

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

特定对象发行股票融资方案》的意见书

CPA

所()

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：010-51482016



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

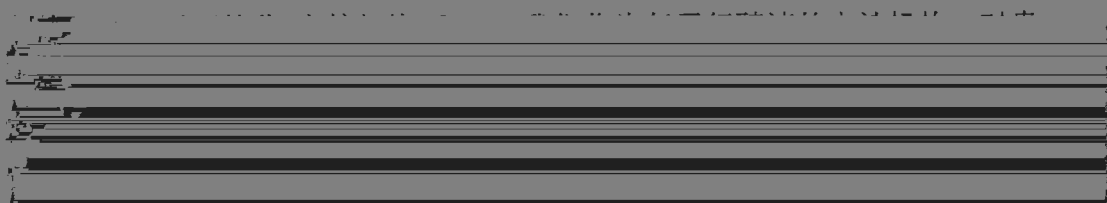
请向特定对象发行股票的审核问询函》的回复



中兴华报字（2022）第 010763 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“年审会计师”、“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8月12日函告任子行的创业板审核函〔2022〕020186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审核



请发行人补充说明：（1）请田通俗易懂的语言说明本次募投项目的具体

量、量

内容和业务模式，募投项目与公司现有业务的区别和联系。（2）结合发行人

现有研发人员数及薪酬水平，说明本次募投项目新增研发人员数及薪酬支

出的合理性，本次募投项目研发支出是否可以有效区分，是否存在研发人员进

行多个项目研发的情形，并结合公司目前研发情况、技术和人才储备情况，说

明本次募投项目 新研发进度，是否存在研发失败的风险；（3）项目一效益

的销售单价。募投项目测算合同单价参考已完工的类似项目或产品在手订单的平均价格为基础确定。

本项目合同单价的预测情况如下：

单位：万元

序号	产品类别	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
1	工业互联网安全监测与态势感知平台		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
2	工业互联网企业安全分类分级综合管理平台						
2	工业互联网企业安全平台						
2	物联网安全态势感知平台		150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
3	车联网安全态势感知平台		180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
4	工业互联网安全公共服务平台		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
5	工业互联网安全态势感知与态势感知平台		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
			180.00	180.00	180.00	180.00	180.00

序号	产品类别	在手订单数量	在手订单平均单价	预测单价	合同金额
1	工业互联网安全监测与态势感知平台	4	289.26	400	1,157.05
2	工业互联网企业安全分类分级综合管理平台			150.00	
3	工业互联网企业安全平台	6	212.93	180	1,277.60
4	物联网安全态势感知平台	2	305.56	200	611.12
5	车联网安全态势感知平台			200	
	工业互联网安全公共服务平台	2 14	208.32		416.63
	合计				3,462.40

注：募投项目工业互联网安全态势感知平台在手订单平均单价较低主要原因为部分项目硬件设备数量较少，拉低了在手订单平均单价。

工业互联网企业安全平台、物联网安全态势感知平台、工业互联网安全公共服务平台在手订单的平均价格分别为 212.93 万元、305.56 万元和 208.32 万元，本次募投项目预测以上述价格为基础，考虑到客户的差异化需求、系统复杂度

营业税金及附加	-	66.46	171.72	191.88	212.04	
销售费用				2,007.50		
管理费用						
研发费用						
		5,757.08				
	-3,047.72				5,192.05	
		-5,687.05				
				255.46		
				3,944.76		
净利润率	-	-28.60%	13.37%	14.80%	14.99%	16.26%
所得税						
净利润						

在上述净利润测算的基础上，结合项目财务现金流量计算，该项目预计内部收益率（税后）10.11%，税后静态投资回收期 5.52 年。本项目预测期平均营业收入为 23,988.00 万元，预测期平均每年净利润为 2,781.88 万元，项目预期效益良好。

3、募投项目测算的合理性

项目	T+1	T+4
(1) 收入测算的合理性		221.47

募投项目实施主体为亚鸿世纪，亚鸿世纪的营业收入从 2016 年的 16,389.25 万元增长至 2020 年的 53,806.73 万元，其中最近五年营业收入复合增长率为 13.42%，亚鸿世纪 2017 年至 2021 年主营业务收入增长率情况如下：

	-2,639.32	3,189.90	4,200.23	5,883.29	
	-3,047.72	-2,497.15	1,703.08	5,192.05	
				778.81	
2016 年度	-3,047.72	-2,639.32	3,189.90	4,413.24	5,000.80
2017 年度					
2018 年度					
2019 年度					
2020 年度					
2021 年度					
2017-2021 年度					

