

关于江苏卓易信息科技股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市申请文件  
第二轮审核问询函的回复报告

上海证券交易所：

根据贵所于 2019 年 5 月 22 日出具的《关于江苏卓易信息科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的第二轮审核问询函》（上证科审（审核）（2019）163 号）（以下简称“审核问询函”）的要求，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）作为江苏卓易信息科技股份有限公司（以下简称“卓易科技”、“发行人”、“公司”）首次公开发行股票的申报会计师，我们对审核问询函中需申报会计师核查的相关问题进行了认真核查，现回复如下，请予审核。

**问题2.关于股份支付事项和IPO估值差异**

发行人未说明股份支付涉及的股份变更、资金缴纳、纳税情况。报告期内和报告期后发行人员工持股平台中恒企管、中易企管内部股东及平台之间发生了多次股权转让行为，除于庚受让谢乾股份按照股份支付处理外，其他均未按照股份支付处理。2019 年 2 月中易企管受让中恒企管股权时，发行人的整体估值为 5.5 亿元，2019 年 4 月申报材料中的 IPO 价值分析报告显示估值为 20.5 亿元。

请发行人说明：（1）股份支付涉及的股份变更、资金缴纳、纳税情况；（2）上述平台的历次增资和转让发生的具体原因，是否涉及股份支付及依据，历次变更相关的会计处理，公允价值确认依据，与同期其他股东入股价格是否存在差异，会计处理和对于非经常性损益的确认是否准确，对发行人报告期内和期后相关财务数据可能产生的具体影响；（3）报告期内历次增资、转让过程中是否存在各股东之间非等比例增资、增资转让价格低于股份公允价值的情况，如有，相关事项是否已比照股份支付进行会计处理；（4）两次估值的具体确认方法、参数及确定依据、每股价格及其变化，短期内估值变化较大的原因，分别分析两次估值是否公允，并提供相关估值或评估报告（如有）。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见。请保荐机构对发行人两次估值情况进行复核，说明相关估值是否公允。请资产评估师（如涉及）对发行人相关评估报告（如有）进行复核，说明相关估值是否公允。

## 【回复】

### 一、股份支付涉及的股份变更、资金缴纳、纳税情况

关于发行人员工股权变动情况的说明：

#### 1、员工股权变动均在员工持股平台中恒企管实施

自2011年发行人设立早期，员工持股平台中恒企管以当时净资产价格增资发行人前身卓易有限后，发行人员工历次股权变动，均在中恒企管实施。

#### 2、员工股权变动的方式，以股权转让的方式实施，不存在增资的形式

其中，员工激励是通过员工受让实际控制人谢乾在中恒企管的股权方式实现；员工自愿退出是通过将其股权转让给谢乾方式实现。

历次涉及股份支付的股权变动具体情况如下：

#### （一）报告期前涉及的股份支付情况

报告期前历次涉及股份支付的股权变更均在中恒企管层面进行，即由员工受让实际控制人谢乾持有的股份，相应股权变更情况及会计处理情况如下：

转让时间	受让方	转让方	转让价格 (元/出资额)	转让数量 (万元出资额)	公允价值依据	会计处理
2012年5月	李正锋	谢乾	1.00	5.00	-	未作股份支付处理[注]
	尤力军		1.00	3.00		
	周国栋		1.00	5.00		
	周霞		1.00	3.00		
2013年4月	徐俊峰		1.00	8.00	参考发行人最近一次PE入股价格作为公允价值，即2013年9月无锡瑞明博增资价格3.68元/股	已按照股份支付计提费用207.39万元，并计入当期非经常性损益
	曹婷		1.00	8.00		
	樊明峰		1.00	8.00		
	高瞻	1.00	8.00			
	聂莉娟	1.00	8.00			
	陈道林	1.00	5.00			
	张玲	1.00	5.00			

转让时间	受让方	转让方	转让价格 (元/出资额)	转让数量 (万元出资额)	公允价值依据	会计处理
	郭俊		1.00	5.00		
	魏靖		1.00	5.00		
	张斌		1.00	5.00		
	冯文艺		1.00	3.00		
	陈莉		1.00	3.00		
	屠鑫		1.00	3.00		
	陈义盼		1.00	3.00		
2014年7月	潘皓		1.00	8.00	参考发行人最近一次PE入股价格作为公允价值，即2013年9月无锡瑞明博增资价格3.68元/股	已按照股份支付计提费用21.55万元，并计入当期非经常性损益

注：公司前身卓易有限 2012 年度员工入股，未作股份支付处理，主要系发行人早期财务人员会对会计准则理解不到位原因造成，但股份支付不会对净资产产生影响。2013 年发行人进行股份制改造后，相关净资产已经折股，剩余部分进入资本公积，因此发行人前身卓易有限 2012 年未进行股份支付会计处理，不会对发行人报告期财务数据产生影响。

公司历次激励均按照股份支付的要求计入当期损益，减少了公司当年的利润，且并未就上述费用进行分期，上述历次费用均计入当期非经常性损益。

## （二）报告期内涉及股份支付的情况

报告期内涉及股份支付的股权变更只有于赓受让谢乾所持有中恒企管的股权，具体股权变更情况及会计处理情况如下：

转让时间	受让方	转让方	转让价格 (元/出资额)	转让数量 (万元出资额)	公允价值依据	会计处理
2016年11月	于赓	谢乾	1.00	36.00	参考发行人最近一次PE入股价格作为公允价值，即2016年9月亚商粤科入股的受让价格7.67元/股	已按照股份支付计提费用241.12万元，并计入当期非经常性损益

## （三）报告期后涉及股份支付的情况

报告期后2019年2月员工通过中易企管受让谢乾所持有中恒企管的出资额，具体受让及会计处理情况如下（受让方按照穿透到最终员工个人列示）：

转让时间	受让方	转让方	转让价格 (元/出资额)	转让数量 (万元出资额)	公允价值依据	会计处理
2019年2月	唐剑	谢乾	以发行人整体估值5.5亿元作为交易对价，对应发行人的每股价格8.43元/股	190.00	以12亿元整体估值作为公允价值，对应发行人的每股价格18.65元/股。本次估值的确定具体依据，以同行业上市公司平均市盈率作为基础。具体见本题关于估值的回复。	已按照股份支付计提费用752.26万元，并计入当期非经常性损益
	靳光辉			50.00		
	沈赟芳			100.00		
	王吉			50.00		
	王娟			50.00		
	秦飞虎			20.00		
	范俊			20.00		
	黄吉丽			10.00		
	宗静姝			10.00		
	陈巾			10.00		
	孙峰			6.90		
	蒋圣			6.90		
	陆宁			6.90		
	吴敏			6.90		
	谢智			6.90		
	杨合林			6.90		
	张超			6.90		
	关俊峰			4.60		
	季军			4.60		
	李钟泉			4.60		
	梁辉			4.60		
	彭先兵			4.60		
	亓佳			4.60		
沈晓平	4.60					
王志云	4.60					
吴成红	4.60					
吴胤杰	4.60					
徐家武	4.60					
薛圣峰	4.60					

转让时间	受让方	转让方	转让价格 (元/出资额)	转让数量 (万元出资额)	公允价值依据	会计处理
	杨洋			4.60		
	张琳			4.60		
	章俭文			4.60		
	顾明云			2.30		
	江恩俊			2.30		
	李锋			2.30		
	王华涛			2.30		

#### (四) 资金缴纳情况

2011年中恒企管增资卓易有限资金605万元已经实缴到位。

后续员工股权变动均以股权转让方式实施，经转让双方确认转让款项均已实际支付。

#### (五) 纳税情况

##### 1、员工的纳税情况

根据《财政部国家税务总局关于完善股权激励和技术入股有关所得税政策的通知》（财税〔2016〕101号）规定，“经向主管税务机关备案，可实行递延纳税政策，即员工在取得股权激励时可暂不纳税，递延至转让该股权时纳税。股权转让时，按照股权转让收入减除股权取得成本以及合理税费后的差额，适用‘财产转让所得’项目，按照20%的税率计算缴纳个人所得税。”

根据上述规定，员工在取得股权激励的时候，无须纳税。员工在股权转让时，根据其转让所得进行纳税。

发行人主管税务机关国家税务总局宜兴市税务局第一税务分局出具了有关发行人员持股事宜的证明文件。

##### 2、股权出让方谢乾的纳税情况

发行人涉及股份支付的历次股权转让，转让方均为谢乾。除2019年2月谢乾将其持有中恒企管的出资额以对应发行人的每股价格8.43元/股转让给中易企管，需要缴纳转让所得税，其余历次股权转让价格均为1元/出资额，即按照原始出资

额作价，无应纳税所得额。

就谢乾上述涉税事项，主管税收机构国家税务总局宜兴市税务局第一税务分局已出具证明文件，同意谢乾在2019年12月31日前完成缴纳，不会对其或发行人作出行政处罚。

二、上述平台的历次增资和转让发生的具体原因，是否涉及股份支付及依据，历次变更相关的会计处理，公允价值确认依据，与同期其他股东入股价格是否存在差异，会计处理和对于非经常性损益的确认是否准确，对发行人报告期内和期后相关财务数据可能产生的具体影响

(一) 相应平台涉及股份支付的股权变动情况

具体详见“一、股份支付涉及的股份变更、资金缴纳、纳税情况”的具体内容。

(二) 相应平台其他股权变动情况

除上述变动外，报告期内及报告期后中恒企管其他的股权变动主要为谢乾受让相应股东自愿退出的股份，具体情况如下：

受让方	转让方	转让价格 (元/出资额)	转让时间	转让数量 (万元出资额)
谢乾	付子军	1.00	2016年1月	20.00
谢乾	杨娟	1.00	2016年3月	4.00
谢乾	沈华阳	1.00	2016年11月	20.00
谢乾	贾晶	1.00		10.00
谢乾	徐俊峰	1.00		8.00
谢乾	陈芸	1.00		8.00
谢乾	吴飞	1.00		7.00
谢乾	程斌	1.00		5.00
谢乾	王辉	1.00		4.00
谢乾	王正伟	1.00		2017年10月
谢乾	刘付明	1.00	10.00	
谢乾	樊明峰	1.00	8.00	
谢乾	曹婷	1.00	8.00	
谢乾	屠鑫	1.00	3.00	

受让方	转让方	转让价格 (元/出资额)	转让时间	转让数量 (万元出资额)
谢乾	沈勤中	1.00	2018年1月	15.00
谢乾	邵虎	1.00		10.00
谢乾	龚俊	1.00		10.00
谢乾	杜娟	1.00		8.00
谢乾	尤力军	1.00		3.00
谢乾	聂莉娟	1.00		8.00
谢乾	潘皓	1.00	2019年2月	8.00
谢乾	魏靖	1.00		5.00

上述人员退出后不再直接或间接持有发行人的股份，谢乾受让相应股东自愿退出的股份不涉及股份支付。

### (三) 股份支付对于发行人财务数据的影响

#### 1、报告期内股份支付对于报告期内财务数据的影响

发行人在2016年确认股份支付费用241.12万元，发行人已按相应金额扣减了当期净利润，并计入当期非经常性损益。

#### 2、报告期后股份支付对于相关财务数据可能产生的具体影响

2019年发行人确认股份支付的金额为752.26万元，将减少相应金额的当期净利润，并将进入当期非经常性损益。

发行人2018年全年的净利润为5,157.78万元，扣除非经常性损益后的净利润4,245.74万元。假设发行人2019年的经营业绩与2018年相当，在考虑股份支付的费用情况下，对当年的财务数据影响测算如下：

单位：万元

净利润		非经常性损益		扣非后净利润	
股份支付前	股份支付后	股份支付前	股份支付后	股份支付前	股份支付后
5,157.78	4,405.52	912.04	159.78	4,245.74	4,245.74

由上述测算可见，相应股份支付费用对于发行人的财务数据不造成实质性影响。

### 三、报告期内历次增资、转让过程中是否存在各股东之间非等比例增资、

增资转让价格低于股份公允价值的情况，如有，相关事项是否已比照股份支付进行会计处理

上述员工激励均通过受让谢乾所持有中恒企管股权的方式进行实施，不存在通过增资的方式进行激励的情况。

四、两次估值的具体确认方法、参数及确定依据、每股价格及其变化，短期内估值变化较大的原因，分别分析两次估值是否公允，并提供相关估值或评估报告（如有）

#### （一）2019年2月员工受让股权时，公允价值的测算情况

2019年2月中易企管受让中恒企管股权时，发行人的整体估值为5.5亿元。发行人当时以整体估值12亿元作为公允价值对该次股权转让做股份支付。

关于当时公允价值的测算，主要以发行人2018年扣非后净利润4,245.74万元为基础，按照2019年1月31日，同行业上市公司的平均市盈率29.69倍，测算估值为12.61亿元。

由于当时尚未申报科创板，且公司股权与上市公司相比不具有流动性，进行了相应的流动性估值折扣，因此确定公允价值取整为12亿元。

#### （二）发行人申报时预计上市后估值情况

2019年4月，发行人申报材料中《预计上市市值报告》，预计上市后的估值是以发行人2018年净利润取整5,000万元为基础（未考虑扣非影响），以可比公司市盈率27-41倍，确定的估值区间为13.5-20.5亿元。

#### （三）两次估值差异的说明

（1）从估值方法上来看，两次估值方法一致。两次估值均采用相对估值方法为基础。两次估值采用的财务指标均以2018年财务数据为基础，市盈率均以同行业公司市盈率为依据。

（2）从两次估值差异来看，发行人2019年公允价值经测算为12亿元，与申报时候预计上市后的估值下限13.5亿元，不存在重大差异。

2019年2月份发行人在做股份支付确定公允价值时，考虑股权不具备流动性，且发行人以较为谨慎的2018年扣除非经常性损益净利润为基础，发行人2019年2



月整体估值12亿元合理。

(3) 申报时提供的预计上市市值，主要结合发行人现有财务状况，结合未来发展前景，给予了估值区间，最终确定由投资者申购情况确定，因此其上限20.5亿元并不一定是其最终价值的体现。

发行人在2019年2月员工持股时，采用了市场相对估值方法，其估值方法合理，所采用的估值参数也按照当时的市场情况参数取值，整体估值合理。

## 五、核查意见

### (一) 核查过程

(1) 参阅发行人、中恒企管、中易企管的股权变更情况、工商登记资料；  
(2) 访谈发行人控股股东，了解中恒企管及中易企管的历次股权转让的背景；

- (3) 查阅申报会计师所出具的《非经常性损益审核报告》；  
(4) 查阅发行人关于中恒企管及中易企管历次涉及股份支付的会计凭证。  
(5) 查阅中恒企管、中易企管历次股权转让的协议及资金交割凭证；  
(6) 查阅国家税务总局宜兴市税务局第一税务分局出具的证明文件；  
(7) 查阅保荐机构就发行人本次发行上市出具的预计市值分析报告。

### (二) 核查结论

经核查，申报会计师认为：

(1) 发行人涉及股份支付均以股权转让方式进行，股权转让方均为谢乾出让相应持股平台的股权；上述历次股权转让的款项均已实际支付；相应股权受让方和谢乾均已按照相应规定取得主管部门国家税务总局宜兴市税务局第一税务分局出具的证明文件；

(2) 发行人对于涉及股份支付的历次股权变更的会计处理，及对非经常性损益的确认准确，并符合企业会计准则的要求；

(3) 发行人报告期内及报告期后的股份支付的费用对于发行人的财务数据不造成实质性影响；

(4) 发行人估值不存在重大差异。

### 问题3.关于对英特尔是否构成重大依赖

根据问询回复，英特尔产品（成都）有限公司持有发行人 4.8% 股权，未认定为关联方。公司子公司南京百敖需要取得英特尔公司的授权，方可进行 X86 架构 BIOS 固件独立商业化开发和销售，南京百敖与英特尔签署“TIANO 项目参与协议”授权费用为“无费用”。根据招股说明书中关于“云计算设备核心固件业务与 CPU 等硬件厂商合作风险”和“与英特尔公司合作的风险”，发行人称与英特尔终止合作将会对公司经营造成重大不利影响。问询回复中，保荐机构及申报会计师认为：发行人对英特尔不具有重大依赖，英特尔即使解除合作协议，“亦不会降低发行人的持续经营能力”；发行人律师认为：英特尔即使解除合作协议，“亦不会对发行人业务及持续经营能力构成重大不利影响”。

请发行人披露：英特尔产品（成都）有限公司入股发行人前后发行人云计算核心固件业务的发展、变动、经营业绩变化等情形，并根据实质重于形式的原则，将英特尔比照关联方进行披露。

请发行人说明：（1）结合可比市场公允价格、第三方市场价格、与其他交易方的价格等，核查与英特尔交易的公允性、入股发行人价格的公允性，是否存在对发行人或关联方的利益输送，是否存在显失公平情形；（2）在需要取得英特尔公司授权的前提下，发行人认为不存在对英特尔重大依赖的依据及其充分性；（3）招股说明书关于终止与英特尔合作对公司经营的影响与问询回复中的表述是否矛盾，问询回复中的相关表述是否真实、准确，是否存在误导；解除合作协议对发行人持续经营能力不构成重大不利影响是否符合公司实际情况；（4）授权费用为“无费用”的具体原因，仅对“TIANO 项目”不收取授权费还是对所有英特尔项目均不收取授权费，是否具有合理商业逻辑，是否与其他 BIOS 厂商一致；（5）相关授权协议或交易订单的主要条款，双方是否存在关于授权使用范围、授权时间、授权市场、授权费收取标准、BIOS 产品销售价格、销售客户、销售数量等方面的限制和约定，是否存在保底销售量、返利等其他条款，并提供相关协议文本；（6）发行人 BIOS 固件的销售数量、金额对英特尔的重要程度，发行人是否存在被替代的风险。

请保荐机构、发行人律师、申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确

意见。

## 【回复】

### 一、发行人说明

(一) 结合可比市场公允价格、第三方市场价格、与其他交易方的价格等，核查与英特尔交易的公允性、入股发行人价格的公允性，是否存在对发行人或关联方的利益输送，是否存在显失公平情形

#### 1、英特尔入股公司价格公允

(1) 英特尔 2016 年 9 月从谢乾处受让 4.8% 股权

2016年英特尔与公司实际控制人谢乾谈判股权转让事宜。

2016年9月6日，谢乾与英特尔签署股权转让协议，约定谢乾将其所持有公司4.8%的股权即313万股，以2,021万元转让予英特尔。对应2015年净利润的静态市盈率为13.10倍，对应2016年净利润的动态市盈率为14.71倍。

(2) 英特尔入股的估值水平与市场同期水平相近

根据中国证监会行业分类，公司查询了2018年以来上市的“软件和信息技术服务”行业上市公司在2016年内发生非关联方之间的股权转让、增资情况。其中，深信服（300454.SZ）、彩讯股份（300634.SZ）于2016年内存在非关联方股东之间转让股权的情况。

英特尔受让公司股权的PE倍数与深信服（300454.SZ）、彩讯股份（300634.SZ）股权转让的PE倍数相近，具体列示如下：

公司简称	对应2015年净利润的PE	对应2016年净利润的PE
卓易科技	13.10	14.71
深信服（300454.SZ）	10.91	13.98
彩讯股份（300634.SZ）	13.15	9.69

#### 2、公司与英特尔交易定价公允

(1) 公司对英特尔的销售

公司对英特尔的销售均为公司为英特尔BIOS相关的技术服务。

报告期内，除英特尔外，公司主要向华为提供BIOS和BMC固件开发相关的

技术服务。但由于技术服务的内容根据客户具体项目需求而变化，定制化程度高导致不同项目间的交易价格不具有可比性。

尽管交易价格不具有可比性，但公司技术服务项目的交易价格、研发人员的人工成本投入量均与技术服务项目的难度息息相关。因此，可以通过比较公司该业务下不同客户的毛利率水平差异来判断公司向英特尔提供的技术服务价格是否公允。

报告期内，公司向英特尔、华为提供云计算设备核心固件技术开发、服务的毛利率水平相近，具体如下：

客户名称	报告期内毛利率水平
英特尔	46.48%-55.61%
华为	47.59%-57.80%

发行人向英特尔及华为提供服务的毛利率相近，无重大差异情况。

#### (2) 公司对英特尔的采购

报告期内，公司存在向英特尔采购主板套件，用于公司BIOS产品研发的情况。报告期内合计的采购金额较小。

已到货的采购额（万元）	预付的采购额（万元）
31.04	7.30

由于该类采购均为通过英特尔网上商城执行，采购价格均为市场统一售价，因此，公司向英特尔采购的价格公允。

综上，公司与英特尔交易定价公允，英特尔入股公司价格公允，因此不存在利益输送、显失公平的情况。

(二) 在需要取得英特尔公司授权的前提下，发行人认为不存在对英特尔重大依赖的依据及其充分性；招股说明书关于终止与英特尔合作对公司经营的影响与问询回复中的表述是否矛盾，问询回复中的相关表述是否真实、准确，是否存在误导；解除合作协议对发行人持续经营能力不构成重大不利影响是否符合公司实际情况

#### 1、公司与英特尔的合作关系是产业链的配套关系，

(1) 英特尔与 BIOS 厂商是产业链配套关系，CPU 需要配套的 BIOS 固件才能实现其功能应用

CPU厂商需要将其CPU接口代码信息开放给BIOS厂商，才能开发出适配的BIOS固件产品。因此，包括英特尔在内的所有CPU厂商，只有先将接口代码开放给BIOS固件商，方能获得配套的BIOS固件或技术服务。

英特尔是全球领先的CPU厂商，拥有领先的CPU技术，且高度重视自身知识产权的保护。因此，在公司与英特尔的合作中，英特尔通过“授权”的方式以保护其CPU代码的知识产权。

## (2) 公司拥有独立的 BIOS 开发技术

经过多年的积累，公司已全面掌握了BIOS固件开发的核心技术。公司现已拥有4项BIOS固件发明专利，66项BIOS和BMC固件软件著作权，具备独立开发X86架构CPU用BIOS固件产品的能力。

而英特尔向公司授权开放的代码不涉及BIOS固件功能的实现方式方法，更非BIOS固件的底层代码。

因此，公司对外提供BIOS固件与技术服务的并不受到英特尔的限制。

## (3) 英特尔的商业策略需要中国 BIOS 厂商参与

英特尔为保持其在信息产业领域的全球领先地位，必须集中资源专注于技术架构的整体设计、CPU、芯片组和卡板等核心产品的创新。同时，为确保其产品顺利运用于下游环节，英特尔必须将BIOS固件等相关配套软件交由专业服务公司提供。

英特尔对合作的独立BIOS厂商的选择是基于全球信息产业格局作出的。目前，中国已成为了全球最大的计算设备制造和消费市场，BIOS固件拥有广阔的市场应用前景。

公司作为国内领先的BIOS固件开发商，英特尔与公司建立合作有助于保障其生态链获得稳定而可靠的产品服务。

综上，公司拥有独立的BIOS和BMC固件产品开发能力，与英特尔的业务关系是产业链配套关系。“授权协议”的作用是规范双方产品之间衔接环节的合作，并不涉及英特尔向公司提供BIOS开发的核心技术。公司BIOS固件业务对英特尔不存在技术依赖。

## 2、英特尔解除合作协议短期内会对固件业务产生不利影响，但不影响该业

## 务的长期发展

### (1) 英特尔 CPU 的 BIOS 业务会受到较大影响

报告期内，发行人云计算设备核心固件业务收入结构中，基于英特尔X86架构CPU固件收入占发行人云计算设备核心固件业务收入较高。英特尔若终止协议，的确会在短期内对发行人的核心固件发展产生不利影响。

### (2) 国产 CPU 用 BIOS 业务不受影响

公司固件业务除为英特尔X86架构CPU提供BIOS固件配套外，也全面支持ARM、MIPS、Alpha等国产芯片架构。公司已与华为海思、海光、兆芯、龙芯、飞腾、申威等国产芯片厂商，及华为、联想、浪潮、中科曙光、长城等国产整机设备厂商均建立了稳定的合作关系。

随着国家积极推动在重大领域的计算设备实现“自主、可控、安全”战略，公司固件产品支持的龙芯、飞腾、申威等国产芯片已陆续被列入中央机关采购名单。随着国产芯片的市场份额不断提升，公司国产芯片固件业务收入增长将抵消英特尔终止协议带来的影响。

### (3) 公司可开拓物联网设备的 BIOS 市场

随着云计算、物联网、5G等应用的快速发展，作为PC、服务器和IoT设备中的关键环节，BIOS和BMC固件产品的市场规模将直接受益于下游设备出货量的增长，市场空间较大，尤其是在IoT市场中各种架构份额相当，并未形成绝对份额的固件架构体系，发行人仍能获得巨大的发展机会和发展空间。

综上，在国家“自主、可控、安全”战略的推动下，公司作为“自主、可控、安全”计算设备的重要参与者，能够充分受益国产市场发展。因此，尽管英特尔解除合作协议在短期内对公司与英特尔的业务产生不利影响，但从长期发展来看，随着国产“自主、可控、安全”计算设备市场的发展，公司仍能够在国产化市场具备良好的发展前景。

## 3、英特尔解除合作协议不会对公司收入产生重大影响

报告期内，英特尔占公司主营业务收入和毛利的比例如下：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
----	--------	--------	--------

	金额	占主营业务比例	金额	占主营业务比例	金额	占主营业务比例
来自英特尔的收入	1,788.79	10.45%	1,938.51	13.12%	1,608.53	14.09%
来自英特尔的毛利	994.67	11.83%	900.94	13.75%	789.34	13.15%

报告期内，来自英特尔的收入和毛利对公司主营业务收入和毛利的影响有限。同时，云服务的核心技术为公司自主研发的云平台，不依赖于公司的固件产品和技术。

因此，英特尔若终止合作协议不会直接对公司收入产生重大影响。

基于前述分析，公司与英特尔的合作为产业配套关系，公司对英特尔不存在技术依赖；尽管英特尔若终止与公司合作在短期内会影响公司固件业务发展，但公司的固件业务仍可为国产CPU市场服务；公司的云服务业务不受与英特尔合作的影响。

从收入、利润角度来看，若英特尔解除合作协议对公司持续经营能力不构成重大影响，符合公司实际情况。

**（三）授权费用为“无费用”的具体原因，仅对“TIANO项目”不收取授权费还是对所有英特尔项目均不收取授权费，是否具有合理商业逻辑，是否与其他 BIOS 厂商一致**

### 1、《TIANO项目参与协议》的授权代码的使用范围及授权费用

#### （1）代码使用范围

根据《TIANO项目参与协议》第三条的约定，英特尔许可发行人子公司南京百敖从事该协议3.1.1陈述的有关源代码的各项内容。该许可授权南京百敖对英特尔的源代码进行不同方式的使用。

因此，该协议授予了南京百敖充分权利，确保南京百敖可以使用英特尔CPU接口代码信息，开发BIOS产品并提供相关技术服务。

#### （2）授权费用

根据《TIANO项目参与协议》第五条的约定，该协议下的授权许可双方均无需付费。

结合授权代码使用范围，英特尔将不会对公司在BIOS业务中使用的英特尔代码收取授权费。

## 2、授权费用为“无费用”的具体原因，是否与其他 BIOS 厂商一致，是否具有合理商业逻辑

(1) 英特尔与公司合作是产业链配套关系，并非提供技术和知识产权，因此无授权代码费

《TIANO项目参与协议》是公司与英特尔就英特尔X86架构CPU用BIOS固件的合作协议。根据该协议，英特尔将在中国大陆新增一家独立BIOS供应商，公司为英特尔的CPU提供BIOS技术服务。

①为专注核心业务，英特尔需要专业公司提供BIOS固件作为配套

英特尔为保持其在信息产业领域的全球领先地位，必须集中资源专注于技术架构的整体设计、CPU、芯片组和卡板等核心产品的创新。同时，为确保其产品顺利运用于下游环节，英特尔必须将BIOS固件等相关配套软件交由专业服务公司提供。

②提供CPU接口代码是确保BIOS顺利对接、调用特定CPU的条件

CPU厂商需要提供接口代码以实现特定CPU与BIOS固件的对接，进而确保BIOS固件能够顺利调用其CPU。因此，包括英特尔在内的所有CPU厂商，只有先将接口代码开放给BIOS固件商，方能获得配套的BIOS固件或技术服务。

因此，公司与英特尔在《TIANO项目参与协议》中约定双方均无需支付授权费用具有合理商业逻辑。

(2) 与其他英特尔合作 IBV 一致

基于前述商业逻辑，英特尔在与全球四家IBV的合作协议中均约定了合同双方无需支付授权费用。

(四) 相关授权协议或交易订单的主要条款，双方是否存在关于授权使用范围、授权时间、授权市场、授权费收取标准、BIOS 产品销售价格、销售客户、销售数量等方面的限制和约定，是否存在保底销售量、返利等其他条款，并提供相关协议文本

《TIANO项目参与协议》是公司与英特尔就开发英特尔X86架构CPU用BIOS固件所签订的合作协议，有别于通常意义上的授权协议。因此，该协议不涉及授权市场、授权费收取标准、BIOS产品销售价格、销售客户、销售数量等方面的



限制和约定，亦不存在保底销售量、返利等其他条款。

该协议对授权使用范围、授权时间的约定如下：

授权使用范围	南京百敖可自用所授权的代码开发适配英特尔X86架构CPU的BIOS固件并用于销售和提供技术服务
授权时间	2008年1月6起，自第5年的生效期满日起，除非双方以书面方式终止或修改本协议，本协议将自动逐年续约。 即，除非合同双方终止，该协议的授权时间将持续有效。

公司已按要求将《TIANO项目参与协议》的英文文本和中文翻译件已在首次申报文件的产业合作合同中提交。

**（五）发行人 BIOS 固件的销售数量、金额对英特尔的重要程度，发行人是否存在被替代的风险**

### 1、公司向英特尔的销售情况

报告期内，公司向英特尔提供的均为BIOS固件相关技术服务，不存在直接销售BIOS固件的情况。公司与英特尔的销售金额，及英特尔相应年度营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
公司对英特尔的销售收入	1,788.79	1,938.51	1,608.53
英特尔的营业成本	18,606,821.52	15,480,826.64	16,091,065.20

数据来源：wind 资讯

因此，从金额角度而言，相比英特尔庞大的年度营业成本，公司向英特尔销售的技术服务金额对英特尔不存在实质影响。

### 2、公司被替代的风险

（1）公司是中国大陆领先的 BIOS 固件商

经过多年的积累，公司已全面掌握了BIOS固件开发的核心技术，具备独立开发X86架构CPU用BIOS固件产品的能力。除X86架构外，公司的国产固件全面支持ARM、MIPS、Alpha等国产芯片架构，与华为海思、海光、兆芯、龙芯、飞腾、申威等国产芯片厂商建立了良好的合作关系。

凭借领先的BIOS固件技术，公司广泛参与境内的BIOS固件业务并积累了丰富的项目实施经验，从而能够为英特尔提供良好的技术服务。

(2) 英特尔的商业策略需要公司参与

公司作为中国大陆领先的BIOS固件商，拥有成熟BIOS固件技术，能为英特尔提供良好的技术服务，并有助于英特尔开拓中国市场。

详见本问题回复之“(二)在需要取得英特尔公司授权的前提下，发行人认为不存在对英特尔重大依赖的依据及其充分性”中的关于英特尔商业策略的回复。

(3) 公司与英特尔合作多年，合作规模、规格不断提升

自2008年与英特尔建立合作以来，公司已与英特尔合作逾十年。英特尔向公司采购技术服务的金额总体呈现快速增长态势，从2009年的20余万元增长至2018年的1,788.79万元。

2019年1月，公司成为英特尔的全球技术服务商，标志着公司与英特尔的合作进入了更高的层级。

综上，公司被英特尔替换的风险较低。

## 二、核查意见

### (一) 核查过程

(1) 查阅了发行人的工商底档，了解英特尔入股价格的公允性；

(2) 查阅了发行人云计算设备核心固件业务的收入、毛利率数据，分析发行人与英特尔之间交易的公允性、发行人是否对英特尔有重大依赖；

(3) 查阅了《TIANO项目参与协议》与部分交易订单，取得了境外律师就该协议出具的法律意见书，了解发行人与英特尔之间的权利义务关系，分析发行人是否对英特尔有重大依赖；

(4) 访谈了发行人总经理，了解发行人与英特尔的业务合作背景、业务合作情况，以分析发行人是否对英特尔有重大依赖，英特尔解除合作对发行人的影响；

(5) 访谈了英特尔工作人员，了解英特尔业务部门与投资部门的决策流程，了解发行人与英特尔之间协议是否具有合理商业逻辑，是否在授权费用方面与其他BIOS厂商一致。

## （二）核查结论

经核查，申报会计师认为：

（1）英特尔入股发行人的价格公允、发行人与英特尔的日常交易价公允，不存在利益输送或显失公平情形；

（2）发行人固件业务对英特尔不存在重大依赖，若英特尔终止合作协议对发行人X86架构CPU固件业务在短期内有不利影响，但不会对发行人业务的长期盈利能力构成重大不利影响，问询回复的相关表述真实、准确、不存在误导；

（3）发行人与英特尔合作协议无授权费用具有合理商业逻辑。

### 问题4.关于发行人客户

根据问询回复，固件业务主要提供技术开发服务。部分固件和云服务客户合同金额大于收入确认金额。问询回复第 151 页显示曲阜市人民医院项目物联网云项目报告期内累计收入为 2,569.82 万元，但 89 页显示的相同项目对应收入金额为 4,154.90 万元。发行人说明与上海建工一建集团签署的 1,252.84 万元弱电分包合同是制式合同，实际开展业务并非建筑施工业务，而是视频监控系统、楼宇自控系统、综合布线系统等。

请发行人说明：（1）固件业务主要提供技术开发服务而非固件销售的原因，发行人与其他 BIOS 厂商服务模式的差异及原因，客户的具体技术开发需求，持续采购技术开发服务而非直接采购固件的原因，采购技术开发服务后的具体用途；（2）固件业务下来自各主要客户的收入与客户出货量规模、双方签署合同或订单金额的匹配情况，云服务业务下来自各主要客户的收入与双方合同金额、终端用户招投标文件披露的金额匹配情况，业务发生时间、合同签署时间、招投标时间是否匹配，部分项目合同金额大于累计收入确认金额的原因，合同是否执行完毕；（3）报告期内各业务主要客户增减变动的的原因，固件业务客户天固信息安全系统（青岛）有限责任公司成立即与发行人开展合作的原因，瀚瀚明科有限公司与发行人合作后即注销的原因，北京保利信通科技有限公司的终端客户及 BIOS 产品对终端客户的具体作用；（4）政企云服务业务与宜兴市经信委、中国宜兴环保科技工业园发展总公司等重要前五大客户在报告期内进行长期且大额交易的原因，与无锡江南电缆有限公司等前五大客户开展短期大额

交易的原因，上述重大项目合同金额的具体构成，各类软件、硬件等主要合同项目的具体内容，各软件、硬件等项目的大致占比，合同金额较大的原因；（5）发行人签订制式合同条款与合同实际内容不符是否存在风险，内部控制是否有效。

请保荐机构和申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见。

请保荐机构和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见，详细说明针对首轮问询问题 18 第（4）项作出结论的具体依据、核查方法、范围、依据，对发行人与相关方是否存在关联关系、关联交易、资金往来或其他利益安排发表明确意见。

