



关于深圳市城市交通规划设计研究中心股份有限公司首次
公开发行股票并在创业板上市申请文件
审核中心意见落实函的回复

保荐机构（主承销商）



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

（深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层）

深圳证券交易所：

贵所出具的“审核函〔2021〕010008 号”《关于深圳市城市交通规划设计研究中心股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函》（以下简称“审核中心意见落实函”）已收悉。国信证券股份有限公司（以下简称“保荐人”、“保荐机构”）根据审核中心意见落实函的要求，组织深圳市城市交通规划设计研究中心股份有限公司（以下简称“交通中心”、“发行人”、“公司”）、国枫律师事务所（以下简称“发行人律师”）和天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）对审核中心意见落实函所提出的问题进行了逐项落实，现就审核中心意见落实函提出的问题回复如下。

如无特别说明，本审核中心意见落实函回复涉及的简称与《深圳市城市交通规划设计研究中心股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（申报稿）》（以下简称“招股说明书”）中的释义相同。

审核中心意见落实函所列问题	黑体（加粗）
审核中心意见落实函所列问题答复	宋体（不加粗）
引用原招股说明书内容	宋体（不加粗）
对招股说明书的修改与补充	楷体（加粗）

注：本回复中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

问题：关于审阅报告。发行人招股书及 2020 年 1-9 月审阅报告显示：

（1）2020 年 1-9 月发行人实现营业收入为 64,841.13 万元，较去年同期增长 33.54%，主要系工程设计和检测、大数据软件及智慧交通业务收入较去年同期增长 71.05%、76.37%，发行人未结合具体主要项目的情况说明工程设计和检测业务、大数据软件及智慧交通业务等收入大幅度提升的原因及合理性。

（2）2020 年 1-9 月发行人扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 4,385.31 万元，较去年同期大幅度增长 70.71%。发行人未对扣非后归母净利润变动幅度与营业收入变动幅度不匹配的原因进行分析。

请发行人：

（1）结合最近一期工程设计和检测、大数据软件及智慧交通业务主要项目情况，包括项目名称、客户名称、合同金额、合同开始时间、完成时间、项目进度、收入确认金额及毛利率，分析并说明在疫情影响下，最近一期营业收入增长较快的原因及合理性；发行人项目完工周期是否合理、收入确认的截止性是否准确；

（2）结合报告期内最近一期毛利率、期间费用、非经常性损益的变动情况，补充分析并说明扣非后归母净利润增长幅度远高于营业收入增长幅度的原因及合理性；

（3）请发行人按照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》的规定在招股说明书“重大事项提示”之“审计报告截止日后财务信息及经营状况”中简明扼要的说明主要财务指标变动的百分比，变动的原因及合理性。

请保荐人、申报会计师核查并发表明确意见。

【回复】

（一）结合最近一期工程设计和检测、大数据软件及智慧交通业务主要项目情况，包括项目名称、客户名称、合同金额、合同开始时间、完成时间、项目进度、收入确认金额及毛利率，分析并说明在疫情影响下，最近一期营业收入增长较快的原因及合理性；发行人项目完工周期是否合理、收入确认的截止性是否准确；

1、2020 年 1-9 月营业收入增长较快的原因及合理性

2020 年 1-9 月公司营业收入同比增长 33.54%，主要来源于主营业务收入增长，具体情况如下：

单位：万元

业务类型	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	增长金额	增长率 (%)
规划咨询	31,558.76	29,272.18	2,286.58	7.81
工程设计和检测	13,887.42	8,118.70	5,768.72	71.05
大数据软件及智慧交通	19,367.03	10,980.68	8,386.35	76.37
主营业务收入合计	64,813.21	48,371.56	16,441.63	33.99

公司 2020 年 1-9 月主营业务收入为 64,813.21 万元，同比增长 16,441.63 万元，其中大数据软件及智慧交通业务增长 8,386.35 万元，工程设计和检测业务增长 5,768.72 万元，是收入同比增长较多的主要原因，具体分析如下：

（1）工程设计和检测业务收入快速增长的分析

工程设计和检测业务收入同比增长 5,768.72 万元，其中前五大项目收入同比增长 3,813.81 万元，是收入增长的主要来源。2020 年 1-9 月，该类业务主要项目执行周期跨越 2019-2020 年，但受项目关键节点进度影响，收入主要确认在 2019 年第 4 季度及 2020 年 1-9 月，使得 2020 年 1-9 月收入较上年同期增加较多，具体分析如下：