单位：万元

(2) 费用测算的合理性

募投项目实施主体亚鸿世纪最近三年销售费用、管理费用和研发费用占营业收入比例平均值分别为 15.98%、7.61%和 20.40%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年		2020年		2019年	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	6,547.94	16.97%	5,271.96	15.81%	4,959.32	15.18%
管理费用	3,466.85	8.98%	2,425.13	7.27%	2,148.68	6.58%
研发费用	8,755.57	22.69%	6,597.45	19.78%	6,117.40	18.72%

本次募投项目预计的销售费用率、管理费用率和研发费用率在达产年分别为 15.00%、6.00%和 19.00%，与募投项目实施主体亚鸿世纪最近三年各项费用占营业收入比例的平均值接近。

(3) 毛利率测算的合理性

① 毛利率测算与公司现有产品比

报告期内，公司同类业务可比产品毛利率情况如下表所示。

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
网资管理	57.36%	55.34%	62.42%	62.80%

注：公司网资管理业务收入主要来源于亚鸿世纪，故采用网资管理毛利率对比。

工业互联网安全防护产品项目达产后，预测平均毛利率为 58.61%，与公司网资管理报告期平均毛利率 59.48%接近。

② 毛利率测算与同行业公司同类产品比较

本项目可比公司同类产品毛利率水平如下表所示：

同行业公司	业务类型	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
	网络信息安全平台		73.96%	75.99%	75.16%
	网络安全产品		65.90%	67.86%	64.06%
	网络信息安全产品				

募投项目	投资内容		T+2	T+3
	房屋装修费	1,200.00	-	-
	硬件购置		150.00	-
	软件购置	1,037.22		
	工程建设费用小计		150.00	

募投项目	投资内容	T+1	T+2
	房屋购置费	3,250.00	
	房屋装修费	500.00	
5G网络安全研发中心项目	硬件购置		
	软件购置		
	工程建设费用小计	7,862.99	

上述 2 个募投项目固定资产和无形资产总投资 21,930.32 万元，其中，办公场所购置费 11,050.00 万元，场地装修费 1,700.00 万元，~~3,830.00~~ 软硬件设备投资 9,180.32 万元。本次募投项目根据项目实施计划，办公场所购置和场地装修费 13,917.33 将集中于 T+1 年之前完成，形成固定资产后将在后续期间产生固定资产折旧费用。软硬件设备投资将在 T+1 年至 T+2 年的建设期内持续投入，产生固定资产折旧或无形资产摊销。

2、本次募投项目的折旧摊销政策	2,594.80
	1,313.19

本次募投项目的折旧摊销政策参考了发行人现行的会计政策，与发行人现行的折旧摊销政策基本保持一致，具体情况如下：

类别	折旧/摊销年限	净残值率	年折旧率
	5		20.00%
	5	10%	18.00%
软件	50	5%	1.90%

房屋、建筑物			
发行人本次募投项目采用的折旧或摊销方法、折旧或摊销年限、残值率与			

间，且如果未来市场环境发生重大不利变化或者项目经营管理不善等原因，使得募投项目产生的效益水平未能达成原定目标，则公司存在因折旧摊销费增加

项目	T+3					
	959.91	1,933.32	1,946.82	1,946.82	1,946.82	1,108.03

而导致公司经营业绩下滑的风险。

工业互联网安全防护产品项目、5G网络安全研发中心项目按照年限平均法测算折旧及摊销，本次募投项目自建设期第1年（T+1年）至第6年（T+6

	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
折旧	69,530.60	69,530.60	69,530.60	69,530.60	69,530.60	69,530.60
摊销	8,540.00	23,850.00	26,650.00	29,450.00	30,760.00	
合计	78,070.60	93,380.60	96,180.60	98,980.60	100,290.60	
对营业收入的影响	-5,211.22	-5,211.22	-5,211.22	-5,211.22	-5,211.22	-5,211.22
合计	-3,047.72	-2,639.32	3,189.90	3,944.76	4,413.24	5,000.80
合计	-8,258.94	-7,850.54	-2,021.32	-1,266.46	-797.98	-210.42

单位：万

	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6
1、本次募投项目新增折旧						
摊销 (a)						
2、对营业收入的影响						

2021年度营业收入 不含募

[REDACTED]

式承诺，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，

[REDACTED]

