（上接 D30 版）

报告期各期末，公司建造合同资产/已完工未结算资产账面价值分别为 28,251.68 万元、35,637.86 万元、26,008.86 万元和 38,781.64 万元，占资产总额的比例分别为 20.65%、17.84%、8.51%和 12.37%，2018 年末-2020 年末整体呈现下降趋势。

（三）报告期内发行人合同资产主要项目情况

1、截至 2021 年 6 月末，公司合同资产前十大项目情况如下：

单位：万元

项目名称	项目状态	库龄	截至 2021 年 6 月末							2021 年 6 月末合同资产截至 2021 年 8 月末		
			预计总收入	截至累计收入	完工进度	累计收款	合同资产	合同资产占预计总收入比例	已结算金额	已结算金额630合同资产	结算占合同资产比例	余额	减值准备
茂名市.华侨城歌美海纯水岸项目.一期 3-5# 楼	在建	1 年以内	2,691.56	1,543.77	57.36%	-	1,543.77	57.36%	1,299.13	84.15%	244.64	9.79
青岛市.融创维多利亚湾.C-2-1(G)地块三标段 1#、2# 楼	在建	1 年以内	6,036.97	5,422.76	89.83%	4,168.09	1,414.59	23.43%	615.16	43.49%	799.43	31.98
昆明市.俊发彩云城云林俊园.二标段 9-15# 及 18# 楼	在建	1 年以内	4,856.65	1,310.79	26.99%	-	1,310.79	26.99%	642.20	48.99%	668.59	26.74
太原市.太原保利东郡项目.一标段 3# 楼、4# 楼	在建	1 年以内	2,262.30	1,954.08	86.38%	731.58	1,282.90	56.71%	1,006.76	78.48%	276.14	11.05
广州市.保利�majl半岛.标段一(1#-3#、5#-8# 楼)、标段二(4#、9#-16#、21# 商铺)	在建	1 年以内	3,215.78	1,745.18	54.27%	689.26	1,112.83	34.61%	632.35	56.82%	480.48	19.22
广州市.星河山海湾四期.标段一 G20-G22 楼	在建	1 年以内	3,079.25	1,526.81	49.58%	562.40	980.80	31.85%	585.23	59.67%	395.57	15.82
昆明市.古滇春风里 1 号地块.六标段 13#15#	在建	1 年以内	1,299.00	1,028.66	79.19%	238.76	809.44	62.31%	223.76	27.64%	585.60	23.43
乌鲁木齐市.新疆万科天山府.二标段(E 地块 4#、5#、6#、8#、9#、12# 楼)	在建	1 年以内	2,844.04	1,807.98	63.57%	623.16	787.63	27.69%	787.63	100.00%	-	-
广州市.番禺区汽车小镇.二期 10-13# 楼	在建	1 年以内	2,091.19	1,187.99	56.81%	452.43	772.92	36.96%	207.49	26.84%	565.43	22.62
青岛市. 蓝城·玉兰公馆.C 区 2#、3#、5#、6#、7#、9#、10#、12#	在建	1 年以内	2,097.78	1,801.50	85.88%	1,172.00	726.25	34.62%	315.60	43.46%	410.65	16.43

