

## 关于《关于恒锋信息科技股份有限公司申请向不特定对象 发行可转换公司债券的审核问询函》的回复 (2022 年半年报更新)

### 深圳证券交易所:

根据贵所于 2022 年 1 月 11 日下发《关于恒锋信息科技股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核问询函》（审核函[2022]020005 号）（以下简称“问询函”）的要求，我们就问询函中需会计师核查的事项逐项进行了认真核查，现对相关问题回复如下，请贵所审核。

本回复中 2022 年 6 月 30 日/2022 年 1-6 月的财务数据为恒锋信息科技股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”）提供，未经审计。

#### 问题 1:

报告期内，公司软件开发业务毛利率分别为 54.98%、65.74%、93.34%和 45.29%；经营活动产生的现金流量净额分别为 9,104.75 万元、-3,593.31 万元、-2,967.22 万元及-10,728.51 万元。报告期各期末，公司合并资产负债率分别为 40.20%、37.20%、52.01%和 51.05%；存货账面价值分别为 41,771.72 万元、45,228.84 万元、38,038.96 万元及 32,659.90 万元，各期末均未计提跌价准备；应收账款账面余额分别为 13,200.61 万元、18,539.68 万元、30,107.72 万元和 36,440.31 万元，占营业收入的比例分别为 25.15%、32.72%、59.96%及 95.27%。根据申报材料，公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，对“存货——建造合同形成的已完工未结算资产”重分类至应收账款，并对账龄 3 年以上的应收账款坏账准备计提比例由 100%变更为采用迁徙率矩阵模型计算历史损失率并合理估计预期信用损失率。

请发行人补充说明：（1）结合公司软件开发具体项目的收入成本构成变化、同行业可比公司情况等，说明报告期内软件业务毛利率大幅变动的原因及合理性；（2）结合行业发展情况、公司收入确认政策、信用政策、同行业可比公司情况等，说明最近两年一期公司经营活动现金流量净额为负值的原因，公司经营环境是否发生不利变化，是否影响公司持续经营能力；（3）结合（2）情况，说明公司是否具备合理的资产负债结构和正常的现金流量水平，是否有足够的现金流支付公司债券的本息；（4）结合报告期各期末“合同履约成本”“建造合同形成的已完工未结算资产”的具体构成，包括项目名称、合同履行进度、确认收入依据及时点以及同行业可比公司情况等，说明公司存货跌价准备计提是否充分；（5）结合客户资信情况和履约情况、历史回款情况、信用减值损失预测过程、关键参数选取、同行业可比公司情况等，说明预期信用损失率的估计依据及合理性，并对应收账款坏账准备计提比例变化前后对业绩的影响进行模拟测试；（6）结合具体业务模式及合同条款，说明执行新收入准则前后收入确认的具体会计处理、调整原因，并模拟测试其对财务报表的影响程度。

请发行人补充披露（1）（2）（4）（5）涉及的风险。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见。

### 【回复】

一、结合公司软件开发具体项目的收入成本构成变化、同行业可比公司情况等，说明报告期内软件业务毛利率大幅变动的原因及合理性

#### （一）报告期内软件开发业务的主营业务收入、成本、毛利率情况

报告期内，公司软件开发业务的主营业务收入、成本、毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
主营业务收入	2,691.42	7,200.76	701.74	5,571.60
主营业务成本	1,031.30	3,422.17	46.76	1,908.84
毛利	1,660.13	3,778.59	654.98	3,662.76
毛利率	58.59%	52.47%	93.34%	65.74%

报告期各期主要软件开发项目（主营业务收入100万元以上）的具体情况如下：

单位：万元

期间	项目	客户名称	收入	收入占当期软件业务收入比例	成本	毛利率
2022年 1-6月	智慧鄞西一期建设项目一标段2包城市运营管理中心硬件/云计算数据中心软件/智慧旅游软件集成服务/软件开发及运维服务	中国通信建设第三工程局有限公司	599.00	22.26%	208.06	65.27%
	阜阳移动ICT颖上经开区智慧服务中心项目	中国移动通信集团安徽有限公司阜阳分公司	433.29	16.10%	408.26	5.78%
	原中央苏区诏安县智慧城市建设工程项目一诏安县智慧城管暨城市综合管理服务管理平台项目	诏安城市管理局	400.57	14.88%	138.58	65.40%
	新疆某公司智能管理系统建设采购项(原:第九师“数字化”智能项目)	中移信息系统集成有限公司	321.28	11.94%	170.08	47.06%
	江苏省公安厅监管大数据实战应用云平台(软件开发)项目	江苏省公安厅	309.43	11.50%	7.08	97.71%
	大田县数字城管平台建设	福建后生仔网络科技有限公司	231.07	8.59%	61.50	73.39%
	福建省全省行政服务中心远程视频监控监督系统二期项目	福建广电网络实业发展有限公司	139.62	5.19%	38.63	72.33%
	合计			2,434.26	90.45%	1,032.18
2021年度	公共安全视频监控建设联网应用项目建设采购(黔江雪亮工程)-软件部分	中共重庆市黔江区委政法委员会	2,392.68	33.23%	1,744.71	27.08%
	昌吉州政法委昌吉州建设联网应用项目第二包:前端与平台建设-软件部分	中共昌吉回族自治州委员会政法委员会	1,838.79	25.54%	1,008.05	45.18%
	南靖县发展和改革局“智慧南靖”项目建设(一期)货物类采购项目-软件部分	南靖县发展和改革局	1,229.96	17.08%	53.73	95.63%
	数据服务与监控服务系统开发	泉州市数字云谷信息产业发展有限公司	547.04	7.60%	126.38	76.90%
	BI辅助决策系统	广州鼎飞航空科技有限公司	333.49	4.63%	108.03	67.61%
	福达合金智慧园区项目-智慧园区综合管理平台	福达合金材料股份有限公司	249.34	3.46%	52.55	78.93%

期间	项目	客户名称	收入	收入占当期软件业务收入比例	成本	毛利率
	漳浦县城市管理局漳浦县雪亮工程（报警监控系统第七期）项目建设货物类采购项目-软件部分	漳浦县城市管理局	214.76	2.98%	145.10	32.43%
	5G视频监控平台	福建易本信息科技有限公司	185.02	2.57%	39.31	78.76%
	合计		<b>6,991.07</b>	<b>97.09%</b>	<b>3,277.85</b>	<b>53.11%</b>
2020年度	智慧园区之平台应用开发	信阳榕基信息技术有限公司	358.49	51.09%	-	100.00%
	南靖县智慧城市运营管理展示中心项目-软件部分	南靖县发展和改革局	188.68	26.89%	24.76	86.87%
	合计		<b>547.17</b>	<b>77.97%</b>	<b>24.76</b>	<b>95.47%</b>
2019年度	长春市商务局大数据采购项目	长春市商务局	2,820.71	50.63%	1,343.23	52.38%
	南靖县发展和改革局“智慧南靖”项目建设（一期）货物类采购项目-软件部分	南靖县发展和改革局	1,204.57	21.62%	108.36	91.00%
	智慧漳浦（一期）--数字城管项目-软件部分	漳浦县城市管理局	853.63	15.32%	256.70	69.93%
	漳浦县市容管理处漳浦县雪亮工程（报警监控系统第六期）货物类采购项目-软件部分	漳浦县城市管理局	323.88	5.81%	219.83	32.13%
	宝山尾矿智慧矿区建设项目-软件部分	湖南省云端矿业投资有限公司	283.02	5.08%	7.62	97.31%
	合计		<b>5,485.81</b>	<b>98.46%</b>	<b>1,935.73</b>	<b>64.71%</b>

报告期内，发行人软件开发业务毛利率分别为 65.74%、93.34%、52.47%和 58.59%，2020 年相对较高，2021 年相对较低。公司的软件开发业务属于定制化业务，不同项目之间受客户需求定制开发难易程度、市场竞争激烈程度、项目战略意义、结算政策、项目实施周期等多方面因素影响，毛利率差异较大，不同项目的毛利率呈现较大的波动性。

2020 年度，公司软件开发业务整体毛利率较 2019 年度上涨 27.60%，主要系智慧园区之平台应用开发项目和南靖县智慧城市运营管理展示中心项目-软件部分收入金额较高且毛利率较高所致。其中，智慧园区之平台应用开发项目为公司前期研发成果的复制销售，由于该软件公司前期研发支出均未资本化，故软

件销售业务无成本；南靖县智慧城市运营管理展示中心项目-软件部分成本中除人工成本外无材料成本。

2021年度，公司软件开发业务整体毛利率较2020年度下降40.86%，主要系公共安全视频监控建设联网应用项目建设采购（黔江雪亮工程）-软件部分、昌吉州政法委昌吉州建设联网应用项目第二包：前端与平台建设项目-软件部分及漳浦县城市管理局漳浦县雪亮工程（报警监控系统第七期）项目建设货物类采购项目-软件部分毛利率较低且收入占比较高所致。上述项目毛利率较低，主要系上述项目功能模块较多，开发难度较大，且存在向外部采购阿里云、数据服务链平台等软件产品所致。

## （二）同行业上市公司软件开发业务毛利率情况

报告期内，公司可比上市公司及同行业中与公司软件开发业务存在相似性的其他上市或拟上市公司软件开发业务毛利率情况如下：

公司	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
达实智能	未披露	未披露	未披露	未披露
银江技术	未披露	未披露	未披露	未披露
海峡创新	未披露	未披露	未披露	未披露
科创信息	未披露	未披露	未披露	未披露
南威软件	48.79%	49.21%	49.76%	55.12%
新点软件	未披露	65.95%	74.75%	75.40%
中科通达	未披露	89.53%	95.56%	77.97%
长威科技	未披露	未披露	56.59%	69.55%
<b>平均值</b>	<b>48.79%</b>	<b>68.23%</b>	<b>69.17%</b>	<b>69.51%</b>
恒锋信息	58.59%	52.47%	93.34%	65.74%

注1：达实智能、银江技术、海峡创新、科创信息公开文件未披露其2019-2021年及2022年1-6月软件开发业务毛利率，新点软件、中科通达公开文件未披露其2022年1-6月软件开发业务毛利率；

注2：长威科技于2021年3月22日通过上海证券交易所科创板上市委员会会议审核，于2022年1月18日终止注册，公开文件未披露其2021年软件开发业务毛利率。

根据南威软件2019年7月11日披露的《公开发行可转换公司债券募集说明书》，“公司对外提供的产品和服务以单个项目为计量单位，单个项目包括提供软件开发、系统集成及技术服务的部分或全部。鉴于不同客户对项目拟实现功能不同，各个项目软硬件构成及项目实施的难易程度均存在较大差异，使得公司实施不同项目付出的成本及销售报价亦存在较大差异，导致各个项目的毛利率存在较大波动。”

根据新点软件于 2021 年 11 月 12 日披露的《国泰新点软件股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》，“软件平台销售合同依据客户的建设需要区分为：①原有软件平台的增补合同，②全新软件平台的开发合同。”、“公司的增补类软件平台是在已承建完成的软件平台的基础上，基于客户的新增需求进行二次开发或定制开发，整体价格偏低，其定价采用成本加成定价法，通过测算二次开发或定制开发所需的材料及人工成本、客户的战略意义等因素确定价格，单位价格存在差异。同时，公司依据客户的不同需求承建增补类软件平台，单位销售成本在各平台之间也存在明显差异。”、“公司的新建类软件平台是基于客户的全新需求进行二次开发或定制开发，其定价同样采用成本加成定价法，通过测算二次开发或定制开发的所需的材料及人工成本、客户的战略意义等因素确定价格，单位价格存在差异。同时，公司依据客户的不同需求承建全新的软件平台，单位销售成本在各平台之间也存在明显差异。”

根据中科通达 2021 年 7 月 7 日披露的《武汉中科通达高新技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》，“报告期内，发行人软件开发及销售毛利率分别为 89.88%、77.97%和 95.56%。由于客户委托的软件开发均属于定制化合同，不同软件的开发定价、开发难度等具有较大差异，导致软件开发毛利率在报告期内存在一定波动。”

根据长威科技 2021 年 5 月 21 日披露的招股说明书，“公司行业应用开发业务毛利率在报告期内波动较大，2018 年至 2020 年分别为 72.06%、69.55%和 56.59%。”、“行业应用开发业务毛利率波动的主要原因为每年承接不同的开发项目，其难易程度、技术特点以及直接成本占比均会影响毛利率。”

综上，报告期内，同行业上市公司软件开发业务毛利率波动较大，主要系软件开发业务属于定制化业务，不同项目的定价、开发难度等具有较大差异，导致软件开发业务毛利率存在一定波动。报告期内，公司软件开发业务毛利率存在一定波动符合行业特点和公司业务实际，具有商业合理性。

二、结合行业发展情况、公司收入确认政策、信用政策、同行业可比公司情况等，说明最近两年一期公司经营活动现金流量净额为负值的原因，公司经营环境是否发生不利变化，是否影响公司持续经营能力

(一) 结合公司收入确认政策、信用政策、同行业可比公司情况等, 说明最近两年一期公司经营活动现金流量净额为负值的原因

### 1、公司收入确认政策、信用政策

公司收入主要包括智慧城市行业综合解决方案业务(工程施工类和商品销售类)收入、软件开发收入、设计服务收入和维保服务收入, 执行新收入准则后, 除工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务收入确认具体原则发生变化外, 其他业务收入确认具体原则无实质性变化。2020年1月1日之前, 工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务按照《企业会计准则--建造合同》确认收入, 合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定; 2020年1月1日开始, 公司根据工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务合同约定情况判断是否满足在某一时段内履行履约义务, 若满足条件则采用时段法确认收入, 若不满足条件则在经验收合格或交付后确认收入。

报告期内, 公司主营业务收入主要来源于智慧城市行业综合解决方案项目总承包服务, 该类业务主要通过招投标的方式承接, 同时, 公司主要客户为政府机关、事业单位、大中型国有、股份制企业, 与该类客户相比, 公司处于相对较为弱势的地位, 付款节点和结算方式一般由客户参照行业惯例或自身情况在招标文件或所附合同中载明, 投标单位只能在既定框架下作细微修改。因此公司在不同客户、不同项目之间, 付款节点及付款比例有所差异, 主要系客户基于行业惯例或基于自身情况作出的付款安排。公司的业务模式和信用政策符合行业特点。报告期内, 公司主营业务收入中来自于政府机关、事业单位、国有企业的收入及占比情况如下:

单位: 万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
主营业务收入	21,355.32	61,127.94	50,207.98	56,611.89
其中: 对政府机关、事业单位、国有企业的主营业务收入	21,240.41	56,183.17	46,633.70	50,042.83
对政府机关、事业单位、国有企业的主营业务收入占比	99.46%	91.91%	92.88%	88.40%

报告期内, 公司主营业务收入分别为 56,611.89 万元、50,207.98 万元、61,127.94 万元及 21,355.32 万元, 其中对政府机关、事业单位、国有企业的收入

分别为 50,042.83 万元、46,633.70 万元、56,183.17 万元和 21,240.41 万元，其占主营业务收入总额的比例分别为 88.40%、92.88%、91.91%和 99.46%。

## 2、报告期内公司经营活动现金流量净额为负值的原因

报告期内，公司经营活动现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年 1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	14,192.38	39,969.86	40,780.72	47,223.22
收到其他与经营活动有关的现金	1,286.60	631.76	1,418.67	559.26
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>15,478.98</b>	<b>40,601.62</b>	<b>42,199.39</b>	<b>47,782.48</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	15,062.54	35,800.38	33,596.54	39,551.04
支付给职工以及为职工支付的现金	4,747.48	7,001.90	6,501.53	7,127.28
支付的各项税费	499.84	902.76	1,334.25	1,580.03
支付其他与经营活动有关的现金	1,746.04	3,418.70	3,734.30	3,117.44
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>22,055.90</b>	<b>47,123.75</b>	<b>45,166.62</b>	<b>51,375.79</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,576.93</b>	<b>-6,522.13</b>	<b>-2,967.22</b>	<b>-3,593.31</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,593.31万元、-2,967.22万元、-6,522.13万元及**-6,576.93**万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额持续为负主要系公司客户主要为政府机关、事业单位、大中型国有、股份制企业等，其验收审批手续较长、付款审批周期较长，同时受新冠疫情影响，各级政府部门优先考虑防疫等相关资金安排，付款速度有所减缓，受此影响，公司应收账款回款周期较长。2022年 1-6月，经营活动产生的现金净流出金额较大，主要系公司客户主要为政府机关、事业单位、大中型国有、股份制企业，受财政资金安排等影响，其资金结算通常安排在下半年尤其是年末，通常情况下第四季度项目回款较多。2022年第二季度，公司经营活动现金流量净额为 1,372.32 万元，而 2021 年同期经营活动现金流量净额为-1,576.46 万元。

报告期内，公司同行业可比上市公司经营性现金流量净额情况如下：

单位：万元

项目	2022年 1-6月	2021年度	2021年 1-6月	2020年度	2019年度
达实智能	-4,308.27	-62,396.24	-28,337.96	28,293.67	47,396.83
银江技术	107.34	-26,036.89	-38,842.51	-9,149.21	1,314.18
海峡创新	368.24	-10,339.69	-9,351.97	-2,482.56	-5,198.44
科创信息	-13,920.08	-3,433.33	-13,821.32	1,196.04	-1,460.43
南威软件	-17,932.20	-15,105.36	-52,499.47	15,824.06	-12,199.44



项目	2022年1-6月	2021年度	2021年1-6月	2020年度	2019年度
平均值	-7,844.18	-13,728.82	-28,628.82	1,347.08	-4,386.03
恒锋信息	-6,576.93	-6,522.13	-7,294.38	-2,967.22	-3,593.31

数据来源：同行业上市公司半年度报告、年度报告等公开披露文件。

注：报告期内，达实智能的经营活动现金流量净额分别为 47,396.83 万元、28,293.67 万元、-62,396.24 万元及-4,308.27 万元，波动较大。2019 年和 2020 年经营活动现金流量净额为正，主要系其加强收款力度，同时部分大项目集中进入收款期，收款金额增加，并优化采购付款方式，同期采购付现金额下降所致；2021 年和 2022 年 1-6 月经营活动现金流量净额为负主要系其基于财政部发布的《关于印发〈企业会计准则解释第 14 号〉的通知》（财会[2021]1 号），自 2021 年初将 PPP 项目合同发生的现金流量从原来的投资活动现金流调整为经营活动现金流所致。达实智能与发行人及其他同行业上市公司情况差异较大，故上表中经营性现金流量净额平均值已剔除达实智能。