公司不承担赔偿责任。

2、根据项目进度，房产和软硬件设备到位时间不同，因此 T+1 年折旧摊销与其他年度存在差异；

(1) 该项目营业收入系参照了项目实施主体亚鸿世纪近五年主营业务收入增长率；营业成本及期间费用占营业收入比例系参照亚鸿世纪近三年的平均值，

3、软件和硬件设备折旧摊销期限为 5 年，因此 T+6 年只核算 1-6 月折旧摊销。

效益预测相关指标合理。

(2) 本次募投项目新增折旧摊销规模相对合理，预计本次募投项目达产后经济效益良好，不会对公司经营业绩构成重大不利影响。

【中介机构回复】
“2. 近三年一期，发行人收入分别为 99,625.58 万元、87,798.92 万元、69,520.60 万元和 6,907.91 万元，呈下降趋势，扣非归母净利润分别为 24,616.73 万元、18,111.11 万元、10,111.11 万元和 1,111.11 万元，呈下降趋势。最近三年一期，发行人营业收入和扣非归母净利润均呈下降趋势，且下降幅度较大，发行人盈利能力持续下降，存在较大经营风险。请发行人补充披露：(1) 近三年一期营业收入和扣非归母净利润下降的原因及合理性；(2) 发行人未来经营业绩的预测依据及可实现性；(3) 本次募投项目达产后经济效益良好的依据及可实现性；(4) 本次募投项目新增折旧摊销规模相对合理的依据及可实现性；(5) 本次募投项目达产后经济效益良好，不会对公司经营业绩构成重大不利影响的依据及可实现性。”

“2. 近三年一期，发行人收入分别为 99,625.58 万元、87,798.92 万元、69,520.60 万元和 6,907.91 万元，呈下降趋势，扣非归母净利润分别为 24,616.73 万元、18,111.11 万元、10,111.11 万元和 1,111.11 万元，呈下降趋势。最近三年一期，发行人营业收入和扣非归母净利润均呈下降趋势，且下降幅度较大，发行人盈利能力持续下降，存在较大经营风险。请发行人补充披露：(1) 近三年一期营业收入和扣非归母净利润下降的原因及合理性；(2) 发行人未来经营业绩的预测依据及可实现性；(3) 本次募投项目达产后经济效益良好的依据及可实现性；(4) 本次募投项目新增折旧摊销规模相对合理的依据及可实现性；(5) 本次募投项目达产后经济效益良好，不会对公司经营业绩构成重大不利影响的依据及可实现性。”

【公司回复】
“2. 近三年一期，发行人收入分别为 99,625.58 万元、87,798.92 万元、69,520.60 万元和 6,907.91 万元，呈下降趋势，扣非归母净利润分别为 24,616.73 万元、18,111.11 万元、10,111.11 万元和 1,111.11 万元，呈下降趋势。最近三年一期，发行人营业收入和扣非归母净利润均呈下降趋势，且下降幅度较大，发行人盈利能力持续下降，存在较大经营风险。请发行人补充披露：(1) 近三年一期营业收入和扣非归母净利润下降的原因及合理性；(2) 发行人未来经营业绩的预测依据及可实现性；(3) 本次募投项目达产后经济效益良好的依据及可实现性；(4) 本次募投项目新增折旧摊销规模相对合理的依据及可实现性；(5) 本次募投项目达产后经济效益良好，不会对公司经营业绩构成重大不利影响的依据及可实现性。”

【公司回复】

“2. 近三年一期，发行人收入分别为 99,625.58 万元、87,798.92 万元、69,520.60 万元和 6,907.91 万元，呈下降趋势，扣非归母净利润分别为 24,616.73 万元、18,111.11 万元、10,111.11 万元和 1,111.11 万元，呈下降趋势。最近三年一期，发行人营业收入和扣非归母净利润均呈下降趋势，且下降幅度较大，发行人盈利能力持续下降，存在较大经营风险。请发行人补充披露：(1) 近三年一期营业收入和扣非归母净利润下降的原因及合理性；(2) 发行人未来经营业绩的预测依据及可实现性；(3) 本次募投项目达产后经济效益良好的依据及可实现性；(4) 本次募投项目新增折旧摊销规模相对合理的依据及可实现性；(5) 本次募投项目达产后经济效益良好，不会对公司经营业绩构成重大不利影响的依据及可实现性。”

关于深圳证券交易所《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审核问询函》的回复

序号	名称	基本情况
3	(002439.SZ) 北京神州绿盟信息安全科技	等领域得到广泛运用 成立于 2000 年，2014 年于深圳证券交易所创业板上市，主营业务为向政府、运营商、金融、能源、互联网以及教育、医疗等行业用户，提供全线网络安全产品、全方位安全解决方案和体系化安全运营服务
5	(300369.SZ) 杭州安恒信息技术股份有限	成立于 2007 年，2019 年于上海证券交易所科创板上市，主营业务为网络信息安全产品的研发、生产及销售，并为客户提供专业的网络
	厦门市美亚柏科	产品竞争力 成立于 2000 年，2011 年于深圳证券交易所创业板上市，主营业务为专注于为用户提供提供可信计算、等级保护、数据安全、内容安