2、截至 2021 年 3 月末，公司合同资产前十大项目情况如下：

单位：万元

项目名称	项目状态	库龄	截至 2021 年 3 月末							2021 年 3 月末合同资产截至 2021 年 8 月末		
			预计总收入	截至累计收入	完工进度	累计收款	合同资产	合同资产占预计总收入比例	已结算金额	已结算金额331合同资产	结算占合同资产比例	余额	减值准备
遵义市.美的云熙府.10-14# 楼精装修工程	在建	1 年以内	3,221.00	2,680.91	83.23%	1,404.43	1,154.36	35.84%	1,154.36	100.00%	-	-
广州市.保利广钢 218 地块.1、4、5 栋户内及公区	在建	1 年以内	4,800.50	3,693.20	76.93%	2,797.83	1,126.39	23.46%	1,126.39	100.00%	-	-
青岛市. 蓝城·玉兰公馆.C 区 2#、3#、5#、6#、7#、9#、10#、12#	在建	1 年以内	3,003.58	1,074.88	35.79%	471.28	1,074.88	35.79%	1,074.88	100.00%	-	-
青岛市.融创维多利亚湾.C-2-1(G)地块三标段 1#、2# 楼	在建	1 年以内	5,975.34	3,906.55	68.48%	2,914.54	907.63	15.19%	907.63	100.00%	-	-
厦门市.厦门金茂悦.1-3#5-8# 楼	在建	1 年以内	1,680.18	1,517.67	90.33%	801.43	739.58	44.02%	739.58	100.00%	-	-
深圳市.花样年·家天下花园项目.二期-5 栋 B(部分房号,共 31 户)、C 座(116 户)	在建	1 年以内	1,349.08	1,205.76	89.38%	500.00	720.32	53.39%	720.32	100.00%	-	-
咸阳市.万科大都会.五期 7-13#、15#-17# 楼	在建	1 年以内	2,400.95	1,225.40	51.04%	458.96	623.86	25.98%	623.86	100.00%	-	-
太原市.太原万科小镇.三期 1-4# 楼	在建	1 年以内	1,943.05	1,577.30	81.18%	716.65	569.12	29.29%	569.12	100.00%	-	-
万宁市.融创日月湾.5# 楼室内及公共部分	在建	1 年以内	3,349.07	3,133.59	93.56%	2,651.92	564.68	16.86%	390.34	69.13%	52.54	-
邯郸市.美的新城项目二期一标.3#4#8#9# 楼	在建	1 年以内	2,883.38	1,713.29	59.42%	695.03	564.41	19.57%	564.41	100.00%	-	-

3、截至 2020 年末，公司合同资产前十大项目情况如下：

单位：万元

项目名称	项目状态	库龄	截至 2020 年末							2020 年末合同资产截至 2021 年 8 月末		
			预计总收入	截至累计收入	完工进度	累计收款	合同资产	合同资产占预计总收入比例	已结算金额	已结算金额合同资产	结算占合同资产比例	余额	减值准备
青岛市.融创维多利亚湾.C-2-1(G)地块三标段 1#、2# 楼	在建	1 年以内	5,929.54	3,221.03	54.32%	1,596.84	1,222.23	20.61%	1,222.23	100.00%	-	-
昆明市.俊发滇池华府.5 号地块	在建	1 年以内	2,051.54	1,084.84	52.88%	0.00	1,084.84	52.88%	1,084.84	100.00%	-	-
佛山市.美的西江府项目.一期(1、7、8-10、16、17 栋)	在建	1 年以内	4,243.03	4,152.23	97.86%	3,398.96	1,033.92	24.37%	1,033.92	100.00%	-	-
万宁市.融创日月湾.5# 楼室内及公共部分	在建	1 年以内	3,349.07	3,086.97	92.17%	2,432.06	787.21	23.51%	781.10	99.22%	6.11	0.24
青岛市. 中海森林湖北湖.3-1# 地块西区公区及户内精装分包工程(一标段)	在建	1 年以内	1,387.37	759.74	54.76%	0.00	759.74	54.76%	759.74	100.00%	-	-
渭南市.富平臻湾府项目二标段.二标段 4-10#、12# 楼	在建	1 年以内	2,019.80	1,030.85	51.04%	100.00	663.16	32.83%	663.16	100.00%	-	-
深圳市.花样年·家天下花园项目.二期-5 栋 B(部分房号,共 31 户)、C 座(116 户)	在建	1 年以内	1,376.61	761.09	55.29%	0.00	640.09	46.50%	640.09	100.00%	-	-
广州市.南沙美的云筑.一期 1-5 楼栋公区及户内批量装修	在建	1 年以内	2,247.18	1,183.55	52.67%	382.50	601.70	26.78%	601.70	100.00%	-	-
太原市.太原保利东郡项目.一标段 3# 楼、4# 楼	在建	1 年以内	2,237.24	577.27	25.80%	0.00	577.27	25.80%	577.27	100.00%	-	-
邯郸市.美的新城项目二期一标.3#4#8#9# 楼	在建	1 年以内	2,883.38	830.84	28.81%	88.63	570.29	19.78%	570.29	100.00%	-	-

