证券简称：城地香江　证券代码：603887　公告编号：2024-064
债券简称：城地转债　债券代码：113596

上海城地香江数据科技股份有限公司
关于上海证券交易所对公司2023年年度报告的信息披露监管工作函回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

上海城地香江数据科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年6月7日收到上海证券交易所出具的《关于上海城地香江数据科技股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管工作函》上证公函【2024】0770号（以下简称“工作函”），公司收到《工作函》后高度重视，立即组织相关部门扩会同公司年报审计机构，就《工作函》所涉及的问题逐项核查落实并予以回复，现将具体内容公告如下：

1.关于香江科技。年报显示，报告期末，公司商誉账面余额14.64亿元，减值准备余额11.16亿元，主要为2021年计提6.31亿元、2023年计提4.85亿元，商誉账面价值3.48亿元。公司商誉系为拓展IDC业务收购香江科技股份有限公司（以下简称香江科技）100%股权形成。2018年至2020年，香江科技扣非后净利润分别为1.83亿元、2.59亿元和2.76亿元，业绩承诺完成率分别为101.48%、104.54%、101.42%，均为顺利完成；承诺期满后，2021年至2023年，实现净利润分别为5858.61万元、9666万元、4756.17万元，较承诺期大幅下滑。请公司补充披露：（1）结合香江科技2018年至2023年主要财务和经营数据，包括营业收入、营业成本、信用减值和资产减值损失、净利润、在手订单、收入确认、成本变化，以及所处行业发展趋势，同行业可比公司情况等，分析香江科技业绩承诺期前后业绩大幅变化的原因及合理性，是否与行业、同行业可比公司变动趋势一致，以及是否存在通过订单确认、信用和资产减值损失跨期调节等方式完成业绩承诺的情形

一、香江科技2018年至2023年业绩变化的原因逻辑分析汇总

1.市场竞争加剧，利润空间下降

2018年至2023年，互联网数据中心（以下简称“IDC”）相关产业竞争加剧，同行业公司毛利率水平下降。其中，毛利率最高的IDC设备及解决方案业务行业毛利率从31.97%下降至20.31%。受行业整体影响，香江科技的盈利能力一度有所下降，但在2021之后已有所回升。

2.香江科技业务转型，先知后抢

香江科技曾经的核心业务为IDC设备及解决方案，2018及2019年，IDC设备及解决方案的营收占比均超过60%。为了提升香江科技的可持续发展能力，香江科技启动业务转型，在核心IDC设备及解决方案业务的基础上，大力拓展IDC运营管理及增值服务业务。2020年至2023年，香江科技的IDC运营管理及增值服务业务整体收入稳定，业务转型已取得一定成果。

鉴于转型涉及香江科技的资源及人力投入，传统的IDC设备及解决方案业务的增长在转型初期受到一定影响，但亦已呈现出营业收入回升的态势。

3.市场经济环境对产业链造成实质影响

受市场经济环境影响，香江科技及上下游公司的研发、生产、交付、验收等环节均受到了不同程度的影响。

2021年度，IDC系统集成业务入均产值较2020年下降约63%，主要系受市场经济环境及客户延期开工的影响，集成项目工期延长，广州量光荔星数据中心项目一期、松江云佰数据中心项目、国家先进计算产业创新中心南京基地5号楼数据中心一期项目未能按约定工期完工验收，同时，2020年度产值中包含2.36亿元客户指定供材，为南法信数据中心项目客户指定供应商，包括相装修工程、外电工程以及购买电线、木制板等材料，导致2021年人均产值下降13.69%。

二、香江科技基本情况

（一）香江科技2018年至2023年整体主要财务和经营数据情况

香江科技2018年至2023年主要经营数据如下所示：

单位：万元

项目	2023年	2022年	2021 年	2020年	2019年	2018年
营业收入	201,893.45	175,049.23	135,516.40	209,835.44	161,604.71	124,975.85
营业成本	157,966.03	134,299.29	100,806.65	151,523.63	104,647.52	82,590.51
毛利	43,927.42	40,749.95	34,709.75	58,311.81	56,957.19	42,385.34
毛利率	21.76%	23.28%	25.61%	27.79%	35.24%	33.91%
信用减值损失	10,585.88	4,363.18	7,077.12	2,463.24	3,789.69	2,251.76
资产减值损失	9.64	416.23	217.67	494.54	167.01	1,159.27
净利润	4,756.17	9,589.96	7,602.15	29,089.33	27,564.12	19,913.86