注：上述数据来源为同行业公司年度报告和三季度报告。

2019年度、2020年度、2021年度、2022年1-9月，同行业可比公司营业收入

同比增长/同比增长率 2020年度及2021年度行业平均同比增长率分别

可比公司	2019年度	2020年度	2021年度	2022年1-9月
公司A				
公司B				
公司C				
公司D				
公司E				
公司F				
公司G				
公司H				
公司I				
公司J				
公司K				
公司L				
公司M				
公司N				
公司O				
公司P				
公司Q				
公司R				
公司S				
公司T				
公司U				
公司V				
公司W				
公司X				
公司Y				
公司Z				

可比公司	2019年度	2020年度	2021年度	2022年1-9月
公司A				
公司B				
公司C				
公司D				
公司E				
公司F				
公司G				
公司H				
公司I				
公司J				
公司K				
公司L				
公司M				
公司N				
公司O				
公司P				
公司Q				
公司R				
公司S				
公司T				
公司U				
公司V				
公司W				
公司X				
公司Y				
公司Z				

最近三年一期，同行业可比公司净利润情况如下：

可比公司	2019年度	2020年度	2021年度	2022年1-9月
公司A				
公司B				
公司C				
公司D				
公司E				
公司F				
公司G				
公司H				
公司I				
公司J				
公司K				
公司L				
公司M				
公司N				
公司O				
公司P				
公司Q				
公司R				
公司S				
公司T				
公司U				
公司V				
公司W				
公司X				
公司Y				
公司Z				

关于深圳证券交易所《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审核问询函》的回复

证券简称	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度
	金额	增长率 (同比)	金额	增长率	金额	增长率	金额
安恒信息	-45,880.44	-68.13%	1,118.96	-91.51%	13,179.20	42.98%	9,217.32
平均	-37,588.00	-811.56%	36,553.05	-30.59%	49,061.75	28.07%	40,958.82

注：上述数据来源为同行业公司年度报告和三季度报告。

2020年度，同行业可比公司净利润总体上随着收入的增长态势保持同步增长水平，但由于新冠疫情影响网络安全产业供需格局，上游原材料、芯片厂商停工停产，物流运输不畅等因素导致部分网络安全产品产能下降，现场安全服务无法开展，网络安全服务输出能力减弱，同时，制造业等客户受疫情影响较大，客户本身的经营困难间接影响到安全市场。政府、电信、金融等领域业务

采购计划，影响市场等因素的影响，2021年度开始，部分同行业公司出现利润下滑的情形，2022年前三季度，一方面由于行业政策、市场环境等利好因素的推动，行业内公司持续加大投入；另一方面因部分硬件成本、交付成本上涨，导致部分同行业公司2022年前三季度净利润水平出现较大下滑。

报告期内，公司净利润呈下降趋势，主要是受到文化娱乐业务收入下滑，利润大幅度减少，同时公司对相关新兴业务的投入加大等因素影响，随着相关

关于深圳证券交易所《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审核问询函》的回复

单位：万元

项目	营业收入金额				营业收入变动比率			
	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度	2022年1-9月（同比）	2021年度	2020年度	2019年度
1、网络安全	22,106.66	24,527.72	28,028.61	20,601.67	18.02%	26.08%	1.67%	
2、网资管理								
3、文化娱乐								
4、其他业务收入								
合计								

注：2021年公司出售全资子公司苏州唐人数码科技有限公司100%股权、

公司不再经营文化娱乐业务。

2020年度实现营业收入 27,798.02 万元 同比下降 11.87% 主要系文化娱

营业收入 41,551.65 万元，同比增长 13.34%，主要为随着公司聚焦网络安全

单位：万元

项目			

8、发行人扣非归母净利润持续为负的原因

4、扣非后归属于母公司净利润

5、影响公司净利润的主要因素

其中：商誉减值的影响

销售费用的影响

研发费用的影响

投资收益

信用减值损失及资产减值损失

2021 年度 2020 年度 2019 年度

的影响

1、营业收入

2、净利润

3、归属于母公司的净利润

2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-9 月，公司扣非后归属于母

加投入，上述因素导致 2022 年 1-9 月出现亏损。

主要原因如下：

(1) 2019 年计提的商誉减值金额，对当期的净利润影响较大

2018 年 3 月，国家新闻出版广电总局发布《游戏申报审批重要事项通知》，

[REDACTED]

项目	2020 年金额	2019 年金额	同比变动金额
	15,382.51	26,820.41	-11,437.90
营业成本			
毛利			

[REDACTED]

