证券代码：002316　　证券简称：*ST 亚联　　公告编号：2022-051

深圳亚联发展科技股份有限公司 关于深圳证券交易所年报问询函回复暨 2021 年年度报告补充更正的公告

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。

特别提示：公司已披露的《2021 年年度报告》部分内容需补充更正，补充更正具体内容为第三节“管理层讨论与分析”之“四、主营业务分析”中“1、概述”与“4、研发投入”；第十节“财务报告”之“九、在其他主体中的权益”中“1、在子公司中的权益（3）重要非全资子公司的主要财务信息”。

深圳亚联发展科技股份有限公司（以下简称“亚联发展”或“公司”）于 2022 年 5 月 13 日收到深圳证券交易所上市公司管理二部出具的《关于对深圳亚联发展科技股份有限公司 2021 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2022〕第 271 号，以下简称“《问询函》”），公司根据深圳证券交易所上市公司管理二部的要求，对《问询函》中所列问题进行书面说明。现将回复内容公告如下：

一、年报显示，（1）中喜会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）为公司 2021 年财务报表出具了无法表示意见的审计报告，涉及事项包括函证受限及子公司开店宝科技集团有限公司（以下简称“开店宝科技”）毛利率异常；（2）年度报告第 13 页显示，报告期内，开店宝科技实现营业收入 136,021.35 万元，同比下降 44.14%，实现归属于母公司净利润 853.85 万元、归属于上市公司股东的净利润 184.34 万元，扭亏为盈；第 180 页显示，开店宝科技实现净利润 24.31 万元，与第 13 页内容不一致；（3）公司对购买开店宝科技 45%的股权计提商誉减值 26,502.41 万元，“开店宝科技商誉资产组 C. 商誉减值金额”为 125,642.76 万元。

请上市公司补充说明：（1）结合开店宝科技及子公司的具体经营数据、市场竞争、成本构成、期间费用等，说明开店宝科技及子公司收入下降的原因、毛利率的具体情况、与同行业公司是否存在重大差异；（2）量化分析开店宝科技通过调整政策、降本增效实现扭亏为盈的具体措施及成效；（3）开店宝科技业绩数据前后披露不一致的原因，如存在错误，请及时更正；（4）补充说明针对开店宝科技 45%的股权进行商誉减值测试的详细过程，包括但不限于对资产组的认定及构成、关键假设、主要参数、预测指标及未来现金流现值具体情况等，并说明营业收入增长率、费用率、利润率等的预测依据及合理性，与历史财务数据及历次减值测试是否存在差异；如存在较大差异，请说明原因；（5）“开店宝科技商誉资产组 C. 商誉减值金额”125,642.76 万元与本期增加商誉减值准备 26,502.41 万元的具体关系。

请会计师核查并发表明确意见，并说明认为开店宝科技及其子公司毛利率异常的具体情况。

回复：

（一）开店宝科技及子公司收入下降的原因、毛利率的具体情况、与同行业公司的可比性

1、开店宝科技及子公司收入下降的原因

2021 年开店宝科技受市场竞争加剧影响交易量下降，累计处理交易金额为 16,970.49 亿（支付＋结算），较 2020 年下降 44.15%；开店宝科技 2021 年度实现营业收入 136,021.35 万元，较 2020 年下降 44.14%。

2、开店宝科技及子公司市场竞争情况

经过多年的经营积累，开店宝科技及下属机构已经赢得了一定的市场声誉，与客户建立了良好的合作关系，形成一定的竞争优势。由于无卡支付与人脸支付的兴起，银行卡支付的内涵已从有卡形式扩展到基于无卡形式的支付，第三方支付机构的主流交易模式发生改变。同时，我国提供第三方支付相关产品或服务的企业较多，随着市场规模的扩大、新技术的出现、监管政策的逐步完善，市场竞争不断加剧。

3、开店宝科技及子公司毛利率情况

开店宝科技成本主要包括硬件销售成本及手续费成本两部分，公司披露的硬件和手续费相关的毛利率情况如下：

序号	分类	2021 年主营业务收入（万元）	2021 年主营业务成本（万元）	2021 年毛利率
1	硬件	2,079.71	2,014.88	3.12%
2	手续费	133,912.45	99,276.35	25.86%
合计		135,992.16	101,291.24	25.52%

