（上接C82版）

报告期各期末，公司应收票据账面价值分别为 4,835.69 万元、10,292.27 万元、23,626.03 万元和 28,552.83 万元，占流动资产的比例分别为 4.43%、6.74%、5.97%和 7.82%，应收票据账面金额整体呈上升趋势，主要系公司桩基与基坑围护业务中工程客户以票据结算方式增多所致。

报告期各期末，公司应收票据构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收票据	28,552.83	23,626.03	10,292.27	4,835.69
其中：银行承兑汇票	899.04	35.00	-	500.00
商业承兑汇票	27,653.78	23,591.03	10,292.27	4,335.69
合计	28,552.83	23,626.03	10,292.27	4,835.69

报告期内，公司桩基与基坑围护业务的下游客户包括许多综合实力较强的大型房地产开发商，公司对于其中资金情况较好且长期合作的部分客户增加了商业承兑汇票的结算方式，主要是为了进一步提高公司的业务体量和市场占有率。因此，报告期内公司商业承兑汇票的账面余额呈现增长趋势。

公司的应收票据有银行承兑汇票和商业承兑汇票。对于银行承兑汇票而言，由于经银行承兑到期无条件付款，信用等级较高，并且银行承兑汇票可以背书转让，也可以申请贴现，具有较好的流通性，因此，公司未对收到的银行承兑汇票按照账龄计提相应的坏账准备。

针对商业承兑汇票而言，由于国家相关法规和银行结算监管对其出票人、承兑人有着相当高的信用状况要求或者保证金要求，达不到一定信用状况的企业无法签发商业承兑汇票，因此市场上流通中的商业承兑汇票的出票人、承兑人一般均有相当的资金实力作为保证，商业承兑汇票的到期付款一定程度上有所保障。在 2019 年以前，公司收到的商业承兑汇票均能按期获得付款，未出现到期未能兑付从而转入应收账款或对公司造成实质性损失的情形，整体坏账风险较小，故公司在 2019 年以前未针对商业承兑汇票计提坏账准备。自 2019 年起，考虑到外部经济环境出现一定变化，部分客户出现商业承兑汇票承兑风险，基于谨慎性原则，公司自 2019 年起开始对商业承兑汇票以账龄作为信用风险特征组合进行计提坏账。2019 年末，公司应收商业承兑汇票的坏账准备计提比例如下：

账龄	应收商业承兑汇票计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%
1-2 年（含 2 年）	10.00%
2-3 年（含 3 年）	30.00%
3-4 年（含 4 年）	50.00%
4-5 年（含 5 年）	80.00%
5 年以上	100.00%

2019 年末和 2020 年 3 月末，公司账面应收票据余额及坏账准备计提情况如下：

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收票据余额	30,008.29	24,867.66
其中：银行承兑汇票	899.04	35.00
商业承兑汇票	29,109.25	24,832.66
商业承兑汇票占比	97.00%	99.86%
商业承兑汇票账龄	1 年以内（含 1 年）	1 年以内（含 1 年）
商业承兑汇票坏账计提比例	5%	5%
商业承兑汇票坏账准备余额	1,455.46	1,241.63

4、应收账款

报告期各期末，公司应收账款余额和账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款余额	155,448.42	187,987.37	49,441.85	32,944.16
坏账准备	13,375.50	15,803.08	4,359.75	3,282.04
应收账款账面价值	142,072.91	172,184.29	45,082.10	29,662.12

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 29,662.12 万元、45,082.10 万元、172,184.26 万元和 142,072.91 万元，占流动资产的比例分别为 27.19%、29.53%、43.52%和 38.93%。其中，2017 年至 2018 年公司应收账款账面价值随业务规模的扩大和营业收入的提升而增长，占流动资产的比例基本保持稳定。2019 年末应收账款账面价值占流动资产比例相较 2018 年底显著上升，主要是由于公司在 2019 年 4 月收购完成香江科技后将其纳入合并报表范围，而香江科技截至 2019 年末应收账款账面价值为 99,518.66 万元，因此导致上述增长。2020 年 3 月末的应收账款账面价值较 2019 年末有所下降，主要是由于 2020 年 1 月临近春节公司地基与基础工程业务相关上下游企业集中结算导致。