单位：万元

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占收入比例 (%)	金额	占收入比例 (%)	金额	占收入比例 (%)	金额	占收入比例 (%)
销售费用	10,893.04	23.13	13,774.90		13,488.92	15.36	25,364.93	25.46
管理费用	5,974.21	12.69	9,951.43		10,498.96	11.96	12,501.82	12.55
研发费用								
财务费用	13,396.80	28.45	19,840.20	28.53	17,828.63	20.31	19,751.53	19.83
合计	7.79	0.02	-138.80	-0.20		0.30	81.05	0.08
	30,271.83	64.28	43,427.73	62.46	42,078.34	47.93	57,699.33	57.92

形成的折旧及摊销费用比 2020 年增加 141.25 万元。公司克服疫情困难，以客

项目	2022年1-9月	2021年1-9月
工资性费用		
折旧及摊销费	8,107.24	7,670.33
业务招待费	765.00	272.09
差旅费	611.66	600.88
外部服务费及宣传费		788.51
交通费		

办公费等其他费用

销售费用的增长主要来源于工资性费用、折旧与摊销费的增长，公司为拓展业务有针对性增加了销售人员，同时销售人员人工成本增加，导致工资性费用有所上升；由于亚鸿世纪投入资产增加，导致折旧及摊销费大幅增长。

2022年1-9月研发费用发生额13,396.80万元，2021年1-6月研发费用发生额12,735.12万元（不含游戏公司发生额），2022年1-9月比2021年1-9月研发费用增加661.68万元，增长5.20%，按照项目拆分情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年1-9月
工资性费用	442.04	505.18
技术服务费	10,893.04	10,283.66
合计		
折旧及摊销费		
差旅费		
办公费		
通信费		
房租及水电费		
其他		

研发费用的增长主要因工资性费用、技术服务费的增长，由于公司2021年开始逐步加大研发投入，在网络安全创新领域引进研发人才，同时完善的绩效

生额为 1,013.07 万元，2022 年 1-9 月比 2021 年 1-9 月投资收益减少 388.06

万元，同比减少 38.81%。主要是由于 2022 年 1-9 月公司处置联营企业股权投资

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月金额	2021 年 1-9 月金额
处置长期股权投资收益	119.11	162.85
处置长期股权投资产生的投资收益	172.97	659.85
交易性金融资产在持有期间的投资收益		35.48
处置交易性金融资产取得的投资收益	105.76	20.33
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	208.63	134.55
	18.55	
银行理财产品投资收益	625.01	1,013.07
合计		

收益，同时 2022 年联营企业的投资收益减少所致，按照项目拆分情况如下：

项目	2022 年 1-9 月金额	2021 年 1-9 月金额	变动率
	924.64	219.72	320.82%
信用减值损失	693.27	0.00	100.00%
资产减值损失	1617.91	219.72	

2. 核查结论

经核查，我们认为：

[REDACTED]

代理采购				
------	--	--	--	--

[REDACTED]，非代理采购

准备、销售费用、研发费用等增加，符合公司的实际经营情况，具有合理性；

(2) 如公司正在执行项目和本次募投新项目的顺利实施，且未来网络安全

[REDACTED]

(二) 相关代理采购的金额、采购具体内容、相关产品的采购数 和价格

2021年度							
名次	供应商名称	代理项目采购		非代理项目采购		合计	
		金额	占年度采购总额比例	金额	占年度采购总额比例	金额	占年度采购总额比例
	深圳市创赢腾达科技有限公司	14,301.67	18.55%			14,301.67	18.55%
2	深圳伏尔伽科技有限公司	7,469.41	9.69%			7,469.41	9.69%
3	北京航天联志科技有限公司			3,106.40	4.03%	3,106.40	4.03%
	无锡专心智制科技有限公司						
	深圳岭南智汇科技有限公司						
1	深圳市创赢腾达科技有限公司					3,380.00	3.38%
	北京航天联志科技有限公司						
	上海电信工程有限公司						
	深圳市国鑫恒运信息安全有限公司						
	无锡专心智制科技有限公司						
	合计	24,163.63	31.34%	5,710.26	7.41%	29,873.89	38.75%
2022年1-9月							
名次	供应商名称	代理项目采购		非代理项目采购		合计	
		金额	占年度采购总额比例	金额	占年度采购总额比例	金额	占年度采购总额比例
3		6,052.16	13.16%			6,052.16	13.16%
4							
2				5,911.51	12.85%	5,911.51	12.85%
			13.16%	2,701.83	5.87%	2,701.83	5.87%
	深圳市创赢腾达科技有限公司						
	深圳伏尔伽科技有限公司						
	深圳岭南智汇科技有限公司						
	合计			11,604.05	25.62%	11,604.05	25.62%