2018年至2020年，香江科技IDC营业收入和净利润均持续上升，主要原因为IDC设备及解决方案业务销售额稳步上升，IDC系统集成业务飞速发展。

香江科技的毛利率下滑非业绩承诺期后，而是自2020年起即开始下滑，并非在承诺期之后出现突发性下滑。2020年IDC系统集成收入7.95亿元，收入占比达2019年上升8.88%，但随着市场竞争加剧，2020年IDC系统集成毛利率较2019年下滑11.90%。而2021年较2020年，香江科技营业收入和净利润大幅下降主要系IDC设备及解决方案业务、IDC系统集成业务收入业绩大幅下降所致。

2022年至2023年，香江科技并始终保证回款，导致收入稳步提升，但由于市场竞争持续加剧，毛利率水平仍持续下降；同时因部分主要客户的项目回款延迟，应收账款坏账准备持续处在高位，导致净利润水平下滑。

（二）香江科技主营业务

香江科技IDC业务，可细分为IDC设备及解决方案、IDC系统集成业务及IDC运营管理及增值服务三大板块。

IDC设备与解决方案业务：主要为IDC及通信行业相关设施提供硬件解决方案和各类设备，主要包括数据中心机房内的高低压配电柜、智能数据母线、UPS电源输入输出柜、精密配电柜、微模块（标准机柜、冷通道）、精密节能制冷系统、机房监控软件、综合布线系统（光纤槽道、走线架）等，以及数据中心机房外的户外机柜、光缆交接箱、光缆分纤箱等，产品主要向运营商及其他IDC系统集成商，主要客户为中国移动、中国联通、中国电信三大运营商及华为技术、ABB等国内外知名企业。

IDC系统集成业务：主要是向IDC运营商或集成商提供各类IDC机房及机房配套设施的规划、安装、集成与施工服务，该业务下客户一般根据自身单个或多个机房的具体建设需求而通选系统集成商，因此公司IDC系统集成业务主要为项目制，主要客户为汇天网络科技有限公司、北京德邦世纪科技发展有限公司、云引擎（北京）网络科技有限公司等。

IDC运营管理及增值服务业务：主要系与中国联合网络通信有限公司上海市分公司合作运营上海联通周浦数据中心二期项目，及与中国电信集团有限公司合作运营临港数据中心项目，双方合作共同向终端客户提供机位出租、机柜出租、服务器出租、安全监控及其他增值服务。

IDC业务主营业务收入、主营业务成本及主营业务毛利情况如下：

单位：万元

项目	2023年度				
	收入	成本	收入占比	毛利	毛利率
IDC相关服务	201,720.23	157,956.03	100%	43,764.21	21.70%
项目	2022年度				
	收入	成本	收入占比	毛利	毛利率
IDC相关服务	174,887.14	134,290.28	100%	40,587.86	23.21%
项目	2021年度				
	收入	成本	收入占比	毛利	毛利率
IDC相关服务	135,375.84	100,805.41	100%	34,570.43	25.54%
项目	2020年度				
	收入	成本	收入占比	毛利	毛利率
IDC相关服务	209,806.98	151,523.63	100%	58,283.35	27.78%
项目	2019年度				
	收入	成本	收入占比	毛利	毛利率
IDC相关服务	161,562.11	104,615.98	100%	56,946.13	35.25%
项目	2018年度				
	收入	成本	收入占比	毛利	毛利率
IDC相关服务	124,691.03	82,337.22	100%	42,353.81	33.97%