报告期各期末，公司应收账款按类别分类计提坏账准备情况如下：

单位：万元

类别	2020 年 3 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	155,448.42	100%	13,375.50	8.60%	142,072.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	155,448.42	100%	13,375.50	8.60%	142,072.91
类别	2019 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	187,987.37	100.00%	15,803.08	8.41%	172,184.29
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
合计	187,987.37	100.00%	15,803.08	8.41%	172,184.29
类别	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	49,441.85	100%	4,359.75	8.82%	45,082.10
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	49,441.85	100.00%	4,359.75	8.82%	45,082.10
类别	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	32,944.16	100%	3,282.04	9.96%	29,662.12
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	32,944.16	100.00%	3,282.04	9.96%	29,662.12

公司主要以账龄分析法对信用风险特征组合计提坏账准备。公司目前对于不同账龄应收账款的坏账准备计提政策如下：

应收账款账龄	坏账准备计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00
1-2 年（含 2 年）	10.00
2-3 年（含 3 年）	30.00
3-4 年（含 4 年）	50.00
4-5 年（含 5 年）	80.00
5 年以上	100.00

报告期各期末，公司应收账款账龄情况如下：

单位：万元

2020 年 3 月 31 日					
期间	应收账款余额	占比(%)	坏账准备计提比例(%)	坏账准备	应收账款账面价值
1 年以内（含 1 年）	122,934.47	79.08	5	6,146.72	116,787.74
1 至 2 年（含 2 年）	21,434.50	13.79	10	2,143.45	19,291.05
2 至 3 年（含 3 年）	7,270.38	4.68	30	2,181.11	5,089.26
3 至 4 年（含 4 年）	1,392.54	0.90	50	696.27	696.27
4 至 5 年（含 5 年）	1,042.92	0.67	80	834.33	208.58
5 年以上	1,373.61	0.88	100	1,373.61	-
合计	155,448.42	100.00	\	13,375.50	142,072.91
2019 年 12 月 31 日					
期间	应收账款余额	占比(%)	坏账准备计提比例(%)	坏账准备	应收账款账面价值
1 年以内（含 1 年）	150,729.72	80.18	5	7,536.49	143,193.23
1 至 2 年（含 2 年）	24,753.90	13.17	10	2,475.39	22,278.51
2 至 3 年（含 3 年）	6,564.25	3.49	30	1,969.28	4,594.98
3 至 4 年（含 4 年）	3,821.05	2.03	50	1,910.52	1,910.52
4 至 5 年（含 5 年）	1,035.26	0.55	80	828.21	207.05
5 年以上	1,083.20	0.58	100	1,083.20	0.00
合计	187,987.37	100.00	\	15,803.08	172,184.29
2018 年 12 月 31 日					
期间	应收账款余额	占比(%)	坏账准备计提比例(%)	坏账准备	应收账款账面价值
1 年以内（含 1 年）	38,664.25	78.20	5	1,933.21	36,731.03
1 至 2 年（含 2 年）	5,166.26	10.45	10	516.63	4,649.64
2 至 3 年（含 3 年）	4,770.20	9.65	30	1,431.06	3,339.14
3 至 4 年（含 4 年）	646.86	1.31	50	323.43	323.43
4 至 5 年（含 5 年）	194.28	0.39	80	155.42	38.86
5 年以上	0	-	100	0	0.00
合计	49,441.85	100.00	\	4,359.75	45,082.10
2017 年 12 月 31 日					
期间	应收账款余额	占比(%)	坏账准备计提比例(%)	坏账准备	应收账款账面价值
1 年以内（含 1 年）	20,266.87	61.52	3	608.01	19,658.86
1-2 年（含 2 年）	9,676.25	29.37	10	967.62	8,708.62
2-3 年（含 3 年）	2,589.26	7.86	50	1,294.63	1,294.63
3 年以上	411.78	1.25	100	411.78	0.00
合计	32,944.16	100.00	\	3,282.04	29,662.12

