

关于众应互联科技股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《众应互联科技股份有限公司股份转让公告》，众应互联科技股份有限公司（以下简称“众应互联”或“公司”）股份将于 2022 年 8 月 29 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块（以下简称退市板块）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，东吴证券股份有限公司作为众应互联科技股份有限公司主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据众应互联科技股份有限公司披露的最近年度和半年度报告，对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对众应互联科技股份有限公司股份的任何投资建议。

一、众应互联科技股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司名称：众应互联科技股份有限公司

法定代表人：李化亮

注册资本：人民币 521,794,388 元

成立日期：1993 年 4 月 2 日

股份公司设立日期：2018 年 1 月 11 日

住 所：浙江省龙泉市新华街 30 号三楼

邮政编码：323700

公司电话：021-58865571

公司传真：021-58865570

电子信箱：sz002464@wholeasy.com

信息披露事务负责人：郑维

所属行业：信息传输、软件和信息技术服务业-互联网和相关服务

经营范围：互联网信息服务业务;销售娱乐数码类产品;计算机软件及辅助设备的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。(国家限制类、禁止类除外)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

组织机构代码：913205006082757232

(二) 挂牌前的股本结构

截至 2022 年 7 月 27 日，公司股本结构如下：

项目	股数	比例%
总股数	521,794,388	100.00
1、无限售流通股	337,917,219	64.76
2、个人或基金类限售流通股	0	0.00
3、机构类限售流通股	0	0.00
4、流通股待确认股份	183,877,169	35.24

(三) 挂牌前的前十名股东持股情况

序号	股东名称	股东性质	持股比例	持股数量
1	宁波冉盛盛瑞投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	24.04%	125,440,000
2	宁波梅山保税港区瑞燊股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	10.00%	52,156,749
3	夏永全	境内自然人	0.63%	3,300,334
4	孙毓鸿	境内自然人	0.62%	3,216,646
5	郭文辉	境内自然人	0.46%	2,394,060
6	曹泽学	境内自然人	0.39%	2,048,900
7	徐国英	境内自然人	0.39%	2,016,600
8	朱在祥	境内自然人	0.37%	1,947,652
9	姜月	境内自然人	0.37%	1,925,300
10	张凤英	境内自然人	0.34%	1,798,300

注：持股比例为股东占 A 股股本的比例。

1. 上述股东关联关系或一致行动的说明

根据公司公开披露信息，上述股东之间未知存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。

2.前十名股东之间是否存在其他关联关系，或是否属于一致行动人

根据公司公开披露信息，未知前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。

二、众应互联科技股份有限公司经营情况及财务状况分析

（一）主要会计数据和财务指标

主要会计数据和财务指标来源于公司 2020 年度（审计报告意见类型为“保留意见”）、2021 年度报告（审计报告意见类型为“无法表示意见”）和 2022 年第一季度报告（未经审计）。

单位：元

项目	2022 年 3 月末	2021 年末	2020 年末
总资产	1,410,621,538.18	1,339,765,127.94	1,547,192,891.13
归属于公司股东的所有者权益	26,988,606.53	27,597,045.15	-402,982,182.23
项目	2022 年 1-3 月	2021 年	2020 年
营业收入	49,092,460.52	233,408,660.42	265,305,343.65
归属于上市公司股东的净利润	5,311,336.11	580,071,077.38	-318,219,700.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,118,682.07	-273,738,370.36	-350,294,727.89
经营活动产生的现金流量净额	9,868,773.84	133,878,251.14	55,360,843.66
加权平均净资产收益率（%）	17.56	不适用	不适用
基本每股收益（元/股）	0.01	1.11	-0.61
稀释每股收益（元/股）	0.01	1.11	-0.61

