

(上接B085版)

IDC系统集成功业务通常需要经过咨询、方案设计、设备采购、系统工程搭建、安装调试、试运行、系统工程验收等过程。由于在客户尚未对系统集成功项目进行验收之前,项目并未最终实施完毕,控制权尚未完全转移,而在完工交付后,一般合司的收入成本金额都已经非常明确,收入形成成本金额都能可靠地计量,后续成本发生也可以合理估计,故IDC系统集成功项目完工并经验收后确认收入,与同行业上市公司收入确认政策一致。

### 3) IDC运营管理及增值服务收入、成本情况如下:

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	209,438.64	161,604.71	124,978.94
营业成本	101,623.63	104,647.52	82,500.51

IDC运营管理及增值服务均按月进行结算,每月末按实际结算金额确认收入,满足权责发生制的要求,符合会计准则的规定,同时与目标公司政策一致。

综上所述,香江科技在业绩承诺期内收入确认政策保持了一贯性原则,不存在通过改变收入确认方式和调整会计政策来完成业绩承诺的情形。收入确认政策符合会计准则的规定及行业惯例,合理反映了自身经济业务实质,收入确认依据是谨慎合理的。

### (3) 营业收入及成本波动的合理性

业绩承诺期内,香江科技营业收入、成本情况如下:

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	209,438.64	161,604.71	124,978.94
营业成本	101,623.63	104,647.52	82,500.51

注:2019年度与城地香江年报中披露的财务数据存在差异,主要为年报中披露并购香江科技完成后4-12月份并表业绩,本处为其2019年全年业绩所致

受益于行业快速发展和较强的竞争优势,香江科技收入持续增长,2020年度较2019年度增长20.84%,2019年度较2018年度同期增长29.31%,成本也随着收入同向波动。

从具体构成来看,香江科技的三大类主营业务收入情况如下:

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	209,438.64	161,604.71	124,978.94
营业成本	101,623.63	104,647.52	82,500.51

业绩承诺期内,香江科技IDC设备与解决方案、IDC系统集成和IDC运营管理及增值服务收入持续增长,主要与原有客户的需求增长以及公司在现有业务的基础上不断开发新客户所致。根据统计,香江科技业绩承诺期内的前五大客户情况如下:

客户名称	交易金额	占比
北京德思世纪科技发展有限公司	83,251.85	39.67%
中国联合网络通信有限公司	18,603.16	8.87%
中国铁建重工集团有限公司	15,440.69	7.36%
云引擎(北京)网络科技有限公司	14,097.25	6.72%
立昂微云(广州)科技有限公司	13,417.06	6.39%

客户名称	交易金额	占比
云引擎(北京)网络科技有限公司	58,940.97	34.62%
中国联合网络通信集团有限公司	19,067.06	11.80%
华纳技术有限公司	18,061.65	11.19%
中国移动通信集团有限公司	17,485.42	10.81%
汇天网络科技有限公司	16,261.73	10.26%

客户名称	交易金额	占比
北京德思世纪科技发展有限公司	26,818.18	21.46%
云引擎(北京)网络科技有限公司	20,890.55	16.72%
汇天网络科技有限公司	20,432.89	16.36%
中国移动通信集团有限公司	16,097.88	12.88%
中国联合网络通信集团有限公司	15,708.35	12.57%

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	209,438.64	161,604.71	124,978.94
营业成本	101,623.63	104,647.52	82,500.51

客户名称	交易金额	占比
北京德思世纪科技发展有限公司	83,251.85	39.67%
中国联合网络通信有限公司	18,603.16	8.87%
中国铁建重工集团有限公司	15,440.69	7.36%
云引擎(北京)网络科技有限公司	14,097.25	6.72%
立昂微云(广州)科技有限公司	13,417.06	6.39%

