

(上接B053版)

变化,基于未来发展、业务拓展和优化布局需要,利用各区招商引资产政策,在合肥投资设立控股公司,加强与政府业务对接,利用政府招商引资产政策中对项目承建方面的支持措施。

3、公司设立江苏甬建城市运营科技有限公司(以下简称“甬建科技”)。主要系因为目前公司项目主要集中在浙江省内,为拓展省外业务,公司决定首先面向江苏省市场占领先机,为甬海股份在华东区域的市场布局奠定基础。甬建科技的成立承载着甬海股份在“城市运营、数字化建设、智能智造”方面的发展和突破,旨在“突破地域限制、专业单一限制和时空限制”助力甬海股份开拓市场培育新的市场增长点。

甬海股份历经20多年的发展,主营业务一直聚焦于水利工程,业务类型集中,这样的生产经营理念使得甬海股份在水利行业始终保持着较高的行业地位以及技术水准,但是随着市场的发展与完善,在新形势下甬海股份需要横向扩展承接业务的类型,充分利用公司的资质优势发展市政、建筑板块,同时建立全过程工程造价咨询领域的探索和储备。甬建科技的成立是公司经过深思熟虑,为了后续新市场、新领域的开拓而做出的决策。

综上所述,收购上海千年股权属于历史遗留问题,为确保上市公司利益,公司才与相关方签署了《和解框架协议》,后续公司将积极推进与仲成荣、汤雷在仲裁判决下的协商沟通工作,是否收购上海千年股权存在不确定性;出资新设设备,市政设施管理等相关子公司系考虑到业务拓展及市场开发需要,为后续公司整体恢复运营后的经营做好充分准备,因此前述决策均有其必要的背景和合理的原因,有利于保护上市公司利益。

(2)请结合你公司资金与现金流状况、债务规模及逾期债务情况、资产被查封或冻结等事项,认真核实你公司是否存在流动性风险,持续经营能力是否存在重大不确定性,是否能触发《股票上市规则》第9.8.1条规定的实施其他风险警示的情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复:一、公司资金与现金流的具体情况如下:单位:万元

Table with 3 columns: Project, 2021年度, 2020年度. Rows include 经营活动现金流入小计, 经营活动现金流出小计, etc.

二、债务规模及逾期债务情况如下:截止2021年12月31日,公司短期借款为118,280.07万元,其中已逾期未偿还的短期借款为27,421.04万元,一年内到期的长期借款为23,781.84万元,长期借款为34,164.94万元。

三、截止2021年12月31日,公司资产被查封或冻结的具体情况如下:单位:万元

Table with 3 columns: Project, 2021年12月31日, 备注. Rows include 货币资金, 固定资产, etc.

四、公司流动性风险及持续经营能力

公司2021年度经营活动现金流入与现金总流入之比为50.51%,投资活动现金流入与现金总流入之比为19.15%,经营活动现金流入与现金总流入之比为30.34%,公司经营活动现金流入占现金总流入比重最大。结果表明公司财务风险较低,现金结构来源合理,公司经营现状较好,持续经营能力不存在重大不确定性。

2020年12月31日,公司借款总额为205,908.49万元,流动比率为80.48%,速动比率为80.48%,公司2021年12月31日借款总额为176,226.85万元,较上年年末下降29,681.64万元,流动比率为89.96%,较上年年末增长9.48%,速动比率为89.20%,较上年年末增长8.72%。公司2021年度主营业务收入较同期增长43,133.49万元,毛利率较同期增长7.09%。数据显示,公司偿债能力提高,主营业务收入稳步增长,且公司经营现金流入占现金总流入比重较高,为公司偿还债务提供较为稳定的资金来源。随着控股股东《重整投资协议》的执行,公司于2022年4月收到违规资金收益权的收购款8.56亿,公司营运资金得到了充实。

