关于上海金桥信息股份有限公司
非公开发行新股申请文件反馈意见中
有关财务事项的说明

天健函〔2020〕1024号

中国证券监督管理委员会：

我们已对《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（201475号，以下简称反馈意见）所提及的上海金桥信息股份有限公司（以下简称金桥信息公司或公司）财务事项进行了审慎核查，并出具了《关于上海金桥信息股份有限公司非公开发行新股申请文件反馈意见中有关财务事项的说明》（天健函〔2020〕965号）。因金桥信息公司补充了最近一期财务数据，我们为此作了追加核查，现汇报如下。

本说明中涉及的2020年1-6月及2020年6月30日财务数据未经审计。

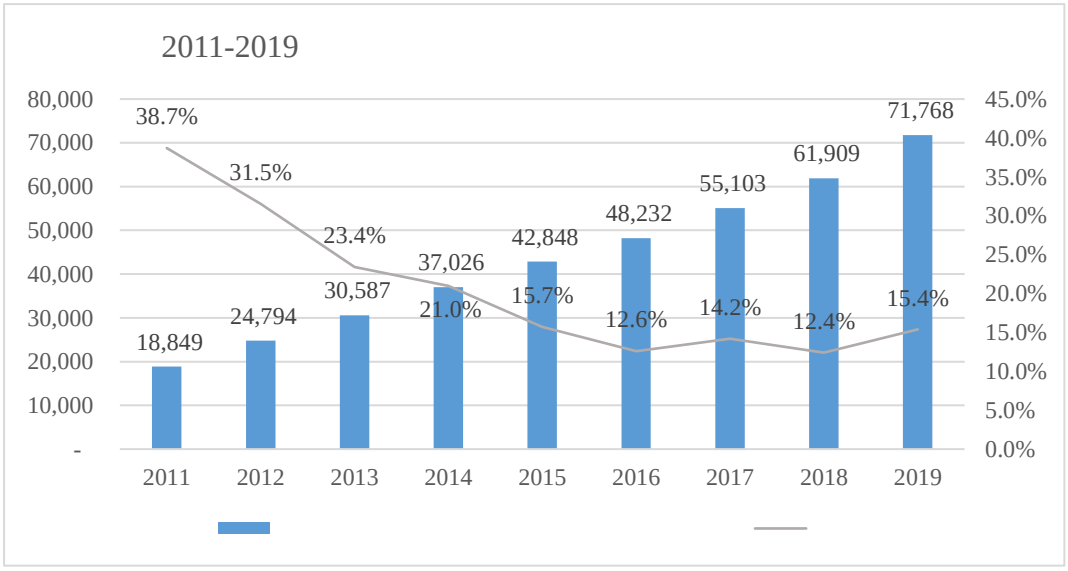
一、申请人2017年-2019年营业收入和净利润持续较大幅度增长，经营活动现金流量净额连续三年大幅减少且最近一年持续为负。申请人2020年一季度经营业绩大幅下滑。请说明：（1）2017年-2019年营业收入大幅增长的原因及合理性。（2）经营活动现金流量净额与净利润不匹配的原因及合理性，是否与同行业可比公司一致，是否有改善现金流的可行措施。（3）结合最近一期业绩实现情况，说明新冠肺炎疫情对公司生产经营的影响，是否对本次发行构成重大不利影响。请保荐机构及会计师核查并发表明确意见。（反馈意见第1条）

（一）2017年-2019年营业收入大幅增长的原因及合理性

公司2017-2019年度实现营业收入分别为672,729,307.04元、832,945,692.71元和944,647,882.71元，增幅分别为14.82%、23.82%和13.41%。

诚信 公正 务实 专业

地址：杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座
Add: Block B, China Resources Building,
1366 Qianjiang Road, Hangzhou, China
网址：www.pccpa.cn


2011-2019
80,000
70,000
60,000
50,000
40,000
30,000
20,000
10,000
-
45.0%
40.0%
35.0%
30.0%
25.0%
20.0%
15.0%
10.0%
5.0%
0.0%
18,849
24,794
30,587
37,026
42,848
48,232
55,103
61,909
71,768
38.7%
31.5%
23.4%
21.0%
15.7%
12.6%
14.2%
12.4%
15.4%
2011
2012
2013
2014
2015
2016
2017
2018
2019

Â =+iB- ð Û € U » Ê lC\!t – qCz Ý" H E¹Q JFF ªE¹] { Ü ÔKµ ≻ 1 µ 5 >>, P(¯ · = P × W E = +^ u1Œ1•B* D Û € U » Ê lC\!t •NÓE¹] JFF ª E¹] { Ü ÔKµ,º Õ >*<] ¸ e \ D B>, P %" @ 8 ¢ . 68* > ´ 2 µ5 >C\ Uº = U D !t …C\ nK6 û ë = B>, P %" ¢ . û ë1•B* D Ê lC\!t Â Ê l/ž ¤ …C\ ü =A× e \ { < > ´ 3 µ5 > ©6Š ï Ê lC\!t ˜ F7 ¥ =C\Uº = !t U

L†1• û ë ¸B* D e \ Ž ^ ©6Š ï C >*< –+^+iB- ðCzH ,º û ë >B- 9† p º

PA× > n ¬ >ž D.¤ E?÷ > ´ O¾ E?÷1b 6 — µ

=+iB- ð ø6× ¢ .8`5Ä V È 2017 ª - 2018 ª `73 Ô)æ P5 µB0@ 6× y Cc —!t ş 5 +iB- ðAÿAò D D ½ L c ù 0H =½ L c ù 0H 1×*< ¢ .Eô F Â@ ¸ +g ½ L c ù 0H < < ? `Ll!ë < 1.21 õ y e 5 +iB- ð >B-+iB- ð›› {B* D Æ 5 >8`5Ä V È P5 µB0 Â P5 Ô)æ û ë =6× 3 Cc —!t4Ü Ð1•›› {B* D ` /-. © ËCzA× r ü = Õ >*<] >B- 9† p º PA× > n ¬ >ž D.¤ E?÷ > ´ O¾ E?÷1b 8 — µ

