

证券代码：301085 证券简称：亚康股份 公告编号：2022-029

北京亚康万玮信息技术股份有限公司  
关于对深圳证券交易所年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

北京亚康万玮信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年4月25日收到深圳证券交易所创业板公司管理部《关于对北京亚康万玮信息技术股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2022】第125号）（以下简称“问询函”），公司董事会对提出的问题进行了认真分析，并组织相关人员进行了答复，现将有关问题回复如下：

我部在对你公司2021年度报告事后审查中关注到以下情况：

1. 你公司2021年度实现净利润7,062.87万元，提取法定盈余公积后的利润连同上年末的未分配利润，剩余的可供股东分配利润为23,364.76万元。你公司2021年度利润分配预案为拟向全体股东每10股派发现金股利12.50元人民币(含税)，合计派发现金股利10,000万元。你公司股票于2021年10月18日在本所上市交易，共募集资金37,057.74万元，首次公开发行后实际控制人徐江持股比例为40.75%。年报显示，2021年年末货币资金余额为22,375.26万元，短期借款余额为3,094.08万元，经营活动产生的现金流量净额为-8,731.22万元。请你公司：

(1) 结合主营业务开展情况、日常运营所需资金情况、募投项目建设情况及未来重大资金支出安排、本次利润分配的资金来源、本次利润分配前后公司现金流情况及资产结构变化情况等，说明本次利润分配方案与你公司业绩成长性是否匹配，本次利润分配是否会造成流动性风险，是否符合公司长远发展的战略，是否会对公司的可持续经营造成影响，是否存在将募集资金用于利润分配的情形，并充分提示相关风险。

回复：

## 1、公司主营业务开展情况

公司主营业务是向客户提供计算、存储、网络等算力设备的销售服务，即 IT 设备销售业务；向算力园区、数据中心、智能计算中心、云计算厂商等提供算力基础设施综合服务，即 IT 运维服务业务；以及云和数字化解决方案服务业务。

公司 IT 设备销售业务是根据客户需求，依托选型顾问和交付管理等附加服务，为金山云、新浪、搜狐、五八同城、携程、BOSS 直聘等客户提供戴尔、浪潮、中科曙光、宁畅、新华三等品牌厂家的算力基础设备产品，并用于数据中心等业务场景；IT 运维服务业务是指公司通过线上系统服务与线下人工服务相结合的方式，为包含园区及机房环境、服务器、存储设备、网络设备、安全设备等提供 IT 运维服务、基础设施运维服务以及相应的综合管理服务，各项服务相互结合、形式多样、难以分割，统称为综合服务。公司凭借着自身的服务团队，为阿里巴巴、腾讯、百度、字节跳动等客户的数据中心提供综合运维服务。

2019 年至 2021 年，公司的净利润分别为 7,569.98 万元、9,910.21 万元、7,062.87 万元，净资产收益率分别为 32.37%、31.94%、15.77%，每股收益分别为 1.26 元、1.65 元、1.12 元。2021 年净利润有所下降，成功发行股票导致股东权益与股份数量增加，摊薄后致使净资产收益与每股收益有所下降，但仍然处于较好的水平。公司具备稳健、可持续的盈利能力，本次现金分红具有合理的业绩基础，与业绩成长情况匹配。

## 2、日常运营所需资金情况

公司业务性质决定公司为轻资产业务模式，公司日常运营所需资金主要体现在存货、应收账款、预付账款占用，公司固定资产占用资金较低，年均固定资产仅为 653.10 万元。

### (1) 公司日常业务资金需求情况

公司的平均存货为 5,320.10 万元、平均应收账款为 40,682.51 万元、平均预付账款为 2,260.90 万元，三项合计为 48,263.51 万元，这三项构成了公司日常活动所需资金的主要部分。

### (2) 公司日常利用供应商、客户资金情况

公司积极利用供应商或客户的资金，公司平均应付账款及应付票据为 14,272.78 万元、平均合同负债为 1,394.84 万元，两项合计为 15,667.62 万元，公司利用负债解决了部分日常运营所需资金的主要来源。

此次利润分配，不会对公司持续经营造成影响。公司日常业务资金需求与利用供应商、

客户资金的差额为公司日常运营所需的资金，大约为 32,595.89 万元。截至 2021 年 12 月 31 日，公司货币资金余额为 22,375.56 万元，银行的综合授信剩余额度 2 亿余元，足以满足公司日常经营活动所需的资金。

### 3、募投项目建设情况及未来重大资金支出安排

公司不存在将募集资金用于利润分配的情形。

2021 年 10 月，公司首次公开发行股票并在创业板上市，募集资金总额人民币 428,800,000.00 元，扣除各项发行费用后，实际募集资金净额人民币 370,577,358.45 元。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司募集资金使用及余额情况如下：

项目明细	金额（人民币元）
2021 年 10 月 12 日募集资金专户余额	389,800,000.00
减：以募集资金置换已支付发行费用的自筹资金	14,612,446.04
减：股票发行费用支出	4,610,195.51
<b>募集资金净额</b>	<b>370,577,358.45</b>
减：2021 年 10-12 月募投项目支出	132,230,400.00
其中：以募集资金置换已投入募投项目的自筹资金	12,230,400.00
减：2021 年 12 月 31 日投资产品余额	232,000,000.00
加：累计收到银行存款利息扣除手续费等的净额	180,477.56
2021 年 12 月 31 日募集资金专户余额	6,527,436.01

