(上接D41版)

3.关于存货。报告期末，公司存货账面余额4.74亿元，其中发出商品期末余额1.66亿元，公司对其计提存货跌价准备1409.94万元，合同履约成本期末余额7727.95万元，公司对其计提合同履约成本减值准备390.33万元，公司未对其他存货计提减值准备。请公司补充披露：(1)上述减值准备的确认依据和测算标准，并结合发出商品的具体构成及其对应的业务经营模式，进一步分析说明公司对发出商品计提减值准备的原因及合理性；(2)结合公司其他存货的构成情况，说明公司对存货计提减值准备的充分性和审慎性。请会计师发表意见。

回复：(1)上述减值准备的确认依据和测算标准，并结合发出商品的具体构成及其对应的业务经营模式，进一步分析说明公司对发出商品计提减值准备的原因及合理性。

截至2021年12月31日，公司账面存货与存货跌价准则具体情况如下所示：

单位：万元

项目	期末余额	存货跌价准备	期末账面价值
原材料	3,335.46		3,335.46
在产品	8,055.28		8,055.28
库存商品	4,782.00		4,782.00
委托加工物资	306.76		306.76
发出商品	16,577.94	1,409.94	15,168.00
项目成本	6,647.06		6,647.06
合同履约成本	7,727.95	390.33	7,337.62
合计	47,432.46	1,800.27	45,632.18

1、公司存货跌价准备确认依据和测算标准

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

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。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的库存商品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

2、结合发出商品的具体构成及其对应的业务经营模式，进一步分析说明公司对发出商品计提减值准备的原因及合理性

香江科技为控制存货积压，主要采用"以销定产，以单定购"的生产模式，根据客户的订单组织原材料采购、配料及生产，公司发出商品主要为发往客户尚未验收的IDC设备与解决方案领域的产品。IDC设备与解决方案业务主要为IDC及通信行业相关设施提供硬件解决方案和各类设备，产品应用范围涵盖数据中心、智能电气、接入网等诸多领域。主要包括数据中心机房内的高低压配电柜、智能数据母线、UPS电源输入输出柜、精密配电柜、微模块(标准机柜、冷通道)、精密节能制冷系统、机房监控软件、综合布线系统(光纤槽道、走线架)等，以及数据中心机房外的户外机柜、光缆交接箱、光缆分纤箱等，产品主要面向运营商及其他IDC系统集成商。

2021年末公司库龄在2年以上的发出商品余额为1,409.94万元。因IDC设备主要用于各工程项目，验收时间的长短一定程度上取决于项目的进展。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，未来能否验收具有一定的不确定性，故公司根据谨慎性原则，将库龄在2年以上的发出商品可变现净值按照0元计算，因此2021年末全额计提跌价准备，综上所述，公司对发出商品计提减值准备具备合理性。

(2)结合公司其他存货的构成情况，说明公司对存货计提减值准备的充分性和审慎性。

公司存货中原材料既包括桩基与基坑围护业务中发生的一些通用材料，也包括IDC设备与解决方案业务中的部分标准化零部件。上述原材料通用性相对较强，价格相对较为稳定，因此公司报告期末未计提存货跌价准备。

报告期末，公司存货中的在产品和库存商品主要为IDC设备与解决方案产生，在公司"以销定产"的模式下，上述在产品及库存商品均有明确的在手合同或订单。由于公司IDC设备与解决方案业务具备较好的盈利能力，产成品和库存商品的可变现净值高于成本，因此报告期内公司未对在产品和库存商品计提跌价准备。

报告期末，公司的委托加工物资库龄较短，均为1年以内。公司的委托加工物资主要为委托供应商加工的材料，其可变现净值高于成本，因此主要按照成本计量，无需计提跌价准备。

报告期末，公司的合同履约成本减值的项目仅为泰禾集团项目奉贤海湾镇16-02围护项目，期末余额3,903,333.25元，减值金额3,903,333.25元，计提比例100%。根据《企业会计准则第14号——收入》第三十条的规定，与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列第一项减去第二项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失：一是企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；二是为转让该相关商品估计将要发生的成本。本期计提原因主要系泰禾集团由于已发生财务困难，债务违约的行为，并与公司发生诉讼，目前尚未向公司偿还任何债务，对于泰禾集团的应收款项，公司已按照100%比例计提，因此，转让该项目存货所预期能够取得的剩余对价为0.00元，对其存货按照100%比例计提是理由充分和谨慎的。

除上述已发生的合同履约成本建之外，公司的其他合同履约成本和项目成本库龄较短，均为1年以内。公司存货中的合同履约成本主要是桩基与围护业务按工程承包项目归集不满足收入确认条件但实际已经发生的工程项目成本，其可变现净值高于成本，因此主要按照成本计量，无需计提跌价准备。

公司存货中的项目成本主要为IDC系统集成业务的工程成本，均与在手合同相对应，项目成本的可变现净值高于成本，因此无需计提跌价准备。

综上所述，报告期内公司严格按照会计准则和公司会计政策对存货计提跌价准备，具有充分性和审慎性。

(3)中介机构核查意见

会计师经核查后认为：公司存货跌价准备的计提情况，符合报告披露的的确认依据和测算标准，发出商品计提跌价准备的原因具备合理性；公司对存货计提跌价准备具备充分性和审慎性。

4.关于合同资产。年报披露，报告期内公司营业收入下滑26.09%，其中地基与基础工程业务同比下降15.6%。合同资产账面余额为9.67亿元，同比上升9.39%，公司在报告期内对其计提减值准备4930.24万元，主要为部分项目预期可变现净值低于账面公允价值。请公司补充披露：(1)结合合同资产对应的主要项目情况，包括但不限于客户名称、工程进展、账龄和结算进展等，说明已完工未结算的原因，并结合会计准则的相关规定，核实相关收入确认的审慎性和准确性；(2)结合本期计提减值项目的具体情况、对应的合同资产金额及业主方的资信情况等，说明合同资产减值计提的合理性，并结合减值迹象出现时点和前期减值测试情况说明前期相关减值计提的充分性。

回复：(1)结合合同资产对应的主要项目情况，包括但不限于客户名称、工程进展、账龄和结算进展等，说明已完工未结算的原因，并结合会计准则的相关规定，核实相关收入确认的审慎性和准确性；

1、合同资产主要项目情况

公司合同资产主要为已完工未结算的工程项目，在收入下降的情况下合同资产仍有所上升的原因主要系2021年度市场行情下滑，甲方客户资金周转压力加大，在工程结算进度上会被甲方拖延，导致结算有所延迟；同时，部分地区的项目受到疫情反复的影响，工程结算进度相对较慢，导致合同资产有所上升。