Ê =B-+iB- ðB* D8 b!W >,-. ©:™ Á P éAä ƒ £ ` >C-8) ¢ . Ô ó

L Ô ó,ºCX ×] ËCz ´ ; "2±H =Ã ËCz ¸ A B µ û ë ¸ e \ Ž ^ 6F 6 U a

7 ?H NÓE¹] = UL†E¹Kµ,º Ú I]H =ÃCz Ý Â % Ñ 0 d,ºH =ÃCz Ý = U ¾ ð

!tN¯ = Ž*<CX1•CX ×] ËCz,º û ˜ ¸ ¬ <CX ×] ËCz qNÓ D ¢ . öCz Ý?ú W

/" B* D ¬ áMh b!W LüCzH ,º û?·] Â >*<] > B , ¸5 > ¢ . e \ ËCz Ý

P 0H = ¬Cc 0H B 2± 0H Aô1 -$,º = ËCz ï G = ËCz é1Œ p I = I- L Å

•,º <Gƒ L µ û ï E ¢ . e \ G ¬ ï µB0 bH Â I-)½,º û ë ¸ áMh ¢ .

e \ ÔC^ @ Ý lB 2± 0H ¬ Ê < ¬4é › > ¬ Û>ž99 * ¸ ¬ ï 0Cz e \ º F D

6× Ô p,º û ˜ >B- 9† p º Â PA× > n ¬ >ž D.¤ E?÷ > ´ O¾ E?÷1b 9 — µ

1.

2.

3.

4.

9 =B-+iB- ð n / b!WM” ¢ 6 >,N¯-$+i Û ½ , c © Ä ƒ!W LüCzH µ+^ û ë e \ Ž ^KO%E ¸ ¸ ? ¸B- , ›>,0A Å ¾ *!™ >B- 9† p º Â PA× > n ¬ >ž D.¤ E?÷ > ´ O¾ E?÷1b 11 — µ

¡ =+iB- ð b!W LüCzH CC»Eý 4.65 õ y ¸+^ Ä 0 Ä Ç ì º,º ¶ e c ù }4ÝN¯-$ = ° •# "ñ52 > © & 0AôN¯-$ = ° • •6è52 > © & 0AôN¯-$ Â>› {#w ÞCzH >B-+iB- ð>› {B* D Æ ´ 1 µ b!W ËN¯-$ - ‰ ËCz ¦NÓ ¿ È D4ü ¸ ËCz ¦NÓ,º#•1Í Ó ¤ Â#•1ÍEý0A ¸ e \ µ+^ LüCzH Ë › > ´ 2 µ ËN¯-$,ºCzH µ +^ ÂN¯-$ 0Aô,ºF Ü ¿ È ¸ b!W LüCzH e \ ; a b!W >,-. ©:™ Á P éAä ƒ (Ë ›CzH > ´ 3 µ5 > Û € U ».J e 0Cz b L ÂCo+^ L PA×.¤AÚ = ü ¸B* D b!W ËN¯-$:N¯ ËCz º F e \ ” ÄCz b] e 0 ¸.J e 0Cz b L PA× u1Œ e \ D B>, P %" ¢ . 68* > ´ 4 µ b!W ËN¯-$ D+iB- ð)æ ? P ×,º6Š31 D p a ¸ Ô ó q ‰ ‰ ƒF :[û ë ¸ e \ - = ¶ e = ð Ž 8 p Þ = ¸ e \ Ž ^ Ô ó H] C _O LŸ > ´ 5 µ ËN¯-$NºA× ~- #•1Í Ó ¤ =#•1ÍEý0A ¸ ~- #•1Í,ºB^ „] = >*<] >B- 9† p º PA× > n ¬ >ž D.¤ E?÷ > ´ O¾ E?÷1b 12 — µ

（六）核查程序及结论

针对上述事项，我们实施了以下主要核查程序：

查阅公司内部研发支出资本化的相关会计政策、相关董事会及股东大会决议、募集资金用途的相关公告、募投项目的可行性分析报告等资料，复核公司关于本次募投项目的投资数额安排明细、投资数额的测算过程、投资效益的具体测算过程等事项，访谈发行人主管募投项目的相关负责人员，对上述事项进行了核查。

经核查，我们认为，

1. 公司已补充说明并披露本次募投项目具体投资数额安排明细、投资数额的测算依据和测算过程，以及募集资金投入比例；

2. 公司已补充说明并披露本次募投项目的资金使用和项目建设的进度安排，且本次募集资金不包含董事会决议日前已投入资金；

3. 公司已补充说明本次募投项目各项投资中的资本性支出构成，并对比论证了公司研发支出资本化会计政策与同行业可比上市公司的一致性；

4. 本次募投项目均为在现有业务基础上进行的技术升级和产品开发，公司具备与本次募投项目相关的技术储备人员储备和市场拓展能力，不存在实施重大不利风险；

5. 公司已补充说明并披露本次募投项目预计效益的测算依据和测算过程，效益测算符合公司实际情况，测算具有谨慎性和合理性。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

中国·杭州　　中国注册会计师：

二〇二〇年八月十五日