2021年12月31日,公司被诉讼查封的固定资产为26.33万元,占公司固定资产总额的0.08%,公司被诉讼冻结的货币资金为783.70万元,占公司货币资金总额的2.59%,被冻结的账户不是公司主要的银行账户,被查封或冻结的资产未对公司的正常经营活动产生影响。公司2021年度主营业务收入较同期增长43,133.49万元,毛利率较同期增长7.09%,公司积极开拓市场,保持主营业务稳步增长,降低成本,优化人力资源结构,增强公司盈利能力,提高公司持续经营能力。

综上所述,目前公司流动性风险较小,持续经营能力不存在重大不确定性,未触及《股票上市规则》第9.8.1条规定的实施其他风险警示的情形。

会计师回复:我们执行的审计程序、获取的审计证据及结论如下:

- 1、了解并评价公司与筹资相关的内部控制的设计,并测试内部控制运行的有效性;
2、获取并复核公司的2020年和2021年借款明细表、借款合同,分析公司借款变动、借款调减及偿还债务情况;
3、访谈公司管理层,了解并评价公司借款偿还计划以及如期偿还各项借款的可行性;
4、询问公司法务人员,了解公司各项诉讼、仲裁案件的进展情况以及对各项诉讼、仲裁案件可能结果的估计;
5、检查公司诉讼判决书,向银行函证所有存款账户是否存在冻结,获取并查看产权证书,以确定公司被冻结或查封的资产的完整性、准确性;
6、了解公司控股股东《重整投资协议》的执行情况,核查违规资金收益权收购款的到位情况。

通过实施上述程序并根据获得的审计证据,我们认为,公司认为其不存在可能触及《股票上市规则》第9.8.1条规定的实施其他风险警示情形的判断是恰当的。
4、你公司2022年1月20日披露《公司与仲成荣及相关方签署<和解框架协议>的公告》(以下简称“和解公告”),你公司拟购买仲成荣、汤雷持有的上海千年9.6795%股份,交易对价暂定为2.32亿元,并约定股份解除限售安排、上海千年应收账款回收条款等。上海千年股东承诺上海千年2021年经中兴华所审计后的净资产数据不低于2019年度经审计后的净资产数据(即信会师报字[2020]第ZA14104号审计报告中的净资产数据),否则应向你公司承担差额部分的赔偿责任。

根据你公司2020年8月28日披露的《关于收到深圳证券交易所关注函并回复的公告》,你公司与仲成荣、汤雷于2018年签署《浙江省海建设集团股份有限公司与仲成荣、汤雷关于上海千年城市规划工程设计股份有限公司之股权转让协议书》(以下简称“《股份转让协议书》”),约定你公司收购上海千年9.6795%股份的转让对价及上海千年应达业绩指标的先决条件。

(1)和解公告显示,你公司暂定为2.32亿元收购上海千年9.67%的股份,上海千年100%股份对应估值为23.78亿元,高于你公司2017年发行股份购买上海千年对应的评估值。请你公司说明上海千年2019年度经审计后的净资产情况,是否与前次审计报告存在差异,并提供上海千年2019年至2021年年度审计报告、评估报告。

公司回复:《和解框架协议》中约定的上海千年9.67%股份收购价格暂定为2.32亿元(最终收购价格根据审计报告和评估报告协商确定),系根据《股份转让协议书》约定的“转让对价=2019年度标的公司实现的扣非归母净利润×市盈率×标的股份占标的公司的股份比例,其中该市盈率与购买资产协议中的交易对价对应的市盈率一致,即12.72倍”计算得出,其计算基础为2019年度上海千年实现的扣非归母净利润。

根据立信所出具的上海千年2019年度审计报告(信会师报字[2020]第ZA14104号),截止2019年12月31日,上海千年净资产为94,173.96万元,较收购时净资产的变动系报告期内利润增加形成。