## 【回复】

### 一、发行人说明

（一）固件业务主要提供技术开发服务而非固件销售的原因，发行人与其他 BIOS 厂商服务模式的差异及原因，客户的具体技术开发需求，持续采购技术开发服务而非直接采购固件的原因，采购技术开发服务后的具体用途；

#### 1、发行人固件业务主要提供技术开发服务

##### （1）报告期内固件业务收入构成

报告期内，发行人固件业务技术开发、服务收入占固件业务收入70%以上，具体的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	收入额	占比	收入额	占比	收入额	占比
固件技术开发、服务	2,869.24	73.23%	2,650.06	83.76%	2,305.41	82.40%
固件产品销售	1,048.79	26.77%	513.68	16.24%	492.44	17.60%
合计	3,918.04	100.00%	3,163.74	100.00%	2,797.84	100.00%

##### （2）固件技术开发服务占比较高原因

发行人固件业务主要客户为CPU厂商及计算设备厂商。①CPU厂商客户需求为，固件厂商为其提供固件配套适配技术开发服务，而非批量采购固件产品。报

告期内，发行人为英特尔、华为海思等CPU厂商客户提供了较多的技术开发服务。  
 ②计算设备厂商客户主要需求为，批量化固件产品，同时也存在少量的定制化和功能化固件技术开发需求。发行人报告期固件产品主要用于国产“自主、可控”计算设备，由于下游计算设备厂商出货量少，导致固件产品销售占比相对较低。

	技术开发服务	固件产品销售
服务范围	以国内市场为主、向国际市场发展	暂为国内市场
服务对象	CPU厂商、计算设备厂商	计算设备厂商
服务需求	1、对于CPU厂商，其主要需求为：固件开发厂商为其提供BIOS开发和技术服务，以测试和适配其CPU功能是否满足计算设备的需要。 CPU适配成熟的BIOS固件产品，将由计算设备厂商采购。CPU厂商不批量采购固件产品。 2、计算设备厂商的固件技术及开发需求主要为定制化及功能化的开发。	BIOS固件产品为计算设备必需的环节，因此计算设备厂商每台设备都需要采购固件产品。
固件技术开发、服务收入占比高的原因	1、发行人现有业务发展阶段导致： 发行人首先需要为CPU厂商提供技术开发服务，适配其CPU，才能逐步推出成熟的BIOS产品。 发行人需要通过为计算设备厂商提供固件定制化和功能化开发技术服务，逐步开拓计算设备厂商客户。 2、发行人下游客户国产计算设备出货量小： 发行人固件产品目前主要用于国产自主、可控计算设备，由于报告期内国产自主、可控CPU的计算设备出货量较小，因此发行人的固件产品销售也较少。	

## 2、发行人与其他 BIOS 厂商服务模式的差异及原因

报告期内，发行人与其他BIOS固件厂商服务模式情况对比如下：

公司简称	服务模式
AMI	计算设备固件开发及销售，固件工具设备、系统解决方案。 收入主要以固件产品销售为主。
Insyde	计算设备固件开发及销售，系统管理解决方案。 收入主要以固件产品销售为主。
Phoenix	计算设备固件开发及销售、技术服务支持。 收入主要以固件产品销售为主。
发行人	计算设备固件开发及销售、技术服务。 收入主要以固件技术开发为主， 固件产品销售较少。

发行人与其他固件厂商相比，服务模式均包括技术服务和产品销售，但发行人目前固件产品销售收入占比较低，主要原因是：

相对AMI、Phoenix及Insyde等厂商，发行人设立时间晚，而BIOS固件需要长期的技术积累及市场积累，因此在BIOS固件产品工程经验积累、市场占有率上与上述厂商仍有较大差距，需要不断地提升工程经验实力，逐步占领市场，实现固件产品销售收入的提升。此外，发行人固件产品目前主要用于国产“自主、可控”计算设备，该部分市场出货量的提升，也将有利于发行人固件产品销售的增加。

### 3、客户的具体技术开发需求，持续采购技术开发服务而非直接采购固件的原因，采购技术开发服务后的具体用途

英特尔、华为、联想是公司报告期内技术开发及服务业务的主要客户，合计贡献了该业务在报告期内收入之和的85.69%。业务特点、产品所处的开发阶段是三家客户持续向公司采购技术服务的主要原因。

公司与前述客户的具体合作情况如下：

客户名称	合作具体内容	采购后的用途	不直接采购固件的原因
英特尔	为英特尔的产品团队提供BIOS技术服务，解决其在产品研发和测试过程中所遇到的BIOS问题	服务于英特尔内部的CPU产品开发和更新	并非计算设备厂商，无固件采购需求
华为	为华为的CPU研发团队提供BIOS和BMC技术服务、功能模块开发，解决其在产品研发和测试过程中所遇到的BIOS问题	服务于华为内部的CPU产品开发和更新	现有服务对象是华为的CPU研发团队，无固件采购需求。 公司正在与华为洽谈BIOS和BMC固件产品销售合作。
联想	按照客户要求进行津逮平台CPUBIOS与BMC软件开发	服务于联想津逮平台服务器的开发	主要原因为报告期内尚未进入固件采购阶段。只有完成服务器开发、具备批量出货条件后，才能进入固件采购阶段。

（二）固件业务下来自各主要客户的收入与客户出货量规模、双方签署合同或订单金额的匹配情况，云服务业务下来自各主要客户的收入与双方合同金额、终端用户招投标文件披露的金额匹配情况，业务发生时间、合同签署时间、招投标时间是否匹配，部分项目合同金额大于累计收入确认金额的原因，合同是否执行完毕

一次问询回复中，除合同、订单尚未执行完毕以及项目调整外，部分项目合同金额大于累计收入金额的原因为合同金额为含税金额，剔除税金后，合同金额与累计收入确认金额相等。后续将在回复中对合同金额注明是否含税。

**1、固件业务下来自各主要客户的收入与客户出货量规模、双方签署合同或订单金额的匹配情况，部分项目合同金额大于累计收入确认金额的原因，合同是否执行完毕**

(1) 主要客户收入的范围：筛选了云计算设备核心固件业务各期累计收入前十名客户中，收入金额100万元以上的项目；

(2) 上述所选项目合计收入额，占2018年、2017年和2016年的云计算设备核心固件业务比重分别为85.02%、84.00%和70.35%；

(3) 上述主要客户的项目均为固定总价合同、订单，报告期内发行人固件业务通常不涉及以客户出货量确定收入，因此不再单独列示出货量；

报告期内，公司云计算设备核心固件业务下来自主要客户收入情况与双方签署合同、订单金额相匹配，具体情况如下：

单位：万元

客户名称	项目名称	合同金额（不含税）	报告期累计收入	2018 年度收入	2017 年度收入	2016 年度收入	是否已经履行完毕
公司 1	项目 1	框架合同	1,982.40	642.27	691.34	648.79	否
	项目 2	框架合同	1,880.74	951.45	935.79	-	否
	项目 3	框架合同	540.42	-	-	540.42	是
	项目 4	框架合同	380.28	110.38	269.90	-	否
	项目 5	框架合同	347.05	-	-	347.05	是
	项目 6	框架合同	199.44	84.69	41.48	72.27	否
	小计	-	<b>5,330.33</b>	<b>1,788.79</b>	<b>1,938.51</b>	<b>1,608.53</b>	-
公司 2	项目 7	226.00	226.00	90.40	135.60	-	是
	项目 8	258.00	154.80	154.80	-	-	否
	项目 9	140.00	140.00	56.00	84.00	-	是
	项目 10	125.00	125.00	-	87.50	37.50	是
	项目 11	117.00	117.00	-	-	117.00	是
	项目 12	101.00	101.00	70.70	-	30.30	是
	项目 13	130.00	78.00	78.00	-	-	否
	项目 14	108.00	64.80	64.80	-	-	否
	小计	<b>1,205.00</b>	<b>1,006.60</b>	<b>514.70</b>	<b>307.10</b>	<b>184.80</b>	-
公司 3	项目 15	1,894.40	419.40	94.40	150.00	175.00	是
	项目 16	166.04	116.23	116.23	-	-	否
	小计	<b>2,060.44</b>	<b>535.63</b>	<b>210.63</b>	<b>150.00</b>	<b>175.00</b>	-



客户名称	项目名称	合同金额（不含税）	报告期累计收入	2018 年度收入	2017 年度收入	2016 年度收入	是否已经履行完毕
公司 4	项目 17	431.03	344.82	344.82	-	-	否
	项目 18	431.03	224.14	224.14	-	-	否
	项目 19	110.10	110.10	48.04	62.06	-	是
	小计	<b>972.17</b>	<b>679.06</b>	<b>617.00</b>	<b>62.06</b>	-	-
公司 5	项目 20	500.00	400.00	200.00	200.00		否
合计		<b>4,237.61</b>	<b>7,951.62</b>	<b>3,331.12</b>	<b>2,657.67</b>	<b>1,968.33</b>	
占云计算核心固件业务收入的比例			<b>80.49%</b>	<b>85.02%</b>	<b>84.00%</b>	<b>70.35%</b>	

注：向单位 3 销售百敖 UEFI 兼容 BIOS 软件 V1.0 业务在在报告期前已确认了 1,475 万元收入，因此该项目累计收入等于不含税合同金额。

2、云服务业务下来自各主要客户的收入与双方合同金额、终端用户招投标文件披露的金额匹配情况，业务发生时间、合同签署时间、招投标时间是否匹配，部分项目合同金额大于累计收入确认金额的原因，合同是否执行完毕

(1) 主要客户收入的范围：筛选了占云服务业务各期累计收入前十名客户中，且收入金额100万元以上的项目；

(2) 上述所选项目合计收入额，占2018年、2017年和2016年云服务比重分别为58.74%、66.95%和54.61%；

(3) 除曲阜市人民医院物联网云项目涉及中标项目的收入在投标联合体中分配、南京河西华新城D地块物联网云项目存在实施过程中因甲方增项而提高收入外，公司与主要客户项目的收入、合同、招投标金额匹配；

(4) 公司主要客户项目的业务发生时间、合同签署时间与招投标时间匹配。

报告期内，公司云服务业务下来自主要客户收入情况与双方签署合同、订单金额相匹配，具体情况如下：

单位：万元

客户名称	项目名称	不含税合同金额	累计收入金额	报告期内收入	2018年度收入	2017年度收入	2016年度收入	金额匹配性			时间匹配性				合同是否执行完毕
								合同金额(含税)	招投标金额	合同差异额	实际执行期	合同签署时间	中标时间	业务与招标时间一致性	
公司6	项目21	5,347.40	4,369.82	2,569.82	2,568.93	-	0.89	5,507.82	7,474.81	1,966.99	2015.3	2015.6.15	2018.6.22	是	否
公司7	项目22	1,215.91	1,215.91	1,215.91	125.67	471.00	619.24	1,245.56	1,137.52	-108.04	2016.4-2017.12	2016.3.22	2016.1.22	是	是
公司8	项目23	2,415.23	2,415.23	2,415.23	-	2,149.55	265.67	2,680.90	2,680.90	-	2016.9-2017.12	2016.7.8	2016.7.1	是	是
	项目24	383.00	383.00	383.00	-5.83	388.83	-	431.60	431.60	-	2017.4-2017.12	2016.10.31	2016.10.26	是	是
	小计	2,798.22	2,798.22	2,798.22	-5.83	2,538.38	265.67	3,112.50	3,112.50	-	-	-	-	-	-
公司9	项目25	1,165.08	1,165.08	1,165.08	496.25	668.83	-	1,252.84	1,252.84	-	2017.6-2018.12	2016.12.21	2016.7.14	是	是
	项目26	2,479.46	787.30	787.30	787.30	-	-	2,553.85	2,553.85	-	2018.9-	2018.9.4	2018.1.31	是	否
	小计	3,644.54	1,952.38	1,952.38	1,283.55	668.83	-	3,806.69	3,806.69	-	-	-	-	-	-
公司10	项目27	2,000.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	-	-	2,000.00	不适用	-	2018.9-	2018.1.5	-	是	否
	项目28	500.00	400.00	400.00	400.00	-	-	500.00	不适用	-	2018.12-	2018.4.5	-	是	否
	小计	2,500.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	-	-	2,500.00	-	-	-	-	-	-	-
公司11	项目29	160.00	160.00	160.00	-	103.00	57.00	160.00	160.00	-	2016.9-2017.12	2016.8.27	2016.8.26	是	是
	项目30	134.20	134.20	134.20	53.80	80.40	-	134.20	134.20	-	2017.6-2018.12	2016.11.15	2016.11.15	是	是
	小计	294.20	294.20	294.20	53.80	183.40	57.00	294.20	294.20	-	-	-	-	-	-
公司12	项目31	457.26	360.26	360.26	-	360.26	-	535.00	535.00	-	2017.7-	2017.6.25	2017.5.26	是	否
	项目32	1,175.68	1,130.38	1,130.38	189.84	940.54	-	1,305.00	1,305.00	-	2017.11-	2017.10.12	2017.9.1	是	否

客户名称	项目名称	不含税合同金额	累计收入金额	报告期内收入	2018年度收入	2017年度收入	2016年度收入	金额匹配性			时间匹配性				合同是否执行完毕
								合同金额(含税)	招投标金额	合同差异额	实际执行期	合同签署时间	中标时间	业务与招标时间一致性	
	小计	1,632.94	1,490.64	1,490.64	189.84	1,300.81	-	1,840.00	1,840.00	-	-	-	-	-	-
公司 13	项目33	2,500.00	2,500.00	2,500.00	-	196.46	2,303.54	2,500.00	2,500.00	-	2016.6-2017.12	2016.1.4	2015.12.30	是	是
	项目34	1,736.00	1,736.00	1,736.00	694.40	1,041.60	-	1,736.00	1,736.00	-	2017.1-2018.12	2017.9.25	2017.6.28	是	是
	项目35	298.00	298.00	298.00	298.00	-	-	298.00	298.00	-	2018.4-2018.12	2018.1.9	2018.1.2	是	是
	项目36	603.45	603.45	603.45	603.45	-	-	700.00	700.00	-	2018.12	2018.12.15	2018.10.30	是	是
	小计	5,137.45	5,137.45	5,137.45	1,595.85	1,238.06	2,303.54	5,234.00	5,234.00	-	-	-	-	-	-
公司 14	项目37	592.00	592.00	414.40	-	-	414.40	592.00	592.00	-	2015.12-2016.5	2015.11.1	2015.10.28	是	是
	项目38	146.50	146.50	146.50	58.60	87.90	-	146.50	146.50	-	2017.7-2018.1	2017.7.7	2017.6.15	是	是
	小计	738.50	738.50	560.90	58.60	87.90	414.40	738.50	738.50	-	-	-	-	-	-
公司 15	项目39	2,000.00	2,000.00	2,000.00	-	953.61	1,046.39	2,000.00	2,000.00	-	2016.2-2017.6	2016.2.1	2016.2.1	是	是
	项目40	514.45	514.45	514.45	180.66	333.78	-	570.00	570.00	-	2017.10-2018.7	2017.6.15	2017.6.13	是	是
	小计	2,514.45	2,514.45	2,514.45	180.66	1,287.40	1,046.39	2,570.00	2,570.00	-	-	-	-	-	-
合计		<b>25,823.62</b>	<b>22,211.58</b>	<b>20,233.98</b>	<b>7,751.07</b>	<b>7,775.77</b>	<b>4,707.14</b>	<b>26,849.27</b>	<b>26,208.22</b>	<b>1,860.95</b>	-	-	-	-	-

(三) 报告期内各业务主要客户增减变动的的原因，固件业务客户天固信息安全系统（青岛）有限责任公司成立即与发行人开展合作的原因，灏瀚明科有限公司与发行人合作后即注销的原因，北京宝利信通科技有限公司的终端客户及 BIOS 产品对终端客户的具体作用

### 1、云计算设备核心固件业务业务主要客户变动及原因

(1) 报告期内，公司与主要客户英特尔、华为、联想、清华大学建立了稳定的业务合作关系。2018年、2017年和2016年，来自前述四家客户的合计收入占云计算设备核心固件业务同期收入的69.27%、86.20%和77.29%，报告期累计收入占比为76.96%。

(2) 公司报告期内其他前五大客户中，除北京宝利信通科技有限公司外，其他客户在报告期内与公司的交易金额累计仅占设备核心固件业务同期收入的3.16%。

(3) 报告期内，除英特尔、华为、联想、清华大学外，公司对其他前五大云计算设备核心固件业务客户的销售情况如下：

单位：万元

客户名称	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
北京宝利信通科技有限公司	670.32	17.11%	62.06	1.96%	-	-
天固信息安全系统（青岛）有限责任公司	-	-	17.44	0.55%	119.66	4.28%
上海易罗信息科技有限公司	-	-	72.65	2.30%	-	-
灏瀚明科有限公司	-	-	-	-	102.83	3.68%
<b>合计</b>	<b>670.32</b>	<b>17.11%</b>	<b>152.15</b>	<b>4.81%</b>	<b>222.49</b>	<b>7.96%</b>

北京宝利信通涉及军民融合业务，其下游客户主要包括政军机构、大型金融保险和能源集团。该公司自2017年9月起与发行人签订采购合同，向发行人采购自主、安全、可控的BIOS产品。

天固信息安全系统（青岛）有限责任公司、灏瀚明科有限公司均涉及计算设备业务，存在BIOS固件需求，但规模较小，因此与公司的交易较小。具体情况介绍如下：

①北京宝利信通科技有限公司情况及其终端客户

该公司业务涉及向党政军客户提供集成服务，需要使用公司的BIOS固件以提升产品的安全性，因此与公司发生了合作。

#### A、主要工商信息

公司名称	主营业务	成立日期	企业地址	股东	董监高
北京宝利信通科技有限公司	技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务、技术转让	2002/5/17	北京市海淀区闵庄路3号103幢一层101、102室	吴克、北京冲之科技有限公司（股东为吴克、王素卿）	吴克、王彦芳

#### B、业务与客户

根据官方网站信息，北京宝利信通是数据管理与集成服务提供商，以存储、容灾备份数据保护为核心，提供数据的采集、分析、脱敏、交换等全面的整体解决方案。北京宝利信通涉及军民融合业务，其下游客户主要包括政军机构、大型金融保险和能源集团，具体情况如下：

客户行业分类	具体客户
政军机构	中国国防科技信息中心、中国人民解放军总装备、南京军区和海军、公安部、税务总局等
银行行业	中国人民银行、国家开发银行、中国银行、中国工商银行、中国建设银行、中国农业银行等
保险行业	中国再保险公司、中国人寿、中国太平、中国人保等
能源行业	中国石油、中国石化、中海油、国家电网、南方电网、中国华电集团等

#### C、公司与北京宝利信通的合作情况

北京宝利信通作为集成商，下游都是关系国家经济命脉的重点行业，对信息安全，产品可靠要求较高。在国家大力提倡信息系统自主、可控、安全的背景下，北京宝利信通自2017年9月起与公司签订采购合同，向公司采购自主、安全、可控的BIOS产品用以提升产品的安全性。

2018年度和2017年度，公司与北京宝利信通科技有限公司的交易金额分别为670.32万元和62.06万元。

#### ②天固信息安全系统（青岛）有限责任公司具体情况

该公司业务涉及自主可控设备的研发和销售，需要使用公司的BIOS固件配套设备的国产芯片，因此与公司发生了合作。

### A、主要工商信息

公司名称	主营业务	成立日期	企业地址	股东	董监高
天固信息安全系统（青岛）有限责任公司	电子计算机硬件、网络设备、通信设备的研发、生产、销售；计算机软件的技术开发、销售、并提供相关技术服务、技术咨询、成果转让；计算机软件系统设计，计算机软件系统集成。	2016.9.5	山东省青岛市高新区新业路31号B区2号楼1-2层	贾兵、深圳市芯盛信安科技合伙企业（有限合伙）（股东为贾兵、黄志鹏）、黄志鹏	贾兵、黄志鹏、张骏、裘晓辉

### B、业务与客户

根据官方网站信息，天固信息安全系统（青岛）有限责任公司专注于信息安全与自主可控相关的系统级软硬件产品的研发、生产与销售，承担了多个国家核高基项目、军用装备项目的技术研发及工程实施工作。

### C、公司与天固信息安全系统（青岛）有限责任公司合作情况

2017年度和2016年度，公司与天固信息安全系统（青岛）有限责任公司的交易金额分别为17.44万元和119.66万元。

### ③灏瀚明科有限公司具体情况

2015年，灏瀚明科有限公司向公司采购ARM64BIOS技术开发方案。

### A、主要工商信息

公司名称	注册地	成立日期	解散日期
灏瀚明科有限公司	香港	2010.5.13	2019.2.15

### B、公司与灏瀚明科有限公司合作情况

2016年度，公司与灏瀚明科有限公司交易金额为102.83万元。

公司与灏瀚明科有限公司签订的合作合同已经履行完毕，且合同款项已经全部收回，灏瀚明科有限公司注销并未对公司造成影响。

## 2、云服务业务主要客户变动情况及原因

（1）2018年、2017年和2016年，公司云服务业务的前五大客户收入分别占公司云服务业务收入的60.56%、64.38%和59.19%。

(2) 其中，宜兴市经济和信息化委员会、中国宜兴环保科技工业园发展总公司和华新（南京）置业开发有限公司（是公司与上海建工一建集团有限公司业务的最终客户）是公司报告期内云服务业务重要的收入来源，累计收入占同期该业务的比例为35.84%。

(3) 报告期内，公司前五大客户中部分客户，如宜兴市经信息委等客户与发行人持续交易，主要原因是发行人为该类客户提供的是平台类服务，需要不断的扩展功能和更新，此外经信委作为地方信息化的牵头单位，宜兴市相关信息化项目主要由其负责主导；

部分客户新增客户，主要原因是公司技术和开发能力不断提升，新增了一些企业客户。报告期内，公司向云服务业务的前五大客户销售情况如下：

①2018年度云服务业务前五大客户销售情况

单位：万元

序号	客户名称	销售金额	占同类业务收入比重
1	浙江八达建设集团有限公司	2,568.93	19.47%
2	宜兴市经济和信息化委员会	1,888.87	14.31%
3	无锡江南电缆有限公司	1,700.00	12.88%
4	上海建工一建集团有限公司	1,283.55	9.73%
5	宜兴市丁蜀镇人民政府	549.78	4.17%
合计		<b>7,991.14</b>	<b>60.56%</b>

②2017年度云服务业务前五大客户销售情况

单位：万元

序号	客户名称	销售金额	占同类业务收入比重
1	江苏省丁山监狱	2,720.98	23.43%
2	中国宜兴环保科技工业园发展总公司	1,496.42	12.88%
3	宜兴市公用产业建设投资有限公司	1,301.06	11.20%
4	宜兴市经济和信息化委员会	1,290.23	11.11%
5	上海建工一建集团有限公司	668.83	5.76%
合计		<b>7,477.52</b>	<b>64.38%</b>

③2016年度云服务业务前五大客户销售情况



单位：万元

序号	客户名称	销售金额	占同类业务收入比重
1	宜兴市经济和信息化委员会	2,303.54	26.73%
2	中国宜兴环保科技工业园发展总公司	1,378.42	15.99%
3	华新（南京）置业开发有限公司	619.24	7.18%
4	宜兴市卫生和计划生育委员会	467.89	5.43%
5	宜兴市英达自动化控制设备有限公司	332.74	3.86%
合计		<b>5,101.83</b>	<b>59.19%</b>

（四）政企云服务业务与宜兴市经信委、中国宜兴环保科技工业园发展总公司等重要前五大客户在报告期内进行长期且大额交易的原因，与无锡江南电缆有限公司等前五大客户开展短期大额交易的原因，上述重大项目合同金额的具体构成，各类软件、硬件等主要合同项目的具体内容，各软件、硬件等项目的大致占比，合同金额较大的原因；

1、发行人与宜兴市经信委、中国宜兴环保科技工业园发展总公司、华新（南京）置业开发有限公司等重要前五大客户、终端客户在报告期内进行长期且大额交易的原因

报告期内，公司与宜兴市经信委、中国宜兴环保科技工业园发展总公司、华新（南京）置业开发有限公司合同金额在600万元以上的主要项目情况如下：

客户名称	业务类型	项目名称	主要内容	含税合同金额（万元）
宜兴市经济和信息化委员会	政企云	经信政企云项目二期	企业信用信息基础数据库、公共信息管理平台、行业信用管理平台	2,500.00
	政企云	经信政企云项目三期	资源目录交换中心，目录管理系统，前置交换系统，共享资源库，数据开放平台，统一业务协同系统，数据ETL系统，统一调度系统，统一日志系统，统一数据分析系统等软硬件一体化解决方案	1,736.00
	政企云	经信政企云项目五期	卓易政企通云服务平台	700.00
	小计			<b>4,936.00</b>
中国宜兴环保科技工业园发展总	政企云	环科园政企云项目	依托于宜兴市云计算中心，利用大数据、物联网、云计算等技术，建	2,000.00

客户名称	业务类型	项目名称	主要内容	含税合同金额（万元）
公司			设包括智慧信用、智慧政务、智慧楼宇、智慧环保等服务	
		小计		<b>2,000.00</b>
华新（南京）置业开发有限公司	物联网云	南京华新城AB地块一期物联网云项目	视频监控分析系统、智能门禁管理、楼宇能耗系统、云中心建设等软硬件一体化解决方案	1,252.84
	物联网云	南京华新城AB地块二期物联网云项目	视频监控分析系统、机房设备监控系统、智能门禁管理、楼宇能耗系统等软硬件一体化解决方案	2,553.85
	物联网云	南京河西华新城D地块物联网云项目	视频监控分析系统、智能门禁管理、楼宇能耗系统、云中心建设等软硬件一体化解决方案	1,137.52
		小计		<b>4,944.20</b>

（1）报告期内，宜兴市经信委和中国宜兴环保科技工业园发展总公司向发行人采购政企云服务，交易金额较大且持续采购，主要是因为：

①客户具有购买云平台、云服务的需求

为支持行业的快速、健康发展，国家有关部门出台了一系列与云计算相关的产业政策，政府和大型企业均加快了业务上云的进程。宜兴市经信委和中国宜兴环保科技工业园发展总公司作为宜兴本地政府机构及政府平台信息化牵头单位，有通过投资政企云平台、购买云服务等方式提高本地信息化水平、提升政府运作管理效率的需求。

②云平台具有持续的扩展和更新需要

发行人为宜兴市经信委等客户开发的是市一级的整体性云平台，随着宜兴市政府信息化的不断发展，需要持续对平台功能扩展并不断升级。

③发行人具有成熟政企云方案，获得客户充分认可

公司已形成了成熟的政企云方案。同时，发行人在宜兴本地建立起良好的口碑。基于对发行人技术水平、服务能力的认可，宜兴市经信委和中国宜兴环保科技工业园发展总公司等已有客户向发行人持续购买服务。

（2）报告期内，华新（南京）置业开发有限公司向发行人采购物联网云服务，交易金额较大且持续采购，主要是因为：

①南京华新城整体项目规模较大，且作为新建项目，对物联网云的软硬件整

体解决方案具有较大的需求；

②公司具备成熟的物联网云软硬件整体解决方案，并在合作中凭借优质的服务取得了终端客户华新（南京）置业开发有限公司的认可。

基于上述因素，宜兴市经信委、中国宜兴环保科技工业园发展总公司和华新（南京）置业开发有限公司在报告期内向公司进行了长期且大额的云服务采购。

## **2、发行人与无锡江南电缆有限公司等前五大客户开展短期大额交易的原因**

报告期内，公司与无锡江南电缆有限公司、浙江八达建设集团有限公司、江苏省丁山监狱和宜兴市公用产业建设投资有限公司合同金额在600万元以上的主要项目情况如下：

单位：万元

客户名称	业务类型	项目名称	主要内容	合同金额 (不含税)	合作原因
无锡江南电缆有限公司	政企云	江南电缆企业私有云项目一期	业务财务一体化一期平台建设	500.00	<p>①无锡江南电缆有限公司为我国最大的输配电系统及电器装备用电缆电线制造商之一，为香港联合证券交易所上市公司。2018年度，无锡江南电缆有限公司实现收入135.25亿元，总资产逾140亿元，拥有员工3,100余人，拥有多达4万多个规格的产品。庞大的经营规模要求企业必须通过提升信息化水平，以实现对生产经营的高效管理；</p> <p>②成熟的云服务方案、在宜兴当地丰富的项目实施经验和本地化服务及时响应优势是公司取得无锡江南电缆有限公司业务订单的基础。同时，相比同行业竞争对手，公司作为江苏省工业互联网发展示范企业，具有一定的市场优势。</p>
	政企云	江南电缆企业私有云项目二期	企业管理软件基础开发平台、车辆调度系统、电子发货系统、提货计划系统、远程下单系统、业务财务一体化二期平台建设	2,000.00	
	小计			2,500.00	
浙江八达建设集团有限公司	物联网云	曲阜市人民医院物联网云项目	信息网络系统、视频安防监控系统、卫生及有线电视系统、一卡通应用系统、云中心建设等	5,347.40	<p>浙江八达建设集团有限公司需要专业人士协助其完成曲阜市人民医院物联网云项目；</p> <p>公司拟通过该项目开拓医疗行业物联网市场。</p>
			小计	5,347.40	
江苏省丁山监狱	物联网云	丁山监狱物联网云项目	云中心建设软硬件一体化解决方案	2,415.23	<p>通过招投标建立合作；</p> <p>新建的省级监狱，对物联网云软硬件整体解决方案的投资规模较大；</p> <p>公司已具备成熟的安防物联网云软硬件整体解决方案能力和丰富的项目实施经验。</p>
			小计	2,415.23	

客户名称	业务类型	项目名称	主要内容	合同金额 (不含税)	合作原因
宜兴市公用产业建设投资有限公司	物联网云	宜兴市公用城区防汛工程物联网云项目	防洪排涝监控系统	1,178.14	通过招投标建立合作； 为提供防汛预警能力，当地政府有购买环保物联网云服务的需求； 公司已具备成熟的环保物联网云软硬件整体解决方案能力和丰富的项目实施经验。
		小计		<b>1,178.14</b>	
合计				<b>11,440.77</b>	-

3、上述重大项目合同金额的具体构成，各类软件、硬件等主要合同项目的具体内容，各软件、硬件等项目的大致占比，合同金额较大的原因

(1) 项目金额构成及软件、硬件占比

由于云服务业务向客户提供整体解决方案，取得产品或定制化开发收入，项目合同金额为发行人向客户提供一揽子服务方案的整体收费，未就合同内各项工作单独约定价格，无法对合同金额进行拆分。

云服务业务的一揽子服务方案中，发行人向客户提供相关的定制化或者产品化的软件，可以通过项目成本端的软件、硬件投入占比了解项目具体实施内容。报告期内，发行人与前述客户合同金额在600万元以上的主要合作项目具体内容及成本中硬件、非硬件投入比例如下：

单位：万元

客户名称	项目名称	具体内容	合同金额（含税）	项目执行投入的主要资源、内容	成本中硬件投入比例	成本中非硬件投入比例
宜兴市经济和信息化委员会	经信政企云项目二期	企业信用信息基础数据库、公共信息管理平台、行业信用管理平台	2,500.00	研发人员进行定制化软件开发	-	100.00%
	经信政企云项目三期	资源目录交换中心，目录管理系统，前置交换系统，共享资源库，数据开放平台，统一业务协同系统，数据ETL系统，统一调度系统，统一日志系统，统一数据分析系统等软硬件一体化解决方案	1,736.00	研发人员进行定制化软件开发	-	100.00%
	经信政企云项目五期	卓易政企通云服务平台[注]	700.00	软件产品	-	-
	小计			<b>4,936.00</b>	-	-
中国宜兴环保科技工业园发展总公司	环科园政企云项目	依托于宜兴市云计算中心，利用大数据、物联网、云计算等技术，建设包括智慧信用、智慧政务、智慧楼宇、智慧环保等服务	2,000.00	研发人员进行定制化软件开发	-	100.00%
	小计			<b>2,000.00</b>	-	-

客户名称	项目名称	具体内容	合同金额(含税)	项目执行投入的主要资源、内容	成本中硬件投入比例	成本中非硬件投入比例
无锡江南电缆有限公司	江南电缆企业私有云项目一期	业务财务一体化一期平台建设	500.00	研发人员进行定制化软件开发	-	100.00%
	江南电缆企业私有云项目二期	企业管理软件基础开发平台、车辆调度系统、电子发货系统、提货计划系统、远程下单系统、业务财务一体化二期平台建设	2,000.00	研发人员进行定制化软件开发	-	100.00%
	小计		<b>2,500.00</b>	-	-	-
浙江八达建设集团有限公司	曲阜市人民医院物联网云项目	信息网络系统、视频安防监控系统、卫生及有线电视系统、一卡通应用系统、云中心建设等	5,507.82	主要为视频监控、服务器、存储等硬件设备及软件系统模块	78.87%	21.13%
	小计		<b>5,507.82</b>		-	-
华新(南京)置业开发有限公司	南京华新城AB地块二期物联网云项目	视频监控分析系统、机房设备监控系统、智能门禁管理、楼宇能耗系统等软硬件一体化解决方案	2,553.85	主要为视频监控、机房设备等硬件设备及软件系统模块	41.64%	58.36%
	南京华新城AB地块一期物联网云项目	视频监控分析系统、智能门禁管理、楼宇能耗系统、云中心建设等软硬件一体化解决方案	1,252.84	主要为视频监控、显示设备等硬件设备及软件系统模块	86.25%	13.75%
	南京河西华新城D地块物联网云项目	视频监控分析系统、智能门禁管理、楼宇能耗系统、云中心建设等软硬件一体化解决方案	1,137.52	主要为视频监控、显示设备等硬件设备及软件系统模块	53.46%	46.54%
	小计		<b>4,944.20</b>		-	-
江苏省丁山监狱	丁山监狱物联网云项目	云中心建设软硬件一体化解决方案	2,680.90	主要为视频监控等硬件设备及软件系统模块	77.96%	22.04%
	小计		<b>2,680.90</b>		-	-

客户名称	项目名称	具体内容	合同金额（含税）	项目执行投入的主要资源、内容	成本中硬件投入比例	成本中非硬件投入比例
宜兴市公用产业建设投资有限公司	宜兴市公用城区防汛工程物联网云项目	防洪排涝监控系统	1,305.00	主要为液位仪等感应硬件设备及软件系统模块	66.64%	33.36%
	小计		<b>1,305.00</b>		-	-

注：经信政企云项目五期向客户销售成熟政企通软件产品，项目无相关成本投入。

## （2）主要合作项目合同金额较大的原因

报告期内，发行人与上述客户的主要项目合同金额较大，主要是因为：

### ①整体化服务方案，项目包含内容较多

云服务业务向客户提供端到端的一揽子解决方案，项目总体金额与客户具体方案中包含的子系统、模块数量和实施复杂程度相关，因此不同客户项目政企云服务合同金额差异较大。

上述客户的主要合同如曲阜市人民医院物联网云项目、丁山监狱物联网云、经信政企云项目二期、经信政企云项目三期、江南电缆企业私有云项目二期，方案包含子系统、模块数量较多，发行人需投入的开发资源较大，因此合同金额较大。