报告期内，公司与同行业可比上市公司经营性现金流量净额均呈现季节性特征，受财政资金安排等影响，上半年行业回款通常较少，经营性现金流量净额为负。报告期内，剔除达实智能后同行业可比上市公司平均经营性净现金流量分别为-4,386.03 万元、1,347.08 万元、-13,728.82 万元和-7,844.18 万元，除 2020 年外，报告期其他各期同行业平均经营性现金流量净额均为负，发行人与同行业上市公司不存在重大差异。2020 年，同行业可比上市公司平均经营性现金流量净额为正，主要系南威软件经营性现金流量净额为 15,824.06 万元所致，2020 年南威软件为提高资金使用效率加大应付票据的使用比例，采用票据结算货款，其 2020 年末应付票据对比年初增加 28,523.70 万元。

综上，发行人报告期内经营活动产生的现金流量净额持续为负与其发展情况及行业特点密切相关，公司与同行业上市公司经营性现金流量情况不存在重大差异。

### 3、市场案例情况

北京科蓝软件系统股份有限公司（300663.SZ，简称“科蓝软件”）为创业板上市公司，系移动金融、金融互联网解决方案供应商。2021 年 6 月 28 日，科蓝软件向不特定对象发行可转换公司债券被深交所受理，于 2022 年 6 月 15 日经深交所创业板上市委员会审核通过，并于 2022 年 7 月 20 日注册生效。科蓝软件注册时点的经营性现金流量净额持续为负，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年 1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	-16,777.27	-7,481.41	-7,262.80	-2,362.89

科蓝软件经营活动现金流量持续为负，主要原因包括：（1）员工薪酬大幅增加，使得支付给职工以及为职工支付的现金增长较快；（2）订单量增加，项目投入增大，导致员工薪酬大幅增加；（3）业务规模持续增长，不断加大投入。而其下游客户主要为银行客户，银行客户对IT系统验收和付款的审核周期较长等原因，导致实际付款周期较长，业务收款相对滞后，而人力投入为刚性兑付，基本不存在账期，账期倒挂导致经营活动现金净流量为负。因此，科蓝软件报告期内经营活动产生的现金流量净额持续为负与其发展情况及行业特点密切相关。

上海海优威新材料股份有限公司（688680.SH，简称“海优新材”）为科创板上市公司，为从事特种高分子薄膜研发、生产和销售的高新技术企业。2021年12月9日，海优新材公开发行可转债项目被上交所受理，于2022年3月23日经上交所科创板上市委员会审核通过，并于2022年5月17日注册生效。海优新材注册时点的经营性现金流量净额持续为负，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年 1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	-68,955.37	-140,197.28	-16,578.80	-1,029.20

海优新材报告期内经营活动产生的现金流量净额持续为负，主要原因包括：（1）随着生产经营规模迅速增长，公司采购原材料的需求量逐年增加，且原料价格大幅上涨；（2）大客户相对集中且账期普遍较长，随着公司收入规模的逐年增长，应收款项的规模相应增长。因此，海优新材报告期内经营活动产生的现金流量净额持续为负与其发展情况及行业特点密切相关。

## **（二）结合行业发展情况说明公司经营环境是否发生不利变化，是否影响公司持续经营能力**

从 2012 年我国首次提出开展国家智慧城市试点工作至今，我国智慧城市建设的城市数量快速增加，市场规模也在迅速扩大。根据前瞻产业研究院发布的《2020 年中国智慧城市发展研究报告》，截至 2020 年 4 月初，住建部公布的智慧城市试点数量已达到 290 个；如果计算科技部、工信部、国家测绘地理信息局、发改委所确定的智慧城市相关试点数量，目前国内智慧城市试点数量累计已达 749 个。同时，根据 2021 年 8 月 20 日中央政法委召开的第二次市域社会治理现代化试点工作交流会，全国已有 416 个地区参加第一期及第二期市域社会治理现代化试点。

智慧城市建设规模方面，根据 IDC 发布的《2019H1 全球半年度智慧城市支出指南》，2019 年中国智慧城市技术相关投资约 228.79 亿美元，到 2023 年将达到 389.2 亿美元，年复合增长率约 14.21%。根据中国信息通信研究院于 2021 年 12 月发布的《新型智慧城市产业图谱研究报告（2021）》，2020 年我国智慧城市相关项目总投资约 2.4 万亿元。长期来看，随着我国城市化的不断推进以及城市管理工作智能化程度的不断提高，智慧城市行业将继续保持快速发展。

2019 年以来公司经营活动产生的现金流量净额持续为负主要系公司客户主要为政府机关、事业单位、大中型国有、股份制企业等，其验收审批手续较长、付款审批周期较长，受此影响，公司应收账款回款周期较长所致，但该类客户实力较强，资信状况较好，违约风险较低，公司的经营环境未发生不利变化，不会影响公司的持续经营能力。

## **三、结合（2）情况，说明公司是否具备合理的资产负债结构和正常的现金流量水平，是否有足够的现金流支付公司债券的本息**

根据《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》第 21 问，“《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》中规定上市公司发行可转债应当具有合理的资产负债结构和正常的现金流量水平，把握原则为：（一）本次发行完成后，累计债券余额不超过最近一期末净资产的 50%；（二）发行人向不特定对象发行的公司债及企业债计入累计债券余额。计入权益类科目的

债券产品（如永续债），向特定对象发行及在银行间市场发行的债券，以及具有资本补充属性的次级债、二级资本债，不计入累计债券余额。累计债券余额指合并口径的账面余额，净资产指合并口径净资产；（三）上市公司应结合所在行业的特点及自身经营情况，分析说明本次发行规模对资产负债结构的影响及合理性，以及公司是否有足够的现金流来支付公司债券的本息。”

截至本回复出具日，公司累计债券余额、现金流量水平符合《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》的规定，具体如下：

**（一）本次发行完成后，累计债券余额不超过最近一期末净资产的 50%**

截至本回复出具日，公司累计债券余额为 0.00 万元，截至 2022 年 6 月 30 日，公司净资产为 **53,459.78** 万元，公司本次发行可转债募集资金到位后，在不考虑转股等其他因素影响的情况下，以 2022 年 6 月末净资产计算，累计债券余额占公司期末净资产的 **45.35%**，未超过 50%。

**（二）除本次发行的可转债外，公司暂无其他可预见的债券融资安排**

截至本回复出具日，除本次发行的可转债外，公司暂无其他可预见的向特定对象或不特定对象发行公司债、企业债等债券融资安排。

**（三）本次发行规模对资产负债结构的影响及合理性**

报告期各期末，公司合并口径的资产负债率分别为 37.20%、52.01%、52.28% 和 **48.67%**，与同行业可比上市公司资产负债率平均值较为接近，具体如下：

项 目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
达实智能	67.54%	68.31%	60.18%	55.16%
银江技术	45.44%	47.18%	47.78%	48.55%
海峡创新	65.60%	66.02%	50.69%	39.44%
科创信息	38.62%	39.10%	34.83%	32.28%
南威软件	41.88%	40.07%	41.21%	44.73%
<b>平均值</b>	<b>51.82%</b>	<b>52.14%</b>	<b>46.94%</b>	<b>44.03%</b>
恒锋信息	48.67%	52.28%	52.01%	37.20%

假设以 2022 年 6 月 30 日公司的财务数据以及本次发行规模上限 24,243.58 万元进行测算，本次发行完成前后，假设其他财务数据无变化且进入转股期后可转债持有人全部选择转股，公司的资产负债率变动情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日	发行后转股前	全部转股后
资产总额	104,139.92	128,383.49	128,383.49
负债总额	50,680.13	74,923.71	50,680.13
资产负债率（合并）	48.67%	58.36%	39.48%

由上表可知，公司本次发行可转债募集资金到位后，在不考虑转股等其他因素影响的情况下，以2022年6月末资产、负债计算，合并口径资产负债率由**48.67%**提升至**58.36%**。如果可转债持有人全部选择转股，公司资产负债率将由**58.36%**下降至**39.48%**。根据上述假设条件测算的本次发行后公司的资产负债率变化均处于较为合理的水平。

#### （四）公司具备足够的现金流来支付公司债券的本息

公司整体偿债能力较强，具有足够的现金流支付债券本息，且可转换公司债券带有股票期权的特性，在一定条件下可以在未来转换为公司股票，同时，可转换公司债券票面利率相对较低，每年支付的利息金额较小，因此不会给公司带来较大的还本付息压力。公司将根据本次可转债本息未来到期支付安排合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金，不存在明显的偿债风险：

##### 1、公司最近三年平均可分配利润及可使用银行授信额度可对公司偿债能力和流动性提供有力支持

假设本次可转换公司债券发行规模为上限24,243.58万元，按存续期内可转换公司债券持有人均未转股的情况测算，参考近期可转债市场的发行利率水平，存续期内利息支付的测算结果如下：

单位：万元

时间	利息
第一年	121.22
第二年	169.71
第三年	242.44
第四年	484.87
第五年	606.09
第六年	727.31
<b>本金</b>	<b>24,243.58</b>
<b>本息合计</b>	<b>26,595.21</b>

注：2019年1月1日至2022年6月末，创业板已发行可转换公司债券项目中，债项信用评级与公司相同的可转换公司债券利率最高第1年至第6年分别为0.5%、0.7%、1.0%、2.0%、2.5%和3.0%。

2019-2021年，公司归属于母公司所有者的净利润分别为6,073.79万元、5,893.64万元以及4,704.42万元，年均可分配利润为5,557.28万元，剔除分红后的年均可分配利润为4,732.08万元，假设可转债存续期6年内公司净利润保持该水平，则存续期内剔除分红后的预计净利润合计为28,392.47万元，滚存净利润超过本次可转债本息金额；并且，随着募投项目投产并正常运行，公司盈利能力将进一步提升。

截至报告期期末，公司货币资金余额为5,447.34万元，且公司已在浦发银行、邮储银行、交通银行、民生银行、招商银行、兴业银行、海峡银行等取得授信额度共计51,800.00万元，可用额度尚有30,521.42万元，可有效补充公司业务扩张所需资金，为公司偿债能力和流动性提供了有力支持。

公司基于目前的经营现金净流量水平以及本次募投项目给公司带来的增量现金流量情况，对公司的偿付能力进行了如下预测：

假定T期为2021年12月31日，本次可转债于T+12（即2022年12月31日）发行完毕且资金到位，本次发行可转债的期限为6年，即T+84到期，公司用于本息偿付与公司偿付能力预测如下：

单位：万元

项目		注	T+12	T+24	T+36	T+48	T+60	T+72	T+84
期初现金	期初资金余额	2	9,513.40	10,399.20	6,909.34	3,396.20	-1,302.35	-2,630.71	-3,374.77
现金增减变动	基础经营现金流	3	-4,360.89	-4,360.89	-4,360.89	-4,360.89	-4,360.89	-4,360.89	-4,360.89
	可转债—补充流动资金	4	5,246.68	-	-	-	-	-	-
	可转债—募集资金投入	5	-	11,696.58	7,300.32	-	-	-	-
	募投项目预测税前净现金流	6	-	-10,704.33	-6,282.86	-95.23	3,517.39	4,789.34	25,867.44
	募投项目预测所得税	7	-	-	-	-	-	566.42	843.56
现金余额	可用于偿付本息的现金（税前）	8	10,399.20	7,030.56	3,565.91	-1,059.91	-2,145.84	-2,202.26	18,131.79
	税后现金余额	9	10,399.20	7,030.56	3,565.91	-1,059.91	-2,145.84	-2,768.68	17,288.22
可用授信额度	剩余流动借款额度	10	30,521.42	30,521.42	30,521.42	30,521.42	30,521.42	30,521.42	30,521.42
比较	资金及可用额度合计	11	40,920.62	37,551.98	34,087.33	29,461.51	28,375.58	27,752.74	47,809.64
	可转债本息	12	-	121.22	169.71	242.44	484.87	606.09	24,970.89

关于上表的有关假设参数说明如下:

1、由于公司现金流存在季节因素，因此将 T 期设定为 2021 年 12 月 31 日，以年度现金流反映公司基础经营现金流水平；假设可转债募集资金于 2022 年 10 月底发行成功，T+12 期资金到位，债券期限 6 年，T+84 期末到期；

2、T+24 至 T+84 期初资金余额为上一期税后现金余额扣除可转债本息后的金额；2=9-12；T+60、T+72 和 T+84 期初负数余额为按照假设使用资金产生的资金缺口，可启用授信额度；

3、“基础经营现金流”为 2019 年、2020 年和 2021 年公司经营性现金流量净额的平均数，假设 T+84 期各期维持该水平；

4、假设可转债在 T+12 期顶格发行 24,243.58 万元，按照发行可转债募集资金的使用计划将有 5,246.68 万元用于补充流动资金；

5、假设可转债在 T+12 期顶格发行 24,243.58 万元，按照发行可转债募集资金的使用计划，将于 T+24 期和 T+36 期分别投入 11,696.58 万元和 7,300.32 万元用于市域社会治理平台开发项目；

6、“募投项目预测税前净现金流”系假设债券于第 T+84 期到期，本次募投项目强行变现的情况下税前净现金流水平；

7、“募投项目预测所得税”系可转债募投项目可行性分析中预测的各期所得税费用；

8、“可用于偿付本息的现金（税前）”=2+3+4+5+6；

9、“税后现金余额”=8-7；

10、“剩余流动借款额度”=截至 2022 年 6 月 30 日公司银行授信额度-已使用授信额度，假设预测期内维持该水平；

11、“资金及可用额度合计”=9+10；

12、“可转债本息”系假定本次可转换公司债券发行规模为上限 24,243.58 万元，存续期内债券持有人均未转股，债券利率参照 2019 年 1 月 1 日至 2022 年 6

月末债项信用评级与公司相同的债券最高利率，第1年至第6年分别为0.5%、0.7%、1.0%、2.0%、2.5%和3.0%。

根据上表可知，发行人本次可转换公司债券存续期内每年债券利息支付及本金偿付分别为121.22万元、169.71万元、242.44万元、484.87万元、606.09万元和24,970.88万元，小于前述分析测算中可转换公司债券存续期内对应年度发行人的资金及可用授信额度37,551.98万元、34,087.33万元、29,461.51万元、28,375.58万元、27,752.74万元和47,809.64万元，公司具备足够资金可正常偿付债券到期本息。

综上，公司偿付能力预测是基于目前的经营现金净流量水平进行的，随着业务的推广和可转债募投项目的完成，公司的盈利能力将进一步提升，给公司带来增量现金流量，为债券到期本金偿付提供保障，公司获取多家银行提供的流动借款授信额度充足。经测算，公司未来资金水平及可用授信额度合计，高于可转债需要支付的本息金额。

同时，作为上市公司，公司经营情况良好，运作规范，盈利能力较强，具有较为丰富的融资工具和较强的再融资能力，可通过资本市场进行直接的股权融资进一步充实公司资金实力。

## 2、公司利息保障倍数较高，整体偿债能力较强

报告期内，公司偿债能力指标如下所示：

财务指标	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率（倍）	1.67	1.56	1.69	2.53
速动比率（倍）	1.26	1.15	0.96	1.15
资产负债率（合并）	48.67%	52.28%	52.01%	37.20%
资产负债率（母公司）	48.21%	52.03%	50.87%	36.82%
财务指标	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息保障倍数（倍）	10.51	16.04	50.70	4,321.55

注：上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%；

利息保障倍数=(税前利润总额+利息费用)/利息费用。



报告期各期末，公司合并口径的资产负债率分别为 37.20%、52.01%、52.28% 及 48.67%，流动比率分别为 2.53、1.69、1.56 及 1.67，速动比率分别为 1.15、0.96、1.15 及 1.26，短期偿债能力较强。报告期内，公司利息保障倍数分别为 4,321.55 倍、50.70 倍、16.04 倍和 10.51 倍，公司当年利润足以支付当年银行借款利息，长期偿债能力较强。报告期各期末，公司不存在对正常生产经营活动有重大影响的或有负债和表外融资。整体而言，公司具有较强的偿债能力，偿债风险较小。

### 3、本次募投项目可进一步改善公司的流动性，提高公司偿债能力

本次募投项目拟使用 5,246.68 万元募集资金补充公司日常业务发展所需的流动资金，将降低财务风险水平，改善公司的流动性，增强公司的偿债能力和抵御财务风险的能力，优化公司的资本结构。同时，本次募集资金投资项目投产后项目年均实现营业收入预计为 36,500.00 万元，年均净利润 2,972.46 万元，将进一步增强公司的盈利能力。

综上所述，公司具有合理的资产负债结构和正常的现金流量，具有足够的现金流支付公司债券本息，符合《管理办法》第十三条“（三）具有合理的资产负债结构和正常的现金流量”以及《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》第 21 问的相关规定。

四、结合报告期各期末“合同履约成本”“建造合同形成的已完工未结算资产”的具体构成，包括项目名称、合同履行进度、确认收入依据及时点以及同行业可比公司情况等，说明公司存货跌价准备计提是否充分

#### （一）报告期内发行人存货构成情况

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	21.93	0.11%	95.18	0.41%	583.59	1.53%	543.38	1.20%
在产品	-	-	-	-	-	-	1,987.22	4.39%
库存商品	8.67	0.04%	1.55	0.01%	-	-	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-	-	-	-	42,698.24	94.40%
合同履约成本	20,574.23	99.85%	23,011.02	99.58%	37,455.37	98.47%	-	-
存货余额	20,604.83	100.00%	23,107.75	100.00%	38,038.96	100.00%	45,228.84	100.00%
存货跌价准备	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-
存货账面价值	20,604.83	-	23,107.75	-	38,038.96	-	45,228.84	-

报告期各期末，存货账面价值分别为 45,228.84 万元、38,038.96 万元、23,107.75 万元及 20,604.83 万元，占流动资产的比例分别为 54.69%、43.16%、26.03%及 24.42%。2019 年末，公司存货主要由建造合同形成的已完工未结算资产和在产品组成，2020 年、2021 年和 2022 年 6 月末主要由合同履行成本组成。

## （二）报告期各期末前五大“合同履行成本”项目或“建造合同形成的已完工未结算资产”项目

2020 年 1 月 1 日之前，公司工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务采用完工百分比法确认收入，即每月按照合同收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认合同收入后的金额，确认当期合同收入，按照《企业会计准则——建造合同》的规定，公司工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务已完工未结算的项目款项在“存货——建造合同形成的已完工未结算资产”核算；2020 年 1 月 1 日开始，公司工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务按照验收合格或交付后确认收入，未验收或未交付结算前项目成本在“存货——合同履行成本”列报。

报告期各期末，公司前五大“合同履行成本”项目或“建造合同形成的已完工未结算资产”项目存货情况如下：

期间	序号	项目名称	客户名称	期末存货余额 (万元)	占比	报告期各期末 合同履行进度	是否存在纠纷、客户破产或发生重大不利变化等异常情况
2022 年 6 月末	1	福建信息职业技术学院信息化二期建设及监理服务采购项目	福建信息职业技术学院	3,364.79	16.33%	正常施工中	否
	2	云南边境立体化防控体系建设项目（技防部分）中缅边境沧源段配套设施保障项目电力工程	沧源佤族自治县公安局	2,176.14	10.56%	正常施工中	否
	3	锦绣碧湖 D 区 9-16#、19-25#、28#楼及地下室智能化工程	厦门特房建设工程有限公司	1,424.17	6.91%	正常施工中	否
	4	漳浦县城市管理局漳浦县雪亮工程（报警监控系统第八期）项目货物类采购项目	漳浦县城市管理局	1,359.81	6.60%	正常施工中	否