从账龄结构来看，报告期各期末公司应收账款账龄主要集中在 2 年以内（含 2 年），占比分别为 90.89%、88.65%、93.35%和 92.87%，主要系发行人桩基及基坑围护业务特点导致账面存在一定比例的工程进度款及质量保证金。整体而言，报告期内公司应收账款账龄结构较为合理，报告期内不存在异常变动。应收账款余额均由正常经营产生，主要来自于大型国企、房地产企业及上市公司，整体坏账风险较低。

5、预付款项

报告期各期末，公司预付款项账面金额分别为 414.55 万元、853.61 万元、5,604.94 万元和 8,290.03 万元，占流动资产比例分别为 0.38%、0.56%、1.42%和 2.27%。其中 2017 年至 2018 年公司预付款项账面金额较小，主要为公司向部分管桩供应商预先支付的材料采购款。2019 年末和 2020 年 3 月末，公司预付款项金额较 2018 年末显著增加，主要是由于公司完成收购香江科技并将其纳入合并报表范围所致。

6、其他应收款

报告期，公司“其他应收款”科目主要核算应收利息、应收股利和其他应收款，其中最主要的为其他应收款。具体明细如下：

单位：万元

项 目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款	6,726.45	4,380.83	2,403.69	3,435.91
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利			-	-
其他应收款	6,726.45	4,380.83	2,403.69	3,435.91

报告期各期末，公司其他应收款账面金额分别为 3,435.91 万元、2,403.69 万元、4,380.83 万元和 6,726.45 万元，主要为保证金和押金、代扣代缴社保公积金、备用金、质保金、往来款等。报告期各期末公司其他应收款的余额按款项性质分类情况如下： 单位：万元

款项性质	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
保证金、押金	5,925.12	4,586.16	2,626.78	3,680.58
代扣代缴社保公积金	24.70	561.56	10.93	7.07
备用金	164.09	100.00	21.47	0.00
质保金	0.00	45.39	25.12	25.12
往来款	1,257.51	17.32	-	-
合计	7,371.42	5,310.44	2,684.31	3,712.77

报告期内，公司其他应收款中核算的保证金主要为公司承接工程项目过程中的投标保证金、履约保证金和项目押金等。

7、存货

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 47,897.11 万元、77,959.81 万元、108,484.55 万元和 111,678.10 万元，呈逐年增长趋势。存货占流动资产的比例分别为 43.91%、51.06%、27.42%和 30.60%。

报告期各期末，公司存货账面价值的具体明细情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 3 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	5,252.19	4.70%	4,274.81	3.94%	773.91	0.99%	559.44	1.17%
周转材料	-	0.00%	-	-	-	-	2.72	0.01%
在产品	3,607.49	3.23%	3,687.19	3.40%	-	-	-	-
库存商品	3,245.19	2.91%	1,629.52	1.50%	-	-	-	-
委托加工物资	204.96	0.18%	98.45	0.09%	-	-	-	-
发出商品	10,016.32	8.97%	15,854.19	14.61%	-	-	-	-
项目成本	17,364.40	15.55%	8,266.15	7.62%	-	-	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	71,987.54	64.46%	74,674.24	68.83%	77,185.91	99.01%	47,334.95	98.83%
合计	111,678.10	100.00%	108,484.55	100.00%	77,959.81	100.00%	47,897.11	100.00%

（1）存货变动情况说明

2017 年至 2018 年，公司的主营业务为桩基及基坑围护，相应的公司存货主要为原材料、周转材料及建造合同形成的已完工未结算资产，其中建造合同形成的已完工未结算资产占比较高。公司根据行业特点，按照《企业会计准则—建造合同》的要求将累计已发生的施工成本和累计已确认的毛利之和大于累计已办理结算的合同价款的差额作为已完工未结算资产计入存货。因此，随着公司业务规模的持续扩大和营收水平的不断提升，公司账面的存货亦随之增加。自 2017 年末至 2018 年末，公司建造合同形成的已完工未结算资产账面价值从 47,334.95 万元增长至 77,185.91 万元，增长幅度为 63.06%，与同期公司桩基与基坑围护业务收入增长幅度 53.31%及成本增长幅度 53.93%相比较为接近。