单位：万元

序号	项目名称	业务类型	客户名称	合同金额	合同开始时间	完成时间	项目进度	收入金额			项目累计	
								2020年1-9月	2019年1-9月	变动金额	收入金额	毛利率
1	轨道10号线沿线五和大道等道路品质提升工程	工程设计	深圳市交通运输局龙岗管理局	1,649.87	2020.3	未完工	76%	1,190.24	-	1,190.24	1,190.24	54.23%
2	福田中心区交通设施及空间环境综合提升工程-工程设计	工程设计	深圳市福田区建筑工务局	7,313.96	2017.11	未完工	81%	1,135.67	-	1,135.67	5,591.06	19.76%
3	坂银通道工程桥梁、路面和隧道工程竣工检测合同（4030）	工程检测	深圳市交通公用设施建设中心	919.13	2018.1	未完工	90%	520.26	-	520.26	780.39	46.13%
4	滨海大道（总部基地段）交通综合改造工程设计施工总承包（EPC）项目交通规划深化设计	工程设计	中铁南方投资集团有限公司	1,243.00	2019.10	未完工	42%	495.94	-	495.94	495.94	32.68%
5	那拉提湿地公园-伊力特产业园-库尔德宁（八连）公路（勘察设计）	工程设计	新疆生产建设兵团第四师公路建设项目办公室	736.16	2018.10	未完工	68%	471.70	-	471.70	471.70	10.54%
合计								3,813.81	-	3,813.81	——	——

① 序号 1—轨道 10 号线沿线五和大道等道路品质提升工程

该项目属于工程设计业务，于 2020 年 3 月签订合同，截至 2020 年 9 月，项目累计进度为 76%，累计毛利率为 54.23%，项目实施较快且累计毛利率较高的主要原因系：A、公司前期针对轨道交通 10 号线做过相关的规划咨询业务，具备一定前期基础；B、轨道交通 10 号线于 2020 年 8 月开通，沿线道路需要随之提升，时间要求紧迫，客户对项目的进展速度要求较高。

② 序号 2—福田中心区交通设施及空间环境综合提升工程—工程设计

该项目属于工程设计业务，于 2017 年 11 月签订合同，截至 2020 年 9 月，项目累计进度为 81%，累计毛利率为 19.76%。该项目属于深圳市福田区政府的重点项目，于 2017 年下半年开始实施，项目较为复杂，具有投资总额大、周期长、涉及专业广泛等特点。该项目 2019 年 1-9 月未确认收入，2019 年 4 季度确认施工图设计阶段收入，2020 年 6 月确认施工图配合阶段收入，使得 2020 年 1-9 月收入同比增长较多。

③ 序号 3—坂银通道工程桥梁、路面和隧道工程竣工检测合同（4030）

该项目属于工程检测业务，于 2018 年 1 月签订合同，截至 2020 年 9 月，项目累计进度为 90%，剩余 10%工程量已提交相应成果，但需要客户对项目进行审计后确认并结算。

④ 序号 4—滨海大道（总部基地段）交通综合改造工程设计施工总承包（EPC）项目交通规划深化设计

该项目属于工程设计业务，于 2019 年 10 月签订合同，截至 2020 年 9 月，项目累计进度为 42%。该项目 2019 年底，初步设计均尚未完成也未取得概算批复文件，未达到收入确认条件，在 2020 年 6 月确认初步设计阶段收入。

⑤ 序号 5—那拉提湿地公园-伊力特产业园-库尔德宁（八连）公路（勘察设计）

该项目属于工程设计业务，项目于 2018 年 10 月签订，截至 2020 年 9 月底，累计进度为 68%，累计毛利率较低原因系：①该项目尚未完工，前期投入成本较高；②该项目因属于异地项目，客户沟通成本较高。