（三）香江科技收入确认原则

1.IDC设备及解决方案业务收入确认政策分析

对于IDC设备与解决方案业务，香江科技在销售产品发货后，取得客户产品验收单后确认收入。

同行业可比公司收入确认政策如下表所示：

业务类型	公司名称	收入确认政策	收入确认政策是否发生变化
IDC设备与解决方案业务	烽火通信	公司对国内运营商的收入确认依据是已经签订正式合同且已收到客户签字的签收单后确认收入。	否
	万马科技	通信网络配线及信息化机柜产品销售以产品经客户签收并获得结算确认时作为收入确认时点。	否
	香江科技	香江科技在销售产品发货后，取得客户产品验收单后确认收入。	否

香江科技IDC设备与解决方案业务收入确认政策2018-2023年度均未发生变化，与同行业可比公司基本一致，符合企业会计准则的相关规定。

2.IDC系统集成业务收入确认政策分析

对于IDC系统集成业务，香江科技确认收入时间间隔主要依赖项目的规模和进展，确认收入平均时间间隔一般为5-7个月，香江科技在项目施工完成时，取得客户最终验收报告后确认收入。

同行业可比公司收入确认政策如下表所示：

业务类型	公司名称	收入确认政策	收入确认政策是否发生变化
IDC系统集成业务	荣联科技	公司在合同约定的标的物交付，完成系统安装调试并取得买方签署的验收报告时，确认系统集成收入的实现。	否
	铜牛信息	公司的系统集成业务满足客户合同约定条件并经客户终验后，本公司确认收入，并结转相应的成本。	否
	香江科技	香江科技在项目施工完成时，取得客户最终验收报告后确认收入。	否

香江科技IDC系统集成业务收入确认政策2018-2023年均未发生变化，与同行业可比公司基本一致，符合会计准则的相关规定。

3.IDC运营管理及增值服务业务收入确认政策分析

对于IDC运营管理及增值服务业务，香江科技根据客户使用的机位、机柜等资源的数量以及所选用的增值服务的类型进行计费，获取服务费及其他运营增值收入，按月进行结算，按月确认收入。

同行业可比公司收入确认政策如下表所示：

业务类型	公司名称	收入确认政策	收入确认及信用政策是否发生变化
IDC运营管理及增值服务业务	数据港	根据合同约约定，客户以邮件、电话、传真等方式通知公司启用的新增机柜数量；公司根据合同约定提供相关的服务，按月统计客户实际使用的机柜数量，并其数据中心服务结算单，提交客户确认，根据合同约定单价及经双方确认后的数据中心服务结算单，计算托管服务收入，开具发票，确认收入。	否
	光环新网	对于固定合同，在合同服务期限内按月平均确认；对于概口合同，实际使用带宽流量根据监控系统统计的当月平均带宽使用量编制月客户收费通知单，并经客户核对确认，实际使用电费根据电表计量编制月客户收费通知单，并经客户核对确认。	否
	香江科技	香江科技按月统计客户实际使用的机柜数量，按照实际每月结算的金额确认收入。	否

香江科技IDC运营管理及增值服务业务收入确认政策2018-2023年度均未发生变化，与同行业可比公司基本一致，符合会计准则的相关规定。

三、IDC设备及解决方案业务变化分析

1.IDC设备及解决方案业务收入变化分析

IDC设备及解决方案业务2018-2023年收入变动情况如下：

单位：万元

年度	收入	成本	收入占比	毛利	毛利率
2023年度	96,979.48	67,945.56	47.58%	28,033.92	29.21%
2022年度	87,384.76	62,587.47	49.97%	24,797.29	28.38%
2021年度	85,171.57	62,708.56	62.91%	22,463.01	26.37%
2020年度	113,336.66	73,292.43	54.02%	40,044.23	35.33%
2019年度	98,417.44	59,658.19	60.92%	38,759.25	39.38%
2018年度	75,956.76	46,322.81	60.92%	29,633.95	39.01%

香江科技IDC设备及解决方案业务构成主要为包括三大运营商、华为、ABB在内的主要客户保持了长期稳定的合作关系，各年度主要客户变动不大，收入占比也基本稳定在50%-60%左右。