期间	序号	项目名称	客户名称	期末存货余额 (万元)	占比	报告期各期末 合同履行进度	是否存在纠 纷、客户破 产或发生重 大不利变化 等异常情况
	5	金沙县建设投资大厦 建筑智能化系统集成 工程项目	联通数字科 技有限公司 贵州省分公 司	1,299.95	6.31%	正常施工中	否
	合计			9,624.86	46.71%	-	-
2021年 末	1	福建信息职业技术学院 信息化二期建设及 监理服务采购项目	福建信息职 业技术学院	3,362.08	14.55%	正常施工中	否
	2	观音山广场(不含酒 店)智能化工程(施 工)合同	厦门市开元 国有投资集 团有限公司	2,023.16	8.76%	正常施工中	否
	3	新建教学楼教学设备 采购合同包2(智慧 云教室多媒体教学 设备)采购项目	福州老年大 学	1,689.08	7.31%	正常施工中	否
	4	宁德核电厂新建综合 楼核心机房及会议系 统建设项目	福建宁德核 电有限公司	1,435.01	6.21%	正常施工中	否
	5	金沙县建设投资大厦 建筑智能化系统集成 工程项目	联通数字科 技有限公司 贵州省分公 司	1,284.70	5.56%	正常施工中	否
	合计			9,794.04	42.38%	-	-
2020年 末	1	公共安全视频监控建 设联网应用项目建设 采购(黔江雪亮工 程)	中共重庆市 黔江区委 政法委员 会	5,105.56	13.42%	正常施工中	否
	2	福建信息职业技术学院 信息化二期建设及 监理服务采购项目	福建信息职 业技术学院	3,382.54	8.89%	正常施工中	否
	3	重庆市彭水县公共安 全视频监控建设联网 应用项目(公共安 全视频监控建设联网 应用)	中共彭水苗 族土家族自治 县委政法 委员会	2,570.54	6.76%	正常施工中	否
	4	南靖县发展和改革局 “智慧南靖”项目建 设(一期)货物类采 购项目-工程部分	南靖县发 展和改革 局	2,233.75	5.87%	正常施工中	否
	5	观音山广场(不含酒 店)智能化工程(施 工)合同	厦门市开元 国有投资集 团有限公司	1,864.21	4.90%	正常施工中	否
	合计			15,156.59	39.84%	-	-
2019年 末	1	公共安全视频监控建 设联网应用项目建设 采购(黔江雪亮工 程)	中共重庆市 黔江区委 政法委员 会	3,883.60	8.59%	正常施工中	否

期间	序号	项目名称	客户名称	期末存货余额 (万元)	占比	报告期各期末 合同履行进度	是否存在纠 纷、客户破 产或发生重 大不利变化 等异常情况
	2	乌鲁木齐市职业技能 教育培训中心一期续 建及二期智能信息化 工程设计施工一体化	乌鲁木齐市 达坂城区建 设局	3,203.66	7.08%	正常施工中	否
	3	重庆市九龙坡区公共 安全视频监控建设联 网应用项目	重庆市公安 局九龙坡区 分局	2,482.81	5.49%	正常施工中	否
	4	疏附县乡村视频、卡 口监控体系建设项目 一标段第一包	疏附县公安 局	2,455.04	5.43%	已验收	否
	5	南靖县发展和改革局 “智慧南靖”项目建设 (一期)货物类采购 项目-工程部分	南靖县发展 和改革局	2,411.04	5.33%	正常施工中	否
	合计			14,436.14	31.92%	-	-

公司在项目承接阶段编制项目预算，了解项目预期毛利情况，并在项目后续实施过程中严格控制项目成本，报告期内，公司主营业务毛利率分别为 28.73%、29.23%、23.40%和 29.24%，项目盈利情况良好，各期末在建项目未发生亏损的情形。报告期内，公司主要项目实施过程中不存在因项目未完工或未交货而出现设备损毁过时等现象。同时，报告期内，公司主要客户为政府机关、事业单位及大中型国有、股份制企业，这类客户实力较强，资信状况好，违约风险低，报告期内公司未出现客户违约导致存货损失的情形。

报告期各期末，公司针对在建项目执行减值测试程序，公司在建项目存货未发生减值，因此未计提存货跌价准备，符合会计准则及公司实际情况，具有合理性。

### (三) 同行业可比上市公司存货跌价准备计提情况

报告期内，同行业上市公司存货跌价准备计提比例如下：

公司名称	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
达实智能	8.12%	8.01%	0.14%	0.12%
银江技术	-	7.25%	2.80%	-
海峡创新	83.74%	89.36%	-	16.26%
科创信息	-	-	-	-
南威软件	0.42%	5.53%	0.57%	0.02%
平均值	18.46%	22.03%	0.70%	3.28%
恒锋信息	-	-	-	-

报告期各期末，同行业上市公司存货跌价准备平均计提比例分别为 3.28%、0.70%、22.03%和 18.46%，2019 年末和 2021 年末计提比例较高主要系海峡创新计提比例较高所致。

根据海峡创新于 2020 年 5 月 11 日披露的《关于深圳证券交易所年报问询函回复的公告》，海峡创新 2019 年末“存货——建造合同形成的已完工未结算资产”计提跌价准备 7,920.41 万元的主要原因为项目所在地阿尔及利亚因政局原因和受国际原油价格持续走低导致该国财政大大减收，基建投资支出大幅缩减，财政拨款受到影响。经与客户沟通，以及公司驻阿项目团队评估，认为该项目已不可能成功收回剩余应收款；受项目发包方五洋建设破产重组影响，该项目合同已司法解除，项目未结算部分无法再办理结算；项目所在地的土地和工业厂房被司法拍卖，项目发包方的履约能力存在重大不确定性，项目已完工部分预计无法再办理结算收款等原因所致；根据海峡创新于 2022 年 5 月 27 日披露的《关于对深圳证券交易所 2021 年年报问询函的回复公告》，2021 年存货跌价计提比例较高主要系其于 2021 年 12 月收到新民市公安局函件，函件中表示，由于新民市公安局已开始新的雪亮工程建设，对海峡创新智慧公安项目已无需求，据此，该项目预计无法继续推进，出现明显减值迹象，经减值测试后计提了跌价准备 9,899.05 万元。2022 年 6 月末，海峡创新存货跌价准备金额与 2021 年末一致。

此外，根据南威软件披露的《关于上海证券交易所对公司 2021 年年度报告的信息披露监管工作函回复的公告》，2021 年计提存货跌价准备的原因为：“截至 2021 年 12 月公司承建的福建省经济信息中心某信创项目的投入成本高于合同金额，导致预计完工成本低于可变现净值，公司对该项目计提跌价准备金额 1,047.14 万元。该项目为信创项目，国家对于信创产品价格均有统一目录指导，各厂商为了实现市场布局，竞争激烈，公司基于战略性布局投入该项目。除上述项目外，公司其他项目不存在存货跌价减值情况。”达实智能和银江技术未披露其存货跌价准备计提原因。

综上，根据同行业上市公司公开披露文件，其计提存货跌价原因主要系其部分项目存在客户破产重组、项目暂停等重大风险或项目投入成本高于合同金

额。报告期内，公司经营情况良好，各期末在建项目均正常执行中，未发生在建项目亏损的情形，相关客户违约风险较低，公司不存在与其发生诉讼、纠纷的情形，存货减值风险较小。同时，公司报告期各期末针对在建项目执行了减值测试程序，在建项目存货均未发生减值，因此未计提存货跌价准备，符合会计准则及公司实际情况，具有合理性，公司未对存货计提跌价准备的情况与同行业公司不存在重大差异。

五、结合客户资信情况和履约情况、历史回款情况、信用减值损失预测过程、关键参数选取、同行业可比公司情况等，说明预期信用损失率的估计依据及合理性，并对应收账款坏账准备计提比例变化前后对业绩的影响进行模拟测试

(一) 客户资信情况和履约情况、历史回款情况

报告期内，公司客户主要是政府机关、事业单位和大中型国有、股份制企业，客户一般在达到约定的付款时点后才会提起付款审批流程，且其付款审批流程较为复杂，付款进度往往受其资金预算、上级主管部门拨款情况影响，导致验收后回款一般滞后于合同约定的付款节点，符合行业特点。该类客户实力较强，资信状况好，违约风险较低。报告期内，公司对政府机关、事业单位、国有企业的应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应收账款账面余额	30,783.53	33,354.79	30,107.72	18,539.68
其中：政府机关、事业单位、国有企业应收账款账面余额	28,332.21	30,388.82	27,664.97	16,555.51
政府机关、事业单位、国有企业应收账款账面余额占比	92.04%	91.11%	91.89%	89.30%

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 18,539.68 万元、30,107.72 万元、33,354.79 万元及 30,783.53 万元，其中对政府机关、事业单位、国有企业的应收账款余额分别为 16,555.51 万元、27,664.97 万元、30,388.82 万元和 28,332.21 万元，其占应收账款期末余额的比例分别为 89.30%、91.89%、91.11%和 92.04%。

公司 2019-2021 年末应收账款截至 2022 年 6 月 30 日的期后回款情况如下：

单位：万元

项目	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应收账款账面余额	33,354.79	30,107.72	18,539.68
截至 2022 年 6 月 30 日期后回款金额	7,708.12	13,060.07	12,061.75
回款比例	23.14%	43.38%	65.06%

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 18,539.68 万元、30,107.72 万元、33,354.79 万元及 30,783.53 万元，截至 2022 年 6 月 30 日，2019-2021 年各年末应收账款回款比例分别为 65.06%、43.38%和 23.14%，公司已根据应收账款账龄计提了坏账准备。

## （二）信用减值损失预测过程、关键参数选取

2019 年 1 月 1 日起，公司执行新金融工具准则，公司对于应收账款按照整个存续期的预期信用损失计提减值准备。对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款，单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司将相同信用风险特征的客户划入同一个组合，按照不同组合确定预期信用损失率并计提坏账准备。在确定预期信用损失率时公司根据应收账款的历史损失率，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

发行人采用基于平均迁徙率的减值矩阵预测应收账款预期信用损失率，其预测过程及关键参数选取如下：

### （1）历史损失率的确定

公司根据近 5 年的应收账款不同账龄下的余额分布情况，计算出各年的迁徙率及平均迁徙率，并根据平均迁徙率计算各账龄的历史损失率。

### （2）前瞻性因素的确定

公司根据前瞻性信息调整各账龄的历史损失率采用的是回归分析法，主要包括以下 5 个步骤：（1）选用用于前瞻性调整的宏观经济指标 GDP 增长率及 M2 增长率；（2）计算因变量；（3）通过回归分析确定经济指标历史上与损失

率变动之间的关系；（4）预测未来宏观经济指标；（5）利用回归方法确定前瞻性调整数值。

报告期各期末，公司按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款的账龄结构和坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2022-06-30			
	金额	占比	坏账准备	预期信用损失率 (计提比例)
1年以内	13,848.96	44.99%	806.01	5.82%
1-2年	7,754.85	25.19%	980.99	12.65%
2-3年	3,198.83	10.39%	734.77	22.97%
3-4年	3,542.39	11.51%	1,293.68	36.52%
4-5年	626.11	2.03%	426.26	68.08%
5年以上	1,812.39	5.89%	1,812.39	100.00%
合计	30,783.53	100.00%	6,054.10	19.67%
账龄	2021-12-31			
	金额	占比	坏账准备	预期信用损失率 (计提比例)
1年以内	17,996.71	53.96%	962.82	5.35%
1-2年	4,621.40	13.86%	500.04	10.82%
2-3年	5,300.79	15.89%	1,135.96	21.43%
3-4年	2,668.30	8.00%	1,027.83	38.52%
4-5年	736.29	2.21%	527.55	71.65%
5年以上	2,031.30	6.09%	2,031.30	100.00%
合计	33,354.79	100.00%	6,185.50	18.54%
账龄	2020-12-31			
	金额	占比	坏账准备	预期信用损失率 (计提比例)
1年以内	11,936.08	39.64%	774.98	6.49%
1-2年	9,873.10	32.79%	1,224.07	12.40%
2-3年	4,058.10	13.48%	815.40	20.09%
3-4年	1,794.25	5.96%	650.78	36.27%
4-5年	1,157.89	3.85%	670.60	57.92%
5年以上	1,288.31	4.28%	1,288.31	100.00%
合计	30,107.72	100.00%	5,424.15	18.02%
账龄	2019-12-31			
	金额	占比	坏账准备	预期信用损失率 (计提比例)
1年以内	11,489.02	61.97%	706.95	6.15%
1-2年	3,967.06	21.40%	605.70	15.27%
2-3年	1,927.11	10.39%	671.76	34.86%
3-4年	889.02	4.80%	889.02	100.00%
4-5年	58.69	0.32%	58.69	100.00%
5年以上	208.79	1.13%	208.79	100.00%
合计	18,539.68	100.00%	3,140.91	16.94%



报告期各期末，公司账龄结构主要集中在2年以内，该部分应收账款占全部应收账款账面余额的比例分别为83.37%、72.44%、67.81%及70.18%。

(三) 同行业可比公司预期信用损失率情况对比

报告期各期末，公司与同行业可比公司应收账款账龄结构对比如下：

单位：%

账龄组合	2022-06-30						
	达实智能	银江技术	海峡创新	科创信息	南威软件	可比公司平均	恒锋信息
1年以内	40.18	56.48	23.02	68.10	66.12	50.78	44.99
1-2年	41.77	20.92	14.91	18.09	21.87	23.51	25.19
2-3年	6.60	14.65	6.46	8.45	8.44	8.92	10.39
3年以内合计	88.55	92.05	44.39	94.64	96.43	83.21	80.57
3-4年	3.65	1.76	7.05	2.25	1.93	3.33	11.51
4-5年	2.29	0.59	5.93	1.41	0.75	2.19	2.03
5年以上	5.51	5.59	42.63	1.69	0.90	11.27	5.89
账龄组合	2021-12-31						
	达实智能	银江技术	海峡创新	科创信息	南威软件	可比公司平均	恒锋信息
1年以内	39.11%	57.07%	30.21%	59.05%	66.58%	50.41%	53.96%
1-2年	42.47%	20.59%	19.31%	21.76%	24.89%	25.80%	13.86%
2-3年	5.10%	13.85%	3.06%	13.14%	5.57%	8.14%	15.89%
3年以内合计	86.68%	91.51%	52.59%	93.95%	97.04%	84.35%	83.70%
3-4年	4.51%	1.94%	5.47%	2.57%	1.80%	3.26%	8.00%
4-5年	3.14%	0.76%	3.64%	1.63%	0.34%	1.90%	2.21%
5年以上	5.67%	5.78%	38.30%	1.85%	0.83%	10.48%	6.09%
账龄组合	2020-12-31						
	达实智能	银江技术	海峡创新	科创信息	南威软件	可比公司平均	恒锋信息
1年以内	65.26%	53.63%	38.36%	65.52%	75.44%	59.64%	39.64%
1-2年	8.83%	23.39%	15.05%	21.54%	16.50%	17.06%	32.79%
2-3年	7.97%	13.38%	8.95%	5.62%	3.36%	7.86%	13.48%
3年以内合计	82.06%	90.40%	62.37%	92.68%	95.30%	84.56%	85.92%
3-4年	11.22%	1.66%	4.26%	3.67%	1.33%	4.43%	5.96%
4-5年	3.27%	2.18%	2.48%	2.36%	0.63%	2.18%	3.85%
5年以上	3.45%	5.76%	30.90%	1.29%	2.74%	8.83%	4.28%

账龄组合	2019-12-31						
	达实智能	银江技术	海峡创新	科创信息	南威软件	可比公司平均	恒锋信息
1年以内	57.45%	52.95%	40.23%	70.38%	74.41%	59.08%	61.97%
1-2年	20.71%	27.33%	11.02%	18.39%	10.19%	17.53%	21.40%
2-3年	15.31%	5.25%	9.15%	6.65%	7.85%	8.84%	10.39%
3年以内合计	93.46%	85.54%	60.40%	95.42%	92.46%	85.45%	93.76%
3-4年	3.46%	4.39%	5.29%	3.05%	1.62%	3.56%	4.80%
4-5年	1.39%	4.15%	17.30%	0.60%	2.86%	5.26%	0.32%
5年以上	1.69%	5.93%	17.01%	0.93%	3.06%	5.72%	1.13%

注：同行业可比上市公司应收账款账龄情况来源于上市公司历年年报及半年度报告。

报告期各期末，公司与同行业可比公司账龄结构均主要集中在3年以内，其中2019年末公司在3年以内的应收账款余额占全部应收账款账面余额的比例高于同行业平均水平，2020年末、2021年末和2022年6月末基本持平。

报告期各期末，公司与同行业可比公司应收账款预期信用损失率（坏账准备计提比例）对比如下：

单位：%

账龄组合	2022-06-30						
	达实智能	银江技术	海峡创新	科创信息	南威软件	可比公司平均	恒锋信息
1年以内	3.00	5.00	7.08	5.00	3.46	4.71	5.82
1-2年	5.00	10.00	16.96	10.00	10.97	10.59	12.65
2-3年	10.00	20.00	29.69	20.00	28.20	21.58	22.97
3-4年	50.00	50.00	51.01	50.00	53.47	50.90	36.52
4-5年	50.00	50.00	75.95	80.00	79.63	67.12	68.08
5年以上	50.00	100.00	100.00	100.00	100.00	90.00	100.00
账龄组合	2021-12-31						
	达实智能	银江技术	海峡创新	科创信息	南威软件	可比公司平均	恒锋信息
1年以内	3.00	5.00	7.06	5.00	3.48	4.71	5.35
1-2年	5.00	10.00	16.97	10.00	11.05	10.60	10.82
2-3年	10.00	20.00	29.75	20.00	28.17	21.58	21.43
3-4年	50.00	50.00	51.38	50.00	53.53	50.98	38.52
4-5年	50.00	50.00	77.66	80.00	77.96	67.12	71.65
5年以上	50.00	100.00	100.00	100.00	100.00	90.00	100.00