同行业其他公司的毛利率情况如下所示：

项目	拉卡拉-支付业务（万元）			
	2021 年全年	2020 年全年	同比	
			增长额	增长率
营业收入	580,738.10	466,537.96	114,200.14	24.48%
营业成本	407,688.75	313,296.08	94,392.67	30.13%
毛利额	173,049.35	153,241.88	19,807.47	12.93%
毛利率	29.80%	32.85%	-3.05%	
项目	翠微股份-第三方支付（万元）			
	2021 年全年	2020 年全年	同比	
			增长额	增长率
营业收入	235,713.09	284,080.26	-48,367.17	-17.03%
营业成本	184,643.82	235,588.51	-50,944.69	-21.62%
毛利额	51,069.27	48,491.75	2,577.52	5.32%
毛利率	21.67%	17.07%	4.60%	
项目	新国都-收单服务（万元）			
	2021 年全年	2020 年全年	同比	
			增长额	增长率
营业收入	237,200.94	156,045.57	81,155.37	52.01%
营业成本	195,495.76	125,413.29	70,082.47	55.88%
毛利额	41,705.18	30,632.27	11,072.91	36.15%
毛利率	17.58%	19.63%	-2.05%	
项目	仁东控股-第三方支付（万元）			
	2021 年全年	2020 年全年	同比	
			增长额	增长率
营业收入	166,535.59	118,971.07	47,564.52	39.98%
营业成本	137,166.53	99,639.40	37,527.13	37.66%
毛利额	29,369.06	19,331.67	10,037.39	51.92%
毛利率	17.64%	16.25%	1.39%	
项目	开店宝科技-第三方支付（万元）			
	2021 年全年	2020 年全年	同比	
			增长额	增长率
营业收入	135,992.16	243,490.89	-107,498.73	-44.15%
营业成本	101,291.24	198,276.29	-96,985.05	-48.91%
毛利额	34,700.92	45,214.60	-10,513.68	-23.25%
毛利率	25.52%	18.57%	6.95%	

开店宝科技 2021 年度由于以存量业务为主，整体展业成本相对较低，同时整体服务费率相对较高，因此毛利率有所上升。从上述与同行业公司对比可以看出，开店宝科技和同行业其他公司的毛利率水平不存在重大差异。

（二）开店宝科技通过调整政策、降本增效实现扭亏为盈的具体措施及成效

1、开店宝科技调整政策、降本增效的具体措施

1）由于 2021 年度开店宝科技以存量业务为主，综合考虑产品周期和项目组及服务商投入情况，开店宝科技对部分产品进行了适当的价格政策调整，因此公司毛利率水平有所上升。

2）优化组织架构和岗位结构，提高工作效率，控制成本费用的支出，开店宝科技人员从 2021 年初的 780 人精简至 2021 年末的 365 人，从而大幅度减少了薪酬、业务费、差旅费和房租水电等费用。

2、调整政策、降本增效的成效

开店宝科技 2021 年实现扭亏为盈，净利润较去年同期扭亏 13,061 万元，归母净利润较去年同期扭亏 10,636 万元，主要得益于毛利率水平提升及费用节支，具体数据明细如下：

单位：万元

序号	项目	2021 年	2020 年	变动额
	营业总收入	136,021.35	243,490.89	-107,469.54
	营业成本	101,291.24	198,276.29	-96,985.05
一	毛利	34,730.11	45,214.60	-10,484.49
	销售费用	10,771.80	20,873.60	-10,101.80
	管理费用	17,214.08	28,624.59	-11,410.51
	研发费用	5,610.12	6,368.98	-758.86
	财务费用	1,594.57	-396.42	1,990.99
二	期间费用	35,190.58	55,470.75	-20,280.18
	税金及附加	210.31	581.99	-371.69
	信用、资产减值	-262.32	-2,315.79	2,053.47
	投资收益	637.42	-410.96	1,048.38
	其他收益	1,542.57	3,342.95	-1,800.38
	资产处置收益	21.23	25.53	-4.31
	营业外收支净值	-330.46	579.24	-909.70
	所得税费用	469.15	2,975.08	-2,505.93
三	税金、减值、其他收益、营业外收支等	-928.98	2,336.10	-3,265.09
四	净利润	468.52	-12,592.25	13,060.77
五	归母净利润	853.85	-9,781.79	10,635.64