### ②发行人云服务提供较高附加价值

发行人基于自身云平台技术，结合多年云服务经验，在项目进程中可为客户提供以下附加价值：

A、可快速响应客户的应用需求，进行高效的定制化SaaS应用开发；

B、提供数据存储以及云资源服务；

C、可以在不影响政府原有数据的基础上，实现政府间各部门数据连通，以及企业数据实现连通。

## （五）发行人签订制式合同条款与合同实际内容不符是否存在风险，内部控制是否有效。

报告期内，除华新城AB地块写字楼物联网云项目存在制式合同条款与合同实际有所差异的情况外，发行人项目合同约定条款与合同实际执行内容均一致。



## 1、关于公司与上海建工签署业务合同的说明

(1) 公司中标华新城AB地块写字楼物联网云项目，为发包方华新城自行组织招标，并已明确约定了该项目的服务内容为视频监控系统、楼宇自控系统、综合布线系统、机房工程、集成平台系统；

(2) 公司中标后，与发包方、总承包方所签订三方协议约定的业务内容表述与中标内容一致；

(3) 发包方指定其总包方上海建工与公司签订业务合同。由于上海建工是大型国有企业，其合同为制式合同，合同中弱电工程、给排水等业务条款表述均为制式表述，其具体合同范本体现为“弱电工程”合同。但发包方和总承包方均认可公司实施的内容为中标的业务内容，实际执行过程中不存在工作内容和义务的争议。

项目名称	总承包方	专业分包方	中标的业务内容	与项目发包方、总承包方的三方协议	与总承包方的分包合同
华新城AB地块写字楼物联网云项目	上海建工一建集团有限公司	发行人	项目发包方华新城发标的项目内容为：视频监控系统、楼宇自控系统、综合布线系统、机房工程、集成平台系统	在发行人中标后，与发包方华新城、总包方上海建工签订了三方协议，约定发行人分包内容为：视频监控系统、楼宇自控系统、综合布线系统、机房工程、集成平台系统	在签订三方协议后，由华新城指定发行人与总承包方单独签订分包合同，上海建工提供的制式合同为：弱电工程。

## 2、华新城 AB 地块写字楼物联网云项目不存在风险

发行人按照三方合同约定内容实施华新城AB地块写字楼物联网云项目。2018年10月，发行人已经完成三方合同约定工作内容，并取得发包方、分包方确认的分包工程结算单据，发行人合同义务履行完毕。

截止2019年4月30日，华新城AB地块写字楼物联网云项目合计确认收入1,165.08万元，累计回款1,099.64万元，剩余待回收款项65.44万元，金额较小。

## 3、发行人内部控制情况

### (1) 合同管理、项目管理内控制度情况

根据公司内控制度《卓易专项管理制度》，公司有健全的合同管理内部控制

制度，主要内容如下：

内部控制制度	主要内容
合同管理制度	从合同谈判、合同的起草、合同的审批、合同的签订、合同的修改、合同的跟踪管理、合同的保管等方面对于合同管理进行了规范

(2) 内控制度执行情况

报告期内，公司严格执行合同管理、项目管理制度：

内部控制制度	审批流程	曲阜市人民医院物联网云项目审批情况
合同管理制度	履行商务合同用章申请等合同审批流程	《卓易科技商务合同用章申请表》

(3) 申报会计师对公司合同管理内部控制的核查及结论

① 核查过程

取得并查阅了公司的合同管理制度，就是否符合《企业内部控制基本规范》进行了分析；

申报会计师对公司的合同管理执行了穿行测试。

② 核查结论

申报会计师经核查，认为公司就合同管理建立的内部控制制度符合《企业内部控制基本规范》的要求，并在所有重大方面保持了有效的内部控制。

二、核查意见

(一) 核查过程

1、获取并查阅发行人与英特尔签订的销售合同、PO单，查看合同中的权利和义务约定、计价方式、结算周期等条款；

2、抽取样本核查主要客户的销售合同、进度单、销售发票、验收单、签收单、收款凭证等原始单据，核查发行人来自主要客户收入的合理性和真实性；

3、查阅了关于招投标的国家和地方法规，对发行人在手合同应当履行招投标程序的标准进行了梳理确认；

4、对比招投标标准，对发行人的合同进行了查阅，对发行人主要客户招投标情况进行统计，查阅了相应的中标通知书等材料；

5、取得了发行人各业务的前五大客户资料，对获取客户的来源进行了解；

6、获取报告期内发行人销售清单，核查发行人不同业务主要客户变动情况；

7、对主要客户进行了实地走访，通过走访了解了客户的基本情况和经营状况等信息；

8、通过网络查询等方式，核查发行人各业务增减变动主要客户的工商信息，核查主要客户工商变动、股东、经营业务、企业规模等信息；

9、查阅发行人政企云服务业务主要客户项目的成本明细表，核查政企云服务业务成本中软件、硬件占比情况；

10、查阅发行人华新城AB地块写字楼物联网云项目业务合同，了解合同中各方权利义务的关系；

11、取得并查阅了公司的合同管理制度，就是否符合《企业内部控制基本规范》进行了分析；

12、对公司的合同管理执行了穿行测试。

13、对发行人总经理进行了访谈，了解固件业务同行业公司的业务情况。

## **（二）核查结论**

经核查，申报会计师认为：

1、报告期内，报告期内以固件技术开发、服务收入为主，主要原因是发行人目前业务发展阶段以及下游客户出货量导致，符合发行人实际情况；

2、发行人固件业务的客户业务特点是客户持续向公司采购技术服务的主要原因是原因；

3、发行人云计算设备核心固件业务各期累计收入前十名客户中，收入金额100万元以上的项目收入情况与双方签署合同、订单金额相匹配，发行人各期累计收入前十名客户中，收入金额100万元以上的项目收入与双方合同金额、终端用户招标文件披露的金额匹配，业务发生时间与合同签署时间、招投标时间相匹配；

4、报告期内，发行人各业务前五大客户增减变化符合实际情况，发行人与报告期新增客户合作真实、合理，具有商业实质；

5、发行人政企云服务业务主要客户的主要项目方案包含子系统、模块数量较多，因此项目双方签订的商业合同金额较大；

6、发行人南京华新城AB地块写字楼物联网云项目，与发包方和总承包方签订了合作协议，并由发包方指定总承包方与发行人签订分包协议，发行人按照发

包方的要求实施项目内容。发行人与总承包方签订制式合同不存在风险，发行人合同管理、项目管理内部控制可行、有效。

三、保荐机构和申报会计师就首轮问询问题 18 第（4）项作出结论的具体依据、核查方法、范围、依据的说明，对发行人与相关方是否存在关联关系、关联交易、资金往来或其他利益安排发表明确意见。

（一）核查过程

1、申报会计师就发行人及其关联方进行核查，具体情况如下：

序号	主要核查程序	核查范围	主要核查手段及证据
1	文件调查	1、发行人控股股东、实际控制人 2、发行人董事、监事、高级管理人员 3、持有发行人5%以上股份的股东	1、取得基本情况调查表，了解发行人及其实际控制人、主要股东、董监高的业务背景，是否曾有经济犯罪或纠纷等； 2、取得关联方调查表，了解发行人的主要关联方情况。

2、申报会计师就发行人主要客户与发行人关系进行核查如下：

序号	主要核查程序	核查比例或范围			主要核查手段及证据
		2018年	2017年	2016年	
1	实地走访	71.03%	76.96%	66.60%	现场走访主要客户相关责任人签字确认的访谈提纲；无关联关系的承诺与保证；实地留影记录
2	网络搜索	72.33%	78.34%	68.95%	查阅主要客户的工商信息，包括股东情况、主要人员情况，并与发行人的员工名册进行比对

3、申报会计师就发行人及其主要关联方、关键岗位人员的资金流水进行如下核查：

序号	主要核查程序	核查范围	主要核查手段及证据
1	资金流水核查	1、发行人； 2、发行人控股股东、实际控制人 3、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员 4、发行人出纳、采购人员	获取了银行流水，并对流水内容进行了比对核查，重点关注是否存在体外收付款、定期收到实际控制人关联方支付的款项、大额异常交易等情况

4、申报会计师就发行人及其主要关联方是否不存在不正当竞争或通过不正当手段违规获取客户的情况进行如下核查：

序号	主要核查程序	核查范围	主要核查手段及证据
1	取得守法证明、无犯罪证明	1、发行人 2、发行人控股股东、实际控制人 3、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员	1、查阅了发行人董事、监事和高级管理人员无犯罪记录 2、查阅了发行人未被国家主管部门处罚的证明
2	网络核查		查询了“中国裁判文书网”( <a href="http://wenshu.court.gov.cn/">http://wenshu.court.gov.cn/</a> )、“全国法院被执行人信息查询”平台( <a href="http://zhixing.court.gov.cn/search">http://zhixing.court.gov.cn/search</a> )关于商业贿赂、不正当竞争等信息

5、访谈了发行人董事长、销售负责人，了解有无商业贿赂、与相关方是否存在关联关系、关联交易、资金往来或其他利益安排情况。

## (二) 核查结论

经核查，申报会计师认为：

- 1、报告期内发行人业务经营不存在不正当竞争、商业贿赂等违法违规行为；
- 2、发行人主要客户或其主要经办人员与发行人及其实际控制人、控股股东、董监高、员工等不存在关联关系，亦不存在委托持股、资金往来或其他利益安排的情形。

### 问题6.关于曲阜市人民医院迁建项目

招股说明书披露，2018年发行人第一大客户浙江八达建设集团有限公司（曲阜市人民医院迁建项目智能化系统工程）收入为 2,568.93 万元，收入占比达到 19.47%。该项目合同金额为 5,507.82 万元，签订时间为 2015 年 6 月 15 日，合同履行期限为 2015 年 6 月 15 日至 2018 年 8 月 10 日。根据公开信息，该项目 2018 年 4 月 27 日发出招标公告（招标编号 18GC060008），曲阜市公共资源交易网 2018 年 6 月 15 日发出中标公示（公示时间 2018.6.15-2018.6.21），预中标人第一名浙江八达建设集团有限公司系牵头人，江苏卓易信息科技股份有限公司为联合体成员，投标报价 7,474.81 万元。

请发行人披露：（1）该项目在各报告期末的合同履行进度，2018 年 10 月全面竣工并于 2018 年 12 月正式启用但发行人披露尚未履行完毕的原因；（2）

相关项目仍存在存货余额 700 余万元不结转应收账款的原因，是否符合企业会计准则的规定。

请发行人说明：（1）上述合同签署时间早于招标及中标时间的原因，合同签署方为浙江八达建设集团有限公司的原因，合同金额与投标报价差异原因，公司作为中标联合体成员是否签署联合体协议，公司在上述合同签署及招投标过程中是否存在违法违规行为，是否存在法律风险，发行人在项目招投标及合同履行过程中发挥的具体作用、享有的权利义务；（2）各报告期末发行人对浙江八达建设集团有限公司应收账款余额 1,325.00 万元、936.30 万元、1,271.10 万元是否来源与上述项目合同，该项目合同自签署日至各报告期末，各期发生的实际工作量及比例、完工百分比、各期收入占预计合同总收入的比例、各期收入确认金额等情况，与合同约定完工进度是否一致，收入确认是否符合会计准则规定；（3）结合上述情况说明发行人关于合同管理、项目管理的内部控制是否有效。

请保荐机构、发行人律师对上述披露事项（1），说明事项（1）（3）进行核查并发表明确意见。

请保荐机构和申报会计师对上述全部披露事项、说明事项（2）（3）进行核查并发表明确意见。

### 【回复】

一、该项目在各报告期末的合同履行进度，2018 年 10 月全面竣工并于 2018 年 12 月正式启用但发行人披露尚未履行完毕的原因；相关项目仍存在存货余额 700 余万元不结转应收账款的原因，是否符合企业会计准则的规定。

（一）项目在各报告期末的合同履行进度，2018 年 10 月全面竣工并于 2018 年 12 月正式启用但发行人披露尚未履行完毕的原因

#### 1、各报告期末合同履行进度

报告期各期末，发行人曲阜人民医院项目的合同履行进度情况如下：

单位：万元

项目名称	2018年末合同履行进度	2017年末合同履行进度	2016年末合同履行进度	截止2018年末累计收入	2018年末存货余额
曲阜人民医院物联网云项目	81.72%	45.00%	45.00%	4,369.82	725.13

曲阜人民医院项目于2015年开始实施，并在当年实现1,800万元收入，2016年及2017年由于曲阜人民医院资金问题导致停工，于2018年恢复施工进度。具体见后续分析。

## 2、医院全面竣工但项目尚未履行完毕的原因

发行人承接的曲阜人民医院物联网云项目包括信息网络系统、视频安防监控系统、卫生及有线电视系统、一卡通应用系统、云中心建设等具体内容。其中，后端的部分系统软件和硬件部署的作用在于进一步提升医院的数字化、智能化水平，但不影响医院的正常使用。因此，公司在医院投入使用后，仍需继续实施相关工作。

### (二) 相关项目仍存在存货余额 700 余万元不结转应收账款的原因，是否符合企业会计准则的规定

公司收入确认政策系根据收入准则中提供劳务收入的完工百分比法确定，根据公司的收入确认政策，按照已完工进度经甲方验收确认，才能确认收入并相应地将存货结转至成本；已实施但尚未经甲方验收的工作量形成存货余额。相应账务处理如下：

确认时点	账务处理
取得经客户验收确认的进度单、验收报告时	借：应收账款 贷：主营业务收入
确认收入的同时一并结转	借：主营业务成本 贷：存货

由于验收时，部分已实施工作尚未全部完成，尚未达到甲方验收条件。因此，公司将未达到验收条件的已实施工作量作为存货确认，具体计算情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日
累计完工投入	3,930.19

项目	2018年12月31日
累计结转成本	3,205.06
存货	725.13

综上，公司在2018年末曲阜人民医院项目725.13万元存货符合企业会计准则的规定。

## 二、发行人说明

(一) 各报告期末发行人对浙江八达建设集团有限公司应收账款余额1,325.00万元、936.30万元、1,271.10万元是否来源与上述项目合同，该项目合同自签署日至各报告期末，各期发生的实际工作量及比例、完工百分比、各期收入占预计合同总收入的比例、各期收入确认金额等情况，与合同约定完工进度是否一致，收入确认是否符合会计准则规定；

### 1、浙江八达建设集团有限公司应收账款余额情况

报告期各期末，公司对浙江八达建设集团有限公司应收账款余额1,271.10万元、936.30万元、1,325.00万元均来源于曲阜人民医院物联网云项目，具体应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2018年末		2017年末		2016年末	
	累计收入	应收账款余额	累计收入	应收账款余额	累计收入	应收账款余额
曲阜市人民医院物联网云项目	4,369.82	1,271.10[注]	1,800.89	936.30	1,800.89	1,325.00

注：截至2019年4月30日，上述应收款已经大部分回收，应收帐款余额为291.10万元。

### 2、项目各期执行数据情况

(1) 自签署日至各报告期末，曲阜市人民医院物联网云项目的收入确认与累计完工进度一致。

(2) 2016年、2017年，累计实际工作量比例高于累计完工百分比的原因是2016年内，项目因甲方资金原因停工，公司已实施的工作未能得到甲方验收。2018年，项目复工，公司2016年内已实施未验收部分已得到甲方验收通过。

此外，2018年内，公司累计实际工作量高于累计完工百分比的原因是公司当期实施的部分工作尚未完成，故未进行验收。



各期数据情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
当期实际工作量比例	59.28%	0.00%	9.98%	45.00%
累计实际工作量比例	100.00%	54.98%	54.98%	45.00%
当期完工百分比	48.04%	-	-	45.00%
累计完工百分比	81.72%	45.00%	45.00%	45.00%
当期收入占预计合同收入比例	48.04%	-	-	45.00%
累计收入占预计合同收入比例	81.72%	45.00%	45.00%	45.00%
各期确认的收入金额	2,568.93	-	0.89	1,800.00
与合同约定完工比例是否一致	根据合同约定，按实际进度实施			

注 1：2018 年，含税合同金额由 4,000 万元增加至 5,507.82 万元，2018 年的实际工作量比例和完工百分比均为基于新合同金额，2015 年至 2017 年的比例均为基于旧合同金额；

注 2：当期已实际完工，但未确认收入的工作量对应的资源投入均在存货中核算。

### 3、各期收入确认是否符合会计准则

#### (1) 会计准则规定

详见“问题8”之“一、结合主要项目合同的核心条款、结算进度及条件，说明用完工百分比法是否谨慎合理，相关的风险与报酬是否转移”中相关回复。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：A、收入的金额能够可靠地计量；B、交易的完工进度能够可靠地确定；C、相关的经济利益很可能流入企业；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

#### (2) 各期收入确认符合会计准则规定

曲阜人民医院项目各期收入与收入准则规定的适用条件对比如下：

准则规定的适用条件	曲阜人民医院项目的收入确认情况
收入的金额能够可靠地计量	根据公司与浙江八达建设2015年签订的原合同、2018年新签订的合同，公司预期分别将获得4,000万元、5,347.40万元的收入，即收入的金额能够可靠地计量。
交易的完工进度能够可靠	公司采用工作量的完工百分比法确认完工进度。公司通过任务

准则规定的适用条件	曲阜人民医院项目的收入确认情况
地确定	书、施工日志等内部资料进行进度控制外，亦通过客户项目进度单方式及时报告浙江八达建设并获得其复核、验收通过。因此，交易的完工进度能够可靠地确定。
相关的经济利益很可能流入企业	根据公司与浙江八达建设签订的合同约定：应按照进度支付款项，如因甲方原因导致合同终止，甲方支付给乙方的进度款不退还，且应赔偿乙方的损失。 公司在确认收入前，均取得了浙江八达建设确认的项目实施进度单。即，公司的项目实施进度得到了客户的认可。因此，公司预期相关的经济利益很可能流入。
交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量	公司按项目核算项目直接成本，并采用工时比例等方式分配间接成本，交易中已发生的成本可以可靠计量。同时，公司对该项目的总成本进行预计，并根据项目实际状况进行必要调整，将发生的成本能够可靠地预计。

综上，公司在合同签署后各期的收入确认符合会计准则的规定。

## （二）结合上述情况说明发行人关于合同管理、项目管理的内部控制是否有效

### 1、合同管理、项目管理内控制度情况

根据公司内控制度《卓易专项管理制度》，公司有健全的合同管理、项目管理内部控制制度，内部控制主要内容如下：

内部控制制度	主要内容
合同管理制度	从合同谈判、合同的起草、合同的审批、合同的签订、合同的修改、合同的跟踪管理、合同的保管等方面对于合同管理进行了规范
项目管理制度	从项目立项、项目需求调研与分析、项目计划、配置计划与报告、项目进度监控、项目实施、验收、费用管理、部门间配合、维护管理、项目归档等方面对于项目管理进行了规范

天衡会计师已出具“天衡专字（2019）00294号”《内部控制鉴证报告》，确认发行人已按照《企业内部控制基本规范》及相关规定的要求，于2018年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

公司就合同管理和项目管理建立的内部控制制度符合《企业内部控制基本规范》的要求。

### 2、内控制度执行情况

报告期内，公司严格执行合同管理、项目管理制度，并在所有重大方面保持

了有效的内部控制：

内部控制制度	审批流程	曲阜市人民医院物联网云项目审批情况
合同管理制度	履行商务合同用章申请等合同审批流程	《卓易科技商务合同用章申请表》
项目管理制度	项目立项、日常项目进度监控等	《项目进度计划表》、《项目实施日志》等资料

### 三、核查意见

#### (一) 核查过程

1、查阅了该项目的业务合同、收入确认凭证和回款记录，了解了合同的核心条款、收入确认情况和回款进度；

2、对浙江八达建设集团有限公司进行了实地走访并执行了函证程序，对双方的业务合作情况进行了了解；

3、取得了浙江八达建设集团有限公司就该项目合作背景、招投标情况、相关合同签署情况的说明，以及对合同执行情况的确认和将继续按约履行该合同的承诺，对项目的合规性和法律风险进行了分析；

4、对发行人的项目负责人进行了访谈，了解了项目的背景、参与联合投标的过程和项目尚未履行完毕的原因。

#### (二) 核查结论

经核查，申报会计师认为：

(1) 曲阜人民医院物联网云项目在报告期末的执行进度不存在异常情况，尚未履行完毕的原因符合实际情况；

(2) 发行人关于合同管理、项目管理的内部控制完善、有效；

(3) 曲阜人民医院物联网云项目期末存货真实、准确，期末存货确定符合企业会计准则的规定；

(4) 发行人在各期间就该业务所进行的收入确认符合公司的会计政策，符合企业会计准则规定，各期收入确认情况项目完工进度、实际工作量匹配。

#### 问题7.关于客户关联方向发行人委托借款

根据问询回复，2015年7月至今，宜兴市环科园环保科技发展有限公司通

过银行委托贷款方式，合计四次滚动向发行人发放贷款，金额分别为 2,000 万元、2,000 万元、1,000 万元和 1,000 万元。2016、2017 年末，发行人向中国宜兴环保科技工业园发展总公司销售金额分别为 1,378.42 万元、1,496.42 万元，各报告期末应收账款金额分别为 1,964.99 万元、2,454.57 万元、2,292.70 万元。中国宜兴环保科技工业园发展总公司与宜兴市环科园环保科技发展有限公司均系宜兴环保科技工业园管理委员会控制的企业。

请发行人说明：（1）中国宜兴环保科技工业园发展总公司通过其关联方向发行人发放贷款同时与发行人开展购销业务，并长期未归还发行人应收款的背景及商业合理性，向园区企业提供贷款的具体政策依据，园区内其他企业是否取得相关贷款支持，发行人及其关联方是否在宜兴环保科技工业园管理委员会控制的企业中持有权益或担任职务，是否存在关联关系；（2）相关资金的用途及其具体流转情况，是否存在由客户关联方提供借款进行原材料采购，然后为该客户提供服务的情形，该客户报告期内的回款情况；（3）发行人为中国宜兴环保科技工业园发展总公司提供的具体服务内容，相关交易是否实际发生，交易价格、毛利率是否公允，是否存在通过关联方为发行人输送利益的情形。

请保荐机构、发行人律师和申报会计师对上述事项进行核查，详细说明具体核查手段、核查方式，并发表明确意见。

## 【回复】

### （一）上述借款发放的政策背景情况

#### 1、政策背景情况

2012年9月，在中国进出口银行江苏省分行与宜兴市人民政府签订的战略合作协议的基础上，为共同推动中国宜兴环保科技工业园（以下简称“环科园”）中小企业的发展，创新中小企业融资模式，为环科园中小企业提供优质的金融服务和融资便利，中国进出口银行江苏省分行（甲方）、中国宜兴环保科技工业园区管理委员会（乙方）（以下简称“环科园管委会”）、兴业银行股份有限公司南京分行（丙方）三方协商并签署《中小企业信贷成长计划统贷业务合作协议》（以下简称“《合作协议》”），约定三方在环科园推广中小企业信贷成长计划

统贷模式，对于符合中国进出口银行江苏省分行信贷政策及业务条件的企业及项目发放中小企业贷款。

## 2、上述借款资金来源为中国进出口银行江苏省分行，环科园发展公司仅作为借款平台

根据《合作协议》，环科园中小企业信贷成长计划发放贷款的模式如下：

宜兴市环科园环保科技发展有限公司（以下称“环科园发展公司”）作为借款平台，且环科园发展公司作为唯一借款平台，不得有其他实际经营及他用，受甲方监管。在相关实际放款操作时，由甲方发放贷款资金至环科园发展公司在甲方贷款账户，再由该账户转至环科园发展公司在丙方的专户，最后通过委托贷款形式发放给实际用款企业在丙方开立的专户。

因此，环科园发展公司通过兴业银行向发行人发放委托贷款，系落实中国进出口银行江苏省分行与宜兴市、环科园管委会等签署的中小企业金融扶持政策，贷款资金来源为中国进出口银行江苏省分行。

## 2、环科园其他企业取得贷款支持情况

根据环科园管委会、环科园发展公司出具的说明文件，除发行人外，环科园发展公司在2015年至2018年期间根据《合作协议》相关政策向以下企业发放过委托贷款：

公司名称	贷款发放年份
艾特克控股集团股份有限公司	2016年
江苏江华水处理设备有限公司	2017年、2018年
江苏杰康精密机械有限公司	2017年
无锡利保科技有限公司	2017年

## （二）发行人及其关联方未在宜兴环保科技工业园管理委员会控制的企业中持有权益或担任职务，不存在关联关系

根据环科园管委会、环科园发展公司、环科园总公司出具的书面《确认函》，中国宜兴环保科技工业园发展总公司（以下简称“环科园总公司”）与环科园发展公司属宜兴环科园政府机构下属企业，与发行人及其关联方不存在任何关联关系。

经查询发行人关联方调查表及全国企业信用信息公示系统，发行人及其关联方未在环科园管委会控制的企业中持有权益或担任职务。

### （三）核查意见

#### 1、核查过程

（1）查阅中国进出口银行江苏省分行、环科园管委会、兴业银行股份有限公司南京分行签署的《中小企业信贷成长计划统贷业务合作协议》；

（2）取得环科园管委会、环科园发展公司、环科园总公司出具的关于借款情况及不存在关联关系的《确认函》；

（3）查询发行人关联方调查表及全国企业信用信息公示系统，核查发行人及其关联方持有权益及任职情况。

#### 2、核查结论

经核查，申报会计师认为：

发行人及其关联方未在宜兴环保科技工业园管理委员会控制的企业中持有权益或担任职务，不存在关联关系。

二、相关资金的用途及其具体流转情况，是否存在由客户关联方提供借款进行原材料采购，然后为该客户提供服务的情形，该客户报告期内的回款情况

（一）借款资金的使用情况，发行人向环科园总公司提供服务及报告期内的回款情况

上述4笔借款为滚动式借款，借款合同约定的用途为“用于日常采购生产经营的原、辅材料”，并不针对特定项目。

报告期内，上述借款除有10万元涉及直接用于环科园总公司的相关项目原材料，不存在将上述借款定向用于环科园总公司项目的情况。

报告期内，发行人主要向环科园总公司主要提供政企云及物联网云服务。报告期内，发行人向环科园总公司取得收入及回款的情况如下表所示。

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年	三年累计
收入	454.07	1,496.42	1,378.42	3,328.91

项目	2018年	2017年	2016年	三年累计
回款	680.87	1,071.63	943.51	2,696.01
回款/收入比例	149.95%	71.61%	68.45%	80.99%

总体看来，报告期内发行人向环科园总公司业务的回款/收入比例不断提升，三年累计回款占收入比例为80.99%，回款情况良好。

## （二）核查意见

### 1、核查过程

（1）取得发行人兴业银行贷款账户银行日记账及对账单，核查发行人委托贷款的支付去向情况；

（2）查阅发行人向环科园总公司提供服务相关的合同，查阅收入及回款相关的财务凭证。

### 2、核查结论

经核查，申报会计师认为：

环科园发展公司向发行人提供的借款用于发行人日常经营活动采购原材料，并非专门为环科园总公司项目的原材料采购提供资金支持。

三、发行人为中国宜兴环保科技工业园发展总公司提供的具体服务内容，相关交易是否实际发生，交易价格、毛利率是否公允，是否存在通过关联方为发行人输送利益的情形

#### （一）发行人为环科园总公司提供服务的主要项目的相关情况

报告期内，发行人向环科园总公司提供的主要内容为环科园政企云项目、环科园天网信息化项目及环科园低碳节能大厦物联网云项目。报告期内，上述三个项目累计实现收入为2,641.94万元，占发行人向环科园总公司的业务总收入比例为79.36%；累计实现毛利为1,384.69万元，占比为82.65%。

上述三个项目的合同主要信息及报告期内的毛利率情况如下：

序号	项目名称	业务类型	含税合同金额 (万元)	主要合同内容	毛利率		
					2018年	2017年	2016年

序号	项目名称	业务类型	含税合同金额 (万元)	主要合同内容	毛利率		
					2018年	2017年	2016年
1	环科园政企云项目	政企云服务	2,000.00	依托于宜兴市云计算中心,利用大数据、物联网、云计算等技术,建设包括智慧信用、智慧政务、智慧楼宇、智慧环保等服务	-	52.08%	55.87%
2	环科园天网信息化项目	政企云服务	570.00	视频监控分析系统、云中心建设	45.40%	50.24%	-
<b>发行人政企云服务毛利率</b>					<b>59.33%</b>	<b>50.32%</b>	<b>57.08%</b>
3	环科园低碳节能大厦物联网云项目	物联网云服务	850.00	视频监控分析系统、智能门禁管理、云中心建设等一体化解决方案等软硬件一体化解决方案	-	-	42.16%
<b>发行人物联网云服务毛利率</b>					<b>31.36%</b>	<b>35.47%</b>	<b>40.70%</b>

注：上表毛利率为“-”原因系当期没有实现收入。

上述项目系环科园基于建设智慧园区的需要,环科园总公司委托发行人为其提供SaaS软件开发、IaaS数据服务、物联网云硬件布设等服务。上述项目为发行人经过招投标或竞争性谈判方式取得,交易价格公允,不存在利益输送情况。

在毛利率方面,上述三个项目报告期内毛利率与发行人对应业务的毛利率相近,不存在重大差异的情况。

## (二) 核查意见

### 1、核查过程

(1) 查阅发行人向环科园总公司提供服务相关的合同、中标通知书或成交确认书,查阅收入及回款相关的财务凭证;

(2) 查阅并分析环科园政企云项目、环科园天网信息化项目及环科园低碳节能大厦物联网云项目等项目报告期内的收入、成本、毛利率等情况;

(3) 对环科园总公司就发行人与其发生的业务情况进行访谈确认。

### 2、核查结论

经核查,申报会计师认为:

发行人向环科园总公司提供的服务真实发生,交易价格公允,毛利率与发行



人对业务不存在重大差异，不存在环科园总公司通过关联方为发行人输送利益的情形。

#### 问题8.关于发行人的收入确认政策和收入核查依据是否充分

根据问询回复，报告期内发行人通过完工百分比法确认收入的比例达到63.2%、67.15%、61.17%。报告期内，发行人下半年收入占比分别为49.11%、57.46%和74.07%，逐期上升。

请发行人补充说明：（1）简明概述发行人的主要收款政策、收款条件，相关政策是否发生显著变化，是否存在放松信用政策增加收入的情况；（2）收入、存货、应收账款的具体确认时点及依据，与合同约定和实际完工进度是否一致，各时点间的期限是否异常，是否存在跨期调节收入和应收账款的情形；（3）工作量的统计方法和具体确认依据；（4）结合主要项目合同的核心条款、结算进度及条件，说明按照项目完工进度确认收入是否谨慎合理，相关的风险与报酬是否已经转移；（5）假定按照终验法确认收入对报告期内各期收入的影响；（6）提供四季度确认收入的主要项目清单，包括项目名称、收入确认进度、金额等，将收入确认进度与实际履行时间、合同约定时间进行比对，并结合2019年一季度的收入实现和同比变动情况，说明第四季度收入确认是否存在截止性问题，是否存在提前或延迟确认收入的跨期情形。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见，详细说明对发行人收入的确认金额、时点进行核查的范围、比例、依据、结论，请勿使用“基本一致”等模糊表述。

#### 【回复】

##### 一、发行人说明

（一）关于应收账款收款政策：简明概述发行人的主要收款政策、收款条件，相关政策是否发生显著变化，是否存在放松信用政策增加收入的情况；

##### 1、公司主要收款结算政策与信用政策

###### （1）主要收款结算政策

由于公司部分项目通过招投标方式取得，其结算方式、结算条件往往由甲方主导，存在结算进度相比项目实施进度滞后的情况。而发行人所需做的是对该项目进行评估，主要对项目的影响力、盈利情况及收款情况等综合评价，评价后决定是否参与其招投标。

因此，公司在制定收款政策时，充分考虑了招投标对公司收入结算的影响，对收款的比例设置了弹性的区间范围。

报告期内，公司对各类型项目的收款政策如下：

项目	收款条件
<b>产品销售类</b>	
交付验收后的货款	一般为一次性支付全部款项
<b>项目执行类</b>	
签订合同后的支付账款	一般支付至10%-20%
竣工验收后的进度款	一般支付至50%-85%
审计结算后的结算款	一般支付至结算金额的85%-95%
质保金	一般比例为5%-15%
<b>运维、服务类</b>	
每个运维、服务周期结束后的款项	一般为按服务周期支付约定费用

## (2) 公司的信用政策

公司在制定信用政策时，充分考虑了自身业务特性、客户性质对回款的影响，并结合了历史交易情况。

报告期内，公司信用政策稳定，未发生变更。公司的信用政策如下：

客户类型	累计交易金额	信用期
政府及国有企业	500万元以上	12个月
	500万元及以下	9个月
民营企业	-	6个月

## 2、公司未放宽信用政策，且报告期内回款情况持续改善

报告期内，公司政府、国有企业和民营企业应收账款周转率情况如下：

应收账款周转率	2018年度	2017年度	2016年度
政府、国有企业	0.90	1.31	0.97
民营企业	2.45	1.10	1.08
公司平均	1.32	1.29	1.07

2016年-2018年发行人应收账款周转率分别为1.07次、1.29次及1.32次。公司应收账款周转率整体保持上升趋势，应收账款回款情况良好。

#### (1) 政府、国有企业客户应收账款周转率相对较慢

政府、国有企业客户主要通过招投标的方式进行采购，发行人在中标后才能与政府、国有企业客户确定业务合同。因此在具体合同回款期等方面，主要受上述客户结算影响。

2017年度，政府、国有企业客户应收账款周转率较2016年提升较快，主要原因是当期政府项目收入主要来源的丁山监狱物联网云项目二期回款情况良好，总体与项目实施进度一致。

#### (2) 民营企业客户应收账款周转率持续改善

公司民营企业客户应收账款周转率不断提高，2018年应收账款周转率上升较快，主要是当期承接了无锡江南电缆有限公司、北京保利信通科技有限公司等大型民营企业项目，不仅带动当期来自民营企业客户收入增长，而且项目的应收账款回款情况良好。

综上所述，报告期内公司信用政策稳定，未发生变更，且应收账款周转率保持稳定上升，公司回款情况保持良好，不存在放松信用政策增加收入的情况。

### (二) 关于收入确认政策：

收入、存货、应收账款的具体确认时点及依据，与合同约定和实际完工进度是否一致，各时点间的期限是否异常，是否存在跨期调节收入和应收账款的情形；工作量的统计方法和具体确认依据；结合主要项目合同的核心条款、结算进度及条件，说明按照项目完工进度确认收入是否谨慎合理，相关的风险与报酬是否已经转移；假定按照终验法确认收入对报告期内各期收入的影响

#### 1、公司完工百分比确认的收入情况

报告期内，发行人计算设备底层核心固件技术开发业务和云服务业务采用完工百分比法确认收入。其中，云服务业务是使用完工百分比法所确认收入的主要来源。采用完工百分比法确认收入的金额及比例情况如下：

单位：万元

业务分类	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
云计算设备核心固件业务	1,080.45	10.05%	723.51	7.07%	664.86	8.72%
政企云服务业务	4,380.62	40.76%	3,893.79	38.06%	4,701.27	61.67%
物联网云服务业务	5,286.98	49.19%	5,613.53	54.87%	2,256.97	29.61%
小计	<b>10,748.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,230.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,623.10</b>	<b>100.00%</b>
合计占营业收入比例	<b>61.17%</b>		<b>67.15%</b>		<b>63.62%</b>	

## 2、公司的收入确认政策说明

### (1) 公司业务适用的收入确认政策

公司提供的云计算设备核心固件定制化开发服务、定制化的政企云开发服务、与物联网云整体项目业务，其本质均为向客户提供劳务服务。公司该等业务依照《企业会计准则第14号——收入》“第三章提供劳务收入”中规定的完工百分比法，确定前述业务的收入确认政策。

