

关于对北京万集科技股份有限公司 的年报问询函的核查意见

XYZH/2020BJA120178

深圳证券交易所创业板公司管理部:

我们作为北京万集科技股份有限公司（以下简称“万集科技”或“公司”）2019年度财务报表审计的会计师，对2019年报问询函（创业板年报问询函【2020】第37号）中提及的事项进行专项核查，并发表如下专项意见。如实编制和对外披露相关信息，提供真实、合法的相关依据是万集科技的责任，我们的责任是依照深圳证券交易所创业板公司管理部要求对相关问题进行核查，并发表核查意见。我们的核查是参照中国注册会计师审计准则进行的。

针对贵部在年报问询函中关注的相关事项，我们特此进行以下说明：

问题 1. 报告期内你公司实现营业收入 33.51 亿元，同比增长 384.10%，其中四季度实现收入 22.22 亿元，占全年营业收入比重为 66.31%。你公司专用短程通信产品实现收入 30.18 亿元，同比增长 901.25%，主要是受益于全国撤销高速公路省界收费站工作的全面推进。请你公司就以下事项进行说明：（1）请列示专用短程通信产品的前五大客户情况，包括但不限于其对应的销售收入、销售内容、应收账款余额、账龄和截至回函日款项回收情况。（2）你公司四季度收入占比较高的原因，列示 2019 年四季度合同金额前五大的项目名称，并说明上述项目合同的签订时间、实施内容和项目进度，以及是否存在提前确认收入的情形。请会计师核查并发表意见。

回复:

一、2019年专用短程通信产品的前五大客户情况

公司2019年专用短程通信产品的前五大客户如下:

单位:万元

序号	客户名称	营业收入	销售内容	应收账款余额	账龄	期后回款金额
1	广东联合电子服务股份有限公司	39,078.25	ETC 电子标签	22,187.97	1 年以内	9,011.25
2	山东高速信联支付有限公司	21,942.35	ETC 电子标签、发行器	11,815.48	1 年以内	-
3	河北冀翔通电子科技有限公司	16,831.36	ETC 电子标签	9,712.94	1 年以内	1,564.00
4	华为技术有限公司	11,906.58	ETC 路侧天线	-	1 年以内	-
5	重庆通慧网联科技有限公司	10,704.29	ETC 电子标签、复合卡、发行器	2,816.84	1 年以内	262.80
	小计	100,462.83		46,533.23		10,838.05

注:上表期后回款金额为截至2020年4月17日的回款金额。

公司2019年对专用短程通信产品的前五大客户中,华为技术有限公司为ETC贵州项目对应的系统集成商,其它公司均为各省ETC运营方,公司向以上客户主要销售ETC电子标签、路侧天线、发行器等产品,实现营业收入合计100,462.83万元。截至2019年12月31日公司对上述前五大客户应收账款合计余额为46,533.23万元,应收账款账龄均在1年以内;2020年1月1日至2020年4月17日上述前五大客户共回款10,838.05万元。

二、公司2019年第四季度收入占比较高的原因

公司2019年各季度营业收入占全年比重情况如下:

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
营业收入(万元)	11,726.75	20,701.25	80,446.33	222,246.44	335,120.77
占全年比重	3.50%	6.18%	24.01%	66.32%	100.00%

公司2019年第四季度营业收入为222,246.44万元,占全年营业收入的比重为66.32%,主要原因如下:

2019年5月16日,国务院下发《关于取消高速公路省界收费站实施方案的通知》,明确提出“深化收费公路制度改革,提高综合交通运输网络效率,降低物流成本,两年内基本取消全国高速公路省界收费站,实现不停车快捷收费”。

上述通知发布后,各地方高速运营公司、系统集成商积极落实国务院文件通知要

求，开始制定撤销高速公路省界收费站工作的整体规划。ETC运营方、银行等在第二季度开始积极部署ETC电子标签推广发行工作，加速推进ETC电子标签的招投标工作，2019年第三季度公司ETC电子标签出货量迎来爆发。