2021年度，IDC设备及解决方案主营业务收入较2020年度下降28,165.09万元，下降比例24.85%，主要系IDC系统集成业务收入下降的协同影响导致其中的设备收入有所下降，同时因部分运营商相作为项目进展的原因导致运营商的设备收入和华为的设备收入有所下滑；2022-2023年度，IDC设备及解决方案主营业务收入呈稳步略有上升趋势。

2020年度，IDC设备及解决方案毛利率较2019年度下降4.05%，主要系产品结构调整，云动力产品结构占比有所上升，云动力产品单位成本相对较高，导致毛利率有所下降。2021年度，IDC设备及解决方案毛利率较2020年度下降8.96%，主要系2021年香江科技IDC系统集成业务收入大幅下降，系统集成业务收入降幅57.13%，同时2021年主要材料铜材和板材价格上升，2020年铜价约5万元/吨，2021年上升至约7万元/吨，2020年钢材价格约4,000元/吨，2021年上升至约6,500元/吨，带动IDC设备及解决方案毛利率下降；2022-2023年度，毛利率波动相对较为稳定。

2.IDC设备及解决方案业务成本变化分析

香江科技IDC设备与解决方案业务主要为微模块系列、云动力系列和接入网系列等系列产品，所有产品基本均为定制化产品，产品结构、客户结构不同也会导致成本结构存在一定的波动，主要产品单位成本情况如下：

产品	项目	2023年度		2022年度	
		金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
微模块系列	直接材料	25,440.60	93.73%	27,679.88	95.12%
	直接人工	436.06	1.61%	488.73	1.68%
	制造费用	1,265.68	4.66%	929.92	3.20%
	小计	27,142.34	100%	29,098.53	100%
	单位成本	0.40		0.50	
云动力系列	直接材料	37,100.93	92.73%	30,665.22	92.50%
	直接人工	1,554.75	3.89%	945.45	2.85%
	制造费用	1,354.03	3.38%	1,539.36	4.64%
	小计	40,009.71	100%	33,150.02	100%
	单位成本	2.06		2.37	
接入网系列	直接材料	695.82	87.69%	269.79	79.60%
	直接人工	6.30	0.79%	7.72	2.28%
	制造费用	91.38	11.52%	61.41	18.12%
	小计	793.50	100%	338.93	100%
	单位成本	2.06		1.32	
产品	项目	2021年度		2020年度	
		金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
微模块系列	直接材料	35,443.72	91.43%	32,390.93	89.78%
	直接人工	808.27	2.08%	823.42	2.28%
	制造费用	2,514.75	6.49%	2,862.52	7.93%
	小计	38,766.74	100%	36,076.87	100%
	单位成本	0.45		0.47	
云动力系列	直接材料	18,933.02	82.53%	28,973.62	84.71%
	直接人工	1,110.10	4.84%	1,340.25	3.92%
	制造费用	2,898.42	12.63%	3,891.02	11.38%
	小计	22,941.54	100%	34,204.89	100%
	单位成本	2.40		2.07	
接入网系列	直接材料	948.09	94.78%	2,873.65	95.45%
	直接人工	8.77	0.88%	24.55	0.82%
	制造费用	43.42	4.34%	112.47	3.74%
	小计	1,000.28	100%	3,010.67	100%
	单位成本	0.05		0.04	
产品	项目	2019年度		2018年度	
		金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
微模块系列	直接材料	26,799.28	93.87%	19,038.74	89.47%
	直接人工	497.18	1.74%	983.64	4.62%
	制造费用	1,251.07	4.38%	1,256.32	5.90%
	小计	28,548.23	100%	21,278.70	100%
	单位成本	0.58		0.56	
云动力系列	直接材料	24,523.02	91.81%	21,747.18	91.27%
	直接人工	1,074.50	4.02%	1,305.67	5.48%
	制造费用	1,114.29	4.17%	774.18	3.25%
	小计	26,711.81	100%	23,827.03	100%
	单位成本	1.93		2.20	
接入网系列	直接材料	4,264.53	96.96%	1,162.69	96.53%
	直接人工	25.12	0.57%	27.28	2.24%
	制造费用	108.50	2.47%	27.11	2.23%
	小计	4,398.15	100%	1,217.08	100%
	单位成本	0.01		0.02	