（2）大数据软件及智慧交通业务收入快速增长的分析

2020年1-9月，大数据软件及智慧交通业务前五大项目收入同比增长13,659.86万元，是收入增长的主要来源。大数据软件及智慧交通业务收入增长较多的原因为该类业务是公司在规划咨询作为核心优势业务的基础上，报告期内重点发展的业务类型，该项业务包括大数据决策支持平台软件开发、系统集成、工程施工等业务内容，通常项目合同金额较大。2020年1-9月，福田中心区交通设施及空间环境综合提升工程-智慧交通工程、红荔路交通与空间环境综合提升工程-智慧道路工程与智慧电气工程专业分包等项目执行周期跨越2019-2020年，收入主要确认在2020年1-9月，对收入增长贡献较大，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	业务类型	客户名称	合同金额	合同开始时间	完成时间	项目进度	收入金额			项目累计	
								2020年 1-9月	2019年 1-9月	变动 金额	收入 金额	毛利率
1	福田中心区交通设施及空间环境综合提升工程-智慧交通工程	系统集成及运维管理	深圳市建安（集团）股份有限公司	19,240.10	2018.12	未完工	74%	5,740.75	955.21	4,785.54	13,451.48	28.51%
2	红荔路交通与空间环境综合提升工程-智慧道路工程与智慧电气工程专业分包	系统集成及运维管理-工程施工	深圳市路桥建设集团有限公司	7,828.71	2019.10	未完工	47%	3,023.84	-	3,023.84	3,440.64	10.94%
3	前海合作区智能公交站台一期工程设计施工一体化项目	系统集成及运维管理-工程施工	深圳市前海开发投资控股有限公司	4,176.28	2019.9	未完工	81%	2,930.63	-	2,930.63	3,185.02	19.87%
4	投资大厦展示中心大厅项目音视频系统及相关设备采购	系统集成及运维管理	深圳市智慧城市科技发展集团有限公司	2,290.75	2020.4	2020.9	100%	2,027.21	-	2,027.21	2,027.21	14.81%
5	基于“云边计算”的交通管控一体化实验平台建设	大数据决策支持平台	四川警察学院	977.14	2019.12	未完工	软件开发已100%完工，运维部分未完工	892.64	-	892.64	892.64	50.37%
合计								14,615.07	955.21	13,659.86	——	——

① 序号 1—福田中心区交通设施及空间环境综合提升工程-智慧交通工程

该项目于 2018 年 12 月签订合同，截至 2020 年 9 月累计进度为 74%，项目累计毛利率为 28.51%。该项目属于深圳市福田区政府重点项目，主要内容为对福田中心区交通基础设施进行智慧化改造提升，包含软件开发、工程施工、硬件销售等多项业务内容，各项履约义务分别推进。项目包含的软件开发业务于 2019 年末获得验收通过，电子警察和公交站台工程施工业务持续开展，施工周期跨越 2019-2020 年，同时公司根据项目需求采购销售边缘计算网关、视频监控设备等硬件设备和工程物资。

② 序号 2—红荔路交通与空间环境综合提升工程-智慧道路工程与智慧电气工程专业分包

该项目为工程施工类业务，于 2019 年 10 月签订合同，截至 2020 年 9 月累计进度为 47%，项目累计毛利率为 10.94%。

③ 序号 3—前海合作区智能公交站台一期工程设计施工一体化项目

该项目主要以工程施工为主，于 2019 年 9 月签订合同，截至 2020 年 9 月，累计进度为 81%，项目累计毛利率为 19.87%。

④ 序号 4—投资大厦展示中心大厅项目音视频系统及相关设备采购

该项目为系统集成类业务，于 2020 年 4 月签订合同，截至 2020 年 9 月，通过项目验收，项目累计毛利率为 14.81%，由于该项目主要为音视频及会议系统设备的选型、采购及安装调试，项目周期较短。

⑤ 序号 5—基于“云边计算”的交通管控一体化实验平台建设

该项目主要业务内容为大数据决策支持平台软件开发，于 2019 年 12 月签订合同，2020 年 9 月完成验收，剩余工作内容为运维服务，项目累计毛利率为 50.37%，由于公司大数据软件系统开发逐步成熟，因此项目交付较快，周期较短。

(3) 规划咨询业务收入增长的分析

规划咨询业务收入同比增长 2,286.58 万元，增长比例为 7.81%。该项业务为公司的传统优势业务类型，收入规模较大，业务增长相对平稳。

(4) 公司在手合同金额较大且新签合同保持增长，是收入增长的重要原因

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
期初在手合同 (+)	131,633.87	115,924.60	70,970.32	41,694.21
当期新签合同 (+)	92,714.80	107,741.76	110,524.61	70,085.74
当期执行合同 (-)	68,701.99	92,032.49	65,570.33	40,809.63
期末在手合同	155,646.68	131,633.87	115,924.60	70,970.32