(2)说明在上海千年业绩大幅下滑的情况下,相关交易价格仍高于前次作价的合理性,是否损害上市公司利益,请你公司独立董事核查并发表明确意见。

公司回复:公司于2020年8月获知,仲成荣、汤雷因上述股份转让合同纠纷于2020年7月24日向上海仲裁委员会提交了《仲裁申请书》并获得了受理,案号[2020]沪仲案字第1827号,公司于2020年8月28日回复深圳证券交易所关注函时披露了上述股份转让合同。为保护上市公司利益,公司已就上述争议仲裁案所涉文书向上海仲裁委员会申请了司法鉴定。根据上海仲裁委员会指定的司法鉴定科学研究院出具的《司法鉴定意见书》,确认案涉文书上公司印文是在2017年8月16日至2018年6月11日盖印形成。

公司于2021年11月20日收到宁波证监局出具的《行政监管措施决定书》【2021】25号,决定对你表示:“公司时任董事长冯全宏、时任董事长仲成荣、时任董事陈伟告诉你公司未及时披露与重大资产重组相关合同的违规行为负有主要责任。其中,冯全宏决策参与了公司重大资产重组事项,但未能保证‘ST 甬海及当时、准确、完整地披露,违反了《上市公司重大资产重组管理办法》(2016年修订)第四条和《上市公司信息披露管理办法》(证监会令第40号)第三条的相关规定。仲成荣作为公司并购上海千年重大资产重组事项的交易对方之一,签订了《资产重组协议书》和《股份转让协议书》,在担任公司董事长期间未能勤勉尽责,就协议签订相关事项告知董事会并要求公司补充披露,违反了《上市公司信息披露管理办法》(证监会令第40号)第三条的相关规定。陈伟作为公司时任董秘,在知悉《股份转让协议书》主要内容和存在签订可能的情况下,未能勤勉尽责,持续跟踪了解协议的签订情况,未能保证公司披露信息的真实、准确、完整,违反了《上市公司信息披露管理办法》(证监会令第40号)第三条和第四十五条的规定。”

因此,《股份转让协议书》系公司时任董事长冯全宏与仲成荣签订的抽屉协议,股权转让价格直接由《股份转让协议书》约定,并非按年

估价评估后所确定的评估结果所得,因此使得交易价格仍高于前次作价。为保护上市公司的利益,公司于2022年1月19日,上述仲裁事项尚未裁决时,与千年投资相关方签署了《和解框架协议》,相比于《股份转让协议书》,《和解框架协议》增加了约束条款,包括将交易对价分为两期支付,追加在达到法律法规要求的解除限售条件后部分股份12个月内不减持,追加1,000万股股票解禁与应收账款回收同比例解禁作为履约保证等,《和解框架协议》的签署有利于保护上市公司利益。

由于上海仲裁委员会已对上述股权转让合同纠纷事项作出裁决,裁决公司支付仲成荣、汤雷支付股权转让款23,099.348万元,并承担本案鉴定费及仲裁费。仲成荣、汤雷在向法院申请了强制执行后,经双方沟通协商,已主动向法院申请撤回强制执行申请,法院已裁定同意其撤回强制执行申请。目前,公司正在积极推进与仲成荣、汤雷就仲裁判决关于收购上海千年9.6795%股份的相关事项进行积极的协商沟通,公司将根据后续协商谈判进展视情况确定是否另行签署新的协议或进一步开展其他相关工作,确保上市公司利益。

独立董事意见:综合以上情况,《和解框架协议》增加了对相关方的约束条款,为公平解决公司历史遗留问题,维护上市公司和投资者利益,起到了积极作用。公司后续与仲成荣、汤雷在仲裁判决下的协商谈判也要以维护上市公司利益为出发点,尽快完成协商谈判工作,确保公司后续持续稳定经营。