微模块系列产品单位成本与云动力系列产品单位成本2021年度、2022年度呈上升趋势，主要系2021年度、2022年度产品主要材料铜材、板材的价格持续上涨，2020年铜价约5万元/吨，2021年和2022年上升至约7万元/吨，2020年钢材价格约4,000元/吨，2021年上升至约6,500元/吨，2022年为约5,500元/吨；2023年度单位成本下降，主要为产品结构的变化，ATS柜销售减少导致，ATS柜约37万元/套；接入网系列单位成本较低，2022年-2023年单位成本显著提升主要系产品结构的变动所致，接入网系列中低成本的分纤箱销售减少。

3.IDC设备及解决方案业务信用减值损失和资产减值损失分析

香江科技IDC设备与解决方案业务信用减值损失和资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
信用减值损失	805.42	568.12	-58.87	703.43	840.17	
资产减值损失	9.64	416.23	217.67	494.54	167.01	1,159.27
合计	815.06	974.35	158.80	1,197.97	1,007.18	1,159.27

除2021年因为业务规模的减少，导致信用减值损失和资产减值损失金额相对较低外，其余年度规模相对较为稳定，变动幅度相对较小。

4.IDC设备及解决方案业务在手订单分析

香江科技IDC设备与解决方案业务在手订单情况如下：

单位：万元

项目	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
IDC设备与解决方案业务收入	96,979.48	87,384.76	85,171.57	113,336.66	98,417.44	75,956.76
项目	2023年初	2022年初	2021年初	2020年初	2019年初	2018年初
在手订单	96,024.39	158,189.70	87,751.57	114,192.94	174,223.96	130,990.50

香江科技IDC设备与解决方案业务各期在手订单金额均可以涵盖收入确认金额，与收入确认相匹配。

5.IDC设备及解决方案业务行业对比分析

（1）香江科技IDC设备及解决方案业务行业收入对比

单位：万元

可比公司名称	收入					
	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
烽火通信	3,074,904.37	3,055,533.49	2,597,499.79	2,073,631.71	2,430,177.80	2,396,057.84
万马科技（ODN及机柜产品）	11,237.17	10,786.63	9,960.46	10,433.48	5,975.52	6,315.95
佳力图	63,542.15	62,475.45	66,700.90	62,525.94	63,875.76	53,472.45
科信技术	51,229.99	83,408.54	70,494.73	78,978.66	33,906.85	54,262.02
平均值	800,228.42	803,051.03	686,163.97	556,392.45	633,483.98	627,527.07
香江科技	95,979.48	87,384.76	85,171.57	113,336.66	98,417.44	75,956.76

从上表同行业可比公司收入变动情况来看，烽火通信于2020年有较明显的下滑，万马科技于2019、2021年均有所下滑，佳力图于2020、2022年有所下滑，科信技术于2019、2021、2023均有所下滑。由此可见，该细分行业的收入波动性较大，香江科技的该板块收入变动趋势未与同行业趋势呈现出显著不同。

（2）香江科技IDC设备及解决方案业务行业毛利率对比

可比公司名称	毛利率					
	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
烽火通信	20.73%	21.98%	21.70%	20.71%	21.80%	23.26%
万马科技（ODN及机柜产品）	19.34%	19.77%	25.36%	25.41%	26.55%	29.93%
佳力图	25.41%	26.65%	33.06%	39.51%	36.39%	41.67%
科信技术	15.75%	25.78%	19.35%	27.82%	21.15%	33.02%
平均值	20.31%	23.56%	24.87%	28.36%	26.47%	31.97%
香江科技	29.21%	28.38%	26.37%	35.33%	39.38%	39.01%