可见,业绩承诺期内,香江科技的主要客户为云引擎(北京)网络科技有限公司、汇天网络科技有限公司和华为技术有限公司等规模较大、知名度较高的互联网及通讯行业公司,中国铁建和中国联通等三大运营商,以及上市公司参股企业,具有规模较大、内控良好、信誉较高等特点,通过查询上述客户与香江科技的业务合同、出库单、回款单据等原始单据,并经过访谈了解上述交易的真实交易背景,截至目前,双方合作情况良好,未出现因业务而产生诉讼、仲裁等情形。

客户名称	营业收入
北京德思世纪科技发展有限公司	北京德思世纪成立于2014年12月,注册资本14,160.215万元人民币,是一家开发、运营精品、连锁品牌服务的公司。上市公司东方国信参股该公司。
云引擎(北京)网络科技有限公司	云引擎一家专注于云计算应用服务领域的科技创新型企业,致力于打造高效、开放的云服务体系及面向企业客户的增值服务。公司注册资本789,411.78万元人民币,总部位于北京,在杭州、深圳、青岛等地设有多个分支机构,是国内领先的IDC服务商。
中国联合网络通信集团有限公司	中国联通,成立于1994年4月,注册资本10,647,119.09万元,中国三大运营商之一。
华纳技术有限公司	华纳技术,成立于1987年9月,注册资本64,030,813.02万元,中国计算机、通信和电子设备制造制造商和集成商。
中国移动通信集团有限公司	中国移动,成立于1994年7月,注册资本300,000.00万元,中国三大运营商之一。
汇天网络科技有限公司	汇天网络科技有限公司成立于2007年,是一家集互联网基础设施服务、大数据和云计算服务于一体的综合性企业,注册资本5,000万元,主要客户包括国内互联网知名企业、中国铁建、中国联通、中国电信、华为技术等。
北京泰四联云计算数据技术有限公司	北京泰四联云计算数据技术有限公司成立于2018年8月,主营业务包括云计算基础设施服务、基础软件服务、应用开发服务、数据服务、数据运营和运维服务,IT设备在1,481上,云计算数据(中心除外)等业务,上市公司东方国信参股该公司。

### (4) 毛利率波动分析

项目	2020年度	2019年度	2018年度
IDC设备与解决方案	36.33%	39.38%	39.01%
IDC系统集成	16.49%	27.39%	26.97%
IDC运营管理及增值服务	34.73%	32.28%	26.73%
综合毛利率	27.80%	32.65%	33.33%

业绩承诺期内,公司IDC设备及解决方案业务毛利率分别为39.01%、39.38%和35.33%。2018年至2019年毛利率基本一致,2020年公司IDC设备及解决方案毛利率较2019年度下降了4.05个百分点,一方面是由于公司面向三大运营商等客户销售的产品类别和型号随其各年度集中采购需求的不同而有所变化,导致毛利率出现一定波动;另一方面公司2020年开始执行新收入准则,将销售费用中的运输费调整至主营业务成本,此部分也导致毛利率有所下降。

IDC系统集成业务毛利率分别为25.87%、27.39%和15.49%,2020年较2019年下降11.92%,主要原因是由于IDC系统集成业务毛利不同项目之间差异较大,公司为把握当前IDC市场发展的机遇,致力于进一步扩大在IDC一体化建设领域的知名度和市场份额,因此在获取一些规模较大项目的过程中适当降低毛利率水平以增加项目获取成功率,导致公司2020年IDC系统集成业务在收入实现大幅增长的背景下毛利率出现一定下降。

IDC运营管理及增值服务业务在业绩承诺期内毛利率将保持稳定增长趋势,主要为香江科技全资子公司“上海海迅运营的“上海海迅数据中心二期”项目于2016年下半年开始投入运营,项目初期整体毛利率较低,且上租初期存在一定的调试成本。随着业务的逐步步入,运营率逐年增长,业务毛利率相应提高。

与同行业上市公司比较情况如下:

代码	公司名称	2020年	2019年	2018年
600868.SH	宝信软件	28.13%	30.04%	27.94%
600940.SH	鼎捷软件	42.54%	42.13%	50.06%
300383.SZ	光环新网	21.10%	21.54%	21.28%
300738.SZ	网数科技	29.51%	20.64%	26.65%
603811.SH	数据港	39.09%	36.40%	39.27%
300656.SZ	顺丰控股	30.12%	31.59%	32.72%
603912.SH	佳力图	39.51%	36.39%	41.67%
600468.SH	佛大集团	21.75%	28.30%	23.26%
300017.SZ	安硕科技	25.31%	25.15%	33.24%
026942.SZ	网科集团	6.70%	16.25%	9.31%
600650.SH	华东能源	15.24%	14.95%	15.72%
002313.SZ	阳光智能	11.74%	20.00%	17.65%
300685.SZ	万马科技	20.74%	24.19%	31.78%
002093.SZ	国脉科技	65.63%	65.25%	37.48%
数据港		28.57%	28.23%	26.49%
海迅科技		27.78%	35.25%	33.97%

同行业算术平均值波动不大,主要原因因同行业公司IDC领域的业务侧重点有所不同,各自分属不同的业务板块,从单个上市公司来看,也存在一定的波动性。与同行业公司相比,业绩承诺期内,香江科技业务毛利率波动相对较大,主要系香江科技2020年度IDC系统集成业务比重上升,该业务毛利率较同行业竞争毛利率有所下降,英联科技和日海智能主要也为IDC系统集成板块,香江科技与其相比,毛利率波动趋势较为一致。

### (5) 费用波动分析

业绩承诺期内,公司期间费用情况如下:

项目	2020年度	2019年度	2018年度
销售费用	6,233.77	7,966.29	6,007.60
管理费用	5,060.16	3,228.79	3,014.68
研发费用	7,906.15	6,892.88	3,460.23
财务费用	4,582.03	4,954.20	4,380.75
期间费用合计	23,782.09	22,951.93	16,843.03
营业收入	209,438.64	161,604.71	124,978.94
期间费用率	11.33%	14.18%	13.49%

随着业务收入的快速增长,香江科技期间费用也相应增加,与收入波动趋势一致,业绩承诺期和公司期间费用率分别为11.33%、14.18%和13.49%,不存在异常波动情形。

从具体费用波动来看,2020年销售费用较2019年下降1,722.52万元,主要是将销售费用中的运输费调整至主营业务成本所致,同时,2020年差旅费较上期下降50.63万元,主要系由于新冠肺炎疫情的影响。2019年销售费用较2018年增长主要是与业务相关的运输费、差旅费和服务费增长所引起。管理费用分别增长1,831.37万元和214.41万元,主要为职工薪酬有所增长。研发费用分别增长1,023.48万元和3,406.62万元,增幅较大,主要为公司为在并购香江科技后,加大了其在IDC行业的研发投入所致,体现了公司重视研发投入,积极开拓发展IDC业务的战略目的。

### (六)中介机构核查意见

独立中介机构审阅与会计师经核查后认为:公司IDC各细分业务报告期内的前五名客户及相关销售/服务内容、区域、金额及占比,与以前年度不存在重大异常变化;IDC各业务板块营收和毛利变动具备合理性;公司在IDC业务领域的研发投入规模和占比与同行业公司不存在重大差异;公司在IDC相关业务领域具备核心竞争力,IDC业务的业绩增长与行业及市场发展趋势相符,公司已就IDC相关业务未来可能存在的风险补充进行了风险提示;公司并购形成商誉不存在减值风险;公司报告期收入确认原则及依据与以前年度未发生变化,符合相关会计准则的规定;公司重组业绩承诺完成情况具备真实性、审慎性。

2.年报披露,报告期内公司在基础设施工程业务实现营收18.25亿元,同比增长25.98%;其中桩基及围护业务实现营收10.76亿元,同比大幅增长109.1%。公司合同资产期末余额8.84亿元,同比上升幅度达50.97%,全部为建造合同已完工未结算资产。请公司:(1)结合业务模式和收入确认的相关规定,说明公司在地基与桩基工程业务板块的收入确认时点、依据,自查是否存在跨期确认收入的情况;(2)结合重大在建项目具体情况,说明合同资产确认依据、信用政策及实际回款情况,并在此基础上分析相应合同资产是否存在减值风险。请会计师发表意见。