ETC路侧天线涉及全国高速公路ETC整体升级工程规划，ETC运营方对该设备的招投标工作从第三季度开始推进，公司路侧天线项目中标并签订合同集中在第三季度和第四季度。路侧天线合同执行有一定周期，需经过产品生产、运输交付、安装调试、客户验收等环节，在取得验收证明后方能确认收入。由于公司在第四季度获得完工验收的路侧天线较多，且路侧天线单价较高，加之电子标签在第四季度出货量依然较大，因此公司第四季度实现专用短程通信业务收入规模较大，达到202,649.11万元，占公司第四季度收入比重为91.18%，也使得公司第四季度收入在全年收入中占比最高。

综上所述，公司2019年第四季度收入占比较高与所在行业客观情况相匹配。

三、公司2019年第四季度合同金额前五大项目情况

公司2019年第四季度合同金额前五大项目情况如下：

项目名称	项目名称	销售收入 (万元)	签订时间	实施内容	项目进度
1	2019年广东联合电子服务股份有限公司车载单元项目	19,903.91	2019.1.9	ETC电子标签	已签收
2	2019年华为技术有限公司路侧单元项目	11,906.58	2019.9.21	ETC路侧天线	已验收
3	2019年江西方兴科技有限公司路侧单元项目	9,403.19	2019.9.16	ETC路侧天线	已验收
4	2019年贵州众和智航科技有限公司车载单元项目	6,194.69	2019.11.1	ETC电子标签	已签收
5	2019年河北冀翔通电子科技有限公司车载单元项目	5,641.59	2019.8.23	ETC电子标签	已签收

注：2019年广东联合电子服务股份有限公司车载单元项目为框架合同，上表中该项目销售收入为基于该框架合同在第四季度确认收入金额。

公司2019年第四季度合同金额前五大项目签订时间主要集中在第三季度、第四季度，主要是向高速公司运营公司、系统集成商提供ETC路侧天线和电子标签产品。截止2019年12月31日，上述项目确认收入对应的产品已经全部交付完毕并取得客户的签收或验收文件，公司按照规定确认收入，不存在跨期确认收入情形。

四、会计师关于公司收入的核查程序及核查意见

会计师就公司收入确认履行了如下核查程序：

1、会计师结合销售合同的主要条款，包括但不限于合同签订时间、产品规格型号、合同数量、合同金额、风险报酬转移时点等要素，对万集科技确认销售收入期间的恰当性、金额的准确性作了详尽检查。

2、会计师取得了主要项目的收入确认依据，对其完工验收/签收数量、完工验收/签收日期、对方签章等内容进行了细致检查。

3、会计师采取向客户寄发审计询证函的方式，对合同数量、合同金额、2019年度完工验收数量等交易情况及资金往来事项向客户进行核实。

4、针对主要客户在 2019 年度确认收入的情况，会计师对其进行了视频访谈，主要对销售货物名称、合同数量、合同金额、全年发货数量、已发出未完工/未签收数量、已完工验收/已签收数量、确认收入金额（不含税）、确认收入金额（含税）等交易情况向客户进行了核实。

核查意见：通过上述审计程序的核查，我们认为万集科技上述业务真实发生，不存在提前确认收入的情况，收入确认期间恰当，收入确认金额准确无误。

问题 2. 你公司电子不停车收费产品客户主要是智能交通系统集成商、各地高速公路 ETC 运营公司、银行。请你公司就以下事项进行说明：（1）请按不同销售渠道披露报告期内 ETC 系列产品的销售收入以及回款情况。（2）你公司对集成商客户的收入确认方法，相关收入确认是否获得终验并取得对方的完成验收单，是否符合《企业会计准则》的规定。请会计师核查并发表意见。