公司上述业务不属于建造合同收入，建造合同通常指为建造一项资产或者密切相关多项资产而订立的合同，上述资产通常指房屋、道路等建筑物、船舶等大型设备等单项或多项紧密相连的资产，因此不适用于《企业会计准则第15号——建造合同》的完工百分比法。

### (2) 公司收入确认政策符合《收入准则》规定

根据《企业会计准则第14号——收入》的规定，该等服务在资产负债表日的交易结果能够可靠估计的，可采用完工百分比法确认提供劳务收入，具体如下：

准则规定的适用条件	公司实际执行情况
收入的金额能够可靠地计量	公司在业务承接时，已在合同中明确约定项目总价及分阶段进度款。同时，公司确认收入时，由公司提供项目开发进度，并和客户确认核对项目进度是否一致。因此，收入的金额能够可靠地计量。
交易的完工进度能够可靠地确定	<b>1、工作量的统计方法</b> 公司根据项目的工作量确定项目完工进度。其中： <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 固件业务和定制化云平台开发项目中，工作量的确定方法为计算累计发生的工时占预计工时的比例；</li> <li>(2) 物联网云服务业务项目中，鉴于项目通常会涉及高价设备，工作量的确定方法为在计算累计发生的工时占预计工时比例的基础上，结合已投入资源的价值情况综合确定。</li> </ul>

	<p><b>2、进度的内部确认依据</b></p> <p>公司进度确认的内部依据包括项目实施计划、工作实施月报（含工时统计信息）和内部进度单。</p> <p>（1）公司根据合同约定，编制项目实施计划；</p> <p>（2）项目负责人根据项目的工作实施月报，确定项目的完工进度，并提交部门经理、财务部门审核；</p> <p>（3）部门经理和财务部门分别根据当期的人工投入情况和原材料等资源投入情况，对项目负责人提交的进度单进行复核，并形成最终的内部进度单。</p> <p><b>3、进度的外部确认依据</b></p> <p>公司进度确认的外部依据包括经客户确认的进度单、验收单、验收报告、工程审定结算单。</p> <p>（1）据合同约定，公司依据项目进度提交书面的项目进度报告、分阶段及结项验收申请；</p> <p>（2）客户根据合同约定的内容对公司提交的进度报告、验收申请等进行复核、验收。客户复核认可后，便在进度单、验收单、验收报告、工程审定结算单等材料上签章确认。</p>
<p>相关的经济利益很可能流入企业</p>	<p><b>1、从风险报酬转移的角度来看</b></p> <p>①云计算设备核心固件定制化开发服务、政企云开发服务</p> <p>发行人在履约的同时，由于各阶段相应系统和相应功能模块已经得到客户的验收确认，因此客户在发行人履约的同时即取得并消耗了企业履约所带来的经济利益。因此，发行人在履行合同履约义务的过程中，相关风险和报酬已经转移。</p> <p>②物联网云整体项目</p> <p>由于是在客户的工程现场为客户提供包括物联网前端感知设备布设服务，该服务是位于客户控制的场所，如果客户终止合同，已经布设好的前端感知设备归客户所有，所以发行人在履行合同履约义务的过程中，相关风险和报酬已经转移。</p> <p><b>2、从合同条款来看</b></p> <p>①云计算设备核心固件开发服务及政企云服务</p> <p>典型项目条款：</p> <p>以申报文件中重大销售合同宜兴市经信委《宜兴市政企信用综合管理云平台》2,500万元项目为例：</p> <p>“第四条支付条款：乙方向甲方提交进度确认单，经甲方确认后下一季度前支付开发费用给乙方”</p> <p>第九条违约责任：如因甲方原因造成合同终止，乙方有权不返还甲方支付的费用，并予以乙方损失赔偿。</p> <p>从条款来看，发行人在履行合同履约义务的过程中，按进度所应得的经济利益等能够得到保障。</p> <p>②物联网云服务</p> <p>典型项目条款：</p> <p>以申报文件中重大销售合同浙江八达建设集团有限公司《曲阜人民医院》5,507.82万元项目条款为例：</p> <p>“第十一条违约责任：甲方无正当理由解除合同，需全额支付乙方已完成工程款，并支付5%赔偿金。甲方应当按时支付工程进度款，若因工程款迟付影响工期，损失由甲方承担”</p> <p>从条款来看，发行人在履行合同履约义务的过程中，按进度所应得的经济利益等能够得到保障。</p> <p><b>3、报告期内主要项目经济利益顺利流入</b></p> <p>公司确认的收入未出现无法收回情况，主要项目的收入均能正常回收。</p>

交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量	公司按项目核算项目直接成本，并采用工时比例等方式分配间接成本，交易中已发生的成本可以可靠计量。同时，公司对每一项目的总成本进行预计，并根据项目实际状况进行必要调整，将发生的成本能够可靠地预计。
----------------------	--

### (3) 公司收入确认政策的具体会计处理

根据公司的收入确认政策，收入、应收账款、存货的账务处理如下：

项目实施中	借：存货 贷：应付职工薪酬、原材料等
确认收入、成本时	借：应收账款 贷：主营业务收入 借：主营业务成本 贷：存货

#### ①收入

在取得经客户验收、确认后的完工进度单据后，结合预计合同收入、前期已确认收入情况，确认当期收入。即：

当期收入=经客户确认的累计进度\*预计合同收入（不含税）-前期已累计确认的收入

#### ②应收账款

在收入确认的同时，根据收入确认金额、客户前期已支付款项金额，相应确认应收账款。

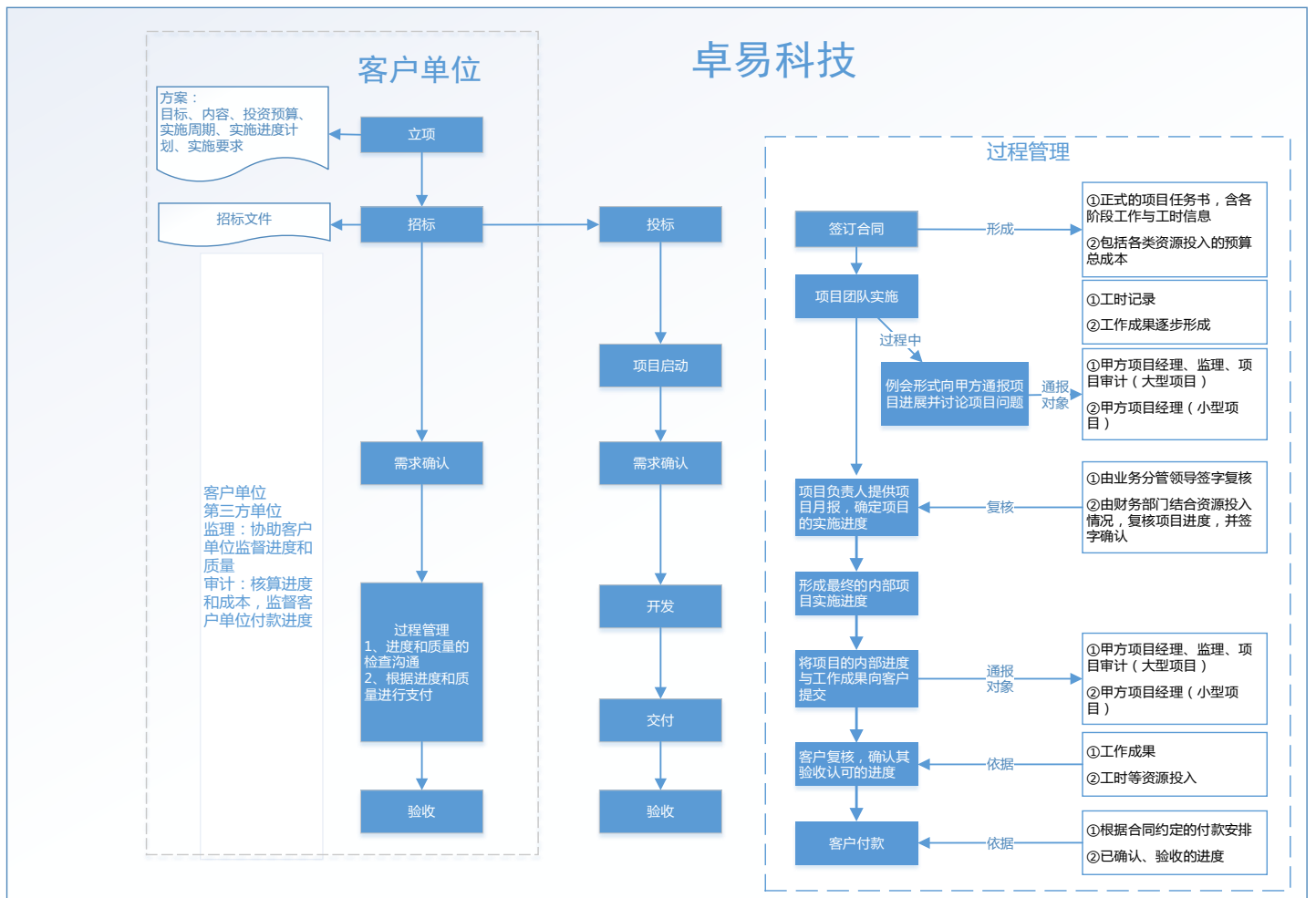
#### ③存货

项目承担的直接成本，在项目实施过程中，随着项目的推进，按照人工和领用材料的投入量及其他费用的发生额，确认相应的存货金额。

项目承担的间接费用，在公司分配间接费用后，按照应承担的金额，确认相应的存货金额。

在确认收入的同时，根据完工进度、预计总成本和前期已确认成本，确定当期应结转营业成本。

### 3、公司使用完工百分比法业务的主要流程



公司使用完工百分比法确认收入的业务主要为云服务业务，业务实施的流程如下：

上述业务流程以发现客户需求为起点，说明如下：

### （1）项目拓展阶段

①分析客户需求：形成A、初步任务书，B、初步工时、资源投入预算，并参与项目投标；

②签订合同：形成A、正式的项目任务书，含各阶段工作与工时信息；B、包括各类资源投入的预算总成本。

### （2）项目实施阶段

①项目团队实施：形成A、工时记录；B、工作成果逐步形成；

过程中——例会形式向甲方通报项目进展并讨论项目问题：通报对象分为A、甲方项目经理、监理、项目审计（大型项目）；B、甲方项目经理（小型项目）；

②项目负责人提供项目月报，确定项目的实施进度，并需要经过公司内部复

核：A、由业务分管领导签字复核；B、由财务部门结合资源投入情况，复核项目进度，并签字确认；

③形成最终的内部项目实施进度。

(3) 项目的进度确认与验收

①将项目的内部进度与工作成果向客户提交：A、甲方项目经理、监理、项目审计（大型项目）；B、甲方项目经理（小型项目）；

②客户复核，确认其验收认可的进度：依据A、工作成果；B、工时等资源投入；

③客户付款：依据A、根据合同约定的付款安排；B、已确认、验收的进度。

**4、公司主要项目的收入确认情况**

报告期内，使用完工百分比法确认收入的项目中，项目完工进度在各期末尚未达到100%的收入占营业收入的比例存在一定的波动，情况如下：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
当期项目未100%完成的收入	6,411.55	4,179.90	4,793.28
当期营业收入	17,113.97	14,777.95	11,417.27
占比	<b>37.46%</b>	<b>28.28%</b>	<b>41.98%</b>

造成前述跨期收入存在一定波动的主要原因是当期存在大额项目的收入确认情况。报告期内，各期收入在1,000万元以上，且合同完工进度在各期期末尚未达到100%的大额收入项目情况如下：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
当期项目未100%完成的收入	3,868.93	1,041.60	3,349.93
当期营业收入	17,113.97	14,777.95	11,417.27
占比	<b>22.61%</b>	<b>7.05%</b>	<b>29.34%</b>

综上，鉴于云服务业务是使用完工百分比法所确认收入的主要来源，公司在区分定制化的政企云开发服务和与物联网云整体项目业务项目的基础上，分别从2016年、2017年、2018年的项目中选取当年收入金额高于1,000万元的项目，说明项目的收入确认情况。具体如下：



单位：万元

年度	项目名称	客户名称	不含税合同金额	2018年度确认收入	2017年度确认收入	2016年度确认收入	2018年12月31日的应收账款余额	收入确认分析
2018年度	曲阜市人民医院物联网云项目	浙江八达建设集团有限公司	5,347.40	2,568.93	-	0.89	1,271.10	<b>一、交易的完工进度能够可靠地确定</b> 1、根据合同条款约定，实施中确认进度具备可行性 2、进度的内部确认 3、进度的外部确认 <b>二、相关的经济利益很可能流入企业</b> 因此，公司可合理预期项目相关的经济利益很可能流入。
	江南电缆企业私有云项目二期	无锡江南电缆有限公司	2,000.00	1,300.00	-	-	395.00	
2017年度	丁山监狱物联网云项目二期	江苏省丁山监狱	2,415.23	-	2,149.55	265.67	268.90	
	经信政企云项目三期	宜兴市经济和信息化委员会	1,736.00	694.40	1,041.60	-	868.00	
2016年度	经信政企云项目二期	宜兴市经济和信息化委员会	2,500.00	-	196.46	2,303.54	273.38	
	环科园政企云项目	中国宜兴环保科技工业园发展总公司	2,000.00	-	953.61	1,046.39	1,384.00	
合计			15,998.63	4,563.33	4,341.22	3,616.49	4,460.38	-

## 5、同行业上市公司收入确认方法

发行人与同行业上市公司收入确认政策对比情况如下：

公司名称	主要业务分类	具体确认方法
万达信息	软件开发	由公司业务技术部门提供项目开发进度，经用户确认后，按照完工百分比法确认收入
	系统集成	由公司业务技术部门提供项目开发进度，经用户确认后，按完工百分比确认收入
华宇软件	软件开发	软件开发采取对已完工作进行测量的方法，以资产负债表日的完工进度确认收入。公司在资产负债表日编制《软件开发进度报告》，对完工进度进行测量，按照软件开发收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认软件开发收入后的金额，确认当期软件开发收入
	系统建设服务	信息化基础环境建设服务在服务已提供，并取得客户确认的《验收报告》时确认收入；设备的收入在取得客户确认的《货物接收单》（不需安装调试的）或《验收报告》（需要安装调试的）时确认收入

公司名称	主要业务分类	具体确认方法
银信科技	IT 基础设施服务	一次性提供的服务：在被服务方确认服务已经提供完成，收入金额确定，相关成本可以可靠计量时确认收入；对于需在一定期限内提供的服务，在合同签订后，根据相关合同约定的服务期间按期确认收入
	定制开发类软件	按照经客户确认的完工进度依照完工百分比法确认收入

注：Insyde 未披露其收入确认政策。

同行业大部分公司对定制类软件开发、IT基础设施服务业务选择了完工百分比法确认收入，公司做法与同行业相符。

## 6、假定按照终验法确认收入对报告期内各期收入的影响

### (1) 关于假定按照终验法确认收入的说明

#### ①假定使用终验法的收入确认方法

终验法的收入确认时点和方法为：公司以取得各项目客户对项目整体实施完毕的验收单的时点为依据，确认终验法下各项目收入的归属期间，并全额确认项目收入。

#### ②假定使用终验法会导致发行人财务数据与实际不匹配的异常情况

假定举例来说，发行人某项目合同金额2,000万元，在2017年完成项目进度90%，并收到进度款1,800万元；2018年1月完成剩余10%项目进度，并竣工验收。

如果按照完工百分比法，则应在2017年确认收入1,800万元；如果按照终验法，则2017年无法确认收入，只能确认预收款1,800万元；而在2018年1月就确认2,000万收入。这样会导致财务数据与反映业务的实质不匹配。

当出现上述当期大部分已完工，但需要跨期验收的项目时，如果该项目金额较大则会导致财务数据造成异常。

③假定采用终验法测算，发行人有2个项目存在前述情况，会造成财务数据较大波动

A、2018年确认2,568.93万元收入的曲阜市人民医院物联网云项目，已完工81.72%进度，需要在2019年完成剩余进度及验收。

B、2016年确认2,303.54万元收入的经信政企云项目，已完工92.14%进度，

需要在2017年完成剩余进度及验收。

考虑上述因素，为便于分析，在按照终验法测算发行人收入与完工百分比法差异的情况时，按照三种情形进行测算分析：一、所有收入按照终验法测算差异；二、剔除上述2个会导致异常的项目收入，只测算其他收入终验法的差异；三、假定上述2个项目的完工收入视同终验收入的情况。

(2) 发行人报告期假定按终验法与完工百分比法差异比较分析

①所有收入均按照终验法调整后，与完工百分比法下的财务数据对比

单位：万元

项目	2018年度			2017年度			2016年度		
	完工百分比法	终验法	差异	完工百分比法	终验法	差异	完工百分比法	终验法	差异
营业收入	17,569.40	14,092.75	-3,476.65	15,235.66	16,127.37	891.71	11,981.65	9,126.05	-2,855.59
差异率	-19.79%			5.85%			-23.83%		
报告期三年收入之和的差异率				-12.15%					
营业毛利	8,643.17	7,646.89	-996.28	6,841.58	7,310.57	468.99	6,412.48	4,647.60	-1,764.88
差异率	-11.53%			6.86%			-27.52%		
报告期三年毛利之和的差异率				-10.47%					

相比完工百分比法，尽管报告期三年收入之和的差异比率为-12.15%，报告期三年毛利之和的差异比率为-10.47%，但改为终验法后，报告期内的营业收入增长率将分别为76.72%、-12.62%，营业毛利增长率分别为57.30%、4.60%，年度间收入、毛利数据波动显著，不符合公司实际情况。

调整后，资产负债的情况如下：

单位：万元

项目	2018年度			2017年度			2016年度		
	完工百分比法	终验法	差异额	完工百分比法	终验法	差异额	完工百分比法	终验法	差异额
应收账款	12,547.78	9,899.21	-2,648.57	10,616.61	8,233.24	-2,383.37	10,054.78	6,242.14	-3,812.63
差异率	-21.11%			-22.45%			-37.92%		
存货	1,576.71	7,321.17	5,744.46	920.65	4,184.74	3,264.09	566.50	4,253.31	3,686.80
差异率	364.33%			354.54%			650.80%		
预收账款	569.49	6,928.14	6,358.66	536.38	3,595.74	3,059.35	341.08	2,884.84	2,543.76
差异率	1116.56%			570.37%			745.80%		

调整后，公司各年度存货和预收账款余额快速增长，应收账款略有下降。其中，调整后的2018年末预收款项余额较调整前增长了1116.56%，金额变为6,928.14万元，占2018年调整后营业收入的49.16%。

预收款项科目反映企业对下游客户资金的占用能力，通常与企业对下游客户的地位高低正相关。然而，在报告期内，公司面对的主要客户是政府和国企，双方在交易中多为公司应收客户款项。

因此，如对曲阜市人民医院物联网云项目和经信政企云项目二期采用终验法，则发行人的收入及毛利的波动幅度较大，与发行人当年的业务开展情况存在较大差异，相应财务数据无法及时地反映发行人真实的业务情况。

②假设营业收入剔除2个项目的收入，采用终验法与完工百分比法下的收入、毛利对比如下：

单位：万元

项目	2018年度			2017年度			2016年度		
	完工百分比法	终验法	差异	完工百分比法	终验法	差异	完工百分比法	终验法	差异
营业收入	15,000.46	14,092.75	-907.72	15,039.21	13,627.37	-1,411.84	9,677.21	9,125.16	-552.05
差异率	-6.05%			-9.39%			-5.70%		
报告期三年收入之和的差异率				-7.23%					
营业毛利	7,965.88	7,646.89	-318.99	6,720.48	5,803.27	-917.21	5,025.39	4,646.70	-378.68
差异率	-4.00%			-13.65%			-7.54%		
报告期三年毛利之和的差异率				-8.19%					

若剔除前述大型项目的影响，则报告期内各年度终验法与完工百分比法的收入、毛利差异较小，且报告期三年收入之和的差异比率为-7.23%，报告期三年毛利之和的差异比率为-8.19%。

因此，公司其他项目在终验法和百分比法下确认的收入、毛利相近，不存在重大差异。

③假定2个项目的收入视同终验收入，采用终验法和完工百分比法的比较曲阜市人民医院物联网云项目和经信政企云项目二期在2016年、2018年按照终验法确认收入，具体如下：

A、在2016年、2018年分别已累计完成了项目进度的92.14%、81.72%，项目的主要工作已经完成，并通过了客户对已完工部分的验收；

B、根据公司与客户签署的合同，客户根据双方认可的进度验收，并根据验收情况向公司支付款项，且支付款项在公司无过错的情况下，客户无权收回；

C、前述收入确认后，相应的项目款均正常回款，客户未就款项表示异议。

因此，根据项目实际执行情况，前述项目的主要风险、报酬均已转移，具备假定已符合终验法确认收入的条件。

单位：万元

项目	2018年度			2017年度			2016年度		
	完工百分比法	终验法	差异	完工百分比法	终验法	差异	完工百分比法	终验法	差异
营业收入	17,569.40	16,661.68	-907.72	15,235.66	13,823.83	-1,411.84	11,981.65	11,429.60	-552.05
差异率	-5.17%			-9.27%			-4.61%		
报告期三年收入之和的差异率				-6.41%					
营业毛利	8,643.17	8,324.18	-318.99	6,841.58	5,924.37	-917.21	6,412.48	6,033.80	-378.68
差异率	-3.69%			-13.41%			-5.91%		
报告期三年毛利之和的差异率				-7.37%					

从上表可以看出，在2个项目视同终验收入时，则报告期内各年度终验法与完工百分比法的收入、毛利差异较小。

#### ④分析结论

A、整体来看，由于发行人目前收入规模不大，个别金额较大的项目如果存在当期已完成大部分进度，但要跨期验收时，采用终验法，会造成财务数据与经营实际不一致。

B、报告期内，剔出个别影响项目收入因素，终验法与完工百分比法差异整体不大。

C、公司采用完工百分比法，符合实际经营情况，不存在调节收入的情况。

#### （三）关于收入确认的截止性：

提供四季度确认收入的主要项目清单，包括项目名称、收入确认进度、金额等，将收入确认进度与实际履行时间、合同约定时间进行比对，并结合 2019 年一季度的收入实现和同比变动情况，说明第四季度收入确认是否存在截止性问题，是否存在提前或延迟确认收入的跨期情形。

#### 1、公司收入的季节性

报告期内，公司收入主要集中在下半年，主要原因是公司服务的客户主要为政府及大型企业客户，通常客户在上半年审核和招标，考虑项目实施周期及进度情况，通常情况下，下半年完成的收入较多。

2018年，公司下半年收入占全年收入比重达74.07%，主要原因是合同金额规模大的曲阜市人民医院物联网云项目和江南电缆企业私有云项目二期在四季度完成了部分工作的验收，分别确认了2,568.93万元和1,140.00万元收入。

其中，曲阜市人民医院物联网云项目于2017年末复工，预定执行期限为2018年8月10日。2018年内，公司经客户验收、确认完工进度48.04%，累计确认完工进度81.72%，尚有18.28%的实际已完成工作量待客户验收。公司2018年内确认的收入完工进度与项目实施期限相符。该项目于第四季度确认收入的主要原因为：①该项目发包方预定于当年10月份启用，需要于启用前对项目的实施情况进行验收；②已临近资产负债表日，客户需要落实年内的项目总体实施情况和采购情况，因此客户统一安排四季度对公司已实施的工作进行了验收。

江南电缆企业私有云项目二期的实施期限为2018年1月5日至2019年12月31日。于2018年内，公司经客户验收、确认的完工进度为65.00%，与项目实施期限相当。该项目第四季度确认收入的主要原因为由于项目规模大，公司于四季度才完成系统开发的主要工作，且客户是香港上市公司，需要确认年内的采购金额，因此双方于主要工作完成的四季度对项目的进度进行了验收。

曲阜人民医院项目和江南电缆项目收入确认与合同条款约定的匹配性详见本题回复之“一、发行人说明”之“（二）关于收入确认政策”之“2、公司主要项目的收入确认情况”。

## 2、2018 年四季度确认收入的主要项目情况

①主要项目选取的范围：2018年四季度确认收入超过200万元以上使用完工百分比法核算的项目。

②上述项目收入合计6,103.51万元，占营业收入比例为34.74%。

具体情况如下：

单位：万元

项目名称	客户名称	合同金额 (不含税)	18年全年 收入总额	18年第四 季度收入	合同签订 及履行日 期	合同约定履行时间	累计确认 进度	当期确认 进度	截止目前 应收账款	回款情况
曲阜市人民医院 物联网云项目	浙江八达建设 集团有限公司	5,347.40 [注1]	2,568.93	2,568.93	2015.6.15	2018.8.10前	81.72%	48.04%	291.10	信用期内， 回款正常
江南电缆企业私 有云项目二期	无锡江南电缆 有限公司	2,000.00	1,300.00	1,140.00	2018.1.5	2019.12.31前	65.00%	65.00%	185.50	信用期内， 回款正常
经信政企云项目 五期	宜兴市经济和 信息化委员会	603.45	603.45	603.45	2018.10.24	2018.12.1前	不适用	不适用	55.00	信用期内， 回款正常
南京华新城AB地 块二期物联网云 项目	上海建工一建 集团有限公司	2,300.76 [注2]	787.30	557.23	2018.4.1	2018.10.15前	34.00%	34.00%	19.67	信用期内， 回款正常
宝利信通三款软 件项目	北京宝利信通 科技有限公司	427.35	344.83	258.62	2018.9.1	2018.12.31前	不适用	不适用	-	信用期内全 部回款
Cicada平台BIOS 开发	清华大学	500.00	200.00	200.00	2016.12.1	Cicada开发阶段 2017.12.20前完成，确	80.00%	40.00%	200.00	信用期内， 回款正常

项目名称	客户名称	合同金额 (不含税)	18年全年 收入总额	18年第四 季度收入	合同签订 及履行日期	合同约定履行时间	累计确认 进度	当期确认 进度	截止目前 应收账款	回款情况
						认40%；Cicada产业化 阶段中于2018.12.31 前完成至第二阶段， 确认40%；Cicada产业 化阶段中于2019.9.30 前完成第三阶段，确 认20%				
南京江北软件园 政企云项目	南京软件园经 济发展有限公 司	299.00	299.00	299.00	2018.5.4	2018.12.26前	100.00%	100.00%	299.00	信用期内， 回款正常
合计		<b>11,881.97</b>	<b>6,103.51</b>	<b>5,627.23</b>	-	-	-	-	<b>1,050.27</b>	-

注 1：曲阜医院项目 2015 年开始实施，2015 年已确认收入 1,800 万元；2018 年确认收入 2,568.93 万元，截至 2018 年累计收入 4,369.82 万元；

注 2：南京华新城 AB 地块二期物联网云项目因甲方原因，项目推进进度晚于预期，目前正常履行中。



### 3、2019 年一季度收入情况

2019年一季度收入较上年同期收入小幅增长5.75%。

单位：万元

2019年一季度收入	2018年一季度收入	19年比18年变动额	19年比18年变动比例
2,262.43	2,139.40	123.03	5.75%

综上，公司 2018 年四季度不存在收入提前或延迟确认收入的跨期情形。

### 二、收入截止性核查情况

申报会计师针对收入的真实性和准确性，执行如下检查性程序，具体情况如下：

#### （一）收入的截止性测试

获取发行人报告期收入明细表，通过测试各年度截止日前15天及截止日后15天的内部进度单据、客户验收单、客户进度确认单、发票开具日期和主营业务收入确认时期，检查相应的销售记录是否在同一期间，是否存在跨期情况。

核查程序	核查比例或范围			主要核查证据
	2018年	2017年	2016年	
截止性测试	56.96%	55.23%	59.92%	报告期各年度截止日前15天及截止日后15天进度单据、验收单据、发票和收入记账凭证

#### 1、政企云、物联网云服务定制化开发及整体业务

（1）以收入明细账记录为起点，主要从年末资产负债表日前后15天（如2018.12.15-2019.1.15）的账簿记录查至记账凭证，检查内部进度单据、客户验收单、客户进度确认单、验收报告等，目的是证实已入账收入是否在同一期间已完成验收、确认项目进度，有无多计收入；

（2）以项目内部进度单据为起点，从资产负债表日前后15天的项目内部进度单据查至客户验收单、客户进度确认单、验收报告与账簿记录，确定主营业务收入是否已记入恰当的会计期间，检查是否存在少计收入；

（3）以客户验收单、客户进度确认单为起点，从资产负债表日前后15天的客户验收单、进度确认单查至内部进度单据、项目月报与账簿记录，确定主营业务收入是否已记入恰当的会计期间，检查是否存在少计收入。

## 2、云计算设备核心固件业务软件产品、云服务软件产品等产品销售类业务

(1) 以收入明细账记录为起点，主要从年末资产负债表日前后15天（如2018.12.15-2019.1.15）的账簿记录查至记账凭证，检查发票存根、检查交付记录、客户验收单、发票开具日期，目的是证实已入账收入是否在同一期间已开具发票并完成验收或确认项目进度，有无多计收入；

(2) 以客户验收单为起点，从资产负债表日前后15天的发货凭证查至客户验收单、发票开具情况与账簿记录，确定主营业务收入是否已计入恰当的会计期间，检查是否存在少计收入；

(3) 以客户验收单为起点，从资产负债表日前后15天的客户验收单查至交付记录与账簿记录，确定主营业务收入是否已计入恰当的会计期间，检查是否存在少计收入。

## 3、云服务资源运维、租赁等服务类业务

(1) 根据合同金额和服务期限，测算当期确认的收入金额是否准确，完整；

(2) 查阅合同台账，检查该类业务是否均已按照会计政策进行了分摊确认。

### (二) 执行收入和应收账款走访、函证程序

通过对客户进行实地走访、寄送询证函，了解双方的业务合作进展，了解报告期内各期的交易金额和应收账款余额，核查发行人收入已记录于正确期间。

核查程序	核查比例或范围			主要核查证据
	2018年	2017年	2016年	
销售函证	74.82%	75.65%	60.52%	2016年、2017年、2018年各55份函证回函记录
实地走访	71.03%	76.96%	66.60%	现场走访主要客户相关责任人签字确认的访谈提纲；无关联关系的承诺与保证；实地留影记录

### (三) 核查结论

经核查，申报会计师认为，发行人第四季度收入确认不存在截止性问题，发行人不存在跨期确认收入情形。

## 三、核查意见

### (一) 核查过程

## 1、对完工百分比法的收入确认核查：

申报会计师针对完工百分比法收入的真实性和准确性，执行如下检查性程序，具体情况如下：

序号	主要核查程序	核查比例或范围			主要核查证据
		2018年	2017年	2016年	
1	实地走访	71.03%	76.96%	66.60%	现场走访主要客户相关责任人签字确认的访谈提纲；无关联关系的承诺与保证；实地留影记录
2	销售函证	74.82%	75.65%	60.52%	2016年、2017年、2018年各55份函证回函记录
3	销售抽凭测试	81.14%	81.84%	79.03%	报告期内前30大客户的对账单、对应的发票和记账凭证
4	销售回款测试	81.14%	81.84%	79.03%	报告期内前30大客户对应的银行对账单、银行收款单据等原始凭证
5	访谈	访谈管理层、财务人员、销售人			访谈记录
6	合同商业背景分析	79.63%	82.67%	78.75%	报告期内前20大客户的销售合同

注：以上测试样本均包括曲阜市人民医院物联网云项目和经信政企云项目二期。

(1) 查阅了发行人的销售合同，查看合同中的权利和义务约定、结算条件、计价方式、结算周期等条款；

(2) 抽取样本核查客户的销售合同、外部进度确认单、实施计划表、项目报告、内部进度确认单、销售发票、验收报告、收款凭证等原始单据，核查发行人完工百分比法确认收入的合理性、准确性；

(3) 访谈公司财务总监，了解公司完工百分比法下的工作量的统计方法和依据；

(4) 查阅发行人同行业上市公司收入确认政策，查看发行人收入确认政策与同行业上市公司的差异。

(5) 对报告期内各项目的收入确认时点进行了解，对采用终验法的模拟结果进行了分析性复核。

## 2、对发行人收入截止性的核查

申报会计师针对收入的截止性，执行如下检查性程序，具体情况如下：

核查程序	核查比例或范围			主要核查证据
	2018年	2017年	2016年	

核查程序	核查比例或范围			主要核查证据
	2018年	2017年	2016年	
截止性测试	56.96%	55.23%	59.92%	报告期各年度截止日前15天及截止日后15天进度单据、验收单据、发票和收入记账凭证

### 3、对发行人收款政策、信用政策的核查

(1) 获取发行人收款政策、信用政策，了解各类业务的结算条件和比例、不同客户对应的信用期；

(2) 获得报告期内发行人应收账款明细表，查看不同客户类型应收账款结构情况；

(3) 访谈发行人董事长、财务总监、研发总监等相关人员，了解应收账款的变动原因是否与实际经营情况相符。

#### (二) 核查结论

经核查，申报会计师认为：

1、发行人的主要收款政策、信用政策符合发行人业务特点，相关政策在报告期内未发生显著变化，不存在放松信用政策增加收入的情况；

2、发行人采用完工百分比法确认收入符合会计准则，收入确认依据充分，工作量统计方法符合业务特点，项目收入确认谨慎合理；

3、发行人收入、存货、应收账款的确认符合公司收入确认政策，与合同约定和实际完工进度一致，不存在跨期调节收入和应收账款的情形；

4、发行人报告期内不存在提前或延迟确认收入的跨期情形。

#### 问题9.关于是否存在调整合同总收入和合同总成本的情况

问询回复说明仅有南京河西华新城 D 地块物联网云项目存在验收金额与项目预计金额存在重大差异。问询回复 282 页显示曲阜市人民医院迁建项目 2016 年 6 月停工前后的合同预算成本由 2,918.71 万元变更为 3,922.87 万元。

请发行人重新统计重大调整项目并具体说明相关项目的调整原因、调整前后的金额、调整依据和凭证文件、相关调整对报告期财务数据的具体影响，发行人对重大调整项目的会计处理是否符合会计准则的规定。

请保荐机构和申报会计师对上述问题进行核查，说明核查方法、比例、依据，并发表明确意见。

## 【回复】

### 一、重大调整项目情况

#### （一）报告期内对合同收入进行重大调整的项目

##### 1、报告期内合同收入重大调整项目

报告期内，发行人合同收入调整金额超过50万元的项目情况如下：

单位：万元

客户名称	项目名称	调整前合同金额 (含税)	调整后合同金额 (含税)	调整原因	调整依据	凭证文件
浙江八达建设集团有限公司	曲阜市人民医院物联网云项目	4,000.00	5,507.82	客户项目需求增加	合同约定变更收入金额	合同
合计		<b>4,000.00</b>	<b>5,507.82</b>			

##### 2、准则要求、调整原因及处理情况

###### （1）会计准则依据

根据《企业会计准则第14号—收入》的相关规定，企业应当按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额。随着劳务的不断提供，可能会根据实际情况增加或减少已收或应收的合同或协议价款，此时，企业应及时调整提供劳务收入总额。

###### （2）处理情况

曲阜市人民医院物联网云项目由于客户需求增加及调整整体系统金额，合同金额从4,000万元增加至5,507.82万元，发行人与客户于2018年重新签订合同，合同约定金额增加且合同收入能够可靠计量，公司调整预计总收入，符合合同约定和会计准则的规定。