此外，公司存货中的原材料主要包括工程消耗的桩、钢筋、水泥、混凝土等，周转材料主要为电缆线、路基箱、电箱等材料，上述材料市场供应充足，公司根据项目管理部的材料需求对合格供应商进行询价，通过比较价格、质量、服务等确定供应商，进行集中采购，并根据工程进度需要通知供应商供货，基本上能够做到随用随买，因此原材料和周转材料期末余额较低。

2019 年 4 月公司完成对香江科技的收购，并将其纳入合并报表范围。香江科技主要从事的 IDC 业务包含设备与解决方案业务，涉及机柜、高低压柜、微模块等各类 IDC 设备和配套硬件的生产和销售，与公司原有桩基与基坑围护业务模式相比差异较大，导致公司在 2019 年末、2020 年 3 月末的存货结构与 2018 年末相比出现一定变化，新增了在产品、库存商品、委托加工物资和发出商品等科目，此外亦导致公司存货账面价值较 2018 年末出现一定增长。

（2）存货跌价准备计提情况

项目	2020 年 3 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	余额	跌价准备	余额	跌价准备	余额	跌价准备	余额	跌价准备
原材料	5,252.19	-	4,274.81	-	773.91	-	559.44	-
周转材料	-	-	-	-	-	-	2.72	-
在产品	3,607.49	-	3,687.19	-	-	-	-	-
库存商品	3,245.19	-	1,629.52	-	-	-	-	-
委托加工物资	204.96	-	98.45	-	-	-	-	-
发出商品	10,714.05	697.73	16,551.92	697.73	-	-	-	-
项目成本	17,364.40	-	8,266.15	-	-	-	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	71,987.54	-	74,674.24	-	77,185.91	-	47,334.95	-
合计	112,375.82	697.73	109,182.28	697.73	77,959.81	-	47,897.11	-

报告期各期末，公司对存货进行全面清查后，对工程施工按单项工程已发生的未结算成本大于预计可结算收入的差额，计提工程预计损失准备；对其余存货逐项按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。其中，存货可变现净值按企业在生产经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必需的估计费用后的价值确定。

报告期内，公司桩基与基坑围护业务中建造合同形成的已完工未结算资产在存货中占比较高。由于公司桩基与基坑围护业务的下游客户以综合实力较强、资信情况良好的大型房地产开发商和国有建筑工程企业为主，且公司在承接项目的过程中有完善的定价体系，公司在报告期内未出现已发生的未结算成本大于预计可结算收入的工程施工项目，因此，针对建造合同形成的已完工未结算资产，公司无需计提存货跌价准备。

2019 年末和 2020 年 3 月末，公司存货中的发出商品主要为 IDC 设备与解决方案业务中发往客户尚未验收的商品，因 IDC 设备主要用于各工程项目，验收时间的长短取决于项目的进展。部分项目有一定的验收周期，虽然期末发出商品基本上均存在相应的销售订单与之相对应，但考虑部分发出商品迟迟未能验收，未来能否验收具有不确定性，故公司根据谨慎性原则，判断报告期内 2 年以上发出商品可变现净值为 0 元，故全额计提跌价准备。

选取从事桩基与基坑围护业务以及 IDC 业务的可比上市公司，其 2017 年至 2019 年存货减值准备的计提比例情况如下：

代码	公司简称	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
002542.sz	中化岩土	0.00%	0.00%	0.00%
002051.sz	中工国际	0.00%	0.52%	0.27%
600170.sh	上海建工	0.00%	0.03%	0.02%
300565.sz	科信技术	14.53%	\	\
002093.sz	国脉科技	0.11%	\	\
603881.sh	数据港	0.00%	\	\
平均值		2.44%	0.18%	0.10%
603887.sh	公司	0.64%	0.00%	0.00%