（三）开店宝科技业绩数据前后披露不一致的原因，如存在错误，请及时更正

关于开店宝科技业绩相关数据的计算过程，具体如下表所示：

一、开店宝科技合并报表层面			备注
序号	项目	金额（万元）	
①	净利润	468.52	
②	归属于开店宝科技的净利润	853.85	年报 13 页披露
二、上市公司合并层面公允价值调整过程			
序号	项目	金额（万元）	
③	2021 年固定资产因评估增值加提累积折旧金额	185.08	
④	2021 年无形资产因评估增值加提累积摊销金额	308.49	
⑤	公允价值调整对递延所得税的影响	-49.36	
⑥	合计影响净利润=③+④+⑤	444.21	
三、上市公司大合并层面			
序号	项目	金额（万元）	
⑦	开店宝科技公允价值调整后的净利润=①-⑥	24.31	年报 180 页披露
⑧	开店宝科技公允价值调整后的归属于开店宝科技的净利润=②-⑥	409.64	
⑨	开店宝科技对上市公司归母净利润的贡献=⑧*45%	184.34	年报 13 页披露

由于表述口径不同，为便于投资者理解，对年报相应部分进行补充及更正。

第三节“管理层讨论与分析”之“四、主营业务分析”中“1、概述”更正前：报告期内，开店宝科技 2021 年度实现营业收入 136,021.35 万元，同比下降 44.14%，开店宝科技通过调整政策、降本增效力实现扭亏为盈，2021 年度实现归属于母公司净利润 853.85 万元、归属于上市公司股东的净利润 184.34 万元；

更正后：报告期内，开店宝科技 2021 年度实现营业收入 136,021.35 万元，同比下降 44.14%；开店宝科技通过调整政策、降本增效力实现扭亏为盈，2021 年度实现开店宝科技合并层面的归属于开店宝科技的净利润 853.85 万元，归属于开店宝科技的净利润经过公允价值调整后乘以上市公司对开店宝科技的持股比例 45%计算，归属于上市公司股东的净利润 184.34 万元。

“九、在其他主体中的权益”中“1、在子公司中的权益（3）重要非全资子公司的主要财务信息”更正后添加其他说明：上表内开店宝科技实现净利润为开店宝科技合并层面公允价值调整后的净利润（包括开店宝科技的少数股东损益）。

（四）针对开店宝科技 45%的股权进行商誉减值测试的详细过程

1、资产组的认定

项目	基准日账面价值（万元）
固定资产	6,690.24
无形资产	3,941.14
长期待摊费用	216.34
合并报表中确认的商誉分摊额	86,127.77
加回：归属于少数股东的商誉	105,197.58
全部包含商誉的相关资产组账面价值合计	202,173.07