2021 年度，公司累计使用募集资金 132,230,400.00 元，均系投入承诺投资项目。公司严格按照《募集资金管理及使用制度》使用募集资金，不存在将募集资金用于利润分配等违规使用的情形。

短期内，公司募集资金投资项目不存在大额资金支出的安排。2021 年下半年，新冠疫情不断反复，国内多地对人员流动和经济活动进行了一定限制，不仅对公司主营业务造成不利影响，同时影响了“全国支撑服务体系建设及升级项目”和“总部房产购置项目”的实施。综合考虑新冠疫情防控情形、公司主要业务发生地北京、上海、深圳、广州等地曾发生严重疫情、且进行人员管控等情况，为减轻新冠疫情对“全国支撑服务体系建设及升级项目”和“总部房产购置项目”实施效果的影响，公司将根据各地疫情防控情况，合理安排项目建设进程。

### 4、本次利润分配的资金来源

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》确认，2021 年度公司合并净利润为 7,062.87 万元，按母公司可供分配利润的 10%提取法定公积金 325.94 万元后，本年度可供股东分配的利润为 6,736.94 万元。加上以前年度累计未分配利润 16,627.82 万元，本年

度末累计可供分配的利润为 23,364.76 万元。

公司本着回报股东、与股东分享公司经营成果的理念，在兼顾公司长期发展战略和股东利益的前提下，拟定 2021 年度利润分配预案如下：公司拟以现有总股本 8,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 12.5 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。本次利润分配资金的主要来源是公司近几年累计经营活动产生的现金净额。

## 5、本次利润分配前后公司现金流情况及资产结构变化情况

由于 2022 年尚未结束，数据处于不断变化中。以 2021 年末静态数据测算，假定利润分配在 2021 年度进行，对 2021 年年末现金流及资产结构的影响变化是：

（单位：万元）

项目	2021 年年末数	占总资产比例	利润分配之后	占总资产比例
货币资金	22,375.26	21.00%	12,375.26	12.82%
流动资产总额	105,084.89	98.63%	95,084.89	98.49%
资产总额	106,547.08	100.00%	96,547.08	100.00%
负债总额	27,485.70	25.80%	27,485.70	28.47%
股东权益总额	79,061.38	74.20%	69,061.38	71.53%

本次分红完成后，公司货币资金将从 22,375.26 万元，降至 12,375.26 万元，在资产总额中的占比将从 21.00% 降至 12.82%；流动资产总额将从 105,084.89 万元降至 95,084.89 万元，占比将从 98.63% 降至 98.49%，流动性依然较为充足；资产负债率将从 25.80% 提高到 28.47%，仍处于较低水平；股东权益将从 79,061.38 万元降至 69,061.38 万元，股东权益的占比将从 74.20% 降至 71.53%。股东权益的降低，将有助于提升净资产收益率。

综上所述，此次利润分配，符合公司长远发展战略，与公司业绩成长性相匹配，不会造成流动性风险，不会对公司的可持续经营造成影响。

## 6、风险提示

### （1）公司本次利润分配方案存在不确定性的风险

本次利润分配方案尚需经股东大会审议通过方才生效，目前尚存在不确定性。

### （2）公司未来业绩可能存在波动的风险

若未来国内外宏观经济出现较大波动，或国家产业和货币政策发生重大不利变化以及国际贸易环境发生重大不利变化等不利因素时，可能导致公司经营业绩出现下滑。

(2) 结合主要股东持股比例及财务状况，本次利润分配的筹划过程及提案、审议情况，你公司股本规模及股价情况，近3年你公司进行利润分配的具体时间、金额及控股股东、实际控制人及其一致行动人的分红资金用途等具体情况，说明本次利润分配比例的确定依据及合理性，上市当年进行高比例分红的原因及必要性，是否存在通过高比例分红向主要股东进行利益输送的情形，是否有利于保护中小投资者利益。

回复

### 1、主要股东持股比例及财务状况

截至本问询函回函日，公司持股5%及以上的股东及其一致行动人持有公司的股票数量、持股比例、限售、质押或冻结情况如下：

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	限售、质押或冻结股份数量
徐江	境内自然人	40.75%	32,596,478	0	32,596,478	0	0
祥远顺昌	境内非国有法人	11.90%	9,518,698	0	9,518,698	0	0
恒茂益盛	境内非国有法人	10.32%	8,252,914	0	8,252,914	0	0
天佑永蓄	境内非国有法人	2.07%	1,658,671	0	1,658,671	0	0

根据公司上述股东出具的书面说明并经核查，上述股东财务状况良好，其持有的公司股份不存在质押、冻结或其他权利受限的情况，不存在逾期尚未支付的大额负债及重大或有负债，不存在与债务相关的重大诉讼、仲裁等纠纷情况，不存在影响或潜在影响自身偿债能力的情形，不存在利用股东身份地位从公司获取利益输送的情形。

### 2、本次利润分配的筹划过程及提案、审议情况

2022年4月8日，公司董事长、总经理、财务总监及董事会秘书结合公司经营发展情况、股本结构等因素，初步讨论了利润分配事项，形成拟进行现金分红的分配预案，并发出董事会及监事会会议通知。

2022年4月21日，公司召开第一届董事会第十六次会议及第一届监事会第十一次会议，经出席会议的所有董事、监事集体商议、讨论后确定现金分红金额并审议通过关于《2021年