（二）经营情况分析

根据众应互联于 2022 年 4 月 28 日披露的 2021 年度报告，近年来公司主营业务为游戏电商交易（MMOGA），MMOGA 是欧洲地区最大的互联网 B2C 游戏垂直电商平台之一，专门为正版授权/注册码及游戏虚拟物品提供相关交易服务。MMOGA 专注于线上游戏相关产品的零售行业，致力于为全球的优秀游戏商品经销商和游戏玩家提供一个安全、可靠、高效、便利、专业的中介交易平台。欧美地区市场为主的全球游戏玩家均可在 MMOGA 交易平台上采购到各类正版大型服务器游戏软件产品的授权码/注册码、游戏虚拟物品（点卡、道具、装备等）以及预付费卡等产品。

2021 年，公司实现营业收入 233,408,660.42 元，较 2020 年减少 12.02%，主要原因系疫情和芯片短缺等问题对全球供应链的正常运作产生了负面影响，各大游戏工作室也被迫推迟了数款重要游戏产品的发布，与此同时，以主机和 PC 游戏为主的各大游戏发行商，正陆续将旗下的重点 IP 项目移植至移动端。

2021 年，归属于上市公司股东的净利润为 580,071,077.38 元，较 2020 年增长 282.29%，主要原因系公司被豁免了 853,539,809.99 元利息、罚息。

（三）财务状况分析

1. 资产状况分析

以下数据来源于绿庭投资 2021 年年度报告，其中，本期期初、期初指 2021 年 1 月 1 日，本期期末、期末指 2021 年 12 月 31 日，本期指 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。如无特殊说明，币种均为人民币。

（1）货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	31,996.02	95,313.21
银行存款	140,394,380.42	59,782,188.55
其他货币资金	56,490,957.57	17,918,089.83
合计	196,917,334.01	77,795,591.59
其中：存放在境外的款	158,696,136.95	72,865,533.54

项目	期末余额	期初余额
项总额		
因抵押、质押或冻结等 对使用有限制的款项总 额	405,796.86	403,092.00

其他说明

其中受限制的货币资金如下：

单位：元

项目	期末余额	上年年末余额
诉讼冻结	405,796.86	403,092.00
合计	405,796.86	403,092.00

(2) 应收账款

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
其中：										
按组合 合计提坏 账准备 的应收 账款	24,014,923.86	100.00%	13.65		24,014,910.21	74,708,170.18	100.00%			74,708,170.18
其中：										
组合 1-按 账龄 分析 的应 收账 款	273.48	0.00%	13.65	5.00%	259.83					

组合 2- 其他方法的应收账款	24,014,650.38	100.00%			24,014,650.38	74,708,170.18	100.00%	0.00	74,708,170.18
组合 合计	24,014,923.86	100.00%	13.65		24,014,923.86	74,708,170.18	100.00%	0.00	74,708,170.18
合计	24,014,923.86	100.00%	13.65		24,014,923.86	74,708,170.18	100.00%	0.00	74,708,170.18

按组合计提坏账准备：13.65

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1-按账龄分析的应收账款	273.48	13.65	5.00%
合计	273.48	13.65	-

确定该组合依据的说明：

①组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	273.48	13.65	5.00%
合计	273.48	13.65	-

按组合计提坏账准备：0

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
第三方支付组合	24,014,650.38	0.00	
合计	24,014,650.38	0.00	-

确定该组合依据的说明：

②组合中，按其他组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
第三方支付组合	24,014,650.38		
合计	24,014,650.38		-

(续)

项目	上年年末余额
----	--------

	账面余额	坏账准备	计提比例
第三方支付组合	74,708,170.18		
合计	74,708,170.18		-

按账龄披露

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	24,014,923.86
合计	24,014,923.86

本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备		13.65				13.65
合计		13.65				13.65

（3）预付款项

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	107,530.62	100.00%	992,431.54	100.00%
合计	107,530.62	-	992,431.54	-

（4）其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	65,654,888.07	141,665,156.91
合计	65,654,888.07	141,665,156.91