回复:

(一)结合业务模式和收入确认的相关规定,说明公司在地基与桩基工程业务板块的收入确认时点、依据,自查是否存在跨期确认收入的情况

公司建筑业务板块主要开展地基与桩基工程业务,业务具体涉及静力压桩、钻孔灌注桩、水泥土搅拌桩、地下结构围护桩等应用等基础工程的施工服务,以及基坑围护挡土止水结构、桩基加固工程、土石方工程服务等。

按照新收入准则的要求,公司与客户之间的建造合同通常包含基础设施设施建设履约义务,由于客户能够控制本公司履约过程中的在建资产,公司将其作为在某一时段内履行的

履约义务,按照履约进度确认收入,履约进度不能合理确定的除外。

城地香江收入确认使用投入法,在项目履约合理期间,根据与客户共同签字确认的产值确认单作为确认收入的依据。根据产值单确认的实际投入成本确定公司提供服务的履约进度,并同比例按照履约进度确认收入。

下列同行业收入确认政策摘录如下:

证券简称	行业类型	收入确认政策
中化岩土	建筑业务	工程施工合同履约业务属于在某一时段内履行的,本集团按照产出法确认履约进度确认收入。本集团根据完工量法确定履约进度,对于合同预计总收入,合同预计总收入大于合同预计总成本时,根据完工量法确定履约进度;当合同预计总收入小于合同预计总成本时,按照完工量法确定履约进度。 ①对于当期完工且已收到当期工程款的项目,按收款人减去以前会计年度累计已确认的收入金额确认当期收入。 ②对于当期完工但未收到当期工程款的项目,按按完工进度减去以前期间累计已确认收入未收到的工程款确认为当期履约进度,按完工进度确认收入乘以当期履约进度确认当期收入。

本公司的工程承包和基础设施出口业务主要属于在某一时段内履行的履约义务,按照履约进度,在合同期间内确认收入。采用产出法确认工程承包业务的履约进度,产出法是根据已转移给客户的产品对于客户的价值确定履约进度,在货物已报关出口或者取得项目的已完成工程量单据且获得收款凭据时确认收入,并确认收入和成本比例按照比例摊销成本。投入法具有客观性,且能反映投入量与产出量的匹配关系,符合会计准则的要求。投入法是根据投入量与产出量的匹配关系,按照投入量占预计总投入量的比例确定履约进度,对于履约进度不能合理确定时,本集团已经发生的成本预计能够收回的,按照已经发生的成本金额确认收入,并将已经发生的成本确认为当期收入,直至履约进度能够合理确定为止。

本集团与客户之间的建造合同通常包含基础设施设施建设履约义务,由于客户能够控制本公司履约过程中的在建资产,公司将其作为在某一时段内履行的履约义务,按照履约进度确认收入,履约进度不能合理确定除外。本公司按照投入法,根据已经发生的成本占预计总成本的比例确定履约进度,对于履约进度不能合理确定时,本集团已经发生的成本预计能够收回的,按照已经发生的成本金额确认收入,并将已经发生的成本确认为当期收入,直至履约进度能够合理确定为止。

综上,城地香江确认收入的依据与同行业公司基本一致,符合会计准则要求。公司自2020年1月1日起执行新收入准则,由完工百分比法使用投入法,并得到有效执行,公司每月末获取对于单位签字盖章确认的产值单,确定履约进度,并按照履约进度确认当期收入。经自查公司不存在跨期确认收入的情形。

(二)结合重大在建项目具体情况,说明合同资产确认依据、信用政策及实际回款情况,并在此基础上分析相应合同资产是否存在减值风险。

1.截至2020年12月31日,城地香江账面合同资产均系建筑类业务款项,重大合同资产项目具体情况如下:

项目名称	年度	地区	类型	合同资产金额	预计结算金额	累计收款	预计收款	项目进度(%)
百香汇项目3#地块桩基及围护工程	2020年	上海	桩基围护	10,689.35	21,338.89	2,792.02	1,922.06	68.08
良渚新城第三国际社区桩基及围护工程	2020年	华东	桩基	3,602.28	15,138.89	7,413.37	2,960.39	79.32
杭州城北新城中心二期桩基及围护工程	2020年	华东	桩基围护	2,901.34	16,228.93	11,987.58	9,832.90	100.00
南京丰子河项目A地块桩基及围护工程	2020年	华东	桩基围护	2,746.31	10,263.09	5,662.20	2,721.28	89.02
宝通寺项目桩基及围护工程	2020年	华东	桩基围护	2,479.11	8,263.71	5,102.27	5,405.67	100.00
紫竹园项目桩基及围护工程	2020年	华东	桩基	2,283.09	6,676.64	6,515.67	7,305.65	100.00
太华恒大世界总部	2018年	华东	桩基	1,956.73	16,704.16	13,189.7	14,786.83	100.00
上海青浦新城路20号地块桩基及围护工程	2019年	上海	围护	1,890.52	7,442.07	4,967.07	5,440.35	100.00
七都镇项目桩基及围护工程	2019年	上海	桩基围护	1,827.71	8,088.58	5,591.17	5,498.73	100.00
金门门城市更新项目工程桩基及围护工程	2019年	上海	桩基围护	1,723.94	3,447.98	1,439.25	1,568.13	100.00

2.合同资产确认依据

根据《企业会计准则第14号—收入》其他规定,客户将已购资产转让商品而有权收取对价的权利,且该权利取决于时间流逝之外的其他因素,确认为合同资产。公司拥有的、无条件(仅取决于时间流逝,项目已达到合同约定的收款节点)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

城地香江的工程建设板块主营业务为桩基及基坑围护等工程,按照工期可划分为建设阶段、完工阶段、竣工验收结算阶段等。对于项目中已经完工部分,但尚未办理验收的,不满足向客户无条件收取对价的权利,因此不作为应收款项列示;已完工部分的桩基项目,由于其在建履约过程中由客户控制,完工时视同已经向客户转让商品而有权收取对价,故列式为合同资产。

城地香江根据企业会计准则第14号收入中第四十一条,企业应当根据企业履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司对项目累计已发生的施工成本及项目累计已确认的成本的差额确认为合同资产,并在“存货”中列示;对于合同已完工交付客户但尚未结清款项的列在“合同资产”中列示。

综上所述,合同资产确认符合会计准则要求。

### 3.城地香江信用政策如下:

城地香江建筑业务板块为按照工程进度进行收款,销售收款政策主要每月收取上月实际完成工程量60%-80%的工程进度款,施工完毕,收款至合同总价的90%-90%。验收通过,结算完毕,收款至结算款的95%,余5%工程质保金,质保期满后,无息结清质保金。