(3)逐项说明上述生效条件的进展情况及签订正式合同的预计安排,是否存在不能成就的风险,如有,请说明可能对你公司生产经营、规范运作产生的影响,并作出风险提示。

公司回复:公司于2022年1月与上海千年工程投资管理有限公司、仲成荣、汤雷、王永春、罗翔(以下简称“千年投资相关方”)签署了《和解框架协议》,协议签署时上海仲裁委员会尚未对上海千年的股权转让纠纷案作出裁决。2022年6月,公司收到上海仲裁委员会出具的《裁决书》,上海仲裁委员会裁决公司支付仲成荣、汤雷支付股权转让款23,099.348万元,并承担本案鉴定费及仲裁费。由于上海仲裁委员会已对此案作出了裁决,鉴于《和解框架协议》签署于仲裁裁决作出前,不能直接对抗仲裁裁决的效力,亦不能阻却该仲裁裁决的强制执行效力,因此,公司将暂缓推进《和解框架协议》的生效,积极推进与仲成荣、汤雷就仲裁判决关于收购上海千年9.6795%股份的相关事项进行积极的协商沟通,公司将根据后续协商谈判进展视情况确定是否另行签署新的协议或进一步开展其他相关工作,确保上市公司利益。

《和解框架协议》的生效存在不确定性,但不会对公司生产经营、规范运作产生不利影响,公司在《关于公司与仲成荣及相关方签署<和解框架协议>的公告》(公告日期:2022年1月20日,公告编号:2022-028)中提示了《和解框架协议》及其后续协议的签订和履行存在不确定风险,提请投资者关注。

5、你公司2020年5月20日披露的2019年年报问询函回复公告显示,通过现金流测算并结合实际经营情况,上海千年商誉及相关资产组在2019年12月31日预计未来现金流量现值金额为21,728.43万元,低于相关资产组的账面价值94,589.46万元,你对上海千年商誉7.01亿元全额计提减值准备。年报“会计差错更正部分”显示,你公司2019年计提商誉减值准备金额变更为2.07亿元,2020年、2021年分别对上海千年计提资产减值准备,商誉减值准备1.35亿元、1.14亿元。请你公司:

(1)说明此次对上海千年2019年和2021年商誉减值测试、2020年计提资产减值准备的具体过程,包括主要参数选取、相关测算依据和结果等,与前次2019年商誉减值测试和计提资产减值准备结果的主要差异及原因,并结合上海千年所处行业发展状况、经营环境、主要财务指标变化、同行业公司可比公司等情况,论证分析你公司此次计提商誉和相关资产减值准备的充分性、合理性。请你公司独立董事、年审会计师、评估师核查并发表明确意见。

公司回复:一、本次测算与前次2019年减值测试的差异

2020年,中国证券监督管理委员会宁波监管局对浙江省海建设集团股份有限公司进行了现场检查,并发现了以下违规行为:“1.2019年商誉减值测试的资产组发生变更,而公司管理层未就资产组变更提供合理性依据。2019年公司将对上海千年的固定资产、无形资产、长期待摊费用作为商誉减值测试的资产组,较2018年以上海千年的经营性资产净额作为资产组的情况发生变更,且公司管理层未就资产组变更是否合理提供相关依据。上述事项违反了《企业会计准则第8号-资产减值》第十八条的规定。2.在预计商誉相关资产组未来现金流量时,未以企业管理层批准的最新财务预算或预测数据等为基础,且预测的部分指标依据不充分。一是在确定折现率时,公司将特定风险调整系数从2018年的1.5%调整为2019年的3.5%,公司未提供充分合理的依据说明调整的理由。上述事实违反了《企业会计准则第8号-资产减值》第十一条的规定。二是预测未来现金流量时,双重考虑了资产特定风险。公司根据资产组应收账款回收期等资产特定风险的影响对预测未来现金流量进行了调减,而在估计折现率时也考虑了前述特定风险。上述事项违反了《企业会计准则第8号-资产减值》第十三条的规定。三是公司预计资产组未来现金流量时,使用的财务预算或者预测数据未见公司管理层的审议和批准的相关依据。上述事项违反了《企业会计准则第8号-资产减值》第十一条的规定。”

针对以上问题,本次商誉减值测试做了以下调整:1.商誉减值测试资产组范围 本次商誉减值测试的资产组范围包括固定资产、无形资产、长期待摊费用、营运资金,与2018年商誉减值测试资产组范围一致。