按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
代理采购款	170,784,453.36	191,441,839.54
往来款/借款	3,700,000.00	6,600,000.00
保证金/押金	1,093,258.12	709,035.83
信托保障基金	1,800,000.00	1,800,000.00
备用金	32,434.27	
应收职工款项	57,184.74	57,884.16
合计	177,467,330.49	200,608,759.53

坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2021 年 1 月 1 日余额	58,943,602.62			58,943,602.62
2021 年 1 月 1 日余额在本期	-	-	-	-
本期计提	52,868,839.80			52,868,839.80
2021 年 12 月 31 日余额	111,812,442.42			111,812,442.42

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,174,155.99
1 至 2 年	109,620,199.49
2 至 3 年	23,857,972.00
3 年以上	38,815,003.01
3 至 4 年	37,015,003.01
4 至 5 年	1,800,000.00
5 年以上	0.00
合计	177,467,330.49

本期计提坏账准备情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	58,943,602.62	52,868,839.80				111,812,442.42
合计	58,943,602.62	52,868,839.80				111,812,442.42

（5）存货

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价	账面价值	账面余额	存货跌价	账面价值

		准备或合同履约成本减值准备			准备或合同履约成本减值准备	
库存商品	27,731.39		27,731.39	0.00		0.00
合计	27,731.39		27,731.39	0.00		0.00

(6) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	593,491.82	967,059.95
USDT 数字货币泰达币	600,595.37	
合计	1,194,087.19	967,059.95

(7) 长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	本期增减变动							期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
Microbeam International Holdings Limited	329,700,495.33			8,426,250.73	2,441.48			71,554,795.54		266,574,392.00	71,554,795.54
小计	329,700,495.33			8,426,250.73	2,441.48			71,554,795.54		266,574,392.00	71,554,795.54
合计	329,700,495.33			8,426,250.73	2,441.48			71,554,795.54		266,574,392.00	71,554,795.54

(8) 其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
北京元纯传媒有限公司	39,406,400.00	156,282,200.00
合计	39,406,400.00	156,282,200.00

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
北京元纯传媒有限公司			-335,593,600.00		基于战略目的的长期持有	
合计			-335,593,600.00			

(9) 固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,452,271.36	1,894,511.68
合计	2,452,271.36	1,894,511.68

固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子设备及办公设备	合计
一、账面原值：				
1、期初余额	2,163,656.28		1,264,534.07	3,428,190.35
2、本期增加金额		625,963.44	249,114.98	875,078.42
（1）购置		625,963.44	249,114.98	875,078.42
（2）在建工程转入				
（3）企业合并增加				
3、本期减少金额			24,463.73	24,463.73
（1）处置或报废			24,463.73	24,463.73
4、期末余额	2,163,656.28	625,963.44	1,489,185.32	4,278,805.04
二、累计折旧				
1、期初余额	607,632.60		926,046.07	1,533,678.67
2、本期增加	88,413.20	88,196.84	140,284.45	316,894.49

金额				
(1) 计提	88,413.20	88,196.84	140,284.45	316,894.49
3、本期减少金额		4,735.08	19,304.40	24,039.48
(1) 处置或报废			19,304.40	19,304.40
(2) 外币报表折算		4,735.08		4,735.08
4、期末余额	696,045.80	83,461.76	1,047,026.12	1,826,533.68
三、减值准备				
1、期初余额				
2、本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4、期末余额				
四、账面价值				
1、期末账面价值	1,467,610.48	542,501.68	442,159.20	2,452,271.36
2、期初账面价值	1,556,023.68		338,488.00	1,894,511.68

(10) 使用权资产

单位：元

项目	域名及商标	合计
一、账面原值：		
1、期初余额	2,817,474.97	2,817,474.97
2、本期增加金额	590,543.64	590,543.64
(1) 其他增加	590,543.64	590,543.64
3、本期减少金额		
4、期末余额	3,408,018.61	3,408,018.61
二、累计折旧		
1、期初余额		
2、本期增加金额	699,398.50	699,398.50
(1) 计提	699,398.50	699,398.50
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、期末余额	699,398.50	699,398.50
三、减值准备		