账龄组合	2020-12-31						
	达实智能	银江技术	海峡创新	科创信息	南威软件	可比公司平均	恒锋信息
1年以内	3.00	5.00	7.05	5.00	3.55	4.72	6.49
1-2年	5.00	10.00	13.72	10.00	11.71	10.09	12.40
2-3年	10.00	20.00	29.88	20.00	28.43	21.66	20.09
3-4年	50.00	50.00	50.59	50.00	54.94	51.11	36.27
4-5年	50.00	50.00	79.93	80.00	76.96	67.38	57.92
5年以上	50.00	100.00	100.00	100.00	100.00	90.00	100.00
账龄组合	2019-12-31						
	达实智能	银江技术	海峡创新	科创信息	南威软件	可比公司平均	恒锋信息
1年以内	3.00	5.00	6.47	5.00	3.43	4.58	6.15
1-2年	5.00	10.00	17.04	10.00	13.00	11.01	15.27
2-3年	10.00	20.00	29.11	20.00	32.00	22.22	34.86
3-4年	50.00	50.00	50.63	50.00	56.00	51.33	100.00
4-5年	50.00	50.00	79.93	80.00	80.00	67.99	100.00
5年以上	50.00	100.00	100.00	100.00	100.00	90.00	100.00

注：同行业可比上市公司应收账款预期信用损失率（坏账准备计提比例）来源于上市公司历年年报及半年度报告。

2019年末，公司应收账款坏账准备计提比例均高于同行业可比公司平均水平；2020年末公司2年以内以及5年以上应收账款坏账准备计提比例均高于同行业可比公司平均水平，2-3年基本持平，3-5年预期信用损失率低于同行业可比公司平均水平；2021年末公司2年以内以及4年以上应收账款坏账准备计提比例均高于同行业可比公司平均水平，2-3年基本持平，3-4年预期信用损失率低于同行业可比公司平均水平。2020年末公司账龄3-5年的应收账款坏账准备计提比例、2021年末账龄3-4年的应收账款坏账准备计提比例和2022年6月末账龄3-4年的应收账款坏账准备计提比例低于同行业可比公司，主要系公司4年以上的应收账款回款较好，根据预期信用损失模型计算逾期信用损失率较低，符合公司实际情况。

2020年末、2021年末和2022年6月末，若公司按照同行业可比公司应收账款平均信用损失率与公司实际预期信用损失率孰高值模拟测算坏账准备计提金额，测算情况如下：

单位：万元

账龄	2022-06-30					
	应收账款原值	同行业可比公司平均信用损失率	公司当前实际信用损失率	模拟测算采用的预期信用损失率	模拟测算坏账准备金额	当前实际计提坏账准备
1年以内	13,848.96	4.71	5.82	5.82	806.01	806.01
1-2年	7,754.85	10.59	12.65	12.65	980.99	980.99
2-3年	3,198.83	21.58	22.97	22.97	734.77	734.77
3-4年	3,542.39	50.90	36.52	50.90	1,802.93	1,293.68
4-5年	626.11	67.12	68.08	68.08	426.26	426.26
5年以上	1,812.39	90.00	100.00	100.00	1,812.39	1,812.39
合计	30,783.53	-	-	-	6,563.35	6,054.10
账龄	2021-12-31					
	应收账款原值	同行业可比公司平均信用损失率	公司当前实际信用损失率	模拟测算采用的预期信用损失率	模拟测算坏账准备金额	当前实际计提坏账准备
1年以内	17,996.71	4.71	5.35	5.35	962.82	962.82
1-2年	4,621.40	10.60	10.82	10.82	500.04	500.04
2-3年	5,300.79	21.58	21.43	21.58	1,144.12	1,135.96
3-4年	2,668.30	50.98	38.52	50.98	1,360.35	1,027.83
4-5年	736.29	67.12	71.65	71.65	527.55	527.55
5年以上	2,031.30	90.00	100.00	100	2,031.30	2,031.30
合计	33,354.79	-	-	-	6,526.19	6,185.50
账龄	2020-12-31					
	应收账款原值	同行业可比公司平均信用损失率	公司当前实际信用损失率	模拟测算采用的预期信用损失率	模拟测算坏账准备金额	当前实际计提坏账准备
1年以内	11,936.08	4.72	6.49	6.49	774.98	774.98
1-2年	9,873.10	10.09	12.40	12.40	1,224.07	1,224.07
2-3年	4,058.10	21.66	20.09	21.66	879.05	815.40
3-4年	1,794.25	51.11	36.27	51.11	916.98	650.78
4-5年	1,157.89	67.38	57.92	67.38	780.17	670.60
5年以上	1,288.31	90.00	100.00	100.00	1,288.31	1,288.31
合计	30,107.72	-	-	-	5,863.56	5,424.15

如上表所示，若公司按照同行业可比公司应收账款平均信用损失率与公司当前实际预计信用损失率孰高值计提坏账准备，2020年末、2021年末和2022年6月末模拟测算应收账款坏账准备计提金额分别为5,863.56万元、6,526.19万元和6,563.35万元，分别较当前实际计提的坏账准备多439.42万元、340.69万元和509.25万元，影响金额较小，不影响本次发行条件。

综上，报告期内，公司与同行业上市公司应收账款坏账准备整体计提比例不存在显著差异，公司应收账款坏账准备计提政策总体较为谨慎。

#### (四) 应收账款坏账准备计提比例变化前后情况对比

公司于2019年1月1日执行新金融工具准则，采用基于平均迁徙率的减值矩阵预测应收账款预期信用损失率，同时，基于平稳过渡原则，对于账龄3年以上的应收账款按照原固定比率100%计提坏账准备。2019年末，新旧金融工具准则下应收账款坏账准备计提情况对比如下：

单位：万元

项目	2019.12.31 (新金融工具准则)			2019.12.31 (模拟旧金融工具准则)		
	应收账款原值	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收账款原值	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	11,489.02	706.95	6.15%	11,489.02	574.45	5.00%
1-2年	3,967.06	605.70	15.27%	3,967.06	396.71	10.00%
2-3年	1,927.11	671.76	34.86%	1,927.11	963.55	50.00%
3-4年	889.02	889.02	100.00%	889.02	889.02	100.00%
4-5年	58.69	58.69	100.00%	58.69	58.69	100.00%
5年以上	208.79	208.79	100.00%	208.79	208.79	100.00%
合计	<b>18,539.68</b>	<b>3,140.91</b>	<b>16.94%</b>	<b>18,539.68</b>	<b>3,091.21</b>	<b>16.67%</b>

公司客户以政府部门、事业单位、大中型国有、股份制企业为主，该类客户数据核对、款项结算及付款审批流程时间较长，付款进度往往受其资金预算、上级主管部门拨款情况影响，使得公司实际收款时间相较合同约定时间可能有所延后，但该类客户通常实力较强，资信状况好，将3年以上应收账款全部视为损失与实际不符。基于上述原因及谨慎性的会计信息质量要求，为更符合公司的实际情况及行业特点，2020年起公司对应收账款3年以上账龄进一步细分，预期信用损失率的测算方法由3年迁徙改为5年迁徙，5年以上的应收账款按100%计提坏账准备，与同行业上市公司基本一致。2020年末和2021年末，采用5年迁徙和模拟3年迁徙下应收账款坏账准备计提情况对比如下：

单位：万元

项目	2021.12.31 (5年迁徙)			2021.12.31 (模拟3年迁徙)		
	应收账款原值	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收账款原值	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	17,996.71	962.82	5.35%	17,996.71	962.82	5.35%
1-2年	4,621.40	500.04	10.82%	4,621.40	500.04	10.82%
2-3年	5,300.79	1,135.96	21.43%	5,300.79	1,135.96	21.43%
3-4年	2,668.30	1,027.83	38.52%	2,668.30	2,668.30	100.00%
4-5年	736.29	527.55	71.65%	736.29	736.29	100.00%
5年以上	2,031.30	2,031.30	100.00%	2,031.30	2,031.30	100.00%
合计	<b>33,354.79</b>	<b>6,185.50</b>	<b>18.54%</b>	<b>33,354.79</b>	<b>8,034.71</b>	<b>24.09%</b>

项目	2020.12.31 (5年迁徙)			2020.12.31 (模拟3年迁徙)		
	应收账款原值	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收账款原值	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	11,936.08	774.98	6.49	11,936.08	774.98	6.49
1-2年	9,873.10	1,224.07	12.40	9,873.10	1,224.07	12.40
2-3年	4,058.10	815.40	20.09	4,058.10	815.40	20.09
3-4年	1,794.25	650.78	36.27	1,794.25	1,794.25	100.00
4-5年	1,157.89	670.60	57.92	1,157.89	1,157.89	100.00
5年以上	1,288.31	1,288.31	100.00	1,288.31	1,288.31	100.00
合计	<b>30,107.72</b>	<b>5,424.15</b>	<b>18.02</b>	<b>30,107.72</b>	<b>7,054.90</b>	<b>23.43</b>

根据上述测算，新、旧金融工具准则下应收账款坏账准备计提比例的变化对公司2019年末（度）财务数据的影响如下：

单位：万元

2019年受影响的主要财务报表项目	2019-12-31/ 2019年度 (旧金融工具准则)	2019-12-31/ 2019年度 (模拟测算新金融工具准则)	影响金额 (模拟测算新金融工具准则金额-旧金融工具准则金额)
应收账款	15,398.78	15,448.48	49.70
归属于公司普通股股东的净资产	55,288.06	55,337.76	49.70
资产总额	88,458.97	88,508.67	49.70
营业收入	56,661.16	56,661.16	-
归属于公司普通股股东的净利润	6,073.79	6,116.03	42.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5,764.98	5,807.22	42.24

采用5年迁徙和模拟3年迁徙测算应收账款坏账准备预期信用损失率对公司2020年末（度）和2021年末（度）财务数据的影响情况如下：

单位：万元

2021年受影响的主要财务报表项目	2021-12-31/ 2021年度 (5年迁徙)	2021-12-31/ 2021年度 (模拟3年迁徙)	影响金额 (模拟3年迁徙金额-5年迁徙金额)
应收账款	27,169.29	25,320.08	-1,849.21
归属于公司普通股股东的净资产	51,715.83	49,866.62	-1,849.21
资产总额	108,959.25	107,110.04	-1,849.21
营业收入	61,234.37	61,234.37	-
归属于公司普通股股东的净利润	4,704.42	3,132.59	-1,571.83
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4,188.28	2,616.46	-1,571.83

2020年受影响的主要财务报表项目	2020-12-31/ 2020年度 (5年迁徙)	2020-12-31/ 2020年度 (模拟3年迁徙)	影响金额 (模拟3年迁徙金额-5 年迁徙金额)
应收账款	24,683.58	23,052.83	-1,630.75
归属于公司普通股股东的净资产	48,026.45	46,395.70	-1,630.75
资产总额	100,668.99	99,038.24	-1,630.75
营业收入	50,212.31	50,212.31	-
归属于公司普通股股东的净利润	5,893.64	4,507.50	-1,386.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5,224.01	3,837.86	-1,386.15

若按照旧金融工具准则下应收账款坏账准备计提比例模拟测算 2019 年 12 月 31 日应收账款坏账准备计提情况，将减少坏账准备 49.70 万元，增加当期净利润 42.24 万元。若按照 3 年迁徙模拟测算 2020 年 12 月 31 日和 2021 年 12 月 31 日应收账款预期信用损失，将增加坏账准备 1,630.75 万元和 1,849.21 万元，减少当期净利润 1,386.15 万元和 1,571.83 万元。

## 六、结合具体业务模式及合同条款，说明执行新收入准则前后收入确认的具体会计处理、调整原因，并模拟测试其对财务报表的影响程度

### (一) 具体业务模式及合同条款

公司工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务的主要业务模式为定制化模式，即根据每个项目客户的需求设计综合解决方案，在方案整体设计的基础上组织软件开发、项目实施、集成调试、竣工验收和售后服务等工作。公司经过方案深化设计，明确项目工程进度和关键项目实施时间节点等，形成整体方案。方案执行阶段，公司根据客户需求进行软件定制开发，由公司采购中心组织统一采购，现场实施人员按照设计方案和工程进度的整体安排，完成各类材料及设备的安装、系统集成、调测试等工作。通常情况下，工程施工类智慧城市行业综合解决方案是整体项目，在建项目存货主要为电线电缆、监控设备、显示设备等，项目在未完工验收前无法达到预定可使用状态，客户需要在验收或交付后才可以开始使用。

工程施工类智慧城市综合解决方案业务具有代表性的合同条款如下：

合同内容	代表性条款
合同标的	(1) 项目建设内容、功能及设备清单; (2) 技术参数及功能要求; (3) 质量标准及服务要求
履约过程	(1) 根据项目内容, 约定关键阶段时间节点; (2) 明确验收的具体形式; (3) 违约责任条款; (4) 售后服务条款
合同定价	根据中标价格或者双方协商价格确定, 并明确约定在合同条款中
结算条款	通常分为月度进度款、竣工验收、竣工结算和质保期结束等四类结算时点, 约定各具体时间节点的付款比例
保密条款	约定合同、技术资料、客户信息等资料不得向第三方披露

## (二) 执行新收入准则前后收入确认的具体会计处理

### 1、执行新收入准则前

业务类型		收入确认方法	会计处理
智慧城市行业综合解决方案	工程施工类智慧城市行业综合解决方案	完工百分比法确认收入, 合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定	借: 主营业务成本 借: 工程施工-合同毛利-xx项目 贷: 主营业务收入
	商品销售类智慧城市行业综合解决方案	验收合格后确认收入	借: 应收账款 贷: 主营业务收入
软件开发		经验收合格后确认收入	借: 应收账款 贷: 主营业务收入
养老服务		按提供服务的次数确认收入	
维保服务		在提供服务期间分期确认收入	
设计服务		经客户签收后确认收入	

### 2、执行新收入准则后

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），公司自 2020 年 1 月 1 日起执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。公司收入主要包括智慧城市行业综合解决方案业务（工程施工类和商品销售类）收入、软件开发收入、设计服务收入和维保服务收入，执行新收入准则后，除工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务收入确认具体原则发生变化外，其他业务收入确认具体原则无实质性变化。2020 年 1 月 1 日之前，工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务按照《企业会计准则--建造合同》确认收入，合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定；2020 年 1 月 1 日开始，公司根据工程施工类智慧城市行业综合解决方案



业务合同约定情况判断是否满足在某一时段内履行履约义务，若满足条件则采用时段法确认收入，若不满足条件则在经验收合格或交付后确认收入，会计处理为“借：应收账款贷：主营业务收入”。

### （三）收入确认会计政策调整原因

#### 1、企业会计准则的规定

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），根据新收入准则第九条，合同开始日，企业应当对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，然后，在履行了各单项履约义务时分别确认收入。第十一条，满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

（1）客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益。

（2）客户能够控制企业履约过程中在建的商品。

（3）企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

具有不可替代用途，是指因合同限制或实际可行性限制，企业不能轻易地将商品用于其他用途。

有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，是指在由于客户或其他方原因终止合同的情况下，企业有权就累计至今已完成的履约部分收取能够补偿其已发生成本和合理利润的款项，并且该权利具有法律约束力。

#### 2、收入确认会计政策调整原因

2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，公司根据工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务合同约定情况判断是否满足在某一时段内履行的履约义务，若满足条件则采用时段法确认收入，若不满足条件则在经验收合格或交付后确认收入。2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，公司大部分工程施工类智慧城市行业综

合解决方案业务属于在某一时点履行的履约义务，而非在某一时段内履行的履约义务，原因如下：

（1）鉴于公司向客户提供的工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务性质，客户需要在验收或交付后才可以开始使用，客户无法在公司履约的同时，取得并消耗公司履约所带来的经济利益，故不满足条件一；

（2）工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务施工过程中，项目存货主要为电线电缆、监控设备、显示设备等，虽然是在客户的场地上施工，但客户本身不会对已发运到现场的硬件设备等加以管理和控制，因此，客户并不能够合理利用施工过程中形成的设备、程序，并从中获得几乎全部的经济利益，故而客户不能够控制公司履约过程中在建的商品，故不满足条件二；

（3）公司根据客户具体需求提供定制化智慧城市综合解决方案服务，通过合同约定具体的定制化要求，按约定进度进行沟通并最终交付，故所产出商品具有不可替代的用途。公司合同对价的结算采用合同约定的时点收款、或是在履约义务完成后才有权收款，并非在整个合同期间内均有权收款，故不满足条件三。

个别项目例如大连新监管场所项目弱电工程项目属于在某一时段内履行的履约义务，主要系该项目根据客户具体需求提供定制化智慧城市综合解决方案服务，所产出的商品具有不可替代用途，且根据合同约定，公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

综上，2020年、2021年及2022年1-6月，公司根据工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务合同约定情况判断是否满足在某一时段内履行的履约义务，若满足条件则采用时段法确认收入，若不满足条件则在经验收合格或交付后确认收入。公司大部分工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务不满足在某一时段内履行的履约义务判断的三大条件，属于在某一时点履行的履约义务，个别项目例如大连新监管场所项目弱电工程项目属于在某一时段内履行的履约义务，公司根据实际情况调整工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务的收入确认会计政策，符合企业会计准则的相关规定。

### 3、同行业上市公司收入会计政策变更情况

#### (1) 万达信息 (300168)

根据万达信息于 2021 年 5 月 18 日披露的《万达信息股份有限公司对深圳证券交易所年报问询函的回复》，“公司于 2020 年 1 月 1 日起执行 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号——收入》。依据新收入准则规定，公司在首次执行日对尚未完成的合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并在履行了各单项履约义务时分别确认收入。其中，原采用完工百分比法确认收入的，新收入准则下不满足‘在某一时段内履行履约义务’相关条件的软件开发业务与系统集成业务，其收入确认时点变更为在客户取得相关商品控制权时点确认收入，公司将执行新收入准则的累计影响数调整了期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。”

#### (2) 光庭信息 (301221)

根据光庭信息于 2021 年 9 月 30 日披露的《关于武汉光庭信息技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第二轮审核问询函的回复》，“公司 2020 年起对收入确认政策进行了调整，定制软件开发由按照完工百分比法进行收入确认调整为在将开发成果交付客户并经客户验收后确认收入，系统集成收入确认政策由按照完工百分比法进行收入确认调整为按照合同约定以产品交付客户并经客户验收合格后确认收入。”

#### (3) 君逸数码 (创业板拟上市公司)

根据君逸数码于 2021 年 12 月 2 日披露的《关于四川君逸数码科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的审核问询函回复》，“公司自 2020 年起执行新收入准则，为了更好地反映公司财务状况和经营成果，更加谨慎地反映公司的经营业绩，同时也参考新收入准则的相关规定以及会计实务的变化趋势，经公司第二届董事会第十七次会议批准，将智慧城市信息系统集成服务由原完工百分比法变更为完工验收后确认收入。”