度利润分配预案》的议案。独立董事发表了同意的独立意见。该议案尚需提交公司 2021 年年度股东大会审议。

2022 年 4 月 21 日，公司向深圳证券交易所上传并披露了《北京亚康万玮信息技术股份有限公司关于 2021 年度利润分配预案的公告》及相关决议文件。

### 3、公司股本规模和股价情况

2021 年 10 月 18 日，公司首次公开发行股票并在创业板上市，共计发行新股 2,000.00 万股，每股面值人民币 1.00 元，发行后的总股本为 8,000.00 万股。截至公司 2021 年度报告披露日，公司股票收盘价格为 30.03 元/股。

### 4、近 3 年公司进行利润分配的情况

利润分配时间	2021 年	2020 年 4 月 17 日	2019 年
股利分配方案	未进行利润分配	现金分红分配 1,600.00 万元	未进行利润分配
控股股东、实际控制人及其一致行动人的分红资金		1,167.30 万元	
分红用途		用于家庭支出	

根据相关股东说明，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人的上述分红资金主要用于家庭支出。

### 5、本次利润分配比例的确定依据及合理性

#### (1) 本次利润分配比例的确定依据

利润分配方案是公司切实履行利润分配承诺的体现，符合中国证监会对上市公司分红政策的要求以及《公司章程》的规定。

根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等关于现金分红的政策文件，证券监督管理部门鼓励上市公司现金分红，要求上市公司“具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配”。

根据《中共中央国务院关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》，鼓励上市公司通过现金分红、股份回购等方式回报投资者，切实履行社会责任。

公司在充分考虑对股东的投资回报及公司长期稳定发展的基础上，制订了股东回报规划，并对公司的利润分配政策在《公司章程》中进行了明确。

根据《公司章程》规定：“第一百五十九条 公司利润分配具体政策如下：1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。2、公司现金分红的具体条件和比例：除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于三年年均可分配利润的 10%。……”

如上所述，公司依据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》及《公司章程》等相关规定及要求确定了本次利润分配的比例，符合公司制定的利润分配政策及相关承诺，保障了投资者的合法权益，有利于增强投资者对公司未来发展的信心，有利于公司可持续发展。

## **(2) 本次利润分配的合理性**

公司本次利润分配方案符合股东的合理诉求。公司重视对投资者的合理投资回报，基于对公司未来发展的良好预期，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，董事会兼顾长远利益、可持续发展与广大投资者特别是中小投资者的利益，提出本次利润分配预案。通过分红方案的实施，广大投资者可以共享公司的阶段性经营成果，符合股东的合理诉求。

公司经营情况良好，本次利润分配预案的实施不会造成公司流动资金短缺或其他不利影响。目前，公司经营稳健，财务状况良好，2021 年度，公司实现营业收入 117,571.88 万元；归属于上市公司股东的净利润 7,062.87 万元，年末累计可分配利润为 23,364.76 万元。截至 2021 年底，公司的资产负债率为 25.80%，处于行业较低水平，本次利润分配预案的实施不会造成公司流动资金短缺或其他不利影响。

综上所述，公司经营状况良好，主营业务收入稳健增长，具备持续盈利能力。公司 2021 年度利润分配预案与公司经营发展状况相匹配，有利于全体股东共享公司发展成果，符合全体股东的利益，具备合理性及必要性。

## **6、上市当年进行高比例分红的原因及必要性**

公司上市当年盈利能力较好，经营业绩积累较多，累计可供分配利润达到 2.34 亿元，为积极回报中小股东，以及激励员工持股平台内核心员工未来为公司创造更大价值，在充分考虑业务开展资金需求，兼顾公司的长远利益和可持续发展的前提下，当年进行 1 亿元的现金分红，具有必要性。

2019年-2021年，公司仅在2020年进行了1,600.00万元的股东分红，本次利润分配方案是主要股东和董事会基于上市前进行分红则上市后的中小投资者无法获得分红收益的考虑，选择在上市后进行高比例分红，可以与信任公司的广大中小投资者共享公司阶段性发展成果，有利于提升中小投资者们对公司的信心。一般认为，中小投资者在股市投资股票获得收益的方式有两种，一是通过股价上升获得差价收益，二是作为股东获得分红收益。在当下国内股市指数下行的情况下，让股民通过分红共享收益，提升信心，也是主动承担上市公司企业责任的体现。

## 7、公司不存在通过高比例分红向主要股东进行利益输送的情形

根据公司主要股东出具的书面说明并经核查，主要股东财务状况良好，所持股份不存在质押、冻结或其他权利受限的情况；持股5%以上的股东不存在逾期尚未支付的大额负债及重大或有负债，不存在与债务相关的重大诉讼、仲裁等纠纷情况，不存在影响或潜在影响自身偿债能力的情形。因此公司本次现金分红系在保障公司正常经营发展的提前下，积极响应政策号召，努力回报全体股东，与全体股东共享公司发展成果，不存在主要股东利用股东身份地位从公司获取利益输送的情形。

综上所述，公司2021年年度利润分配预案是公司切实履行利润分配承诺的体现，符合《公司法》《企业会计准则》、证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关法律法规及公司的《公司章程》《公司股票上市后股东未来三年分红回报规划》的规定。利润分配方案与公司经营发展状况相匹配，符合公司所处行业特点和发展阶段，现金分红规模、比例符合监管机构关于上市公司现金分红的监管要求，充分考虑了广大投资者的投资回报，有利于全体股东共享公司发展成果，符合公司的利润分配政策和股东回报规划。公司利润分配方案具备合法性、合理性，不存在通过现金分红向主要股东输送利益的情形，有利于保护中小投资者利益。