2.现金流差异 1)盈利预测 本次预测为本公司管理层基于2019年底宏观经济状况及企业实际运营情况,假设上海千年的经营管理班子尽职,并继续保持当时的经营管理模式,经营范围、方式与目前方向保持一致,假设上海千年在当时的管理方式和管理水平的基础上,无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响,未考虑后面实际失控所带来的影响,站在2019年底时点,以当时的历史年度数据重新预测。

2)资产减值损失 企业应收账款周转率与同行业没有显著差异,周转较快,出现坏账可能性较小。本次评估出于标的公司项目周期长、应收账款周转率持续降低等原因,出于谨慎考虑,在每期按收入的1%计提损失金额。

3.折现率差异 前次减值测试上海千年特有风险系数为3.5%,本次测算上海千年特有风险系数为1.5%,系基于2019年末时点,企业经营稳定,未考虑后面无法预计的实际失控所带来的影响,并考虑与以前年度减值测试保持一致,故两次折现率出现差异。

二、2019年商誉减值测试的具体过程及合理性分析 (一)2019年商誉减值测试背景介绍 2020年5月,甬海股份确认上海千年实际控股。甬海股份时任管理层在无法提供商誉减值准备期初数充分、适当、合理的审计证据的情况下,2019年对其2017年收购上海千年89.45975%股权形成的商誉70,080.50万元全额计提了减值准备。

故本公司管理层基于2019年底宏观经济状况及企业实际运营情况,假设上海千年的经营管理班子尽职,并继续保持当时的经营管理模式,经营范围、方式与目前方向保持一致,假设上海千年在当时的管理方式和管理水平的基础上,无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响,未考虑后面实际失控所带来的影响,站在2019年底时点,以当时的历史年度数据重新追溯2019年商誉减值测试,依据中介机构报告进行相应的会计差错更正。

(二)商誉减值测试结论 截至2019年12月31日,包含商誉资产组的账面价值为177,887.56万元,在资产组内涉及公司持续经营及本报告所认定假设和限定条件下,经过分析测算,包含商誉资产组在2019年12月31日的可收回金额为154,800.00万元。

(三)主要参数测算依据 1.未来年度主营业务收入预测 以企业的经营实绩和市场需求趋势为依据,采用趋势分析法结合综合调整法,来预测企业未来5年的主营业务收入,借助维持假设推断永续年企业预期收益。

上海千年历史年度营业收入情况如下:单位:元

Table with 5 columns: Product/Service Name, 2015年度, 2016年度, 2017年度, 2018年度, 2019年度. Rows include 产品名称, 营业收入.

近年来营业收入增长率如下:产品或服务名称, 2015年度, 2016年度, 2017年度, 2018年度, 2019年度. Rows include 产品名称, 营业收入.

从企业历史年度数据可知,企业营业收入2015年至2019年均是逐年增长的,并且增长幅度较大。同行业上市公司2016年至2019年营业收入增长率如下:

Table with 5 columns: Industry, 营业收入(同比增长率), 营业收入(同比增长率), 营业收入(同比增长率), 营业收入(同比增长率). Rows include 工程咨询服务行业, 甬海股份, etc.

与行业平均增长率相比较可知,上海千年历史收入增长率均超过行业平均水平。(1)2017-2019年上海千年收入快速增长主要原因分析 2016年-2019年企业收入增长较快,主要原因为系得益于上海千年在全国中小企业股份转让系统挂牌以及其成为上市公司的控股子公司后,品牌效益及综合性一体化设计能力优势凸显,公司坚持“一体化”战略,在巩固传统市场的同时,高度重视全国市场的开拓,不断提升资质平台,提高市场占有率,并充分发挥公司一体化的核心竞争力,巩固老市场,开拓新市场,实现销售收入增长。

同时,上海千年不断开拓市场,加强上海内外业务的拓展。上海千年在稳固上海市场的同时,积极把握工程勘察设计行业日益市场化带

来的全国市场机会,紧跟中部崛起、西部大开发和“一带一路”建设等国家政策指引,进行全国营销网络的布局,逐步将业务延伸至全国范围,增强了企业的业务承接能力和现场技术服务水平。