#### (四) 模拟测试其对财务报表的影响程度

##### 1、模拟测算 2020 年度仍执行旧收入准则对主要财务指标的影响

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2020 年度（末）主要财务指标的影响如下：

单位：万元

2020 年受影响的主要财务报表项目	2020-12-31/ 2020 年度 (新准则)	2020-12-31/ 2020 年度 (模拟测算旧准则)	影响金额 (新准则金额-模拟测算旧准则金额)
应收账款	24,683.58	12,279.25	12,404.33
合同资产	8,822.11	0.00	8,822.11
存货	38,038.96	57,135.31	-19,096.35
合同负债	20,618.67	0.00	20,618.67
归属于公司普通股股东的净资产	48,026.45	59,648.79	-11,622.34
资产总额	100,668.99	96,647.52	4,021.46
营业收入	50,212.31	44,186.89	6,025.42
归属于公司普通股股东的净利润	5,893.64	4,692.28	1,201.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5,224.01	4,022.65	1,201.36

## 2、模拟测算 2019 年 1 月 1 日开始执行新收入准则对主要财务指标的影响

假定公司自 2019 年 1 月 1 日起实行新收入准则，与原收入准则相比，执行新收入准则对 2019 年度（末）主要财务指标的影响如下：

单位：万元

2019 年受影响的主要财务报表项目	2019-12-31/ 2019 年度 (旧准则)	2019-12-31/ 2019 年度 (模拟测算新准则)	影响金额 (模拟测算新准则金额-旧准则金额)
应收账款	15,398.78	24,373.63	8,974.85
合同资产	0.00	8,079.42	8,079.42
存货	45,228.84	40,848.06	-4,380.79
合同负债	0.00	31,420.62	31,420.62
归属于公司普通股股东的净资产	55,288.06	42,464.35	-12,823.71
资产总额	88,458.97	103,301.84	14,842.87
营业收入	56,661.16	47,546.25	-9,114.91
归属于公司普通股股东的净利润	6,073.79	4,761.14	-1,312.65
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5,764.98	4,452.33	1,312.65

假定公司自 2019 年 1 月 1 日起实行新收入准则，报告期内公司主要财务数据情况如下：

单位：万元

主要财务报表项目	2022-6-30/ 2022 年 1-6 月	2021-12-31/ 2021 年度	2020-12-31/ 2020 年度	2019-12-31/ 2019 年度 (模拟测算新准则)
应收账款	24,729.43	27,169.29	24,683.58	24,373.63
合同资产	23,303.90	18,151.55	8,822.11	8,079.42
存货	20,604.83	23,107.75	38,038.96	40,848.06
合同负债	12,013.25	17,615.67	20,618.67	31,420.62
归属于公司普通股股东的净资产	53,203.48	51,715.83	48,026.45	42,464.35
资产总额	104,139.92	108,959.25	100,668.99	103,301.84
营业收入	21,454.68	61,234.37	50,212.31	47,546.25
归属于公司普通股股东的净利润	2,310.47	4,704.42	5,893.64	4,761.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2,183.55	4,188.28	5,224.01	4,452.33

根据上述测算，若 2019-2021 年均执行新收入准则，归属于公司普通股股东的净利润分别为 4,761.14 万元、5,893.64 万元和 4,704.42 万元，扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润分别为 4,452.33 万元、5,224.01 万元和 4,188.28 万元，符合《管理办法》第九条“（五）最近二年盈利，净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据”的规定。

## 七、核查意见

### （一）核查程序

会计师执行了如下核查程序：

- 1、查阅了公司 2022 年 1-6 月未审财务报表；
- 2、取得并核查了报告期各期公司主营业务收入 100 万元以上的软件开发项目的收入毛利表；
- 3、查询了同行业上市公司报告期内的软件开发业务毛利率变动情况；
- 4、取得并核查了报告期各期前十大客户的销售合同；
- 5、查询了关于智慧城市行业发展前景及市场规模的行业研究报告；

6、获取并查阅了最近三年一期创业板债项评级与公司相同的可转换公司债券利率水平，测算公司可转换公司债券利息支付金额；

7、取得并核查了发行人的银行授信合同；

8、取得并核查了发行人报告期内存货明细表；

9、取得并核查了存货减值测试表；

10、查阅了并分析了同行业可比公司存货跌价准备计提情况；

11、对报告期各期前十大客户中非政府、事业单位客户的资信情况进行了网络查询；

12、查询了报告期内同行业上市公司应收账款预期信用损失率；

13、复核了公司模拟按照 3 年迁徙，计算 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日应收账款预期信用损失及其对当期净利润的影响；

14、查阅企业会计准则，并将主要项目合同与准则相关规定进行对比分析；

15、查询了同行业上市公司执行新收入准则后收入确认会计政策的变更情况；

16、复核了公司出具的假设 2019 年执行新收入准则以及假设 2020 年仍执行旧收入准则的备考财务报表；

17、访谈了发行人的财务负责人及业务负责人。

## **（二）核查结论**

经核查，会计师认为：

1、报告期内，公司软件开发业务毛利率存在一定波动符合行业特点和公司业务实际，具有商业合理性；

2、2019 年以来公司经营活动产生的现金流量净额持续为负主要系公司客户主要为政府机关、事业单位、大中型国有、股份制企业等，其验收审批手续较长、付款审批周期较长，受此影响，公司应收账款回款周期较长所致，但该类客户实力较强，资信状况较好，违约风险较低，公司的经营环境未发生不利变化，不会影响公司的持续经营能力；

3、公司具有合理的资产负债结构和正常的现金流量，具有足够的现金流支付公司债券本息；

4、公司经营情况良好，报告期各期末在建项目均正常执行中，未发生在建项目亏损的情形，相关客户违约风险较低，公司不存在与其发生诉讼、纠纷的情形，存货减值风险较小，未计提存货跌价准备，符合会计准则及公司实际情况，具有合理性；

5、发行人采用基于平均迁徙率的减值矩阵预测应收账款预期信用损失率，报告期内，公司与同行业上市公司应收账款坏账准备整体计提比例不存在显著差异，公司应收账款坏账准备计提政策总体较为谨慎；

6、假设按照3年迁徙模拟测算2020年12月31日及2021年12月31日应收账款预期信用损失，将增加坏账准备1,630.75万元和1,849.21万元，减少当期净利润1,386.15万元和1,571.83万元；

7、公司根据工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务合同约定情况判断是否满足在某一时段内履行的履约义务，若满足条件则采用时段法确认收入，若不满足条件则在经验收合格或交付后确认收入，符合企业会计准则的相关规定；

8、模拟测算2019年度开始执行新收入准则对主要财务指标的影响，模拟测算结果符合《管理办法》第九条“（五）最近二年盈利，净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据”的规定。

## 问题2

根据申报材料，发行人承接项目后，根据具体项目的实际需求、业主的工作进度等方面需要，将工程的部分非核心工作交由发行人选择的分包商实施。

请发行人补充说明报告期各期主要项目的分包情况，包括但不限于分包对象的名称、基本情况、分包费用及确定依据、分包的具体内容、分包工程占总工程的比例、分包对象与公司及其实际控制人、董事、监事、高管是否存在关联关系、分包对象是否具备相应资质。

请保荐人、会计师及发行人律师核查并发表明确意见。

**【回复】**

**一、报告期各期主要项目的分包对象、分包费用及确定依据、分包工程占总工程的比例**

**(一) 报告期各期主要项目的分包情况**

发行人主要项目受不同阶段施工内容差异的影响，在不同年份的分包金额存在一定差异，项目实施过程中的全部分包对象、累计劳务分包费用、累计工程分包费用、累计收入金额及分包工程占总工程的比例如下：

单位：万元

项目名称	对应期间	分包商	劳务分包费用	工程分包费用	累计收入	工程分包比例
乌鲁木齐市职业技能教育培训中心一期续建及二期智能信息化工程设计施工一体化	2020年	新疆正金建筑劳务有限公司	616.50	-	6,676.40	-
		乌鲁木齐辉泰建筑安装劳务有限公司	188.95	-		
		新疆德鑫恒瑞劳务有限公司	52.47	-		
		新疆宏力兴邦建筑劳务有限公司	47.15	-		
重庆市九龙坡区公共安全视频监控建设联网应用项目	2019年 2020年	杭州赢天下建筑有限公司重庆分公司	1,566.41	-	7,379.77	14.96%
		贵州坤盾天成科技有限公司	-	1,104.34		
公共安全视频监控建设联网应用项目建设采购（黔江雪亮工程）	2019年 2021年	福州新世纪建筑劳务有限公司	373.79	-	8,578.72	2.54%
		福建运通建筑工程劳务有限公司	369.18	-		
		四川道和远大科技集团有限公司重庆黔江分公司	7.77	3.96		
		重庆科翔装饰设计有限公司	-	213.76		
		福建警南科技有限公司	94.66	-		
福建信息职业技术学院信息化二期建设及监理服务采购项目	2019年	福建永兴达建设发展有限公司	288.35	-	5,696.19	-
		福建运通建筑工程劳务有限公司	425.79	-		
长春市政务服务中心项目弱电工程施工	2019年 2020年	长春市中城建筑劳务有限公司	902.91	-	5,694.63	20.03%
		吉林省起点建筑工程有限公司	-	1,140.37		
南靖县发展和改革局“智慧南靖”项目建设（一期）货物类采购项目	2019年 2021年	福建运通建筑工程劳务有限公司	284.47	-	5,461.93	5.24%
		北京金元建筑装饰工程有限公司	1.84	258.70		
		福建省方景建设工程有限公司	-	23.44		
		福建四维通信技术服务有限公司	-	3.85		
乌鲁木齐市职业技能教育培训中心项目（智能信息化）施工	2020年	福州新世纪建筑劳务有限公司	560.78	-	4,543.51	-
		乌鲁木齐辉泰建筑安装劳务有限公司	51.30	-		
		福建运通建筑工程劳务有限公司	22.22	-		
		重庆市尚品建筑劳务有限公司	31.33	-		
		新疆德鑫恒瑞劳务有限公司	54.58	-		



项目名称	对应期间	分包商	劳务分包费用	工程分包费用	累计收入	工程分包比例
		新疆力和名远建筑劳务工程有限公司	37.63	-		
		新疆宏力兴邦建筑劳务有限公司	6.71	-		
涡阳县五馆二中心智能化项目设计施工一体化工程项目	2020年	安徽省安泰科技股份有限公司	-	946.61	4,733.03	33.82%
		合肥荃安信息系统工程有限公司	97.09	654.22		
昌吉州政法委昌吉州建设联网应用项目第二包：前端与平台建设项目	2021年	福建运通建筑工程劳务有限公司	582.52	-	8,406.05	8.87%
		福建省永畅建设发展有限公司	388.35	-		
		乌鲁木齐特信策通信技术有限公司	-	225.38		
		乌鲁木齐立新宏昌信息技术有限公司	-	194.40		
		新疆天恒正源电子科技有限公司	-	58.17		
		新疆科途创想信息科技有限公司	-	131.65		
		新疆恒基亚泰建设工程有限公司	132.02	-		
新疆百年英才科技有限公司	-	135.78				
金沙县2020年公共安全视频监控建设项目（C包人脸识别及县级人像大数据系统等）	2021年	福建运通建筑工程劳务有限公司	194.17	-	3,415.37	-
		贵州恒泽智能科技有限公司	428.21	-		
大连新监管场所项目弱电工程项目	2021年 2022年 1-6月	福建运通建筑工程劳务有限公司	825.24	-	10,133.54	-
		辽宁业昇建筑工程有限公司	291.26	-		
观音山广场（不含酒店）智能化工程（施工）	2022年 1-6月	厦门隆普汇建设工程有限公司	199.40	-	2,610.69	5.85%
		上海三思电子工程有限公司	-	122.79		
		厦门卓亿信息科技有限公司	-	30.06		
福建省全省行政服务中心远程视频监督系统二期项目	2022年 1-6月	福建运通建筑工程劳务有限公司	97.09	-	1,021.53	-
		福州市众为信息科技有限公司	106.65	-		
宁德核电厂新建综合楼核心机房及会议系统建设项目	2022年 1-6月	福建中锐网络股份有限公司	-	45.28	2,139.50	2.12%
		福建运通建筑工程劳务有限公司	145.63	-		
		厦门伊建建筑劳务有限公司	67.48	-		
		福建坤鹏建筑工程劳务有限公司	77.16	-		

注1：劳务分包费用、工程分包费用及累计收入均为不含税金额；

注2：福建信息职业技术学院信息化二期建设及监理服务采购项目尚未验收交付，其分包费用按截至报告期末已发生金额统计、累计收入按合同金额统计；大连新监管场所项目弱电工程项目按完工百分比法确认收入，其分包费用按截至报告期末已发生金额统计、累计收入按截至报告期末已确认收入金额统计。

发行人的分包包括工程分包及劳务分包两种情形。报告期内，发行人各期主要项目劳务分包的主要内容系管道、线材的安装、铺设等相对技术简单、劳动密集的工作，市场上有大量企业能够胜任此项业务，发行人的项目分布较广，通过劳务分包可以大幅减少聘用工人的人工成本，提高施工效率。

发行人签署总承包合同后，根据部分项目的实际需求、业主的工作进度等方面需要，将工程的部分非核心工作交由发行人选择的分包商实施，包括管槽线缆施工、简单系统或部分前端硬件设备采购及安装、基础环境装修工程等，发行人的工程分包不涉及项目主体工程或核心业务，不存在违法分包或转包的情形，发行人与发包方不存在因项目发包、分包及工程施工而引发的任何纠纷或潜在纠纷。报告期内，发行人主要项目的工程分包占总工程的比例较低。

## （二）分包费用的确定依据

报告期内，发行人工程分包及劳务分包的分包费用确定依据系发行人向合格分包商提供分包项目设计方案和设计图等必要资料，分包商根据项目质量、工期、技术难度、付款方式等因素进行报价，公司在综合考虑分包商报价、预算部编制的投标预算成本以及分包商工程施工质量、项目经验、项目管理水平、配合度及当地市场价格水平后，确定分包商和分包价格。

分包价格主要由分包内容（即分包工程量）决定，但以下因素对分包定价也会产生一定的影响：

### ①劳务成本

分包综合单价（材料、劳务、税费）主要参考项目所在省份颁布的安装工程预算定额并结合当地劳务市场行情确定。通常情况下，经济发达地区的劳务成本高于经济欠发达地区，因而分包价格会有一定上浮。

### ②工程预计施工工期

项目开工进场后，分包商需要派驻工程管理人员和工程施工人员随时跟进发行人和业主方的施工进度要求，通常情况下，工期较长的项目相应人工投入会增加，分包价格会有一定上浮，工期较短的项目分包价格有一定下浮，赶工项目分包价格会有一定上浮。

### ③施工难度和质量工艺要求

高温或风雪等恶劣天气室外作业、高层建筑或特殊场馆高空作业、需要大范围远距离转场作业、地下空间作业等都会加大施工难度；改造项目必须在拆

除原有工程后才能施工，而且施工现场的垃圾外运等也会增加施工难度和项目实施成本；项目需要加快施工进度的赶工或多专业交叉同步作业等也会加大施工难度；参评国家级和省、市级优质工程评奖项目对于施工工艺细节有更高要求也会加大施工成本。以上施工难度增加均会导致分包价格上浮。

#### ④项目所在地理位置、交通、生活便利程度等

考虑到分包商的工程施工人员的日常交通、住宿等生活问题，项目所在地情况对分包价格也有一定参考意义。

#### ⑤其它因素

因业主原因，部分项目只能在特定时段施工（如部分在线改造项目只能在业主下班时间施工），造成分包商怠工情况严重，分包价格也会上浮。此外，设备材料存放仓库离作业点较远时，二次搬运也会增加分包价格。候选分包商的数量也会对分包定价有一定影响。

### （三）分包费用的核算方式

1、2020年以前，发行人按完工进度对分包成本进行确认与计量。分包商一般按月提交当月已完工分项工程计价明细表及汇总表，经发行人负责该项目的项目经理及工程总监签名确认后作为当月完工工程量的确定依据，并交由财务部门进行会计处理。

2、2020年实施新收入准则后，公司根据工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务合同约定情况判断是否满足在某一时段内履行的履约义务，公司大多数工程施工类智慧城市行业综合解决方案业务属于在某一时点履行的履约义务，发行人将分包相关成本定期在合同履约成本科目进行归集，作为存货核算，待项目验收合格或交付后一次性结转到营业成本。分包商定期提交付款申请单，其中包含对应完工工程计价明细表及汇总金额，经发行人负责该项目的项目经理及工程总监签名确认后作为分包工程量的确定依据，并交由财务部门进行会计处理。个别项目例如大连新监管场所项目弱电工程项目属于在某一时段内履行的履约义务，依旧按完工进度对分包成本进行确认与计量。

二、上述分包对象的基本情况，是否与公司及其实际控制人、董事、监事、高管存在关联关系

截至本回复报告出具日，上述分包对象的基本情况如下：

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	股权结构	主要人员	经营范围
1	乌鲁木齐辉泰建筑安装劳务有限公司	2012-07-19	5,000.00	高占红 (95%) 周殿兴 (5%)	周殿兴 (执行董事兼总经理、法定代表人) 高占红 (监事)	国内劳务派遣; 建筑劳务工程; 保洁服务; 商务信息咨询服务; 安防工程; 系统集成工程; 市政工程施工; 建筑幕墙设计及施工; 公路工程施工; 路桥工程施工; 消防工程施工; 建筑装饰装潢工程施工; 水电暖安装及维修; 机电设备安装; 钢结构工程施工; 园林绿化工程施工; 外墙保温工程施工; 防水工程施工; 土石方工程施工; 机械设备租赁; 计算机网络综合布线; 通信工程施工; 普通道路货物运输; 货运代理; 石油、天然气钻井工程技术服务; 录井工程技术服务, 抗震加固工程, 地基与基础工程。; 地质勘察技术服务; 基础地质勘察; 地质勘察专用设备销售
2	福建运通建筑工程劳务有限公司	2008-03-04	2,000.00	池燕钗 (51%) 陈信华 (49%)	池燕钗 (执行董事兼总经理、法定代表人) 陈信华 (监事)	建筑工程、安装工程的劳务分包 (以资质证书为准)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
3	福建永兴达建设发展有限公司	2006-08-16	13,000.00	朱祖玲 (60%) 翁亚辉 (40%)	朱祖玲 (执行董事兼总经理、法定代表人) 翁亚辉 (监事)	建筑工程劳务分包; 建筑工程、模板脚手架分包、建筑装饰装修工程、建筑幕墙工程、水利水电工程、铁路工程、路桥工程、隧道工程、河道工程、市政公用工程、燃气管道安装工程、土石方工程、地基与基础工程、园林绿化工程、环保工程、钢结构工程、建筑机电安装工程、消防设施工程、网络通讯信息监控、电子与智能化工程、安防工程、保温制冷安装工程、机场工程、船坞港口工程、地质勘探工程、测绘工程、拆除工程施工; 建筑工程机械设备维修; 建筑机械租赁; 建筑材料代销; 道路普通运输。
4	福州新世纪建筑劳务有限公司	2005-10-11	1,500.00	康林福 (50%) 陈章林 (50%)	陈章林 (执行董事、法定代表人) 康林福 (监事)	建筑工程劳务分包、模板脚手架专业承包 (以建设部门核发的资质证书为准)
5	重庆市尚品建筑劳务有限公司	2007-12-18	500.00	游贤容 (99%) 李昀潞 (1%)	游贤容 (执行董事兼总经理、法定代表人) 李星瑶 (监事)	从事建筑相关行业