2021年度及2022年1-9月，公司前五名供应商中代理采购具体内容、相关产品的采购数量和价格如下：

供应商名称	采购内容	数量	价格	单位
深圳市创赢腾达科技有限公司	电脑、打印机等硬件			套
深圳伏尔伽科技有限公司	交换机、防火墙等	1套		
深圳岭南智汇科技有限公司	交换机、防火墙等			

单位：万元

关于深圳证券交易所《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审核问询函》的回复

金额为 5,710.26 万元，占年度采购总额比例为 741%。2022 年 1-9 月前五大供

[Redacted Table Content]

名次	对方名称	预付金额	交易内容	付款时间	是否存在 关联关系	预付款 比例
1	深圳市创赢腾达科技 有限公司	1,653.49	电子设备采购		否	100%

关于深圳证券交易所《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审核问询函》的回复

名次	对方名称	预付金额	交易内容	付款时间	是否存在关联关系	预付款比例
2	宁畅信息产业（北京）有限公司	245.61	电子设备采购	2022年3月	否	100%
3	江苏梦之和网络科技有限公司	214.00	电子备件及设备采购	2022年3月	否	100%
4	浙江文锦信息技术有限公司	97.50	电子备件及设备采购	2022年2月	否	50%
	合计	2,210.60				

(2) 2022年9月30日预付款项变动情况

2022年9月30日，预付款项期末余额3,851.00万元，相比上年末增加747.88万元，上涨24.10%，主要原因是系购买电子备件及设备采购项目的采购预付款增加所致。

截至2022年9月30日，主要新增预付款项情况如下：

单位：万元

名次	对方名称	预付金额	交易内容	付款时间	是否存在关联关系	预付款比例
1	武汉信诺瑞得信息技术有限公司	585.00	电子备件及设备采购、平台项目服务	2022年8月、9月	否	100.00%
2	浙江文锦信息技术有限公司	97.50	电子备件及设备	2022年2月	否	50%
3	蓝创数字科技（深圳）有限公司	78.14		2022年5月、9月	否	30%、50%
	合计	760.64				

(3) 获取公司 2022 年 9 月 30 日的预付账款明细，将其预付账款余额与 2021 年末预付账款进行比较，确认不存在异常大幅增长的情况。

[REDACTED]

2. 核查意见

三、《审核问询函》第三条：

[REDACTED]

关于发行人报告期内《关于发行人的控股子公司“九合文创”和“九合信息”的财务性投资和类金融业务情况的说明》的回复
三、关于财务性投资和类金融业务的情况
（一）财务性投资和类金融业务的具体情况
（二）财务性投资和类金融业务对发行人财务状况的影响
（三）财务性投资和类金融业务的风险控制措施

近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形，是否符合

《创业板上市公司证券发行上市审核问答》有关财务性投资和类金融业务的要求；（2）结合发行人对九合文创和九合信息的出资比例，决策机制等，说明发行人对上述合伙企业是否能实施有效控制，纳入合并范围的会计处理是否合理；（3）发行人及其子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型，目前是否从事房地产开发业务，是否具有房地产开发资质等，是否持

《创业板上市公司证券发行上市审核问答》有关财务性投资和类金融业务的要求；（2）结合发行人对九合文创和九合信息的出资比例，决策机制等，说明发行人对上述合伙企业是否能实施有效控制，纳入合并范围的会计处理是否合理；（3）发行人及其子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型，目前是否从事房地产开发业务，是否具有房地产开发资质等，是否持

（一）财务性投资和类金融业务的具体情况
（二）财务性投资和类金融业务对发行人财务状况的影响
（三）财务性投资和类金融业务的风险控制措施

长沙安牧泉智能科技有限公司 1,000.00 万元，长沙安牧泉智能科技有限公司致力

[REDACTED]

长沙安牧泉智能科技有限公司 1,000.00 万元，长沙安牧泉智能科技有限公司致力

[REDACTED]

业务差异较大。公司将该部分投资认定为财务性投资。投资金额已从本次募集

长期股权投资

其他应收款

其他流动资产

其他非流动资产

公司与财务性投资及类金融业务相关的会计科目具体分析如下

(1) 交易性金融资产

2022年9月30日交易性金融资产余额如下

任子行	中信建投证券（深圳学府路证券营业部）	固定收益类	平安信托利利成长债券投资集合资金信托计划	
任网游	中信银行股份有限公司城市广场旗舰支行	开放式	共赢稳健天天利	
九容文化	中国建设银行股份有限公司深圳景苑支行	固定收益类	建信理财“恒赢”（法人版）按日开放式净值型人民币理财产品	2,527.98