上海千年在全国设立的驻外分公司,业务覆盖全国多个省、市、自治区、直辖市。通过完善的网络,拓展了上海以外地区市场,提升了全国市场的市场份额。近年上海千年在上海以外地区所获得营业收入呈逐年快速上升趋势。

(2)公司未来年度收入预测 ①从宏观经济环境看,2019年,中国经济运行总体平稳,发展质量稳步提升,主要预期目标较好实现,为全国建成小康社会打下决定性基础。进入2020年,突如其来的新冠肺炎疫情对中国经济带来前所未有的冲击。

②行业总体发展的现状方面 A.在城镇化推动下,我国建筑业快速发展,全国建筑业施工面积从2011年的85.18亿平方米提升到2017年的131.72亿平方米,年复合增长率达7.53%;竣工面积从2011年的31.64亿平方米提升到2017年的41.91亿平方米,年复合增长率为4.79%。建筑业的发展,推动了建筑设计行业市场规模的壮大,为建筑设计企业带来了良好市场机遇。

B.各项经济指标表现较好,但负债率提升营收增速下滑初现:2018年以来,设计行业毛利率有所提升,收现比、应收账款周转率等保持稳定,行业现金流创新高。但现金比率提升的同时,负债率同样有所提升。原因之一是当前设计板块更多公司是新上市公司,融资渠道刚刚打开,有更多的融资需求,导致负债水平提升。但也促进了板块上市公司业绩的较快增长。随着上市设计公司业绩释放进入尾声,板块整体业绩增速也呈小幅下滑。

C.板块持股数高于历史同期,板块关注度有所提升:2019年一季度,公募基金合计持股设计板块0.56亿股,环比2018年四季度末有明显下降,但相比往年同期,当前设计板块持股数量依然处于历史高位。这表明随着一部分设计类上市公司业绩的释放,当前设计板块的市场关注度逐步提升。

D.随着我国城镇化率的提升,基础设施的完善和“一带一路”倡议的推进,我国建筑业市场空间巨大;此外,随着国家和社会对建筑质量、节能环保的重视,建筑业逐步转型和升级,促进了装配式建筑、BIM技术和绿色建筑等建筑理念和技术在我国的普及,工程总承包、全过程工程咨询等业态和商业模式也受到各级政府的鼓励和支持。

建筑设计是工程建设的首要环节,与建筑业的发展息息相关,建筑业广阔的市场空间和转型升级的趋势,为建筑设计行业及企业的发展创造了良好的市场机遇。 E.上海千年在手订单情况 根据上海千年的订单情况(截至2020年4月1日已签订合同、已中标、签订订单以及储备项目),2022年预计能够确认的不含税收入为60,644.88万元。

Table with 3 columns: Project, 预估2020年收入(不含税), 预估2021年收入(不含税), 合计(不含税). Rows include 已签合同, 签订流程中, etc.

单位:万元

本次2020年主营业务收入预测参考了企业2020年1-3月实际营业收入83,633,192.00元,同比2019年1-3月营业收入为204,977,685.65元,主要原因系受疫情影响导致2020年第一季度收入大幅下降。

由于2020年4月初,国内疫情好转,全国大范围复工,故预计企业于4月份恢复正常生产经营。本次2020年主营业务收入预测分两段相加,第一段2020年第一季度营业收入按照实际数确定,第二段2020年第二、三、四季度参考2019年二、三、四季度营业收入实际数为基础确定一定增长率综合确定。

由公司历史数据可知,2015年至2017年,企业处于高收入增长阶段,2018年、2019年收入增长速度放缓。经计算,按照下降幅度,预计2020年收入增长率为14.25%,2021年收入增长率为8.98%。

根据中华人民共和国住房和城乡建设部公布的2015-2019年《全国工程勘察设计统计公报》,各年的营业收入呈现增长趋势,但收入增长幅度有波动。具体见下表:

Table with 2 columns: Year, GDP Growth Rate. Rows include 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年.