公司 2019 年末待执行合金额为 131,633.87 万元，待执行合同在 2020 年 1-9 月陆续推进并转化为收入，是收入增长的重要原因。同时，2020 年 1-9 月新签合同金额 92,714.80 万元,同比保持增长，部分合同在当期转化为收入，推动收入增长。

(5) 公司平稳推动现场复工，疫情对公司经营影响较小

随着国内疫情的稳定，公司平稳推动现场复工，在 2020 年 2 月末现场复工率达到 90%以上。除武汉城市交通模型项目外，公司其他重大合同的履行情况未受到重大影响。公司 2020 年 1-9 月新签合同金额 92,714.80 万元，同比保持增长。2020 年 1-9 月，经营性现金流净额为-12,433.26 万元，去年同期为-14,593.73 万元，经营性现金流量净额为负主要原因为公司收款具有季节性，主要集中在 4 季度。总体而言，新冠疫情对公司生产经营的影响较小。

2、发行人项目完工周期及收入截至性测试情况**(1) 项目完工周期情况**

根据项目具体状况，不同项目完工周期存在较大差异，其中工程设计与检测项目实施周期一般为 1-5 年，大数据软件及智慧交通项目实施周期通常约为 1-3 年。

前文披露的 2020 年 1-9 月确认收入的主要项目中，轨道 10 号线沿线五和大道等道路品质提升工程项目合同签订于 2020 年 3 月，但项目进展较快主要系公司前期针对轨道交通 10 号线做过相关的规划咨询业务，具备一定前期基础，同时轨道交通 10 号线于 2020 年 8 月开通，沿线道路需要随之提升，时间要求紧迫，客户对项目的进展速度要求较高。投资大厦展示中心大厅项目音视频系统及相关设备采购项目合同签订于 2020 年 4 月，完成于 2020 年 9 月，业务内容主要为音

视频及会议系统设备的选型、采购及安装调试，复杂程度相对较低，因而项目周期较短。除上述项目外，其他主要项目合同均签订于 2019 年及之前，项目执行周期与项目的具体情况相匹配。

（2）收入截止性测试

截止性测试的选样标准及具体过程：以资产负债表日（2020 年 9 月 30 日）前后 30 天内收入确认凭证作为总体样本，对当期确认收入的前五大项目进行测试，通过测试资产负债表日前后的客户确认函单据（规划咨询、工程设计及工程检测业务）和验收报告（软件、系统集成及硬件等产品），将应收账款和收入明细账进行核对，从应收账款和收入明细账选取在资产负债表日前后的记账凭证，与客户确认函核对。

经核对，发行人收入确认的截止性准确。

3、核查程序和核查结论

（1）核查程序

①查阅公司 2020 年 1-9 月审阅报告，了解公司营业收入变动情况；

②查阅 2020 年 1-9 月主要项目合同、收入确认函，了解主要项目执行进度及完工周期；

③复核收入截止性测试单据，通过测试资产负债表日前后的确认函，将应收账款和收入明细账进行核对，又从应收账款和收入明细账选取在资产负债表日前后的记账凭证，与确认函核对。

（2）核查结论

经核查，保荐人及申报会计师认为：公司 2020 年 1-9 月收入增长较多主要来源于大数据软件及智慧交通业务和工程设计业务，上述业务部分项目根据推进情况，收入主要确认在 2019 年 4 季度和 2020 年 1-9 月，使得 2020 年 1-9 月收入同比增长较多。此外公司平稳推动现场复工，2019 年底在手合同金额较大且 2020 年 1-9 月新签合同保持增长，疫情对公司经营影响较小，收入增长幅度较大具有合理性。公司 2020 年 1-9 月确认收入的主要项目实施周期均在合理时间范围内，不存在提前确认收入情形，结合发行人不同收入的具体政策和收入确认