项目	域名及商标	合计
1、期初余额		
2、本期增加金额		
(1) 计提		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	2,708,620.11	2,708,620.11
2、期初账面价值	2,817,474.97	2,817,474.97

(11) 无形资产

单位：元

项目	土地使用 权	专利权	非专利 技术	域名及商标	软件	合计
一、账面 原值						
1、期初余 额				78,189,104.00	897,967.28	79,087,071.28
2、本期增 加金额						
(1) 购置						
(2) 内部 研发						
(3) 企业 合并增加						
3、本期减 少金额						
(1) 处置						
4、期末余 额				78,189,104.00	897,967.28	79,087,071.28
二、累计 摊销						
1、期初余 额					825,273.41	825,273.41
2、本期增 加金额					72,693.87	72,693.87
(1) 计提					72,693.87	72,693.87
3、本期减 少金额						
(1) 处置						
4、期末余 额					897,967.28	897,967.28
三、减值 准备						
1、期初余					50,823,004.00	50,823,004.00

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	域名及商标	软件	合计
额						
2、本期增加金额					1,586,100.00	1,586,100.00
（1）计提					1,586,100.00	1,586,100.00
3、本期减少金额						
（1）处置						
4、期末余额				52,409,104.00		52,409,104.00
四、账面价值						
1、期末账面价值				25,780,000.00		25,780,000.00
2、期初账面价值				27,366,100.00	72,693.87	27,438,793.87

（12）商誉

商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
香港摩伽科技有限公司	1,707,735,694.16					1,707,735,694.16
上海能观投资管理合伙企业（有限合伙）	226,841,343.42					226,841,343.42
合计	1,934,577,037.58					

商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
香港摩伽科技有限公司	993,333,309.67					993,333,309.67

上海能观投资管理合伙企业（有限合伙）	212,662,358.75	14,178,984.67				226,841,343.42
合计	1,205,995,668.42	14,178,984.67				1,220,174,653.09

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

单位：元

项目	香港摩伽科技有限公司
商誉期末账面余额	1,707,735,694.16
商誉减值准备期末余额	993,333,309.67
商誉期末账面价值	714,402,384.49
资产组期末账面价值	26,556,098.91
期末包含商誉的资产组的账面价值	740,958,483.40
期末包含资产组的可收回金额	766,478,600.00
本期计提商誉减值损失	--

资产组或资产组组合的构成：与商誉相关的资产作为资产组进行减值测试，主要现金流入独立于其他资产组的现金流入，该资产组与购买日及其以前年度商誉减值测试时所确认的资产组一致。

（13）长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	265,610.92	418,334.17	159,366.60		524,578.49
合计	265,610.92	418,334.17	159,366.60		524,578.49

（14）递延所得税资产/递延所得税负债

未经抵消的递延所得税资产（不适用）

未经抵消的递延所得税负债（不适用）

以抵消后净额列示的递延所得税资产或负债（不适用）

未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	3,360,000.00	2,350,000.00
可抵扣亏损	522,852,501.10	959,710,829.79
合计	526,212,501.10	962,060,829.79

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2021		68,374,854.72	
2022	18,296,135.18	123,039,416.31	
2023	3,300,217.11	127,179,844.59	
2024	34,802,950.11	176,755,398.25	
2025	464,361,315.92	464,361,315.92	
2026	2,091,882.78		
合计	522,852,501.10	959,710,829.79	--

2. 债务状况分析

(1) 短期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	450,000,000.00	450,000,000.00
保证借款	214,444,667.77	214,444,667.77
信用借款	29,996,900.98	29,996,900.98
合计	694,441,568.75	694,441,568.75

已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额未 694, 441, 568. 75 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
北京易迪基金管理有限公司	250,000,000.00	9.00%	1148 天	15.00%
北京易迪基金管理有限公司	200,000,000.00	8.00%	1141 天	16.00%
中国光大银行苏州木渎支行	29,996,900.98	5.44%	417 天	8.16%
苏州太合汇投资管理有限公司	194,444,667.77	18%、24%	200-380 天	--
合计	674,441,568.75	--	--	--