回复：

一、2019 年 ETC 系列产品各销售渠道的销售收入以及回款情况

公司 2019 年 ETC 系列产品各销售渠道的销售收入以及当年回款情况如下：

单位：万元

销售渠道	销售收入 (不含税金额)	当年销售回款
高速公路 ETC 运营公司	160,378.36	120,864.73
智能交通系统集成商	109,897.01	82,854.33
银行	31,490.56	34,766.34
总计	301,765.94	238,516.60

2019 年 ETC 系列产品中高速公路 ETC 运营公司渠道实现销售收入 160,378.36 万元，当年实现销售回款 120,864.73 万元；智能交通系统集成商渠道实现销售收入 109,897.01 万元，当年实现销售回款 82,854.33 万元；银行渠道实

现销售收入 31,490.56 万元，当年实现销售回款 34,766.34 万元，银行渠道销售回款金额高于收入确认金额是因为收入确认金额中未包含销售 ETC 产品相关增值税金额。

二、公司对集成商客户的收入确认方法

1、公司与系统集成商的业务模式

公司与系统集成商的合作模式为：公司授权系统集成商在其方案中采用公司的产品、系统去参与 ETC 运营公司项目招标，系统集成商中标后，公司与其签订销售合同，销售合同中通常明确做出约定：当集成商类客户对公司的产品验收合格并向其出具完工验收/签收证明后，即代表集成商类客户已认可了公司完成了向其销售产品，与该产品相关的风险与报酬已转移给集成商类客户，公司依据完工验收/签收证明确认营业收入。

2、收入确认时点、依据、方法

公司销售的路侧单元等需要安装调试的产品，收入确认时点、依据和方法分别为：在工程完工验收合格后取得客户确认的完工证书时确认收入，确认依据为经客户确认的完工证书；公司销售的电子标签、发行器、复合通行卡等不需要安装的产品，在客户确认收货时确认收入，确认依据为经客户确认的发货清单。

报告期内，公司严格执行上述收入确认原则，确认收入合同均取得了客户出具的验收或签收文件。

三、会计师的核查程序及核查意见

会计师对公司通过系统集成商渠道实现的收入履行了如下核查程序：

1、收入确认原则方面

万集科技销售的路侧单元等需要安装调试的产品在项目完工验收合格后取得客户确认的完工证书时确认收入，确认依据为经客户确认的完工证书；公司销售的电子标签、发行器、复合通行卡等不需要安装的产品，在客户确认收货时确认收入，确认依据为经客户确认的发货清单。在万集科技取得经客户确认的完工证书或者发货清单时，即代表集成商类客户已认可了万集科技向其销售的产品，与该产品相关的风险与报酬已转移给集成商类客户，当该交易同时满足万集科技既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量的条件后，万集科技在账面上确认收入，同

时结转相关成本，该收入确认方法符合企业会计准则的规定。

2、实质性检查程序方面

①会计师从销售给集成商类客户的电子不停车收费系统产品中抽取大额、重要的项目，检查其取得的经客户确认的完工验收单/发货清单，重点检查完工验收/签收时间、完工/签收数量、对方的签章等内容。会计师通过上述核查手段，共计检查收入金额为 96,166.39 万元，占 2019 年度集成商客户收入金额的 87.51%。具体如下：

A、针对需要安装调试的产品，会计师检查了经客户确认的完工证书，主要包括完工验收数量、完工验收日期、对方签章等内容。同时结合对合同主要条款的检查，包括合同签订时间、产品规格型号、合同数量、合同金额、风险报酬转移时点等要素，会计师对万集科技确认销售收入期间的恰当性、金额的准确性作了详尽检查。核查的收入金额为 55,358.65 万元，核查收入金额占同类产品收入比为 87.75%。