单据，经复核，发行人收入确认的截止性测试准确。

（二）结合报告期内最近一期毛利率、期间费用、非经常性损益的变动情况，补充分析并说明扣非后归母净利润增长幅度远高于营业收入增长幅度的原因及合理性；

公司 2020 年 1-9 月毛利率、期间费用、非经常性损益的变动情况具体如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动额	变动幅度
营业收入	64,841.13	48,554.87	16,286.25	33.54%
营业成本	43,948.80	34,037.31	9,911.49	29.12%
综合毛利率	32.22%	29.90%	2.32%	7.76%
期间费用	14,742.28	11,043.91	3,698.38	33.49%
归属于母公司股东的净利润	4,590.43	3,109.65	1,480.78	47.62%
非经常性损益	205.13	540.86	-335.73	-62.07%
扣非后归属于母公司股东的净利润	4,385.31	2,568.80	1,816.51	70.71%

2020 年 1-9 月，公司扣非后归属于母公司股东的净利润增长率为 70.71%，其增长幅度远高于营业收入，主要原因系主营业务毛利率水平提升和非经常性损益减少，具体分析如下：

1、主营业务毛利率水平同比上升

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月			2019 年 1-9 月		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
规划咨询服务	31,558.76	18,549.62	41.22%	29,272.18	17,213.74	41.19%
工程设计与检测	13,887.42	8,031.34	42.17%	8,118.70	7,400.13	8.85%
大数据软件及智慧交通	19,367.03	17,367.83	10.32%	10,980.68	9,388.37	14.50%
合计	64,813.21	43,948.80	32.19%	48,371.56	34,002.24	29.71%

公司 2020 年 1-9 月主营业务毛利率为 32.19%，2019 年 1-9 月为 29.71%，主营业务毛利率同比上升主要来源于工程设计与检测业务毛利率提升。

公司 2020 年 1-9 月的工程设计与检测业务毛利率为 42.17%，2019 年 1-9 月对应毛利率为 8.85%，具体变动情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月			2019 年 1-9 月		
	收入	收入占比	毛利率	收入	收入占比	毛利率
工程设计	8,979.05	64.66%	41.35%	4,060.03	50.01%	-19.85%
工程检测	4,908.37	35.34%	43.66%	4,058.68	49.99%	37.56%
合计	13,887.42	100.00%	42.17%	8,118.70	100.00%	8.85%

(1) 工程设计业务毛利率变动情况

报告期内，公司工程设计业务收入规模相对较小，毛利率受到单个项目的影响较大。2019 年 1-9 月，公司承接的“福田中心区交通设施及空间环境综合提升工程-工程设计”、“滨海大道（总部基地段）交通综合改造工程设计项目”、“经开大道北延、西二环南连接线、西二环北连接线、机场路连接线、西二环北延南连接线、西二环北延北连接线工程总承包项目—工程设计”等项目人工投入较大，三个项目成本合计 1,458.17 万元，但尚未达到收入确认条件，导致当期毛利率为负。上述项目在 2019 年 4 季度确认收入 1,987.42 万元。

2020 年 1-9 月，“福田中心区交通设施及空间环境综合提升工程-工程设计”“滨海大道（总部基地段）交通综合改造工程设计项目”等项目在当期完成阶段性工作并确认收入，而项目前期发生成本已经结转，使得当期毛利率提升较多，但是从项目全生命周期来看，上述项目的累计毛利率水平处于合理范围。

(2) 工程检测业务毛利率变动情况

2020 年 1-9 月，公司工程检测业务毛利率同比上涨 6.10 个百分点，主要系公司于 2019 年初完成对检测中心的同一控制下合并，通过加强对其内部管理、激励员工、调整管理架构等多种方式提高员工工作效率，并新增专业技术人才，减少对外服务采购，从而提高工程检测业务 2020 年 1-9 月的毛利率。

2、2020 年 1-9 月非经常性损益同比大幅减少

单位：万元

项 目	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	171.69	-0.41
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量	100.78	606.89

持续享受的政府补助除外)		
委托他人投资或管理资产的损益	61.31	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-88.18	22.92
小 计	246.72	629.40
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	38.92	86.05
少数股东权益影响额(税后)	2.67	2.50
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	205.13	540.86

公司 2020 年 1-9 月归属于母公司所有者的非经常性损益为 205.13 万元，同比下降 62.07%，主要系政府补助减少所致，公司 2020 年 6 月注册地址由深圳市罗湖区迁入深圳市龙华区，根据《罗湖区产业转型升级专项资金管理办法》，公司对因搬迁需退回的政府补助进行了预提。