4、截至 2019 年末，公司建造合同形成的资产余额前十大项目情况如下：

单位：万元

项目名称	项目状态	库龄	截至 2019 年末							2019 末建造合同形成的资产截至 2021 年 8 月末		
			预计总收入	截至累计收入	完工进度	累计收款	建造合同形成的资产	建造合同资产占预计总收入比例	已结算金额	已结算金额建造合同资产余额	结算占合同资产比例	余额	跌价准备
郑州市.亚新美好艺境项目.成品房批量精装修工程 2、3 标段	在建	1 年以内	5,696.77	5,335.95	93.67%	3,939.75	1,704.61	29.92%	1,704.61	100.00%	-	-
佛山市.华侨城天鹅湖四期.南区套内及公共区域装饰、天睿花园样板房及展示区装饰工程	在建	1 年以内	3,125.81	2,970.95	95.05%	1,674.23	1,436.08	45.94%	1,436.08	100.00%	-	-
青岛市.青岛融创都会中心.二标段 3、4# 楼	在建	1 年以内	4,551.46	2,005.19	44.06%	780.43	1,289.99	28.34%	1,289.99	100.00%	-	-
佛山市. 美的西江府项目.一期(1、7、8-10、16、17 栋)	在建	1 年以内	4,517.82	3,188.53	70.58%	1,085.63	1,121.63	24.83%	1,121.63	100.00%	-	-
湖州市.德信德清 030 地块.五标段 27-29# 楼大货精装修工程	在建	1 年以内	3,048.86	2,358.38	77.35%	1,466.13	1,013.31	33.24%	1,013.31	100.00%	-	-
长沙市. 宁乡美的城.一期二标 5#、6#、9#、10# 楼	在建	1 年以内	2,558.90	1,800.08	70.35%	504.30	892.91	34.89%	892.91	100.00%	-	-
成都市.雅居乐花园.2 组团 6-8-9# 栋及 3 组团 7# 栋	在建	1 年以内	2,033.15	827.45	40.70%	0.00	827.45	40.70%	827.45	100.00%	-	-
舟山市. 德信舟山东宸府.8-13、15-16# 大货精装修工程	在建	1 年以内	2,821.72	2,798.00	99.16%	2,024.74	824.81	29.23%	824.81	77.71%	-	-
昆明市.俊发玉龙湾.5 标 36 栋、39 栋、41 栋	在建	1 年以内	2,136.38	1,215.81	56.91%	487.99	768.12	35.95%	768.12	100.00%	-	-
佛山市.高明美的鹭明花园.一期 1#-4#、10#-12#	在建	1 年以内	3,289.29	3,263.44	99.21%	2,729.33	767.40	23.33%	767.40	100.00%	-	-