项目	截至 2022/9/30 金额	其中财务性投资金额	财务性投资占归母净资产比例 (%)
	8,973.40	279.05	0.33
	2,499.38		
	6,327.94		
	366.98		
合计	34,377.61	7,000.46	8.29

单位：万元

主体	银行名称	产品类型	产品名称	产品净值	预期收益率 (%)
----	------	------	------	------	-----------

富海永成主要投资于 CRM SAAS、底层 PaaS 容

是

任子行 扬州市富海永成股权投资合伙企业

是

域。富海永成基金的目标是投信息安全领域，为公司收购提供标的。但是富海永成所投资的领域超出公司主营业务范围，任子行谨慎地将其认定为财务性投资。

任子行 上海创稷投资中心（有限合伙）

创稷投资主要投资于新能源、社区社交、金融科技、新媒体等领域，与公司主营业务无明显交集，故认定为财务性投资。

任子行 深圳君盛润石天使创业投资合伙企业

1,000.00

目

君盛润石主要投资于新一代信息技术、工业制造和生物医药领域相关的优质标的。君盛润石投资

无合

关于深圳证券交易所《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审核问询函》的回复

同投资宁夏中卫，加强了与中国移动、中国广电等运营商的联系，有利于推进未来更广泛的业务合作。

⑥公司投资文信科技（北京）有限公司 50.00 万元。其余全资子公司北京九栖科技与文信科技的业务往来较为频繁，公司向文信科技采购与主营业务相关的材料。2020 年、2021 年及 2022 年 1-9 月，公司向文信科技的采购金额分

别为 2,282.54 万元、1,485.87 万元及 910.22 万元。

以下表格列示投资对象属于国家战略性新兴产业、市场拓展等范畴的产业投资

投资方	被投资公司名称	是否属于国家战略性新兴产业、市场拓展等范畴	主营业务
任子行	深圳哈工大科技创业发展有限公司	是	商业服务
任子行	北京中天信安科技有限责任公司	是	安全芯片产品设计与研发，信息安全领域技术发展与产业化
九合信安	深圳前海中电壹安科技	是	安全芯片产品设计与研发

直接投资方	被投资公司名称	2022/9/30 投资余额	是否财务性投资	主营业务
		156.10		
		5,186.27		
		74.83		
		1,995.78		
	合计	8,973.40		

④北京上元信安技术有限公司

[REDACTED]

联网等新业务场景下安全问题的国家级高新技术企业，是国内专业的云安全产品和服务和解决方案提供商。公司通过子公司九合信安持有上元信安 11%的股份。上元信安在云安全防护、下一代防火墙、SDN、网络攻防等方面积累多年，产品线涵盖云安全、网络安全等领域。报告期内，公司就网络安全业务向上元信安

[REDACTED]

一 赛博软极网络科技（北京）有限公司致力于网络靶场相关技术、产品研究

建议 公司拟与赛博软极网络科技（北京）有限公司合作 一方面赛博软极网络的网

(1) 九合文创出资及投资决策委员会的情况

①九合文创合伙人原出资情况如下表：

单位：万元

合伙人名称	出资比例（%）	认缴金额	实缴金额
任子行网络技术股份有限公司	58.00	5,800.00	2,320.00
景晓军	38.90	3,890.00	1,556.00

景晓东	3.00	300.00	120.00
北京九合文创投资管理有限公司	0.10	10.00	4.00
合计	100.00	10,000.00	4,000.00

九合文创2022年退出北京九栖科技有限责任公司投资项目，九合文创向各合伙人退回出资共600.00万元，其中：任子行348.00万元，景晓军233.40万元，

各方合伙人实缴情况如下表：

单位：万元

合伙人名称	出资比例（%）	认缴金额	实缴金额
任子行	58.00	5,800.00	1,972.00
景晓军	38.90	3,890.00	1,322.60
景晓东	3.00	300.00	102.00
北京九合文创投资管理有限公司	0.10	10.00	3.40
合计	100.00	10,000.00	3,400.00

②投资决策委员会委派情况

任子行	58.00	5,800.00	1,972.00
景晓军	38.90	3,890.00	1,322.60
景晓东	3.00	300.00	102.00
北京九合文创投资管理有限公司	0.10	10.00	3.40
合计	100.00	10,000.00	3,400.00