2. 2021年度你公司实现营业收入117,571.88万元，同比减少3.01%；报告期末应收账款余额为50,851.91万元，较期初增加66.66%，坏账计提比例为0.69%。按欠款方归集的期末余额第一名的应收账款交易对方为北京华品博睿网络技术有限公司(以下简称“华品博睿”)，应收账款期末余额为7,236.06万元，你公司未对该公司计提坏账准备。请你公司：

(1) 结合2021年度销售政策、信用政策、结算方式及变化情况(如有)，说明报告期末应收账款余额同比大幅增加、与营业收入变动情况不匹配的原因及合理性。

回复:

## 1、2021 年度公司销售政策、信用政策及结算方式及变化情况

### (1) 销售政策:

①IT 设备销售: 公司采用直接面向最终用户的直接销售模式, 依托自身的销售团队, 开拓市场, 并通过选型顾问、交付管理等增值服务, 协助客户构建 IT 基础设施。

②IT 运维服务: 根据行业的业务特点, 公司主要采用直销模式向客户提供 IT 运维服务, 即由公司直接对客户提供服务。

### (2) 信用政策:

①IT 设备销售: 公司针对客户的历史合作情况、采购情况及信用情况给予不同的信用期, 信用期一般在 30-90 天。

②IT 运维服务: 公司针对 IT 运维客户的信用期一般为 30-60 天, 不同客户信用期不存在重大差异。

### (3) 结算方式:

2021 年度, 公司各业务线销售政策、信用政策、结算方式较以前年度未发生变化。

## 2、应收账款同比大幅增加原因

2021 年度, 国际贸易摩擦引起半导体领域的制裁, 芯片供应不稳, 原供应商服务器供货不稳定导致算力设备销售业务交货速度普遍晚于去年同期, 致使年末未到回款时间的应收账款随之增加。2021 年末, 应收账款余额 51,203.93 万元, 较 2020 年末余额 30,757.78 万元增加 20,446.15 万元。增加金额中, 账龄主要集中于 3 个月以内。具体情况如下:

单位: 万元

账龄	2021 年余额	2020 年余额	差额	增长幅度
3 个月以内	38,925.48	22,139.61	16,785.87	75.82%
4 至 6 个月	9,178.67	6,322.00	2,856.66	45.19%
7 至 12 个月	2,179.00	2,022.87	156.13	7.72%
1 至 2 年	770.33	71.19	699.13	982.03%
2 至 3 年	4.90	184.15	-179.25	-97.34%
3 至 4 年	145.55	0.00	145.55	100.00%
5 年以上	0.00	17.95	-17.95	-100.00%

合计	51,203.93	30,757.78	20,446.15	
----	-----------	-----------	-----------	--

2021 年度，受疫情和芯片供应不足影响，客户制定采购方案、询价、确定供应商、合同签署等活动延缓，导致订单或合同履行时产品交付、签收有所延迟，同时客户付款流程也存在滞后的现象。截至 2022 年一季度末，已回款 3.50 亿元。总体来看，2021 年末应收账款账龄结构合理，绝大部分应收账款为 3 个月以内，且公司与主要客户合作情况良好，因此应收账款相关的预期信用损失风险较低。

(2) 结合历史信用损失经验说明你公司坏账计提比例确定的依据及合理性，与同行业公司是否存在重大差异，未对华品博睿计提坏账准备的原因，并结合期后回款进度、欠款方偿债能力及意愿说明报告期坏账准备计提的充分性。

回复：

#### 1、公司坏账准备计提比例确认依据及历史信用损失情况

公司期末应收账款形成主要是业务模式所致：

(1) 在 IT 设备销售业务中，根据行业惯例，公司一般均需给予一定的信用期，且部分互联网客户采购金额大，从而导致期末应收账款金额较大；

(2) 在 IT 运维服务业务中，由于公司主要客户为互联网龙头企业或 ODM 厂商，客户与公司核对后结算，但主要客户的对账结算周期为 3-6 个月，随着业务规模的不断增长，导致应收账款增长。由于公司主要互联网客户市场地位高，信誉良好，如：阿里系、腾讯系、百度系各家企业，此类客户信誉良好，公司主要客户历史上均未发生坏账。

公司参照预期信用损失模型计提坏账准备，对于如果在无须付出不必要的额外成本或努力后即可评价其预期信用损失的，则单独进行减值会计处理并确认坏账准备；余下的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

截至 2021 年末，应收账款已计提坏账准备 352.02 万元，近三年实际发生信用损失 122.69 万元，已计提坏账准备完全能够覆盖实际发生的信用损失，坏账准备计提政策谨慎、合理。具体情况如下：

单位：万元

账龄	计提比例	2021年12月31日			2020年12月31日		
		账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备
3月以内	-	38,925.48	76.02%		22,139.61	71.98%	
4月-6月	1.00%	9,178.67	17.93%	91.79	6,322.00	20.55%	63.22
7月-1年	5.00%	2,179.00	4.26%	108.95	2,022.87	6.58%	101.14
1-2年	10.00%	770.33	1.50%	77.03	71.19	0.23%	7.12
2-3年	30.00%	4.90	0.01%	1.47	184.15	0.60%	55.25
3-4年	50.00%	145.55	0.28%	72.78	0.00	0.00%	0.00
4-5年	80.00%	0.00	0.00%	0.00	17.95	0.06%	17.95
5年以上	100.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
小计		51,203.93	100.00%	352.02	30,757.78	100.00%	244.68

