

云之端网络（江苏）股份有限公司
关于股转公司 2020 年半年度报告问询的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

云之端网络（江苏）股份有限公司（以下简称“公司”或“云端网络”）收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于公司《2020 年半年度报告》的问询，现回复如下：

问询1、关于经营业绩

你公司报告期内实现营业收入18,560.71万元，同比下降17.54%；毛利率为24.50%，上年同期为18.66%。其中，云产品营业收入同比增加502.31%，半年报解释称“主要系公司云产品项目前期客户拓展成功，业务量增加的同时针对此项目的相关数据统计更为准确”。

你公司报告期发生销售费用488.09万元，同比增长65.68%。

请你公司：

（1）结合近三年云产品项目市场开拓及客户变化情况，详细说明云产品项目收入确认方法及依据，是否符合新收入准则的规定，并说明以往年度确认金额的准确性；

（2）结合销售费用的具体构成，说明在营业收入下降的情况下销售费用大幅度提升的原因及合理性；

（3）结合同行业可比公司情况及产品构成说明近三年毛利率大幅度波动的原因及合理性。

回复：

（1）公司一直秉持多元化发展战略在积极开拓业务市场，但因近三年公司产品结构一直以IDC、CDN、ISP以及智能工程安装为主，且我司云产品的业务模式与CDN相似，故云产品采用了与CDN业务收入确认原则一致的方式。2020年公司按财政部修订的《企业会计准则第14号-收入》新准则进行收入确认时遵循了以

下几点：①在与客户签订合同的前提下；②我司已履行服务义务的基础上；③依据双方约定的交易价格及计价方式；④按照权责发生制的原则按月进行确认收入。2020年上半年我司云产品占比1.31%，其主要客户为大米科技，为优化客户的服务，我们采取了专人专技术服务模式，故在数据的统计核算上更为准确。

(2) 我司销售费用主要为销售人员工资薪金及其相关费用。2020年上半年公司营业收入下降的原因是公司主动降低了与上海帝联网络科技有限公司（以下简称“帝联网络”）之间的关联交易，此部分交易内容主要为公司之前为降低资源采购成本，以统一采购达到一定量化规模的前提下采取的措施，与帝联网络之间的交易价格为市场公允价格，而公司内部采购的价格达到可谈可降的效果。目前此项工作已完成，故减少此部分交易对公司净利润影响并不大。销售费用大幅提升的原因是自2020年4月起并购了杭州又拍云科技有限公司（以下简称“又拍云”），其中又拍云的销售费用占总销售费用的比为48.93%，所以合并报表范围内的销售费用呈现了提升。

(3) 2020年半年度，我司毛利率为24.5%，同比增加5.84%。近三年公司毛利率的变动原因为CDN业务随着市场竞争占比下降和单项业务利润率下滑，收入占比过半的IDC业务因规模扩大以及合作数据中心的建设等因素导致机房设备折旧等成本增加从而使毛利率也有所下降。ISP业务与智能安装工程业务毛利率比较平稳，变化不大。经过公司近两年产品结构的调整，在并购了又拍云的基础上，优化了资源节点的布置，另外2020年上半年合并报表范围内又拍云的毛利率为36.31%，因此2020年上半年公司整体毛利率得到了提升。

结合同行业来看，以CDN业务为主的网宿科技，单项业务规模庞大，利于成本控制，该司2020年半年报显示其毛利率为25.2%，较我司占有规模优势，但毛利率差距不大；同在新三板的数据家以IDC业务为主，该司2020年半年报显示其毛利率为15.86%；同在新三板的景安网络以IDC、ISP业务为主，该司2020年半年报显示毛利率为24.5%。综上所述，无论是综合毛利率还是单项业务毛利率，我司与同行业相比均未有较大差异。

问询2、关于存货

报告期末，你公司存货账面余额为2,534.80万元，其中工程施工（已完工未结算款）账面金额为2,509.21万元，你公司未对上述已完工未结算资产计提存货跌价准备。

请你公司：

(1) 按项目列示已完工未结算资产明细，包括但不限于合同名称、金额、对应收入确认情况、期后结算及回款情况；

(2) 说明相关项目是否存在无法全部回款的风险，是否存在长期未结算的情况，不计提存货跌价准备的依据及合理性。

回复：

(1) 报告期末，我公司存货主要是工程施工科目的余额，在期末报表中列示为存货，项目根据有关在建施工合同的“工程施工”科目余额减收入确认对应结转成本科目后的差额填列。

单位：万元

序号	项目名称	工程施工科目余额	项目开始时间	项目结束时间	合同金额	已确认收入	期后结算 (2020.7.1~ 2020.12.28)	期后回款 (2020.7.1~ 2020.12.28)
1	昆明恒大玫瑰湾	216.17	2017-08-01	2018-11-30	1,489.99	1,270.75	192.71	445.29
2	昆明恒大名都二期13-15#楼	148.26	2016-12-01	2018-04-30	441.64	272.59	9.54	84.53
3	昆明恒大名都二期8-12栋住宅4-5栋商业及地下室消防工程	596.95	2017-07-01	2019-05-31	1,656.81	977.39	330.85	39.60
4	昆明恒	77.54	2017-12-01	未完工	120.96	22.29	0.00	0.00