截至2021年12月31日，合同资产主要项目情况如下：

单位：万元

项目名称	客户名称	项目进度(%)	账龄	合同资产金额	预计结算金额	累计结算金额	结算比例(%)	已完工未结算原因
百老汇项目3736地块桩基及围护工程	上海建工集团股份有限公司	100.00	一年以内	7,089.99	23,633.29	16,543.30	70.00	项目2021年10月完工，土壤开挖由业主方指定单位施工，当前未全部开挖完毕，合同约定决算要在基坑全部开挖验收完成后才能进行。
良渚新城树兰国际医学中心桩基	杭州良运树兰医院有限公司	98.98	一年以内	3,930.52	13,236.52	9,171.22	69.29	项目于2020年3月开工，同年12月基本完成桩基工程施工。由于后序新增工序流程，影响了项目总包工程进度，截止2021年12月月底项目施工尚未完工，导致项目验收和结算延迟。
南京丰大国际项目桩基及支护工程	南京丰大置业有限公司	100.00	一年以内	2,658.10	8,860.35	6,202.24	70.00	项目已于2021年完工，由于该项目的降水工程验收需待工程项目整体结构封顶之后封井时进行，因此目前无法进行工程决算。
南京市丰子河项目A地块桩基及基坑支护工程	南京威丰房地产开发有限公司	100.00	一年以内	2,532.38	9,342.53	6,810.15	72.89	项目已于2020年12月底完工，2021年3月甲方与原土建单位产生纠纷，导致2021年底工程验收处于停滞状态，2022年1月甲方重新确定土建单位，目前工程项目处于开挖验收阶段。
湖州吴兴区常溪单元02-07F号地块	湖州竹胜园房地产有限公司	100.00	一年以内	2,321.46	7,738.21	5,416.75	70.00	项目2021年12月完工，我方已及时上报验收，目前处于验收阶段
南京扬子科创围护	中铁建工集团有限公司	100.00	一年以内	2,226.00	15,015.10	12,789.10	85.17	项目于2020年12月完成工程验收，公司已于2021年上报工程决算资料。该项目决算涉及5个单体工程，现总包单位已完成3个单体工程决算的审核，但由于甲方尚未与总包单位办理整体竣工验收，因此剩余2个单体工程决算需待整体竣工验收后方可进行)。
临空港新城还建小区总承包一体化(EPC)桩基工程	中冶南方城市建设工程技术有限公司	100.00	一年以内	2,016.86	5,511.36	3,494.50	63.41	项目已于2021年11月开挖验收完成，决算已报甲方，但双方对合同约定外的增量工程决算金额存在分歧，目前在积极地协商沟通中。
宝能官渡1号桩基及基坑支护工程	绍兴宝钜置业有限公司	100.00	一年以内	1,990.50	9,678.98	7,688.48	79.43	项目已于2021年10月完工，土壤开挖由业主方指定单位施工，2021年11月开挖验收完成，目前处于甲方工程决算审核中
上海青浦蟠臻路2704地块围护	上海建工一建集团有限公司	100.00	一年以内	1,735.21	7,442.07	5,706.85	76.68	该项目于2019年底完工，该项目共有A和B两个基坑。由于配合政府能源管道项目，该项目基坑开挖进度缓慢，目前A基坑已开挖验收合格，B基坑尚未开挖验收完成，尚无法进行工程决算。
普陀区石泉1地块一期桩基与围护工程项目	上海龙赛建设实业有限公司	92.27	一年以内	1,657.97	7,879.85	5,612.63	71.23	项目于2021年7月开始施工，项目位处市中心地带，因此对施工时间、施工安全及环境要求较高，因此导致总体项目施工进度缓慢，尚无法进行工程决算。
普陀区融创旬阳路项目桩基与围护工程	浙江兆筑建材有限公司	100.00	一年以内	1,621.92	5,406.38	3,784.47	70.00	项目于2021年8月底施工完成，截止2022年2月甲方已开挖验收合格，目前项目处于工程决算对账阶段。
云锦东方城云樽苑项目	昆明云睿投资有限公司	100.00	一年以内	1,468.90	7,742.76	6,273.86	81.03	项目于2021年10月施工完工，该项目施工范围为9幢楼及其地下室的桩基及围护工程。截止2021年年末8号楼、10号楼楼暂未开挖验收，其余楼栋已经开挖验收完毕，尚未达到该项目决算条件。
联东村2地块一期基坑围护及桩基	上海龙赛建设实业有限公司	100.00	一年以内	1,689.68	5,054.58	3,364.90	66.57	项目于2020年11月份施工完毕，2021年6月开挖验收合格后。公司于2021年8月上报甲方决算资料，由于甲方中途变更审核人员，导致项目决算审核进度延缓，截止2021年年末甲方尚未完成相关审核。现2022年度4月甲方已完成工程决算审核。
徐州金融集聚区淮海四期A4-10-1北区、淮盛二期A4-10-3桩基及基坑支护工程	徐州淮海金融招商发展有限公司	71.48	一年以内	1,582.68	5,535.69	2,374.02	42.89	项目从2021年2月开始施工，施工期间由于甲方施工图纸未全部完成且对施工图纸多次修改，导致我方无法连续施工，影响施工进度；其次徐州2021年10月因疫情原因导致工程间歇性停工，影响整体施工进度的，导致结算有所延迟。
安踏上海总部项目桩基和基坑围护桩工程	上海建工一建集团有限公司	100.00	一年以内	1,395.73	6,978.64	5,582.92	80.00	项目已于2020年年末完工，2021年及时上报与总包决算资料，由于总包上海建工与甲方安踏公司在相关工程量确认方面存在分歧，截止2021年年末双方仍在协商沟通中。现2022年2月双方已基本达成一致，后续公司与总包的工程决算审核也可进行。

公司地基与基础工程服务业务的收入确认政策如下："本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。

公司按照投入法，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。"

根据新收入准则第四十一条，企业应当根据本企业履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司对项目累计已发生的施工成本和累计已确认成本之间的差额确认为合同履约成本，并在"存货"中列示；对于合同已完工交付客户但合同尚未清算的部分在"合同资产"中列示。

公司工程建设板块主营业务为桩基及基坑围护等工程，按照工期可划分为建设阶段，完工阶段，竣工验收结算阶段等。公司对于已完工部分的桩基项目，由于其在建履约过程中由客户控制，完工时视同已经向客户转上商品而有权收取对价，符合新收入准则第十一条"满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务"之条件二"客户能够控制企业履约过程中在建的商品。"因此，公司根据准则按照时段法确认收入，对于已完工未结算部分的项目，应按照履约进度确认收入。

同行业可比公司收入确认政策对比

证券简称	行业类型	收入确认政策
中化岩土	建筑业务	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所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决算的工程项目，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履约进度的差额作为当期履约进度。按合同预计总收入乘以当期履约进度确认当期营业收入。
中工国际	建筑业务	本公司的工程承包和成套设备出口业务主要属于在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度，在合同期内确认收入。采用产出法确定工程承包业务的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度。在货物已报关出口或者取得项目的已完成工程量单据且获得收款凭据时入账，并按收入和成本配比的原则同比例结转成本。如果从购货方应收的合同或协议价款采取递延方式，实质上具有融资性质的，按应收的合同或协议价款的公允价值确定收入金额。应收价款的公允价值按照其未来现金流量现值确定，应收价款与现值之间的差额，在合同规定的收款期间内，按照应收款项的摊余金额和折现率计算确定的金额进行摊销，冲减各期财务费用。折现率按照该项目的无风险收益率与风险收益率之和确定。无风险收益率一般参照该项目所在国的国债利率，风险收益率参照信用保险机构或信用评级机构对其风险评价估计确定。
上海建工	建筑业务	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。本集团根据已完成的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。
城地香江	建筑业务	本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。本公司按照投入法，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。