#### （二）报告期内项目验收金额与预计收入金额存在较大差异的项目

##### 1、报告期内差异项目情况

报告期内，发行人项目验收金额与预计收入金额差异超过50万元的项目情况如下：

单位：万元

客户名称	项目名称	合同金额 (含税)	验收审定 金额 (含税)	调整原因	调整依据	凭证文件
华新（南京）置业开发有限公司	南京河西华新城D地块物联网云项目	1,137.52	1,245.56	工程审定 造价调增	工程审定 造价调增 金额	工程审定 单
合计		<b>1,137.52</b>	<b>1,245.56</b>			

## 2、准则要求、差异原因及处理情况

### （1）会计准则依据

根据《企业会计准则第14号—收入》的相关规定，企业应当按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额。随着劳务的不断提供，可能会根据实际情况增加或减少已收或应收的合同或协议价款，此时，企业应及时调整提供劳务收入总额。

### （2）处理情况

南京河西华新城D地块物联网云项目在2017年竣工，发行人按照合同金额及已发生成本结转该项目收入及成本。2018年，项目工程审计审定该项目存在一定增量，工程造价调增108.05万元。

项目工程审计审定前，发行人无法可靠计量项目工程造价调整额，发行人出于谨慎性原则考虑，未对项目合同金额进行调整，因此导致项目验收金额与预计收入金额存在一定差异，符合合同约定和会计准则的相关规定。

### （三）报告期内预算成本调整超过 50 万的项目

#### 1、报告期内调整项目情况

报告期内，发行人预算成本变动超过50万的项目情况如下：

单位：万元

客户名称	项目名称	2018年 预算金 额	2017年 预算金 额	预算调 整金额	预算调 整比例	调整原 因	调整依 据	凭证文 件
上海建工一建集团有限公司	南京华新城AB地块一期物联网云项目	811.59	724.97	86.63	11.95%	工作内容变更	预计预算增加额	项目预算、补充协议
宜兴市公用产业建设投资有限公司	宜兴市公用城区防汛工程物联网云项目	581.52	526.72	54.81	10.41%	需求增加；因天气原因导致返工	预计预算增加额	项目预算、补充协议
浙江八达建设集团有限公司	曲阜市人民医院物联网云项目	3,922.87	3,229.62	693.25	21.47%	合同变更	预计预算增加额	合同、项目预算
合计		<b>5,315.99</b>	<b>4,481.30</b>	<b>834.68</b>	-	-	-	-

## 2、准则要求、调整原因及处理情况

### (1) 准则依据

根据《企业会计准则第14号—收入》的相关规定，企业应当建立完善的内部成本核算制度和有效的内部财务预算及报告制度，准确地提供每期发生的成本，并对完成剩余劳务将要发生的成本作出科学、合理地估计。同时应随着劳务的不断提供或外部情况的不断变化，随时对将要发生的成本进行修订。

### (2) 处理情况

报告期内，发行人上述项目因商业合同变更、客户需求内容变更等因素导致该项目预算总成本变更，发行人根据实际情况对预算进行调整，符合会计准则的规定。

## 二、相关调整对报告期财务数据的具体影响

### (一) 相关调整项目对发行人报告期收入、成本的影响

报告期内，以上涉及合同总收入和合同总成本重大调整的项目对发行人2016年度、2017年度财务报表无影响，对2018年度营业收入和营业成本的影响数如下：

单位：万元

客户名称	项目名称	营业收入			营业成本		
		调整前	调整后	差异	调整前	调整后	差异
浙江八达建设集团有限公司	曲阜市人民医院物联网云项目	1,467.91	2,568.93	1,101.02	1,325.82	1,891.64	565.82
华新（南京）置业开发有限公司	南京河西华新城D地块物联网云项目	20.77	125.67	104.90	-	-	-
上海建工一建集团有限公司	南京华新城AB地块一期物联网云项目	460.78	496.25	35.47	295.37	382.00	86.63
宜兴市公用产业建设投资有限公司	宜兴市公用城区防汛工程物联网云项目	189.84	189.84	-	98.78	136.90	38.12
合计		<b>2,139.30</b>	<b>3,380.69</b>	<b>1,241.39</b>	<b>1,719.97</b>	<b>2,410.54</b>	<b>690.57</b>

## （二）报告期内重大调整项目对发行人报告期内财务数据影响较小

上述项目调整事项实际发生的收入、成本仅影响发行人2018年度财务数据，涉及收入、毛利分别占发行人2018年度营业收入、毛利的7.07%和6.37%，发行人重大调整项目对报告期财务数据影响较小。

单位：万元

项目	营业收入	营业成本	毛利
2018年上述调整金额	1,241.39	690.57	550.82
2018年	17,569.40	8,926.23	8,643.17
占比	<b>7.07%</b>	<b>7.74%</b>	<b>6.37%</b>

## 三、核查意见

### （一）核查过程

- 1、查阅了发行人的销售合同，将合同约定金额、工程审定单金额与收入明细账进行核对，查找合同总收入和合同总成本发生变动的项目；
- 2、对合同收入和合同成本发生变动主要项目的负责人进行访谈，了解调整合同总收入和合同总成本的原因是否合理；
- 3、获取合同成本发生变动的项目的成本预算，复核项目预算成本变动的依据；
- 4、对主要合同收入和合同成本发生变动的项目进行核查，具体情况如下：



序号	主要核查程序	核查范围	回函比例
1	函证和走访程序	变动金额超过50万元的项目	回函比例为100.00%

## （二）核查结论

经核查，申报会计师认为：

1、报告期内，发行人因商业合同变更、项目验收金额大于项目预计金额等因素调整合同总收入，发行人均根据实际情况对收入进行修订，符合会计准则规定；

2、报告期内，发行人因商业合同变更、客户需求内容变更等因素导致该项目预算总成本变更，发行人均根据实际情况对预算总成本进行修订，符合会计准则规定；

3、报告期内，发行人重大调整项目合计毛利增加额仅影响2018年，占当年的毛利比例为6.37%，对发行人财务数据影响较小。

### 问题10.关于毛利率

发行人政企云服务毛利率显著高于物联网云服务业务。根据问询回复提供的收入占比80%以上项目的具体情况，发行人存在大量毛利率在70%以上的项目。2016年、2017年、2018年毛利率在70%以上项目产生的毛利金额分别为901.44万元、145.17万元、1,834.87万元。问询回复说明合同期在一年以上项目共有87个，发行人列举了5个项目在不同年份毛利率的变动情况，该5个项目所示毛利率与收入占比80%以上项目明细表中对应的各期毛利率不一致。

请发行人结合不同客户类型、服务内容、定价方式、服务成本等，详细披露政企云服务毛利率显著高于物联网云服务业务毛利率的原因及合理性。

请发行人说明：（1）各期毛利率在70%以上项目的具体情况，毛利率远高于其他项目的原因，完工百分比下的成本和收入是否配比，相关项目的成本归集方法、成本归集是否完整、分配是否准确，是否存在在不同期间调节项目收入、成本、利润的情况；（2）发行人关于成本核算的内部控制是否有效；（3）所选5个项目的收入占比和代表性，合同金额在500万元以上且同期限在1年

以上项目的明细，相关项目各期收入确认金额、毛利率、异常波动的原因。

请保荐机构、申报会计师核查并发表明确意见。

**【回复】**

**一、结合不同客户类型、服务内容、定价方式、服务成本等，详细披露政企云服务毛利率显著高于物联网云服务业务毛利率的原因及合理性**

报告期内，公司政企云毛利率高于物联网云业务毛利率约20个百分点，政企云服务以定制化软件开发为主，毛利率整体较高；物联网云服务包含前端感知层硬件采购及布设以及软件集成一揽子方案，由于业务中涉及的硬件成本比例较高，因此毛利率通常较低。

业务分类	2018年度毛利率	2017年度毛利率	2016年度毛利率
政企云服务	59.33%	50.32%	57.08%
物联网云服务	31.36%	35.47%	40.70%
云服务业务合计	45.02%	42.09%	51.36%

**（一）客户类型的对比**

从客户角度来看，政企云不同客户类型的毛利率均比物联网云高。客户类型不是影响政企云服务毛利率高于物联网云服务的主要因素。

业务分类	客户类型	2018年度		2017年度		2016年度	
		毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
物联网云服务	政府及国企	31.71%	56.05%	35.55%	85.24%	38.55%	59.58%
	民营企业	30.92%	43.95%	35.01%	14.76%	43.86%	40.42%
	合计	31.36%	100.00%	35.47%	100.00%	40.70%	100.00%
政企云服务	政府及国企	58.82%	68.59%	49.67%	98.71%	54.84%	91.42%
	民营企业	60.49%	31.41%	99.54%	1.29%	80.94%	8.58%
	合计	59.33%	100.00%	50.32%	100.00%	57.08%	100.00%

注：2017年度和2016年度，民营企业客户政企云毛利率较高的原因是当期公司向此类客户销售了少量高毛利率的成熟软件产品。

**（二）服务内容、服务成本的对比**

**1、服务内容**

公司物联网云服务与政企云服务均向客户提供了定制化的系统开发服务。两项业务在服务内容上的主要差异为物联网云服务通常还涉及向客户提供硬件设备及安装调试服务。

政企云服务和物联网云服务的具体服务内容如下：

业务分类	服务性质	服务的主要内容
政企云服务	软件开发、服务	服务的主要内容：基于公司自身云平台技术，为客户提供SaaS应用软件开发；为客户配套提供基础设施（IaaS）的资源租赁、托管和运维服务。
物联网云服务	软、硬件集成整体解决方案	服务的主要内容： 软件方面，提供物联网应用相关的成熟软件产品或定制化软件； 硬件方面，前端信息采集设备（包括摄像监控、空气水文监测器等感知设备安装、综合布线）、后端机房建设等； 将软、硬件进行集成，形成整体的物联网服务系统。

## 2、服务成本

从成本构成来看，物联网云服务项由于含有大量的硬件等原材料成本，其附加值较低，因此拉低了物联网云服务项目毛利率。原材料成本较高是物联网云服务毛利率低于政企云服务的主要因素。

报告期内，政企云服务总成本占收入的平均比例为44.42%；而物联网云服务仅原材料成本占收入的平均比例就达到了44.80%。

报告期，公司政企云服务和物联网云服务收入及成本构成比例如下：

单位：万元/%

年度	2018年度				2017年度				2016年度			
	政企云		物联网云		政企云		物联网云		政企云		物联网云	
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	金额	占收入比重	金额	占收入比重	金额	占收入比重	金额	占收入比重
原材料成本	324.65	5.04	3,176.03	47.05	445.84	8.61	3,240.05	50.33	138.14	2.46	1,115.65	37.03
人工等其他成本	2,296.41	35.63	1,457.67	21.59	2,126.05	41.07	914.17	14.20	2,268.14	40.45	670.84	22.27
合计	2,621.06	40.67	4,633.70	68.64	2,571.89	49.68	4,154.22	64.53	2,406.28	42.92	1,786.49	59.30

综上，由于业务提供服务内容不同，公司物联网云服务和政企云服务业务成本构成比例不同。其毛利率差异符合业务实际情况。

### （三）定价方式的对比

物联网云业务所涉及的硬件部分主要为外购的市场成熟产品，具有充足的市场供给和透明的市场价格。

政企云业务和物联网云业务的定价方式如下：

业务分类	业务定价方式
政企云服务	市场化定价。结合客户投标策略、项目技术开发难度等因素，参考软件行业利润水平等因素，综合定价。
物联网云服务	市场化定价。在考虑硬件等原材料成本基础上，参考同行业利润率水平等因素，综合定价。

从定价方式上，两项业务均以市场化定价方式，并参考同行业利润水平作为定价基础。从政企云服务来看，其服务内容主要以软件开发为主，本身附加值较高（Wind数据2017年、2018年软件及服务行业的整体利润水平45%左右）；而物联网云含有大量硬件，由于硬件附加值低，其整体利润率也低。

## 二、发行人说明

### （一）各期毛利率在70%以上主要项目的具体情况

#### 1、项目情况

（1）主要项目的范围：筛选了公司各期收入前80%中，收入金额50万元以上，毛利率在70%以上的项目。

（2）上述所选项目合计毛利额，占2018年、2017年和2016年的总毛利比重分别为20.98%、4.15%和18.22%。

其中，上述项目主要为软件产品销售类项目，并有个别运营维护和使用完工百分比法的项目，分类列示及分析如下：

业务类型	2018年度		2017年度		2016年度	
	收入占比	毛利占比	收入占比	毛利占比	收入占比	毛利占比
软件产品销售项目	8.39%	16.60%	1.02%	2.22%	5.81%	10.68%
运营维护项目	1.96%	2.89%	-	-	-	-
使用完工百分比法的项目	0.73%	1.49%	3.19%	1.93%	8.47%	7.54%
合计	<b>11.08%</b>	<b>20.98%</b>	<b>4.21%</b>	<b>4.15%</b>	<b>14.28%</b>	<b>18.22%</b>



①软件产品销售：验收后一次确认收入

单位：万元

项目名称	客户名称	主要合同内容	2018年度			2017年度			2016年度		
			收入	毛利额	毛利率	收入	毛利额	毛利率	收入	毛利额	毛利率
经信政企云项目五期	宜兴市经济和信息化委员会	卓易政企通云服务平台	603.45	603.45	100.00%	-	-	-	-	-	-
宝利信通三款软件项目	北京宝利信通科技有限公司	图形环境开发工具包软件 v1.2UEFIBIOS自动测试软件 V1.2固件安全性检测系统软件 V1.2	344.83	327.73	95.04%	-	-	-	-	-	-
百敖UEFI兼容BIOS软件V1.3百敖UEFIBIOS自动测试软件V1.5	北京宝利信通科技有限公司	百敖UEFI兼容BIOS软件V1.3 百敖UEFIBIOS自动测试软件 V1.5；分五次供货	224.14	202.54	90.36%	-	-	-	-	-	-
宏翔企业私有云项目	江苏宏翔工程造价咨询有限公司	卓易嵌入式智能视频分析系统、卓易建筑能耗监控系统、卓易建筑业信用云服务平台	103.45	103.45	100.00%	-	-	-	-	-	-
百敖UEFI兼容BIOS软件V1.0	联想（上海）信息技术有限公司	研发适配国产兆芯cpuZX-A/ZX-100套片的crbbios&lenovobios、为联想提供BIOS产品与开发及维护服务支持	94.40	92.24	97.72%	150.00	145.17	96.78%	175.00	164.41	93.95%
丁蜀政企云项目四期	宜兴市丁蜀镇人民政府	卓易嵌入式智能视频分析系统	66.19	66.19	100.00%	-	-	-	-	-	-

项目名称	客户名称	主要合同内容	2018年度			2017年度			2016年度		
			收入	毛利额	毛利率	收入	毛利额	毛利率	收入	毛利额	毛利率
宜兴水务政企云项目	宜兴市水务管理处	环保在线公共服务平台软硬件一体化解决方案	-	-	-	-	-	-	119.66	119.66	100.00%
百敖UEFI兼容BIOS软件V1.2	天固信息安全系统(青岛)有限责任公司	乙方依据本技术要求完成BIOS软件开发,并提供BIN文件、使用说明等成果给甲方。	-	-	-	-	-	-	85.47	73.77	86.31%
英达物联网云项目三期	宜兴市英达自动化控制设备有限公司	环保在线公共服务平台软硬件一体化解决方案	-	-	-	-	-	-	84.62	84.62	100.00%
长嵘塑料企业云项目二期	无锡市长嵘塑料机械有限公司	卓易嵌入式智能视频分析系统	-	-	-	-	-	-	68.38	68.38	100.00%
英达物联网云项目一期	宜兴市英达自动化控制设备有限公司	污水泵站远程调试控制系统、环保在线公共服务平台软硬件一体化解决方案	-	-	-	-	-	-	68.38	68.38	100.00%
申锡机械企业云项目	申锡机械有限公司	卓易嵌入式智能视频分析系统	-	-	-	-	-	-	61.54	61.54	100.00%
合计			<b>1,436.46</b>	<b>1,395.60</b>	<b>97.16%</b>	<b>150.00</b>	<b>145.17</b>	<b>96.78%</b>	<b>663.05</b>	<b>640.76</b>	<b>96.64%</b>
占当期主营业务收入/主营业务毛利的比例			<b>8.39%</b>	<b>16.60%</b>	-	<b>1.02%</b>	<b>2.22%</b>	-	<b>5.81%</b>	<b>10.68%</b>	-

软件产品销售的毛利率较高的主要原因为前述软件产品均为已开发完成的成熟产品,销售时无需或仅需要进行少量调试,所需人工投入较少。

由于前述项目均为一次性客户验收后一次性确认收入和成本,相应成本的材料领用单、工时分配表、间接费用分摊表的时间与验收单时间一致,因此不存在跨期调整收入、成本、利润情况。

其中，公司连续三年向联想销售“百敖UEFI兼容BIOS软件V1.0”产品，毛利率存在逐年轻微增长的情况，主要原因是随着对客户需求和产品特性的了解不断深入，销售时所需发生的调试成本逐年减少。

②运营维护项目：每月确认

单位：万元

项目名称	客户名称	主要合同内容	2018年度			2017年度			2016年度		
			收入	毛利额	毛利率	收入	毛利额	毛利率	收入	毛利额	毛利率
经信政企云资源租赁项目	宜兴市经济和信息化委员会	提供云中心资源租赁服务	249.64	180.06	72.13%	-	-	-	-	-	-
经信政企云-财税信用项目	江苏省宜兴市国家税务局	经济运行分析报告；企业各类涉税数据的清洗和导入；企业财务报表数据的转化和处理；企业综合评价表生成；年度纳税信用评定修改；部门端岗位人员权限调整；部门端新增人员账号创建；企业会计准则财报的字段变更；企业会计准则财报的数字转化；咨询服务。	84.98	62.53	73.58%	-	-	-	-	-	-
合计			<b>334.62</b>	<b>242.59</b>	<b>72.50%</b>	-	-	-	-	-	-
占当期主营业务收入/主营业务毛利额的比例			<b>1.96%</b>	<b>2.89%</b>	-	-	-	-	-	-	-

前述运营维护类项目为按期收取固定金额的运营维护收入，并确认相应期间的成本。因此，若当期实际所需执行的运营维护事项较少，则会导致毛利率相应较高，且不同期间的实际所需运营维护事项的多寡也会导致毛利率在不同期间存在差异。

公司于成本发生当期的材料领用单、工时分配表、间接费用分摊表的金额和时间与收入确认的期间一致，因此，不存在跨期调节项目收入、成本和利润的情况。

③使用完工百分比法项目



单位：万元

项目名称	客户名称	业务类型	主要合同内容	2018年度			2017年度			2016年度		
				收入	毛利额	毛利率	收入	毛利额	毛利率	收入	毛利额	毛利率
南京河西华新城D地块物联网云项目	华新(南京)置业开发有限公司	物联网云项目	视频监控分析系统、智能门禁管理、楼宇能耗系统、云中心建设等软硬件一体化解决方案	125.67	125.67	100.00%	471.00	126.15	26.78%	619.24	191.62	30.94%
万石政企云项目	宜兴市万石镇村镇建设管理服务所	政企云定制化软件产品	IT资产管理、网络管理、IP地址管理、数据流分析管理、桌面管理、巡检管理、终端(安全)管理、安全审计、分发管理、远程管理、用户管理等方面的模块	-	-	-	-	-	-	244.77	180.77	73.85%
ARM64BIOS技术开发专案	灏瀚明科有限公司	固件技术开发服务	通过合作开发ARM64BIOS中部分功能,包括SETUP功能表、PCIE、VGA、硬碟启动、USB、ACPI、记忆体初始化框架、错误上报介面等,提高ARM64BIOS功能完备性。	-	-	-	-	-	-	102.83	79.91	77.71%
<b>合计</b>				<b>125.67</b>	<b>125.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>471.00</b>	<b>126.15</b>	<b>26.78%</b>	<b>966.84</b>	<b>452.30</b>	<b>46.78%</b>

#### A、毛利率合理性的说明

##### a.南京河西华新城D地块物联网云项目

南京河西华新城D地块物联网云项目2016年、2017年、2018年的毛利率分别为30.94%、26.78%和100.00%。2018年，项目毛利率为100.00%，高于2016年、2017年的主要原因为该项目在2017年竣工，发行人按照合同金额及已发生成本结转该项目的收入及成本。2018年，根据工程审定的结果，由于该工程存在一定增量，造价调增108.05万元，约占发行人主营业务毛利的1.29%。

公司出于谨慎原则，在未能合理预计该项目增量的金额，未对合同金额进行调整，从而形成验收金额与预计金额存在一定差异，

符合合同约定和会计准则的规定。

**b.万石政企云项目**

该项目2016年的毛利率为73.85%，主要原因为项目使用了大量已有的软件模块，因此节省了开发的人工成本，从而导致毛利率较高。

**c.ARM64BIOS技术开发专案**

该项目2016年的毛利率为77.71%。该项目为基于公司已有的ARM64BIOS开发技术进行的定制化开发服务，因此毛利率较高。同时，随着公司整体技术水平和该项目技术人员水平的提升，2016年所需投入的人工较2015年有所减少，从而导致2016年毛利率有所提升。

**B、收入和成本的匹配性、收入否在跨期调整**

**a.南京河西华新城D地块物联网云项目**

该项目在2017年竣工，发行人按照合同金额及已发生成本结转该项目的收入及成本。2018年，根据工程审定的结果，由于该工程存在一定增量，造价调增108.05万元，约占发行人主营业务毛利的1.29%。公司出于谨慎原则，在未能合理预计该项目增量的金额，未对合同金额进行调整，从而形成验收金额与预计金额存在一定差异，符合合同约定和会计准则的规定。

**b.万石政企云项目**

该项目于2017年年内启动并完工，不存在跨期，该项目相应的成本均已在确认收入的同时进行了确认，收入、成本进度均为100%。

**c.ARM64BIOS技术开发专案**

该项目存在跨年执行情况。

公司根据完工百分比法，在2015年依照项目执行进度相应确认了收入、成本，并于2016年完成了该项目，相应确认了剩余的收入

和成本。经公司自查该项目的项目实施计划、实施日志、内部进度单、客户确认的进度单等收入确认依据，以及工时分配表等成本分配资料，该项目收入、成本配比，不存在跨期调节收入、利润和成本的情况。

## 2、公司成本归集和分配方法

### (1) 成本归集

公司以项目为核算单位进行收入确认与相关成本归集。在成本发生时，将其归集进入相应核算科目。

其中，生产成本科目核算软件产品销售项目成本，研发支出科目核算技术开发、技术服务项目的料工费成本，工程施工核算物联网云服务业务项目的料工费成本。

### (2) 成本分配

成本类型	成本分配方法
项目直接成本	直接计入项目成本，如人工成本、原材料、办公费、技术服务费、交通差旅费、通讯费等 其中，人工成本需由项目经理统计各项目耗用工时，财务部门根据工时统计表分摊各项目成本，同一人参与不同项目的，根据各项目耗用的工时分摊此人的薪酬
项目间接成本	按各项目耗用工时比例或其他合理比例分摊计入项目成本，如水电费、折旧摊销等

### (3) 成本结转

项目类型（基于收入确认方法）	成本结转方法
使用完工百分比法的项目	结转金额的确定：当期成本结转金额=项目预计总成本*完工进度-前期累计已结转成本。在收入确认时，由存货结转至成本
非使用完工百分比法的项目	在收入确认时，一次性将相应期间或相应项目发生的全部存货结转至成本

## 3、关于成本归集完整、分配准确

公司申报会计师对公司的成本归集与分配的准确性执行了以下程序：

### (1) 原材料成本结转的完整性与准确性

从源头对主营业务成本中原材料结转数量进行核查，通过对原材料采购数量的真实性和完整性的核查以及对期初期末存货数量的核查，实现对领用原材料的完整性的核查；通过对领用材料完整性以及结转比例计算的核查，实现对成本结转完整性、准确性的核查。

同时，通过发行人与供应商的对账确认，核实发行人结转主营业务成本的数量及金额的完整性。

①采购数量及金额的核实：

A、根据采购类别获取相应的原始凭证，对于主要材料采购，取得记账凭证及对应的采购订单、送货单、入库单及发票，审查记账凭证的入账日期、金额等与上述原始凭证是否相符，检查送货单是否由供应商发出、是否经供应商签字盖章；

B、执行了函证及走访程序

对于供应商进行了函证程序，取得供应商向发行人供货的相关证据。

单位：万元

序号	主要核查程序	核查比例或范围			主要核查证据
		2018年	2017年	2016年	
1	实地走访	56.01%	59.31%	46.37%	现场走访主要供应商相关责任人签字确认的访谈提纲；无关联关系的承诺与保证；实地留影记录
2	采购函证	76.34%	74.21%	59.81%	2016年、2017年、2018年各120份函证回函记录

C、获取发行人报告期原材料采购明细表，通过测试各年度截止日前及截止日后验收入库单的日期，检查相应的采购是否跨期；

序号	主要核查程序	核查比例或范围			主要核查证据
		2018年	2017年	2016年	
1	采购抽凭测试	55.94%	57.40%	56.98%	报告期各期发行人与入库单、发票和入库记账凭证
2	采购付款测试	56.26%	55.03%	56.86%	采购付款记录中对应的银行对账单、银行付款单据等原始凭证

②期初期末数量的核实

报告期内各年末对发行人存货监盘、并对监盘结果进行复核。

③结转金额的核实

获取发行人的内外部进度确认单据，依据发行人确认的收入进度，对成本结转金额执行重新计算程序，并将计算结果与财务结转情况进行对比分析。

(2) 人工成本、费用的归集与分配

①人工成本的归集与分配

控制单据	具体执行情况
月考勤表	严格按照《考勤制度》执行，对考勤时间、旷工、迟到、早退、加班时间计算等

控制单据	具体执行情况
	情形进行了规定，通过钉钉打卡、项目经理统计等方式统计考勤，行政人事部每月不定期抽查考勤情况
项目工时表	行政人事部统计研发部门人员工时，项目人员工时由业务部门进行统计
工资表	行政人事部薪酬专员每月末编制员工工资明细表和员工工资汇总表，报部门经理审核通过后提交财务经理、财务总监审核，并由总经理签字确认。成本会计根据“工资分配明细表”编制工资费用分录，将工资费用分别记入工程施工、研发支出、销售费用、管理费用等科目；出纳根据已审核批准后的工资明细表、工资付款申请表发放每月工资。

## ②费用的归集与分配

发行人的费用包括外购的技术服务费、劳务外包费、折旧、水电和其他间接费用。其中：

A、外购的技术服务费和劳务外包费均按项目核算，根据实际发生额进行归集，并按照项目完工进度结转进入成本；

B、折旧、水电和其他间接费用通过工时分配表、服务器使用数量等方式分配后归集进入相应项目，并按照完工进度结转进入成本。

通过上述针对发行人营业成本的核查程序，未发现存在异常情况，申报会计师认为，报告期内发行人营业成本的确认金额是准确的、完整的。

## 4、跨期调节收入、成本、利润的核查情况

公司申报会计师对公司是否存在跨期调节收入、成本、利润的情况执行了以下程序：

### (1) 核查收入是否存在跨期调节情况

通过截止性测试、实地走访、函证方式核查了收入是否存在跨期调节情况。

核查程序	核查比例或范围			主要核查证据
	2018年	2017年	2016年	
截止性测试	56.96%	55.23%	59.92%	报告期各年度截止日前15天及截止日后15天进度单据、验收单据、发票和收入记账凭证
销售函证	74.82%	75.65%	60.52%	2016年、2017年、2018年各55份函证回函记录
实地走访	71.03%	76.96%	66.60%	现场走访主要客户相关责任人签字确认的访谈提纲；无关联关系的承诺与保证；实地留影记录

详见本回复“问题8”之“二、收入截止性检查情况”中相关内容。

### (2) 核查成本是否存在跨期调节情况

通过截止性测试核查了成本是否存在跨期调节情况。

从财务账面记录中抽取资产负债表前后15天确认的营业成本明细项目,核查内部进度单、外部进度单、预计总成本、验收报告、进账单、收货单等单据的跨期情况,重点关注是否存在内外部进度单据日期与成本结转日期所在会计年度不一致、收入确认进度与成本确认进度不一致情况。

抽取资产负债表日前后15天的内部进度单、外部进度单、验收报告、进账单、收货单等单据,追查至发行人的账面记录,查看是否存在提前或推后确认成本、收入确认进度与成本确认进度不一致情况。

针对资产负债表日前15天内的交易,核查是否存在销售退回情况和实际收回货款情况,确认相应的成本是否需要转回。

### (3) 核查结论

综上,申报会计师认为,公司不存在跨期调节收入、成本和利润的情形。

## (二) 成本核算的内部控制

### 1、公司成本核算的内部控制说明

公司制定了完善的财务成本核算制度,包括《财务管理制度》、《费用管理制度》、《固定资产管理制度》、《薪酬制度》、《会计电算化》、《存货管理制度》等,对财务核算的方法、内部规范进行了明确的规定。

与公司成本核算相关的主要内部控制措施如下:

主要业务活动	控制目标	控制活动
成本的预算管理	对项目成本所需的工作量及其他料费进行较为精确的预估,提高资源利用效率	项目立项后由项目经理、项目实施团队、采购代表、财务代表和部门经理参与预算的制定和申请,最终由项目负责人汇总进行预算编制。按照项目管理制度由项目部门会同财务部门确认其预算金额的合理性和完整性,确保与立项评审通过时的预算金额保持一致,并对其进行监控。如发生项目增量或合同金额变更等情况,须及时调整方案和项目预算,由项目经理提交变更申请,报送采购部、项目部门和财务部等审核,最终报总经理审批,对其作出调整。
成本直接材料的领用及归集	确保根据项目需求领用原材料,所涉及单据须经相关人员的审批;所有发生在成本项目的原材料已准确、完整、及时的记录	公司原材料需求主要是物联网云项目,因其所需材料的特殊性,项目有原材料需求时由项目经理/商务经理提出申请,财务部对其采购需求做成本及预算审核,确认此需求是在项目预算范围内且成本合理。审核通过后交采购部询价,询价结果的供应商交由商务经理/项目经理签字确定,50万以上由副总经理签字审核,100万以上还需上报总经理审批。确定供应商后对其采购合同进行审批确认进行采购工作,采购到库后由仓库员、项目经理或其指定人员共同验收,主

主要业务活动	控制目标	控制活动
		要涉及数量清单、参数确定，验收合格对应项目入库；项目经理发出领料申请经审核后仓库员办理领料出库手续。 材料会计负责编制材料收发存台账，成本会计月末根据出库单进行审核汇总，统计计入相关项目成本，并报财务经理审核。
成本的人工成本管理	确保成本项目所涉及人员的工资正确核算，经相关人员审批并准确、及时发放	项目经理在每月向行政人事部提交上月项目组的人员状态表（包括研发人员和其他技术人员的名单及参与项目的天数信息），行政人事部核对人员状态表中每个人员的当月考勤情况，审核无误后发送给财务部作为成本核算的依据。 行政人事部薪酬专员每月末编制员工工资明细表和员工工资汇总表，报部门经理审核通过后提交财务经理、财务总监审核，并由总经理签字确认。成本会计根据“工资分配明细表”编制工资费用分录，将工资费用分别记入工程施工、研发支出、销售费用、管理费用等科目；出纳根据已审核批准后的工资明细表、工资付款申请表发放每月工资。
成本的费用报销管理	相关成本项目的费用的报销金额需准确、报销时间需及时、报销单据需规范，并经相关人员审批	项目成本的费用报销由申请人填写费用报销单，须经部门经理复核，由分管副总审核，财务人员发票的真实性、合法性和合理性进行审核，报财务总监，超过授权金额需要总经理批准后方可报销；其次对办公用品、差旅费、业务招待费、车辆使用及维修费、运输费的报销及时处理。
成本期末存货的管理	确保期末存货的真实性、完整性，并已准确记录	所有物料的收发领用必须经审批之后进行，不得先领料后补出库单据，不得通过仓库管理员自行领用物料；仓库管理员及时登记物料明细账保证帐实一致；财务人员定期抽查盘点仓库物资是否帐实一致并核对物料卡和财务记录是否一致；公司定期组织全面盘点由财务部门汇总盘点情况，发现差异查明原因及时处理。

## 2、申报会计师对公司成本内部控制执行的核查程序

(1) 发行人现有运行的ERP系统为用友软件的U8系统，通过查阅用友软件提供的业务方案书、系统说明书，结合发行人生产业务流程，测试系统的主要运行关键节点是否合理有效。

(2) 访谈公司财务人员，了解系统架构的规划，了解关键系统参数及节点是否可以人为更改，以确定该系统是否能够保障发行人信息系统及其产生、处理的信息是否能够真实有效，并保持一贯性。

(3) 了解项目管理流程并评价其内部控制，包括预算管理、成本归集、完工百分比计算等，并对自生产计划的制定至成本入账的流程进行穿行测试。

(4) 采用抽样方式，测试了管理层确定完工进度、实际发生成本和预计总成本的关键内部控制的设计和执行的执行、以确定内部控制的有效性。

(5) 通过对业务、采购、仓库及财务人员的访谈了解发行人业务流程及实



际执行流程是否和内控制度一致。

(6) 采用抽样方式，将已完工项目实际发生的总成本与项目完工前管理层估计的合同总成本进行对比分析，评估管理层做出此项会计估计的经验和能力。

(7) 获取管理层提供的完工百分比支持性文件，重新计算完工百分比及相应的收入、成本，分析是否存在异常事项。

经过测试内控制度及流程运行有效，针对各个关键流程逐项进行检查，抽取一定量的流程运行文件测试各个关键流程运行有效并且一贯执行，通过对发行人内控流程的控制测试，发行人成本核算及成本确认内控制度及流程运行有效并且一贯执行。

综上，公司已制订了完善的成本归集、分配方法，并且制订了合理的成本核算内部控制制度。该制度能够有效地保证公司成本核算的准确性。

### （三）期限在 1 年以上主要项目情况

#### 1、关于一次问询列示的 5 个代表项目情况的说明

一次问询回复所列示5个一年以上项目的各期毛利率应与收入占比80%以上项目明细表对应的各期毛利率一致，现已更正如下：

序号	业务分类	项目名称	客户名称	2018毛利率	2017毛利率	2016毛利率
1	物联网云服务	南京河西华新城D地块物联网云项目	华新（南京）置业开发有限公司	-	26.78%	30.94%
2	物联网云服务	丁山监狱物联网云项目二期	江苏省丁山监狱	-	28.41%	34.69%
3	政企云服务	环科园政企云项目	中国宜兴环保科技工业园发展总公司	-	52.08%	55.87%
4	政企云服务	经信政企云项目二期	宜兴市经济和信息化委员会	-	61.65%	60.18%
5	政企云服务	经信政企云项目三期	宜兴市经济和信息化委员会	54.66%	62.20%	-

注：为保证可比口径，列示项目实施期间毛利率情况。

以上5个代表项目收入之和分别占2018年、2017年和2016年主营业务收入的4.79%、32.56%和37.09%，毛利之和分别占2018年、2017年和2016年主营业务毛利的6.01%、30.57%和37.57%。考虑到上述项目5个项目由于2018年合计占比较低，代表性不足。扩大范围按照合同金额500万元以上且期限在一年以上项目说明，具体如下。