2、关键假设

（1）一般假设

商誉减值测试采用的方法通常涉及的一般假设有交易假设、公开市场假设和资产持续经营假设。

1）交易假设

假设所有待评估资产均可以正常有序交易。

2）公开市场假设

假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等做出理智的判断。

3）资产持续经营假设

假设资产持续经营且按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用。

（2）特殊假设

1）国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化。

2）社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化。

3）未来的经营管理班子尽职，并继续保持现有的经营管理模式持续经营。

4）企业的管理模式、销售渠道、行业经验等与商誉相关的不可辨认资产可以持续发挥作用，其他资产可以通过更新或追加的方式延续使用。

5）本次评估的各项参数取值不考虑未来可能发生通货膨胀因素的影响。

6）假设评估基准日后现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。

7）未考虑遇有自然力及其他不可抗力因素的影响，也未考虑特殊交易方式可能对评估结论产生的影响。

8）未考虑资产组将来可能承担的抵押、担保事宜。

9）本次评估假设被评估资产组在考虑维持性支出的情况下于评估基准日后永续使用，资产组的产权持有单位持续经营，相应的收益期为无限期。

当上述条件发生变化时，评估结果一般会失效。

3、商誉减值测试的主要参数、预测指标

1）主营业务收入、主营业务成本增长率、毛利率 5 年期预测如下：

项目	未来年度（单位：万元）				
	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
收入合计	185,899.87	223,699.85	246,039.83	270,233.82	286,386.32
收入合计增长率	36.67%	20.33%	9.99%	9.83%	5.98%
成本合计	144,769.30	171,761.79	187,417.58	204,057.55	215,309.72
成本合计增长率	42.92%	18.65%	9.11%	8.88%	5.51%
合计毛利率	22.13%	23.22%	23.83%	24.49%	24.82%
期间费用率	22.42%	21.25%	20.95%	20.62%	20.57%
折现率	16.11%	16.11%	16.11%	16.11%	16.11%

2）主营业务收入增长率、毛利率、折现率的预测依据及合理性

本次预测为公司管理层根据资产组的生产经营情况，以历史数据为基础，在综合考虑行业的发展趋势、未来发展战略及业务拓展规划、资产组核心竞争力、经营状况等因素的基础上进行了适当预计，同时考虑到五年后市场变化较难以预测，故本次公司管理层预测假设永续年收入等于前一年的预测数，即稳定期增长率为零。

营业收入由管理层根据开店宝科技目前的经营计划、投放产品情况、预计的 2022 年交易量、行业发展趋势及自身经营预期，对各业务线分别预测了未来年度的经营收入。2022 年 1-3 月实际交易量已止跌并在稳步增长中，明细如下：

月份	交易量金额（亿元）
2021 年 12 月	446.42
2022 年 1 月	437.92
2022 年 2 月	343.01
2022 年 3 月	454.14

基于 2021 年开店宝科技营业收入下滑的事实，对其经营情况进行了全面分析，充分考虑了商誉相关资产组所处的宏观环境、行业政策、实际经营状况及未来经营规划等因素预计其营业收入增长率。

从历史来看，开店宝科技 2020 年毛利率较低，一方面 2020 年 POS 机折旧较高导致毛利率下降；另一方面，受市场竞争加剧、行业发展形势等因素影响导致毛利率下降。2021 年开店宝科技 POS 机折旧金额下降对毛利率上升产生影响；开店宝科技 2021 年收入同比下降，开展的是存量业务，展业成本低；自营产品毛利率较高，加之收入规模下降，收入基数小，自营产品的毛利率拉高了整体毛利率；开店宝科技在 2021 年进行了提价。

预测期毛利率处于历史中等水平，和同行业不存在重大差异，毛利率预测具有合理性。

折现率的选取主要根据评估基准日时点无风险报酬率、市场预期报酬率、以及被评估对象的 β 系数，最终计算出加权平均资本成本作为折现率。由于评估基准日时点的不同，无风险报酬率、市场预期报酬率、被评估对象的 β 系数等存在差异，故折现率各年度间存在一定的差异。

3）资产组组合的未来现金流量现值及可收回金额的测算过程

单位：万元

项目名称	预测期					稳定期
	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后
营业收入	185,899.87	223,699.85	246,039.83	270,233.82	286,386.32	286,386.32
营业利润	-1,011.07	3,828.30	6,444.62	9,769.74	11,435.39	11,435.39
净现金流（税前）	19,799.83	3,169.94	8,408.28	11,811.61	12,894.12	11,435.39
折现率	16.11%	16.11%	16.11%	16.11%	16.11%	16.11%
折现系数	0.928	0.7993	0.6884	0.5929	0.5106	3.1695
资产组自由现金流现值	18,375.04	2,534.23	5,788.76	7,003.10	6,583.94	36,244.93
资产组净现金流现值合计	76,530.00					

截至评估基准日 2021 年 12 月 31 日，经评估后与商誉相关的开店宝科技资产组组合于评估基准日的可收回金额不低于 76,530 万元。

4、预测期营业收入及毛利率与实际营业收入及毛利率情况

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度
评估报告预测营业收入（金额单位：万元）				
2018 年评估		332,096	348,701	348,701
2019 年评估			356,210	374,021
2020 年评估				265,359
2021 年评估				
实际营业收入（金额单位：万元）				
2018 年度	332,101			
2019 年度		357,517		
2020 年度			243,491	
2021 年度				137,745
评估报告预测毛利率				
2018 年评估		39.03%	38.88%	38.36%
2019 年评估			25.70%	28.04%
2020 年评估				25.23%
2021 年评估				
实际毛利率				
2018 年度	39.27%			
2019 年度		30.24%		
2020 年度			18.57%	
2021 年度				25.52%