5、截至 2018 年末，公司建造合同形成的资产余额前十大项目情况如下：

单位：万元

项目名称	截至 2018 年末								2018 年末建造合同形成的资产截至 2021 年 8 月末			
	项目状态	库龄	预计总收入	截至累计收入	完工进度	累计收款	建造合同形成的资产	建造合同资产占预计总收入比例	已结算金额	已结算金额建造合同资产余额	结算占合同资产比例	余额	跌价准备
佛山市.宏宇十里尚堤南苑.1# 楼东西塔	在建	1 年以内	2,780.78	2,363.92	85.01%	1,074.00	1,321.20	47.51%	1,321.20	100.00%	-	-
惠州市. 名巨天汇花园.地块一（1-4#）地块二（7-10#）户内精装修工程	在建	1 年以内	8,451.39	4,593.81	54.36%	3,149.20	1,245.07	14.73%	1,245.07	100.00%	-	-
武汉市.武汉保利军运城项目部.四标段、17#、19、20-25 号楼	在建	1 年以内	3,335.38	3,004.56	90.08%	2,275.29	936.12	28.07%	936.12	100.00%	-	-
广州市. 花都融创万达城.B3 地块 1-7# 楼	在建	1 年以内	5,057.44	2,684.06	53.07%	1,210.95	815.84	16.13%	815.84	100.00%	-	-
西安市. 万科泊寓梦想城.3-4 层	在建	1 年以内	1,547.56	783.86	50.65%	0.00	783.86	50.65%	783.86	100.00%	-	-
武汉市. 保利军运城.二标段 7-13#、30# 楼	在建	1 年以内	4,324.96	3,417.74	79.02%	1,723.81	760.54	17.59%	760.54	100.00%	-	-
深圳市.坪山新区京基御景印象等.6 所配套幼儿园装修工程	在建	1 年以内	2,532.71	1,825.21	72.07%	0.00	740.04	29.22%	740.04	100.00%	-	-
广州市.长隆珑翠花园四期.A3、A4 栋	在建	1 年以内	3,556.21	3,240.03	91.11%	2,576.69	726.05	20.42%	726.05	100.00%	-	-
舟山市. 德信舟山东宸府.8-13、15-16# 大货精装修工程	在建	1 年以内	2,557.86	783.62	30.64%	95.00	697.26	27.26%	697.26	100.00%	-	-
佛山市.高明美的鹭明花园.一期 1#-4#、10#-12#	在建	1 年以内	3,483.48	1,406.85	40.39%	796.49	682.77	19.60%	682.77	100.00%	-	-

由上表可知，公司主要已完工未结算资产库龄均集中在 1 年以内，对应项目均在正常开展施工建设工作，不涉及暂停、终止等类型项目。该等项目资产结算进度不存在明显异常情况，截至 2021 年 8 月末合同资产中主要项目期后累计结算比例较高，已完工未结算资产不存在因业主方财务状况不良原因导致推迟结算或暂停履行合同的情况。

综上所述，公司主要已完工未结算资产库龄整体较短，相关资产期后结算情况良好，不存在因业主方财务状况推迟结算或暂停履行合同的情况。

二、结合前述情况说明相关资产减值计提情况及充分合理性，相关计提标准和结果是否与同行可比公司存在显著差异

（一）存货/合同资产计提减值的方法及依据

（1）存货计提减值的方法及依据

发行人于资产负债表日对存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

2018 年末及 2019 年末，发行人主要存货为建造合同资产。发行人对报告期各期的工程项目进行减值测试，通过核对初始合同、补充协议、项目签证变更单、初始成本策划表等依据，确认项目预计总收入及预计总成本金额，若单项建造合同预计总成本将超过其预计总收入，则提取合同预计损失准备，计入当期损益。

（2）合同资产计提减值的方法及依据

发行人以预期信用损失为基础，对合同资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的合同资产，发行人运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。发行人基于单项和组合评估预期信用损失。发行人在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

2020 年末及 2021 年 6 月末，公司合同资产主要为已完工未结算的工程量，并未形成真正的应收账款，因此，已完工未结算资产的预期信用损失率一般不高于一年以内应收账款预期信用损失率，即为 5.00%。发行人出于审慎考虑，按一年以内应收账款的预期损失率的 80%，即 4.0%，作为合同资产预期信用损失率；对于存在特殊风险的合同资产，发行人按照单项考虑对其进行个别计提。

（二）存货/合同资产减值准备计提情况

2021 年 6 月末合同资产减值准备计提情况：

单位：万元，%

类别	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	占比	金额	计提比例	
已完工未结算资产	40,397.78	89.26	1,616.15	4.00	38,781.64
一年以内到期的应收质保金	4,862.44	10.74	486.24	10.00	4,376.20
合计	45,260.23	100.00	2,102.39	4.65	43,157.84