### 4.城地香江实际回款情况如下:

项目名称	合同资产	累计收款	预计收款	应收账款	合同资产	项目进度
百香汇项目3#地块桩基及围护工程	10,689.35	4,005.34	1,922.06	2,063.28	47.95%	68.08%
良渚新城第三国际社区桩基及围护工程	3,602.28	4,065.33	2,960.39	5,444.94	35.22%	79.32%
杭州城北新城中心二期桩基及围护工程	2,901.34	13,377.59	9,832.90	3,494.60	73.78%	100.00%
南京丰子河项目A地块桩基及围护工程	2,746.31	6,406.06	2,721.28	3,896.80	42.47%	89.02%
宝通寺项目桩基及围护工程	2,479.11	5,794.60	5,405.67	379.02	65.85%	100.00%
紫竹园项目桩基及围护工程	2,283.09	7,305.65	7,305.65	100.00%	100.00%	100.00%
太华恒大世界总部	1,956.73	14,786.83	14,786.83	1.69	99.99%	100.00%
上海青浦新城路20号地块桩基及围护工程	1,890.52	5,515.55	5,440.35	140.70	97.68%	100.00%
七都镇项目桩基及围护工程	1,827.71	6,268.87	5,498.73	760.13	97.87%	100.00%
金门门城市更新项目工程桩基及围护工程	1,723.94	1,723.94	1,568.13	155.81	90.96%	100.00%
杭州城北新城中心二期桩基及围护工程	1,689.68	3,364.30	3,163.34	201.96	94.01%	100.00%
嘉兴南湖新城4#地块桩基及围护工程	1,648.67	2,915.03	2,915.03	100.00%	100.00%	100.00%
上海静安新城4#地块桩基及围护工程	1,470.78	17,940.60	11,663.38	6,201.64	64.94%	97.98%
上海静安新城4#地块桩基及围护工程	1,441.81	2,773.37	2,773.37	100.00%	100.00%	100.00%
安澜上海总部项目桩基及围护工程	1,395.73	5,582.32	5,242.28	308.64	94.47%	100.00%
杭州湾061号地块项目桩基及围护工程	1,381.84	3,124.29	3,000.52	153.46	95.13%	100.00%
杭州湾061号地块项目桩基及围护工程	1,311.28	5,788.11	5,788.71	1,040	99.66%	100.00%
杭州湾061号地块项目桩基及围护工程	1,310.72	1,960.67	1,960.67	1,960.65	99.13%	50.81%
上海静安新城4#地块桩基及围护工程	1,201.90	4,897.60	2,500.00	2,397.60	52.00%	100.00%
南京丰子河项目A地块桩基及围护工程	1,169.26	2,704.96	1,420.00	1,284.96	52.00%	46.61%

截至报告期末,根据城地香江桩基项目收入的实际情况来看,客户信用较好,且应收账款回款较快,前两大项目累计收款比例达77.11%;同时由于桩基行业特性,应客户要求完工对外销售前,回款较为困难,而城地香江合同资产前两大项目中,已完工项目进度为100%的项目共14个,除上海蓝湾西南角科医院新建项目外回款比例均高于70%,与公司销售收款完工完毕,收款至合同总价的60%-80%相一致,较2021年度上海蓝湾西南角科医院新建项目回款1,500.00万元,截至目前回款至合同总价的83.20%,与公司销售收款政策一致。公司下游客户以综合实力较强、资信情况良好的大型房地产开发商和国有建筑企业为主,其项目终止或客户违约概率较小,项目未来整个存续期间面临信用损失概率较小。

本期按照产制式金额系原在“存货”科目中列式的一部分建造合同形成的已完工未结算资产。按照城地香江存货跌价准备的计提政策,对工程施工在建项目已发生的未结算成本大于预计可结算收入的差额,计提工程预计损失准备。项目承接过程中,公司会根据过往经验,结合施工地实际情况,合理制定项目报价,如出现工程量变化或材料价格波动引起结算毛利较低时,公司与业主或总包方也通常会进行具体协商予以调整和弥补。公司本年度完工合同资产中的工程项目,未发生未结算成本大于预计可结算收入的情况,因此,报告期内公司未针对建造合同形成的已完工未结算资产计提存货减值准备,具有合理性。

城地香江合同资产信用政策为按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备,根据城地香江历史期间,客户回款情况较好,客户违约风险低,认为其整个存续期内不存在信用损失,不对合同资产计提减值,具有合理性。

### (三)中介机构核查意见

会计师经核查后认为:随着公司业务规模扩大,公司业务收入与合同资产增长具备合理性;公司收入确认依据符合会计准则要求,与同行业公司基本一致,且收入不存在跨期情形。合同资产符合确认依据,且其未对合同资产计提减值具备合理性。

3.前报告期内,公司应收账款期末余额204.21亿元,同比增长17.55%,主要账龄在一年以内,前五名应收账款金额合计占46.09%。

请公司进一步按交叉补充披露:(1)前五名应收账款欠款方