对比同期全国GDP增长率为:2015-2019年全国GDP增长率

Table with 2 columns: Year, Growth Rate. Rows include 2015年, 2016年, 2017年, 2018年, 2019年.

由全国工程勘察设计企业营业收入增长率与全国GDP增长率比较可知,工程勘察设计行业营业收入增长率一般均远超全国GDP增长率。由于受到国内疫情影响,2020年实际工程咨询服务业上市公司营业收入同比增长率为13.32%;根据中华人民共和国住房和城乡建设部公布的2016-2020年《全国工程勘察设计统计公报》,2020年全国工程勘察设计企业营业收入同比增长率为12.92%。

自2020年5月15日,上海千年书面回复拒绝甬海股份召开股东大会的要求后,甬海股份时任董事会和管理层对上海千年试图恢复控制的举措均无果,甬海股份失去对上海千年董事会的控制,不能通过董事会对上海千年实施经营管理,甬海股份由此可判断对上海千年失去控制。

考虑到2019年四季度至2020年一季度,甬海股份与上海千年原股东之间已存在产生争议的迹象。本次管理层仅站在2019年底时点,根据之前的争议迹象结合国内疫情影响以及企业历史年度数据,预测2020年二、三、四季度、2021年至2024年主营业务收入增长率按照谨慎原则参照19年GDP增长率5.95%确定。

2.未来年度营业成本预测 上海千年历史年度营业成本情况如下:单位:元

Table with 5 columns: Product/Service Name, 2015年度, 2016年度, 2017年度, 2018年度, 2019年度. Rows include 产品名称, 营业成本.

上海千年的主营业务成本主要为生产成本(项目分包成本)、工资薪酬、制图晒彩印、办公费和技术服务费用。企业历史毛利率情况如下:

Table with 5 columns: Year, Gross Margin Rate. Rows include 2015年度, 2016年度, 2017年度, 2018年度, 2019年度.

同行业上市公司2016年至2019年销售毛利率如下:行业, 销售毛利率(报告期末), 销售毛利率(报告期末), 销售毛利率(报告期末), 销售毛利率(报告期末).

2020年初,上海千年为鼓励生产、提高生产效率,激励成本大幅上升,上海千年向上海外地区当地设计院采购技术服务而发生的分包服务成本大幅上升。然而2020年初正处于变化初期,生产成本占收入比例无法参考历史数据,由于在2020年初相关协议已签订,以该资料为依据,本次预测期生产成本占收入比例参考2020年实际比例。故预测毛利率大幅下降,与企业2020年实际毛利率趋于一致。

制图晒彩印、租赁费、水电费、标书、差旅费、办公费、维修费、技术服务费用占比各年较平均,故按照主营业务成本/主营业务收入(%)比例预测。

职工薪酬主要与业务人员的人数及未来薪酬的增长幅度相关,根据企业未来人员需求预测。折旧、摊销根据企业现有固定资产及未来固定资产投入预测。按照以上方法,随着预测期每年折旧、摊销费用的减少,毛利率略有上升。

3.资产减值损失 上海千年主要客户为政府及政府控股的城投公司,回款周期与项目时间、政府费用审批相关,一般情况下不会发生减值损失。自2015年以来,其个别计提坏账准备15,614,008.40元占同期累计收入的比例0.68%。企业应收账款周转率与同行业没有显著差异,周转较快,出现坏账可能性较小。

上海千年2019年应收账款前十大客户的相关款项截至21年底回款明细如下:

Table with 7 columns: Order No., Client Name, Issue Date, Due Date, Invoice Amount, Payment Status, Balance as of Dec 31, 2021. Rows include 1, 2, 3, etc.

Large table with multiple columns: Status, Contract No., Client Name, Issue Date, Due Date, Invoice Amount, Payment Status, Balance as of Dec 31, 2021. Rows include 委托 已完成, 委托 已完成, etc.

(下转B055版)