公司收入确认政策与同行业可比公司基本一致，符合会计准则要求。

3、同行业可比公司营业收入与合同资产情况对比分析

公司与同行业上市公司营业收入与合同资产情况对比如下：

证券简称	营业收入增长率(%)	合同资产增长率(%)
中化岩土	-8.63	2.14
岭南股份	-27.84	8.44
宏润建设	-8.79	20.02
棕榈股份	-16.08	15.73
平均值	-15.34	11.58
城地香江(建筑板块)	-15.60	9.39

由上表可见，在2021年度营业收入下滑的情况下，多家上市公司合同资产仍保持增长，公司与可比上市公司变动趋势保持一致，增长符合实际情况及行业惯例，变动合理。

综上所述，公司本年度合同资产变动情况合理，收入确认符合新收入准则的相关规定，公司收入确认审慎和准确。

(2)结合本期计提减值项目的具体情况、对应的合同资产金额及业主方的资信情况等，说明合同资产减值计提的合理性，并结合减值迹象出现时点和前期减值测试情况说明前期相关减值计提的充分性。

截止2021年12月31日，合同资产减值的项目明细和具体情况如下所示：

单位：万元

项目	客户	集团	账龄	项目进度	期末余额	本期计提
太仓恒大童世界乐园	太仓熠泰旅游开发有限公司	恒大	2-3年	100.00%	2,262.22	1,583.56
启东恒大文化旅游城桩基	启东熠泰旅游开发有限公司	恒大	1-2年	100.00%	795.34	556.74
宁波奉化恒大滨海国际特色小镇	宁波穗华置业有限公司	恒大	2-3年	100.00%	276.92	193.85
泰禾奉贤海湾镇16-02围护项目	中城建设有限责任公司	泰禾	2-3年	89.42%	989.68	989.68
泰禾奉贤海湾镇16-02地块	中城建设有限责任公司	泰禾	3年以上	100.00%	1,107.82	1,107.82
长兴岛凤凰镇CX1单元07-04项目	中城建设有限责任公司	泰禾	3年以上	100.00%	498.60	498.60
合计					5,930.58	4,930.24

上述合同资产减值项目的完工情况除泰禾奉贤海湾镇16-02围护项目尚未完工外，其余均已100%完工，但由于甲方尚未做竣工结算，故未计入应收账款。

对于上述合同资产对应的客户情况，2021年度恒大与泰禾集团相继爆发多项债务违约，票据无法兑付以及债务展期等暴雷事项，加上多地项目停工、烂尾的状况，泰禾集团在2021年业绩预告中披露预亏35亿元以上。

同时，公司与恒大集团旗下公司与泰禾集团旗下公司的应收账款在2021年度收回金额较小，同时应收票据出现大量无法兑付的情况。2021年8月，公司对泰禾集团旗下公司中城建设有限责任公司发起诉讼，法院已判决本公司胜诉，由于对方尚未执行判决赔偿，且对方资产预计无法清偿债务。

因此公司已经新收入准则第四十一条要求，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》对合同资产按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对恒大集团项目以70%比例计提减值，对泰禾集团项目以100%比例，合同资产减值计提合理。

根据上述情况，2020年度尚未对恒大与泰禾集团项目合同资产减值的主要原因，系导致该资产减值的迹象均发生于2021年度，并且上市公司均于2021年开始对于恒大与泰禾集团的资产进行减值。

2020年合同资产减值测试情况：单位：万元

项目	客户	合同资产金额	累计确认应收	累计回款	回款比例
太仓恒大童世界乐园	太仓熠泰旅游开发有限公司	2,352.22	16,134.42	16,129.94	99.97%
启东恒大文化旅游城桩基	启东熠泰旅游开发有限公司	810.76	4,407.23	4,247.01	96.36%
宁波奉化恒大滨海国际特色小镇	宁波穗华置业有限公司	356.54	7,412.61	7,022.84	94.74%
泰禾奉贤海湾镇16-02围护项目	中城建设有限责任公司	989.68	2,309.25	1,750.00	75.78%
泰禾奉贤海湾镇16-02地块	中城建设有限责任公司	1,107.82	2,599.90	2,586.81	99.50%
长兴岛凤凰镇CX1单元07-04项目	中城建设有限责任公司	498.60	2,324.73	1,408.28	60.58%

2020年末对合同资产计提减值准备，主要理由系恒大与泰禾集团项目累计回款比例较高，恒大无明显较低的项目，回款比例均在90%以上；泰禾回款比例虽个别项目稍低，但其经营情况尚未发生明显不善迹象，2020年泰禾年报也实现盈利，并且旗下公司也未与本公司发生诉讼情况。应收票据情况中，2020年度恒大集团应收票据在期后全部兑付，泰禾集团的应收票据也均在当年到期兑付。

综上所述，前期对合同资产进行减值计提充分，不计提的原因合理、审慎。

5.关于业务招待费用。年报披露，报告期内，公司发生业务招待费3278.79万元，同比增长73.68%。请公司结合公司销售模式、业务量的变动情况及核算标准等，进一步说明上述费用大幅增长的原因和合理性，与营收下降的趋势不匹配的原因。

回复：

报告期内业务招待费变动情况如下：

单位：万元

项目	2021年	2020年	变动金额	变动率
业务招待费	3,278.79	1,887.86	1,390.93	73.68%
营业收入	290,717.36	393,340.31	-102,622.95	-26.09%
业务招待费占收入比重	1.13%	0.48%	0.65%	

由上表可知，报告期内公司发生业务招待费3,278.79万元，同比增长73.68%，业务招待费占收入比重较上年增加0.65%。

报告期内公司新签订单变动情况如下：

单位：万元

项目	2021年	2020年	变动金额	变动率
业务招待费	3,278.79	1,887.86	1,390.93	73.68%
新签订单	477,753.99	250,524.02	227,229.97	90.70%
业务招待费占新签订单比重	0.69%	0.75%	-0.07%	

由上表可知，公司2021年新签订单较上年增长90.70%，报告期内两年业务招待费占新签订单的比重基本持平，业务招待费与新签订单的变动趋势一致。同时，2020年受新冠肺炎疫情影响，业务招待支出较少，2021年疫情得到控制，公司为维系客户、获取新订单，业务招待支出增加。

(1)销售模式方面

公司建筑业务板块的销售主要采取参与招投标的模式，包括公开招标和邀请招标。公司通过多种业务渠道广泛收集工程项目的信息并制定年度营销计划，项目信息来源主要包括定制专业项目信息服务，以及业主、总承包商等长期合作方向公司发出的招标邀请等。由于公司在行业内已经具备一定的品牌知名度，并在以往承接的项目中市场美誉度较高，因此部分长期合作方在需要项目招标时，会主动向公司发出竞标邀请。对于专业项目信息服务方提供的项目信息，公司经营部全面收集项目背景材料以及客户的相关信息和要求，并对客户进行预约拜访，筛选出适合公司承包的目标项目，由经营部进行长期跟踪和维护，参与公开招标。