注 1：公司 2019 年 4 月并购香江科技后新增 IDC 业务，故该行业可比上市公司仅比较 2019 年数据。

注 2：科信技术 2019 年对发出商品计提较多减值准备，相应其当年度存货减值准备比例较高。

因此，公司存货跌价准备计提比例与地基与基础工程行业、IDC 行业的可比公司相较处于合理范围内，具有合理性。

8、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产账面金额分别为 2,735.48 万元、5,855.78 万元、10,148.10 万元和 12,017.26 万元，占流动资产比例分别为 2.51%、3.84%、2.56%和 3.29%。公司其他流动资产主要为增值税留抵税额、待抵扣企业所得税等预缴或待扣税金。随着公司业务规模扩大和盈利水平的提升，相应的预缴和待扣税金亦随之增加，导致公司其他流动资产出现增长。此外，2019 年 4 月公司完成收购香江科技后将其纳入合并报表范围，亦导致其他流动资产出现增加。

（二）非流动资产

报告期各期末，公司主要非流动资产为可供出售金融资产、其他非流动金融资产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉、其他非流动资产等。报告期各期末，公司非流动资产主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 3 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	-	0.00%	-	0.00%	600.00	3.82%	600.00	4.29%
长期应收款	1,460.08	0.60%	1,431.13	0.60%	-			
其他非流动金融资产	3,286.60	1.36%	3,286.60	1.38%	-			
固定资产	61,657.08	25.45%	58,527.23	24.49%	8,645.75	55.09%	8,354.23	59.73%
在建工程	153.43	0.06%	3,526.97	1.48%	1,932.35	12.31%	911.27	6.52%
无形资产	9,940.41	4.10%	10,216.28	4.28%	1,001.47	6.38%	1,029.16	7.36%
商誉	146,431.11	60.43%	146,431.11	61.28%	-			
长期待摊费用	16.07	0.01%	18.62	0.01%	-			
递延所得税资产	5,032.48	2.08%	5,171.49	2.16%	968.35	6.17%	658.51	4.71%
其他非流动资产	14,334.85	5.92%	10,327.71	4.32%	2,545.76	16.22%	2,433.14	17.40%
非流动资产合计	242,312.09	100.00%	238,937.13	100.00%	15,693.67	100.00%	13,986.31	100.00%

1、其他非流动金融资产

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，以及根据财政部发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》的规定变更财务报表的格式。对金融资产的分类和计量作出如下调整：将原分类为“可供出售金融资产”，依据新金融工具准则规定，分类调整至“其他非流动金融资产”。截至 2020 年 3 月 31 日，公司其他非流动金融资产明细如下：

单位：元

项目	期末余额	在被投资单位持股比例
可供出售权益工具	32,865,955.12	\
其中：江苏扬中农村商业银行股份有限公司	12,640,480.42	0.72%
扬中恒丰村镇银行股份有限公司	13,985,474.70	6%
江苏赛联信息产业研究院股份有限公司	240,000.00	4%
上海衡修信息科技有限公司(注)	6,000,000.00	10%
合计	32,865,955.12	\

注：2017 年末和 2018 年末公司对上海衡修信息科技有限公司的投资计入“可供出售金融资产”，自 2019 年起执行新金融工具准则后将其分类调整为“其他非流动金融资产”。

2、固定资产

报告期内各期末，公司固定资产账面净值的明细如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 3 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋建筑物	20,483.52	33.22%	16,180.93	27.65%	3,639.34	42.09%	3,718.67	44.51%
机器设备	39,899.69	64.71%	41,380.08	70.70%	4,674.15	54.06%	4,425.27	52.97%
电子设备	164.30	0.27%	159.36	0.27%	19.50	0.23%	12.94	0.15%
运输设备	695.55	1.13%	411.26	0.70%	236.17	2.73%	150.08	1.80%
生产设备	162.19	0.26%	317.67	0.54%	76.60	0.89%	47.27	0.57%
办公设备	251.82	0.41%	77.93	0.13%	-	0.00%	-	0.00%
合 计	61,657.08	100.00%	58,527.23	100.00%	8,645.75	100.00%	8,354.23	100.00%