2020-2021 年实际收入较预测收入下降主要系两年交易量下滑所致，因 2020-2021 年未大力推出新产品，以存量产品为主，存量产品因费率相对新推产品较高导致出现一定的流失，交易量下滑。而存量业务毛利比新增产品多，在新增产品较少（一般新推产品费率较低）的情况下，拉高了平均毛利。

5、资产组预测参数与以往减值测试数据的比较

商誉减值测试中的营业收入增长率、期间费用率、毛利率比较说明：

预测期指标	2021 年减值测试	2020 年减值测试	2019 年减值测试	合理性说明
营业收入增长率	2022 年-2026 年收入增长率分别为 36.67%、20.33%、9.99%、9.83%、5.98%，稳定期增长率为 0%	2021 年-2025 年收入增长率分别为 9%、9.07%、8.82%、7.69%、6.58%，稳定期增长率为 0%	2020-2024 年收入增长率分别为-0.35%、5%、5%、5%和 5%，稳定期增长率为 0%	基于 2021 年开店宝科技营业收入下滑的事实，充分考虑了商誉相关资产组所处的宏观环境、行业政策、实际经营状况及未来经营规划等因素，由于预测基数大幅下降，增长率较 2019 年、2020 年有所上升。
期间费用率	20.57-22.42%	17%-20%	18%	由于 2021 年开店宝科技营业收入下滑，基数大幅下降，而公司成本与期间费用存在刚性，无法同步下降，期间费用率有所提高，但随着收入增长，期间费用率会逐渐下降，故 2021 年预测费用率波动较大。
毛利率	22.1%、23.22%、23.83%、24.49%、24.82%	23.81%-25.23%	25.70%-30.43%	受同行竞争影响，开店宝科技毛利率有所下降，2021 年预测时参照历史年份毛利率进行，近三年的趋势是基本稳定且有一定的下降。

综上，公司认为开店宝科技 2022-2026 年营业收入增长率、期间费用率和毛利率预测是合理的。

（五）“开店宝科技商誉资产组 C. 商誉减值金额”125,642.76 万元与本期增加商誉减值准备 26,502.41 万元的具体关系

归属于母公司的商誉减值金额 56,539.24 万元 =125,642.76 万元 *45%，扣除 2020 年已计提 30,036.83 万元，2021 年仍需要计提 26,502.41 万元。

会计师核查程序及核查意见：

一、针对上述事项，我们实施的主要审计程序：

1、取得开店宝科技相关经营数据，了解开店宝科技收入及毛利率变化的原因，将毛利率与上年同期及同行业进行对比分析，复核成本与收入配比情况。

2、复核公司年度报告中披露的开店宝科技相关业绩数据，并与相关的财务报表进行核对。

3、针对商誉减值，主要实施了以下审计程序：

（1）获取公司商誉减值所依据的评估报告，关注评估目的是否明确为商誉减值测试。

（2）根据收购时评估报告收益法中利润预测数、本年经营情况及未来经营情况预测等资料，判断商誉是否存在减值迹象；检查资产组或资产组组合的范围、历史财务数据、预测数据及其所依赖的重大商业合同与协议等资料。

（3）关注并复核公司确定的减值测试方法与模型是否恰当。

（4）关注并复核公司进行商誉减值测试所依据的基础数据是否准确，所选取的关键参数、假设、所作出的重大估计和判断、所选取的价值类型是否合理。

（5）评价管理层委聘的外部评估专家的胜任能力、专业素质和客观性；与评估专家讨论资产组的认定，及资产组的可收回金额的评估方法。

（6）复核公司对商誉减值损失的分摊的计算是否准确，是否考虑了归属于少数股东商誉的影响。

二、核查意见：

1、开店宝科技收入下降的原因，主要是受市场竞争等因素的影响，第三方支付业务交易量大幅下降造成的；开店宝科技在收入大幅下降的情况下，毛利率出现异常即同比大幅上升、与同行业大部分公司毛利下降相比存在较大差异；