	大名都二期地下室 1-3/2-3 防火分区								
5	昆明曲靖恒大绿洲	19.28	2018-06-27	未完工	20.89	0.79	0.00	0.00	
6	昆明云报华府	64.94	2017-08-01	2018-09-30	1,490.81	1,424.60	130.21	0.00	
7	南宁恒大城二期地下室及主体楼栋 (5-7#楼、9-11#楼)、幼儿园消防工程	9.29	2016-12-01	2018-05-06	1,379.49	1,368.52	0.00	0.00	
8	南宁恒大国际中心	845.65	2017-03-01	未完工	3,349.00	2,463.29	126.64	120.80	
9	南宁恒大雅苑	71.61	2017-03-01	2018-05-31	920.08	842.94	0.00	0.00	
10	无锡东方巴黎消防系统改建工程	14.26	2018-12-14	2020-08-31	48.96	33.34	9.41	9.41	
11	无锡锡山人民医院	28.04	2018-04-01	2018-05-31	72.67	27.17	46.61	0.00	
12	2016年澄江街道老旧小区改造工程	0.38	2016-07-25	2016-09-15	5.92	5.21	0.00	0.00	
13	2016年云亭实验小学	2.43	2016-07-25	2016-08-25	49.90	47.22	0.00	0.00	

	暑期智能化改造工程							
14	2018年澄江街道辖区技防监控立杆工程（二标段）	1.70	2018-08-01	2020-08-31	27.86	8.35	8.35	0.00
15	大卖场北侧地块安置房智能化工程	23.02	2019-04-22	2020-12-31	240.22	118.37	0.00	0.00
16	海澜总部20楼智能化工程	6.88	2018-03-29	2020-12-25	68.60	44.50	0.00	0.00
17	杭州湾国际新城合生小学地块智能化系统	15.30	2019-07-20	2020-08-30	143.05	125.60	0.00	74.57
18	华士尚品华府智能化系统工程	28.76	2017-08-15	2020-05-30	199.00	162.86	0.00	0.00
19	江阴广播电视集团国风培训楼消防改造工程	10.06	2018-08-06	2020-12-31	54.90	38.07	0.00	0.00
20	江阴一方城商铺智能化工程	9.51	2017-04-06	2018-05-20	63.82	53.82	0.00	0.00
21	立新中	176.70	2018-07-12	2020-12-31	327.92	97.00	66.90	52.00

	学							
22	南菁高中宿舍楼-智能化工程	15.25	2019-01-15	2020-05-30	40.36	24.22	20.00	0.00
23	山观二中新建教学楼智能化工程	0.46	2016-08-21	2020-05-31	28.90	28.02	0.00	0.00
24	体育局全民健身综合馆智能化工程	38.24	2017-10-02	2020-12-31	151.57	77.54	0.00	0.00
25	西园幼儿园智能化工程	2.10	2018-07-01	2020-10-31	25.00	20.00	0.00	0.00
26	新华路养老公寓监控、电视、网络工程	6.17	2019-07-01	2019-09-30	17.50	10.50	0.00	0.00
27	敌山湾幼儿园智能化工程	36.63	2018-04-25	2019-04-24	181.00	100.00	0.00	0.00
28	杭州香树之家酒店管理有限公司-系统集成	16.04	2019-07-28	2019-10-26	22.50	0.00	10.00	0.00
29	杭州下沙浙江星野集团公共区域监控	14.98	2019-07-16	2019-08-15	53.12	35.18	0.00	28.70

30	天城路89号-系统集成	0.48	2019-06-11	2019-06-17	1.93	0.00	0.00	0.00
31	震克酒店系统集成项目	1.68	2019-03-13	2019-04-12	14.20	11.61	0.00	0.00
32	杭州—湖州路由，德清段104国道，干线改入地光纤敷设工程	10.13	2019-05-01	2019-08-15	15.36	0.00	11.57	0.00
33	澄江街道辖区技防监控立杆工程（一标段）	0.31	2029-12-01	2020-12-01	16.32	15.63	8.15	0.00
		2,509.20			12,740.25	9,727.37	970.94	854.90

(2) 上述项目反映的是企业工程实施过程中建造合同已完成部分尚未办理结算的价款总额，对应该部分的收入因未办理结算尚未能确认。项目不存在长期未结算的情况，从合作方来看也不存在未结算部分无法确认的风险，故未计提存货跌价准备。

问询3、关于短期偿债能力

你公司报告期末货币资金余额 2,410.06万元，短期借款余额7,160.00万元，一年内到期的非流动负债为857.80万元，流动比率为1.5。报告期内，你公司存在多笔对外担保事项，累计担保余额3,360.00万元。