其他说明：

上述 2.5 亿元于 2018 年 5 月 28 日到期，2 亿元于 2018 年 6 月 4 日到期；29,996,900.98 元于 2020 年 5 月 28 日到期；太合汇逾期日根据具体借款日期、融资期限长短确定。

(2) 应付账款

应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
结算款	6,843,822.91	8,022,536.97
中介服务费	5,874,000.00	8,550,000.00
合计	12,717,822.91	16,572,536.97

账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山南天籁之声股份有限公司	1,475,000.00	资金紧张，暂缓支付
合计	1,475,000.00	--

(3) 预收款项

预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
电子商务平台预收款	3,839,422.25	9,378,157.20
合计	3,839,422.25	9,378,157.20

无账龄超过 1 年的重要预收款项。

(3) 应付职工薪酬

应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,318,060.38	24,812,809.25	24,532,942.60	1,597,927.03
二、离职后福利 -设定提存计划		1,068,778.83	1,058,607.63	10,171.20
三、辞退福利		277,428.89	277,428.89	

合计	1,318,060.38	26,159,016.97	25,868,979.12	1,608,098.23
----	--------------	---------------	---------------	--------------

短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,302,408.48	22,377,158.62	22,091,810.27	1,587,756.83
2、职工福利费		1,271,543.10	1,271,543.10	
3、社会保险费	9,206.90	614,425.46	617,105.16	6,527.20
其中：医疗保险费	9,206.90	563,607.09	566,408.49	6,405.50
工伤保险费		15,281.73	15,160.03	121.70
生育保险费		35,536.64	35,536.64	
4、住房公积金	6,445.00	540,075.45	542,877.45	3,643.00
5、工会经费和职工教育经费		9,606.62	9,606.62	
合计	1,318,060.38	24,812,809.25	24,532,942.60	1,597,927.03

设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		1,042,091.30	1,032,228.40	9,862.90
2、失业保险费		26,687.53	26,379.23	308.30
合计		1,068,778.83	1,058,607.63	10,171.20

其他说明：

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，公司按员工基本工资的 13%、16%每月向该养老保险计划缴存费用，按员工基本工资的 0.32%、0.5%、0.8%每月向该失业保险计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

(4) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	549.71	549.71
企业所得税		4,567.61
个人所得税	127,405.71	66,066.77
城市维护建设税	38.48	38.48
教育费附加	27.48	197.28

房产税	931.59	
合计	128,952.97	71,419.85

(5) 其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	14,760,547.95	636,571,671.47
其他应付款	571,765,217.18	581,650,084.32
合计	586,525,765.13	1,218,221,755.79

应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行借款利息		1,496,914.67
企业借款利息	14,760,547.95	635,074,756.80
合计	14,760,547.95	636,571,671.47

其他应付款

按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股权款	560,000,000.00	563,806,828.42
借款		
诉讼费、保险费		
法院执行费	1,093,459.40	1,034,305.00
往来款	10,644,015.12	7,613,625.01
代收款		
社保公积金	9,107.70	16,112.20
押金及保证金	14,575.19	2,028,366.44
其他	4,059.77	
合计	571,765,217.18	581,650,084.32

账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
孝昌明雅投资中心（有限合伙）	55,000,000.00	资金紧张无法偿还
上海并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	180,000,000.00	资金紧张无法偿还
浙商银行股份有限公司	300,000,000.00	资金紧张无法偿还
合计	535,000,000.00	--

(6) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	871,919.04	647,971.35
合计	871,919.04	647,971.35

其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
代币余额	10,077,957.00	10,208,158.32
合计	10,077,957.00	10,208,158.32

(7) 租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	2,874,795.89	2,817,474.97
一年内到期的租赁负债	-871,919.04	-647,971.35
合计	2,002,876.85	2,169,503.62

