担保等相关信息；
- (7) 获取公司截至 2021 年末、2022 年 5 月末重要理财产品相关投资协议，向管理层了解投资目的，核查协议中是否存在受限条款；
- (8) 对公司重要账户 2021 年末、2022 年 5 月末账户余额、理财产品余额执

行函证程序，确认公司 2021 年末、2022 年 5 月末银行账户及理财产品的余额、存储状态、受限信息等的真实性、准确性；

(9) 获取公司及其实控人相关声明，声明截至公告披露日不存在以上市公司货币资金或理财产品等为公司控股股东、实际控制人及其附属企业的融资行为提供质押担保，以及其他未披露的资金受限情形。

核查结论：经核查，我们认为：

(1) 公司已按要求补充披露了截至 2021 年末、2022 年 5 月末的银行存款情况，包括但不限于银行名称、账户性质、存储方式、存储地、账户余额、是否受限等信息；

(2) 公司部分银行存款存储地与公司主要生产经营地不一致，主要基于战略布局和业务发展合作需要；

(3) 2021 年末、2022 年 5 月末，我们未发现公司以自有货币资金或理财产品为公司控股股东、实际控制人及其附属企业的融资行为提供质押担保等情形。

特此公告。

武汉天喻信息产业股份有限公司董事会

二〇二二年七月一日