2020 年末合同资产减值准备计提情况：

单位：万元，%

类别	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	占比	金额	计提比例	
已完工未结算资产	27,092.57	87.36	1,083.70	4.00	26,008.86
一年以内到期的应收质保金	3,919.30	12.64	391.93	10.00	3,527.37
合计	31,011.86	100.00	1,475.63	4.76	29,536.23

2019 年末存货跌价准备计提情况：

单位：万元，%

类别	账面余额		跌价准备		账面价值
	金额	占比	金额	计提比例	
原材料	2,403.91	6.31	-	-	2,403.91
建造合同形成的资产	35,701.35	93.69	63.49	0.18	35,637.86
合计	38,105.26	100.00	63.49	0.17	38,041.77

2018 年末存货跌价准备计提情况：

单位：万元，%

类别	账面余额		跌价准备		账面价值
	金额	占比	金额	计提比例	
原材料	2,321.18	7.59	-	-	2,321.18
建造合同形成的资产	28,264.10	92.41	12.42	0.04	28,251.68
合计	30,585.28	100.00	12.42	0.04	30,572.87

（三）同行业可比公司会计处理

（1）存货跌价准备计提情况

2018 年末及 2019 年末，同行业可比上市公司存货及存货跌价准备计提情况具体如下：

单位：万元

公司名称	2019 年末			2018 年末		
	存货	跌价准备	计提比例	存货	跌价准备	计提比例
全筑股份	47,117.01	-	-	63,788.81	-	-
亚厦股份	199,567.28	1,184.16	0.59%	174,734.59	320.75	0.18%
广田集团	92,590.98	360.22	0.39%	102,441.93	360.22	0.35%
奇信股份	19,857.82	-	-	23,380.90	-	-
行业均值	89,783.27	386.10	0.43%	91,086.56	170.24	0.19%
中天精装	38,105.26	63.49	0.17%	30,585.28	12.42	0.04%

注：上述数据来源于各同行业可比上市公司公开披露的 2018 年年报及 2019 年年报数据，金螳螂及建艺集团存货中未包含建造合同资产，因此未在表中进行计算

报告期内，同行业可比上市公司 2018 年末和 2019 年末存货跌价准备计提比例均值分别为 0.19%和 0.43%，其中全筑股份及奇信股份未就存货计提跌价准备，由于发行人与可比公司业务结构不尽相同，进而存货结构及预期损失情况也存在一定的差异情况。

发行人存货主要由建造合同资产构成，系为已完工未结算的项目工程量，由于公司精装修项目工期整体在一年左右，发行人建造合同资产库龄通常在一年以内、库龄结构整体良好，发行人对报告期各期的工程项目均进行了减值测试，并针对亏损合同计提了损失准备，2018 年末及 2019 年末，发行人存货跌价准备计提比例分别为 0.04%和 0.17%，存货跌价准备计提较为充分。

（2）合同资产减值情况

2020 年末及 2021 年 6 月末，同行业可比上市公司合同资产及合同资产减值损失计提情况具体如下：

单位：万元

公司名称	2021 年 6 月末			2020 年末		
	合同资产	减值准备	计提比例	合同资产	减值准备	计提比例
全筑股份	297,360.12	16,192.53	5.45%	292,443.17	14,772.22	5.05%
金螳螂	884,888.70	44,244.44	5.00%	924,612.04	46,921.72	5.07%
亚厦股份	787,607.92	22,984.48	2.92%	769,521.48	22,720.24	2.95%
广田集团	610,392.52	27,831.61	4.56%	695,974.00	32,462.62	4.66%
行业均值	645,062.31	27,813.26	4.48%	670,637.67	29,219.20	4.44%
中天精装	45,260.23	2,102.39	4.65%	31,011.86	1,475.63	4.76%

注：上述数据来源于各同行业可比上市公司公开披露的 2020 年年报及 2021 年半年报数据，奇信股份及建艺集团合同资产中未包含已完工未结算资产，因此未在表中进行计算

报告期内，同行业可比上市公司中 2020 年末和 2021 年 6 月末合同资产减值损失计提比例均值分别为 4.44%和 4.48%。发行人合同资产减值计提比例分别为 4.76%和 4.65%，与行业平均水平整体相当，合同资产减值准备计提较充分。