IDC设备及解决方案的销售环节以市场为导向，产品主要面向运营商及其他IDC系统集成商，通过集中采购或招投标方式完成市场开拓及销售，在不断扩大市场份额、加强优质大客户的客户粘性的前提下，进而最终转化为订单和销售收入。IDC系统集成业务主要针对IDC投资方，在项目前期完成客户拓展及跟踪，并在签订合同后根据项目的具体情况带动IDC设备和解决方案的协同销售。

故公司为了更好的开拓新市场、维系老客户，获取更多的订单及项目，业务招待费会随市场的扩大而增长，这与业务招待费随订单量的增加而增长相匹配。

(2)收入确认方面

公司建筑业务板块的收入确认政策是：在项目履约时段内，根据与客户共同签字确认的产值确认单作为确认收入的依据。根据产值单确认的实际投入成本确定公司提供服务的履约进度，并同时按履约进度确认收入。

公司IDC业务板块的收入确认政策是：对于IDC设备与解决方案业务，公司在销售产品发货后，取得客户产品验收单后确认收入；对于IDC系统集成业务，公司在项目施工完成时，取得客户最终验收报告后确认收入；对于IDC运营管理及增值服务业务，公司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。

根据公司的收入确认政策可知，公司签订订单与确认收入会存在一定时间性差异，收入确认相对订单的签订会存在滞后性，故2021年虽新签大量订单，但由于产品或项目未验收，不能在当年确认收入，营收相比上年呈下降趋势，此种情况下，业务招待费呈增长趋势与订单量增加是相匹配的。

特此公告。

上海城地香江数据科技股份有限公司
董事会
2022年6月10日

(上接D43版)

近三年安防镜头产销量及单价情况如下：

单位：万颗、元/颗

项目	2021年	2020年	2019年
产量	1,717.78	1,197.91	1,234.01
销量	1,513.58	1,308.97	1,201.62
产销率	88.11%	109.27%	97.38%
平均单位售价	28.25	27.07	33.24

公司近三年安防镜头产销率较高，销量持续增长。项目结项后，公司安防镜头产能为3,142万颗，较2021年产量增长82.91%，与公司未来经营计划（未来三年营业收入复合增长率33.33%）相匹配。如公司经营计划顺利达成，项目可以实现预计收益。但是，公司安防镜头2021年的产能利用率为61.22%，产能利用率较低，如公司未来技术及产品研发、市场开拓未达预期效果，则该项目新增产能将进一步降低公司产能利用率，存在产能过剩，项目无法实现预计收益的风险。

保荐机构核查意见：

保荐机构对福光股份AI光学感知器件研发及产业化建设项目履行了核查程序，经核查，保荐机构认为：(1)AI光学感知器件研发及产业化建设项目投资额提高后又出现大额节余的原因主要系机器设备及铺底流动资金节余，具有合理性；(2)安防镜头由扩产100万颗变更为年产1,200万颗，主要系福光股份为适应市场需求的变化，将原规划的高端镜头产品（产能低、单价高）变更为高性价比镜头产品（产能高、单价低），生产难度较小，生产效率提高，年产能上升为1,200万颗，具有合理性。目前处于项目设备投入使用的初期，产品单件生产时间较长、良率较低、设备理论生产时间较短，设备年产能为908万颗，尚未达到预期产能；(3)福光股份近三年安防镜头产销率较高，销量持续增长。项目结项后安防镜头产能为3,142万颗，较2021年产量增长82.91%，与未来经营计划（未来三年营业收入复合增长率33.33%）相匹配。但是，福光股份安防镜头2021年的产能利用率为61.22%，产能利用率较低，如福光股份未来技术及产品研发、市场开拓未达预期效果，则该项目新增产能将进一步降低产能利用率，存在产能过剩，项目无法实现预计收益的风险。

6、关于棱镜冷加工产业化建设项目。根据公司信息披露，2020年2月，公司使用超募资金3,265.06万元投资建设该项目。项目计划生产手机潜望式摄像头中的棱镜，预计年产能540万只，税前内部收益率为26.13%。2021年4月，项目完成投资并达到可使用状态，实际投入募集资金626.89万元，节余资金2,638.16万元。

请公司：(1)结合计划与实际投资明细，说明项目实际投资大幅低于计划投资的原因及合理性，公司项目投资决策是否审慎合理；(2)结合2021年棱镜产品产销量，说明项目是否已达到预计产能，是否能实现预计收益。

请保荐机构对以上问题核查并发表明确意见

公司回复：

(一)结合计划与实际投资明细，说明项目实际投资大幅低于计划投资的原因及合理性，公司项目投资决策是否审慎合理

2021年4月，棱镜冷加工产业化建设项目完成投资并结项时的资金使用情况表如下所示：

单位：万元

类别	募集资金计划投资金额(A)	募集资金累计投资金额(B)	待支付尾款金额(C)	募集资金预计剩余金额(E=A-B-C)
机器设备	2,322.00	528.42	41.34	1,752.24
装修工程	549.00	–	–	549.00
办公设备	31.00	–	–	31.00
铺底流动资金	363.06	57.14	–	305.92
合　　计	3,265.06	585.57	41.34	2,638.16

该项目节余资金的主要原因为：机器设备、装修工程、铺底流动资金结余。

装修工程未投入的原因为：公司在项目实施过程中，优化产线布置及生产工序，可利用现有厂房保证项目的实施使用，因此原规划的装修工程不再投资。

机器设备投资节余的主要原因为：项目建设实施期间，优化工艺、合理配置资源，充分利用原有设备。具体节余金额及原因如下表所示：

单位：万元

序号	设备名称	可研报告金额	实际使用金额(含待支付尾款)	节余金额	节余原因
1	平面&棱镜冷加工生产线	495.00	371.37	123.63	通过合理安排生产流程，可与原有设备共用，不另行购买
2	平面&棱镜检测设备	300.00	121.86	178.14	
3	超声清洗线	210.00	28.46	181.54	
4	镀膜设备	720.00	–	720.00	
5	自动涂墨设备	25.00	12.67	12.33	
6	切割设备	60.00	7.40	52.60	
7	双面研磨生产线	72.00	28.00	44.00	
8	环保及其他设备	200.00	–	200.00	使用现有洁净车间
9	洁净车间系统	165.00	–	165.00	使用现有洁净车间
10	空调系统	75.00	–	75.00	使用现有洁净车间
	合计	2,322.00	569.76	1,752.24	

注：实际投资金额含已支付金额及待支付尾款。

公司根据法律、法规及《公司章程》等相关规定，在项目投资决策时履行了如下程序：由专业人员对项目进行论证分析，编制可行性研究报告及方案；提请董事会及股东大会审议。公司项目投资决策履行了相关的审议程序。公司项目投资决策时，因棱镜为公司此前未生产的产品，公司实际项目建设经验不足，故为保证项目投资的可行性，公司按照建设全新产线的需求进行规划，公司的项目投资决策审慎合理。