报告期内，发行人固定资产主要构成为房屋建筑物和机器设备等，均为公司生产经营所必需的固定资产。2017 年末至 2018 年末，公司固定资产规模基本保持稳定，2019 年末和 2020 年 3 月末公司固定资产相较 2018 年末有显著增长，主要系公司收购香江科技并将其纳入合并报表范围所致。

截至 2020 年 3 月 31 日，公司固定资产的成新率情况如下所示：

单位：万元

项目	折旧年限（年）	原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋建筑物	20-50	23,565.41	3,081.89	20,483.52	87%
机器设备	10	63,668.57	23,768.88	39,899.69	63%
电子设备	3	519.46	355.16	164.30	32%
运输设备	4	1,292.69	597.14	695.55	54%
生产设备	3-5	523.54	361.35	162.19	31%
办公设备	5	551.66	299.84	251.82	46%
合计		90,121.34	28,464.26	61,657.08	68%

因此，公司主要固定资产的成新率均较高，资产质量较好，为公司生产经营提供了可靠保障。

3、在建工程

公司报告期内在建工程详细情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
外岗研发基地	18.70	-	1,932.35	911.27
3#厂房附属工程	90.87			
二期 1 号厂房	-	3,418.27	-	-
一层会议室及卫生间改造	-	64.85		
沪太智慧云谷数字科技产业园项目	43.85	43.85	-	-
合计	153.43	3,526.97	1,932.35	911.27

报告期各期末，公司在建工程账面金额分别为 911.27 万元、1,932.35 万元、3,526.97 万元和 153.43 万元。2017 年至 2018 年公司在建工程主要为外岗研发基地，用于公司首次公开发行时募投项目“技术中心”项目的建设，截至 2019 年末，外岗研发基地已转入固定资产。“二期 1 号厂房”为公司收购的香江科技在镇江生产基地进行的厂房扩建项目，已于 2020 年达到预计可使用状态并转入固定资产，该厂房建成后将有效提高香江科技在 IDC 设备和解决方案领域的生产制造能力，为香江科技未来业绩增长打下基础。

4、无形资产

报告期各期末，公司无形资产的结构情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 3 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权	6,860.55	69.02%	6,899.59	67.54%	978.27	97.68%	984.01	95.61%
技术转让费	651.23	6.55%	736.15	7.21%	-	0.00%	-	0.00%
软件使用权	111.92	1.13%	109.38	1.07%	23.20	2.32%	45.15	4.39%
专利技术	2,316.71	23.31%	2,471.16	24.19%	-	0.00%	-	0.00%
合 计	9,940.41	100%	10,216.28	100.00%	1,001.47	100.00%	1,029.16	100.00%

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 1,029.16 万元、1,001.47 万元、10,216.28 万元和 9,940.41 万元，占非流动资产的比例分别为 7.36%、6.38%、4.28%和 4.10%。在 2017 年至 2018 年，公司的无形资产主要由土地使用权和软件使用权构成，账面价值基本保持稳定，仅在每年进行摊销的情况下出现略微下降。2019 年 4 月公司完成收购香江科技后，香江科技的无形资产亦被纳入公司合并报表范围。由于香江科技属于高新技术企业，拥有与 IDC 设备与解决方案、系统集成以及运营管理相关的完善生产设施和相应的土地使用权、专利、软件等，因此公司 2019 年末和 2020 年 3 月末的无形资产相较 2018 年末出现显著增加。

5、商誉

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司商誉账面价值分别为 0 元、0 元、146,431.11 万元和 146,431.11 万元，占非流动资产的比例分别为 0%、0%、61.28%和 60.43%，金额及占比在 2019 年末和 2020 年 3 月末出现大幅上升。公司商誉的形成情况如下：

公司于 2019 年 4 月通过发行股份及支付现金方式收购非同一控制下的企业香江科技 100%的股权，股权购买价款为 233,300.00 万元，考虑评估增值递延所得税影响后的购买日可辨认净资产公允价值 86,868.89 万元，确认商誉 146,431.11 万元。