单位：万元

企业名称	核销日期	金额	占当年应收账款余额比重
上海爵历科技有限公司	2019年	114.76	0.28%
北京七零八零网络技术有限公司	2021年	7.93	0.02%
合计		122.69	

## 2、同行业上市公司应收款项坏账准备计提比例的比较情况

公司应收款项坏账准备计提比例与可比上市公司比较情况如下表：

可比公司	3月以内	4月-6月	7月-1年	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
天玑科技	-	5%	5%	10%	20%	50%	50%	100%
银信科技	1%	1%	1%	5%	10%	30%	50%	100%
宇信科技	3%	3%	3%	10%	30%	50%	70%	100%
神州信息	0%、5%	5%、10%	20%、50%	50%、100%	100%	100%	100%	100%
海量数据	5%	5%	5%	10%	20%	50%	80%	100%
先进数通	1%	1%	1%	5%	10%	30%	50%	100%
行业均值	2%	3%	3%	8%	18%	42%	60%	100%
亚康股份	-	1%	5%	10%	30%	50%	80%	100%

注释：由于神州信息计提坏账将信用期考虑在内，计算平均值时不考虑神州信息。

公司坏账计提比例与上市公司天玑科技基本相同。公司 1-6 月坏账计提比例低于其他可比上市公司，但 7-12 月坏账计提比例基本高于其他公司，整体而言，公司 1 年以内坏账计提比例与上市公司不存在较大差异。公司 1 年以上应收账款计提比例高于同行业上市公司，但差异不大。

公司制定了合理的应收账款坏账准备计提政策，2021 年度按照上述政策充分计提了坏账准备，与同行业可比上市公司相比，公司对不同账龄的应收账款计提比例较为合理和谨慎，符合稳健性原则。

### 3、客户华品博睿坏账准备计提情况及期后回款

华品博睿旗下拥有 BOSS 直聘等产品，是一家在美国上市的知名互联网企业。公司与华品博睿自 2016 年合作至今，主要为华品博睿提供各类算力设备，该客户信誉良好，从双方合作历史来看，华品博睿能够在合同约定期间内完成回款，未发生长期、恶意延迟还款情况。公司 2021 年末对华品博睿应收账款余额 7,236.06 万元，形成时间主要集中于第四季度，按照既定坏账准备计提政策，账龄应归属于 3 个月以内，按照公司的应收账款坏账准备计提政策，无需计提坏账准备。华品博睿坏账准备计提情况及期后回款具体情况如下：

单位：万元

报告期末	应收账款金额	账龄	已计提坏账	应收账款发生时间	期后回款比例
2021.12.31	7,236.06	3 个月以内	-	2021 年 4 季度	100%

注：2022 年 1 月回款 1,690 万元，3 月回款 3,000 万元，4 月回款 2,546.06 万元。

截至本年报问询函回复披露日，华品博睿在期后已完成全部还款，公司在 2021 年度内的应收账款坏账准备计提充分。

**3. 2021 年度你公司 IT 设备销售、IT 运维服务分别实现营业收入 82,320.86 万元、35,159.1 万元，同比变化比例为-8.54%、12.74%；毛利率分别为 6.75%、28.77%，分别同比下滑 0.96、11.63 个百分点。请你公司结合行业变化趋势、产品和客户结构、直接人工、物料成本及外包支出变动、境外销售环境、疫情影响和汇率波动、同行业可比公司毛利率等情况，说明 2021 年度 IT 设备销售、IT 运维服务收入规模未发生较大变化的情况下，毛利率下降的原因及合理性，与同行业可比公司相比是否存在较大差异。**

回复：

## 1、行业变化趋势

公司所处的算力基础设施第三方服务行业发展状况目前没有重大变化，但由于国家政策和国际环境的影响，呈现如下特点：

(1) 国家“十四五规划”将数字经济提高到了国家战略层面，为行业提供了一个良好的发展环境，预期整体上对行业的未来发展有促进作用。

(2) 国家“碳达峰”和“碳中和”战略，将深刻影响行业的发展方式和方向，在行业未来的发展中将必须更加重视减排、节能和环保，粗放式、高能耗的数据中心和落后的算力基础设施将逐步淘汰。在这个过程中，将出现许多新旧转换的需求，一定程度上对行业也有促进作用。同时对于全产业链上的企业也是一种考验，未能顺应“双碳”趋势的企业会被迫淘汰，机遇和挑战共存。

(3) 国家推出了“东数西算”重大工程，大规模、集中式、低能耗的算力园区和数据中心等将成为主流，在东西联动、优化布局、全国一体化算力网络体系的建设中，也会产生大量园区新建和旧园区设施、设备更新的市场需求，对于行业也有促进作用。

(4) 公司的客户集中于互联网行业，互联网行业在算力基础设施、设备市场中有巨大的存量需求，在未来移动互联网、产业互联网等还将继续发展扩大，元宇宙和物联网等新应用场景也在加速落地，正在逐步成为推动行业发展的新动能，有希望成为行业的爆发点。

(5) 新冠疫情和国际贸易摩擦，也影响到了行业的发展。2021年，新冠疫情持续在全球扩散，导致全球半导体产业链供应持续紧张。新能源汽车加速替代传统燃油汽车，导致汽车芯片需求量大增；在贸易摩擦下半导体制造大国限制国内企业采购芯片，下游厂商囤积芯片并抢占芯片制造商产能。受供给端和需求端的同时挤压，IT设备遇到了前所未有的芯片供应紧张，芯片供应的持续紧张，影响了互联网行业的扩张。

