

B040 信息披露 | Disclosure

(上接B039版)

上市公司的业务规模和盈利水平均取得了显著提升，抗风险能力进一步增强。”

综上所述，上市公司以自身的规范运作要求，不断完善对公司的整合和治理，整合措施及安排与重组方案中披露的计划基本相符。同时公司在人员和管理整合、业务整合、内控体系建设等工作上下功夫，通过加强工作对接及实施规范的管控模式，尤其注重以信息披露为抓手，促进管理协同，公司对香江科技取得了良好的业务整合效果。

(三) 香江科技2018年度、2019年度实现扣非后净利润1.82亿元、2.59亿元，中国IDC市场总规模达到1,562.5亿元，较2018年增长超过300亿元，同比增长22.7%，随着移动互联网、云计算、大数据、5G通信等行业的的发展，社会各行各业所产生的数据量级快速增长，客户对数据存储和交换的需求大幅增加将带动IDC市场规模持续高速增长，亦为公司可持续发展提供了充足的市场空间和良好的产业环境。

目前国内IDC行业公司多以从事IDC行业设备、系统集成或运营管理中的一类业务为主，业务具有一定限制。香江科技较早涉足IDC领域，凭借多年行业经验和核心设备研发技术积累，公司已从IDC设备和解决方案逐渐向下游延伸，全面涉足IDC设备制造、系统集成、运营管理及增值服务全产业链业务，各业务条线已形成良性协同。与竞争者对手相比，公司在设备质量管理、成本管控、维护运营效率等方面具有较强竞争优势，并已与国内移动、联通和电信等三大运营商、华为技术、汇天网络等知名云服务商达成了长期、稳定的良好合作关系。

截至2019年末，香江科技在手订单超过23亿元，上述订单的逐渐实施为公司业绩可持续增长带来了较强的保障。

综上所述，香江科技所处的IDC行业属于国家政策大力支持发展的高新技术行业，发展速度较快，市场空间广阔。香江科技业务已覆盖IDC产业链上下游，具有较强的数据设备质量、成本管控、维护运营效率等综合竞争优势，在手订单充足，并已与三大运营商和华为技术、汇天网络等知名云服务商达成了长期良好的合作关系，为业绩持续增长提供了有力保障。

(四) 公司本期因并购形成大额商誉14.64亿元，占总资产的23%、净资产的44%，请进一步披露商誉减值测试的具体信息，包括但不限于资产组具体构成、关键参数的确认依据等，并请会计师就此发表意见。

1. 截至2019年12月31日公司期末商誉基本情况如下所示：

(1) 商誉账面原值

单位:万元				
被投资单位名称或形成商誉的事情	期初余额	本期增加		期末余额
		企业合并形成	其他	
香江科技	146,431.11			146,431.11
合计	146,431.11			146,431.11

(2) 商誉减值准备

无。

2. 商誉减值测试的具体信息

根据《会计准则第8号—资产减值》的相关规定：可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

(1) 商誉减值测试的方法

本次可收回金额的确定方法为采用收益法确定资产组预计未来现金流量的现值作为可收回金额。

经评估，包含商誉的资产组组合预计未来现金流量的现值高于包含商誉的资产组组合的账面价值。

(2) 资产组具体构成

商誉资产组范围为经营业务相关的长期资产，包含：固定资产、在建工程、无形资产、其他非流动资产和长期待摊费用。具体明细如下所示：

单位:万元				
资产组				
金额				
固定资产	47,100.27			
在建工程	3,403.12			
无形资产	9,223.33			
长期待摊费用	10.62			
其他流动资产	8,161.11			
合计	68,716.46			

(3) 关键参数

预期增长率：从上表可以看出，本次预测期2020年—2024年收入的增长率分别为9.06%、45%、6.33%、5.60%、4.79%，其基本呈逐渐下降趋势，也低于历史年度2017年—2019年收入的平均增长率34.08%。

稳定的增长率：从上表可以看出，本次预测稳定的增长率为零，这与以前年度商誉减值测试一致。

息税前利润率：从上表可以看出，预测期息税前利润率为22.38%至23.86%之间，公司2018年度—2019年度息税前利润率为23.04%、21.73%，预测期息税前利润率为历史年度较为接近。

折现率的选取：依据税后现金流量、税后折现率计算得出现金流量现值，以此为基础，采用折现率法计算折现率为16.42%。税后折现率的选取，我们采用了加权平均资本成本估价模型“WACC”计算得出。

(4) 商誉减值测试结果

公司严格按照《企业会计准则第8号—资产减值》第二十三条和第二十五条规定，对企业合并所形成的商誉，在每年度终了进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关资产账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