项目的表决过程中，公司均占投资决策委员会中多数席位，持有九合文创半数以上的表决权，并拥有一票否决权。因此公司对九合文创拥有控制的权力。

2022年6月28日，公司出具《合伙企业投资决策委员会委员委派书》，因公司原向九合文创委派的投资决策委员会委员周勇林离职，公司重新委派李志强担任九合文创投资决策委员会委员。2022年6月28日，九合文创对投资决策委员会委员名单进行更新，更新后投资决策委员会委员名单为：景晓军、沈智

合伙人名称	出资比例 (%)	认缴金额	实缴金额
单位：万元			
任子行网络技术股份有限公司			
景晓军			
景晓东			
深圳市顺景九合投资管理有限公司	50.00	5,000.00	5,000.00
合计			
			单位：万元
	1.00	100.00	100.00
	0.10	10.00	10.00
	100.00	10,000.00	10,000.00
任子行网络技术股份有限公司			
景晓军			
景晓东			
深圳市顺景九合投资管理有限公司			
合计			

合伙人名称

出资比例 (%)

认缴金额

实缴金额

[REDACTED]

根据九合信安《深圳九合信息安全产业投资一期合伙企业（有限合伙）合伙协议》（简称“《合伙协议》”）第 10.3.3 条约定，“投资决策委员会共 3 名委员”。“其中，乙方 1（任子行）委派的委员具有一票否决权”。九合信

[REDACTED]

由于公司委派的委员在九合文创和九合信安两家公司的投资委员会中具有一票否决权，其他委员不能单方面通过任何投资决议事项，公司有运用对两家公司的权力决定回报金额。

综上所述，公司满足控制的三个条件，从实质上公司对九合文创、九合信安两家合伙企业拥有控制权，在报告期将其纳入合并范围的会计处理符合企业会计准则的规定。

【会计师核查程序及意见】

1、核查程序

[REDACTED]

(2) 获取产业基金、并购基金的投资明细等资料，核实是否有财务性投资。

(3) 取得与投资单位的采购合同、凭证等资料，判断投资是否属于围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，核实是否有财务性投资。

(4) 取得并查阅相关投资协议、合伙协议和公司章程等。

[REDACTED]

的要求。

经核查，我们认为公司报告期拥有对九合文创、九合信安的控制权，公司将九合文创、九合信安纳入合并财务报表合并范围的会计处理，符合《企业会计准则》的相关规定。

（此页无正文，为报告号为中兴华报字（2022）第 010763 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审核问询函》的回复》的签字盖章页）

中

通合伙) 中国注册会计师:

中国注册会计

2022年11月8日

扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息

统一社会信用代码

91110102082881146K

(副本) (5-1)

名称 中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李尊农, 乔久华

经营范围 许可项目：注册会计师业务；代理记账。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：工程管理服务；资产评估。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

11月04日

伙期 1月04日至 长期

北 台区丽泽路20号院1号楼南楼20层

登记机关

2022

证书序号: 014686

文包

体

会计师事务所

年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书继续有效，请于一月内
This certificate is valid for another year after
this renewal

年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书继续有效，请于一月内
This certificate is valid for another
this renewal

姓名
Full name 王强家
性别
Sex
出生日期
Date of birth
工作单位
Working unit
身份证号
Identification card No.

分所 六

年度检验

本证书继续有效

检

年度检验登记
Annual Renewal Registration

01020 本证书继续有效

本证书继续有效，请于一月内

姓名 王强家
证书编号: 420003200841

证书号: 620063200841
No. of Certificate
批准日期: 2008年12月
Date of Issue

2008年12月

2008年12月

2008.10.17

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出

转出所
CPA

转出日期
2008年12月28日

12月28日

同意转入
Agree the holder to be transferred to

转入所
CPA

转入

转入所
CPA

同意

转出

同意转入
Agree the holder to be transferred to

转入所
CPA

注册会计师工作单位变更事项登记

注 事项

- 一、
- 二、
- 三、
- 四、

7-11

above the effect this

used the

holder. No transfer
1. The CPA shall return this certificate to the competent
authority of CPAs when the CPA stops conducting
statutory business.

holder

本证书为持证人执行注册会计师法
定业务的资格证明。

本证书加盖省、以上注册会计师协
会钢印方为有效证件。

This certificate serves as a credential for the

中华人民共和国财政部制
Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，
有效期一年
This certificate is valid for another year after
this renewal

with an embossed stamp by the Institute of
Certified Public Accountants at provincial level
注册编号:
No. of Certificate

3100206166
批准注册机关:
Authorized Institute of CPAs

发证日期:
Date of Issuance
2018 06 19

Sex
出生日期
Date of Birth
工作单位
Working unit
身份证号
Identity card No.

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

立信会计师事务所
湖北分所

CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2020年 8 月 7 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中兴华会计
深圳

CPAs

协会盖章

月

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
月 日

13