香江科技的毛利率在业绩承诺期内的2020年开始就有所下滑，2022年起回升所同升，2021年香江科技IDC系统集成业务收入大幅下降，系统集成业务收入降幅57.13%，同时2021年主要材料铜材和板材价格上升（上升幅度参考前文），带动IDC设备及解决方案毛利率下降。2020年毛利率较2019年下降主要系万马科技行销售合同南发生的运输费由销售费用调整至营业成本所致，2022-2023年度，毛利率相对较为稳定。香江科技IDC设备及解决方案产品为定制化产品，客户结构和产品结构不同，会导致毛利率与可比公司存在一定的偏差，行业特性决定同行业公司毛利率存在一定波动情况，香江科技的毛利率波动符合行业特性。

香江科技IDC设备及解决方案业务同行业客户结构与产品结构对比情况如下：

可比公司名称	客户结构	产品结构
烽火通信	移动、电信、联通、政企产品组成，多个大型跨国运营商客户	光传输产品、宽带接入产品、光缆光纤、数据网络设备
万马科技（ODN及机柜产品）	客户群体：IDC机房、云平台建设、通讯网络、医疗领域、国家高铁、轨道交通等众多领域。电信、移动、联通、广电、华数等客户	5G用一体化柜；5G用室内柜；5G用室外柜；户外通信机柜；网络柜；通信设备用综合集装架；PDF/PPM等精密列头柜；GGD/XL低压成套开关柜；GCS/MNS2D低压抽出式开关柜；低压成套配电柜；配电箱；5G应远跳线；GPX129光纤配线架；光纤总配线架；接入层光纤配线架；光缆交接箱；无跳接式光缆交接箱；光缆接头盒；光纤分纤箱，分配箱
佳力图	移动、电信、联通；万国数据；德衡数据；宝信软件、世纪互联；中金数据；鹏博士；华数；优刻得；上海报行；交通银行；工商银行；南瑞集团	机房型精密空调；IMDC微模块；列间型机房空调；iChiller冷水机组；Guardian节能型空调；iCooling列间型机房空调；xCooling热管机组；H系列高精度；V型紧凑型集中式冷凝器；X5新风湿膜加湿机组；SG湿膜加湿器；iFlexCooling-1000能源管理一体机
科信技术	移动、电信、联通、海外运营商、ICT设备商等客户群体；中国铁塔；爱立信；中兴通讯	通信电源；精密配电柜；通信机柜；通信储能电池组，智慧储能柜；单排智能柜；一体智能柜；边缘计算智能运维服务；数据中心工程服务；动环监控系统；机架式空调、行间级空调；UPS；微模块；光器件；智能ODN
香江科技	移动、电信、联通、华为、ABB、烽火等	高低压配电柜、精密配电柜、列头柜、配电箱、智能母线、桥架、走线架、5G电源/一体化电源、一体化节能柜、机柜、通道

四、IDC系统集成业务变化分析

1.IDC系统集成业务收入变化分析

IDC系统集成业务2018-2023年收入变动情况如下：

单位：万元

年度	收入	成本	收入占比	毛利	毛利率
2023年度	83,459.51	75,263.72	41.37%	8,195.80	9.82%
2022年度	71,902.75	60,672.80	41.11%	11,229.95	15.62%
2021年度	34,089.43	27,274.81	25.18%	6,814.62	19.99%
2020年度	79,519.37	67,202.03	37.90%	12,317.34	15.49%
2019年度	46,890.34	34,048.96	29.02%	12,841.39	27.39%
2018年度	35,477.50	26,301.09	28.45%	9,176.41	25.87%

IDC系统集成业务主要是向IDC运营商或集成商提供类IDC机房及机房配套设施的规划、安装、集成与施工服务，客户变动主要由于部分客户建设IDC机房后暂无施工需求，导致IDC系统集成业务板块客户变动较大，受项目完工时点的变化，各期收入也会存在一定的波动，该变化符合香江科技自身业务特点及行业特性。

2018年至2020年，香江科技IDC系统集成业务飞速发展，完成了北京大数据软件研发生产用房及配套设施建设项目、立昂振云南沙数据中心项目、广州汇云数据中心施工总承包工程项目、深圳云计算创新中心施工总承包工程项目等规模较大的数据中心总包业务。