B、针对不需要安装调试的产品，对经客户确认的发货清单上的主要项目进行一一核查，主要包括签收数量、签收日期、对方签章等内容。同时结合对合同主要条款的检查，包括合同签订时间、产品规格型号、合同数量、合同金额、风险报酬转移时点等要素，会计师对万集科技确认销售收入期间的恰当性、金额的准确性作了详尽检查。核查的收入金额为 40,807.73 万元，核查收入金额占同类产品收入比为 87.18%。

②会计师采取向集成商类客户寄发审计询证函的方式，对合同数量、合同金额、2019 年度完工验收数量等交易情况及资金往来事项向客户进行一一核实，以此对报告期内收入确认的数量及金额获取充分的审计证据。

③针对集成商客户在 2019 年度确认收入的情况，会计师对主要客户进行了视频访谈，主要对销售货物名称、合同数量、合同金额、全年发货数量、已发出未完工/未签收数量、已完工验收/已签收数量、确认收入金额（不含税）、确认收入金额（含税）等交易情况向客户进行了核实。

核查意见：通过上述审计程序的核查，我们认为万集科技对集成商类客户收入的确认时点、确认方法、收入确认依据、收入确认金额等方面均符合《企业会计准则》的规定。

问题 4、报告期末你公司存货余额 6.97 亿元，较期初增长 255.61%；期末路侧单元库存量为 10,299 套，较期初增长 2,329.01%。请你公司说明存货期末余额大幅增长的具体原因，是否有在手订单支撑，是否存在跨期调节收入。请会计师核查并发表意见。

回复：

一、公司期末存货合理应对在手订单与未来市场需求，不存在跨期调节收入情况

公司 2019 年期末存货构成及增长情况如下：

单位：万元

构成项目	期末余额	期初余额	增长额	增长比例
原材料	25,362.85	8,861.09	16,501.76	186.23%
在产品	27,250.18	6,164.86	21,085.32	342.02%
库存商品	8,128.88	1,794.89	6,333.99	352.89%
发出商品	8,958.88	2,793.76	6,165.12	220.67%
委托加工物资	-	15.45	-15.45	-100.00%
合计	69,700.80	19,630.05	50,070.75	255.07%

报告期内，受益于全国撤销高速公路省界收费站工作的全面推进以及交通部门大力推广普及 ETC 建设，公司 ETC 业务大幅增长。结合前述问题 1 中，关于公司 2019 年第四季度收入占比较高原因的回复，公司 2019 年 ETC 业务合同签署及确认收入主要在集中在第三、四季度，因合同从签署到执行完毕确认收入存在一定周期，至 2019 年末公司仍有未执行完毕的合同。

同时，公司判断，2020 年高速公路业主依然有对 ETC 及其相关设备有需求。公司预计各省级高速管理部门将继续加强路侧天线的安装部署及升级改造，以保证收费交易的成功率和准确率；分段式计费模式需根据用户使用体验及反馈建议，继续完善和加强已实施系统的性能和功能。因此，公司根据对路侧天线在 2020 年可能的订单需求进行了充分的备货。

2019 年 6 月 4 日，国家发改委、交通运输部联合印发《加快推进高速公路电子不停车快捷收费应用服务实施方案》中提到：“鼓励 ETC 在停车场等涉车领域应用，2020 年 12 月底前，基本实现机场、火车站、客运站、港口码头等大型交通场站停车场景 ETC 服务全覆盖。推广 ETC 在居民小区、旅游景区等停车场景的应用。”针对未来 ETC 路侧天线在城市中的的应用场景和需求，公司也提前进

行了充分的备货。

另外，按照上述《实施方案》要求，自 2020 年 7 月 1 日起，新申请批准的车型应在选装配置中增加 ETC 车载装置，供用户自主选装。公司在 2019 年第四季度成立了汽车电子事业部，参与前装 ETC 国家标准的制定，与汽车主机厂进行紧密接触，针对 2020 年前装 ETC 的订单需求，做出了充分的备货。

