（上接D52版）

回复：

（一）前五名应收账款欠款方对应的业务和具体项目、付款条件、账龄结构等，是否与以前年度发生重大变化

截至 2020 年 12 月 31 日应收账款前五名明细情况如下：

单位：万元

公司名称	期末余额	账龄结构			是否为 2019 年前五名应收账款欠款方
		1 年以内	1–2 年	2 年以上	
云引擎(北京)网络科技有限公司	24,620.43	12,320.00	8,300.43	4,000.00	是
北京德昂世纪科技发展有限公司	24,457.30	24,457.30			否
中铁建工集团有限公司	21,691.99	17,835.53	3,188.29	668.17	是
汇天网络科技有限公司	18,671.48	8,591.48	10,080.00		是
中国移动通信集团有限公司	12,565.59	8,096.89	3,823.61	645.09	否
合计	102,006.81	71,301.21	25,392.34	5,313.26	

续上表

公司名称	业务类型	主要项目	付款条件
云引擎(北京)网络科技有限公司	IDC 系统集成、IDC 设备	南京二期市电工程施工项目	合同签订 15 日内支付 15%预付款，设备到货后支付 50%；验收后 7 日内支付至 97%，剩 3%质保金
		深圳云计算创新中心施工总承包工程	合同签订 15 日内支付 30%预付款；按月审核工程款项支付至 80%；竣工验收后 7 日内支付至 97%，剩 3%质保金
北京德昂世纪科技发展有限公司	IDC 系统集成	南法信项目 A/B/C 楼及外电项目	合同签订后 7 日内支付 10%，工程量完成 85%时支付 90%价款，验收合格后付至 97%，剩 3%质保金
		南法信项目 D 楼及加固、装修、消防工程	签订后 7 日内支付合同总价款的 30%；工程量完成 60%时支付 50%价款，工程量完成 90%时支付 80%价款，验收合格后支付 97%，剩 3%质保金
中铁建工集团有限公司	桩基围护工程	汀宁开发区无线谷科技园桩基围护等	预计 2020 年底支付 60%，甲方收到业主款项次月底前付至结算款的 85%(2021 年底)，完工 1 年后且甲方收到业主款项的次月付至结算款的 92.5%(2023 年底)，完工 1 年后且甲方收到业主款项的次月付至结算款的 100%(2024 年底)
		上海静安 PAC 桩基及围护工程等	合同签订后需做合同金额 10%的保函，每月支付完工工程量的 80%，取得地下室结构验收证明后支付完工产值的 90%，结算后付到结算金额的 95%，取得地下室结构验收证明后付至 97.5%，取得验收证明 27 个月后付至 100%
汇天网络科技有限公司	IDC 系统集成、IDC 设备	汇天项目 12#	按每月已完工作量的 80%支付，全部工程完工后付至已完工作量的 85%，竣工验收合格结算后付至已完工作量的 97%；承包人累计完成合同额 40%，开始抵扣预付款，抵扣为进度每完成 10%进度，扣回预付款额 25%。
		汇天项目 17#	签订合同 7 日内付款 2500 万预付款，8 个月内分 4 次支付至合同的 97%，剩 3%质保金
中国移动通信集团有限公司	IDC 设备	高压柜、低压柜等	到货 70%，初验 20%，终验 10%

从账龄结构来看，截至报告期末，公司前五名 1 年以内应收账款期末余额为 71,301.21 万元，占应收账款前五名期末余额的比重为 69.90%，应收账款情况良好。公司应收账款前五大客户中，北京德昂世纪科技发展有限公司款项均在一年以内，汇天网络科技有限公司的应收账款则主要在 2 年以内，占期末应收款的比例分别为 53.99%，中国移动为公司 IDC 业务客户，公司主要与其下属各地区子公司进行合作，对其销售 IDC 相关设备及服务等，涉及的服务及产品种类、交易主体众多，回款审批程序较为繁琐，部分移动公司存在 2 年以上应收款项。其余 2 年以上应收账款主要为质保金和少量尾款所致，整体来看，应收账款的账龄结构较为合理，符合公司业务开展的实际情况。

总体来看，应收账款余额前五名余额占比较大，且变动相对较小。前五名主要由 IDC 业务版块产生，提供的系统集成业务主要是向 IDC 运营商或集成商提供各类 IDC 机房及机房配套设施的规划、安装、集成与施工服务，前五大客户变动主要由于部分客户建设 IDC 机房后暂无施工需求，导致 IDC 系统集成业务板块客户变动，该变化符合公司自身业务特点及行业特性。