根据天职国际会计师出具的《关于上海城地建设股份有限公司业绩承诺实现情况的专项审核报告》（天职业字[2019]27293 号）和《关于上海城地香江数据科技股份有限公司业绩承诺实现情况的专项审核报告》（天职业字［2020]16856 号），香江科技 2018 年度和 2019 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 18,266.82 万元和 25,925.89 万元，业绩承诺完成比例分别为 101.48%和 104.54%。业绩承诺方完成了 2018 年度和 2019 年度的业绩承诺，公司商誉未出现减值迹象。

6、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产账面价值分别为 2,433.14 万元、2,545.76 万元、10,327.71 万元和 14,334.85 万元，占非流动资产的比例分别为 17.40%、16.22%、4.32%和 5.92%，主要为预付设备与预付工程款等。2019 年 4 月公司完成收购香江科技后，流动资产和非流动资产规模均大幅增加，其他非流动资产占比相对下降。

2019 年末公司其他非流动资产账面金额较 2018 年末出现显著增加，主要为香江科技向扬中香江置业有限公司预付款 8,810.11 万元，作为购买“数字扬中”项目数据中心及相关土地使用权和配套设施的款项。2020 年 3 月末其他非流动资产账面金额较 2019 年末有所增加主要系支付可转债募投项目的土地款和相关税费等所致。

二、主要负债情况

报告期各期末，公司负债总额分别为 47,657.97 万元、82,343.34 万元、302,927.72 万元和 267,952.89 万元，随着公司生产经营规模的扩张，公司负债规模整体呈扩大趋势。报告期各期末，公司负债总体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 3 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	218,937.10	81.71%	274,270.42	90.54%	80,426.62	97.67%	46,779.97	98.16%
非流动负债	49,015.78	18.29%	28,657.30	9.46%	1,916.72	2.33%	878.00	1.84%
合计	267,952.89	100%	302,927.72	100.00%	82,343.34	100.00%	47,657.97	100.00%

从负债结构来看，报告期内公司流动负债占负债的主要部分。报告期各期末，公司流动负债分别为 46,779.97 万元、80,426.62 万元、274,270.42 万元和 218,937.10 万元，占负债总额的比例分别为 98.16%、97.67%、90.54%和 81.71%。报告期内，公司经营规模持续扩张，相应地增加短期借款及经营性占款，以满足经营所需，导致报告期内流动负债占比始终保持较高水平。此外，2019 年 4 月公司收购香江科技后将其纳入合并报表范围，造成公司流动负债和非流动负债均出现大幅增长。

（一）流动负债

报告期各期末，公司流动负债主要由短期借款、应付票据及应付账款、预收款项、其他应付款、其他流动负债等构成。公司流动负债具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 3 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	90,558.86	41.36%	89,677.17	32.70%	20,800.00	25.86%	8,950.00	19.13%
应付票据	22,251.69	10.16%	31,649.33	11.54%	6,076.51	7.56%	260.00	0.56%
应付账款	73,498.03	33.57%	98,272.59	35.83%	39,591.71	49.23%	24,522.07	52.42%
预收款项	12,386.38	5.66%	14,486.04	5.28%	-	0.00%	-	0.00%
应付职工薪酬	612.16	0.28%	1,314.31	0.48%	222.86	0.28%	178.74	0.38%
应交税费	6,072.86	2.77%	4,998.13	1.82%	919.23	1.14%	1.99	0.00%
其他应付款	6,221.20	2.84%	27,032.64	9.86%	5,939.60	7.39%	8,483.66	18.14%
其他流动负债	7,335.92	3.35%	6,840.20	2.49%	6,876.71	8.55%	4,383.51	9.37%
流动负债合计	218,937.10	100.00%	274,270.42	100.00%	80,426.62	100.00%	46,779.97	100.00%

1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
信用借款	39,708.86	26,600.00	20,800.00	8,950.00
保证借款	19,816.79	21,028.11	-	-
抵押加保证借款	31,033.22	42,049.06	-	-
合计	90,558.86	89,677.17	20,800.00	8,950.00

报告期内，发行人短期借款由信用借款、保证借款和抵押加保证借款构成。

报告期各期末，公司短期借款分别为 8,950.00