从结构来看，公司 2019 年期末存货余额较期初增长 255.07%，主要是由于原材料和在产品增长导致。首先，原材料期末余额较期初增长 186.23%，主要是 ETC 业务产品所需的原材料，此部分占原材料期末余额的 82.92%；原材料的增加是公司根据国家政策对市场预期进行了提前备货，也是为应对外部宏观环境变化所做的储备。在产品期末余额较期初增长 342.02%，除提前备货因素之外，还因为部分客户定制订单在报告期末未完成，此部分占在产品期末余额的 84.23%；库存商品期末余额较期初增长 352.89%，主要是电子标签和路侧天线的备货，此部分占库存商品期末余额的 82.20%；发出商品期末余额较期初增长 220.67%，主要是期末已发货客户未验收的产品。

综上所述，公司 2019 年期末存货余额大幅增长主要是公司在执行合同需求，以及对未来市场需求的判断而提前备货存货构成真实合理，不存在跨期调节收入的情形。

二、会计师对存货的核查程序及核查意见

针对万集科技期末存货金额大幅上升的情况，会计师首先对公司所处的智能交通行业在 2019 年度发生的国家政策变化、市场经营环境、未来市场发展趋势等外部因素进行了详细了解。其次对公司未来发展方向以及研发方向等公司战略规划向管理层进行了访谈。再次与公司同行业上市公司经营情况、财务指标等因素进行了综合比对；最后抽取主要供货商，对万集科技与其进行的采购交易、资金往来、签订合同、行业现状及趋势等情况进行详细的访谈；综合来看，公司按照市场经营环境的现状及目前在手订单进行提前备货合理，符合行业发展趋势和公司的战略定位。

会计师执行的实质性程序主要包括以下几个方面。

1、盘点程序。会计师分为三组，分别抽取样本于盘点日对公司位于北京、深圳、河北的存货进行盘点，检查存货的数量、当前的使用状态等。

2、函证程序。会计师抽取存货中大额的、重要的项目，对截至报告期末累

计已发出但尚未完成完工验收/签收的存货的数量向客户进行函证。

3、访谈程序。我们抽取主要项目向客户进行访谈，主要向其了解项目的基本情况同时核实截至报告期末项目的完工状态是否与账面记录一致。

通过实施上述盘点、函证、访谈程序可以验证的期末存货金额为 37,564.77 万元，占期末存货余额的 53.89%。

核查意见：通过上述程序的核查，我们认为万集科技存货期末余额较大，符合当前市场环境下公司的发展现状，同时上述业务真实发生，不存在跨期确认收入的情况，且收入确认期间恰当，收入确认金额准确无误。

问题 7. 报告期内，你对投资广东联邦车网科技股份有限公司形成的长期股权投资计提减值准备 3,558.16 万元，该长期股权投资期末余额 1,248.69 万元。请结合广东联邦车网科技股份有限公司的经营与业绩情况说明该股权出现减值迹象的具体时点，以前期间计提减值准备的充分性，本次股权减值的测算过程。请会计师核查并发表意见。

回复：

一、长期股权投资减值准备迹象的判断及股权减值的测算过程。

公司于 2017 年 9 月 26 日召开第三届董事会第二次会议审议通过决议：以增资方式参股投资广东联邦车网科技股份有限公司（以下简称“联邦车网”），出资金额 5,004 万元，取得联邦车网增资后 10% 的股权，联邦车网于 2018 年 2 月 26 日完成工商变更，增资后联邦车网的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额/元	持股比例
1	广东联合电子服务股份有限公司	24,000,000	43.20%
2	广州马邦软件技术有限公司	16,000,000	28.80%
3	北京万集科技股份有限公司	5,560,000	10.00%
4	广州德润投资有限公司	5,000,000	9.00%
5	陆涛	5,000,000	9.00%
	合计	55,560,000	100.00%