#### 2、合同金额 500 万元以上且期限在 1 年以上项目情况

报告期内，公司合同金额在500万元以上且期限在1年以上的项目共有13项，收入之和分别占2018年、2017年和2016年主营业务收入的28.15%、50.19%和38.62%，毛利之和分别占2018年、2017年和2016年主营业务毛利的19.58%、49.48%和40.31%。其中，有4项合

同因项目竣工审计调增、天气因素导致的返工、原材料价格上涨和专用设备增加等不可预见因素，导致存在毛利率存在较为明显的波动。具体说明如下：

单位：万元

项目名称	客户名称	不含税合同金额	合同签订时间	执行期限	2018年度			2017年度			2016年度			是否明显波动	情况说明
					收入	毛利额	毛利率	收入	毛利额	毛利率	收入	毛利额	毛利率		
曲阜市人民医院物联网云项目	浙江八达建设集团有限公司	5,347.40	2015.6.15	2018.8.10	2,568.93	677.29	26.36%	-	-	-	-	-	-	否	注[1]
南京河西华新城D地块物联网云项目	华新（南京）置业开发有限公司	1,215.91	2016.7.8	2018.12.1	125.67	125.67	100.00%	471.00	126.15	26.78%	619.24	191.62	30.94%	是	注[2]
南京华新城AB地块一期物联网云项目	上海建工一建集团有限公司	1,165.08	2017.4.20	2018.12.1	496.25	114.25	23.02%	668.83	239.23	35.77%	-	-	-	是	注[3]
丁山监狱物联网云项目二期	江苏省丁山监狱	2,415.23	2016.7.8	2017.12.26	-	-	-	2,149.55	610.61	28.41%	265.67	92.16	34.69%	否	无
宜兴市公用城区防汛工程物联网云项目	宜兴市公用产业建设投资有限公司	1,178.14	2017.10.10	2018.2.10	189.84	52.94	27.89%	940.54	533.66	56.74%	-	-	-	是	注[4]
环科园天网信息化项目	中国宜兴环保科技工业园发展总公司	514.45	2017.6.15	2018.7.22	180.66	82.02	45.40%	333.78	167.69	50.24%	-	-	-	否	无
环科园政企云项目	中国宜兴环保科技工业园发展总公司	2,000.00	2016.2.1	2017.6.30	-	-	-	953.61	496.64	52.08%	1,046.39	584.58	55.87%	否	无
经信政企云项目三期	宜兴市经济和信息化委员会	1,736.00	2017.9.25	2018.6.26	694.40	379.53	54.66%	1,041.60	647.91	62.20%	-	-	-	否	无
百敖UEFI兼容BIOS软件	联想（上海）信息	1,894.40	2014.10.1	未规定到期	94.40	92.24	97.72%	150.00	145.17	96.78%	175.00	164.41	93.95%	否	无

项目名称	客户名称	不含税合同金额	合同签订时间	执行期限	2018年度			2017年度			2016年度			是否明显波动	情况说明
					收入	毛利额	毛利率	收入	毛利额	毛利率	收入	毛利额	毛利率		
V1.0	技术有限公司			日											
电信云资源租赁项目二期	中国电信股份有限公司无锡分公司	477.98	2017.10.10	2018.1.23	191.19	22.40	11.72%	286.79	33.61	11.72%	-	-	-	否	无
经信政企云项目二期	宜兴市经济和信息化委员会	2,500.00	2016.1.4	2017.6.1	-	-	-	196.46	121.11	61.65%	2,303.54	1,386.20	60.18%	否	无
智慧园区一经开区一智慧环境管理平台	宜兴经济技术开发区管理委员会	754.52	2017.9.15	2027.8.31	75.47	-9.77	-12.95%	25.16	20.91	83.11%	-	-	-	是	注[5]
Cicada平台BIOS开发	清华大学	500.00	2016.12.1	2021.10.30	200.00	109.97	54.99%	200.00	99.09	49.55%	-	-	-	否	无
<b>合计</b>					<b>4,816.81</b>	<b>1,646.54</b>	<b>-</b>	<b>7,417.32</b>	<b>3,241.78</b>	<b>-</b>	<b>4,409.84</b>	<b>2,418.97</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>占当期主营业务收入/主营业务毛利额的比例</b>					<b>28.15%</b>	<b>19.58%</b>	<b>-</b>	<b>50.19%</b>	<b>49.48%</b>	<b>-</b>	<b>38.62%</b>	<b>40.31%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

注 1：曲阜人民医院项目于 2015 年开始实施，后在 2016 年、2017 年停工，2017 年底复工，截至 2018 年 12 月 31 日尚未完工。该项目在报告期前的 2015 年，已实现收入 1,800 万元，毛利率为 27.03%；2018 年，项目实现收入 2,568.93 万元，毛利率为 26.36%，不存在明显波动；

注 2：南京河西华新城 D 地块物联网云项目 2016 年、2017 年、2018 年的毛利率分别为 30.94%、26.78%和 100.00%。2018 年，项目毛利率为 100.00%，高于 2016 年、2017 年的主要原因为该项目在 2017 年竣工，发行人按照合同金额及已发生成本结转该项目的收入及成本。2018 年，根据工程审定的结果，由于该工程存在一定增量，造价调增 108.05 万元，约占发行人主营业务毛利的 1.29%；

公司出于谨慎原则，在未能合理预计该项目增量的金额，未对合同金额进行调整，从而形成验收金额与预计金额存在一定差异，符合合同约定和会计准则的规定。

注 3：南京华新城 AB 地块一期 3#4#楼智能化项目 2017 年、2018 年的毛利率分别为 35.77%、23.02%，差异为 12.75%。该项目毛利率变动原因为，2018 年度设备采购价格上涨，导致实施成本增加，从而降低了当期的毛利率；

注 4：截至 2018 年 12 月 31 日，宜兴市公用城区防汛工程物联网云项目因甲方原因尚未实施完毕。该项目 2017 年、2018 年的毛利率分别为 56.74%、27.89%，差异为 28.85%。毛利率变动的主要原因为：①该项目在 2017 年内集中实施，所需采购的原材料数量与金额较高，通过集中采购降低了原材料成本，而

2018年的工作量较小，需采购的原材料相应较少，导致当期原材料实际采购成本高于2017年；其次，该项目在2018年度实施时由于天气不可抗力因素导致项目进行返工，使得成本相应增加，导致毛利率较低；

注5：智慧园区—经开区—智慧环境管理平台项目属于维护项目，收入按期确认，而成本按实际发生进行结转。该项目在2017年、2018年的毛利率分别为83.11%、-12.95%，差异为96.06%。毛利率变动的主要原因为2018年较2017年同期成本发生增加，使得2018年较2017年毛利率有所下降。成本增加的主要原因为：①2018年发生的维护事项较多，导致耗用的材料相应增加，材料费相应增加；②2018年较2017年该项目的专用设备增加，从而增加分摊的折旧费用。

### 三、核查意见

#### (一) 核查过程

1、针对发行人报告期内主营业务成本归集情况，申报会计师执行以下主要程序，并获得了以下主要证据，具体如下：

序号	主要核查程序	核查比例或范围			主要核查证据
		2018年	2017年	2016年	
1	实地走访	56.01%	59.31%	46.37%	现场走访主要供应商相关责任人签字确认的访谈提纲；无关联关系的承诺与保证；实地留影记录
2	采购函证	76.34%	74.21%	59.81%	2016年、2017年、2018年各120份函证回函记录
3	采购抽凭测试	55.94%	57.40%	56.98%	报告期各期发行人主要入库单、发票
4	采购付款测试	56.26%	55.03%	56.86%	采购付款记录中对应的银行对账单、银行付款单据等原始凭证
5	合同商业背景分析	55.82%	56.77%	56.67%	报告期内前20大供应商的采购合同
6	访谈	访谈管理层、财务人员、仓库人员、项目经理等人员			访谈记录
7	流水核查	取得实际控制人及董监高的主要银行流水			相关对象银行流水

2、查阅高毛利率项目的合同，了解项目内容，分析高毛利率的合理性；

3、访谈发行人财务总监，了解发行人部分项目毛利率较高的原因、成本归集与分配方法与成本核算的内部控制；

4、复核发行人项目收入及成本归集、分配情况。

#### (二) 核查结论

经核查，申报会计师认为：

1、发行人各期毛利率在70%以上的项目成本归集完整、分配准确，毛利率较高具有合理性；

2、发行人各期毛利率在70%以上，且按照完工百分比法确认收入的项目的收入和成本配比合理；

3、发行人成本核算的内部控制合理；

4、发行人不存在跨期调整项目收入、成本和利润的情况，各期收入、毛利

率具有合理性。

### 问题11.关于应收账款

根据问询回复，发行人一年以上应收账款占比较高，应收账款周转率显著低于同行业可比公司，发行人应收账款金额 80%以上客户的逾期未结算应收账款金额达到 2,086.86 万元、3,641.01 万元、4,079.23 万元。

请发行人说明：（1）不同客户类型对应的应收账款金额及账龄构成情况，不同类型客户的信用政策、结算周期，一年以上应收账款占比较高的原因，应收账款周转率显著低于可比公司的原因；（2）主要客户报告期内的信用政策是否发生重大变化，是否存在放宽信用政策刺激销售的情形；（3）各逾期应收账款逾期的具体原因，超期 1 年以上款项审计结果仍然未出、延期付款、客户经营异常的具体原因，是否存在纠纷，是否单项计提坏账准备，坏账计提是否充分；（4）应收账款中是否含有质保金，以及与主要客户的质保金政策，各期末质保金金额及账龄分布，期后能否正常收回。

请保荐机构、申报会计师核查并发表明确意见。

#### 【回复】

##### 一、发行人说明

（一）不同客户类型对应的应收账款金额及账龄构成情况，不同类型客户的信用政策、结算周期，一年以上应收账款占比较高的原因，应收账款周转率显著低于可比公司的原因

##### 1、不同客户类型应收账款余额及账龄情况

报告期内，公司不同客户类型应收账款余额及其账龄情况如下：

单位：万元

客户类别	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府及国有企业						
1年以内	4,969.97	34.34%	5,533.25	45.29%	3,867.89	34.08%
1-2年	3,195.90	22.08%	1,837.93	15.04%	2,051.30	18.07%

客户类别	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
2-3年	975.87	6.74%	1,325.07	10.85%	1,562.52	13.77%
3-4年	941.94	6.51%	753.91	6.17%	169.97	1.50%
4-5年	421.60	2.91%	78.06	0.64%	30.03	0.27%
5年以上	83.36	0.58%	12.30	0.10%	-	-
小计	<b>10,588.64</b>	<b>73.16%</b>	<b>9,540.52</b>	<b>78.09%</b>	<b>7,681.98</b>	<b>67.68%</b>
民营企业	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	2,732.51	18.88%	700.10	5.73%	755.05	6.65%
1-2年	259.87	1.80%	108.28	0.89%	2,672.66	23.55%
2-3年	77.28	0.53%	1,640.73	13.43%	119.37	1.05%
3-4年	589.27	4.07%	113.80	0.93%	91.25	0.80%
4-5年	113.80	0.79%	91.25	0.75%	29.10	0.26%
5年以上	111.25	0.77%	23.10	0.19%	0.30	0.00%
小计	<b>3,883.98</b>	<b>26.84%</b>	<b>2,677.26</b>	<b>21.91%</b>	<b>3,667.73</b>	<b>32.32%</b>
合计	<b>14,472.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,217.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,349.71</b>	<b>100.00%</b>

## 2、客户信用政策情况

### (1) 政府、国有企业客户收入占比高

公司客户包括政府、国有企业和民营企业，报告期内，公司不同类型客户销售收入占比情况如下：

单位：万元

客户类型	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府、国有企业	9,083.61	53.08%	11,278.22	76.32%	7,444.70	65.21%
民营企业	8,030.37	46.92%	3,499.73	23.68%	3,972.56	34.79%
合计	<b>17,113.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,777.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,417.27</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 公司不同客户的信用政策情况

考虑到公司政府、国有企业客户收入占比较高，且政府、国有企业客户回款速度慢于民营企业，公司为不同类型客户制定不同的信用政策：

客户类型	累计交易金额	信用期
政府及国有企业	500万元以上	12个月
	500万元及以下	9个月
民营企业	-	6个月

## 3、账龄一年以上应收账款的主要构成

报告期内，公司一年以上应收账款主要为政府及国有企业款项。报告期各期



末，公司一年以上应收账款客户类型构成如下：

单位：万元

客户类型	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府及国有企业	5,618.67	82.99%	4,007.27	66.96%	3,814.09	56.70%
民营企业	1,151.47	17.01%	1,977.16	33.04%	2,912.68	43.30%
合计	<b>6,770.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,984.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,726.77</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司一年以上应收账款余额总体规模保持稳定，主要是因为：

(1) 公司加强了应收账款的管理，民营企业一年以上应收账款余额规模逐渐减少；

(2) 公司政府及国有企业一年以上应收账款余额增加，主要是公司2016年、2017年度承接的政府及国有企业大型项目如环科园政企云项目、天网三期、丁山监狱物联网云项目二期等项目增多，项目完毕后应收款项未结算所致。

单位：万元

项目名称	单位名称	当期新增1年以上 应收账款金额	款项未结算原因
环科园政企云项目	中国宜兴环保科技工业园发展总公司	953.61	延期付款
天网三期	中国宜兴环保科技工业园发展总公司	370.50	延期付款
丁山监狱物联网云项目二期	江苏省丁山监狱	268.90	延期付款
宜兴市公用城区防汛工程物联网云项目	宜兴市公用产业建设投资有限公司	248.55	延期付款
合计		<b>1,841.56</b>	

#### 4、应收账款周转率较低的原因

(1) 公司销售客户类型构成情况

公司客户包括政府、国有企业和民营企业，报告期内公司向政府、国有企业客户的销售收入占比较高。报告期内，公司不同类型客户销售收入占比情况如下：

单位：万元

客户类型	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府、国有企业	9,083.61	53.08%	11,278.22	76.32%	7,444.70	65.21%
民营企业	8,030.37	46.92%	3,499.73	23.68%	3,972.56	34.79%
合计	<b>17,113.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,777.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,417.27</b>	<b>100.00%</b>

(2) 应收账款周转率同行业上市公司对比情况

报告期内，发行人与同行业上市公司应收账款周转率情况如下：

项目	2018年度	2017年度	2016年度
华宇软件	3.46	4.32	4.61
万达信息	1.63	2.42	2.60
银信科技	2.29	1.93	3.04
南威软件	3.71	3.32	2.61
平均值	2.77	3.00	3.21
本公司	1.32	1.29	1.07

数据来源：Wind 资讯，上市公司年报

①应收账款周转率低于同行业上市公司的主要原因

报告期内，公司应收账款周转率低于同行业上市公司平均水平，主要系公司本地政府客户较多，政府客户受收入结算等因素影响回款较慢，导致发行人目前应收账款周转率较低。

②公司应收账款回收情况不断改善

随着公司加大应收账款催款力度，应收账款余额占收入比重总体呈现下降趋势，公司应收账款周转率从2016年度的1.07上升至2018年度的1.32。

③应收账款回收确定性高

2018年末，公司长账龄应收账款主要来自政府、国有企业，客户信用水平高，期后回款确定性高。公司账龄在1年以上的应收账款构成如下：

单位：万元

客户类型	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府及国有企业	5,618.67	82.99%	4,007.27	66.96%	3,814.09	56.70%
民营企业	1,151.47	17.01%	1,977.16	33.04%	2,912.68	43.30%
合计	6,770.15	100.00%	5,984.43	100.00%	6,726.77	100.00%

④公司已足额计提坏账准备

公司已按照同行业上市公司坏账计提政策水平计提了充分的坏账准备，逾期应收账款不会对公司未来经营造成重大影响。

(二) 主要客户报告期内的信用政策是否发生重大变化，是否存在放宽信

## 用政策刺激销售的情形

### 1、信用政策未发生变更

报告期内，公司信用政策稳定，未发生变更。公司履行的信用政策如下：

客户类型	累计交易金额	信用期
政府及国有企业	500万以上	12个月
	500万元及以下	9个月
民营企业	-	6个月

①云计算设备核心固件业务主要通过核心技术水平吸引客户，且客户较为稳定，应收账款回收及时，整体余额较小。

②云服务业务主要通过招投标的方式取得相应项目，项目招标时并未就项目信用期进行约定，公司仅能在中标后被动接受发标方的结算时间及付款条件。

### 2、报告期内公司销售回款情况良好

报告期内，公司政府、国有企业和民营企业应收账款周转率情况如下：

应收账款周转率	2018年度	2017年度	2016年度
政府、国有企业	0.90	1.31	0.97
民营企业	2.45	1.10	1.08
公司平均	<b>1.32</b>	<b>1.29</b>	<b>1.07</b>

报告期内，发行人应收账款周转率分别为1.32次、1.29次及1.07次。公司应收账款周转率整体保持上升趋势，应收账款回款情况良好。

#### (1) 政府、国有企业客户应收账款周转率保持稳定

政府、国有企业客户主要通过招投标的方式进行采购，发行人只能采用被动接受的方式进行投标。

2017年度，政府、国有企业客户应收账款周转率较2016年提升较快，主要是当期承接了丁山监狱物联网云项目二期、经信政企云项目三期项目、环科园政企云项目等大型政府、国有企业项目回款情况良好，总体与项目实施进度一致。

单位：万元

项目名称	客户名称	2017年度确认收入	2017年末新增应收账款余额
丁山监狱物联网云项目二期	江苏省丁山监狱	2,149.55	268.90

项目名称	客户名称	2017年度确认收入	2017年末新增应收账款余额
经信政企云项目三期	宜兴市经济和信息化委员会	1,041.60	602.60
合计		<b>3,191.15</b>	<b>871.50</b>

(2) 民营企业客户应收账款周转率不断提升

公司民营企业客户应收账款周转率不断提高,2018年应收账款周转率上升较快,主要是当期承接了无锡江南电缆有限公司、北京宝利信通科技有限公司等大型民营企业项目,导致当期民营企业客户收入增长较快。

单位:万元

项目名称	客户名称	2018年度确认收入	2018年末新增应收账款余额
江南电缆企业私有云项目二期	无锡江南电缆有限公司	1,300.00	395.00
江南电缆企业私有云项目一期		400.00	400.00
宝利信通三款软件项目	北京宝利信通科技有限公司	344.83	-
百敖UEFI兼容BIOS软件V1.3百敖UEFI BIOS自动测试软件V1.5		224.14	-
百敖UEFI兼容BIOS软件V1.0		101.35	-
合计		<b>2,370.32</b>	<b>795.00</b>

综上所述,报告期内公司信用政策稳定,未发生变更,且应收账款周转率保持稳定上升,公司回款情况保持良好,不存在放松信用政策增加收入的情况。

(三) 各逾期应收账款逾期的具体原因,超期1年以上款项审计结果仍然未出、延期付款、客户经营异常的具体原因,是否存在纠纷,是否单项计提坏账准备,坏账计提是否充分

发行人根据相关应收账款情况,选取占应收账款、长期应收款金额80%以上客户的逾期账款进行说明解释。

1、2018年度主要逾期应收账款情况

单位:万元

公司名称	项目名称	应收账款	超期期限	逾期金额	超期原因	是否存在纠纷	是否单项计提坏账准备	已计提坏账金额	逾期账款期后回款情况
中国宜兴环保科技工业园发展总公司	环科园政企云项目	1,384.00	1年以内	1,384.00	延期付款	否	否	181.44	26.03

公司名称	项目名称	应收账款	超期期限	逾期金额	超期原因	是否存在纠纷	是否单项计提坏账准备	已计提坏账金额	逾期账款期后回款情况
宜兴市经济和信息化委员会	经信政企云项目三期	868.00	1年以内	173.60	延期付款	否	否	52.08	-
北京建工集团有限责任公司	宜兴市文化中心博物馆物联网云项目	690.00	1-2年	690.00	审计结果未出	否	否	230.00	420.00
无锡九如城养老产业发展有限公司	无锡九如城物联网云项目二期	495.47	1-2年	495.47	延期付款	否	否	148.64	30.00
宜兴市经济和信息化委员会	经信政企云项目二期	273.38	1年以内	273.38	延期付款	否	否	35.03	77.07
江苏广厦房地产开发有限公司	丽水金城物联网云项目	186.08	1-2年	186.08	对方经营异常	否	是	186.08	全部计提坏账
合计		3,896.93	-	3,202.53	-	-	-	833.27	-

2018年度，公司主要逾期应收账款账款情况如下：

①环科园政企云项目、经信政企云项目三期、经信政企云项目二期受客户当期支付预算影响，应收账款当期尚未及时回收；

②宜兴市文化中心博物馆物联网云项目因涉及工程范围、工作量较大，项目整体审计结算未完成，应收账款未能及时回收；

③无锡九如城物联网云项目二期项目因项目业主方发生变更，项目整体审计未完成，整体付款延迟；

④丽水金城物联网云项目因客户经营异常并成为失信执行人，应收账款未能收回，发行人已全额计提坏账。

公司已按照坏账计提政策计提了充分的坏账准备，并对丽水金城物联网云项目应收账款单项计提坏账准备。逾期应收账款期后回款情况良好，公司坏账政策计提的坏账准备能合理覆盖坏账风险，

## 2、2017 年度主要逾期应收账款情况

单位：万元

公司名称	项目名称	应收账款	超期期限	逾期金额	超期原因	是否存在纠纷	是否单项计提坏账准备	已计提坏账金额	逾期账款期后回款情况
浙江八达建设	曲阜市人民医院物	936.30	1年以内	936.30	项目停	否	否	187.26	全部回

公司名称	项目名称	应收账款	超期期限	逾期金额	超期原因	是否存在纠纷	是否单项计提坏账准备	已计提坏账金额	逾期账款后期回款情况
集团有限公司	联网云项目				工				款
北京建工集团有限责任公司	宜兴市文化中心博物馆物联网云项目	850.00	1年以内	850.00	审计结果未出	否	否	197.50	580.00
无锡九如城养老产业发展有限公司	无锡九如城物联网云项目二期	555.47	1年以内	555.47	延期付款	否	否	111.09	90.00
宜兴市高塍镇村镇建设管理服务所	高塍镇物联网云项目	196.40	1年以内	196.40	延期付款	否	否	19.64	全部回款
江苏广厦房地产开发有限公司	丽水金城物联网云项目	186.08	1年以内	186.08	对方经营异常	否	是	186.08	全部计提坏账
合计		2,724.25	-	2,724.25	-	-	-	701.57	-

2017年度，公司主要逾期应收账款账款情况如下：

①曲阜市人民医院物联网云项目因发包方资金困难导致项目停工，当期应收账款当期未能回收；

②高塍镇物联网云项目受客户当期支付预算影响，应收账款当期未能回收；

③宜兴市文化中心博物馆物联网云项目、无锡九如城物联网云项目和丽水金城物联网云项目应收账款逾期原因与2018年度情况一致。

2017年度，公司主要逾期应收账款超期期限均在1年以内，公司已按照坏账计提政策计提了充分的坏账准备，并对丽水金城物联网云项目应收账款单项计提坏账准备。

### 3、2016 年度主要逾期应收账款情况

单位：万元

公司名称	项目名称	应收账款	超期期限	逾期金额	超期原因	是否存在纠纷	是否单项计提坏账准备	已计提坏账金额	逾期账款后期回款情况
北京建工集团有限责任公司	宜兴市文化中心博物馆物联网云项目	1,150.00	1-2年	1,092.50	审计结果未出	否	否	172.50	880.00
宜兴市公安局	宜兴公安政企云	359.16	1年	359.16	对方每	否	否	52.81	全部回

公司名称	项目名称	应收账款	超期期限	逾期金额	超期原因	是否存在纠纷	是否单项计提坏账准备	已计提坏账金额	逾期账款期后回款情况
	项目		以内		年付款				款
中国宜兴环保科技工业园发展总公司	环科园仓储展示用房物联网云项目	185.37	1-2年	75.52	延期付款	否	否	25.72	全部回款
南京东大智能化系统有限公司	无锡深南电路制造基地一期物联网云项目	170.00	1-2年	170.00	延期付款	否	否	17.00	全部回款
无锡九如城养老产业发展有限公司	无锡九如城物联网云项目一期	166.00	1-2年	166.00	延期付款	否	否	16.60	全部回款
合计		2,030.53	-	1,863.18	-	-	-	284.63	-

2016年度，公司超期1年以上应收账款账款情况：

①宜兴市文化中心博物馆物联网云项目因涉及工程范围、工作量较大，项目整体审计结算未完成，应收账款当期未能回收；

②环科园仓储展示用房物联网云项目受客户当期支付预算影响，应收账款当期未能回收；

③无锡九如城物联网云项目受客户内部付款流程影响，客户付款进度滞后于合同约定，应收账款当期未能回收；

④无锡深南电路制造基地一期物联网云项目因项目发包方未完成整体结算，应收账款当期未能回收。

公司已按照坏账计提政策计提了充分的坏账准备，公司的坏账政策计提的坏账准备能合理覆盖坏账风险，

（四）应收账款中是否含有质保金，以及与主要客户的质保金政策，各期末质保金金额及账龄分布，期后能否正常收回

### 1、公司质保金政策

公司向客户提供的产品和服务为整体服务方案，整体服务方案包含后期的质量保证服务，因此公司在确认产品、服务收入的同时确认质保金收入，应收账款中含有质保金。

公司质保金政策通常为2年以内。公司根据客户需求，在项目签订合同时与客户约定质量保证条款。

公司列示主要客户的质保金政策如下，涉及的质保金金额占公司2018年末质保金余额比例为51.78%。

单位：万元

业务分类	项目名称	截止2018年末质保金余额	合同总额	质保金比例	质保金条款	验收合格日	质保金回收情况
政企云服务	经信政企云项目三期	260.40	1,736.00	15.00%	质保期2年，自终验合格之日起1年后的一个月內支付质保金的50%，2年后的一个月內支付剩余款项	2018.6.26	尚未达到回收期限
	经信政企云项目四期	29.80	298.00	10.00%	质保期1年，自终验验收合格之日起1年后的一个月內支付	2018.12.25	尚未达到回收期限
	宜兴市公安局云资源平台开发	12.37	123.68	10.00%	质保期1年，自终验验收合格之日起1年后的一个月內支付完毕	2017.12.19	已全部回款
	<b>小计</b>	<b>302.57</b>	<b>2,157.68</b>	-	-	-	
物联网云服务	无锡九如城物联网云项目二期	78.55	785.47	10.00%	质保期2年，在本工程竣工验收合格满2年后的30日內无息付清	2015.12.28	项目整体审计未结束，尚未回款
	南京河西华新城AB地块物联网云项目	62.64	1,252.84	5.00%	质保期2年，总承包工程竣工验收合格满2年后支付。	2018.10.18	尚未达到回收期限
	宜兴市发改太湖治理工程物联网云项目	22.60	226.00	10.00%	质保期1年，验收合格1年后的20个工作日内支付	2018.12.29	尚未达到回收期限
	行政服务中心物联网云项目	23.98	239.83	10.00%	质保期2年，期满后付清	2016.11.22	受客户支付预算影响，尚未回款
	<b>小计</b>	<b>187.62</b>	<b>2,504.14</b>	-	-	-	
云计算设备核心固件业务	统一可扩展固件开发项目	4.30	43.00	10.00%	质保期1年，验收合格12个月后支付	2018.6.26	尚未达到回收期限
	百敖UEFI兼容BIOS软件开发项目	2.40	12.00	20.00%	质保期1年，验收合格12个月后支付	2018.10.30	尚未达到回收期限
	<b>小计</b>	<b>6.70</b>	<b>55.00</b>	-	-	-	
<b>合计</b>	<b>496.89</b>	<b>4,716.82</b>	-	-	-		



## 2、各期末质保金情况及账龄分布

报告期各期末，公司应收账款中的质保金情况如下：

单位：万元

账龄	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	526.31	54.84%	409.52	43.01%	87.09	13.34%
1-2 年	85.60	8.92%	41.88	4.40%	448.01	68.65%
2-3 年	36.51	3.80%	403.61	42.38%	82.81	12.69%
3-4 年	237.77	24.78%	54.51	5.72%	29.30	4.49%
4-5 年	50.96	5.31%	37.31	3.92%	5.42	0.83%
5 年以上	22.50	2.34%	5.42	0.57%	-	-
总计	<b>959.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>952.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>652.65</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司质保金余额变动主要与公司仍处于质保期内的项目情况相关。截至2018年12月31日，公司账龄在3-4年的质保金余额为237.77万元，主要是当期无锡九如城物联网云项目二期、宜兴市文化中心博物馆物联网云项目等项目质保金未结算所致，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	单位名称	质保金金额	质保金账龄	质保金未结算原因
无锡九如城物联网云项目二期	无锡九如城养老产业发展有限公司	78.55	3-4 年	项目整体审计结算未完成
宜兴市文化中心博物馆物联网云项目	北京建工集团有限责任公司	57.50	3-4 年	项目整体审计结算未完成
宜兴市文化中心图书馆物联网云项目	北京建工集团有限责任公司	55.00	3-4 年	项目整体审计结算未完成
无锡九如城物联网云项目一期	无锡九如城养老产业发展有限公司	42.00	3-4 年	未到合同约定质保金支付期限
合计		<b>233.05</b>	-	-

## 3、质保金期后回款情况

报告期内，公司质保金回款情况如下：

单位：万元

项目	报告期内累计发生的质保金	报告内累计质保金回流
质保金金额	1,586.57	698.71

质保期满后，公司逐渐回收应收质保金。报告期内，公司质保金金额较小。公司已充分考虑质保金坏账风险，截止2018年末，公司已计提应收账款坏账金额1,924.85万元，质保金坏账对公司影响较小。

## 二、核查意见

### （一）核查过程

- 1、获得报告期内发行人销售收入明细表，抽查发行人销售合同，查看合同中销售内容、付款政策、质保金等条款；
- 2、获取发行人信用政策，了解不同客户对应的信用期；
- 3、获得报告期内发行人应收账款明细表，查看不同客户类型应收账款结构情况；
- 4、查看发行人应收账款、质保金回款情况；
- 5、查阅同行业上市公司应收账款计提政策，并与发行人的情况进行了对比分析；
- 6、访谈发行人董事长、财务总监、研发总监等相关人员，了解应收账款的变动原因是否与实际经营情况相符。

### （二）核查结论

经核查，申报会计师认为：

- 1、发行人政府、国有企业应收账款占比较高，且账龄一年以上的应收账款中政府、国有企业客户占比高，符合公司业务实际情况；
- 2、发行人应收账款中质保金结算、确认、付款符合合同约定，确认和计量符合企业会计准则；报告期内发行人质保金确认完整、准确；
- 3、发行人报告期内信用政策并未发生变化，不存在放宽信用政策刺激销售的情形；
- 4、发行人本地政府客户较多，发行人应收账款周转率低于可比上市公司的情况合理。

## 问题12.关于供应商及采购情况

问询回复说明发行人云服务业务采购主要包括原材料、技术服务费、劳务

外包费等，发行人 50%以上云服务业务依赖外包。

请发行人说明：（1）云服务业务下原材料、技术服务费、劳务外包的前五大供应商、具体供应内容、采购金额、占比，发行人对主要供应商的重要性，供应商频繁变动的的原因；（2）相关外包技术服务费、劳务外包费涉及的主要项目，外包的具体内容（如系统平台开发子模块、人脸识别子模块、安装施工劳务等），是否属于发行人的核心业务环节，外包费用占比较高的合理性；（3）原材料、技术服务费、劳务外包费所选取比较对象的代表性，采购单价公允的依据；（4）报告期内发行人主要供应商的信用政策在报告期内是否发生变化，部分主要技术服务供应商需在发行人收到其客户款项后才向发行人收款的合理性，双方是否转移了与商品或服务相关的主要风险和报酬。

请保荐机构和申报会计师对上述事项和主要供应商与发行人是否存在关联关系进行核查，说明核查的方法、范围、比例、依据，并发表明确意见。

**【回复】**

一、云服务业务下原材料、技术服务费、劳务外包的前五大供应商、具体供应内容、采购金额、占比，发行人对主要供应商的重要性，供应商频繁变动的的原因

（一）云服务业务下主要供应商的情况

1、云服务业务下原材料前五大供应商

发行人向云服务业务下原材料前五大供应商的采购金额及占当期云服务业务原材料采购金额的比例，以及采购内容情况如下：

单位：万元

2018年度				
序号	供应商	采购金额	占比	采购内容
1	上海富誉信息科技有限公司	532.50	10.89%	服务器、通用型模拟量输入模块、开关量输入模块、传感器、智能电表、智能水表、专用电源等
2	无锡金涵电子有限公司	285.58	5.84%	UPS电源、精密空调、蓄电池等
3	山东冠奥信息科技有限公司	187.57	3.84%	路由器、锐捷智分单元、锐捷无线AP、锐捷交换机等

4	山东医伯来经贸有限公司	168.34	3.44%	一体化阅片室系统、LED显示屏等
5	无锡市鹏腾信息科技有限公司	166.38	3.40%	机房环境监控系统、机房监控系统、M系列机房墙板、同步时钟、气体灭火系统、电缆、计算机设备等
合计		1,340.38	27.41%	
<b>2017年度</b>				
序号	供应商	金额	占比	采购内容
1	浙江大华科技有限公司	696.82	15.72%	大屏幕显示系统、3T企业盘、监视器、红外半球、服务器、硬盘等
2	上海富誉信息科技有限公司	572.17	12.91%	彩色分机、46寸液晶大屏单元、服务器、摄像机、网络电视、电源线等
3	江苏恒正信息技术有限公司	261.09	5.89%	电磁流量计、雷达液位计等
4	南京荣飞科技有限公司	258.03	5.82%	胸牌嵌入式软件、无线基站嵌入式软件、触摸屏等
5	无锡市卓易四方自动化设备有限公司	231.66	5.23%	自控柜、COD传感器、COD变送器、仪表箱等
合计		2,019.77	45.57%	
<b>2016年度</b>				
序号	供应商	金额	占比	采购内容
1	南京思瀚网络技术有限公司	96.45	7.54%	交换机、防火墙等
2	无锡市胜华电缆有限公司	85.86	6.71%	电缆
3	宁波德凯拉电子科技有限公司	85.13	6.65%	非屏蔽电缆、屏蔽电缆、UTP超五类（单股）4对、配线架等
4	浙江大华科技有限公司	63.83	4.99%	红外球机、大屏幕显示系统、硬盘、红外枪机等
5	厦门狄耐克电子科技有限公司	46.19	3.61%	网络分机、IP网络对讲主机等
合计		377.45	29.49%	

## 2、云服务业务下前五大技术服务供应商

发行人向云服务业务下技术服务前五大供应商的采购金额及占当期云服务业务技术服务采购金额的比例，以及采购内容情况如下：

单位：万元

<b>2018年度</b>				
序号	供应商	金额	占比	采购内容
1	江苏开拓信息与系统有限公司	98.00	11.98%	数据备份、数据汇聚、数据仓库、元数据管理等
2	杭州一闪科技有限公司	74.00	9.05%	医院管理软件、实验室信息系统