3、2020 年 1-9 年期间费用与营业收入保持稳步增长

单位：万元

项 目	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动额	变动幅度
销售费用	1,370.45	699.45	671.00	95.93%
管理费用	7,969.21	5,703.04	2,266.17	39.74%
研发费用	5,203.71	4,614.76	588.95	12.76%
财务费用	198.91	26.66	172.25	646.17%
期间费用合计	14,742.28	11,043.91	3,698.38	33.49%

2020 年 1-9 月，公司期间费用合计为 14,742.28 万元，相比 2019 年同期增长 33.49%，与营业收入增长率基本一致。其中，销售费用同比增长 671.00 万元，主要系人员部门调整，销售人员数量增加，人员薪酬增长较多；管理费用同比增长 2,266.17 万元，主要系业务发展，管理人员数量增加导致人员薪酬和办公费用同比增长较多；研发费用支出随着业务发展，金额保持增长；财务费用增长主要系银行借款利息费用增加。

4、核查程序及核查结论

（1）核查程序

①取得公司收入明细表，分析收入金额及结构变化情况，关注主要项目的交易背景及合理性；

②对收入、成本、期间费用和非经常性损益变动情况及合理性进行分析；

③对发行人各类收入主要客户进行访谈及函证；

④获取公司项目成本，对各类业务毛利率变动情况进行合理性分析，并对主要项目的毛利率进行分析。

(2) 核查结论

经核查，保荐人及申报会计师认为：公司 2020 年 1-9 月扣非后归属于母公司股东的净利润增长幅度高于营业收入增长幅度主要受主营业务毛利率提升及非经常性损益减少影响。

(三) 请发行人按照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》的规定在招股说明书“重大事项提示”之“审计报告截止日后财务信息及经营状况”中简明扼要的说明主要财务指标变动的百分比，变动的原因及合理性。

1、相关信息补充披露情况

发行人已在招股说明书“重大事项提示”之“四、财务报告审计截止日后财务信息及经营状况”部分补充披露如下：

“(一) 2020 年 1-9 月审阅报告情况

天健会计师事务所对公司2020年9月30日的合并及母公司资产负债表, 2020年1-9月的合并及母公司利润表, 2020年1-9月的合并及母公司现金流量表以及财务报表附注进行了审阅, 并出具了天健审字[2020]7-881号《审阅报告》, 公司合并口径的主要财务数据如下:

单位：万元

项目	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	变动幅度 (%)
总资产	84,863.64	78,544.80	8.04
负债	53,827.59	49,121.46	9.58
所有者权益	31,036.06	29,423.34	5.48
项目	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动幅度 (%)
营业收入	64,841.13	48,554.87	33.54
营业利润	5,242.81	3,393.79	54.48
利润总额	5,155.81	3,450.79	49.41
净利润	4,439.09	3,002.68	47.84

归属于母公司股东的净利润	4,590.43	3,109.65	47.62
扣非后归属于母公司股东的净利润	4,385.31	2,568.80	70.71
经营活动产生的现金流量净额	-12,433.26	-14,593.73	-14.80
投资活动产生的现金流量净额	-11,674.49	19,622.57	-159.50
筹资活动产生的现金流量净额	3,397.70	-959.74	-454.02

针对2020年9月30日余额超过资产总额10%，且变动幅度达到30%以上，2020年1-9月发生额占利润总额10%且变动达到30%以上的项目进行分析，具体如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	变动金额	变动幅度(%)
货币资金	12,608.58	33,841.78	-21,233.20	-62.74
应收账款	31,184.75	15,114.31	16,070.44	106.33
存货	697.63	1,930.25	-1,232.62	-63.86
合同资产	3,932.89	-	3,932.89	-
无形资产	8,699.96	710.00	7,989.96	1,125.34
应付账款	15,405.64	11,802.96	3,602.68	30.52
预收款项	-	16,570.80	-16,570.80	-
合同负债	12,785.42	-	12,785.42	-
其他应付款	8,813.56	3,032.97	5,780.59	190.59
项目	2020年1-9月	2019年1-9月	变动金额	变动幅度(%)
营业收入	64,841.13	48,554.87	16,286.26	33.54
销售费用	1,370.45	699.45	671.00	95.93
管理费用	7,969.21	5,703.04	2,266.17	39.74
归属于母公司股东的净利润	4,590.43	3,109.65	1,480.78	47.62
扣非后归属于母公司股东的净利润	4,385.31	2,568.80	1,816.51	70.71
投资活动产生的现金流量净额	-11,674.49	19,622.57	-31,297.06	-159.50
筹资活动产生的现金流量净额	3,397.70	-959.74	4,357.44	-454.02