2021年度，香江科技IDC系统集成主营业务收入较2020年下降6,429.04万元，下降比例67.13%，主要系因市场经济形势及客户延期开工的影响，集成项目工期延长，广州量光荔星数据中心项目一期、松江云佰数据中心项目、国家先进计算产业创新中心南京基地5号楼数据中心一期项目未能按约定工期完工验收。

2022-2023年度，IDC系统集成业务收入开始回升，先后完成怀来项目、上海云佰项目、扬中公安局项目、西藏大美、有孚数据等项目。

2.IDC系统集成业务成本变化分析

香江科技IDC系统集成业务由于项目规模、项目周期不同，不同项目之间成本差异较大，IDC系统集成业务情况如下所示：

项目	2023年度		2022年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
施工服务费	25,827.27	34.32%	24,303.04	40.06%
主要材料	48,197.37	64.04%	35,261.44	58.12%
直接人工	1,239.09	1.65%	1,108.32	1.83%
合计	75,263.72	100%	60,672.80	100%
项目	2021年度		2020年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
施工服务费	15,642.44	57.35%	46,333.74	68.95%
主要材料	10,616.02	38.92%	20,069.12	29.85%
直接人工	1,016.35	3.73%	809.17	1.20%
合计	27,274.81	100%	67,202.03	100%
项目	2019年度		2018年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
施工服务费	18,832.75	55.31%	12,804.18	48.68%
主要材料	14,535.11	42.69%	13,250.70	50.38%
直接人工	681.09	2.00%	246.21	0.94%
合计	34,048.95	100%	26,301.09	100%

2022-2023年主要材料成本占比上升较大，主要系IDC系统集成项目中，怀来项目、大美项目、扬中公安局项目直接购买设备成本相对较多。

3.IDC系统集成业务信用减值损失和资产减值损失分析

香江科技IDC系统集成业务信用减值损失和资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
信用减值损失	9,728.52	3,765.42	7,344.76	1,691.63	2,873.01	
资产减值损失						1,048.96
合计	9,728.52	3,765.42	7,344.76	1,691.63	2,873.01	1,048.96

香江科技IDC系统集成业务板块2021年信用减值损失相对较大，主要原因为主要客户汇天网络科技有限公司、北京德邦世纪科技发展有限公司、云引擎（北京）网络科技有限公司项目回款延迟，香江科技计提应收账款坏账准备6,926.74万元；2023年信用减值损失相对较大，主要原因为汇天网络科技有限公司、云引擎（北京）网络科技有限公司等项目回款延迟，香江科技计提应收账款坏账准备9,389.69万元。

4.IDC系统集成业务在手订单分析

香江科技IDC系统集成业务在手订单情况如下：

单位：万元

项目	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
IDC系统集成业务收入	83,459.51	71,902.75	34,089.43	79,519.37	46,890.34	35,477.50
项目	2023年初	2022年初	2021年初	2020年初	2019年初	2018年初
在手订单	128,580.16	100,890.67	68,607.11	97,736.48	127,008.14	64,258.10

香江科技IDC系统集成业务期末在手订单金额均可以涵盖收入确认金额，与收入确认相匹配。

5.IDC系统集成业务行业对比分析

（1）香江科技IDC系统集成板块收入行业对比

单位：万元

可比公司名称	收入					
	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
荣联科技（系统集成）	148,749.18	231,940.05	229,612.90	198,740.54	231,909.54	190,749.27
电科数字（原华东电脑）	1,000,083.53	987,152.27	896,177.69	812,961.66	777,884.94	730,341.90
国脉科技（电信）	16,998.11	17,367.62	19,179.71	21,809.03	25,523.84	31,026.30
铜牛信息（IDC集成业务）	6,604.96	21,142.14	9,412.86	12,513.45	11,926.60	7,222.88
平均值	293,110.20	314,400.52	288,595.79	261,506.17	261,811.23	239,835.09
香江科技	83,459.51	71,902.75	34,089.43	79,519.37	46,890.34	35,477.50

从上表同行业可比公司收入变动情况来看，电科数字收入基本呈不断上升趋势，因其规模相对较大，拉动了行业平均但呈不断上升趋势；国脉科技自2021起收入连续下滑，荣联科技与铜牛信息分别在2020年及2021年呈现先降后升的趋势，与香江科技在此期间的表现较为接近。