三、保荐机构及会计师的核查程序及核查意见

（一）保荐机构核查意见

1、核查程序

保荐机构执行了以下核查程序：

（1）获取已完工未结算项目的明细表，核查主要已完工未结算事项的项目的具体施工进展情况、成本发生情况、结算及收款情况等；

（2）复核发行人合同资产减值计提的方法及相关会计处理，分析合同资产减值计提方法及会计处理是否符合新金融工具准则的规定，以及合同资产减值损失计提是否充分；

（3）查阅了同行业可比上市公司公开披露信息，对发行人报告期合同资产的坏账计提比例进行同行业对比分析；

（4）与公司管理层沟通主要合同资产项目进展情况。

2、核查意见

经核查，保荐机构认为：

（1）发行人的结算模式符合业务实际情况，发行人建造合同资产/已完工未结算资产账面价值分别为 28,251.68 万元、35,637.86 万元、26,008.86 万元和 38,781.64 万元，占资产总额的比例分别为 20.65%、17.84%、8.51%和 12.37%，2018 年末-2020 年末整体呈现下降趋势。发行人主要已完工未结算资产库龄整体较短，所对应项目均不存在因业主方财务状况原因推迟结算或暂停履行合同的情况；

（2）发行人合同资产减值计提情况是充分合理的，合同资产坏账计提政策与同行业可比上市公司不存在重大差异。

（二）会计师核查意见

1、核查程序

中天精装 2021 年 1-6 月的财务报表未经安永审计或审阅。基于对中天精装 2018 年度、2019 年度和 2020 年度财务报表整体发表审计意见，安永按照中国注册会计师审计准则的规定，执行的主要审计及核查程序包括：

（1）根据各项目计算出的完工进度及项目状态，对存货/合同资产进行账龄测试，是否存在长账龄的存货；通过账龄分析，了解长账龄的存货/合同资产项目长期未结算的原因，确认是否存在因无法结算或难以与业主完成结算而需计提减值准备的情况；

（2）根据各期末工程项目的预计总收入、预计总成本金额，对存在亏损迹象的合同是否充分计提合同预计损失进行核查，并结合对各业主的实际走访及函证进一步确认是否有存在减值迹象的工程项目。

此外，除上述安永在 2018 年度、2019 年度和 2020 年度财务报表审计过程中执行的核查程序，安永还执行了以下核查程序：

（1）查阅截至 2021 年 3 月 31 日及 2021 年 6 月 30 日已完工未结算项目的明细表，与公司相关管理人员了解主要已完工未结算项目的具体施工进展情况、成本发生情况、结算及收款情况等；

（2）与公司相关管理人员进行沟通，了解发行人合同资产减值计提的方法及相关会计处理于 2020 年 12 月 31 日后是否发生重大变化；

（3）查阅了同行业可比上市公司公开披露信息，分析发行人截至 2021 年 6 月 30 日合同资产的坏账计提比例是否与同行业存在重大差异；

（4）与公司管理层沟通主要合同资产项目进展情况。

2、核查意见

基于对中天精装 2018 年度、2019 年度和 2020 年度财务报表整体发表审计意见，安永按照中国注册会计师审计准则的规定，执行了必要的审计及核查程序，安永认为，发行人在 2018 年度、2019 年度和 2020 年度内的存货/合同资产中的已完工未结算资产的减值计提在所有重大方面符合《企业会计准则》的规定。

基于安永所执行的上述在 2018 年度、2019 年度和 2020 年度财务报表审计过程以外的核查程序，安永认为，发行人建造合同资产/已完工未结算资产 2018 年-2020 年账面价值分别为 28,251.68 万元、35,637.86 万元和 26,008.86 万元，占资产总额的比例分别为 20.65%、17.84%和 8.51%，2018 年末-2020 年末整体呈现下降趋势。发行人主要已完工未结算资产库龄整体较短，与其所了解到的情况基本一致。已完工未结算资产坏账计提政策与同行业可比上市公司不存在重大差异。