(1) 货币资金

公司2020年9月30日货币资金较2019年12月31日下降21,233.20万元，下降幅度为62.74%，主要系：①公司收款的季节性影响，公司客户以政府单位和国有企业为主，回款集中在四季度；②2020年1月公司因购买土地使用权支付

8,173.05万元；③2020年9月30日公司购买理财产品较2019年12月31日增加1,778.00万元。

（2）应收账款

公司2020年9月30日应收账款较2019年12月31日上涨16,070.44万元，上涨幅度为106.33%，主要系：①公司客户以政府单位和国有企业为主，回款季节性较强，主要集中在四季度；②系统集成及运维管理业务发展较快，尤其是其中的工程施工相关收入按照完工进度确认收入，但与客户结算及收款相对滞后，从而导致应收账款账面余额规模扩大，其中“侨香路路面修缮及交通改善工程-智慧道路工程”和“福田中心区交通设施及空间环境综合提升-智慧交通工程”项目2020年9月30日应收账款余额分别为2,681.24万元和5,910.86万元，上述项目均处于政府审计阶段，尚未办理结算。

（3）存货及合同资产

公司2020年9月30日存货较2019年12月31日下降1,232.62万元，下降幅度为63.86%，主要系新收入准则下，已完工未结算资产在合同资产科目核算；2020年9月30日存货及合同资产合计4,630.52万元，较2019年12月31日增长了2,700.27万元，涨幅139.89%，主要来源于智慧交通系统集成业务的快速增长。

（4）无形资产

公司2020年9月30日无形资产较2019年12月31日上涨7,989.96万元，上涨幅度为1,125.34%，主要系公司购入土地用于建设深圳总部。

（5）应付账款

公司2020年9月30日应付账款较2019年12月31日上涨3,602.68万元，上涨幅度为30.52%，主要系公司大数据软件及智慧交通业务发展相应的材料采购增加4,489.64万元，因未完成客户结算，相应的采购款尚未支付完毕。

（6）预收款项及合同负债

公司预收款项及合同负债科目发生较大变化，主要系执行新收入准则，合同预收款在合同负债列报。剔除核算科目影响，2020年9月30日公司预收客户款项较2019年12月31日下降3,785.39万元，下降幅度为22.84%，主要系公司合同

主要在四季度签订并收到预收款，通常年末合同预收款金额较高。

(7) 其他应付款

公司2020年9月30日其他应付款较2019年12月31日上涨5,780.59万元，上涨幅度为190.59%，主要系：① 2020年6月，公司注册地址由深圳市罗湖区迁入深圳市龙华区，根据《罗湖区产业转型升级专项资金管理办法》，公司对因搬迁需退回的补助进行了预提，金额为1,157.17万元；②因新冠疫情，深圳出台了社保延迟缴纳的政策，公司2-9月社保尚未缴纳，包含在其他应付款余额中，2020年9月30日代扣代缴社保公积金较2019年增加574.24万元；③应付股利增加3,516.00万元，系公司2020年对利润进行分配，股利尚未支付。

(8) 营业收入

公司2020年1-9月营业收入较2019年1-9月增加16,286.26万元，上涨幅度为33.54%，主要系规划咨询、工程设计和检测、大数据软件及智慧交通均较上年同期增长，主营业务收入增长具体如下：

单位：万元

业务类型	2020年1-9月	2019年1-9月	增长金额	增长率(%)
规划咨询	31,558.76	29,272.18	2,286.58	7.81
工程设计和检测	13,887.42	8,118.70	5,768.72	71.05
大数据软件及智慧交通	19,367.03	10,980.68	8,386.35	76.37
合计	64,813.21	48,371.56	16,441.63	33.99