（二）按不同业务类型按露对应的应收账款规模、账龄、坏账计提和期后回款情况，是否存在逾期情形；

公司期末应收账款按不同业务类型明细以及截至 2021 年 5 月 27 日的回款情况如下所示：

单位：万元

业务类型	期末余额	坏账准备	账龄结构			
			1 年以内	1–2 年	2–3 年	3 年以上
IDC 设备与解决方案业务	53,830.32	5,098.16	42,713.82	6,896.09	2,169.57	2,050.84
IDC 系统集成业务	78,887.34	5,932.81	50,981.06	26,383.28	80.37	1,442.63
IDC 运营管理及增值服务业务	3,056.93	152.85	3,056.93			
IDC 板块小计	135,774.59	11,183.81	96,751.82	33,279.37	2,249.94	3,493.47
桩基与基坑围护业务	85,534.88	7,074.37	66,299.89	11,925.13	4,871.73	2,438.12
合计	221,309.47	18,258.18	163,051.71	45,204.50	7,121.67	5,931.59

续上表

期末应收账款余额	截至 2020 年 5 月 27 日回款情况	期后回款占应收账款余额的比例
IDC 设备与解决方案业务	21,882.67	40.65%
IDC 系统集成业务	7,210.11	9.14%
IDC 运营管理及增值服务业务	3,056.93	100.00%
IDC 板块小计	32,149.71	23.68%
桩基与基坑围护业务	53,670.10	62.75%
合计	85,819.81	38.78%

从上表可知，公司 1 年以内应收账款期末余额为 163,051.71 万元，占应收账款期末余额的比重为 73.68%，坏账计提充分，应收账款整体情况良好。

受 IDC 行业和客户性质的影响，实际中并不一定严格按公司给予的账期按时支付款项，存在实际收款期大于合同付款期，公司部分应收账款存在逾期情形。

公司 IDC 设备与解决方案业务账龄超过 1 年的应收账款占比为 20.65%，占比相对较小，主要为运营商客户，因受疫情的影响，同时目前国有企业付款审批和支付流程相对较慢，故应收账款收回略有延迟；

公司 IDC 系统集成业务账龄超过 1 年的应收账款主要为云引擎（北京）网络科技有限公司（12,300.43 万元）和汇天网络科技有限公司（10,080.00 万元），主要原因系一方面云引擎(北京)网络科技有限公司和汇天网络科技有限公司均有多个数据中心项目分年度同时开展和进行，公司的回款受到客户整体 IDC 数据中心项目进度的影响，公司 2020 年度实际已从该客户分别收款 31,540.00 万元和 10,380.00 万元；另一方面，IDC 系统集成业务的收入确认原则为终验后一次性确认，而通常的回款需要考虑客户的资金安排和融资进度，2021 年受疫情和融资进度的影响，上述 IDC 系统集成客户回款略有滞后。

公司与客户一直保持良好的合作关系，在过往的合作过程中，应收账款回款不存在款项争议或发生事实坏账等情况，且上述企业通常为国内三大运营商、知名第三方 IDC 服务商、国企或大型房地产开放商，实力雄厚，资质优良，应收款项回收风险相对较小。

（三）结合各业务的收入确认政策、信用政策及回款情况，进一步分析相应收入确认的审慎性。

1、收入确认政策、信用政策符合行业惯例

（1）地基与基础工程业务

城地香江建筑业务板块为按照工程量进度进行收款，销售收款政策主要每月收取上月实际完成工程量 60%–80%的工程进度款，施工完毕，收款至合同总价的 60%–80%。验收通过、结算完毕，收款至结算款的 95%，余 5%工程保修金，保修期过后，无息结清保修金。