2019年末，公司对商誉进行了减值测试，情况如下：

公司聘请沃克森（北京）国际资产评估有限公司（具备证券业务资格）对香江科技资产组组合截至2019年12月31日的可收回金额进行评估。根据沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的《上海城地香江数据科技股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的香江科技股份有限公司包含商誉资产组可收回金额资产评估报告》（报告号：沃克森评报字（2020）第049号），以2019年12月31日为评估基准日，采用预计未来现金流量现值法对包含商誉的香江科技股份资产组组合预计未来现金流量的现值进行了估值。包含商誉的香江科技股份资产组组合预计未来现金流量的现值为227,805.79万元。香江科技2019年12月31日已包含商誉的资产组组合账面价值为215,146.56万元。因此香江科技资产组组合的可收回金额高于包含商誉的香江科技资产组组合账面价值，故香江科技资产组组合不存在商誉减值的情况，无需计提商誉减值准备。

3. 会计师回复

我们针对期末商誉减值测试主要执行了如下的审计程序：

(1) 了解与商誉减值相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 分析管理层对商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用的关键假设和方法，同时评估管理层进行现金流量预测时使用的估值方法的适当性；

(3) 将相关资产组的实际经营结果与以前年度相应的预测数据进行了比较，以评价管理层对现金流量的预测是否可靠。评价管理层编制的有关商誉资产组可收回金额测算说明，将测算说明表所包含的财务数据与实际经营数据和未来经营计划、经营层对预算的分析对比，评估测算说明数据表的合理性；

(4) 与管理层讨论关键假设相关变动的可能性，评估管理层预测现金流量所使用的未来收入增长率、预测的毛利率、费用率以及折现率等关键假设的合理性；

(5) 检查投资协议、业绩承诺、收购评估报告，评价估值专家的工作结果或结论的相关性和合理性，评价独立评估师的胜任能力、专业素质和客观性，结合被投资单位的经营情况，复核责成公司对商誉减值迹象的判断是否合理；

(6) 测试未来现金流量净现值的计算是否准确；

(7) 评估第三方专家的胜任能力、专业素质和客观性，并将评估结果记录在审计工作底稿中。

经实施上述审计程序后，我们未发现商誉存在减值情形。

3. 关于应收账款及回款情况。年报披露，应收账款期末余额17.22亿元，较期初增长281.93%，应收账款周转率由上期的3.37下降至2.69。请公司：(1) 区分不同业务来源列示应收账款的构成，并结合相应业务的收入变化披露各业务应收款项的周转率变化情况；(2) 区分不同业务来源列示经营活动现金流入的情况，相应现金流与营业收入的占比是否与以前年度存在较大变化；(3) 补充披露应收账款前五名欠款方所涉及的产品或服务内容，及其对应账期；(4) 分考所处行业特点及对公司情况，补充说明应收账款坏账计提政策、计提比例的合理性；(5) 结合IDC业务各细分领域的收入确认政策、信用政策及回款情况，并比较行业惯例，补充分析应收账款大幅增长的合理性及应收账款确认的审慎性。请会计师发表意见。

1. 收入确认政策、信用政策符合行业惯例

对于IDC设备与解决方案业务，香江科技在销售产品发货后，取得客户产品签收单后确认收入，发货至确认收入平均时间间隔主要依赖于销售协议和产品验收进度，平均时间间隔一般为1—3个月左右。根据不同类型客户的资信状况，香江科技采取不同的信用政策。香江科技的客户按照客户类型及资质可分为大型国企客户（包括中国移动、中国联通、中国电信等运营商客户及中国铁塔等）、华为技术有限公司等知名行业企业、IDC系统集成客户以及其他一般民营企业，根据不同类型客户的资信状况，香江科技采取不同的信用政策，其中，对于三大运营商和中国铁塔等大型国有企业集团，香江科技销售收款政策主要为确认收货后收取70%、初验完成后收取20%、终验后收取10%（或终验完成后收取30%）；对于华为等行业知名企业，销售收款政策主要为货到或服务完成90天内付款。

同行业可比公司收入确认政策及信用政策情况如下表所示：

业务类型	公司名称	收入确认政策		信用政策
		收入确认时点	信用政策	
IDC业务	香江科技	发货后	70%—100%	70%—100%
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%

同行业可比公司收入确认政策及信用政策情况如下表所示：

业务类型	公司名称	收入确认政策		信用政策
		收入确认时点	信用政策	
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%

同行业可比公司收入确认政策及信用政策情况如下表所示：

业务类型	公司名称	收入确认政策		信用政策
		收入确认时点	信用政策	
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%

同行业可比公司收入确认政策及信用政策情况如下表所示：

业务类型	公司名称	收入确认政策		信用政策
		收入确认时点	信用政策	
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%
IT服务	中航材	发货后	70%—100%	70%—100%

同行业可