如上表所示，公司规划咨询业务2020年1-9月较上年同期增长7.81%，增长主要原因系：规划咨询业务属于公司的传统核心业务，业务规模较大，凭借公司行业地位和市场竞争力，2017年-2019年各期签订的合同金额均较高，2019年末规划咨询业务期末存量合同67,186.51万元，随着公司项目执行效率提升，合同转化率较高，带动规划咨询业务的增长。

公司工程设计和检测业务2020年1-9月较上年同期增长71.05%，主要系工程设计业务整体规模相对规划咨询业务较小，收入变化受个别大型合同收入确认的影响较大，2020年1-9月，受福田中心区交通设施及空间环境综合提升工程-工程设计、滨海大道（总部基地段）交通综合改造工程设计施工总承包（EPC）项目交通规划深化设计等项目影响，上述项目执行周期跨越2019-2020年，但收

入主要确认在2019年第4季度及2020年1-9月，使得2020年1-9月收入较上年同期增加较多。

公司大数据软件及智慧交通业务2020年1-9月较上年同期增长76.37%，主要受福田中心区交通设施及空间环境综合提升工程-智慧交通工程、红荔路交通与空间环境综合提升工程-智慧道路工程与智慧电气工程等大项目影响，上述项目执行周期跨越2019-2020年，但收入主要确认在2019年第4季度及2020年1-9月，使得2020年1-9月收入较上年同期增加较多。

(9) 销售费用

公司2020年1-9月销售费用较2019年1-9月增加671.00万元，增长幅度为95.93%，主要系人员部门调整，销售人员数量增加，人员薪酬增长较多。

(10) 管理费用

公司2020年1-9月管理费用较2019年1-9月增加2,266.17万元，增长幅度为39.74%，主要系：①2020年1-9月股份支付费用增加，较上年同期增加617.66万元；②因公司业务发展，人员规模增加，办公租赁面积增加，2020年1-9月人工薪酬、办公费较上年同期分别增加1,358.26万元和433.92万元。

(11) 归属于母公司股东的净利润和扣非后归属于母公司股东净利润

公司2020年1-9月归属于母公司股东的净利润较2019年1-9月增加1,480.78万元，增长比例为47.62%，主要原因系公司营业收入增长33.54%，同时公司综合毛利率较去年同期有所提升。

公司2020年1-9月扣非后归属于母公司股东的净利润同比增加1,816.51万元，增长比例为70.71%，主要原因系公司当期对因注册地址搬迁需退回的政府补助进行了预提1,017.17万元，使得2020年1-9月归属于母公司所有者的非经常新损益净额为205.13万元，去年同期为540.86万元。

(12) 投资活动产生的现金流量净额

公司2020年1-9月投资活动产生的现金流量净额较2019年1-9月下降159.50%，主要原因系：①2019年1-9月，公司收回了深投控的统一管控资金，当期投资活动现金流入较高；②公司2020年1-9月购入土地用于建设深圳总部，

导致购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比增长较多。

(13) 筹资活动产生的现金流量净额

公司2020年1-9月筹资活动产生的现金流量净额较2019年1-9月增加4,357.44万元，主要原因系公司因资金需求较大，增加了相应的银行借款。”

2、核查程序及核查结论

(1) 核查程序

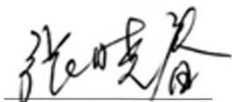
查阅了申报会计师出具的近三年一期审计报告和2020年1-9月审阅报告，对发行人报表科目变动情况进行了分析。

(2) 核查结论

经核查，保荐人和申报会计师认为：发行人已在招股说明书“重大事项提示”章节对主要财务指标变动的百分比，变动原因及合理性进行了补充说明。

(本页无正文,为《关于深圳市城市交通规划设计研究中心股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件审核中心意见落实函的回复》之签字盖章页)

法定代表人:



张晓春

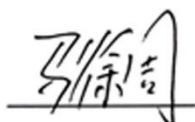
深圳市城市交通规划设计研究中心股份有限公司



保荐人（主承销商）声明

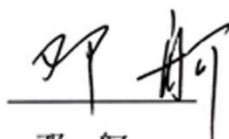
本人已认真阅读深圳市城市交通规划设计研究中心股份有限公司本次审核中心意见落实函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，审核中心意见落实函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐代表人：


马徐周


程久君

总经理：


邓 舸



国信证券股份有限公司

2021年1月7日