同行业可比公司收入确认政策和信用政策情况如下表所示：

业务类型	公司名称	收入确认政策	信用政策
桩基与基坑	中化岩土	工程施工合同履约业务属于在某一时段内履行的，本集团按照产出法确认的履约进度确认收入。本集团根据工程施工项目的合同预算，对于工程合同预计总收入、合同预计总成本作出合理估计后，根据监理或委托方确认的工程量清单作为确认的实际完工量占预计总工作量的比例确定履约进度。 ①对于当期已完工且已办理结算的工程项目，按决算收入减去以前会计年度累计已确认的收入后的金额确认当期营业收入。 ②对于当期尚未办理决算的工程项目，按报告日履约进度减去以前期间累计已确认收入的差额作为当期履约进度，按合同预计完工收款方式乘以当期履约进度确认当期营业收入。	按月结算；进度款当月计量次月支付，支付比例通常在 50%–80%；竣工验收后 7 日内支付至 97%，剩余 3%–5%为质保金。 按竣工节点结算；预付 10%–20%，施工至特定节点支付至相应进度的 70%，完工后付至 80%，审计后付至 97%，剩余 3%为质保金。 完工后结算；施工过程中不付款，完工验收后分 3–5 年分期付款。
	上海建工	本集团与客户之间的工程承包合同通常包括房屋建筑建设、基础设施建设等履约义务，由于客户能够控制本集团履约过程中在建的商品，本集团将其作为某一时段内履行的履约义务，根据履约进度在一段时间内确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团根据合同工作量与合同预计总工作量的比例确定履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。合同成本不能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。	未查到公开信息
	城地香江	公司与客户之间的建造合同通常包含基础设施建设履约义务，由于客户能够控制本公司履约过程中的在建资产，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本公司按投入法，根据发生的成本确定提供服务的履约进度，对于履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。	按照工程量进度进行收款，销售收款政策主要每月收取上月实际完成工程量 60%–80%的工程进度款，施工完毕，收款至合同总价的 60%–80%。验收通过、结算完毕，收款至结算款的 95%，余 5%工程保修金，保修期过后，无息结清保修金。

公司建筑业务板块收入确认政策及信用政策与同行业可比公司基本一致。

（2）IDC 设备与解决方案业务

对于 IDC 设备与解决方案业务，香江科技在销售产品发货后，取得客户产品验收单后确认收入。发货至确认收入平均时间间隔主要依赖于销售协议和产品验收进度，平均时间间隔一般为 1–3 个月左右。根据不同类型客户的资信状况，香江科技实取有不同的信用政策。香江科技的客户按照客户类型及资质可分为大型国企客户（包括中国移动、中国联通、中国电信等运营商客户及中国铁塔等）、华为技术有限公司等行业知名企业、IDC 系统集成客户以及其他一般民营企业。根据不同类型客户的资信状况，香江科技实取有不同的信用政策。其中，对于三大运营商和中国铁塔等大型国有企业集团，香江科技纳税收款政策主要为确认收货后收取 70%，初验完成后收取 20%，终验完后收取 10%(或终验完成后收取 30%)；对于华为等行业知名企业，销售收款政策主要为货到或服务完成 90 天内付款。

同行业可比公司收入确认政策及信用政策情况如下表所示：

业务类型	公司名称	收入确认政策	信用政策
IDC 设备与解决方案业务	烽火通信	公司对国内运营商的收入确认依据是已经签订正式合同且已收到客户签字的签收单后确认收入。	未查询到公开信息
	万马科技	通信网络配线及信息化机柜产品销售以产品经客户签收并获得结算确认时作为收入确认时点。	公司销售信用政策以及货款结算政策，主要由招投标合同确定。对三大运营商销售收款政策主要为交货并提交规定文件后 30 天内付款 70%或 80%，终验合格后付款 30%或 20%。
	香江科技	香江科技在销售产品发货后，取得客户产品验收单后确认收入。	1、对于三大运营商和中国铁塔等大型国有企业集团，香江科技销售收款政策主要为确认收货后收取 70%初验完成后收取 20%、终验完成后收取 10%(或终验完成后收取 30%)；2、对于华为等行业知名企业，销售收款政策主要为货到或服务完成 90 天内付款；3、一部分客户是根据合同约定进行收款。

公司 IDC 设备与解决方案业务收入确认政策及信用政策与同行业可比公司基本一致。

（3）IDC 系统集成业务

对于 IDC 系统集成业务，香江科技确认收入时间间隔主要依赖项目的规模和进展，确认收入平均时间间隔一般为 5–7 个月，香江科技在项目施工完成时，取得客户最终验收报告后确认收入。对于 IDC 系统集成客户，按照合同约定的工程进度收款；对于行业内知名度较高的大型民营企业集团，如云引擎(北京)网络科技有限公司和汇天网络科技有限公司，考虑客户的整体项目进度和融资进度，公司会评估客户信用状况后给予适当的信用账期，上述两家客户根据还款计划，预计 2021 年 12 月 31 日前结清欠款。