三、众应互联科技股份有限公司重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

根据公司 2021 年年度报告（财务报告被审计机构出具无法表示意见），截至 2021 年 12 月 31 日，公司对外担保情况如下：

1. 公司对外担保余额合计 10,000 万元，公司净资产为 2,759.70 万元，担保总额占公司净资产的比例为 362.36%；

2. 公司对子公司的担保余额合计 58,800 万元、为股东和实际控制人及其关

关联方提供担保金额为 0、直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额为 58,800 万元、担保总额超过净资产 50%部分的金额为 67,442.54 万元；

3. 公司对外担保情况汇总表

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
2021 年度担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
2021 年末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	10,000
公司及其子公司对子公司的担保情况	
2021 年度对子公司担保发生额合计	0
2021 年末对子公司担保余额合计（B）	58,800
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	68,800,
担保总额占公司净资产的比例	2,493.02%

（二）控股股东占用资金情况分析

根据公司 2021 年年度报告，报告期内公司不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营行占用资金。

（三）涉诉情况分析

根据公司 2021 年年度报告，公司及子公司未决诉讼或仲裁情况如下：

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
公司以原	45,000	否	中华人民	驳回公	不适用	2020 年	巨潮资讯网

子公司彩量科技享有的 100%股权收益权、子公司霍市摩伽享有的 40% 股权收益权向北京易迪基金管理有限公司累计融资 4.5 亿元，上述股权收益权回购事项到期后，公司未完成股权收益权回购事项			共和国最高人民法院民事裁定书	司 的 再 审 申 请		5 月 16 日	(www.cninfo.com.cn)
公司与浙商银行股份有限公司关于合伙企业财产份额转让的纠纷事项	35,339.61	否	杭 州 仲 裁 委 员 会 《 裁 决 书 》	已裁决，详见巨潮资讯网 2021 年 1 月 19 日披露的公告 2021-001	尚 未 执 行	2021 年 1 月 19 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
公 司 与 谷 红 亮 、 共 青 城 沃 时 代 投 资 合 伙 企 业 (有 限 合 伙) 关 于 合 同 纠 纷 事 项	27,362.14	否	尚 未 开 庭 受 理	不适用	不适用	2021 年 2 月 3 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
	27,362.14	否	江 西 省 九 江 市 中 级 人 民 法 院 你 《 民 事 判 决 书 》	一 审 驳 回 公 司 诉 求 ， 详 见 巨 潮 资 讯 网 2022 年 1 月 12 日 披 露 的 公 告 2022-004	尚 未 执 行	2022 年 1 月 12 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
	27,362.14	否	二 审 尚 未 开 庭 受 理	不适用	不适用	2022 年 3 月 5 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
公司与孝昌明雅投资中心 (有限合伙) 关于股权转让的纠纷事项	3,705.57	否	江苏省昆山市人民法院《民事判决书》	一审已判决，详见巨潮资讯网 2021 年 2 月 10 日披露的公告 2021-004	尚 未 执 行	2021 年 2 月 10 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
	3,705.57	否	江苏省昆	已判决，	尚 未 执	2021 年	巨潮资讯网