在项目实施过程中，公司根据实际情况充分考虑资源共享，放弃不必要单独新建的厂房、设备，以提高投资效率，降低投资风险。

(二)结合2021年棱镜产品产销量，说明项目是否已达到预计产能，是否能实现预计收益

公司2021年棱镜产品的产销量如下表：

品名	入库数量(只)	销售平均单价(不含税)	销售产值(元)	预期产能	预期收益
棱镜产品	62,240	15.60(注)	970,813.13	270万只	1912万元

注：公司棱镜产品主要为自用，参考市场价格确定其单价。

棱镜冷加工产业化建设项目预计达产年产能为270万只，项目结项后，达产年产能312万只，已达到预计产能。项目2021年棱镜产品产销量6.22万只，未能实现预计收益，主要原因为：产品主要应用于公司的投影光机产品，向深圳小象光显有限公司（以下简称"小象光显"）销售。小象光显于2020年设立，相关产品处于新产品推广期，推广进度低于预期，芯片短缺也对新产品的需求量造成不利影响。小象光显2020年、2021年营业收入分别为2,048.86万元、4,807.72万元，营业收入实现增长，如未来小象光显营业收入持续增长，则将扩大对公司棱镜产品的需求，有助于公司项目达成预期目标；但如未来小象光显产品研发或市场推广失败，营业收入无法增长，且公司未能开拓其他新客户或新产品领域，则公司存在棱镜产品产能过剩、相应设备闲置的风险。

保荐机构核查意见：

保荐机构对福光股份棱镜冷加工产业化建设项目履行了核查程序，经核查，保荐机构认为：(1)项目实际投资大幅低于计划投资，主要系在项目实施过程中，福光股份根据实际情况充分考虑资源共享，放弃不必要单独新建的厂房、设备，以提高投资效率，具有合理性。项目投资决策已履行的相关审议程序，投资决策审慎合理；(2)棱镜冷加工产业化建设项目预计达产年产能为270万只，该项目结项后，达产年产能312万只，已达到预计产能。2021年棱镜产品产销量未能实现预计收益，主要原因系产品的推广进度低于预期，如未来小象光显营业收入持续增长，则将扩大对福光股份棱镜产品的需求，有助于项目达成预期目标；但如未来小象光显产品研发或市场推广失败，营业收入无法增长，且福光股份未能开拓其他新客户或新产品领域，则存在棱镜产品产能过剩、相应设备闲置的风险。

7、关于募投项目节余资金。根据公司信息披露，公司募投项目"AI光学感知器件研发及产业化建设项目"、"棱镜冷加工产业化建设项目"、"精密及超精密光学加工实验中心建设项目"均已结项，分别节余募集资金4,649.99万元、2,638.16万元和5,778.75万元，合计节余募集资金1.31亿元，金额较大。

请公司：结合说明募投项目节余资金具体用途，说明是否存在变相改变募集资金用途的情况。

请保荐机构对以上问题核查并发表明确意见。

公司回复：

1."棱镜冷加工产业化建设项目"于2021年4月结项，待支付尾款金额41.34万元，结余资金2,638.16万元；公司于2021年6月10日将节余资金26,381,559.17元转入公司自有资金户兴业银行福建自贸试验区福州片区分行（账号：118010100100023565）。截至2021年12月31日，该账户资金（含募投项目节余资金及自有资金）主要用途如下：

用途	金额(元)
688010红利款	17,295,023.03
房租费用	486,000.00
货款	11,687,075.61
设备款	1,491,120.00
合计	30,959,218.64

2021年合计使用30,959,218.64元，已超过项目节余资金。

2."精密及超精密光学加工实验中心建设项目"于2022年3月结项，待支付尾款金额31.89万元，节余募集资金5,778.75万元（含现金管理收益）；公司于2022年4月22日将节余资金58,105,782.36元转入公司自有资金户中信银行福建自贸试验区福州片区分行营业部（账号：7345710182600008565）。截至2022年5月12日，该账户资金（含募投项目节余资金及自有资金）主要用途如下：

用途	金额(元)
税费	223,026.19
归还代垫车位款	626,072.00
归还代垫购商品房定金	500,000.00
归还代垫商品房购房款	10,873,928.00
货款	900,000.00
贷款还款	30,000,000.00
合计	43,123,026.19
剩余	14,982,756.17

剩余资金1,498.28万元将用于公司日常生产经营活动。

3."AI光学感知器件研发及产业化建设项目"于2022年4月结项，待支付尾款金额531.30万元，结余资金4,649.99万元，现金管理收益及利息净额676.29万元，预计剩余金额5,326.28万元；公司于2022年5月12日将节余资金53,663,990.08元（含部分待支付尾款）转入公司自有资金户招商银行股份有限公司福建自贸试验区福州片区分行（账号：591904028310666）。截至2022年5月13日，该账户资金（含募投项目节余资金及自有资金）主要用于支出货款18.45万元、咨询服务费24万元；剩余资金5,283.83万元（不含待支付尾款）将用于公司日常生产经营活动。

4.如上所述，公司将募投项目节余资金用于日常经营支出。但从保守层面上看，公司近两年累计股权投资金额略大于经营活动现金净流入金额加原有货币资金（除募集资金外）的金额，存在因股权投资临时使用经营流动资金而使用募集资金结余资金用于日常经营支出的情况。具体计算分析如下：

项目	金额(万元)
2020年初货币资金余额	20,409.27
减：募投账户余额	13,647.09
2020年初可自由支配的货币资金	6,762.18
2020年经营活动现金净流入	8,300.91
2020年可用于投资的自有资金	15,063.09
2020年实际投资使用资金	9,417.78
2020年末节余	5,645.31
2021年经营活动现金净流入	2,897.34
2021年可用于投资的自有资金	8,542.65
2021年实际投资使用资金	8,938.00
2021年末缺口	-395.35

公司后续将采取措施改善经营现金流情况，根据公司资金状况审慎合理地决策对外投资，保证募集资金合法合规使用。

保荐机构核查意见：

保荐机构对福光股份募投项目结余资金履行了核查程序，经核查，保荐机构认为：福光股份募投项目节余资金主要用于日常经营支出，未将补流资金用于进行高风险投资以及为他人提供财务资助，不存在变相改变募集资金用途的情况。

8、关于大额股权投资和对外借款。年报显示，公司期末对外投资账面余额1.95亿元，其中本期新增8,938.00万元，实现投资收益-788.37万元，相关投资形成的公允价值变动损益1,944.00万元。此外，公司期后新增股权投资1.01亿元，累计对外投资金额达2.96亿元。同时，公司期末短期借款余额4.80亿元，增长较快。