综合上述，新冠疫情和国际贸易摩擦影响了行业增速，但行业整体发展状况良好，未有重大变化。国家政策对行业有促进作用，流向本行业的资金和人才增加，但也存在引起本行业市场参与者增多，市场竞争加剧的风险。

## 2、产品和客户结构

### (1) 产品情况

2021年度，公司的产品和服务为算力设备销售（IT设备销售）以及算力基础设施综合服务（IT运维服务），其中IT设备销售包括服务器、服务器配件及网络设备配件，IT运维服务包括驻场运维服务、售后维保服务和交付实施服务三大类。

## (2) 客户结构

公司 IT 设备销售的主要客户为金山云、新浪、百度、BOSS 直聘等大中型互联网企业，IT 运维服务的主要客户为阿里巴巴（中国电信）、腾讯、百度、字节跳动等互联网行业企业。

## 3、直接人工、物料成本及外包支出变动、境外销售环境、疫情影响和汇率波动

### (1) 物料成本变动对 IT 硬件销售业务毛利率带来的影响

2021 年度，IT 硬件销售业务毛利率为 6.75%，较 2020 年度 7.72% 下降了 0.97 个百分点。下降的主要原因系受芯片供应不足影响，各类算力设备存在供应紧张情况，部分上游供应商调整了销售价格，虽然公司通过加大预付款项等措施积极应对，但一定程度上仍然影响了公司的采购价格，从而导致毛利率有所下降。

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	增减金额	增减幅度
IT 硬件销售收入	82,320.86	90,008.46	-7,687.61	-8.54%
IT 硬件销售成本-物料成本	76,761.30	83,062.18	-6,300.88	-7.59%
IT 硬件销售毛利率	6.75%	7.72%		

注：IT 硬件销售成本-物料成本是指 IT 硬件销售的进货成本，该成本下降是因为硬件销售额下降。

### (2) 直接人工、直接材料及外包支出变动对 IT 运维服务业务毛利率带来的影响

2021 年度 IT 运维服务业务毛利率为 28.77%，较 2020 年度下降了 11.63 个百分点。主要原因系受人力成本增加、疫情防控 and 外部环境变化影响造成，还原各项主要影响因素后，报告期 IT 运维服务业务毛利率与上年变动不大。具体如表所示：

单位：万元

项目	2021 年毛利	社保减免政策到期影响	疫情影响成本增加	外部环境影响	还原后毛利(率)	2020 年毛利
IT 运维服务业务毛利额	10,115.78	822.23	无合适方法精确量化	1,481.61	12,419.62	12,599.58
IT 运维服务业务毛利率	28.77%				35.32%	40.40%
还原后毛利率差额	-5.08%					

### (3) 境外销售环境变动的影响

受贸易摩擦和所在国监管要求的影响，公司与海外客户 TikTok 的合作发生重大改变。2021 年度该客户业务规模和毛利率均出现较大规模的下滑，整体毛利从上年度的 1,972.40 万元下降至报告期的 490.79 万元，变动幅度达到 75.12%。此项因素影响报告期毛利额 1,481.61 万元，具体如下：

单位：万元

项目	2021年	2020年	变动幅度
TiKtok 收入	1,488.18	3,322.18	-55.20%
TiKtok 成本	997.40	1,349.78	-26.11%
TiKtok 毛利额	490.79	1,972.40	-75.12%
TiKtok 毛利率	32.98%	59.37%	-

#### (4) 汇率变动造成的影响

公司对外收付外币币种主要是美元。2021 年度，人民币对美元年初、年末汇率分别为 6.5249 和 6.3757，期间内平均汇率为 6.4474。人民币对美元处于缓慢升值态势，此项因素对公司收入影响较小。具体汇率如下表所示（数据来源为中国人民银行网站公布的每日汇率中间价）：

月末最后工作日汇率	美元与人民币汇率中间价
2020 年 12 月 31 日	1 美元对人民币 6.5429 元
2021 年 1 月 29 日	1 美元对人民币 6.4709 元
2021 年 2 月 26 日	1 美元对人民币 6.4713 元
2021 年 3 月 31 日	1 美元对人民币 6.5713 元
2021 年 4 月 30 日	1 美元对人民币 6.4672 元
2021 年 5 月 31 日	1 美元对人民币 6.3682 元
2021 年 6 月 30 日	1 美元对人民币 6.4601 元
2021 年 7 月 30 日	1 美元对人民币 6.4602 元
2021 年 8 月 31 日	1 美元对人民币 6.4679 元
2021 年 9 月 30 日	1 美元对人民币 6.4854 元
2021 年 10 月 29 日	1 美元对人民币 6.3907 元
2021 年 11 月 30 日	1 美元对人民币 6.3794 元
2021 年 12 月 31 日	1 美元对人民币 6.3757 元

综上所述，2021 年度 IT 硬件销售业务受芯片短缺影响，毛利率略有下降。IT 运维服务业务受外部环境影响、疫情影响，人力成本、外包成本上升影响造成毛利下降，还原上述因素影响后，2021 年度 IT 运维服务业务毛利率与上年相比略有下降。

#### 4、报告期公司毛利率下降的具体原因分析如下：

2021 年度内直接材料、直接人工、外包支出与上年度变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年金额	2020 年金额	增减金额	增减幅度
直接人工	19,436.11	14,945.91	4,490.20	30.04%
外包支出	3,247.00	1,978.63	1,268.37	64.10%