（2）香江科技IDC系统集成板块毛利率行业对比

可比公司名称	毛利率					
	2023年度	2022年度	2021年度	2020年度	2019年度	2018年度
荣联科技（系统集成）	7.07%	10.25%	9.72%	5.14%	12.18%	7.48%
电科数字（原华东电脑）	20.32%	19.19%	15.14%	15.24%	14.96%	15.72%
国脉科技（电信）	39.76%	47.72%	56.53%	51.64%	47.95%	44.82%
铜牛信息（IDC集成业务）	14.69%	8.18%	16.99%	17.94%	22.90%	19.79%
平均值	20.46%	21.34%	24.60%	22.49%	24.50%	21.95%
香江科技	9.82%	15.62%	19.99%	15.49%	27.39%	25.87%

行业特性决定同行业公司的毛利率水平稳定状态，香江科技系统集成业务因项目不同的原因，毛利率其有一定波动性，符合行业特性。

五、IDC运营管理及增值服务业务变化分析

1.IDC运营管理及增值服务业务收入变化分析

IDC运营管理及增值服务业务是香江科技业务转型过程中最重要的一部分，香江科技对此板块高度重视，2018-2023年收入变动情况如下：

单位：万元

年度	收入	成本	收入占比	毛利	毛利率
2023年度	22,281.24	14,746.75	11.05%	7,534.49	33.82%
2022年度	15,599.63	11,039.01	8.92%	4,560.62	29.24%
2021年度	16,114.84	10,822.04	11.90%	5,292.80	32.84%
2020年度	16,950.95	11,029.17	8.08%	5,921.78	34.93%
2019年度	16,254.33	10,908.84	10.06%	5,345.49	32.89%
2018年度	13,256.77	9,713.32	10.63%	3,543.45	26.73%

香江科技IDC运营管理及增值服务主要为香江科技全资子公司上海硅谷运营的“上海联通周浦数据中心二期”项目，2018年至2020年，随着业务的逐步开展，收入逐年增长，2021年度主营业务收入较2020年下降836.11万元，下降比例4.93%，主要系上柜率较上年有所下降。2023年度主营业务收入较2022年上升6,681.61万元，主要系与中国电信集团有限公司合作运营临港数据中心项目，2023年电信运维收入为8,328.64万元。

2018年-2023年，IDC运维管理及增值服务周期数据中心上柜率分别为47.25%、60.26%、63.09%、60.07%、56.70%、47.50%，2021年较2020年下降3.02%，主要系一些终端小客户业务萎缩，导致机柜数量下降；2023年临港数据中心正式投入运营，上柜率02.18%。

2.IDC运维管理及增值服务业务成本变化分析

香江科技IDC运维管理及增值服务业务的主要成本变化如下：

单位：万元

项目	2023年度		2022年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
直接人工	355.91	2.41%	150.03	1.36%
运维费用	14,390.84	97.59%	10,888.98	98.64%
小计	14,746.75	100.00%	11,039.01	100.00%
单柜成本	4.95		5.33	
项目	2021年度		2020年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
直接人工	291.18	2.69%	285.80	2.59%
运维费用	10,530.86	97.31%	10,743.37	97.41%
小计	10,822.04	100%	11,029.17	100%
单柜成本	4.89		4.80	
项目	2019年度		2018年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
直接人工	164.35	1.51%	66.31	0.68%
运维费用	10,744.49	98.49%	9,647.01	99.32%
小计	10,908.84	100%	9,713.32	100%
单柜成本	4.96		5.63	

2021-2022年度IDC运维管理及增值服务单柜成本呈现持续上升趋势，主要系上柜率持续下降，导致主营业务成本中固定资产折旧、房租、基础电费等固定成本分摊至每个出租机柜的金额上升；2023年度IDC运维管理及增值服务单柜成本下降主要为临港电信数据中心开始运营，拉低了单柜成本。

3.IDC运营管理及增值服务业务信用减值损失和资产减值损失分析

香江科技IDC运营