请公司：(1)结合被投资公司主营业务及经营业绩，说明相关公司的实际业绩是否符合投资时的预期测算，是否可能存在大额亏损风险；(2)说明公司对外投资与主营业务协同性，是否主要为获取投资收益的财务投资；(3)结合日常经营及固定资产投资的资金需求、经营现金流状况，说明公司股权投资资金是否实质来源于对外借款；(4)结合股权投资期限、后续投资计划及借款还款期限，说明公司是否存在短融长投的情形，是否存在较高的偿债风险，是否存在相关风险控制措施。

请年审会计师对问题(3)(4)核查并发表意见，请保荐机构对全部问题进行核查并发表明确意见。

公司回复：

(一)结合被投资公司主营业务及经营业绩，说明相关公司的实际业绩是否符合投资时的预期测算，是否可能存在大额亏损风险

2021年12月31日公司对外投资涉及被投资公司的主营业务及2021年经营业绩如下表：

序号	公司名称	主营业务	投资金额(万元)	持股比例	总资产(万元)	净资产(万元)	营业收入(万元)	净利润(万元)	是否符合预期测算
1	福建省算域大数据科技有限公司	人工智能应用服务、区块链信息平台运营服务、大数据与视频云服务、人工智能算力云与边缘计算服务	150.00	15.00%	2,628.63	1,129.17	921.92	30.62	是
2	福建省星云大数据应用服务有限公司	信息系统集成及平台层建设、运营	3,405.57	8.00%	102,763.26	21,926.99	37,815.25	-10,774.65	否
3	深圳小象光显有限公司	微型投影光机的设计与销售	410.00	41.00%	3,494.66	245.30	4,807.72	-353.07	否
4	福建福星安光电科技有限公司	光电子器件制造与销售	1,128.00	46.00%	1,194.85	1,177.10	–	-22.84	是
5	湖北三赢兴光电科技股份有限公司	精密手机摄像头模组、生物识别模组和智能影像产品	5,600.00	3.66%	122,225.47	55,235.44	143,143.85	13,976.92	是
6	北京小屯派科技有限责任公司	红外热成像设备、红外光电系统的研制开发与销售	5,000.00	25.00%	7,643.33	6,067.85	3,928.81	219.4	否
7	四川中科朗星光电科技有限公司	高性能光学探测和高能量光子可控传输技术研发及产品制造、销售	2,000.00	8.50%	4,760.81	3,701.13	636.7	-823.5	否
8	苏州至臻精密光学有限公司	超精密离子束加工系统、数控抛光机的光学加工设备研发、生产及销售和高精度光学元件研制业务	810.00	4.50%	10,224.94	6,538.04	6,519.69	3,149.78	是

根据被投资公司2提供的2021年度审计报告分析，2021年被投资公司2发生控股股东变更，2021年被投资公司2亏损的主要原因为：(1)2021年计提应收账款和其他应收款的信用减值损失约9,000万元；(2)2021年收入较上期下降，毛利减少约2000万元，而各项费用较上期增加约4000万元。

2021年被投资公司3、6、7经营业绩不符合投资时预期测算的主要原因为：上述公司为科技创新型企业，处于初创期或成长期，其技术、产品的研发及市场的开拓存在不确定性，其业绩增长的速度低于预期。上述公司现经营正常，研发及市场开拓

在持续进行中。

2021年，被投资公司4还处于项目建设期，因此没有营业收入。

被投资公司1、3的投资金额小于公司净利润的10%，因此，不存在大额亏损风险。

未来被投资公司2、5、6、7、8，如因技术、产品的研发及市场开拓失败，或内控失效等原因导致其出现亏损，则公司的相应投资存在大额亏损的风险。

(二)说明公司对外投资与主营业务协同性，是否主要为获取投资收益的财务投资

截止2021年12月31日，公司对外投资情况如下表列示：

被投资公司名称	与公司主营业务的协同性	是否主要为财务投资
福建省算域大数据科技有限公司	公司可加深对新一代信息技术领域的行业理解，充分了解人工智能、大数据应用等前沿领域对光学产品需求促进公司光学系统与镜头的革新升级。	否
福建省星云大数据应用服务有限公司	光学镜头及光电系统作为部分信息系统的组成部分，为主要的信息感知器件之一，如被投资公司承建相关信息系统项目，则公司作为战略投资者，将有机会将公司产品推广应用于上述项目。	否
深圳小象光显有限公司	被投资公司负责投影光机的整体设计，公司负责部分光学设计，公司生产投影光机销售给被投资公司，有助于开拓微型投影领域市场。	否
福建福星安光电科技有限公司	被投资公司项目建成后，产品的研发及生产优先满足公司的产品配套需求。	否
湖北三赢兴光电科技股份有限公司	为公司未来可能进入手机等光学产品领域做好准备。	兼具产业投资与财务投资，获取投资收益是投资主要目的之一。
北京小屯派科技有限责任公司	与公司红外产品形成上下游产业互补，能带来业务增量。	否
四川中科朗星光电科技有限公司	公司与被投资公司开展光学系统、光学元器件的研制生产合作。	否
苏州至臻精密光学有限公司	公司与被投资公司就超精密光学加工设备研发及高精度光学元件研制开展合作。	否

根据上述分析，公司对外投资与主营业务具有协同性，公司各项投资均符合公司的战略方向。除对湖北三赢兴光电科技股份有限公司的投资外，其余投资并非主要为获取投资收益的财务投资。

(三)结合日常经营及固定资产投资的资金需求、经营现金流状况，说明公司股权投资资金是否实质来源于对外借款

根据2020-2021年度公司现金流量，分析公司股权投资资金来源：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量：		
经营活动现金流入小计	78,133.80	62,446.28
经营活动现金流出小计	75,236.47	54,145.37
经营活动产生的现金流量净额	2,897.34	8,300.91
二、投资活动产生的现金流量：	–	–
投资活动现金流入小计	18,722.37	11,037.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,797.01	34,453.35
投资支付的现金	8,938.00	9,417.78
其中：股权支付的现金	8,938.00	9,417.78
投资活动现金流出小计	32,735.01	44,438.21
投资活动产生的现金流量净额	-14,012.65	-33,401.16
三、筹资活动产生的现金流量：	–	–
取得借款收到的现金	61,460.00	30,100.00
其中：流动资金借款	56,300.00	27,000.00
固定资产投资借款	5,160.00	3,100.00
筹资活动现金流入小计	62,100.00	30,116.32
偿还债务支付的现金	28,469.00	7,000.00
筹资活动现金流出小计	38,103.19	10,546.74
筹资活动产生的现金流量净额	23,996.81	19,569.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-57.59	-331.94
五、现金及现金等价物净增加额	12,823.90	-5,862.61
加：年初现金及现金等价物余额	14,546.65	20,409.27
六、期末现金及现金等价物余额	27,370.56	14,546.65

公司借款分为流动资金借款及固定资产投资项目借款，流动资金借款主要用于支付日常经营支出，固定资产投资项目借款主要用于指定固定资产项目投资。公司各年度流动资金借款流入金额远小于经营活动现金流出金额，可以说明流动资金借款全部用于支付日常经营支出。公司股权投资资金直接来源于经营活动现金流入及原有货币资金。公司各年度流动资金经营活动现金流入金额远大于股权投资现金流出金额。因此，公司股权投资资金非直接来源于对外借款。