				(LIS)、住院电子病历、门诊电子病历
3	无锡市鹏腾信息科技有限公司	70.00	8.56%	库存查询模块 数据分析模块
4	北京致远互联软件股份有限公司	65.00	7.95%	办公自动化软件及定义工具、高级Office套件、移动应用
5	宜兴市联诺软件科技有限公司	50.00	6.11%	GIS可视化模块、数据处理和报表输出模块、数据分析功能设计
<b>合计</b>		<b>357.00</b>	<b>43.64%</b>	
<b>2017年度</b>				
<b>序号</b>	<b>供应商</b>	<b>金额</b>	<b>占比</b>	<b>采购内容</b>
1	江苏恒普软件科技有限公司	300.00	35.02%	数据交换系统子模块、站群内容管理模块
2	北京以萨技术股份有限公司	225.00	26.27%	车辆识别子模块软件
3	宜兴市智海信息科技有限公司	57.59	6.72%	设备运维
4	北京旷视科技有限公司	49.40	5.77%	人脸识别子模块软件
5	杭州嘉贝软件有限公司	41.50	4.84%	景区自动化管理软件、医院管理软件升级改造、对医院数据进行清洗等
<b>合计</b>		<b>673.49</b>	<b>78.62%</b>	
<b>2016年度</b>				
<b>序号</b>	<b>供应商</b>	<b>金额</b>	<b>占比</b>	<b>采购内容</b>
1	无锡梵创软件科技有限公司	300.00	25.32%	销售管理模块
2	南京合众力行软件有限公司	236.00	19.92%	多媒体信息资源发布系统 污水收集系统实时监控软件及调度管路软件系统
3	无锡创赢科技有限公司	200.00	16.88%	智慧绩效考核平台子模块
4	江苏恒普软件科技有限公司	150.00	12.66%	企业管理软件
5	东软集团南京有限公司	141.84	11.97%	包括数据共享与交换模块、健康档案浏览模块、评价模块等； 门诊医生工作站模块、输血管理模块、药库管理模块等。
<b>合计</b>		<b>1,027.84</b>	<b>86.75%</b>	

### 3、云服务业务下劳务外包前五大供应商

发行人向云服务业务下劳务外包前五大供应商的采购金额及占当期云服务业务劳务外包采购金额的比例，以及采购内容情况如下：

单位：万元

2018年度				
序号	供应商	金额	占比	采购内容
1	淮安市龙城建设劳务有限公司	292.14	69.55%	线管铺设、设备安装
2	宜兴市良光城市照明工程有限公司	64.95	15.46%	线管铺设、设备安装
3	无锡市鹏腾信息科技有限公司	40.00	9.52%	设备安装
4	江苏贵泰工程技术有限公司	10.50	2.50%	设备安装
5	南京恒驰建筑劳务有限公司	5.83	1.39%	线管安装、线管铺设
合计		<b>413.41</b>	<b>98.43%</b>	
2017年度				
序号	供应商	金额	占比	采购内容
1	淮安市龙城建设劳务有限公司	440.12	70.19%	线管铺设、设备安装、系统调试
2	南京振讯电子设备工程中心	186.93	29.81%	门禁、电网系统安装调试
合计		<b>627.05</b>	<b>100.00%</b>	
2016年度				
序号	供应商	金额	占比	采购内容
1	江苏通元人力资源服务有限公司	405.39	58.64%	线管铺设、设备安装、系统调试
2	江苏南通二建集团有限公司	134.25	19.42%	综合管线铺设
3	淮安市龙城建设劳务有限公司	49.32	7.13%	线管铺设、设备安装、系统调试
4	江苏中惠联合电子工程有限公司	39.33	5.69%	线管铺设、设备安装、系统调试
5	宜兴邦大装饰工程有限公司	21.00	3.04%	线管铺设、设备安装、系统调试
合计		<b>649.29</b>	<b>93.92%</b>	

## （二）发行人对主要供应商的重要性，供应商频繁变动的原因

由上述云服务业务下各类型采购的前五大供应商的采购情况可见，发行人云服务业务对单个供应商的采购金额不高，且重复性较低，这主要是由发行人云服务业务具有定制化的特点所决定，相应采购会根据具体项目内容选择合适的供应商。

发行人所需对外采购的原材料型号较多，技术服务类型非标准化，且外包的技术服务可替代性较强，因此无长期固定供应商。

二、相关外包技术服务费、劳务外包费涉及的主要项目，外包的具体内容（如系统平台开发子模块、人脸识别子模块、安装施工劳务等），是否属于发

行人的核心业务环节，外包费用占比较高的合理性

(一) 相关采购技术服务所涉及的主要项目

1、采购内容情况

发行人报告期内各期占云服务业务技术服务采购金额70%以上项目的技术服务采购金额及占比情况如下：

单位：万元

2018年度			
项目	金额	比例	主要内容
经信政企云项目三期	98.69	19.40%	数据备份、数据汇聚、数据仓库、元数据管理等
宜兴第五人民医院物联网云项目	97.00	19.07%	实验室信息系统(LIS)、住院电子病历、门诊电子病历；
南京江北软件园政企云项目	90.00	17.69%	GIS可视化模块、数据处理和报表输出模块、数据分析功能设计
经信政企云项目四期	51.40	10.10%	数据分析模块
宜兴市发改太湖治理工程物联网云项目	37.80	7.43%	资源管理器、河长信息管理模块
<b>合计</b>	<b>374.89</b>	<b>73.70%</b>	
2017年度			
项目	金额	比例	主要内容
宜兴公安人脸和车辆识别项目	274.40	35.31%	车辆识别子模块软件
环科园政企云项目	250.12	32.18%	数据交换系统子模块
宜兴市政府网站群云服务	50.41	6.49%	站群内容管理模块
<b>合计</b>	<b>574.93</b>	<b>73.98%</b>	
2016年度			
项目	金额	比例	主要内容
经信政企云项目二期	662.25	59.15%	销售管理模块 多媒体信息资源发布系统
宜兴市区域卫生信息化项目	223.81	19.99%	门诊医生工作站模块、输血管理模块、药库管理模块等。
<b>合计</b>	<b>886.06</b>	<b>79.14%</b>	

2、采购内容是否涉及发行人的核心业务环节

发行人整体规模较小，在云服务业务上只能将有限的力量聚焦于云平台技术的研发及服务，其核心业务环节为云架构的搭建。发行人对外采购技术服务主要是：

(1) 在报告期初，发行人由于员工规模较小，且自有PaaS平台尚未完善，发行人在承接大型项目时，由于项目时间紧张，需要对外采购技术服务，配合自身的云架构进行相应的应用软件的开发。如2016年经信政企云项目二期的技术服务费采购金额较大，该项目当期收入2,303.54万元，项目整体规模较大，因此需要外包采购；

(2) 发行人主要核心技术是对云平台的搭建，以及对核心模块的构建。对于各类型专业子模块的开发，例如车辆识别子模块、专业医疗管理模块等专业性较强的应用，市场上有成熟的开发机构，基于成本效益原则，发行人需要进行外部采购。

随着发行人PaaS平台技术的完善以及研发人员的增加，以及发行人应用场景开发的不断完善，发行人对于应用软件的开发效率及能力得到逐步提升，报告期内发行人的技术服务费的成本占比也逐步下降。

## (二) 相关劳务外包所涉及的主要项目

### 1、采购内容情况

发行人劳务外包主要涉及物联网云服务业务，在前端硬件设备的具体搭建需要铺设管线、安装设备等工作，采取劳务外包的方式实施。

发行人报告期内各期占云服务业务劳务外包采购金额70%以上项目的劳务外包采购金额及占比情况如下：

单位：万元

2018年度			
项目	金额	比例	主要内容
曲阜市人民医院物联网云项目	333.85	48.79%	设备安装等辅助性工作
南京华新城AB地块二期物联网云项目	248.54	36.32%	设备安装等辅助性工作
合计	582.39	85.11%	
2017年度			
项目	金额	比例	主要内容



丁山监狱物联网云项目	239.88	40.78%	设备安装等辅助性工作
丁山监狱三期物联网云项目	125.03	21.26%	设备安装等辅助性工作
宜兴市公用城区防汛工程物联网云项目	97.09	16.51%	设备安装等辅助性工作
<b>合计</b>	<b>462.00</b>	<b>78.54%</b>	
<b>2016年度</b>			
<b>项目</b>	<b>金额</b>	<b>比例</b>	<b>主要内容</b>
南京河西华新城D地块物联网云项目	244.43	50.19%	设备安装等辅助性工作
环科园低碳节能大厦物联网云项目	41.16	8.45%	设备安装等辅助性工作
徐舍镇物联网云项目	39.16	8.04%	设备安装等辅助性工作
中星湖滨城物联网云项目	32.86	6.75%	设备安装等辅助性工作
<b>合计</b>	<b>357.61</b>	<b>73.43%</b>	

## 2、采购内容是否涉及发行人的核心业务环节

发行人对外采购劳务外包主要是发行人物联网业务涉及较多的前端信息采集设备的安装及布设，并不涉及云服务的核心技术，因此，并不属于发行人的核心业务环节。

## 三、原材料、技术服务费、劳务外包费所选取比较对象的代表性，采购单价公允的依据

### （一）原材料采购价格公允性情况

报告期内，发行人采购原材料种类较多，其中主要原材料的价格比较情况如下：

单位：元

材料内容	时间	发行人平均采购价格	市场价格
硬盘（3T）	2018年度	1,100.00	1,040.00-1160.00
	2017年度	1,120.00	
	2016年度	1,130.00	
服务器内存（16G）	2018年度	1,500.00	900.00-1,800.00
	2017年度	1,550.00	
	2016年度	1,000.00	
电源线RVV2*1.0	2018年度	2.66	2.33-2.72
	2017年度	2.41	
	2016年度	2.53	

发行人根据不同项目的需求进行原材料采购，不同项目间所涉及的原材料品种、型号较多，其中，硬盘（3T）、服务器内存（16G）及电源线是云服务较为主要的原材料采购项目。上述主要原材料的比较价格，来源于向其他同类型供应商的询价，以及网络采购平台的查询所得，具有代表性。

发行人购买主要原材料的平均价格与市场上其他供应商原材料价格水平不存在明显差异。同时，考虑到发行人原材料供应商与发行人不存在关联关系，因此，发行人原材料采购单价公允。

### （二）技术服务费采购价格公允性情况

发行人技术服务费主要根据业务项目需求定制化采购，均为非标准化产品，因此不具有标准化定价，发行人主要依据行业经验，由技术服务商提供报价，公司审核后确定。上述采购过程，均按照市场化原则执行。

### （三）外包劳务采购价格公允性情况

报告期内，发行人主要的外包劳务供应商为江苏通元人力、江苏淮安龙城，发行人向前述供应商采购劳务平均单价与同地域市场平均劳务价格对比情况如下：

项目	发行人平均采购单价（元/人/天）			同地域市场价格（元/人/天）		
	基础作业	设备安装	系统调试	基础作业	设备安装	系统调试
2018年度	250.00	250.00	300.00	260.00	260.00	320.00
2017年度	220.00	220.00	300.00	230.00	230.00	280.00
2016年度	220.00	220.00	280.00	220.00	220.00	300.00

上述劳务外包的比较价格，来源于向其他同区域同类型供应商的询价，具有代表性。发行人向主要劳务外包供应商的平均价格与市场上其他供应商劳务价格水平不存在明显差异。同时，考虑到发行人劳务外包供应商与发行人不存在关联关系，因此，发行人劳务外包采购单价公允。

四、报告期内发行人主要供应商的信用政策在报告期内是否发生变化，部分主要技术服务供应商需在发行人收到其客户款项后才向发行人收款的合理性，双方是否转移了与商品或服务相关的主要风险和报酬

#### （一）报告期内发行人主要供应商的信用政策在报告期内是否发生变化

发行人主要供应商的信用政策情况如下：

序号	名称	年份	信用政策	是否发生变化
<b>主要原材料供应商</b>				
1	上海富誉信息科技有限公司	2018	1、合同签订5日内甲方支付乙方50%预付款，乙方收到预付款后按甲方要求分批供货，甲方收到货后，支付该批货物的合同金额的45%，安装调试完毕三个月后支付余款5% 2、票到货到付清	是
		2017	票到货到付清	
2	浙江大华科技有限公司	2018	90天账期	否
		2017	90天账期	
		2016	90天账期	
<b>主要技术服务供应商</b>				
1	宜兴市智海信息科技有限公司	2018	货到票到付清	否
		2017	货到票到付清	
2	东软集团南京有限公司	2018	服务开始日期20个工作日内支付50%，从服务结束日期计算起20个工作日内支付50%。	是
		2017	服务开始日期20个工作日内支付50%，从服务结束日期计算起20个工作日内支付50%。	
		2016	1、合同生效后7个工作日内支付预付款30%，项目验收起7个工作日内付验收款60%，一年维护期后7个工作日内支付10%。 2、合同签订起20个工作日内支付50%，在维护期满六个月后的20个工作日内支付50%。 3、合同签订起10个工作日内支付50%，在实施验收合格后的20个工作日内支付50%。	
3	江苏恒普软件科技有限公司	2017	合同生效后5个工作日内预付20%，乙方系统测试完成，测试结果经甲方验收合格后付80%	否
		2016	合同生效后5个工作日内预付20%，乙方系统测试完成，测试结果经甲方验收合格后付80%	
<b>主要劳务外包供应商</b>				
1	淮安市龙城建设劳务有限公司	2018	按时结算，票到付清	否
		2017	按时结算，票到付清	
		2016	按时结算，票到付清	

由于发行人业务定制化的特性，发行人主要的供应商重复性较低，发行人主要供应商的信用政策变化情况分析如下：

### **1、原材料供应商**

原材料供应商的信用政策基本保持不变，同时部分供应商会根据其自身资金情况对单此采购的支付方式进行调整。

### **2、技术服务供应商**

由于外购的技术服务具有定制化的特点，且采购内容存在差异，因此供应商会调整收款政策。

### **3、劳务外包供应商**

劳务外包供应商的信用政策在报告期内保持一致。

**(二) 部分主要技术服务供应商需在发行人收到其客户款项后才向发行人收款的合理性，双方是否转移了与商品或服务相关的主要风险和报酬**

#### **1、发行人与技术服务供应商商业谈判的结果**

因为技术服务不同于产品，已经融入发行人开发的整体模块中，发行人出于自身开发风险的考虑，与部分技术服务商谈判确定上述支付条款，主要是为保障出现技术服务质量纠纷问题时，便于约束服务方。上述条款有其正常的商业合理性。

#### **2、发行人与技术服务商转移了相关服务的主要风险和报酬**

根据双方合作的协议，发行人在验收技术服务商的相关服务后，主要的风险和报酬已转移给发行人。发行人支付条款只是约束条件，除非质量等问题，发行人应当支付给技术服务商服务款项。

### **五、主要供应商与发行人是否存在关联关系**

报告期内，发行人向技术服务供应商南京合众力行采购技术服务，南京合众力行系谢乾妹妹曾任总经理之公司，成立于2014年9月，主营业务为承接软件产品的外包开发业务。

报告期内，发行人向关联方合众力行采购技术服务采购内容如下：

单位：万元

年度	供应商	采购金额	采购的具体内容
2018年度	合众力行	60.00	基于信用大数据的管理服务平台企业应用技术
2016年度		63.00	污水收集系统实时监控软件及调度管理软件系统
		173.00	多媒体信息资源发布系统
合计		<b>296.00</b>	-

发行人向关联方采购均按照公司治理制度履行了必要的审议程序，向关联方合众力行采购技术服务金额较小，且采购是因研发人员数量紧张而进行的偶发性采购。上述采购款项已经全部结清，报告期各期末未存在关联交易资金往来款。

除上述情况外，发行人主要供应商与发行人不存在关联关系。

## 六、核查意见

### （一）核查过程

1、就发行人报告期内采购情况，申报会计师执行以下主要程序，并获得了以下主要证据，具体如下：

序号	主要核查程序	核查比例或范围			主要核查证据
		2018年	2017年	2016年	
1	实地走访	56.01%	59.31%	46.37%	现场走访主要供应商相关责任人签字确认的访谈提纲；无关联关系的承诺与保证；实地留影记录
2	采购函证	76.34%	74.21%	59.81%	2016年、2017年、2018年各120份函证回函记录
3	采购抽凭测试	55.94%	57.40%	56.98%	报告期各期发行人入库单、发票
4	采购付款测试	56.26%	55.03%	56.86%	采购付款记录中对应的银行对账单、银行付款单据等原始凭证
5	合同商业背景分析	55.82%	56.77%	56.67%	报告期内前20大供应商的采购合同
6	访谈	访谈管理层、财务人员、仓库人员、项目经理等人员			访谈记录
7	流水核查	取得实际控制人及董监高的主要银行流水			相关对象银行流水

2、对占发行人采购金额80%以上的供应商进行网络搜索工商登记信息，将相应供应商股东、主要人员与发行人的员工名册进行比对；

3、对发行人主要采购项目进行询价，并在网络购物平台对相应项目进行搜索，了解相应采购项目的市场价格。

### （二）核查结论

经核查，申报会计师认为：

1、发行人供应商重复性较低，主要是发行人业务定制化的特性所致，发行人所需对外采购的原材料型号较多、技术服务类型非标准化，且外包的技术服务可替代性较强，发行人无长期固定供应商，并不会对自身经营产生重大不利影响；

2、相关外包技术服务及劳务外包并不涉及发行人的核心业务环节；

3、发行人原材料及劳务外包费所选取的单价比较对象具有代表性，相应技术服务费由于定制化程度较高，难以就单价进行比较；

4、报告期内发行人原材料及劳务外包供应商对发行人的信用政策变化不大，由于技术服务定制化程度较高，因此信用政策会根据具体内容进行调整；

5、发行人部分主要技术服务供应商需在发行人收到其客户款项后才向发行人收款是商业谈判的结果，具有合理性，发行人承担其所提供服务的主要风险和报酬；

6、除合众力行外，发行人主要供应商与发行人不存在关联关系。

### **问题13.关于成本的匹配性和成本费用归集的准确性**

问询回复列示了对发行人报告期内固件业务和云服务业务成本变动的情况。

请发行人说明：（1）发行人成本中直接材料、外包服务费、直接人工的主要项目来源，单位成本是否合理，发行人成本中的单位人工成本和研发费用、管理费用、销售费用中的单位人工成本是否存在重大差异；（2）发行人对人工成本在成本和费用中进行分摊的数量、单价确定方法，相同人员同时从事研发和项目开发工作如何分摊成本费用，发行人在成本和费用归集、分摊方面的内部控制措施及相关内部控制是否有效。

请保荐机构、申报会计师核查并发表明确意见。

#### **【回复】**

##### **一、发行人说明**

（一）发行人成本中直接材料、外包服务费、直接人工的主要项目来源，单位成本是否合理，发行人成本中的单位人工成本和研发费用、管理费用、销

## 售费用中的单位人工成本是否存在重大差异

### 1、成本中直接材料、外包服务费、直接人工的主要项目来源

#### ①关于发行人成本特点的说明

由于发行人业务不属于标准化产品，主要以定制化项目方式实施为主，因此同类业务不同项目的成本存在一定差异；

发行人物联网云服务业务中涉及硬件等直接材料成本。由于是针对不同客户需求的定制化整体项目，不同项目中涉及直接材料存在品种不同、型号不同的情况，因此即使是同一类型的项目，不同项目之间的单位成本匹配关系不强。

#### ②关于各成本构成来源的说明

成本构成	主要来源项目说明
直接材料	发行人物联网云服务涉及大量硬件原材料，因此，直接原材料主要发生于物联网云项目。 报告期内，发行人物联网云业务直接材料成本占发行人直接材料总成本的89.14%、87.59%和84.49%。
直接人工	发行人云计算设备核心固件业务及政企云项目主要是开发，直接人工成本主要发生于云计算设备核心固件业务及政企云项目。 报告期内，发行人云计算设备核心固件业务和政企云服务业务直接人工成本占发行人直接人工总成本的92.06%、92.06%和89.81%。
外包服务	发行人外包服务成本中，技术服务费主要发生于云计算设备核心固件和政企云服务项目；劳务外包主要发生于物联网云项目。

#### (1) 成本中直接材料的主要项目来源情况

报告期内，发行人成本中直接材料的主要项目来源于物联网项目，不同项目之间的主要材料类型差异较大，不同项目之间比较单位成本，匹配关系不强。因此列示各项目主要材料具体情况如下：

#### ①2018年度发行人成本中直接材料的主要项目来源情况

2018年度，发行人业务直接材料成本的主要项目来源情况如下：

单位：万元

项目名称	2018年原材料成本金额	占当期同类成本比例	具体成本内容	金额	占项目原材料成本比例
曲阜市人民医院物联网云项目	1,491.92	41.87%	UPS电源	122.32	8.20%
			服务器	93.58	6.27%

项目名称	2018年原材料成本金额	占当期同类成本比例	具体成本内容	金额	占项目原材料成本比例
			精密空调	89.50	6.00%
			配电柜	65.03	4.36%
			存储设备	60.50	4.06%
			<b>小计</b>	<b>430.93</b>	<b>28.88%</b>
南京华新城AB地块一期物联网云项目	341.79	9.59%	16路开关量输入模块	24.36	7.13%
			8路通用型模拟量输入模块	17.09	5.00%
			联网型超声波热量表	14.89	4.36%
			智能电表	13.85	4.05%
			铅铝免维护电池	11.16	3.26%
			<b>小计</b>	<b>81.36</b>	<b>23.80%</b>
南京华新城AB地块二期物联网云项目	220.22	6.18%	电源线	39.40	17.89%
			JDG管	33.49	15.21%
			六类非屏蔽网线	28.51	12.95%
			24盘位磁盘阵列	10.17	4.62%
			桥架	8.38	3.81%
			<b>小计</b>	<b>119.96</b>	<b>54.47%</b>
留创园物联网云项目	132.35	3.71%	服务器	56.90	42.99%
			联网型超声波如量表	15.02	11.35%
			智能电表	13.97	10.56%
			风速传感器	5.97	4.51%
			风道温湿度传感器	5.78	4.36%
			<b>小计</b>	<b>97.64</b>	<b>73.78%</b>
<b>合计</b>	<b>2,186.27</b>	<b>61.36%</b>	-	<b>729.89</b>	<b>33.39%</b>

②成本中直接材料的主要项目来源情况

2017年度，发行人业务直接材料成本的主要项目来源情况如下：

单位：万元

项目名称	2017年原材料成本金额	占当期同类成本比例	具体成本内容	金额	占项目原材料成本比例
丁山监狱物联网云项目二期	1,243.55	33.62%	3T企业盘	68.97	5.55%
			监视器	63.02	5.07%
			红外半球	56.94	4.58%
			大屏幕显示系统	52.14	4.19%



项目名称	2017年原材料成本金额	占当期同类成本比例	具体成本内容	金额	占项目原材料成本比例
			振动传感器	46.31	3.72%
			<b>小计</b>	<b>287.38</b>	<b>23.11%</b>
南京华新城AB地块一期物联网云项目	358.19	9.68%	彩色分机	140.25	39.15%
			46寸液晶大屏单元	42.74	11.93%
			服务器	25.64	7.16%
			网络枪型摄像机	25.64	7.16%
			红外周界报警	21.96	6.13%
			<b>小计</b>	<b>256.23</b>	<b>71.53%</b>
宜兴市公用城区防汛工程物联网云项目	288.98	7.81%	自控柜	205.13	70.98%
			雷达液位计	55.04	19.05%
			UPS电源	8.87	3.07%
			静压液位计	8.12	2.81%
			超声波液位计变送器	5.58	1.93%
			<b>小计</b>	<b>282.73</b>	<b>97.84%</b>
宜兴市公用污水自控工程物联网云项目	288.28	7.79%	电磁流量计	178.82	62.03%
			在线锰法COD	16.03	5.56%
			超声波液位仪	7.69	2.67%
			电磁流量计	6.92	2.40%
			余氧仪	6.41	2.22%
			<b>小计</b>	<b>215.87</b>	<b>74.88%</b>
<b>合计</b>	<b>2,179.01</b>	<b>58.90%</b>	-	<b>1,042.21</b>	<b>47.83%</b>

③成本中直接材料的主要项目来源情况

2016年度，发行人业务直接材料成本的主要项目来源情况如下：

单位：万元

项目名称	2016年原材料成本金额	占当期同类成本比例	具体成本内容	金额	占项目原材料成本比例
丁山监狱物联网云项目	159.74	12.10%	UTP非屏蔽电缆（六类4对）	29.25	18.31%
			镀锌板槽式桥架	21.71	13.59%
			护套线	20.67	12.94%
			UTP超五类（单股4对）	19.09	11.95%
			FTP屏蔽电缆（六类4对）	16.83	10.54%
			<b>小计</b>	<b>107.54</b>	<b>67.32%</b>

项目名称	2016年原材料成本金额	占当期同类成本比例	具体成本内容	金额	占项目原材料成本比例
南京河西华新城D地块物联网云项目	127.78	9.68%	桥架	20.00	15.65%
			线缆	11.85	9.28%
			监控设备	10.00	7.83%
			室内全彩屏	9.34	7.31%
			开关模块	6.67	5.22%
			<b>小计</b>	<b>57.87</b>	<b>45.29%</b>
行政服务中心物联网云项目	126.07	9.55%	核心交换机	37.03	29.37%
			24口接入交换机	15.78	12.51%
			汇聚交换机	12.49	9.91%
			电缆	11.43	9.07%
			48口交换机	9.32	7.39%
			<b>小计</b>	<b>86.05</b>	<b>68.26%</b>
高塍镇物联网云项目	110.56	8.37%	电缆	36.22	32.76%
			红外球机	19.17	17.34%
			电源线	6.46	5.84%
			硬盘	5.03	4.55%
			红外枪机	4.54	4.10%
			<b>小计</b>	<b>71.41</b>	<b>64.59%</b>
丁山监狱物联网云项目二期	91.43	6.92%	网络分机	24.70	27.01%
			防静电地板	21.92	23.98%
			IP网络三级级对讲主机	14.06	15.38%
			虚拟化软件	9.57	10.47%
			机房动力环境监控系统	9.23	10.10%
			<b>小计</b>	<b>79.49</b>	<b>86.94%</b>
中星湖滨城物联网云项目	73.75	5.58%	电缆	16.90	22.92%
			路灯杆	10.00	13.56%
			路灯具	5.00	6.78%
			镀锌桥架	4.88	6.61%
			球形座椅	3.65	4.95%
			<b>小计</b>	<b>40.43</b>	<b>54.82%</b>
<b>合计</b>	<b>689.33</b>	<b>52.20%</b>	-	<b>442.79</b>	<b>42.34%</b>

(2) 成本中直接人工的主要项目来源情况

发行人云计算设备核心固件业务和政企云服务主要为客户提供定制化技术

开发服务，为发行人直接人工成本的主要来源业务。

发行人报告期内各期直接人工成本在100万元以上项目的直接人工成本金额及占比情况如下：

单位：万元

2018年度				
项目		直接人工成本金额	占当期同类成本比例	平均单位人工成本（元/人/天）
云计算设备核心固件业务	EPSD	176.63	7.27%	760.54
	SSG项目	175.08	7.21%	717.73
	小计	<b>351.70</b>	<b>14.48%</b>	-
政企云服务业务	江南电缆企业私有云项目二期	391.78	16.13%	391.77
	经信政企云项目三期	168.20	6.93%	402.77
	小计	<b>559.98</b>	<b>23.06%</b>	-
合计		<b>911.68</b>	<b>37.54%</b>	-
2017年度				
项目		直接人工成本金额	占当期同类成本比例	平均单位人工成本（元/人/天）
云计算设备核心固件业务	SSG项目	361.48	16.58%	705.03
	AppDevelopmentEnhancementandSupport	136.64	6.27%	699.32
	EPSD	121.56	5.58%	722.87
	小计	<b>619.67</b>	<b>28.43%</b>	-
政企云服务业务	经信政企云项目三期	300.07	13.77%	398.72
	环科园政企云项目	143.42	6.58%	404.54
	小计	<b>443.49</b>	<b>20.35%</b>	-
合计		<b>1,063.16</b>	<b>48.77%</b>	-
2016年度				
项目		直接人工成本金额	占当期同类成本比例	平均单位人工成本（元/人/天）
云计算设备核心固件业务	DecisionEngineering	179.25	11.66%	695.35
	BIOSEngineering	125.70	8.18%	676.85
	EPSD	121.52	7.90%	700.35
	小计	<b>426.47</b>	<b>27.74%</b>	-
政企云服务业务	经信政企云项目二期	167.41	10.89%	336.45
	环科园政企云项目	113.87	7.41%	342.10
	小计	<b>281.29</b>	<b>18.30%</b>	-
合计		<b>707.76</b>	<b>46.03%</b>	-

发行人项目平均单位人工成本与项目开发实施人员薪酬水平相关。项目需投入的具体开发实施人员因客户开发需求、项目开发难易程度的不同而不同，因此发行人同类业务不同项目、同一项目不同时期的项目平均单位人工成本均有所差异。

(3) 成本中技术服务费的主要项目来源情况

① 云计算设备核心固件业务的技术服务费成本分析

发行人报告期内各期占云计算设备核心固件业务中技术服务费成本50%以上项目（且包含至少两个项目）的技术服务费成本金额及占比情况如下：

单位：万元

2018年			
项目名称	金额	比例	平均单价
SSG项目	229.59	77.81%	2.05万元/人/月
Cicada平台BIOS开发	65.46	22.19%	1.96万元/人/月
合计	<b>295.05</b>	<b>100.00%</b>	
2017年			
项目名称	金额	比例	平均单价
EPSD项目	208.08	65.67%	2.17万元/人/月
SSG项目	91.59	28.90%	2.05万元/人/月
合计	<b>299.67</b>	<b>94.57%</b>	
2016年			
项目名称	金额	比例	平均单价
EPSD项目	168.31	50.75%	2.09万元/人/月
BIOSEngineering	156.08	47.06%	2.04万元/人/月
合计	324.39	97.81%	

报告期内，发行人云计算设备核心固件业务的技术服务主要是个别项目在开发及服务的过程中，由于自身人员不足，发行人需要外购技术服务，以满足相应项目进度的需求。因此，相应云计算设备核心固件业务的技术服务费成本与相应项目并无固定配比比例，项目间无法进行对比。

发行人云计算设备核心固件业务的技术服务是根据服务的人员数量及时间进行决定总金额，相应技术服务供应商的计费标准如下：

单位：元

类别	每人每月
1-3年相关经验服务人员	16,238

类别	每人每月
3-5年相关经验服务人员	19,292
5-8年相关经验服务人员	22,507
8年以上相关经验服务人员	27,084

相应技术服务供应商根据发行人需求,提供相应服务人员为发行人提供服务,并最终按照实际使用的人员及时间进行结算。报告期内,发行人与相应技术服务供应商均按照以上标准进行采购。

## ②云服务业务技术服务费成本分析

报告期内,发行人云服务业务的技术服务成本主要是根据具体项目情况及自身人员情况,对外采购相应的应用软件开发服务,因此,各项目间的采购内容定制化程度较高,差异较大。

发行人报告期内各期占云服务业务技术服务成本合计金额50%以上项目的情况如下:

单位:万元

2018年度			
项目	金额	比例	主要内容
经信政企云项目三期	98.69	19.40%	数据备份、数据汇聚、数据仓库、元数据管理等
宜兴第五人民医院物联网云项目	97.00	19.07%	实验室信息系统(LIS)、住院电子病历、门诊电子病历
南京江北软件园政企云项目	90.00	17.69%	GIS可视化模块、数据处理和报表输出模块、数据分析功能设计
<b>合计</b>	<b>285.69</b>	<b>56.16%</b>	
2017年度			
项目	金额	比例	主要内容
宜兴公安人脸和车辆识别项目	274.40	35.31%	车辆识别子模块软件
环科园政企云项目	250.12	32.18%	数据交换系统子模块
<b>合计</b>	<b>524.52</b>	<b>67.49%</b>	
2016年度			
项目	金额	比例	主要内容
经信政企云项目二期	662.25	59.15%	销售管理模块 多媒体信息资源发布系统
宜兴市区域卫生信息化项目	223.81	19.99%	门诊医生工作站模块、输血管理模块、药库管理模块等
<b>合计</b>	<b>886.06</b>	<b>79.14%</b>	

由上表可见,由于具体项目需求存在较大差异,因此,各项目间技术服务的

采购内容存在较大差异，且均为非标准化产品，从而无法在项目间进行比较。

(4) 成本中外包劳务费的主要项目来源情况

发行人报告期内各期占云服务业务劳务外包成本金额50%以上项目（且包含至少两个项目）的劳务外包成本金额及占比情况如下：

单位：万元

2018年度			
项目	金额	比例	平均单价
曲阜市人民医院物联网云项目	333.85	48.79%	300.00元/人/天
南京华新城AB地块二期物联网云项目	248.54	36.32%	266.38元/人/天
<b>合计</b>	<b>582.39</b>	<b>85.11%</b>	
2017年度			
项目	金额	比例	平均单价
丁山监狱物联网云项目	239.88	40.78%	248.88元/人/天
丁山监狱三期物联网云项目	125.03	21.26%	252.84元/人/天
<b>合计</b>	<b>364.91</b>	<b>62.04%</b>	
2016年度			
项目	金额	比例	平均单价
南京河西华新城D地块物联网云项目	244.43	50.19%	255.02元/人/天
环科园低碳节能大厦物联网云项目	41.16	8.45%	238.23元/人/天
<b>合计</b>	<b>285.59</b>	<b>58.64%</b>	

发行人对外采购劳务外包主要是发行人物联网业务涉及较多的前端信息采集设备的安装及布设，根据具体项目的设备安装需求进行采购，因为各项目间的设备安装需求存在差异，所以无法在项目间进行比较。

**2、成本中的单位人工成本和研发费用、管理费用、销售费用中的单位人工成本对比情况**

(1) 成本中单位人工成本和研发费用单位人工成本的情况

①云计算设备核心固件业务情况

发行人固件业务成本中的单位人工成本和研发费用单位人工成本对比如下：

项目	2018年度	2017年度	2016年度
研发费用单位人工成本（元/人/天）	804.33	735.04	645.57
成本中的单位人工成本（元/人/天）	765.63	732.20	651.39

发行人云计算设备核心固件业务研发工作技术含量较高，研发部门主要对技术难关进行攻克，研发成果均为固件技术服务和开发的基础性技术，项目执行部

门在原有开发基础上为客户提供固件技术开发、服务。因此，发行人核心内研项目研发人员普遍拥有丰富深厚的技术开发经验，归集到研发费用中单位人工成本相对较高。

报告期内，发行云计算设备核心固件业务研发费用单位人员成本增长较快，主要系发行人于2017年开始引进行业人才开展研发工作，并于2018年组建、形成完整的BMC开发团队，导致研发费用单位人工成本提升。

## ②云服务业务情况

发行人云服务业务成本中的单位人工成本和研发费用单位人工成本对比如下：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
研发费用单位人工成本	392.83	305.12	278.71
成本中的单位人工成本	395.04	297.37	273.43

报告期内，发行人云服务业务成本中的单位人工成本和研发费用单位人工成本差异较小。

## (2) 管理费用、销售费用中的单位人工成本情况

管理费用、销售费用中的人工成本属于行政管理类人员的成本，管理费用、销售费用中人员属于专职岗位，当期人员产生的薪酬成本直接归集到当期费用中，因此管理费用、销售费用中的单位人工成本和发行人成本中的单位人工成本不具有对比性。

**(二) 发行人对人工成本在成本和费用中进行分摊的数量、单价确定方法，相同人员同时从事研发和项目开发工作如何分摊成本费用，发行人在成本和费用归集、分摊方面的内部控制措施及相关内部控制是否有效**

### 1、发行人对人工成本在成本和费用中进行分摊方法

发行人根据月考勤表和工资表将销售人员、管理人员、内部研发人员和项目人员的薪酬分别计入销售费用、管理费用、研发费用和项目成本，发行人员工实际薪酬为各期人工成本及费用总额，以员工工作天数乘以日标准工时（每日8小时）计算员工当期的基础工时，根据员工当期参与不同项目投入的工时作为分配标准，将人工成本分摊至对应成本及费用科目。