同行业可比公司收入确认政策和信用政策情况如下表所示：

业务类型	公司名称	收入确认政策	信用政策
IDC 系统集成业务	荣联科技	公司在合同约定的标的物交付，完成系统安装调试并取得买方签署的验收报告时，确认系统集成收入的实现。	大部分销售合同约定到货后不收款，安装调试验收合格后，收取合同款的 90%–100%，(大部分为 100%)。少部分销售合同约定到货后收取合同款的 30%–70%，安装调试验收合格后，收取剩余款项。
	铜牛信息	公司的系统集成业务满足客户合同约定条件并经客户终验后，本公司确认收入，并结转相应的成本。	未查询到公开信息
	香江科技	香江科技在项目施工完成时，取得客户最终验收报告后确认收入。	按照合同约定的工程进度收款。

公司 IDC 系统集成业务收入确认政策及信用政策与同行业可比公司基本一致。

（4）IDC 运营管理及增值服务业务

对于 IDC 运营管理及增值服务业务，香江科技根据客户使用的机位、机柜等资源的数量以及所选用的增值服务的类型进行计费，获取服务费及其他运营增值收入，按月进行结算，按月确认收入。

同行业可比公司收入确认政策和信用政策情况如下表所示：

业务类型	公司名称	收入确认政策	信用政策
IDC 运营管理及增值服务业务	数据港	根据合同的约定，客户以邮件、电话、传真等方式通知公司启用的新增机柜数量；公司根据合同约定提供相关的服务，按月统计客户实际使用的机柜数量，并具数据中心服务结算单，提交客户确认。根据合同约定单价及经双方确认后的数据中心服务结算单，计算托管服务收入，并具发票，确认收入。	未查询到公开信息
	光环新网	公司互联网宽带接入服务的合同一般为固定合同，该类合同一般为明确约定服务提供量，每月按固定金额确认收入。	公司对客户采取“先收款后提供服务”的经营模式，对于少数优质、长期合作客户给予适当的信用政策。
	香江科技	香江科技按月统计客户实际使用的机柜数量，按照实际每月结算的金额确认收入。	根据合同约定每月确认收入收取款项。

公司 IDC 运营管理及增值服务业务收入确认政策及信用政策与同行业可比公司基本一致。

综上所述，受疫情和客户融资进度的影响，公司 2020 年末应收账款截至 2021 年 5 月 27 日回款率为 38.78%，期后回款略有延迟，经对比公司各业务的收入确认政策和信用政策，公司收入确认政策、信用政策与同行业基本一致，不存在较大差异，收入确认具有审慎性。

（四）中介机构核查意见

会计师经核查后认为：公司前五名未发生重大变化；应收账款账龄结构合理，坏账准备计提充分；公司收入确认政策和信用政策与同行业公司具有一致性。

二、关于资金周转与偿债能力

4.年报披露，公司报告期内实现经营活动现金流净额 3.19 亿元，较上年同期增长 121.05%，主要系加强了应收账款的回收工作，投资活动现金流净额-3.96 亿元，上年同期为-0.47 亿元。另报 2021 年一季报，公司经营活动现金流量净额由正转负至-0.92 亿元，投资活动现金流净流出规模扩大至-6.71 亿元，其中包括 8.31 亿元投资支付的现金。请公司：(1)评估经营活动现金流改善的可持续性，结合相应业务开展情况、项目收付款进度等，量化说明经营活动现金流 2021 年的具体原因，是否存在有意控制年末付款等情况；(2)补充披露 2021 年一季度短期内大额对外投资的资金去向，被投资项目的名称、主要内容、目前进展。