但从保守层面上看，公司近两年累计股权投资金额略大于经营活动现金净流入金额加原有货币资金（除募集资金外）的金额，存在因股权投资临时使用经营流动资金而需借款补充流动资金的情况。具体计算分析如下：

项目	金额(万元)
2020年初货币资金余额	20,409.27
减：募投账户余额	13,647.09
2020年初可自由支配的货币资金	6,762.18
2020年经营活动现金净流入	8,300.91
2020年可用于投资的自有资金	15,063.09
2020年实际投资使用资金	9,417.78
2020年末节余	5,645.31
2021年经营活动现金净流入	2,897.34
2021年可用于投资的自有资金	8,542.65
2021年实际投资使用资金	8,938.00
2021年末缺口	-395.35

(四)结合股权投资期限、后续投资计划及借款还款期限，说明公司是否存在短融长投的情形，是否存在较高的偿债风险，是否存在相关风险控制措施

1.截止本问询函回复公告日，公司对外股权投资情况及后续投资计划如下表：

序号	被投资企业名称	投资金额(万元)	投资时间	投资期限	后续投资计划	
					投资金额	投资时间
1	福建省算域大数据科技有限公司	150.00	2018年12月	长期	1,350.00	根据被投资企业的经营资金需求
2	福建省星云大数据应用服务有限公司	3,405.57	2020年8月	长期	–	
3	深圳小象光显有限公司	410.00	2020年5月	长期	–	
4	福建福星安光电科技有限公司	1,128.00	2021年6月	长期	3,886.00	根据被投资企业的经营资金需求
5	湖北三赢兴光电科技股份有限公司	5,600.00	2020年11月	3-4年	–	
6	北京小屯派科技有限责任公司	5,000.00	2021年6月	长期	–	
7	四川中科朗星光电科技有限公司	2,000.00	2021年9月	长期	–	
8	苏州至臻精密光学有限公司	810.00	2021年3月	长期	–	
9	福州市鼓楼福锐星光创业投资合伙企业（有限合伙）	100.00	2022年1月	3-7年	900.00	根据被投资企业的投资计划
10	上海国仪福光智造私募投资基金合伙企业（有限合伙）	10,000.00	2022年1月	3-9年		

注：投资时间为最近一次支付投资款的时间。

2.截止本问询函回复公告日，公司借款余额为56,941.00万元，其中2022年应还款40,269.00万元，2023年应还款7,362.00万元，2024年应还款5,000.00万元，2025年应还款4,310.00万元。

3.根据公司2021年末财务报表分析，公司流动比率为196%，速动比率为149%，资产负债率为33.71%，利息保障倍数为4倍，公司目前不存在较高的偿债风险。从保守层面上看，公司可用于偿还借款的资金如下：

项目	金额(万元)
截至2021年12月31日货币资金(扣除募集资金)	15,042.27
经营活动产生的现金流量净额(按2019-2021年平均值测算)	4,364.80
每年可用于偿还贷款的超募资金	7,998.57
2022年可用于偿还借款的资金	27,405.64
2023年可用于偿还借款的资金	12,363.37
2024年可用于偿还借款的资金	11,764.51
2025年可用于偿还借款的资金	4,364.80
2022-2025年合计可用于偿还借款的资金	55,898.32

由上表可见，公司可用于偿还借款的资金总额基本能覆盖后续还款需求，但2022年还款资金需求还存在缺口，存在一定程度上依赖外部融资补充资金缺口的情况。

4.公司制定了《资金管理制度》、《筹资管理制度》等制度对公司资金管理进行风险控制。公司根据制度规定，编制年度资金预算，同时根据资金预算编制筹资计划。公司筹资计划是在综合考虑公司的资金需求、金融机构给予公司的授信额度、公司偿债能力等方面后审慎编制的。同时公司严格按照借款协议约定的借款用途使用借款资金，公司短期借款的借款用途均为补充流动资金，不存在短融长投的情形。

综上所述，结合股权投资期限、后续投资计划及借款还款期限，公司不存在短融长投的情形，不存在较高的偿债风险。公司已制定相应的内部控制制度，进行风险控制。

保荐机构核查意见：

保荐机构对福光股份大额股权投资和对外借款履行了核查程序，经核查，保荐机构认为：(1)福光股份存在部分被投资公司实际业绩不符合投资测算的情况，如因技术、产品的研发及市场开拓失败，或内控失效等原因导致其出现亏损，则相应投资存在大额亏损的风险；(2)除湖北三赢兴光电科技股份有限公司的投资主要目的包含获取投资收益外，其余各项投资符合福光股份的战略方向，并非主要为获取投资收益的财务投资；(3)福光股份各年度流动资金借款流入金额小于经营活动现金流出金额，股权投资资金主要来源于经营活动现金流入及原有货币资金。从保守层面上看，福光股份近两年存在因股权投资临时使用经营流动资金而需借款补充流动资金的情况；(4)结合股权投资期限、后续投资计划及借款还款期限，福光股份不存在短融长投的情形，不存在较高的偿债风险。福光股份已制定《资金管理制度》《筹资管理制度》等内部控制制度对相关风险进行控制。

年审会计师核查意见：

年审会计师针对上述(3)(4)事项执行了核查程序，经核查，年审会计师认为：(1)公司股权投资资金直接来源于经营活动现金流入及原有货币资金。从保守层面上看，公司近两年存在因股权投资临时使用经营流动资金而需借款补充流动资金的情况；(2)公司短期借款均按借款用途用于经营性支出，不存在短融长投的情形，目前不存在较高的偿债风险，公司已对资金管理设计并执行了风险控制措施。

9、关于存货大幅增加。年报显示，公司报告期末存货余额3.41亿元，同比增长69.40%。其中库存商品期末余额1.10亿元，同比增长188.14%；半成品期末余额1.14亿元，同比增长53.03%。

请公司：(1)结合库存商品和半成品的库龄、订单覆盖率及期后确认收入情况，说明相关存货变动的原因及合理性，是否存在存货积压的情况；(2)结合主要产品市场价格变化情况，说明库存商品和半成品跌价准备计提是否充分，是否存在减值风险。

请年审会计师及保荐机构对以上问题核查并发表明确意见。

公司回复：

(一)结合库存商品和半成品的库龄、订单覆盖率及期后确认收入情况，说明相关存货变动的原因及合理性，是否存在存货积压的情况

1.公司期末库存商品及半成品库龄情况列示如下：

单位：万元

存货科目	金额	1年以内金额	1-2年金额	2-3年金额	3年以上金额
库存商品	10,967.93	10,309.99	394.25	148.93	114.76
其中：定制产品	1,011.65	690.35	164.56	44.56	112.18
非定制光学镜头	9,245.16	8,908.52	229.69	104.37	2.58
光学元件及其他	711.12	711.12			
半成品	11,401.22	10,254.57	650.29	282.04	214.33
其中：定制产品	825.72	473.11	142.75	18.83	191.03
光学元件及其他	10,575.50	9,781.45	507.53	263.21	23.3