发行人人工成本在成本和费用中具体的分摊方法如下：

对应项目类型	归集标准
业务项目	根据月考勤表将从事与公司收入项目相关工作的研发人员薪酬计入项目成本
内研研发项目	根据月考勤表将从事内部研发工作的员工薪酬计入研发支出科目
销售、管理相关	根据月考勤表将销售和管理人员的人工薪酬分别计入销售费用、管理费用，当期实际发生额结转至当期销售费用、管理费用

## 2、相同人员同时从事研发和项目开发工作如何分摊成本费用

发行人按照从事不同类型业务所耗用的工时占其当月总工时的比重为依据，将相应人员的薪酬分别计入不同的科目。

由于同一研发人员同一时间具备单一且明确的工作状态，不可能同时从事自身研发工作和项目开发工作，因此公司应计入营业成本的职工薪酬与应计入研发费用的职工薪酬可明确区分，不存在应该计入人工成本的支出计入研发费用的情形。

## 3、发行人在成本和费用归集、分摊方面的内部控制措施

### (1) 发行人成本和费用归集、分摊内部控制措施

发行人已制定《卓易考勤制度》和《卓易薪酬制度》，对岗位工资构成、岗位工资标准、奖金及津贴、薪酬发放与调整等进行了明确规定。

发行人各业务运作部门项目经理将员工各期项目工时汇总后，经行政人事部编制项目工时表、工资表，提交财务部门会计主管、财务总监审核，由总经理签字确认后归集、分摊。

报告期内，发行人成本和费用归集、分摊内部控制措施有效。

### (2) 内部控制措施执行情况

报告期内，发行人严格执行成本和费用归集、分摊内部控制制度：

控制单据	具体执行情况
月考勤表	严格按照《考勤制度》执行，对考勤时间、旷工、迟到、早退、加班时间计算等情形进行了规定，通过钉钉打卡、项目经理统计等方式统计考勤，行政人事部每月不定期抽查考勤情况
项目工时表	行政人事部统计研发部门人员工时，项目人员工时由业务运作部进行统计
工资表	每月末行政人事部根据考勤表、薪酬计算标准编制工资明细表和员工工资汇总表，提交财务部门会计主管、财务总监审核，由总经理签字确认。应付职工薪



控制单据	具体执行情况
	酬记账员根据经批准的工资支付申请表编制付款凭证并提交会计主管审批后登记账簿。出纳根据经批准的工资明细表填写工资付款申请，经部门领导签字后统一交由银行代发工资。成本会计根据“工资分配明细表”编制工资费用分录，将工资费用分别记入项目成本、研发支出、销售费用、管理费用等科目

## 二、核查意见

### (一) 核查过程

1、查阅发行人报告期内员工花名册，抽取查阅员工劳动合同，对发行人的人事经理进行访谈，了解并核查发行人报告期内的员工数量、员工岗位设置等情况；

2、查阅发行人报告期内员工工资表，抽取查阅工资发放凭证，核查发行人员工薪酬的真实性、合理性；

3、获取发行人《薪酬制度》，查阅发行人重要项目员工考勤表、项目工时表、员工工资汇总表，核查人员成本归集的准确性；

4、对发行人总经理、财务总监、研发技术部门负责人进行访谈，核查发行人人员工资归集、分摊方式及流程。

### (二) 核查结论

经核查，申报会计师认为：

发行人成本中的单位人工成本和研发费用、管理费用、销售费用中的单位人工成本不存在重大差异；

发行人对人工成本在成本和费用中进行分摊方式合理，不存在相同人员同时从事研发和项目开发工作的情况；

发行人在成本和费用归集、分摊方面的内部控制措施及相关内部控制完善、有效。

### 问题14.关于期间费用

问询回复说明，发行人管理人员、销售人员、研发人员、行政及财务人员、其他技术人员分别为 10 人、13 人、241 人、31 人、36 人。问询回复说明相关费用中不包含招投标费用和业务招待费系宜兴政府不收取招标代理服务费用，

发行人通过招投标取得项目不需要发生大额业务招待费用所致。

请发行人说明：

(1) 结合报告期内发行人销售人员数量，人均在手订单数量、金额，说明销售人员数量和薪酬是否合理；

(2) 上述各类人员人均工资的具体计算口径，人员统计范围和分类标准，报告期内其他技术人员的数量、工资总额、人均薪酬，相关人员具体的核算科目，计入成本还是费用，上述各类人员的人均薪酬与同行业公司相应人员的人均薪酬是否存在差异；

(3) 发行人研发费用结构与同行业公司是否存在重大差异；

(4) 报告期内实际发生的招投标费用和业务招待费用的金额、数量，宜兴政府不收取招标代理服务费用的文件依据和相关条款。

请保荐机构、申报会计师核查并发表明确意见，并核查是否存在关联方、发行人关系密切家庭成员及其关联方为发行人代垫费用的情形。

#### 【回复】

发行人说明：

一、结合报告期内发行人销售人员数量，人均在手订单数量、金额，说明销售人员数量和薪酬是否合理

发行人报告期销售模式具有以下特点：

云计算设备核心固件业务，市场相对封闭，且国内厂商仅两家，需要的推广销售人员较少，目前主要通过技术和服务能力实现客户营销。

云服务业务主要在宜兴本地及江苏区域，区域销售集中，主要以招投标方式、销售主管拓展业务等方式为主，销售人员主要负责跟踪推进订单具体事宜。

同时由于发行人业务具有定制化的特点，不是标准化产品，单位订单金额存在较大差异。

因此销售人员人均在手订单和金额、薪酬关系可比性不强。

报告期内，发行人销售人员数量、平均薪酬以及人均在手订单数量、金额情

况如下表所示：

项目	2018年	2017年	2016年
销售人员数量（人）	13	18	19
销售人员平均薪酬（万元/年）	15.19	13.52	11.13
人均在手订单数量（个）	15	12	11
人均在手订单金额（万元）	1,494.60	867.68	814.44

注：销售人员数量为当年期末数。

2017年及2016年，发行人销售人员数量保持稳定。2018年，销售人员减少5名，主要是固件业务较少需要业务开拓，原有固件业务销售人员3人离职，云服务业务离职2名。

报告期内，发行人加强了对销售人员考核，销售人员人均薪酬也持续增加。发行人销售人员与实际业务符合实际情况。

二、上述各类人员人均工资的具体计算口径，人员统计范围和分类标准，报告期内其他技术人员数量、工资总额、人均薪酬，相关人员具体的核算科目，计入成本还是费用，上述各类人员的人均薪酬与同行业公司相应人员的人均薪酬是否存在差异

（一）各类人员人均工资的具体计算口径，人员统计范围和分类标准，报告期内其他技术人员数量、工资总额、人均薪酬，相关人员具体的核算科目，计入成本还是费用

1、各类人员人均工资的具体计算口径，人员统计范围和分类标准，相关人员具体的核算科目，计入成本还是费用

发行人各类人员统计范围及分类标准、财务核算科目、人均工资具体计算口径如下：

项目	统计范围	分类标准	财务核算科目	人均工资计算口径
管理人员	高级管理人员及部分业务骨干员工	承担管理职能、对发行人起重要作用的人员	管理费用	管理人员薪酬总额/管理人员数量
销售人员	销售部、市场部员工	承担销售职能的人员	销售费用	销售费用职工薪酬/销售人员数量
研发人员	研发部、技术部等部门员工	承担内部研究开发及业务研究开	负责内研项目：研发费用	（应付职工薪酬-销售费用职工薪酬-管

项目	统计范围	分类标准	财务核算科目	人均工资计算口径
		发职能的人员	负责业务项目：营业成本	管理费用职工薪酬-其他技术人员薪酬总额)/研发人员数量
行政及财务人员	财务部、采购部、行政人事部、法务部等部门员工	承担行政管理、采购管理、人事管理、财务管理等职能的人员	管理费用	(管理费用职工薪酬-管理人员薪酬总额)/行政及财务人员数量
其他技术人员	服务部、支持部、云中心运维部等部门员工	承担项目实施及运维职能的人员	营业成本	其他技术人员薪酬总额/其他技术人员数量

## 2、报告期内其他技术人员的数量、工资总额、人均薪酬

报告期内，发行人其他技术人员的数量、工资总额、人均薪酬情况如下：

项目	2018年	2017年	2016年
人数(人)	36	43	72
工资总额(万元)	222.87	234.58	362.42
人均薪酬(万元/年)	6.19	5.46	5.03

注：其他技术人员数量为当年期末数。

其他技术人员主要系发行人负责云服务项目现场调试服务人员以及数据中心的运维人员。

报告期内，发行人其他技术人员持续减少的原因主要系随着发行人云服务技术水平提升，发行人可实现SaaS软件的远程部署，从而减少了对软件现场调试人员数量的需求。

报告期内，发行人其他技术人员人均薪酬逐年上升，与发行人整体人均薪酬变动情况整体一致。

### (二) 发行人各类人员的人均薪酬与同行业公司相应人员的人均薪酬不存在重大差异

根据同行业上市公司华宇软件、南威软件、银信科技、万达信息披露的年度报告，与上述同行业公司相比，发行人同类别人员薪酬不存在重大差异。

#### 1、公司整体人均薪酬对比

报告期内，发行人人均薪酬逐年上升，与同行业公司相比，不存在重大差异。

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
华宇软件	10.78	11.66	9.35
南威软件	9.06	10.70	11.00
银信科技	12.45	12.24	12.14
万达信息	16.05	15.69	13.79
行业平均	<b>12.09</b>	<b>12.57</b>	<b>11.57</b>
发行人	<b>13.82</b>	<b>11.85</b>	<b>9.94</b>

注：人均薪酬=应付职工薪酬/员工人数。

## 2、研发人员及其他技术人员人均薪酬对比

因同行业上市公司未单独列示研发人员、技术人员薪酬，所以统计口径，将研发人员及其他技术人员合计数比较。

报告期内，发行人研发人员及其他技术人员人均薪酬逐年上升，与同行业公司相比，不存在重大差异。发行人2016年研发人员及其他技术人员合计的平均人均薪酬相比同行业较低，主要是当年其他技术人员较多，拉低了整体的平均水平，具体数据如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
华宇软件	14.44	12.90	11.88
南威软件	7.07	9.60	9.85
银信科技	13.80	14.51	13.46
万达信息	-	-	-
行业平均	<b>11.77</b>	<b>12.34</b>	<b>11.73</b>
发行人	<b>13.01</b>	<b>11.09</b>	<b>9.71</b>
其中：研发人员人均薪酬	14.03	12.10	11.63
其他技术人员人均薪酬	6.19	5.46	5.03

注 1：华宇软件、南威软件、银信科技并未区分研发人员及其他技术人员，年报中统一以“技术人员”口径列示；万达信息并未披露新财务会计报表格式下 2016 年管理费用的明细结构，因此未列入对比范围；

注 2：研发人员及其他技术人员人均薪酬=（应付职工薪酬-销售费用职工薪酬-管理费用职工薪酬）/（研发人员数量+其他技术人员数量）。

## 3、销售人员人均薪酬

报告期内，发行人销售人员人均薪酬逐年上升，从2016年的11.13万元增长至2018年的15.19万元。但销售人员人均薪酬略低于与同行业公司的平均水平。

主要原因是目前发行人现有业务的销售模式造成的，具体如下：

云计算设备核心固件业务，市场相对封闭，且国内厂商仅两家，需要的推广销售人员较少，目前主要通过技术和服务能力实现客户营销。

云服务业务主要在宜兴本地及江苏区域，区域销售集中，其主要以招投标方式进行、以及高管等拓展业务为主，销售人员主要负责跟踪推进具体业务。因此从其对开拓业务的贡献价值来看，相对要低，整体薪酬不高。

发行人销售人员人均薪酬与同行业公司比较情况如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
华宇软件	22.37	15.76	14.34
南威软件	23.09	25.68	24.96
银信科技	24.05	15.62	15.06
万达信息	16.60	13.46	10.78
<b>行业平均</b>	<b>21.53</b>	<b>17.63</b>	<b>16.29</b>
<b>发行人</b>	<b>15.19</b>	<b>13.52</b>	<b>11.13</b>

注：销售人员人均薪酬=销售费用职工薪酬/销售人员数量。

#### 4、管理人员、行政及财务人员人均薪酬

报告期内，发行人管理人员、行政及财务人员人均薪酬逐年上升，与同行业公司相比，不存在重大差异。

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
华宇软件	13.40	9.72	11.70
南威软件	15.10	11.94	13.34
银信科技	7.43	7.76	10.11
万达信息	-	-	-
<b>行业平均</b>	<b>11.98</b>	<b>9.81</b>	<b>11.72</b>
<b>发行人</b>	<b>13.08</b>	<b>12.41</b>	<b>12.03</b>

注 1：华宇软件、南威软件、银信科技并未区分行政及财务人员及管理人员，年报中统一以“行政及财务人员”口径列示；万达信息并未披露新财务会计报表格式下 2016 年管理费用的明细结构，因此未列入对比范围；

注 2：管理人员、行政及财务人员人均薪酬=管理费用职工薪酬/（管理人员数量+行政及财务人员数量）。

### 三、发行人研发费用结构与同行业公司是否存在重大差异

(一) 发行人研发费用主要由职工薪酬、折旧摊销费和技术服务费构成

报告期内，研发费用主要由职工薪酬、折旧摊销费和技术服务费构成，三者合计占当期研发费用比例分别为94.72%、92.05%和91.97%。

单位：万元

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,467.26	71.94%	1,097.20	70.78%	811.41	65.51%
折旧摊销费	247.42	12.13%	240.65	15.52%	241.90	19.53%
技术服务费	217.21	10.65%	89.07	5.75%	85.78	6.93%
<b>小计</b>	<b>1,931.89</b>	<b>94.72%</b>	<b>1,426.92</b>	<b>92.05%</b>	<b>1,139.09</b>	<b>91.97%</b>
其他	107.56	5.28%	123.20	7.95%	99.45	8.03%
<b>合计</b>	<b>2,039.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,550.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,238.54</b>	<b>100.00%</b>

(二) 发行人研发费用结构与同行业可比公司不存在重大差异

由于财务会计报表格式修订原因，无法获取同行业公司2016年研发费用结构明细，只能比较2018年及2017年可比数据，具体情况如下：

1、2018 年度

项目	华宇软件	南威软件	银信科技	行业平均	发行人
职工薪酬	58.11%	79.38%	64.71%	67.40%	71.94%
折旧摊销费	3.67%	0.00%	17.96%	7.21%	12.13%
技术服务费	27.59%	15.86%	11.66%	18.37%	10.65%
<b>小计</b>	<b>89.38%</b>	<b>95.24%</b>	<b>94.33%</b>	<b>92.98%</b>	<b>94.72%</b>
其他	10.62%	4.76%	5.67%	7.02%	5.28%
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

2、2017 年度

项目	华宇软件	南威软件	银信科技	行业平均	发行人
职工薪酬	53.87%	63.57%	71.58%	63.01%	70.78%
折旧摊销费	2.82%	0.00%	11.52%	4.78%	15.52%
技术服务费	31.66%	20.92%	9.95%	20.84%	5.75%
<b>小计</b>	<b>88.35%</b>	<b>84.49%</b>	<b>93.05%</b>	<b>88.63%</b>	<b>92.05%</b>
其他	11.65%	15.51%	6.95%	11.37%	7.95%
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

注 1：同行业可比公司万达信息未公开披露研发费用结构明细，因此未列入上述表格；

注 2：上述华宇软件的技术服务费在其年度报告披露为“差旅运杂劳务费”。

通过上述对比表格，同行业可比公司与发行人研发费用均以职工薪酬、折旧摊销费、技术服务费为主，2018年度，上述三者合计比例同行业可比公司平均值为92.98%，发行人为94.72%；2017年度，同行业可比公司平均值为88.63%，发行人为92.05%。

因此，发行人研发费用结构与同行业公司相似，不存在重大差异。

#### 四、报告期内实际发生的招投标费用和业务招待费用的金额、数量，宜兴政府不收取招标代理服务费用的文件依据和相关条款

##### （一）报告期内发行人发生的招投标费用和业务招待费用的金额、数量情况

报告期内，发行人发生的招投标费用和业务招待费用的金额、数量情况如下：

单位：万元

项目	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	数量	金额	数量	金额	数量
业务招待费	53.75	284	58.13	359	99.76	385
招投标费用	7.33	7	2.51	3	2.20	2

##### 1、业务招待费

报告期内，2017年及2018年业务招待费保持稳定，2016年业务招待费较高，主要原因发行人中介开展尽职调查工作，发生相应费用36.27万元。

对于政府、事业单位、国有控股企业等客户，发行人一般通过招投标方式获取订单，在获取客户过程中发生的业务招待费金额较少。因此，发行人发生的业务招待费较少。

发行人云计算设备核心固件业务主要以技术能力提升实现客户营销，云服务业务一般通过招投标方式获取政府、事业单位、国有控股企业等客户，因此发行人业务招待费数量与发行人业务之间可比性不强。

##### 2、招投标费用

发行人报告期内招投标费用较少。

主要原因发行人云计算设备核心固件业务主要通过商业谈判获得，不存在招标费用。云服务业务，主要以宜兴本地政府客户为主，需要进行招投标，而宜兴



市招投标中心等采购代理机构作为非营利事业法人，不收取代理服务费。

报告期内，发行人对非宜兴地区客户逐步拓展，外地中标项目数量增加，因此招投标费用发生次数有所增加。

## （二）宜兴政府不收取招标代理服务费用的文件依据和相关条款

根据《政府采购法》第十六条，集中采购机构为政府采购代理机构，集中采购机构是非营利事业法人。

宜兴市政府属于无锡市管辖范围，参考无锡市文件执行。根据无锡市《市政府办公室关于印发无锡市集中采购目录政府采购限额标准和公开招标数额标准的通知》（锡政办发〔2015〕196号），“采购人及其委托的采购代理机构必须贯彻落实政府采购支持和促进中小企业发展的一系列政策，……，减免投标费用。”

因此，根据上述法律法规，宜兴市招投标中心不收取代理服务费。

## 五、核查意见

### （一）核查过程

1、查阅发行人报告期内销售合同台账，查阅销售人员员工花名册及工资明细表，分析发行人报告期内销售人员人均在手订单及人均薪酬情况；

2、查阅发行人报告期内的员工花名册，核查发行人员工岗位分布情况，发行人对各类员工分类标准；查阅发行人员工工资明细表及应付职工薪酬明细表，了解发行人对职工薪酬的计提及分配的方式；

3、查阅同行业公司2016-2018年的年度报告，就发行人不同类别员工人均薪酬情况与同行业公司进行比较，分析是否存在重大差异；就发行人研发费用结构情况与同行业公司进行比较，分析是否存在重大差异；

4、查阅发行人业务招待费及招投标费用明细账，查阅相关财务凭证，查阅《政府采购法》、《市政府办公室关于印发无锡市集中采购目录政府采购限额标准和公开招标数额标准的通知》（锡政办发〔2015〕196号），了解宜兴市当地采购代理机构收取代理服务费的情况；

5、查阅发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、财务人员、采购人员的个人银行流水，核查是否存在关联方为发行人代垫费用的情况；发行人控股股东、实际控制人、持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员

出具的承诺函，承诺本单位、本人及其关系密切的家庭成员不存在为发行人代垫费用的情况。

## （二）核查结论

经核查，申报会计师认为：

报告期内，发行人销售人员数量、人均薪酬与人均在手订单数量、金额具有合理性；发行人各类别人员人均薪酬与同行业公司相比不存在重大差异；发行人研发费用结构与同行业公司相比不存在重大差异；发行人不存在关联方为发行人代垫费用的情形。

### 问题19.关于固定资产成新率

截至 2018 年末发行人固定资产成新率较低。请发行人结合折旧政策、折旧年限等因素补充说明上述固定资产折旧率较低的原因，并结合发行人的生产模式说明上述固定资产在发行人生产中的作用、截止成新率较低是否影响发行人正常生产、剩余使用年限、预计更换时的资本支出金额及时点，分析对未来财务状况和经营业绩的影响。

请保荐机构、申报会计师核查上述事项并发表明确意见。

### 【回复】

#### 一、固定资产的相关情况

##### （一）固定资产的基本情况

截至2018年12月31日，发行人主要固定资产情况及对应的折旧政策、年限如下：

单位：万元

项目	资产状况			折旧政策、年限		
	资产原值	资产净值	成新率	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	5,410.08	4,312.12	79.71%	10-40年	5%	2.38%-9.50%
电子设备	3,306.45	1,362.98	41.22%	3-5年	5%	19.00%-31.67%

项目	资产状况			折旧政策、年限		
	资产原值	资产净值	成新率	折旧年限	残值率	年折旧率
运输设备	384.14	27.26	7.10%	4-5年	5%	19.00%-23.75%
办公及其他设备	292.93	108.69	37.10%	3-5年	5%	19.00%-31.67%
合计	<b>9,393.59</b>	<b>5,811.05</b>	-	-	-	-

## (二) 固定资产成新率较低的原因

发行人主要固定资产包括生产经营所需的房屋及建筑物、电子设备、运输设备、办公及其他设备等。其中，电子设备、运输设备、办公及其他设备等成新率低于50%，主要原因如下：

### 1、电子设备

发行人固定资产中的电子设备主要是IaaS服务数据中心的UPS、存储、交换机和服务器等硬件设备。发行人的数据中心的主要设备为前期投入，目前已成熟运行多年。加之电子设备年折旧率较高，因此目前发行人电子设备的成新率不高。

### 2、运输设备、办公及其他设备

发行人的运输设备主要是业务招待所需的接送车辆，发行人车辆购置时间较早，鉴于该等车辆使用状态较好，发行人未进行更换，因此成新率较低。

发行人办公及其他设备为日常办公所需的各项设备，该等设备往往折旧年限较短、年折旧率较高，因此总体成新率不高。

## 二、固定资产在生产服务中的作用及影响

(一) 发行人主营业务开展主要依靠人力资源，固定资产规模不会对业务开展产生较大影响

发行人的主营业务为云计算设备核心固件及云服务。发行人固定资产在生产服务中主要体现的作用为：

主营业务	云计算设备核心固件	云服务
服务模式	研发开发人员向客户提供技术支持，以解决某一具体的固件相关问题 由研发人员开发符合客户	①SaaS服务：研发人员以PaaS开发平台为支撑，通过制定计划、需求分析、软件设计、软件开发、软件测试和运行维护等阶段，向客户提供定制化或者产品化的SaaS软件

主营业务	云计算设备核心固件	云服务
	需要的固件产品	②IaaS服务：向客户提供基础设施（IaaS）的资源租赁、托管和运维服务
固定资产在主营业务中的作用	研发人员开发软件需要配备电脑，以及少量电子测试设备	①SaaS软件开发需要为研发人员配备电脑 ②IaaS服务需要数据中心机房、UPS、存储、交换机和服务器等电子设备进行支持，IaaS服务需要一定规模的固定资产投资及后续支持

## （二）发行人目前固定资产状况能够支持正常开展业务

随着发行人SaaS应用软件开发业务规模不断扩大、客户需求不断增加和深化，发行人自2015年起对外提供IaaS服务，实现SaaS与IaaS服务的相互促进。发行人IaaS服务数据中心的UPS、存储、交换机和服务器等硬件设备，该等设备折旧年限为3-5年，因此部分初期投入硬件设备已接近折旧年限，发行人已对该等硬件设备进行及时更新、补充。

报告期内，发行人根据业务需求适时对IaaS服务中心进行扩容、更新，并为未来的业务需求预留一定的资源空间。截至目前，发行人IaaS服务中心机柜使用占比为41.67%，现有存储规模为5PB，其中已使用存储3PB。发行人IaaS数据中心的参数如下：

面积（平方米）	机柜数量（个）	服务器成新率	存储规模	产能利用率	提供存储服务的具体模式
3,800	600（已使用机柜250个）	59.60%	5PB	60%（已用存储3PB）	私有云、混合云均有覆盖

因此，目前发行人固定资产状况足够支持发行人正常开展业务，固定资产成新率处于正常状态，不影响发行人正常开展业务。

## 三、固定资产未来资本支出的相关情况

### （一）主要经营资产的剩余可使用年限

除房屋建筑物外，发行人最主要的经营性资产为数据中心的电子设备。截至2018年12月31日，发行人的电子设备中，数据中心的电子设备原值为2,660.55万元，尚可使用年限及原值如下：

单位：万元

剩余使用年限	原值
1年以内	469.45
1-2年	189.38

2-3 年	1,175.41
3-4 年	351.98
4-5 年	474.32
合计	<b>2,660.55</b>

因此，若假定发行人维持现有固定资产规模，则2019年、2020年、2021年需要更新的数据中心电子设备原值分别为469.45万元、189.38万元、1,175.41万元。单一年度所需的投资额最高为1,175.41万元。

## （二）发行人具备保障固定资产更新的财务能力

发行人根据业务需要对IaaS服务云数据中心的固定资产进行更新。报告期内，发行人IaaS服务云数据中心三年累计新增固定资产金额占经营活动产生的现金流量金额比例为16.21%，比例较低，固定资产增加未对发行人财务状况及和经营业绩产生重大不利影响。

预计未来，发行人仍将保持现有固定资产投资策略。截至2018年末，发行人货币资金金额为5,708.36万元，高于云数据中心电子设备固定资产原值2,660.55万元，发行人财务状况足够支持未来可能发生的固定资产资本支出需求。

因此，发行人未来资本支出不会对发行人财务状况和经营业绩产生重大不利影响。

## 四、核查意见

### （一）核查过程

- 1、查阅发行人报告期内的审计报告、固定资产明细表、固定资产盘点表，对大额固定资产抽取凭证查阅；
- 2、实地走访发行人办公场所、IaaS服务数据中心等经营场所；
- 3、访谈发行人董事长、财务总监、采购负责人。

### （二）核查结论

经核查，申报会计师认为：

- 1、发行人主营业务开展主要依靠人力资源。固定资产规模不会对业务开展产生较大影响。
- 2、发行人目前固定资产规模能够满足业务开展需要。

3、发行人未来资本支出不会对财务状况和经营业绩产生重大不利影响。

#### 问题20.关于无形资产

截至2018年12月31日，公司无形资产账面原值284.69万元，账面净值为130.31万元。公司披露的无形资产组成有土地使用权、商标、专利、软件著作权、作品登记证书。其中一项商标为公司2014年以4.20万元受让取得，多项商标为公司报告期内原始取得；多项专利及软件著作权为公司报告期内取得。

请发行人说明各无形资产的明细核算归属情况以及软件账面净值仅为13.33万元、著作权账面净值为0的原因，公司各项无形资产是否为公司开发并拥有。请公司说明报告期内研发支出分别资本化和费用化的情况，并说明其合理性。

请保荐机构、律师、申报会计师进行核查并发表明确意见。

#### 【回复】

##### 一、发行人拥有无形资产软件的简要情况

发行人拥有的无形资产软件简要情况如下：

类别	无形资产来源	会计处理	拥有所有权/使用权情况	是否存在纠纷、争议
土地使用权	外购	计入无形资产	所有权	否
管理软件	外购	计入无形资产	使用权	否
商标	自行申请、外购	相关费用计入当期损益，未进行资本化	所有权	否
专利	自行开发	研发支出以费用化形式计入当期损益，未进行资本化	所有权	否
软件著作权	自行开发	研发支出以费用化形式计入当期损益，未进行资本化	所有权	否
作品登记证书	自行开发	研发支出以费用化形式计入当期损益，未进行资本化	所有权	否

截至2018年12月31日，发行人账上无形资产主要包括土地使用权及管理软件，其中土地使用权原值146.66万元，净值为116.98万元；管理软件原值为70.11万元，净值为13.33万元，主要由内部管理用的办公、财务、人力、信息系统等管理软件构成。该等土地使用权、管理软件为发行人外购取得。

除1项商标为发行人外购外，发行人拥有的商标、专利、软件著作权、作品登记证书等无形资产为自行开发/申请而得，发行人对该等无形资产产生的相关支出均以费用化形式直接计入当期损益，未进行资本化。

综上，发行人将自行申请/开发的商标、专利、软件著作权、作品登记证书等无形资产直接以费用化方式处理，并未计入无形资产，发行人账上无形资产仅为外购的土地使用权及管理软件，因此软件账面净值为13.33万元、著作权账面净值为0。发行人合法拥有公司各项无形资产的所有权/使用权。

## **二、发行人研发支出的财务会计处理过程**

### **(一) 报告期内发行人研发支出全部费用化，未进行资本化处理**

发行人发生的研发支出按照《企业会计准则》的相关规定处理。报告期内，发行人研发支出全部费用化。

### **(二) 发行人研发支出全部费用化的原因**

**1、根据《企业会计准则第6号——无形资产》，只有企业内部研究开发项目开发阶段的支出并同时满足以下条件，才能资本化处理：**

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### **2、发行人基于谨慎原则进行费用化处理**

发行人在进行开展研发活动时，难以判断具体研发内容是否同时满足《企业会计准则》对研发支出资本化的所有条件，基于谨慎角度将研发支出做费用化处理。该处理符合《企业会计准则》的相关规定。

报告期内，公司研发费用预算、累计投入研发费用情况如下：

单位：万元

研发费用 业务投向	项目名称	预算情况	预算占比	报告期内 累计投入 研发费用	报告期内 投入占比
云计算设 备核心固 件业务	IoT 平台 BIOS 项目研发	4,390.00	47.88%	1,864.84	38.62%
	服务器平台 ARM64BitSecurityboot	180.00	1.96%	77.75	1.61%
	<b>小计</b>	<b>4,570.00</b>	<b>49.84%</b>	<b>1,942.59</b>	<b>40.23%</b>
云服务业 务	卓易云平台-基于大数据的云平台研发	2,190.00	23.88%	1,957.26	40.54%
	卓易云平台 PaaS 层-基于容器化技术的 云服务平台	870.00	9.49%	255.97	5.30%
	政企云平台-网站集群开发项目	404.00	4.41%	393.01	8.14%
	物联网云平台-污水泵站群智能调度系 统	545.00	5.94%	130.83	2.71%
	政企云平台-卓易业务流程管理平台	410.00	4.47%	138.03	2.86%
	物联网云平台-智能视频分析系统	180.00	1.96%	10.42	0.22%
	<b>小计</b>	<b>4,599.00</b>	<b>50.16%</b>	<b>2,885.52</b>	<b>59.77%</b>
<b>合计</b>	<b>9,169.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,828.11</b>	<b>100.00%</b>	

### 三、核查意见

#### （一）核查过程

- 1、查阅发行人计算机软件著作权登记证书并查询中国版权保护中心微平台 (<http://weixin.ccopyright.com/>)；
- 2、查阅发行人研发费用明细账，对大额研发支出凭证抽凭；
- 3、访谈发行人总经理、财务总监、主要研发部门负责人，了解发行人研发活动的内部管理制度、研发活动开展过程、研发支出财务记录过程；
- 4、查阅中国裁判文书网 (<http://wenshu.court.gov.cn/>)，核查发行人是否因软件等无形资产事项发生法律诉讼、纠纷。

#### （二）核查结论

经核查，申报会计师认为：

发行人拥有的计算机软件著作权系自身内部研发取得，发行人在企业进行内部研发活动时将研发支出进行费用化处理，符合《企业会计准则》的相关规定。



发行人合法拥有自身研发的计算机软件著作权，不存在诉讼、纠纷情况。

#### 问题21.关于存货

根据问询回复，发行人存货中不存在已完工未结算项目，但发行人存货下的工程施工余额分别为 369.94 万元、457.44 万元和 1,008.32 万元。

请发行人说明前后表述不一致的原因。各期末存货中是否存在以未决算或未审计等名义长期挂账的已实施完毕并实际交付的工程施工余额，是否转入应收款项并计提坏账准备。

请保荐机构、申报会计师核查并发表明确意见。

#### 【回复】

##### 一、发行人说明

公司收入确认政策系根据收入准则中提供劳务收入的完工百分比法确定。根据公司的收入确认政策，按照已完工进度经甲方验收确认，才能确认收入并相应地将存货结转至成本；已实施但尚未经甲方验收的工作量形成存货余额。相应账务处理如下：

确认时点	账务处理
取得经客户验收确认的进度单、验收报告时	借：应收账款 贷：主营业务收入
确认收入的同时一并结转	借：主营业务成本 贷：存货

发行人存货中的工程施工均为未完工的项目成本，是由于发行人采用工作量法的完工百分比，从而会存在部分未完工项目已发生的项目成本，但相应工作量暂无法确认完成的情况，进而形成存货中的工程施工项目。

发行人该部分工程施工所对应的工作量，并未计提收入，进而也不存在确认收入的同时，并未确认对应应收账款的情况。

综上所述，发行人存货中不存在已完工未结算项目。发行人不存在以未决算

或未审计等名义长期挂账的已实施完毕并实际交付的工程施工余额，发行人相应项目确认的收入已对应地转入应收款项并计提坏账准备。

## 二、核查意见

### （一）核查过程

申报会计师执行如下核查程序：

#### 1、关于发行人收入真实性的核查程序

序号	主要核查程序	核查比例或范围			主要核查证据
		2018年	2017年	2016年	
1	实地走访	71.03%	76.96%	66.60%	现场走访主要客户相关责任人签字确认的访谈提纲；无关联关系的承诺与保证；实地留影记录
2	销售函证	74.82%	75.65%	60.52%	2016年、2017年、2018年各55份函证回函记录
3	销售抽凭测试	81.14%	81.84%	79.03%	报告期内前30大客户的对账单、对应的发票和记账凭证
4	销售回款测试	81.14%	81.84%	79.03%	报告期内前30大客户对应的银行对账单、银行收款单据等原始凭证
5	截止性测试	56.96%	55.23%	59.92%	报告期各年度截止日前15天及截止日后15天进度单据、验收单据、发票和收入记账凭证
6	访谈	访谈管理层、财务人员、销售人			访谈记录
7	合同商业背景分析	79.63%	82.67%	78.75%	报告期内前20大客户的销售合同

2、查阅了发行人的销售合同，核对合同主要服务内容、付款条件及发行人报告期内的项目基础数据资料；

3、获得报告期内发行人存货中明细，了解发行人存货结转的时点及账务处理方式；

4、获得报告期内发行人应收账款、坏账计提明细表，复核应收账款坏账计提情况。

### （二）核查结论

经核查，申报会计师认为：

1、发行人采用收入准则下的完工百分比法，相应项目收入确认的同时，将形成所对应的应收账款；

2、公司存货中列示的施工成本余额是未确认工作量的项目成本，区别于建

造合同准则下存货的已完工未结算项目，该部分存货所对应的工作量并未确认收入，因此，公司工程施工余额与已完工未结算项目的含义存在差异，并不存在前后表述不一致的情况；

3、发行人不存在以未决算或未审计名义长期挂账的已实施完毕并实际交付的工程施工余额，发行人已确认的收入，已对应地转入应收账款进行会计列报并计提坏账准备。

(本页无正文，为天衡会计师事务所（特殊普通合伙）《关于江苏卓易信息科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件第二轮审核问询函的回复报告》之签章页)

注册会计师：



夏先锋



陈 倩

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）



2019年6月5日