回复：

（一）评估经营活动现金流改善的可持续性，结合相应业务开展情况、项目收付款进度等，量化说明经营活动现金流 2021 年的具体原因，是否存在有意控制年末付款等情况

公司最近三年一期经营活动现金流量净额分季度及分板块的情况如下：

单位：万元

2018 年	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	全年合计
合并经营性现金流量净额	-5,664.96	-5,216.85	-3,041.22	-5,407.27	-19,330.29
建筑施工板块	-5,664.96	-5,216.85	-3,041.22	-5,407.27	-19,330.29
2019 年	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	全年合计
合并经营性现金流量净额	3,749.89	-27,434.79	16,408.09	21,696.44	14,419.64
建筑施工板块	3,749.89	-13,977.64	17,918.79	3,968.39	7,909.53
IDC 板块		-13,457.15	-1,510.70	17,728.06	6,510.10
2020 年	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	全年合计
合并经营性现金流量净额	-1,012.57	-24,176.46	-7,272.63	64,336.04	31,874.39
建筑施工板块	5,292.85	-9,087.20	2,489.58	7,453.93	856.30
IDC 板块	-6,305.42	-15,089.25	-9,762.21	56,882.11	31,018.08
2021 年			第一季度		
合并经营性现金流量净额			-9,246.24		
建筑施工板块			9,802.04		
IDC 板块			-19,048.28		

自公司 2019 年 4 月完成收购香江科技 100%股权后，香江科技从事的 IDC 业务在 2019 年第二至第四季度以及 2020 年度实现经营性现金流量净额分别为 6,510.10 万元和 31,018.08 万元，显著改善了公司合并报表层面的经营性现金流。

在 2020 年新冠肺炎疫情的影响下，公司加强了应收账款的回收工作，尤其在第四季度。

建筑施工板块 2020 年第四季度主要收款明细如下：

项目名称	收款金额(万元)
上海静安 PAC 桩基及围护工程	5,500.00
安路上海总部项目桩基和基坑围护桩工程	3,779.39
杭州城北副中心二期桩基及围护工程	2,412.48
宁波东部新城核心区地块基坑围护工程	2,006.16
百老汇项目 3736 地块桩基及围护工程	1,922.06
南京市丰子河项目 A 地块桩基及基坑支护工程	1,833.36
合计	17,453.45

IDC 板块 2020 年第四季度主要收款明细如下：

项目名称	收款金额(万元)
北京大数据软件研发生产用房及配套设施建设项目	50,615.00
北京市通州区 IDC 数据研发中心项目	9,000.00
深圳云计算创新中心项目(一期)施工总承包工程	8,561.37
南京春华信息枢纽工程项目二期市电工程	3,500.00
合计	71,676.37

从各板块的角度来看，建筑板块 2018 年全年各季度经营性现金流量均为负数，主要原因系 2018 年建筑施工板块营业收入较 2017 年大幅上升 53.25%导致工程施工环节占用了较多资金所致；相比之下 2019 年及 2020 年的建筑施工板块营业收入同比增长幅度分别为 18.05%和 25.91%。

2019 年及 2020 年的建筑施工板块经营性现金流量体现了施工行业的显著特性：每年第一季度为建筑行业的集中收付款时期会产生良好的现金流；第二季度会有较多项目集中开展并需要大额投入，上述投入会根据项目合同的收款条件在第三、第四季度陆续产生现金流量的正回馈。公司近年来也对应收工程款进行精细化管理，将应收工程款的收款列为管理重点，为经营现金流量的持续改善创造了必要条件。

IDC 板块自合并以来对公司的经营现金流量产生了明显的正影响：从分季度的角度分析，基本上在前三季度会进行较大的现金投入并在第四季度收款后回正，这与公司目前的 IDC 业务模式是一致的；尤其是 IDC 系统集成业务，一般来说工期较长，在年初进行项目拓展及投入，重要的大额收款阶段往往需要在下半年通过项目验收以后。

最近三年 IDC 板块的经营活动产生的现金流量明细如下：(2019 年 1–3 月未纳入合并报表口径)

(单位：万元)

项目	2021 年 1–3 月	2020 年 1–3 月	2019 年 1–3 月
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	31,061.12	17,217.17	20,818.42
收到的税费返还	32.84	34.73	
收到其他与经营活动有关的现金	5,076.87	15,350.36	1,858.55
现金流入小计	36,170.84	32,602.26	22,676.97
购买商品、接受劳务支付的现金	46,528.53	29,378.45	16,121.10
支付给职工以及为职工支付的现金	2,264.60	1,803.61	1,146.98
支付的各项税费	2,398.18	2,151.22	3,272.71
支付其他与经营活动有关的现金	4,027.81	5,574.40	2,669.12
现金流出小计	55,219.12	38,907.68	23,209.91
经营活动产生的现金流量净额	-19,048.28	-6,305.42	-532.94