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	股权结构	主要人员	经营范围
6	新疆德鑫恒瑞劳务有限公司	2014-03-28	200.00	吴晓莉 (65%) 安凝 (35%)	安凝 (执行董事兼总经理、法定代表人) 吴晓莉 (监事)	许可项目：建筑劳务分包；建设工程施工；基础电信业务；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；住宅室内装饰装修；食品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：商务代理代办服务；物业管理；物业服务评估；家政服务；专业保洁、清洗、消毒服务；酒店管理；信息系统集成服务；通信交换设备专业修理；光通信设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件外包服务；软件开发；数字文化创意软件开发；人工智能应用软件开发；信息技术咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；智能控制系统集成；计算机系统服务；人工智能通用应用系统；卫星技术综合应用系统集成；卫星遥感应用系统集成；卫星导航多模增强应用服务系统集成；人工智能基础资源与技术平台；云计算装备技术服务；物联网设备销售；网络设备销售；5G 通信技术服务；移动通信设备销售；通信设备销售；智能车载设备销售；办公设备耗材销售；计算机及办公设备维修；办公设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；合成材料销售；建筑用钢筋产品销售；轻质建筑材料销售；建筑材料销售；建筑物清洁服务；工程管理服务；家用电器安装服务；专业设计服务；五金产品批发；普通机械设备安装服务；园林绿化工程施工；土石方工程施工；工业控制计算机及系统销售；住房租赁；非居住房地产租赁；柜台、摊位出租；小微型客车租赁经营服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
7	新疆力和名远建筑劳务工程有限公司	2015-07-14	5,000.00	孙重俊 (100%)	孙重俊 (执行董事兼总经理、法定代表人) 孙重喜 (监事)	许可项目：建筑劳务分包；建设工程施工；建设工程设计；建设工程勘察。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：园林绿化工程施工；工程管理服务；物业管理；建筑材料销售；五金产品批发；五金产品零售；安防设备销售；日用百货销售；办公用品销售；机械设备销售；机械设备租赁；矿山机械销售；物业服务评估。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	股权结构	主要人员	经营范围
8	新疆宏力兴邦建筑劳务有限公司	2015-02-05	600.00	付琴 (100%)	付琴 (总经理执行董事、法定代表人) 向世宏 (监事)	电力工程施工, 建筑工程施工, 园林绿化工程施工, 土石方工程施工, 钢结构工程施工, 幕墙工程施工, 隧道工程施工, 管道工程施工, 水利水电工程施工, 道路工程施工, 环保工程施工, 城市照明工程施工, 公路工程施工, 防水保温工程施工, 机电设备安装; 销售: 建材, 钢材, 油漆, 混凝土, 水电暖器材。
9	安徽省安泰科技股份有限公司	2001-04-28	9,003.66	上市公司 (831063)	傅华 (董事长) 谷廷全 (独立董事) 竺长安 (独立董事) 顾光 (独立董事) 卢逸林 (董事) 孙宏庆 (董事) 张萍 (董事总经理) 胡凌飞 (董事) 夏晓波 (董事、副总经理) 高翔 (监事) 范明星 (监事) 王玮娜 (监事); 傅贤海 (董事会秘书、副总经理) 周峰 (副总经理) 徐南南 (财务负责人)	建筑智能化工程、公共安全防范工程的设计、安装、维护; 合同能源管理、节能工程咨询服务和改造; 计算机软件开发; 信息系统集成及服务; 信息系统安全集成; 太阳能光伏工程设计、施工、运维; 太阳能光伏电源设备及组件的生产与销售; 风电工程的咨询、设计及施工; 城市综合管廊的施工、运营、管理; 教育器材、医疗器具与维护; 计算机及配件、仪器、仪表、通讯设备、机电设备生产、销售; 图书销售; 绿色建筑咨询服务; 物业管理; 水平衡测试; 能源审计; 能效评测; 货物及技术进出口; 承包许可范围内的境外工程及境内国际招标工程、对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员; 装饰装修工程设计与施工, 机电工程总承包。
10	合肥荃安信息系统工程有限公司	2017-07-28	1,000.00	张夫同 (100%)	张夫同 (执行董事兼经理、法定代表人) 郑友全 (监事)	综合布线; 弱电工程及系统集成; 水电安装; 安防、监控设备销售及安装; 办公设备销售及维护; 电子产品、电脑及电脑软件硬件、电线电缆、仪器仪表、通讯设备、网络设备、办公用品及耗材、管道销售。
11	杭州赢天下建筑有限公司重庆分公司	2012-06-29	-	-	康旭 (负责人)	一般项目: 为所隶属企业法人承接其建筑资质范围内的业务。

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	股权结构	主要人员	经营范围
12	贵州坤盾天成科技有限公司	2010-05-20	2,500.00	汪琳 (100%)	汪琳 (执行董事兼总经理、法定代表人) 汪洋 (监事)	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（运行维护服务；信息系统运行维护服务；建筑智能化系统设计；建筑智能化工程施工；各类工程建设活动；消防设施工程施工；建筑劳务分包；通讯设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；电线、电缆经营；电子办公设备销售；互联网设备销售；广播电视传输设备销售；光通信设备销售；光纤销售；光缆销售；光电子器件销售；互联网信息服务；互联网平台；人工智能双创服务平台；互联网安全服务；互联网数据服务；物联网应用服务；区块链技术相关软件和服务；远程健康管理服务；云计算装备技术服务；工业互联网数据服务；网络技术服务；人工智能公共数据平台；大数据服务；软件开发；人工智能应用软件开发；软件外包服务；网络与信息安全软件开发；人工智能理论与算法软件开发；智能机器人的研发；信息系统集成服务；智能控制系统集成；人工智能通用应用系统；人工智能行业应用系统集成服务；物联网技术服务；数据处理和存储支持服务；安防设备销售；信息安全设备销售；计算机信息系统安全专用产品销售；信息技术咨询服务；计算机系统服务；数据处理服务；智能农业管理；人工智能硬件销售；电力设施器材销售；电力设施承装、承修、承试；电气设备销售；电气安装服务；消防器材销售；消防技术服务；机械电气设备销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
13	新疆正金建筑劳务有限公司	2016-10-10	6,000.00	郑文阁 (100%)	郑文阁 (执行董事兼总经理、法定代表人) 郑波玲 (监事)	建筑劳务分包；园林绿化工程；市政工程；土石方工程；公路工程；水利水电工程；通信工程；装饰装修工程；销售：建材；机械设备；工程设备的销售及租赁；企业管理咨询；信息技术开发推广与应用；农业技术开发推广与应用；工程项目咨询；工程招标代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	股权结构	主要人员	经营范围
14	长春市中城建筑劳务有限公司	2018-01-04	200.00	王军伟 (100%)	聂春竹 (执行董事兼经理、法定代表人) 李欣 (监事)	建筑劳务分包; 建筑工程、铁路工程、道路工程、桥梁工程、水利工程、土石方工程、公路工程、园林绿化工程、景观工程、房屋拆除工程 (不含爆破)、管道安装工程、室内外装饰装修工程、市政工程施工; 机械设备租赁; 货物运输; 装饰装修材料、五金交电销售; 自动化电器设备安装
15	吉林省起点建筑工程有限公司	2010-11-03	3,000.00	徐壮志 (50%) 史育松 (50%)	徐壮志 (执行董事、法定代表人) 史战 (监事)	许可项目: 建设工程施工; 施工专业作业; 建筑物拆除作业 (爆破作业除外); 住宅室内装饰装修; 电气安装服务; 城市建筑垃圾处置 (清运); 建筑劳务分包; 文物保护工程施工; 地质灾害治理工程施工。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) 一般项目: 土石方工程施工; 金属门窗工程施工; 工程管理服务; 体育场地设施工程施工; 普通机械设备安装服务; 园林绿化工程施工; 对外承包工程; 住宅水电安装维护服务; 安全系统监控服务; 市政设施管理; 建筑材料销售; 专用设备修理; 装卸搬运; 专用设备制造 (不含许可类专业设备制造); 建筑装饰材料销售; 金属结构制造; 金属结构销售; 建筑防水卷材产品制造; 建筑陶瓷制品销售; 建筑物清洁服务; 机械设备租赁。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	股权结构	主要人员	经营范围
16	福建省永畅建设发展有限公司	2018-11-09	15,000.00	叶爱清 (100%)	叶爱清 (经理、执行董事、法定代表人) 叶志榕 (监事)	市政公用工程施工总承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 建筑工程施工总承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 建筑幕墙工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 古建筑工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 公路工程施工总承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 公路路面工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 公路路基工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 公路交通工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 桥梁工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 隧道工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 水利水电工程施工总承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 水工金属结构制作与安装工程相应资质等级承包工程范围的工程施工; 水利水电机电安装工程相应资质等级承包工程范围的工程施工; 河湖整治工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 港口与航道工程施工总承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 电力工程施工总承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 城市及道路照明工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 管道工程建筑; 起重设备安装工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 起重设备安装工程设计与施工; 钢结构工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 建筑机电安装工程相应资质等级承包工程范围的工程施工; 建筑装修装饰工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 预拌混凝土专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 防水防腐保温工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 模板脚手架专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 机电工程施工总承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 地基基础工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 电子与智能化工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 消防设施工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 建筑工程劳务分包。

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	股权结构	主要人员	经营范围
17	乌鲁木齐特信策通信技术有限公司	2011-11-30	200.00	付策策 (100%)	付策策 (总经理、执行董事、法定代表人) 付建锋 (监事)	通信工程设计及施工; 通信技术咨询服务; 楼宇智能化设备安装、调试及维护, 通信设备安装维护, 计算机网络综合布线, 计算机系统集成; 销售: 电子产品, 建材, 仪器仪表, 计算机软硬件及耗材, 办公用品, 通讯设备 (二手手机销售除外)
18	乌鲁木齐立新宏昌信息技术有限公司	2015-01-05	500.00	彭锦 (100%)	彭锦 (执行董事兼总经理、法定代表人) 曾永洪 (监事)	互联网信息服务; 软件开发; 信息系统集成服务; 信息技术咨询服务; 数据处理和存储服务; 建筑安装; 计算机、软件及辅助设备、电子产品、电线电缆、通讯产品、金属材料、建材、五金产品、机械设备的销售。; 劳务派遣服务; 服装服饰零售; 通信设备销售; 通信交换设备专业修理; 机械设备租赁; 针纺织品销售; 建设工程设计; 安防设备销售; 安全系统监控服务; 物联网应用服务; 消防器材销售; 建筑劳务分包; 安全技术防范系统设计施工服务; 数字视频监控系统销售; 消防技术服务; 计算机系统服务; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广
19	新疆天恒正源电子科技有限公司	2019-07-17	1,005.00	倪方 (100%)	陈芳 (执行董事兼总经理、法定代表人) 倪方 (监事)	计算机产品的研发; 数码产品、计算机及配件、打印机及耗材、办公自动化设备、电线电缆、日用百货、仪器仪表、电子产品、电气设备、环保节能产品设备、文体用品、汽车配件、家用电器、工程机械、照明灯具、教学设备、五金交电、建材、化验设备、安防监控设备、消防系统、光电设备、智能仪器、医疗用品及器材、照明灯具及 LED 电子显示屏的的销售; 计算机系统集成; 楼宇自动化智能设备安装; 通信用户管线、网络综合布线设计和施工; 广告设计、制作、发布; 安防设备安装调试; 装饰装潢工程施工; 机电设备安装; 软件开发、网络技术服务
20	新疆科途创想信息科技有限公司	2017-02-06	1,000.00	张涛 (50%) 李青延 (50%)	张涛 (执行董事兼总经理、法定代表人) 李青延 (监事)	软件开发, 信息系统集成服务, 数据处理及存储服务, 通信线路和设备的安装, 电子科技推广服务, 广告业, 信息技术咨询服务, 电子设备工程安装服务, 智能化安装工程服务, 市政道路工程; 销售: 计算机软件及辅助设备, 电子产品, 仪器仪表, 贸易代理。

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	股权结构	主要人员	经营范围
21	新疆恒基亚泰建设工程有限公司	2016-04-14	500.00	张善春 (99%) 郭新芳 (1%)	张善春 (执行董事兼总经理、法定代表人) 郭新芳 (监事)	施工劳务不分等级, 建筑安装工程、建筑装饰工程、水利水电工程、市政公用工程、城市及道路照明工程、地基与基础工程、园林绿化工程、土石方工程、建筑防水工程、防腐保温工程、金属门窗工程、环保工程、公路工程的施工; 机械设备租赁; 普通货物仓储服务 (不含危险化学品等需许可审批的项目); 城市生活垃圾经营性服务; 家政服务; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 装卸搬运; 物料搬运装备销售
22	新疆百年英才科技有限公司	2017-12-25	1,000.00	马俊成 (58%) 胡潇 (42%)	胡潇 (执行董事、法定代表人) 马俊成 (总经理) 胡艳 (监事)	信息系统集成服务; 教育咨询 (中介服务除外); 计算机网络工程; 信息化平台建设; 计算机软硬件及辅助设备; 网络软硬件设备; 软件技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务; 展厅的布置设计; 承办展览展示活动; 会议服务; 经济贸易咨询; 企业管理咨询; 电脑动画设计、制作; 应用软件服务 (不含医用软件); 环保技术研发污水处理、大气监测; 电子设备安装服务; 专用仪器仪表安装服务 (部分); 局域网安装、调试服务; 电气安装; 建筑物空调设备、通风设备系统安装服务; 空气及大气保护和修复工程施工活动; 工程环保设施施工; 建筑物拆除活动、保温材料的销售与安装; 园林绿化; 广告设计、代理、广告制作; 机械设备租赁; 住宅室内装饰装修; 销售: 教学实验室设备、教学设备、教学仪器、电子产品、音响设备、图书、报纸、期刊、五金交电、办公用品、机械设备、针纺织品、服装鞋帽、水暖配件、建材、日用百货、电线电缆、家用电器、金属材料、机电产品、家具、农畜产品、纺织设备、辅助设备、乐器、玩具、文具用品、体育用品、医疗设备、安防设备、办公家具、课桌椅、环保设备、厨房设备、体育器材; 管道施工服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
23	贵州恒泽智能科技有限公司	2016-11-24	100.00	黄恒 (100%)	黄恒 (执行董事兼总经理、法定代表人) 李辉 (监事)	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营; 法律、法规、国务院决定规定应当许可 (审批) 的, 经审批机关批准后凭许可 (审批) 文件经营; 法律、法规、国务院决定规定无需许可 (审批) 的, 市场主体自主选择经营。(智能化安防设备及系统; 计算机网络及设备、交通设施、智能交通管理系统的技术开发, 工程上门安装、技术咨询及销售; 建筑工程施工; 初级农产品的销售, 智能化, 弱电工程的服务。)

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	股权结构	主要人员	经营范围
24	北京金元建筑装饰工程有限公司	2001-12-24	10,088.00	吴志民 (87.76%) 王玲玉 (12.24%)	吴志民(董事长) 陈铭泉(经理、法定代表人) 吴志彬(董事) 王玲玉(董事) 李娜(监事)	房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包;建筑劳务分包;城市园林绿化;建设工程设计;建设工程勘察;工程项目管理;各类工程建设活动;承办展览展示活动;销售建筑材料、家具;设计、制作、代理、发布广告;软件开发;技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务;物业管理。
25	四川道和远大科技集团有限公司重庆黔江分公司	2017-04-07	-	-	潘全国(负责人)	为隶属企业法人承接其资质范围内的业务。
26	重庆科翔装饰设计有限公司	2006-03-10	2,000.00	苏家荣(55%) 古国春(45%)	李作贤(执行董事兼总经理、法定代表人) 苏家荣(监事)	室内外装饰设计;从事建筑相关业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动);金属门窗、钢结构制品安装;装饰材料(不含危险化学品)、五金、交电的销售。
27	福建警南科技有限公司	2020-02-24	2,000.00	傅忠夏(100%)	傅忠夏(执行董事兼总经理、法定代表人) 傅俩冬(监事)	互联网技术研发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务;创业投资业务;代理其他创业投资企业等机构或个人的委托进行创业投资业务;创业投资咨询业务;参与设立创业投资企业;对农业的投资;对林业的投资;对畜牧业的投资;对渔业的投资;对采矿业的投资;对制造业的投资;对信息传输、软件和信息技术服务业的投资;对批发和零售业的投资;非证券类股权投资及与股权投资有关的咨询服务;投资咨询服务(不含证券、期货、保险)。企业管理;代理、发布广告;企业管理咨询;企业形象策划;公共关系服务;承办展览展示活动;出租商业用房;计算机软硬件、电子产品的开发、维护;销售:社会公共安全设备及器材、通信设备(不含卫星地面接收设备)、消防器材、阀门、五金、金属材料、水暖器材、交通设施、橡胶制品、通用机械、电气机械、办公设备、家具、酒店设备、监控设备、防雷设备、化工产品(不含危险化学品和一类易制毒品)、警用器材、音响设备、舞台灯光设备、汽车及零部件、体育器材、I类医疗器械、II类医疗器械,建筑工程机械与设备的销售、租赁,电子设备(不含卫星地面接收设备)租赁、销售、维修;货物进出口、技术进出口(国家禁止或涉及行政审批的货物和进出口外);生产、销售鞋、服装;计算机软硬件、物联网领域内、云计算、大数据技术领域的技术开发、技术咨询、技术服务,从事建筑相关业务、室内装饰设计、电子与智能化工程、建筑工程劳务分包、模板脚手架专业承包(以建设部门核发的资质证书为准)。