问题 5

请申请人补充说明董事会决议日前六个月至今实施或拟实施的财务性投资具体情况，最近一期末是否持有金额较大的财务性投资；申请人是否存在类金融业务，如是，相关业务开展是否符合监管规定。

请保荐机构和会计师发表核查意见。

【回复】

一、董事会决议日前六个月至今实施或拟实施的财务性投资具体情况，最近一期末是否持有金额较大的财务性投资；申请人是否存在类金融业务

（一）有关财务性投资及类金融业务的认定标准

1、财务性投资认定标准

根据中国证监会《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》要求，上市公司申请再融资时，除金融类企业外，原则上最近一期末不得存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

根据中国证监会 2016 年 3 月发布的《关于上市公司监管指引第 2 号——有关财务性投资认定的问答》的相关规定，财务性投资除监管指引中已明确的持有交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人、委托理财等情形外，对于上市公司投资于产业基金以及其他类似基金或产品的，如同时属于以下情形的，应认定为财务性投资：1、上市公司为有限合伙人或其投资身份类似于有限合伙人、不具有该基金（产品）的实际管理权或控制权；2、上市公司以获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的。

根据中国证监会发布的《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》的相关规定，（1）财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。（2）围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不属于为财务性投资。（3）金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%（不包括对类金融业务的投资金额）。期限较长指的是，投资期限或预计投资期限超过一年，以及虽未超过一年但长期滚存。

2、类金融业务认定标准

根据中国证监会《再融资业务若干问题解答》（2020 年 6 月修订）的规定：“除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。”

（二）董事会决议日前六个月起至今，实施或拟实施的财务性投资的具体情况

1、公司不存在开展类金融业务的相关情况

公司本次发行相关董事会决议日为 2021 年 6 月 18 日，自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本反馈意见回复签署日，公司不存在开展类金融业务、投资产业基金或并购基金、拆借资金、委托贷款、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资、购买收益波动大且风险较高的金融产品、非金融企业投资金融业务等情形，且未来不亦存在实施类金融业务的相关计划。

2、公司存在购买信托理财等少量财务性投资情况，并已在本次发行规模计算过程中予以扣除

为进一步提升加强现金管理效率、合理提升资金使用收益，公司存在使用闲置自有资金购买理财产品的情况。截至 2021 年 3 月末，公司交易性金融资产账面余额为 29,824.63 万元，账面价值为 30,383.40 万元，占总资产比例为 18.38%，相关占比情况未超过 30%，主要包括银行及信托类理财产品，具体情况如下：

单位：万元

序号	产品类型	银行/资产管理机构名称	起息日	到期日	账面余额	累计投资金额	董事会前 6 个月投资金额
1	信托基金	中融国际信托有限公司	2020/7/6	2021/7/5	10,000.00	10,000.00	-
2	信托基金	广发证券股份有限公司	2020/7/10	2021/7/9	13,824.63	15,000.00	-
3	信托基金	中融国际信托有限公司	2021/2/9	2022/2/9	3,000.00	3,000.00	3,000.00
4	结构性存款	中国银行梅林支行	2021/3/2	2021/6/4	3,000.00	3,000.00	3,000.00
合计					29,824.63	108,900.00	6,000.00

公司购买的短期银行理财产品均为风险较低（合同注明风险等级中低风险及以下的产品）、流动性好的短期（不超过一年）理财产品，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资；此外，为了在有效控制风险的前提下获得稳健收益，从而合理配置资源，提高资金使用效率，公司存在购买信托基金的情况，相关产品收益浮动、风险等级均为中等，属于财务性投资。

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司购买信托基金共计 3,000.00 万元，整体规模较小。公司 2021 年 3 月末净资产为 165,335.35 万元，2020 年度现金分红 6,056 万元，扣除现金分红后本次发行规模上限为 63,711.74 万元，考虑扣除本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前实施的财务性投资金额 3,000 万元后，本次拟募集资金不超过 60,700 万元。因此，公司已在本次发行规模计算过程中扣除财务性投资金额。