直接材料	488.6	190.92	297.68	155.92%
------	-------	--------	--------	---------

### (1) 直接人工变化

人力成本是 IT 运维服务业务最主要的成本，包括应发工资及五险一金。因新冠疫情影响，国家在 2020 年度实施了阶段性免征中小微企业基本养老保险、失业保险、工伤保险缴费政策，该规定作为一项阶段性政策已于 2020 年 12 月到期，此项因素预计影响报告期成本约 822.23 万元。

2021 年度为了持续、稳定的为客户提供高质量服务，避免 IT 运维服务人员因疫情隔离政策不能及时到岗给客户带来损失，公司加大了备岗人数，此项因素导致 2021 年 IT 运维服务业务成本提高，金额无合适方法进行精确量化（疫情影响成本因素之一）。

### (2) 外包支出变化

因部分 IT 运维业务实施地在疫情反复出现的管控区域和疫情高发的国外地区，出于响应国家防疫政策、保护员工人身安全考虑。2021 年度公司在此类地区开展业务时增加了与外包公司合作的规模，此项因素导致 2021 年 IT 运维服务业务成本提高，金额无合适方法进行精确量化（疫情影响成本因素之二）。

### (3) 直接材料成本变化

2021 年度公司为满足客户需求的变化，购置硬盘擦除服务所需的一次性消耗软件费用，造成直接材料较上年发生明显增长，但此项因素不会对 IT 运维业务毛利造成直接影响。

## 5、同行业可比公司毛利率情况

公司同行业可比上市公司主要包括海量数据、银信科技、神州信息、天玑科技、宇信科技和先进数通等公司，其主营业务与行业分类情况如下：

公司简称	主营业务	行业分类
海量数据	产品销售、技术服务、系统集成	I65 软件和信息技术服务业
银信科技	IT 基础设施服务、系统集成、软件开发与销售	I65 软件和信息技术服务业
神州信息	软件开发及技术服务、系统集成、其他业务	I65 软件和信息技术服务业
天玑科技	IT 支持与维护服务、IT 外包服务、IT 专业服务、IT 软件服务、软硬件销售、自有产品销售	I65 软件和信息技术服务业
宇信科技	系统集成、IT 支持和维护、软件销售和软件研发	I65 软件和信息技术服务业
先进数通	IT 基础设施建设、IT 运行维护服务	I65 软件和信息技术服务业

注释：天玑科技选取业务分项软、硬件销售，银信科技选取业务分项系统集成设备，宇信科技选取业务分项系统集成销售及维护服务，神州信息选取业务分项系统集成、软件开发及技术服务服务，先进数通选取业务分项 IT 基础设施建设。

(1) IT 设备销售毛利率与同行业可比上市公司对比

公司名称	2021 年毛利率
银信科技	5.78%
海量数据	未单独披露
宇信科技	9.77%
神州信息	10.39%
可比公司均值	8.65%
本公司	6.75%

(2) IT 运维服务毛利率与同行业可比上市公司对比

公司名称	2021 年毛利率
天玑信息	未单独披露
海量数据	未单独披露
银信科技	44.52%
神州信息	24.62%
先进数通	5.69%
可比公司均值	24.94%
本公司	28.77%

注：根据先进数通 2021 年度报告，其 IT 基础设施建设业务系公司面向大中型企业客户，提供 IT 基础设施规划设计咨询、方案选型、项目实施、运行维护等覆盖 IT 基础设施建设全生命周期的解决方案和服务，与公司 IT 运维服务具有一定相似性。

由上述对比可知，公司 IT 设备销售以及 IT 运维服务毛利率虽然与同行业可比上市存在一定差异，但与可比公司毛利率均值差异不大。

4. 2021 年度你公司研发人员数量为 49 人，同比增加 25.64%；研发费用为 1,073.24 万元，同比增加 3.45%，其中人员薪酬为 925.7 万元，同比增长 8.77%。请你公司结合研发人员结构、薪酬政策、费用核算口径等变动情况，说明研发人员数量变化与职工薪酬增长幅度不匹配的原因及合理性。

回复：

1、研发人员结构变动情况

2021 年末研发人员结构与 2020 年末相比的变动情况如下表所示：

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	变动比例
----	------------------	------------------	------

研发人员数量（人）	49	39	25.64%
研发人员数量占比	3.08%	3.11%	-0.03%
<b>研发人员学历构成</b>			
本科	49	39	25.64%
<b>研发人员年龄构成</b>			
30 岁以下	28	21	33.33%
30 ~40 岁	14	15	-6.67%
40 岁及以上	7	3	133%

## 2、研发人员薪酬政策情况

为进一步规范科技研发人员的薪酬奖励、约束机制，以持续充分的调动和提高相关研发技术人员的工作积极性和科技创新动力，公司制定了《研发管理制度》。

### （1）适用范围

①《研发管理制度》适用于所有客户或公司相关部门输入立项的新产品研发、技术研究及相关配套科技攻关项目的管理与激励；

②《研发管理制度》适用于公司产品项目研发的研发人员。

### （2）职责权限

①研发部负责开发项目的人员组织、项目类别评定、项目实施过程管理、项目工资分配；

②技术管理部负责对研发部提报的项目进行验收，并给出结论；

③总工负责对研发项目完成作最后评定。

### （3）研发人员薪酬构成

研发人员的薪资组成有：岗位基本工资（公司按月发放部分）、行为绩效工资和项目绩效工资三部分组成。

岗位基本工资是根据员工所在职位以及该员工职位等级而计发的薪酬，主要由岗位价值和自身职位等级级别所决定；其中自身职位等级级别是和员工的专业技能直接挂钩的，评估方式大多数是通过简历不同专业能力等级标准的基础上，对照公司内部不同等级的标准和被评估工作者的工作表现，由其部门领导或同事进行评估。