			山市人民法院《执行通知书》、《执行裁定书》	详见巨潮资讯网 2021 年 4 月 7 日披露的公告 2021-023	行	4 月 7 日	(www.cninfo.com.cn)
	3,705.57	否	江苏省昆山市人民法院《执行裁定书》	已裁决, 详见巨潮资讯网 2021 年 9 月 3 日披露的公告 2021-067	终结执行程序	2021 年 9 月 3 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
公司与苏州太合汇投资管理有限公司关于其它合同纠纷事项	20,608.64	否	尚未开庭审理	不适用	不适用	2021 年 2 月 23 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
	20,608.64	否	上海市金融法院《民事调解书》	已确认法律效力, 详见巨潮资讯网 2021 年 12 月 29 日披露的公告 2021-099	尚未执行	2021 年 12 月 29 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
	20,608.64	否	上海市金融法院《执行通知书》	已判决, 详见巨潮资讯网 2022 年 1 月 29 日公告 2022-012	尚未执行	2022 年 1 月 29 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
公司与宁波冉盛瑞投资管理合伙企业(有限合伙)关于公司决议撤销纠纷事项	0	否	尚未开庭审理	不适用	不适用	2021 年 3 月 31 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
	0	否	上海市浦东新区人民法院《民事判决书》	一审已判决, 详见巨潮资讯网 2021 年 9 月 3 日披露的公告 2021-068	尚未执行	2021 年 9 月 3 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
	0	否	尚未开庭审理	不适用	不适用	2021 年 12 月 2 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
	0	否	上海市第一中级人民法院《民事判决书》	二审已判决, 详见巨潮资讯网 2022 年 1 月 28 日披露的公告 2022-009	不适用	2022 年 1 月 28 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
公司与上海并购股权投资基	26,626.73	否	尚未开庭	不适用	不适用	2021 年 4 月 27 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

金合伙企业（有限合伙）关于财产份额转让的纠纷事项	26,626.73	否	北京市高级人民法院《民事判决书》	已裁决，详见巨潮资讯网 2022 年 4 月 8 日披露的公告 2022-030	不适用	2022 年 4 月 8 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
公司与北京元纯传媒有限公司关于北京新彩量科技有限公司股权归属纠纷事项	0	否	尚未开庭审理	不适用	不适用	2022 年 1 月 8 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
	0	否	浙江省龙泉市人民法院《民事判决书》	已判决，详见巨潮资讯网 2022 年 3 月 18 日披露的公告 2022-026	元纯公司已经撤诉	2022 年 3 月 18 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
公司与上海米椒及上海和合首创关于《确认担保协议》纠纷事项	0	否	尚未开庭审理	不适用	不适用	2022 年 1 月 15 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
	0	否	上海市浦东新区人民法院《民事裁定书》	已裁决，详见巨潮资讯网 2022 年 2 月 16 日公告 2022-017	公司已经撤诉	2022 年 2 月 16 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
公司与佛山九尚及上海和合首创关于《保证合同》纠纷事项	0	否	尚未开庭审理	不适用	不适用	2022 年 1 月 19 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
	0	否	上海市浦东新区人民法院《民事裁定书》	已裁决，详见巨潮资讯网 2022 年 3 月 4 日公告 2022-022	公司已经撤诉	2022 年 3 月 4 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
公司与佛山九澜及上海和合首创关于《保证合同》纠纷事项	0	否	尚未开庭审理	不适用	不适用	2022 年 1 月 21 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
	0	否	上海市浦东新区人民法院《民事裁定书》	已裁决，详见巨潮资讯网 2022 年 2 月 16 日公告 2022-017	公司已经撤诉	2022 年 2 月 16 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
公司与北京海淀科技企业融资担保有限公司关于《委托	2,539.18	否	尚未开庭审理	不适用	不适用	2022 年 3 月 25 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

担保协议 书》纠纷 事项							
--------------------	--	--	--	--	--	--	--

以上涉讼情况分析,系根据众应互联科技股份有限公司的公告材料整理得出,鉴于无法保证众应互联科技股份有限公司既往均如实履行公告义务,且可能发生公告期后涉讼事项,因而本涉讼情况分析可能无法反映众应互联科技股份有限公司涉讼的完整信息,敬请投资者注意。

(四) 前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

截至本报告出具日,公司前十大股东中宁波冉盛盛瑞投资管理合伙企业(有限合伙)持有的 125,440,000 股处于质押、司法冻结状态,占公司总股份数的 24.04%,占该股东持有股份数的 100%;宁波梅山保税港区瑞燊股权投资合伙企业(有限合伙)持有的 52,156,749 股质押、司法标记状态,占公司总股份数的 10.00%,占该股东持有股份数的 100%。除前述情况外,公司其他前十大股东所持公司股份不存在被质押、冻结的情况。