截至目前，上述产品资金回收情况如下：

单位：万元

序号	产品类型	银行/资产管理机构名称	起息日	到期日	累计投资金额	截至目前已收回金额	截至目前余额
1	信托基金	中融国际信托有限公司	2020/7/6	2021/7/5	10,000.00	10,000.00	-
2	信托基金	广发证券股份有限公司	2020/7/10	2021/7/9	15,000.00	14,943.86	56.14
3	信托基金	中融国际信托有限公司	2021/2/9	2022/2/9	3,000.00	-	3,000.00
4	结构性存款	中国银行梅林支行	2021/3/2	2021/6/4	3,000.00	3,000.00	-
合计					31,000.00	27,943.86	3,056.14

公司可能涉及财务性投资的会计报表科目逐项分析如下：

（1）交易性金融资产

截止 2021 年 6 月末，公司交易性金融资产账面价值为 3,181.32 万元，占总资产比例为 1.04%，财务性投资规模较小。

（2）其他应收款

截止 2021 年 6 月末，公司其他应收款账面价值为 13,459.72 万元，占总资产比例为 4.42%，主要包括业主垫付款项和履约、投标等保证金及押金等，不属于财务性投资。

（3）其他流动资产

截止 2021 年 6 月末，公司其他流动资产账面价值为 4.74 万元，占总资产比例为 0.01%，为公司待抵扣增值税及预缴企业所得税，不属于财务性投资。

（4）投资性房地产

截止 2021 年 6 月末，公司投资性房地产账面价值为 878.86 万元，占总资产比例为 0.29%，是公司通过以房抵工程款方式取得的以经营租赁的形式租给第三方的房产，不属于财务性投资。

（5）长期股权投资

截止 2021 年 6 月末，公司长期股权投资情况如下：

序号	公司名称	认缴金额（万元）	认缴出资时点	后续投资时点	持股比例	账面价值（万元）	占最近一期末净资产比例	是否属于财务性投资
1	创点数科	101.21	2020-05	-	8.42%	170.82	0.10%	否

截止 2021 年 6 月末，公司长期股权投资账面价值为 170.82 万元，占净资产比例为 0.10%。创点数科主要提供智能数据中台系列产品。公司投资创点数科主要是为了推动公司信息化建设，进一步提升公司精细化管理水平。该项投资活动不以取得投资收益为目的，符合公司的主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资。

（6）其他非流动资产

截止 2021 年 6 月末，公司其他非流动资产账面价值为 9,469.60 万元，占总资产比例为 3.11%，主要包括预付购房款和到期日在一年以上的应收质保金，不属于财务性投资。

综上所述，截止 2021 年 6 月末，发行人合计持有的财务性投资账面价值为 3,181.32 万元，占总资产比例为 1.04%，财务性投资规模较小，且未来也不存在开展重大财务性投资的相关计划。

（三）经公司第三届董事会第十六次会议审议，前述财务性投资 3,000 万元已自本次募投补流项目中扣除

2021 年 10 月 16 日，公司第三届董事会第十六次会议审议通过了《关于调整公开发行可转换公司债券方案的议案》《关于公司公开发行可转换公司债券预案（修订稿）的议案》《关于公司公开发行可转换公司债券募集资金运用可行性分析报告（修订稿）的议案》及《关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施及相关主体承诺（修订稿）的议案》，将前述前述财务性投资 3,000.00 万元自本次募投补流项目中扣除，公司本次可转债发行规模变更为 57,700.00 万元，其中补流金额变更为 11,800.00 万元。

由于股东大会已授权董事会全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜，因此前述变更事项无需提交股东大会审议。

二、保荐机构及会计师的核查程序及核查意见

（一）保荐机构核查意见

1、核查程序

保荐机构执行了以下核查程序：

（1）查阅了《再融资若干问题解答》等规定中关于财务性投资及类金融投资的相关规定；

（2）取得并查阅了发行人理财产品合同及理财产品明细表；

（3）获取并审阅了