联邦车网成立于 2016 年 2 月，是一家从事互联网业务运营的专业公司，向车主用户提供高速公路以及停车场 ETC 服务，以及一站式养车用车等综合用车场景服务。“ETC 车宝”为其开发的一款移动互联网应用，功能涵盖粤通卡充值、账单、查询、电子发票、营业厅预约等全流程服务，以及违章、加油、停车、商

城、洗车美容、FM 资讯等车主服务功能。联邦车网的第一大股东为广东联合电子服务股份有限公司，广东联合电子服务股份有限公司于 2002 年 7 月经广东省人民政府批准成立，统一负责广东省公路联网收费和电子不停车收费的实施，以及公路专用缴费卡——粤通卡的发行和服务工作。

2018 年，从经营情况来看，联邦车网的用户运营工作成效显著，在主要业务板块中，和流量密切相关的违章、广告、电商等变现业务模式稳步发展，违章业务月均平均订单过万，电商业务订单同比去年翻番，订单转化率、复购率不断提高，移动广告业务方面广告投放已经较为成熟和稳定。2018 年，联邦车网经审计的营业收入 2,907.36 万元，较 2017 年增长 116.32%；毛利率为 62.56%，基本与上年持平；净利润为-964.14 万，较 2017 年减亏 200.22 万元，同比减亏幅度为 17.20%。2018 年末，联邦车网提供了其对未来 5 年及永续年的盈利预测，万集科技基于联邦车网所处的产业周期、业务模式，综合其活跃用户数量及订单数量，对其业务前景进行了分析，对联邦车网提供的预测期和永续期的经营情况进行了复核，其预测的未来业绩趋势与联邦车网 2018 年业绩所反映的发展趋势相符。基于此，公司认为该长期股权投资的未来可收回金额大于股权的账面价值，不存在减值迹象，无需对该股权投资计提减值准备。

2019 年度联邦车网经审计的营业收入为 4,978.32 万元，较 2018 年增长 71.23%，但其毛利率为 42.79%，较 2018 年下降了 19.77%，且净利润为-1,598.26 万元，较 2018 年亏损扩大 634.12 万元，亏损扩大幅度为 65.77%，未能实现 2018 年末联邦车网有关盈利预测，业绩变化趋势与公司投资预期不符。因此，联邦车网 2019 年总体经营情况未达到万集科技的预期。出于谨慎性考虑，公司聘请了专业评估机构对联邦车网股东的全部权益价值进行评估。根据北京中天华资产评估有限责任公司出具的“对长期股权投资进行减值测试所涉及广东联邦车网科技股份有限公司股东全部权益价值”的评估报告（中天华资评报字[2020]第 10222 号），联邦车网在评估基准日 2019 年 12 月 31 日账面净资产 5,456.84 万元，采用收益法评估后的股东全部权益价值为 12,486.91 万元，公司持有的 10% 股权的价值小于长期股权投资账面价值。因此公司按照《企业会计准则第 8 号--资产减值》的规定，基于前述评估结果计提长期股权投资的减值准备 3,558.16 万元。

二、会计师核查程序及核查意见

1、会计师了解并测试万集科技与长期股权投资计提减值准备相关的内部控

制流程。

2、获取并复核了万集科技对外股权投资是否存在减值迹象所依据的资料，考虑了万集科技评价减值迹象存在的恰当性和合理性。评价万集科技聘请的外部评估机构的资质和评估专家的独立性、专业素质和胜任能力。

3、获取与股权投资减值测试相关的估值报告，对评估专家评估过程中使用的基础数据、评估模型和各项参数进行了复核。

4、对联邦车网进行访谈，主要向其了解所在行业的发展现状及趋势、公司当前业务开展情况、产品毛利下降原因、公司未来业务发展方向及经营情况预测等情况。

核查意见：根据我们所实施的审计程序，我们认为万集科技对长期股权投资减值迹象判断时点准确，计提减值准备充分，股权减值准备计提方法合理，计提依据充分。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：黄简

中国注册会计师：安小梅

中国 北京

二〇二〇年四月二十日