2、开店宝科技通过精简人员等措施，取得了一定的成效，导致管理费用中薪酬费用大幅下降；

3、经复核，开店宝科技业绩数据前后披露不一致，系前后数据披露的口径不一致造成，不存在差错情况；

4、开店宝科技营业收入增长率、费用率、利润率等指标，2020 及 2021 年历史财务数据及减值测试数据存在较大差异，因此 2020 及 2021 年计提了较大的商誉减值；

5、“开店宝科技商誉资产组 C. 商誉减值金额”125,642.76 万元系总体商誉减值，需在归属于母公司和少数股东权益之间按股权比例进行分摊，亚联发展持有开店宝科技 45%的股权，应摊商誉减值 56,539.24 万元，剔除上年已计提商誉减值 30,036.83 万元后，本年计算的商誉减值为 26,502.41 万元。

三、开店宝科技毛利率异常的具体情况

1、近 5 年收单业务毛利率情况：

项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度
收单业务收入（万元）	168,364.12	272,673.37	351,735.16	229,853.86	133,912.45
收单业务成本（万元）	88,242.30	177,197.78	244,669.56	189,178.01	99,276.35
收单业务毛利率	47.59%	35.01%	30.44%	17.70%	25.86%

2、毛利率与同行业比较

我们选择同行业拉卡拉（股票代码：300773）、新国都（股票代码：300130）、海联金汇（股票代码：002537）、翠微股份（603123）、仁东控股（002647）的第三方支付或收单业务，对 2021 年度及半年度、2020 年度、2019 年度、2018 年度、2017 年度的毛利率进行对比分析（以上五家公司数据均取自各年度已披露的年度及半年度报告或首次发行股票招股说明书）。

项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 半年度	2021 年度
收单业务收入（亿元）						
拉卡拉-支付业务	23.72	50.71	43.46	46.65	29.48	58.07
新国都-收单服务	无	无	16.10	15.60	9.79	23.72
海联金汇-第三方支付	5.44	5.47	3.78	6.23	2.18	4.48
翠微股份-第三方支付	无	无	无	28.41	11.28	23.57
仁东控股-第三方支付	2.65	8.72	11.01	11.90	8.48	16.65
开店宝科技-收单业务	16.84	27.27	35.17	22.98	8.45	13.40
收单业务毛利率(%)						
拉卡拉-支付业务	55.40	42.24	41.71	32.85	29.54	29.80
新国都-收单服务	无	无	17.83	19.63	13.69	17.58
海联金汇-第三方支付	57.06	41.28	21.98	30.50	24.00	26.15
翠微股份-第三方支付	无	无	无	17.07	18.97	21.67
仁东控股-第三方支付	36.76	24.72	21.20	16.25	16.94	17.64
开店宝科技-收单业务	47.59	35.01	30.44	17.70	19.09	25.86

注：海联金汇 2021 半年度毛利率因半年报中未单独披露，上表数据取至金融科技服务行业。

从上表分析可以看出，除翠微股份 2020 年开始有收单业务当年毛利率低些、第二年毛利率高些，以及仁东控股本年比上年略有上升外，其他公司收单业务的毛利率跟上年相比均出现了不同程度的下降，只有开店宝科技在收入同比下降了 41.74%的情况下，2021 年度的毛利率反而上升了 8.16%，以及毛利率 2021 年度比半年度上升了 6.77%。另外，海联金汇 2021 年收入同比下降，毛利率也是下降的。

3、手续费率

项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度
收单业务收入（亿元）	16.84	27.27	35.17	22.98	13.39
交易量（亿元）	9,333.11	17,151.19	20,746.66	15,193.54	8,485.25
手续费率	0.18%	0.16%	0.17%	0.15%	0.16%

注：手续费率本年比上年略有增加主要是本年对部分产品进行了提价。

从上表可以看出，公司各年手续费率变化不大。

4、开店宝科技有 4 个品牌的手续费收入只有少量成本，与收入无法匹配。

综上，开店宝科技在收入大幅下降、收取的手续费率与上年变化不大、以及同行业大部分公司的毛利率出现了不同程度下降的情况，开店宝科技本年毛利率同比上升了 8.16%、增加幅度为 46.10%，公司未对毛利率异常情况给出合理解释。因此，我们认为开店宝科技本年毛利率异常。