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	股权结构	主要人员	经营范围
28	福建省方景建设工程有限公司	1998-09-17	1,200.00	方旺发 (75%) 郭东红 (25%)	方旺发 (执行董事兼总经理、法定代表人) 郭东红 (监事)	许可项目: 消防设施工程施工; 各类工程建设活动; 建筑劳务分包; 消防技术服务
29	福建四维通信技术服务有限公司	2011-11-17	6,000.00	陈良川 (80%) 庄志平 (20%)	陈良川 (执行董事兼总经理、法定代表人) 庄志平 (监事)	通信网络支撑系统技术服务; 信息技术咨询服务; 其他信息系统集成服务; 网络与信息安全软件开发; 网络托管业务; 国内通信设施服务业务; 有限广播电视传输服务; 通信工程施工总承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 电子与智能化工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 机电工程施工总承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 钢结构工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工; 工程设计; 工程勘察; 工程招标代理; 计算机和辅助设备修理; 通讯设备修理; 计算机及通讯设备经营租赁; 网络与信息安全硬件销售; 其他通讯设备批发; 电气设备批发; 建材批发; 五金产品批发; 通信设备零售; 劳务派遣服务 (不含涉外服务)。
30	辽宁业昇建筑工程有限公司	2021-06-07	1,000.00	杨旭 (100%)	杨旭 (经理、执行董事、法定代表人) 孙辰 (监事)	许可项目: 各类工程建设活动, 房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包, 建筑智能化工程施工, 消防设施工程施工, 工程造价咨询业务, 建设工程质量检测, 公路工程监理, 水利工程建设监理, 建设工程监理, 建设工程设计, 建筑智能化系统设计, 电力设施承装、承修、承试, 住宅室内装饰装修, 建筑物拆除作业 (爆破作业除外), 文物保护工程施工, 建筑劳务分包, 施工专业作业 (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以审批结果为准) 一般项目: 体育场地设施工程施工, 土石方工程施工, 园林绿化工程施工, 对外承包工程, 金属门窗工程施工, 建筑工程机械与设备租赁, 工程管理服务, 建筑材料销售, 建筑装饰材料销售, 建筑砌块销售, 轻质建筑材料销售, 建筑防水卷材产品销售 (除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)
31	厦门隆普汇建设工程有限公司	2019-05-29	1,000.00	王玉成 (100%)	王玉成 (总经理、执行董事、法定代表人) 王方元 (监事)	未列明的其他建筑业; 建筑劳务分包; 建筑工程技术咨询 (不含造价咨询); 房屋建筑业; 钢结构工程施工; 园林景观和绿化工程施工; 土石方工程 (不含爆破); 其他未列明土木工程建筑 (不含须经许可审批的事项); 其他道路、隧道和桥梁工程建筑; 公路工程建筑; 工程管理服务; 园林景观和绿化工程设计; 建设工程勘察设计; 电气安装; 建筑装饰业; 港口及航运设施工程建筑; 河湖治理及防洪设施工程建筑; 水源及供水设施工程建筑; 提供施工设备服务; 建材批发; 电气设备批发; 五金产品批发; 五金零售; 涂料零售; 木质装饰材料零售; 其他室内装饰材料零售; 软件开发; 集成电路设计; 信息系统集成服务; 信息技术咨询服务; 商务信息咨询; 其他未列明建筑安装业; 管道和设备安装; 管道工程建筑; 市政道路工程建筑。

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	股权结构	主要人员	经营范围
32	上海三思电子工程有限公司	2003-11-05	20,000.00	陈必寿 (35.68%) 浦江荣达商务咨询合伙企业 (有限合伙) (12.22%) 浦江永富商务咨询合伙企业 (有限合伙) (12.22%) 浦江广思投资管理有限公司 (10.00%) 浦江鹏辉商务咨询合伙企业 (有限合伙) (9.71%) 浦江荣腾商务咨询合伙企业 (有限合伙) (9.71%) 浦江志诚商务咨询合伙企业 (有限合伙) (4.69%) 浦江智盛明商务咨询合伙企业 (有限合伙) (2.00%) 浦江荣升旺商务咨询合伙企业 (有限合伙) (1.78%) 浦江安加明商务咨询合伙企业 (有限合伙) (1.00%) 浦江致兴诚商务咨询合伙企业 (有限合伙) (1.00%)	范刚 (总经理、法定代表人) 陈必寿 (执行董事) 戴迎庆 (监事)	从事发光二极管显示、照明及其应用技术的研发、生产、销售、安装及售后服务，开关电源、视频处理设备、电控柜的研发、生产、销售、安装及其维修服务，计算机、自控、通讯、仪器仪表及其系统集成领域内的技术服务、技术咨询、技术开发、技术转让，监控系统工程施工，电子声像工程，大屏幕电子显示屏工程，建筑智能化工程设计、施工，照明工程设计、施工 (凭资质证书)，从事货物及技术的进出口业务，合同能源管理，医疗器械生产：II类 6854 手术灯，灯杆、标牌杆、高杆灯、智慧路灯的研发、生产和销售，建筑机电安装工程专业承包。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	股权结构	主要人员	经营范围
33	厦门卓亿信息科技有限公司	2010-02-23	2,080.00	王泳达 (80%) 明晔 (20%)	王泳达 (执行董事兼总经理、法定代表人) 明晔 (监事)	信息系统集成服务; 软件开发; 信息技术咨询服务; 数据处理和存储服务; 集成电路设计; 数字内容服务; 呼叫中心 (不含需经许可审批的项目); 其他未列明信息技术服务业 (不含需经许可审批的项目); 电气安装; 管道和设备安装; 钢结构工程施工; 其他未列明建筑安装业; 建筑装饰业; 未列明的其他建筑业; 建材批发; 五金产品批发; 电气设备批发; 计算机、软件及辅助设备批发; 通讯及广播电视设备批发; 其他机械设备及电子产品批发; 其他未列明批发业 (不含需经许可审批的经营项目); 计算机、软件及辅助设备零售; 通信设备零售; 其他电子产品零售; 其他室内装饰材料零售。
34	福建市众为信息科技有限公司	2020-07-30	100.00	林振 (95%) 林斌 (5%)	林振 (执行董事、经理、法定代表人) 林斌 (监事)	一般项目: 信息系统集成服务; 教育咨询服务 (不含涉许可审批的教育培训活动); 信息技术咨询服务; 信息系统运行维护服务; 互联网数据服务; 互联网设备销售; 计算机软硬件及辅助设备批发; 计算机软硬件及辅助设备零售; 计算机系统服务; 软件销售; 信息安全设备销售; 数字视频监控销售; 网络设备销售; 电子产品销售; 办公设备耗材制造; 物联网设备销售; 智能家居消费设备销售; 云计算设备销售; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广 (除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)。



序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	股权结构	主要人员	经营范围
35	福建中锐网络股份有限公司	2012-01-18	4,100.00	福建恒运投资合伙企业（有限合伙）（24.88%） 陈勇（17.07%） 黄祖海（15.85%） 福州兴三业投资有限合伙企业（11.07%） 福州经济开发区兴三丰投资合伙企业（有限合伙）（7.22%） 福州经济开发区兴三晟投资合伙企业（有限合伙）（6.83%） 陈峰（4.88%） 林炎光（4.88%） 林琦（3.66%） 胡来达（1.95%） 林乘风（1.71%）	黄祖海（董事长兼总经理、法定代表人） 叶年莲（董事） 陈其梯（董事） 林乘风（董事） 陈勇（董事） 黄喆（监事） 毛巧玲（监事） 李自强（监事）	一般项目：物联网技术服务；物联网技术研发；物联网设备销售；物联网应用服务；物联网设备制造；数据处理服务；数据处理和存储支持服务；大数据服务；数字内容制作服务（不含出版发行）；数字视频监控系统销售；安全系统监控服务；安全技术防范系统设计施工服务；人工智能基础软件开发；人工智能应用软件开发；人工智能行业应用系统集成服务；人工智能理论与算法软件开发；人工智能基础资源与技术平台；人工智能公共服务平台技术咨询；人工智能公共数据平台；人工智能硬件销售；智能机器人的研发；智能港口装卸设备销售；智能水务系统开发；轨道交通运营管理系统开发；互联网销售（除销售需要许可的商品）；互联网数据服务；互联网安全服务；软件开发；软件销售；计算机系统服务；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机及通讯设备租赁；网络与信息安全软件开发；网络设备销售；网络技术服务；通信设备制造；通讯设备销售；移动通信设备销售；移动通信设备制造；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；智能控制系统集成；信息安全设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程管理服务；建筑装饰材料销售；建筑材料销售；电气设备销售；电动汽车充电基础设施运营；电力行业高效节能技术研发；电线、电缆经营；消防器材销售；消防技术服务；水利相关咨询服务；机械设备销售；市场调查（不含涉外调查）；市场营销策划；医疗设备租赁；第一类医疗器械生产；第二类医疗器械销售；专业设计服务；办公用品销售；电子产品销售；家具销售；灯具销售；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：互联网信息服务；建筑智能化系统设计；建筑劳务分包；施工专业作业；建设工程勘察；建筑智能化工程施工；各类工程建设活动；建设工程设计；电力设施承装、承修、承试；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；药品互联网信息服务；医疗器械互联网信息服务；第二类医疗器械生产；第三类医疗器械经营；出版物互联网销售；出版物批发；出版物零售；电子出版物制作；住宅室内装饰装修；劳务派遣服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	股权结构	主要人员	经营范围
36	厦门伊建建筑劳务有限公司	2006-10-16	605.00	刘建清 (88%) 吴海东 (12%)	刘建清 (执行董事兼总经理、法定代表人) 吴海东 (监事)	许可项目：建筑劳务分包。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：物业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
37	福建坤鹏建筑工程劳务有限公司	2009-11-27	1,520.00	林金蝉 (60%) 李瑞 (40%)	林金蝉 (执行董事兼总经理、法定代表人) 李瑞 (监事)	建筑工程施工总承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；建筑幕墙工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；公路工程施工总承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；公路路面工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；古建筑工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；桥梁工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；公路路基工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；公路交通工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；市政公用工程施工总承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；隧道工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；水利水电机电安装工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；河湖整治工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；电力工程施工总承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；环保工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；通信工程施工总承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；城市及道路照明工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；游乐设施工程设计与施工；起重设备安装工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；钢结构工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；建筑机电安装工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；建筑装修装饰工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；预拌混凝土工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；防水防腐保温工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；模板脚手架工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；机电工程施工总承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；地基基础工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；电子与智能化工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；消防设施工程专业承包相应资质等级承包工程范围的工程施工；管道工程建筑；建筑工程机械与设备经营租赁；其他工程和技术基础科学研究服务；工程计划安排服务；工程材料咨询服务；工程造价咨询；工程项目管理服务；工程监理；城市排水设施管理服务；城市照明设施管理服务；城市道路、桥梁、隧道设施管理服务；其他市政公用设施管理服务；工程设计；绿化管理服务；其他专业设计服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

会计师将发行人董事、监事、高级管理人员等关联方与上述分包商的股东、主要人员进行交叉比对，并取得了发行人及其实际控制人、非独立董事、监事、高级管理人员出具的声明文件，认为发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员与分包商不存在关联关系。

综上所述，发行人报告期各期主要项目的分包商与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

### 三、报告期各期主要项目的具体分包内容、分包对象的相应资质

发行人承接项目后，根据具体项目的实际需求、业主的工作进度等方面需要，将工程的部分非核心工作交由发行人选择的分包商实施，分包内容主要包括：①劳务分包；②管、槽、线缆施工分包；③简单系统或部分前端硬件设备采购及安装分包；④装饰、装修等基础环境施工分包。

发行人负责以下工作：项目的专业总承包管理、项目方案设计、软件及核心技术（如系统调试、软件开发等）、核心设备采购安装、系统调试等环节均由发行人完成，发行人独立解决技术难点和关键点并对项目施工全过程负责。

发行人报告期各期收入前五大项目的分包合同所涉分包内容及分包商拥有的对应资质情况具体如下：

序号	项目名称	对应期间	分包商	分包内容	对应业务资质
1	乌鲁木齐市职业技能教育培训中心一期续建及二期智能信息化工程设计施工一体化	2020年	新疆正金建筑劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			乌鲁木齐辉泰建筑安装劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			新疆宏力兴邦建筑劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			新疆德鑫恒瑞劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
2	重庆市九龙坡区公共安全视频监控建设联网应用项目	2019年 2020年	杭州赢天下建筑有限公司重庆分公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			贵州坤盾天成科技有限公司	前端感知工程	电子与智能化工程专业承包一级
3	公共安全视频监控建设联网应用项目建设采购	2019年 2021年	福州新世纪建筑劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			福建运通建筑工程劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			四川道和远大科技集团有限公司重庆黔江分公司	综治中心消防改造工程	消防设施工程专业承包一级
			重庆科翔装饰设计有限公司	综治中心装修工程	建筑装修装饰工程专业承包一级
4	福建信息职业技术学院信息化二期建设及监理服务采购项目	2019年	福建警南科技有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			福建永兴达建设发展有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			福建运通建筑工程劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级

序号	项目名称	对应期间	分包商	分包内容	对应业务资质
5	长春市政务服务中心项目弱电工程施工	2019年 2020年	长春市中城建筑劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			吉林省起点建筑工程有限公司	多媒体会议系统、无线对讲系统、建筑设备监控系统、物联网系统、机房工程	建筑机电安装工程专业承包三级
6	“智慧南靖”项目建设（一期）货物类采购项目	2019年 2021年	福建运通建筑工程劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			北京金元建筑装饰工程有限公司	城市运营管理中心装修工程、拆除及简易装修工程、钢结构工程	建筑工程施工总承包三级；钢结构工程专业承包三级；建筑装饰装修工程专业承包一级
			福建省方景建设工程有限公司	消防喷淋系统	消防设施工程专业承包一级
			福建四维通信技术服务有限公司	摄像机安装	电子与智能化工程专业承包二级
7	乌鲁木齐市职业技能教育培训中心项目（智能信息化）施工	2020年	福州新世纪建筑劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			乌鲁木齐辉泰建筑安装劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			新疆力和名远建筑劳务工程有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			福建运通建筑工程劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			新疆德鑫恒瑞劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			重庆市尚品建筑劳务有限公司	劳务	模板脚手架专业承包不分等级
			新疆宏力兴邦建筑劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
8	涡阳县五馆二中心智能化项目设计施工一体化工程项目	2020年	安徽省安泰科技股份有限公司	综合布线系统、计算机机房工程、信息发布及引导系统、综合安防系统、楼宇自动控制系统	建筑机电安装工程专业承包二级；电子与智能化工程专业承包一级
			合肥荃安信息系统工程有限公司	管、槽、线缆及设备等专业安装工程	施工劳务资质不分等级
9	昌吉州政法委昌吉州建设联网应用项目第二包：前端与平台建设项目	2021年	福建运通建筑工程劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			福建省永畅建设发展有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			乌鲁木齐特信策通信技术有限公司	前端建设、联网共享平台及存储扩容	安全技术防范系统设计、施工、维护能力三级
			乌鲁木齐立新宏昌信息技术有限公司	前端建设、联网共享平台及存储扩容	通信工程施工总承包三级
			新疆天恒正源电子科技有限公司	前端建设、联网共享平台及存储扩容	安全技术防范系统设计、施工、维护能力三级
			新疆科途创想信息科技有限公司	前端建设、联网共享平台及存储扩容	安防工程企业资质三级
			新疆恒基亚泰建设工程有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			新疆百年英才科技有限公司	一机一档系统	计算机系统集成（信息工程）企业能力评估丁级
10	金沙县2020年公共安全视频监控建设项目（C包人脸识别及县级人像大数据系统等）	2021年	福建运通建筑工程劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			贵州恒泽智能科技有限公司	劳务	无
11	大连新监管场所项目弱电工程项目	2021年 2022年 1-6月	福建运通建筑工程劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			辽宁业昇建筑工程有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级

序号	项目名称	对应期间	分包商	分包内容	对应业务资质
12	观音山广场（不含酒店）智能化工程（施工）	2022年1-6月	厦门隆普汇建设工程有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			上海三思电子工程有限公司	室外LED电子显示屏系统及钢结构制作安装	电子与智能化工程专业承包二级 钢结构工程专业承包二级
			厦门卓亿信息科技有限公司	机房工程	电子与智能化工程专业承包壹级
13	福建省全省行政服务中心远程视频监督系统二期项目	2022年1-6月	福建运通建筑工程劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			福州市众为信息科技有限公司	劳务	无
14	宁德核电厂新建综合楼核心机房及会议系统建设项目	2022年1-6月	福建中锐网络股份有限公司	会议系统和机房建设的安装调试及售后服务	电子与智能化工程专业承包贰级
			福建运通建筑工程劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级
			厦门伊建建筑劳务有限公司	劳务	模板脚手架专业承包不分等级
			福建坤鹏建筑工程劳务有限公司	劳务	施工劳务资质不分等级

经核查，报告期内，除贵州恒泽智能科技有限公司和福建众为信息科技有限公司外，其他主要项目的分包方均具备分包内容所需的相应资质。贵州恒泽智能科技有限公司系金沙县2020年公共安全视频监控建设项目的劳务分包商，公司向其采购铺设线管、搬运、现场清理等基础劳务，该项目地理位置偏远、工期紧张，可选择的分包商数量较少。福州市众为信息科技有限公司系福建省全省行政服务中心远程视频监督系统二期项目的劳务分包商，其为公司提供设备安装调试服务，其主要是完成技术含量低的简单劳务作业，对分包商的专业性要求不高。上述项目施工过程中，劳务分包商在发行人员工现场指导下开展劳务作业，未发生因分包商缺乏相关资质导致工程质量问题的情形，项目已验收交付，发行人未因此受到行政处罚，也未与客户发生诉讼等纠纷，分包商缺少相应资质不会对发行人的生产经营造成重大不利影响。

#### 四、核查意见

##### （一）核查程序

会计师执行了如下核查程序：

- 1、取得并核查了发行人提供的各期收入前五大项目的中标文件、项目合同、验收文件、分包合同、分包成本汇总表、工程量清单、分包商资质等资料；
- 2、访谈了发行人的相关业务负责人；
- 3、访谈了发行人的财务负责人；
- 4、查询了全国企业信用信息公示系统、企查查网站和全国建筑市场监管与诚信信息发布平台等公开信息网站，核查了报告期各期主要项目分包商的基本资料和资质信息，查询上述供应商的主要股东、董事、监事、高级管理人员，并与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员进行交叉比对；
- 5、取得发行人及其实际控制人、持股 5%以上股东、非独立董事、监事、高级管理人员关于与分包商不存在关联关系的声明。

## （二）核查结论

经核查，会计师认为：

- 1、报告期内，发行人主要项目存在劳务分包和工程分包，其中工程分包占比较低；
- 2、发行人分包费用的确定依据系发行人向合格分包商提供必要资料后，分包商根据项目工期、技术难度、付款方式等因素进行报价，公司综合考虑后确定分包商和分包价格；
- 3、报告期内，发行人主要项目的分包对象与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系；
- 4、报告期内，除贵州恒泽智能科技有限公司和福州市众为信息科技有限公司外，发行人主要项目的分包对象均具备分包内容所需的相应资质，公司未发生因分包商缺乏相关资质导致工程质量问题的情形，亦未因分包商资质而发生纠纷，分包商缺少相应资质不会对发行人的生产经营造成重大不利影响。