2021 年第一季度公司经营现金流量由正转负的具体原因主要系上年度支付给供应商的承兑汇票到期兑付及 IDC 板块的业务投入，购买商品、接受劳务支付的现金的主要明细如下：(单位：万元)

序号	类别	金额	占比	备注
1	银票到兑付	12,268	26.37%	
2	IDC 解决方案	18,852	40.52%	材料款
3	IDC 系统集成	13,831	29.73%	工程及材料款
4	IDC 运营服务	1,577	3.39%	
	合计	46,529	100.00%	

IDC 解决方案付款分析

序号	类别	付款金额	占比	备注
1	铜排材料	5,086	26.98%	按合同付款
2	元器件	3,685	19.55%	按合同付款
3	板材及框架	1,750	9.28%	按合同付款
4	行业云	1,023	5.42%	按合同付款
5	光交箱	1,554	8.24%	按合同付款
6	其他	5,755	30.53%	按合同付款
	合计	18,852	100.00%	

IDC 系统集成付款分析

序号	合同	付款金额	占比	分包款	设备款	备注
1	北京大数据软件研发生产用房及配套设施建设项目	5,306	38.36%	5,186	120	完工款
2	北京市通州区 IDC 数据研发中心项目	4,369	31.59%	3,921	448	断接工程进度款
3	深圳云计算创新中心项目(一期)施工总承包工程	1,487	10.75%	1,464	23	进度款
4	南京春华信息枢纽工程项目二期市电工程	642	4.64%	642	0	尾款
5	广州花云数据中心施工总承包工程	419	3.03%	166	253	尾款
6	立昂旗云南沙数据中心项目	390	2.82%	236	154	进度款
7	其他	1,219	8.81%	1,042	176	
	合计	13,831	100.00%	12,657	1,174	

综上，结合公司各个板块的业务模式及收付款周期性，公司经营活动现金流的改善具有合理性，也不存在有意控制年末付款等情况。未来随着公司业务的进一步发展和规模的持续增长，公司将继续加强应收账款的回收力度，改善公司经营性现金流状况。

（二）补充披露 2021 年一季度短期内大额对外投资的资金去向，被投资项目的名称、主要内容、目前进展

2021 年一季度对外投资总金额 83,080 万元，主要系公司购买保本的结构性存款等理财产品。

上述对外投资是公司根据现金管理需要和提高资金使用效率的角度出发做出的决策，且均履行了相关的审议程序和信息披露程序，具有合理性和必要性。

2021 年一季度主要对外投资情况如下：

被投资项目的名称	资金来源	金额(万元)	目前进展
共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 02998 期	自有资金	5,000.00	已到期收回
上海农商银行鑫悦结构性存款《公司结构性存款 2021 年第 020 期(鑫和系列)》	募集资金	20,000.00	已到期收回
上海农商银行鑫悦结构性存款《公司结构性存款 2021 年第 022 期(鑫和系列)》	募集资金	20,000.00	已到期收回
共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 03324 期	自有资金	5,000.00	已到期收回
上海农商银行鑫悦结构性存款《公司结构性存款 2021 年第 020 期(鑫和系列)》	募集资金	20,000.00	2021 年 6 月 18 日到期
中国建设银行上海市分行单位结构性存款	募集资金	8,000.00	已到期收回
宁波银行-三个月定期存款	自有资金	5,000.00	已到期收回
合计		83,000.00	