行为绩效工资侧重于短期绩效，关注工作过程，其额度通常占用研发人员月度收入的

20%–30%。行为绩效工资的具体额度是根据考核结果确定的。研发人员的行为绩效工资主要包括：员工综合素质、开发的效率和质量，学习能力和分享传递以及团队沟通协作等 4 个方面。

项目绩效工资主要是为达到团队激励的目的。项目绩效工资相对行为绩效工资而言强调的是长期效益，关注的是结果，其额度根据研发项目的收益状况按照一定的比例确定。对研发人员项目结果的考核指标主要是项目进度，项目质量和项目成本三方面，最终，具体的标准因实际项目的不同而不同。

#### **(4) 岗位基本工资及业绩考核**

①产品和项目研发人员岗位设置有项目负责人、技术经理、工程师、技术员四大类。每一类设 3 个级别，参照公司《人员薪资结构标准》制定。

②产品和项目研发人员岗位异动时，岗位基本工资跟随异动。

③参与研发项目的研发人员，日常还要接受部分技术基础工作、对相关部门的技术支持工作、技术改造等。

④研发人员专业技能的提升通过考核和认证评级以及相关技能证书的获取都可能涉及到岗位级别的变动从而岗位工资的变动。

⑤对于研发部门中非直接参与产品项目研发的人员，由研发部门负责人每月对其进行工作业绩考核，月度工作业绩考核结果与员工当月的岗位基本工资挂钩。

#### **(5) 行为绩效工资及考核**

①行为绩效工资主要关注与研发人员工作过程，强调其日常工作的各种行为，根据研发部门定义的行为工资比例以及实际工作开展中按照一定的考核频次根据考核指标经公司考核后分配给员工的薪资。

②行为绩效工资的考核指标：主要依据于公司制度的考核指标，例如：一、员工综合素质，通常含公司规章制度的遵循情况，日常作风纪律，工作执行力，工作态度，责任心等；二、开发的效率和质量，通常含开发计划或短期内的开发目标是否达成，工作任务是否有延期以及开发的功能质量，主要是通过产生的 BUG 数据来评测的；三、学习能力和分享传递，学习主要强调个人对技能和知识的汲取能力，以及员工自己可通过笔记，文章，书稿，报告等形式将个人知识转变为文字形式，同时能分享给团队，做到知识的延续；四、沟通协作，主要强调研发团队成员之间的互相沟通交流以及在产品和项目研发中涉及到功能配合时的配合情况。

③行为绩效工资的考核频率：根据公司或研发部门制定的考核制度可设置月底，季度，

年度的考核。

### (6) 项目绩效工资及考核

①项目绩效工资是指根据某研发项目的研发工资标准，实施研发过程并经公司考核后，分配给项目组研发人员的不定期工资，主要是用于奖励和激励作用。

②项目绩效工资的确定：主要依据项目的具体类别及内容、技术复杂程度、项目开发的进度（是否如期交付），项目交付质量（是否符合验收标准）以及项目本身成本的控制等多种综合因素。

2021 年度公司未对《研发管理制度》进行修订，相较 2020 年度无变动情况。

### 3、研发费用核算口径变动情况

公司 2021 年度研发费用核算口径与 2020 年度相同，具体如下表所示：

费用项目	核算内容
职工薪酬	核算内容包含职工基本工资、绩效工资、社保、公积金、奖金
房租及物业费	核算研发部门占用的办公面积分摊的房租及物业费
交通差旅费	为研发新产品、新工艺、新技术而发生的员工临时到常驻地区以外地区出差费用
办公费	研发部门发生的办公用品、资料费、图书费等各方面的支出
折旧费	研发部门使用的设备如计算机、服务器、网络设备产生的折旧摊销
其他费用	研发费用中其他零星支出

公司按照研发人员工时记录，将研发人员工资分摊在各研发项目中。

### 4、研发人员数量变化与职工薪酬增长幅度的匹配关系

2021 年度末研发人员人数为 49 人，上年末研发人员人数为 39 人，增加 25.64%。公司各月研发人员数量如下表所示：

月份	2020 年人数（人）	2021 年人数（人）	增长比例
1 月	39	38	-2.56%
2 月	39	36	-7.69%
3 月	40	36	-10.00%
4 月	40	36	-10.00%
5 月	41	36	-12.20%
6 月	40	39	-2.50%
7 月	41	38	-7.32%

8月	42	37	-11.90%
9月	44	49	11.36%
10月	43	50	16.28%
11月	41	50	21.95%
12月	39	49	25.64%
合计(人月)	489	494	1.02%
月平均研发人员(人)	40.75	41.17	1.02%
年度总薪酬(元)	8,510,244.80	9,256,963.96	8.77%
平均薪酬(元/月、人)	17,403.36	18,738.79	7.67%

因公司人员流动，2020年月平均研发人员数量为40.75人，2021年月平均研发人员数量为41.17人，实际研发人员总人次(人\*月)增幅为1.02%。2021年度，公司研发人员薪酬为925.7万元，同比增长8.77%，研发人员数量变化与薪酬差异主要系平均薪酬增加，因此，公司研发人员薪酬与研发人员人数的变动趋势相匹配。

北京亚康万玮信息技术股份有限公司  
 董事会  
 2022年4月28日