其中：库龄较上期的变动情况如下：

单位：万元

存货科目	2021年末较2020年末增加额	其中：1年以内库龄的增加额	1年以上库龄的增加额
库存商品	7,161.49	7,329.31	(167.82)
半成品	3,950.67	4,811.45	(860.78)

2021年末库存商品中1年以内库龄的余额为10,309.99万元，占比94%，较上年末增加7,329.31万元；1年以上库龄的余额为657.94万元，占比6%，较上年末减少167.82万元，且3年以上库龄余额大部分为定制产品。

2021年末半成品中1年以内库龄余额为10,254.57万元，占比90%，较上年末增加4,811.45万元；1年以上库龄的余额为1,146.66万元，占比10%，较上年末减少860.78万元。

2.公司期末订单覆盖率及期后收入情况如下：

项目	金额(元)
存货-库存商品2021年12月31日余额	109,679,292.34
截止2021-12-31在手订单对应成本	98,405,441.43
订单覆盖率	89.72%
期后收入(2022年1-3月)	125,958,721.35
期后收入对应成本	92,334,334.13
期后收入对应成本占期末库存商品余额的比例	84.19%

注：期后收入不含：服务、软件等不涉及库存商品的业务，及非主营业务。

公司期末订单覆盖率及期后收入对应成本占期末库存商品余额的比例较高。

3.本期公司存货变动主要原因如下：

(1)因国内外疫情的不确定性，可能造成原材料供应不足，故为保证正常生产需求，降低供应链风险，原材料的备货也相应增加；

(2)为了提升议价空间，公司采用规模采购，以降低采购价格；

(3)基于公司经营计划的业务增长及降低生产成本的需求，加大产品生产规模。

4.同行可比公司存货变动情况

单位：元

同行可比公司	2021年末存货余额	2020年末存货余额	变动金额	变动比率
宇瞳光学	675,507,095.47	372,949,820.07	302,557,275.40	81.13%
联合光学	420,508,234.69	248,675,125.40	171,833,109.29	69.10%
力鼎光电	274,464,306.21	135,941,075.99	138,523,230.22	101.90%
同行业平均	456,826,545.46	252,522,007.15	204,304,538.30	80.91%
福光股份	341,399,490.14	201,536,441.40	139,863,048.74	69.40%

综上所述，公司期末库存商品与半成品余额大部分库龄在1年内且在手订单覆盖率较高，不存在存货积压的情况；存货变动幅度在同业可比企业变动范围内，存货变动合理。

(二)结合主要产品市场价格变化，说明库存商品和半成品跌价准备计提是否充分，是否存在减值风险

1.本期产品市场价格变化情况

2021年末在手订单平均销售单价与2021年年度平均销售单价比较分析如下：

单位：元

分类	波动影响收入金额	品种变动数量	单价变动数量占比
价格上升	6,618,396.73	272.00	19.67%
价格下降	-1,620,466.95	129.00	9.33%
无价格变动		982.00	71.01%
总计	4,997,929.78	1,383.00	100.00%

通过上表分析，价格上升趋势的品种占19.67%，下降趋势占9.33%，无变化趋势占71.01%，因价格波动影响销售收入金额上升499.79万元。因此公司主要产品市场价格变化不大。

2.2019-2021年末公司存货跌价准备计提情况列示如下：

单位：万元

项目	2021年末				2020年末				2019年末			
	金额	存货跌价准备	计提占比	账面价值	金额	存货跌价准备	计提占比	账面价值	金额	存货跌价准备	计提占比	账面价值
原材料	6,158.11	58.34	0.95%	6,099.77	4,236.25	8.81	0.21%	4,227.44	3,137.99	7.09	0.23%	3,130.90
自制半成品	11,401.22	187.85	1.65%	11,213.38	7,450.55	54.97	0.74%	7,395.58	6,830.50	62.08	0.91%	6,768.42
库存商品(产成品)	10,967.93	802.48	7.32%	10,165.45	3,806.45	332.43	8.73%	3,474.01	6,093.19	373.66	6.13%	5,719.53
周转材料(包装物、低值易耗品等)	254.55	–	0.00%	254.55	171.38	–	0.00%	171.38	44.06	–	0.00%	44.06
发出商品	1,371.33	85.26	6.22%	1,286.07	1,686.33	189.58	11.24%	1,496.75	1,037.29	63.33	6.10%	973.97
委托加工物资	0.99	–	0.00%	0.99	0.99	–	0.00%	0.99	10.76	–	0.00%	10.76
在产品	3,985.83	–	0.00%	3,985.83	2,801.70	–	0.00%	2,801.70	2,071.67	–	0.00%	2,071.67
合计	34,139.95	1,133.92	3.32%	33,006.03	20,153.64	585.79	2.91%	19,567.85	19,225.47	506.16	2.63%	18,719.31

3.公司存货跌价准备的计提方法

公司存货按成本与可变现净值孰低计价，存货期末可变现净值低于账面成本的，按差额计提存货跌价准备。

(1)存货可变现净值的确定依据：为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(2)存货跌价准备的计提方法：按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货按存货类别计提存货跌价准备。

①库存商品可变现净值的取值方法：库存商品的可变现净值 = 数量 * 销售单价 *(1- 税费率)，销售单价取数顺序依次如下：当期的平均销售单价、销售底价、公司销售价目表或销售预测单价。

②半成品可变现净值的取值方法：可直接对外销售的半成品，取值方法与库存商品一致；不可直接对外销售的半成品，先判断半成品对应的产成品是否存在跌价，若对应的产成品不存在跌价，则说明半成品不存在跌价，若对应的产成品存在跌价，则半成品可变现净值 = 产成品可变现净值 - 继续加工成本。

③发出商品可变现净值的取值方法：发出商品的可变现净值 = 发出数量 * 合同单价 *(1-税费率)。

公司存货跌价准备计提方法保持一贯性原则。

4.通过对2019年-2021年末存货跌价准备分析，公司库存商品、发出商品及半成品存货跌价准备的计提比例较高。库存商品和半成品存货跌价准备计提充分。

5.公司各年末存货跌价准备占存货比例分别为2.63%、2.91%、3.32%，存货跌价准备比例波动不大，但逐年有所提升。

综上所述，公司库存商品和半成品跌价准备计提充分；主要产品市场价格变化不大，库存商品和半成品不存在重大减值风险。

保荐机构核查意见：

保荐机构对福光股份存货履行了核查程序，经核查，保荐机构认为：(1)福光股份期末存货变动合理，总体上不存在库存积压的情况；(2)通过比较2021年末在手订单平均销售单价与2021年年度平均销售单价，福光股份主要产品市场价格变化不大，库存商品和半成品跌价准备计提充分，不存在重大减值风险。

年审会计师核查意见：

年审会计师针对上述事项执行了核查程序，经核查，年审会计师认为：(1)公司期末存货变动合理，总体上不存在库存积压的情况；(2)公司期末库存商品和半成品跌价准备计提充分。

特此公告

福建福光股份有限公司董事会
2022年6月10日