共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 02998 期的主要内容：

1)产品名称：共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 02998 期

2)产品编码：C21YW0112

3)产品类型：保本浮动收益、封闭式。

4)收益计算天数 25 天(收益计算天数受提前终止条款约束)。

5)产品管理方、收益计算方：中信银行股份有限公司。

6)联系标的英镑/美元

7)联系标的定义英镑/美元即期汇率，表示为一英镑可兑换的美元数。

8)产品结构要素信息：

定盘价格：英镑/美元即期汇率价格，即彭博页面"BFIX"屏显示的东京时间下午 3:00 的 GBPUSDCurrency 的值。

期初价格：2021 年 2 月 2 日的定盘价格

期末价格：联系标的观察日的定盘价格

联系标的观察日：2021 年 2 月 23 日

9)基础利率 1.48%

10)收益区间 1.48%–3.08%

11)认购金额：人民币 5000 万元整

上海农商银行鑫悦结构性存款《公司结构性存款 2021 年第 020 期(鑫和系列)》主要内容

1)产品名称：公司结构性存款 2021 年第 020 期(鑫和系列)；

2)产品类型：银行理财产品；

3)收益类型：保本浮动收益型；

4)产品风险评级：低风险；

5)预期理财收益率：1.65%(年化)至 3.06%(年化)，其中 1.65%为存款利息率，1.65%以上部分为产品浮动收益率。

6)认购日：2021 年 2 月 5 日；

7)收益计算起始日：2021 年 2 月 9 日；

8)到期日：2021 年 3 月 14 日，在产品认购期届满后不得续存、转让或提前支取本产品；

9)认购金额：人民币 2 亿元整；

10)是否构成关联交易：否。

上海农商银行鑫悦结构性存款《公司结构性存款 2021 年第 022 期(鑫和系列)》主要内容：

1)产品名称：公司结构性存款 2021 年第 022 期(鑫和系列)；

2)产品类型：银行理财产品；

3)收益类型：保本浮动收益型；

4)产品风险评级：低风险；

5)预期理财收益率：1.65%(年化)至 3.08%(年化)，其中 1.65%为存款利息率，1.65%以上部分为产品浮动收益率。

6)认购日：2021 年 2 月 5 日；

7)收益计算起始日：2021 年 2 月 9 日；

8)到期日：2021 年 5 月 16 日，在产品认购期届满后不得续存、转让或提前支取本产品；

9)认购金额：人民币 2 亿元整；

10)是否构成关联交易：否

共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 03324 期主要内容：

1)产品名称：共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 03324 期

2)产品编码：C21XS0109

3)产品类型：保本浮动收益、封闭式。

4)收益计算天数：30 天(收益计算天数受提前终止条款约束)。

5)产品管理方、收益计算方：中信银行股份有限公司。

6)联系标的澳元/美元

7)联系标的定义澳元/美元即期汇率，表示为一澳元可兑换的美元数。

8)产品结构要素信息：

定盘价格：澳元/美元即期汇率价格，即彭博页面"BFIX"屏显示的东京时间下午 3:00 的 AUDUSDCurrency 的值。

期初价格：2021 年 3 月 2 日的定盘价格

期末价格：联系标的观察日的定盘价格

联系标的观察日：2021 年 3 月 26 日

9)基础利率 1.48%

10)收益区间 1.48%–3.20%

11)认购金额：人民币 5000 万元整

上海农商银行鑫悦结构性存款《公司结构性存款 2021 年第 020 期(鑫和系列)》主要内容

1)产品名称：公司结构性存款 2021 年第 040 期(鑫和系列)；

2)产品类型：银行理财产品；

3)收益类型：保本浮动收益型；

4)产品风险评级：低风险；

5)预期理财收益率：1.65%(年化)至 3.20%(年化)，其中 1.65%为存款利息率，1.65%以上部分为产品浮动收益率。

6)认购日：2021 年 3 月 15 日；

7)收益计算起始日：2021 年 3 月 19 日；

8)到期日：2021 年 6 月 18 日，在产品认购期届满后不得续存、转让或提前支取本产品；

9)认购金额：人民币 2 亿元整；

10)是否构成关联交易：否。

中国建设银行上海市分行单位结构性存款主要内容

1)产品名称：中国建设银行上海市分行单位结构性存款；

2)产品类型：银行理财产品

3)收益类型：保本浮动收益型；

5)产品风险评级：低风险；

6)预期理财收益率：1.54%(年化)至 3.2%(年化)；

7)认购日：2021 年 2 月 8 日；

8)收益计算起始日：2021 年 2 月 9 日；

9)到期日：2021 年 5 月 10 日，在产品运行期间，不开放申购、追加投资和赎回。

10)认购金额：人民币 8 千万元整；

11)是否构成关联交易：否

5.年报披露，公司短期借款期末余额 13.11 亿元，较期初增长约 46.21%；长期借款及应付债券期末余额合计 11.05 亿元，全部为本期新增。相应的，公司货币资金期末余额 22.42 亿元，较期初增长 238.48%，其中 3.01 亿元为受限资金，较期初规模基本相当，主要系票据保证金、保函保证金。请公司：(1)结合不同板块业务的经营、回款情况、资金需求等，说明公司债务结构变化的考虑及合理性，并补充分析可能存在的流动性压力及偿债风险；(2)分析受限资金规模与公司业务规模变化情况的匹配性，明确是否存在在大股东及其关联方旗下机构存放资金的情况，是否存在与大股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在受限资金被他方实际使用的情况等。