四、提请投资者注意的投资风险

(一) 最近年度和半年度财务报告的审计意见

中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2021 年度财务报告出具了无法表示意见的审计报告(中兴华报字(2022)第 010631 号)。根据审计报告,形成无法表示意见的基础涉及以下三个方面:

1、持续经营能力存在重大不确定性

截至 2021 年 12 月 31 日,众应互联公司流动负债高于流动资产 10.22 亿元,逾期债务 12.29 亿元,均已涉诉且无力偿还,累计未分配利润-7.17 亿元,2021 年度归属于母公司的净资产 0.28 亿元,存在较大的经营风险和财务风险。公司管理层计划采取措施改善公司的经营状况和财务状况,但会计师未能取得与评估持续经营能力相关的充分、适当的审计证据。因此,会计师无法确定众应互联公司基于持续经营假设编制的财务报表是否恰当。

2、代理采购款可收回性影响

众应互联公司对境外代理采购款相关的其他应收款按账龄组合计提预期信

用损失。该款项账面期末余额为 17,078.45 万元，已计提预期信用损失 10,845.24 万元，账面价值为 6,233.21 万元。会计师无法获取充分适当的审计证据以判断上述应收代理采购款的可收回性。

3、立案调查事项

众应互联公司于 2021 年 12 月 3 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《立案告知书》（编号：证监立案字 01120210011 号、证监立案字 01120210012 号），中国证监会决定对众应互联公司及董事长李化亮先生进行立案调查。截至本审计报告日，该立案调查尚未有最终结论，会计师无法判断立案调查的结果对众应互联公司财务报表可能产生的影响。

以上无法表示意见的基础详细内容见公司披露的 2021 年审计报告。公司尚未披露 2022 年半年度报告。

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的无法表示意见的审计报告（中兴华报字（2022）第 010631 号），公司报出的 2021 年度财务报告中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-273,738,370.36（元），经营活动产生的现金流量净额为 133,878,251.14 元。截至 2021 年 12 月 31 日，公司流动资产 287,916,481.49 元 流动负债 1,310,211,506.28 元，净资产 27,597,045.15 元处于资不抵债状态。

公司面临后续债务陆续到期还款，部分诉讼已判决，对外担保承担连带赔偿的资金压力较大且公司涉及多笔诉讼事项，如按照判决结果进入执行阶段，将对公司的经营及业绩产生不利影响。上述事项截至审计报告日未见有重大改善。

综上，公司的持续经营存在重大不确定性，敬请投资者关注相关风险。

（三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据公司披露的 2021 年年度报告（审计意见类型为无法表示意见）及相关公告，截至本报告披露日，未发现公司涉及破产重整相关事项，但不排除未来公司经营持续恶化，进入破产重整及破产清算程序的可能，敬请投资者注意。

(四) 法律风险

1、诉讼及仲裁情况

公司涉及诉讼、仲裁事项较多，涉及金额较大，相关情况详见本报告之“三、公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”，且可能发生期后诉讼事项，存在相应法律风险。

2、公司及法定代表人因信息披露违法违规被中国证监会处罚

公司及法定代表人李化亮因未及时披露及未在 2020 年年报、2021 年半年报中披露为关联方提供担保而被中国证监会行政处罚。

(五) 其他风险

1、流动性及持续经营风险

根据公司披露的 2021 年年度报告，公司面临后续债务陆续到期、对外担保承担连带赔偿的压力。如公司财务状况未得到有效改善，资金流动性紧张，面临流动性风险对公司持续经营造成不利影响。

2、无法反映公司完整投资风险的风险

以上关于公司的投资风险分析，系根据公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证公司既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后事项，同时本投资风险分析的报告依据的公司 2021 年财务报告被审计机构出具无法表示意见类型，因而本投资风险分析的报告无法保证公司财务报告的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者注意。

东吴证券股份有限公司

2022 年 8 月 25 日