二、年报显示，（1）报告期内，公司第三方支付行业、交通行业、电力行业营业收入分别同比下降 44.15%、36.35%、23.80%，毛利率分别为 25.52%、7.24%、16.33%，比上年同期分别增长 6.95%、4.91%、8.29%；（2）报告期内，公司四个季度分别实现营业收入 68,160.86 万元、53,316.80 万元、35,783.15 万元、36,063.49 万元；2020 年度公司四个季度分别实现营业收入 72,245.54 万元、94,022.87 万元、80,676.22 万元、80,977.31 万元。

请上市公司补充说明：（1）请结合公司经营数据、行业竞争情况等，说明公司上述各类收入同比下降幅度较大的原因，毛利率在收入下降的情况下增长的原因与合理性；（2）公司近两年各个季度营业收入持续下降的原因，是否存在持续经营的较大风险；（3）上述情况与同行业公司是否存在重大差异。

请会计师核查并发表明确意见。

回复：

（一）公司按行业细分的收入同比下降的原因及毛利率增长的合理性

单位：万元

收入按行业	营业收入			毛利率		
	2021 年	变动率	变动原因分析	2021 年	变动率	变动原因分析
第三方支付行业	135,992	-44.15%	2021 年第三方支付交易量同比下降 44.15%	25.52%	6.95%	毛利率上升原因分析：1、第三方支付 2021 年收入同比下降，开展的是存量业务，展业成本低；2、第三方支付目营产品毛利率较高，加之收入规模下降，收入基数小，自营产品的毛利率拉高了整体毛利率；3、第三方支付在 2021 年存在提价。
交通行业	35,945	-36.35%	1、受疫情或资金影响，部分项目推迟招标；2、国家政策影响，部分省份的项目都直接跟交投系统的子公司合作，不再面向社会公开招标，实现政府项目内循环。交通行业中标减少	7.24%	4.91%	1、2020 年交通行业毛利率较低主要系 2020 年安徽地区的智能交通项目受政府影响导致组织耗时较长，部分项目受工期延长的影响出现设备被淘汰或老损坏，重新采购导致 2020 年交通行业毛利率下降；2、不考虑 2020 年毛利率的特殊情况，2021 年交通行业毛利率和 2019 年毛利率 8.2%相比略有下降，属于合理水平。
电力行业	21,121	-23.80%	1、受疫情影响客户投资计划放缓，项目中标下降；2、在手的项目有个别周期较长，影响收入确认速度。	16.33%	8.29%	主要系 2021 年合同中有较大比例的维保等服务类合同，毛利率与设备类占比较高的合同相比较高所致。

（二）公司近两年各季度营业收入下降的原因及对持续经营的影响

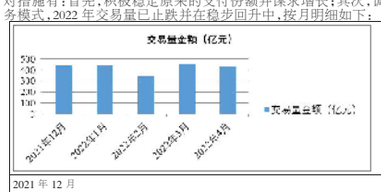
1、公司近两年各季度营业收入下降的原因

公司近两年各季度营业收入下降的主要原因是控股子公司开店宝科技 2021 年受市场竞争加剧影响交易量下滑，营业收入下降所致。

2、公司的收入下降不会导致持续经营能力出现较大风险

公司专网通信业务较为稳定，除个别年份因招投标政策、行业竞争、疫情影响项目执行进度等原因存在小幅波动外，平均年收入约为 6 亿元左右，作为国内率先从事专网通信领域的高新技术企业，未来公司将继续巩固市场地位，利用好自身的市场优势，保持专网通信业务的稳定性；

公司第三方支付业务自 2020 年以来受市场竞争加剧、行业发展形势等影响导致产品投放不达预期，线下收单交易量下降，收入有所下降。针对第三方支付业务的下降，公司已采取的应对措施有：首先，积极稳定原来的支付份额并谋求增长；其次，调整经营策略，积极拓展新的业务模式，2022 年交易量已止跌并在稳步回升中，按月明细如下：



	交易量金额（亿元）
2021 年 12 月	446.42
2022 年 1 月	437.92
2022 年 2 月	343.01
2022 年 3 月	454.14
2022 年 4 月	430.14