回复：

（一）结合不同板块业务的经营、回款情况、资金需求等，说明公司债务结构变化的考虑及合理性，并补充分析可能存在的流动性压力及偿债风险

2020 年末，公司货币资金 22.42 亿，占总资产 85.86 亿的比重 26.12%，较上年同期 6.62 亿有较大幅度增长，主要由年内发行的 12 亿可转换公司债券的资金贡献。资金余额中，除了 3.01 亿受限货币资金，另有专项用于沪大智慧云谷数字科技产业园一期的指定用途资金 8.06 亿，实际自由可用货币资金 11.35 亿元，占总资产比重 13.22%。

报告期内，公司根据有息负债的到期日和利息偿付要求，对公司应收票据、应收账款和应付款项等进行提前统筹安排和计划，保证公司的正常资金周转。2020 年末，公司流动比率和速动比率分别为 1.85 和 1.46，较上年同期的 1.32 和 0.94 有较大的提升，流动资产和速动资产均能覆盖流动负债，流动性风险较小。

公司 2019 年及 2020 年整体资产负债结构如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月		2019 年 12 月末		增减	
	金额	资产占比%	金额	资产占比%	金额	变化%
货币资金	224,221.70	26.12%	66,255.22	10.44%	157,977.48	238.48%
流动资产小计	595,725.60	69.39%	395,683.48	62.35%	200,042.12	50.56%
资产总额	858,555.26	100.00%	634,620.61	100.00%	223,934.65	35.29%
短期借款	131,114.55	15.27%	89,677.17	14.13%	41,437.38	46.21%
流动负债小计	321,829.95	37.49%	299,079.54	47.13%	22,750.41	7.61%
长期借款	21,668.00	2.52%		0.00%	21,688.00	
应付债券	88,855.16	10.35%		0.00%	88,855.16	
负债总额	452,943.35	52.76%	327,736.84	51.64%	125,206.51	38.20%

2020 年是公司于 2019 年重大资产重组收购香江科技之后的业务转型元年，双方由协同发展到全面融合，合并后的上市公司将全面转向通信信息服务领域，致力于打造 IDC 基础设施建设、IDC 设备生产制造及销售、IDC 系统集成及 IDC 运维服务的全产业链 IDC 业务提供商。

为契合公司中长期业务发展目标，相应的资产和负债结构也做了较大的调整，实行整体控制负债比率，短期周转资金需求配置短期负债，中长期发展需求配置中长期负债，战略发展需求寻求股权融资的方式解决资金需求的融资原则。2020 年 8 月，公司成功发行了 12 亿可转换公司债券，增厚了公司资产规模，并通过并购贷等方式拉长了负债久期，为公司全面转向 IDC 业务的战略目标做了一定的资金储备。

公司具体负债结构如下：

单位：万元

整体负债情况		2020.12	2019.12	增减额	变动%
短期借款					
城地总部(桩基业务板块)	流动资金贷款	50,070	26,600	23,470	88%
	商票贴现	2,252	0	2,252	新增
	小计	52,322	26,600	25,722	97%
香江科技(IDC 业务)	流动资金贷款	78,788	63,077	15,711	25%
小计		131,110	89,677	41,433	46%
长期借款					
城地总部	并购贷(期限：五年)	21,668		21,668	新增业务
应付债券					
城地总部	可转债(期限：六年)	88,855		88,855	新增业务

备注：1、2020 年新增并购贷为城地并购香江科技现金交易部分并购贷融资额。

2、公司于 2020 年 8 月发行可转债 12 亿，根据新修改的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》计算，20 年末计入应付债券部分金额 88,855.16 万元。

公司建筑板块主要业务为桩基、基坑围护及岩土领域相关设计等地基与基础工程服务，季节性特性显著，主要通过自有资金加短期流动资金借款的方式。公司主要基于整体资产负债率控制目标，结合下一年度一季度资金付款需求，叠加一定比率的保底现金需求，匹配资金需求和负债结构。工程项目付款和回款往往都集中在春节前，由于工程施工行业的业主或总承包方