#### 问题 4

本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金不超过 24,996.90 万元，其中 18,996.90 万元用于市域社会治理平台建设项目，6,000.00 万元用于补充流动资金。本次募投项目计划招聘 170 名研发人员，累计费用 7,368.00 万元。项目投产后预计年均实现营业收入为 36,500.00 万元，年均净利润 2,972.46 万元，项目正常销售年份毛利率约 29.62%，高于现有主营业务整体毛利率。截至 2020 年 12 月，公司前次募集资金专户余款 753.32 万元已永久补充流动资金。

请发行人补充说明：（1）用通俗易懂的语言说明募投项目的具体内容，与公司现有商业模式的区别，包括但不限于盈利模式、终端客户、应用场景、市场储备、软硬件构成、合作情况等；（2）发行人是否具备募投项目实施所需全部经营资质和许可；（3）结合行业发展趋势、市场容量、目标客户、竞争对手、在手订单或意向性合同、技术储备、人员储备等，说明本次募投项目的销售可实现性；（4）结合（3）情况、发行人目前业绩及同行业可比公司与同类项目情况等，说明募投项目效益测算是否谨慎合理；（5）结合公司目前研发人员情况、募投项目技术要求和储备情况、同行业可比公司情况等，说明大量增聘研发人员的必要性；（6）量化分析本次募投项目新增折旧摊销对公司经营业绩的影响；（7）前募资金在最近三年及一期实际用于补充流动资金的金额是否符合相关规定。

请发行人补充披露（2）（3）（4）（6）涉及的风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请发行人律师核查（2）并发表明确意见，请会计师核查（6）并发表明确意见。

#### 【回复】

##### 一、量化分析本次募投项目新增折旧摊销对公司经营业绩的影响

本次募投项目的固定资产折旧与无形资产摊销根据企业会计准则并遵照公司现有会计政策中对于固定资产折旧方法、使用年限的规定以及对于无形资产摊销的规定进行测算，具体折旧摊销政策如下：

项目	预计使用寿命(年)	净残值率
办公楼装修	20.00	5.00%
电子及其他设备	5.00	5.00%
软件	5.00	-

公司本次募投项目新增固定资产和无形资产主要为电子硬件设备和软件系统，折旧年限较短，故本次募投项目建设完成后，预计新增折旧摊销费用将在短期内有所增长，而随着募投项目逐步建设完成，募投项目按预期实现效益，公司募投项目新增收入可以覆盖新增资产带来的折旧摊销费用，新增折旧和摊销预计不会对公司未来盈利能力产生重大不利影响。

本次募投项目新增固定资产折旧和无形资产以及研发人员费用资本化部分摊销对发行人营业收入、净利润的合计影响情况如下：

单位：万元

项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7
1、本次募投项目新增折旧、摊销总金额(a)	447.75	637.83	4,307.87	4,307.87	4,307.87	2,533.80	1,773.48
2、对营业收入的影响							
现有营业收入-不含募投项目(b)	56,035.95	56,035.95	56,035.95	56,035.95	56,035.95	56,035.95	56,035.95
新增营业收入(c)	-	7,400.00	23,400.00	30,400.00	42,900.00	42,900.00	42,900.00
预计营业收入-含募投项目(d=b+c)	56,035.95	63,435.95	79,435.95	86,435.95	98,935.95	98,935.95	98,935.95
折旧摊销总金额占营业收入比重(a/d)	0.80%	1.01%	5.42%	4.98%	4.35%	2.56%	1.79%
3、对净利润的影响							
现有净利润-不含募投项目(e)	5,579.12	5,579.12	5,579.12	5,579.12	5,579.12	5,579.12	5,579.12
新增净利润(f)	-1,167.75	-278.17	100.80	1,282.59	3,272.24	4,780.20	5,426.47
预计净利润-含募投项目(g=e+f)	4,411.37	5,300.95	5,679.92	6,861.72	8,851.36	10,359.32	11,005.59
折旧摊销总金额占净利润比重(a/g)	10.15%	12.03%	75.84%	62.78%	48.67%	24.46%	16.11%

注 1：本项目预计建设期为两年，第二年边建设边生产，从第三年起正式投产开始全面推广；

注 2：公司当前营业收入及净利润按 2019 年度-2021 年度的平均值计算；

注 3：上述估算均未考虑公司现有业务的营业收入及净利润增长，且仅为测算本次募投项目相关折旧或摊销对公司未来经营业绩的影响，不代表公司对未来盈利情况的承诺，也不代表公司



对未来经营情况及趋势的判断。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

如上表所示，本次募投项目投产后新增办公室场地装修、机器设备、外购软件系统以及研发人员费用资本化部分总折旧摊销金额在 1,773.48 万元-4,307.87 万元之间，总新增折旧摊销金额占预计营业收入的比例在 1.79%-5.42%之间，占预计净利润的比例在 16.11%-75.84%之间。T+3 至 T+5 三年折旧摊销占比较高，主要系公司本次募投项目新增固定资产和无形资产主要为电子硬件设备和软件系统，折旧年限较短，而公司处于产能爬坡期，业绩尚未充分释放，随着本次募投项目达产，折旧摊销占比处于合理水平，本次募投项目新增折旧摊销规模相对合理，并且在扣除折旧摊销费用后，预计本次募投项目达产后经济效益良好，不会对公司经营业绩构成重大不利影响。

## 二、核查意见

### （一）核查程序

会计师执行了如下核查程序：

- 1、查阅了发行人本次募投项目的可行性研究报告；
- 2、访谈了发行人董事会秘书及相关业务负责人；
- 3、复核发行人本次募投项目新增折旧摊销对公司经营业绩的影响进行的测算。

### （二）核查结论

经核查，会计师认为：

本次募投项目新增折旧摊销规模相对合理，并且在扣除折旧摊销费用后，预计本次募投项目达产后经济效益良好，不会对公司经营业绩构成重大不利影响。

## 问题 7

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人持有对福州依影健康科技有限公司、福建龙睿智城信息科技有限公司、快应数科（北京）科技有限公司等 3 家企业的长期股

股权投资，系围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的，发行人均不认定为财务性投资。发行人于 2021 年 8 月 16 日召开董事会审议通过《关于授权公司管理层参与竞拍社会福利设施（养老）土地使用权的议案》，拟授权管理层使用自有资金不超过 2 亿元人民币在福州市辖区内寻找合适的社会福利设施（养老）用地并参与竞拍土地使用权。发行人共有子公司 5 家。

请发行人补充说明：（1）发行人通过长期股权投资获取技术、原料或渠道的具体体现，发行人是否有能力通过该等投资有效协同行业上下游资源，该等投资是否属于财务性投资；（2）自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资；（3）发行人参与土地使用权竞拍的具体情况、竞拍目的及业务规划，是否涉及房地产开发业务，发行人及其子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型，目前是否从事或计划从事房地产开发业务，是否具有房地产开发资质等，是否持有住宅用地、商服用地及商业房产，如是，请说明取得上述房产、土地的方式和背景，相关土地的开发、使用计划和安排，是否涉及房地产开发、经营、销售等业务。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师核查（1）（2）并发表明确意见，请发行人律师核查（3）并发表明确意见。

### 【回复】

一、发行人通过长期股权投资获取技术、原料或渠道的具体体现，发行人是否有能力通过该等投资有效协同行业上下游资源，该等投资是否属于财务性投资

截至 2022 年 6 月 30 日，公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

被投资单位	实缴时间点	账面价值	持股比例	主营业务	是否具有业务协同性
依影健康	2018-05、 2020-08	206.79	23.00%	应用人工智能和大数据技术，提供基于眼底影像的智慧健康服务	是
龙睿智城	2019-07	30.62	5.00%	应用信息技术，提供计算机软件、互联网平台、计算机安防工程等智能化信息系统的服务	是
快应数科	2021-02	524.06	34.00%	基于人工智能的智慧城市建设和运营	是

合计	/	761.48	/	/	/
----	---	--------	---	---	---

各项长期股权投资被投资单位的具体情况以及与发行人业务协同情况如下：

(1) 福州依影健康科技有限公司

公司名称	福州依影健康科技有限公司
统一社会信用代码	91350100MA31NJ4A80
注册资本	360 万元人民币
企业地址	福建省福州市闽侯县上街镇科技东路 3 号创新园一期 5#楼二层 201 室
法定代表人	余轮
股权结构	余轮持股 77%，恒锋信息持股 23%
经营范围	健康技术、医疗技术、计算机软硬件、医疗器械的技术研发、技术推广、技术咨询、技术服务、技术转让；医学研究和试验发展；健康管理信息咨询；承办设计、制作、代理、发布国内各类广告；会议及展览服务；数据处理和存储服务；医疗器械、电子产品的批发、代购代销；医疗器械租赁及维护。

依影健康设立于 2018 年 5 月 3 日，系发行人的联营企业，主要从事应用人工智能和大数据技术、提供基于眼底影像的智慧健康服务。依影健康的核心技术系应用眼底照相机，在获取眼底影像、进行远程 DR 筛查的基础上，对脑心血管、眼、肾等靶器官受损害程度作出评估和估计，实现 DR、青光眼等致盲眼病、糖尿病、肾病、脑卒中等重大疾病的预警。公司的投资目的是通过依影健康基于眼底影像的智慧健康服务为发行人的养老业务和智慧医疗服务提供技术支持，可为老人提供健康诊断服务并有助于承揽智慧医疗相关的项目承接，拓宽业务发展辐射范围。目前依影健康的业务技术尚处于研究开发阶段，尚未产生收入，亦未直接增加发行人的业务收入。鉴于投资对象从事实业经营且与公司主营业务相关或存在协同效益，符合公司主营业务及战略发展方向，发行人可以通过该等投资有效协同行业上下游资源，不构成财务性投资。

(2) 福建龙睿智城信息科技有限公司

公司名称	福建龙睿智城信息科技有限公司
统一社会信用代码	91350623MA32YHQ41
注册资本	5000 万元人民币
企业地址	福建省漳州市漳浦县绥安镇朝阳村 1 号
法定代表人	商炳泉
股权结构	福建龙睿投资有限公司持股 51%，南威软件股份有限公司持股 39%，恒锋信息持股 5%，厦门锐智程悦软件科技有限公司持股 5%
经营范围	计算机软件、互联网技术、物联网技术、移动应用平台、网络安全

	产品、防盗器材硬件及软件以及计算机数据存储、处理、传输技术的研究、开发、经营、咨询服务；计算机安防工程、计算机信息系统工程、智能化系统工程的设计、集成、服务、安装与调试；拖车、停车场及其信息系统的管理与服务；机械设备及零配件、计算机软件、硬件及辅助设备的销售；计算机辅助设备的安装及维修；对信息工程业、工业、商业、建筑业、停车场项目、股权的投资与管理；设计、制作、代理、发布广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
--	--

龙睿智城设立于2019年6月21日，主要从事应用信息技术，提供计算机软件、互联网平台、计算机安防工程等智能化信息系统的服务。龙睿智城系漳浦县人民政府为响应党和国家的号召积极发展混合所有制经济，结合智慧漳浦的建设需求、成立的国有控股民营专业化公司参股的混合所有制信息科技公司，主要负责当地智慧城市项目的建设运营工作。公司通过入股龙睿智城可以更好地满足客户的后续运营维护需求，有利于提升未来项目的定制化程度并有效促进后续业务承接。2021年1月16日，发行人与龙睿智城联合中标漳浦县城市管理局漳浦县雪亮工程（报警监控系统第八期）项目货物类采购项目，项目合同金额为3,630.39万元，目前项目正在实施中。因此，鉴于投资对象从事实业经营且与公司主营业务相关或存在协同效益，符合公司主营业务及战略发展方向，发行人可以通过该等投资有效协同行业上下游资源，不构成财务性投资。

### （3）快应数科（北京）科技有限公司

公司名称	快应数科（北京）科技有限公司
统一社会信用代码	91110108MA01YJAY7L
注册资本	1590.91 万元人民币
企业地址	北京市海淀区信息路 22 号 B 座 2 层 02-A274 室
法定代表人	李孟柱
股权结构	北京快应科技有限公司持股 66%，恒锋信息持股 34%
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；广告设计、代理；计算机系统服务；会议及展览服务；组织文化艺术交流活动；社会经济咨询服务；企业管理；企业管理咨询；企业形象策划；专业设计服务；数据处理服务；文具用品零售；体育用品及器材零售；办公用品销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；五金产品零售；建筑材料销售；计算机软硬件及辅助设备零售；日用品销售；电子产品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第二类增值电信业务；互联网信息服务；网络文化经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

快应数科设立于 2021 年 1 月 4 日，主要从事基于人工智能的智慧城市建设和运营。快应数科的“快应人工智能平台”有助于满足政府部门对于智慧城市、数字乡村的建设需求，提高发行人在智慧城市、数字乡村建设项目承接中的竞争力，并在完成智慧城市综合解决方案服务项目后为客户提供后续的运营维护服务，公司入股快应数科可进一步延伸提供给客户的服务链条。截至目前，快应数科仍处于业务开发阶段，尚未产生业务收入，亦未直接增加发行人的业务收入。鉴于投资对象从事实业经营且与公司主营业务相关或存在协同效益，符合公司主营业务及战略发展方向，发行人可以通过该等投资有效协同行业上下游资源，不构成财务性投资。

综上所述，截至报告期末公司投资的参股公司均为非财务公司，未从事金融业务。公司主营业务为以智慧城市行业综合解决方案的形式向客户提供信息技术服务，公司上述股权投资主要系围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的，符合公司主营业务及战略发展方向，公司对其的投资不属于财务性投资。

**二、自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资**

**（一）自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况**

#### 1、财务性投资及类金融业务的认定标准

中国证监会于 2020 年 6 月发布的《再融资业务若干问题解答》以及深圳证券交易所于 2020 年 6 月发布的《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》，对财务性投资和类金融业务界定如下：

##### （1）财务性投资

“财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。”

## （2）类金融业务

“除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。”

此外，根据中国证监会 2020 年 7 月发布的《监管规则适用指引——上市类第 1 号》，对上市公司募集资金投资产业基金以及其他类似基金或产品的，如同时属于以下情形的，应当认定为财务性投资：（1）上市公司为有限合伙人或其投资身份类似于有限合伙人，不具有该基金（产品）的实际管理权或控制权；（2）上市公司以获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的。

2、自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资，下同）情况

2021 年 10 月 13 日，公司召开第三届董事会第八次会议，审议通过了本次向不特定对象发行可转换公司债券的相关议案。本次董事会前六个月至本回复报告出具日，公司不存在实施或拟实施财务性投资及类金融业务的情况，具体如下：

### （1）设立或投资产业基金、并购基金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复报告出具日，公司不存在实施或拟实施产业基金、并购基金以及其他类似基金或产品情形。

### （2）拆借资金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复出具日，除正常业务开展中员工备用金等往来款项外，公司不存在拆借资金的情形。

### （3）委托贷款

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复报告出具日，公司不存在委托贷款的情形。

**(4) 以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资**

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复报告出具日，公司未设立集团财务公司。

**(5) 购买收益波动大且风险较高的金融产品**

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复报告出具日，公司不存在购买收益波动大且风险较高金融产品的情形。

**(6) 非金融企业投资金融业务**

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复报告出具日，公司不存在投资金融业务的情形。

**(7) 类金融业务**

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复报告出具日，公司未从事类金融业务。

综上所述，本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施的财务性投资及类金融业务。

**(二) 发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资**

截至 2022 年 6 月 30 日，公司可能涉及财务性投资（包括类金融业务）的相关会计科目情况如下：

单位：万元

科目	主要内容	账面价值	其中：财务性投资
交易性金融资产	对赌协议业绩补偿股份	18.55	-
其他应收款	保证金、单位往来款、备用金	2,035.10	-
其他流动资产	增值税留抵税额、预缴所得税	2,287.00	-
长期股权投资	产业链上下游股权投资	761.48	-

合计	5,102.13	-
占归属于母公司净资产的比例	9.59%	0.00%

经核查，截至 2022 年 6 月 30 日，公司不存在已持有或拟持有财务性投资，公司已持有或拟持有财务性投资占公司最近一期末归属于母公司净资产的比例未超过 30%，符合《管理办法》的规定。

#### (1) 交易性金融资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司交易性金融资产为 18.55 万元，系公司投资的参股公司快应数科在 2021 年度未完成业绩承诺，公司根据投资协议中的对赌条款将相关业绩补偿股份确认为交易性金融资产。公司入股快应数科系为进一步延伸提供给客户的服务链条，且可通过该等投资有效协同行业上下游资源，因此不属于财务性投资。

#### (2) 其他应收款

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他应收款构成如下：

单位：万元

项目	账面余额	账面价值	是否属于财务性投资
保证金	2,425.27	1,714.91	否
单位往来	263.69	186.71	否
备用金	116.95	120.41	否
其他	14.11	13.06	否
合计	2,820.02	2,035.10	

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他应收款主要由保证金、单位往来款、备用金等组成，均不属于财务性投资。

#### (3) 其他流动资产

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他流动资产为 2,287.00 万元，均系增值税留抵税额和预缴所得税，不属于财务性投资。

#### (4) 长期股权投资

截至 2022 年 6 月 30 日，公司长期股权投资情况如下：



单位：万元

被投资单位	实缴时间点	账面价值	持股比例	主营业务	是否具有业务协同性
依影健康	2018-05、 2020-08	206.79	23.00%	应用人工智能和大数据技术，提供基于眼底影像的智慧健康服务	是
龙睿智城	2019-07	30.62	5.00%	应用信息技术，提供计算机软件、互联网平台、计算机安防工程等智能化信息系统的服务	是
快应数科	2021-02	524.06	34.00%	基于人工智能的智慧城市建设和运营	是
合计	/	761.48	-	-	/

截至 2022 年 6 月 30 日，公司投资的参股公司均为非财务公司，未从事金融业务。公司主营业务为以智慧城市行业综合解决方案的形式向客户提供信息技术服务，公司上述股权投资主要系围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的，符合公司主营业务及战略发展方向，公司对其的投资不属于财务性投资。

### 三、核查意见

#### （一）核查程序

会计师执行了如下核查程序：

- 1、取得并核查了发行人参股公司的营业执照、公司章程、财务报表等相关资料；
- 2、取得发行人最近三年的审计报告及最近一期的财务报表，核查了可能涉及财务性投资（包括类金融业务）的相关会计科目；
- 3、访谈了发行人的财务负责人，了解自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资；
- 4、访谈了发行人的董事会秘书，了解发行人投资参股公司的具体目的。

#### （二）核查结论

经核查，会计师认为：

1、发行人投资的参股公司均系围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的，符合公司主营业务及战略发展方向，发行人有能力通过该等投资有效协同行业上下游资源，发行人对参股公司的投资不属于财务性投资；

2、自本次发行相关董事会前六个月至今，公司不存在已实施或拟实施的财务性投资的情况，发行人最近一期末未持有金额较大的财务性投资。

（本页无正文，为致同会计师事务所（特殊普通合伙）关于恒锋信息科技股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核问询函的回复之签署页）

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二二年八月三十日