备注：2022 年 2 月存在年休假，2022 年 4 月上海业务受疫情影响较大。

（三）毛利率情况与同行业公司的可比性

公司专网业务毛利率和同行业相比处于合理水平，同行业对比情况如下：

项目	海联讯-系统集成（万元）			
	2021 年全年	2020 年全年	同比	
			增长额	增长率
营业收入	22,687.56	30,985.07	-8,297.51	-26.78%
营业成本	18,030.53	24,950.61	-6,920.08	-27.74%
毛利额	4,657.03	6,034.47	-1,377.43	-22.83%
毛利率	20.53%	19.48%	1.05%	
项目	特发信息-智慧服务（万元）			
	2021 年全年	2020 年全年	同比	
			增长额	增长率
营业收入	132,912.03	127,596.28	5,315.75	4.17%
营业成本	119,260.25	114,830.86	4,429.39	3.86%
毛利额	13,651.78	12,765.42	886.36	6.94%
毛利率	10.27%	10.00%	0.27%	
项目	皖通科技-系统集成（万元）			
	2021 年全年	2020 年全年	同比	
			增长额	增长率
营业收入	73,847.74	116,900.50	-43,052.75	-36.83%
营业成本	64,105.09	94,693.49	-30,588.41	-32.30%
毛利额	9,742.66	22,207.00	-12,464.35	-56.13%
毛利率	13.19%	19.00%	-5.80%	
项目	亚联发展-专网通信（万元）			
	2021 年全年	2020 年全年	同比	
			增长额	增长率
营业收入	57,065.33	62,413.53	-5,348.21	-8.57%
营业成本	51,014.38	56,867.42	-5,853.04	-10.29%
毛利额	6,050.95	5,546.12	504.83	9.10%
毛利率	10.60%	8.89%	1.72%	

公司第三方支付行业毛利率与同行业相比处于合理水平，详见问题一回复（一）。

会计师核查程序及核查意见：

一、针对上述事项，我们实施的主要审计程序：

1、营业收入

（1）了解、评估亚联发展公司与收入相关的内部控制流程，测试关键控制执行的有效性。

（2）通过检查销售主要合同、评价相关业务收入确认时点是否符合企业会计准则的规定；

（3）对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同及出库单、验收单及计量单（包括设备采购验货计价汇总表、到货清单统计表）等，评价相关收入确认是否符合亚联发展公司收入确认的会计政策；

（4）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

（5）我们通过合理的抽样方法，选取了一定数量的客户进行了函证；并对未回函的采取了替代测试程序，分析评估亚联发展公司及其子公司记录的营业收入的真实性；

（6）针对子公司第三方支付业务收入，我们还实施了以下主要审计程序

①了解并测试管理层与收单业务收入确认相关的内部控制，以评价收入确认内部控制的设计和运行有效性；

②对公司的收单业务系统和 MPOS 系统的相关控制实施了 IT 审计；

③选取适当的银联结算单样本，与公司收单业务系统和 MPOS 系统的资金结算情况进行了核对；

④对 2021 年度手续费收入与资金结算量比例进行了分析，并与上年数进行了比较分析；

⑤选取适当的手续费收入、分润及返利成本样本，对手续费收入、分润及返利成本进行了重新计算。

2、成本费用

（1）了解和评价管理层与成本费用确认相关的内部控制的设计和运行有效性；

（2）执行存货监盘以及代理商函证程序，核对盘点日的账实、账账差异，确保账实相符、账账相符；

（3）针对硬件出库情况，检查最后的出库记录，分析测试其出库计价的准确性，以确定成本结转的准确性；

（4）针对代理商分润情况，检查分润计算过程及代理商确认函，分析测试其分润的准确性，同时，对分润及返利进行了 IT 审计，以确定成本结转的准确性；

（5）执行硬件销售成本截止性测试程序，抽查报表日前后出库等原始凭证，并追查至记账凭证，检查已出库存货是否计入正确的会计期间；

（6）对各类别的毛利率进行分析，测试成本与收入是否配比。

二、核查意见：

经核查，我们认为：1、专网通信业务的毛利率合理；2、开店宝科技的毛利率异常，公司未对毛利率异常情况给出合理解