请你公司：

(1) 结合债务期限、经营现金流情况，量化分析公司短期偿债能力，是否存在流动性风险；

(2) 说明截至目前是否存在因担保事项而实际承担连带清偿责任的情况，是否对你公司造成重大不利影响。

回复：

(1) 公司目前的债务期限基本为一年内，其中一年内到期的非流动负债主要是中关村融资租赁款项，该款项每季度支付，公司均能以自有资金如期支付，另外2020年上半年公司的回款也因疫情导致客户未能正常工作而受影响，但收入按权责发生制按期进行确认，此部分款项会按账期在下半年及以后陆续回流形成自有资金。报告期末短期借款7,160万元，其中下半年到期的有2,060万元，公司已顺利以自有资金完成转贷，故不存在流动性风险。

(2) 报告期内，公司存在的多笔对外担保事项均为母公司为子公司或子公司之期间的担保情形，不存在其他对外担保。截至目前公司不存在因担保事项而实际承担的连带责任清偿情况，不会对公司造成重大不利影响。

问询4 、关于应收账款

报告期末，你公司应收账款账面余额为27,382.69万元，较期初增长16.77%，共计提坏账准备1,817.24万元。你公司按欠款方归集的应收账款前五名共计13,874.84万元，占应收账款合计数的54.27%，对应计提坏账准备556.87万元。

期末按单项评估计提坏账准备的应收账款中，你对上海帝联网络科技有限公司应收账款账面余额5,448.28万元，账龄1年以内，已计提坏账准备287.37万元，你公司对其按单项评估计提坏账准备的原因为“余额较大，回收期较长”。经查询公开信息，2020年11月、12月，上海帝联网络科技有限公司因未按时履行法律义务而被法院强制执行。

请你公司：

(1) 补充说明应收账款期末余额前五名欠款方的明细情况，包括但不限于客户名称、销售内容、应收账款余额、账龄、截至目前的回款情况，并说明相关坏

账准备计提是否充分；

(2) 说明在营业收入下降的情况下应收账款增加的原因及合理性；

(3) 说明与上海帝联网络科技有限公司开展业务往来的具体内容，是否具备商业实质；说明截至目前的回款情况，是否存在无法收回的风险。

回复：

(1) 本公司在计提信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，同时本公司在组合基础上计算预期信用损失，并针对此按单项评估分比例预提了相应的坏账准备，故在计提过程中除以下标准外，单项评估预提坏账准备的比例有4.35%和5.17%。

账龄	应收账款预期信用损失率 (%)
1年以内 (含1年, 下同)	3
1-2年	10
2-3年	50
3-4年	80
4-5年	90
5年以上	100

截止2020年半年度末应收账款余额前五名明细如下：

单位：万元

截至2020年6月30日应收款前五名明细	业务内容	金额	账龄： 1至365天	账龄： 366至730天	坏账准备 余额	坏账准备 比例	应收款余额	2020年回款
上海帝联网络科技有限公司	IDC	5,448.28	4,886.20	562.08	287.37	5.27%	5,160.90	5,297.96
上海旭奔信息技术有限公司	IDC、ISP	3,148.71	3,148.71	0.00	94.46	3.00%	3,054.25	830.49
江苏速亨网络科技有限公司	IDC、ISP	2,290.07	2,290.07	0.00	68.70	3.00%	2,221.37	431.87
杭州点智连科技有限公司	IDC、ISP	2,096.66	2,096.66	0.00	62.90	3.00%	2,033.76	1,812.00
北京达佳互联信息技术有限公司	CDN	1,447.99	1,447.99	0.00	43.44	3.00%	1,404.55	2,219.78

合计		14,431.71	13,869.63	562.08	556.87	3.86%	13,874.84	10,592.10
----	--	-----------	-----------	--------	--------	-------	-----------	-----------

在针对上述客户计提坏账准备金时，我司结合账龄以及所获取的信息情况，按照账龄、对应比例以及单项评估后的不同比例充分预提了坏账准备。

(2) 公司营业收入下降主要因为控制并降低了关联交易发生，同时应收账款增加是因为一季度受疫情影响部分地区客户无法正常开工，二季度起才逐步恢复正常，但上半年整体款项回流已受影响，同时收入按权责发生制按期进行确认，因此部分款项会按账期在下半年及以后陆续回款。

(3) 公司与帝联网络开展的业务往来有房屋转租业务、提供技术服务业务，业务内容具备商业实质，并且本年度帝联网络针对上述业务每月均有持续回款。截至2020年12月24日，帝联网络本年度已回款5,297.96万元，且公司在年报以及半年报时均对其回款风险性进行评估，也一直在积极催款并确保回款工作的落实。结合帝联网络实际的经营情况、资产情况以及其客户的应收款情况来考虑，目前未发现无法收回的风险，同时我司还会积极关注此公司回款情况。

云之端网络（江苏）股份有限公司

2020年12月28日

