



关于北京中亦安图科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的
第二轮审核问询函的回复
(2021 年半年报财务数据更新版)

保荐机构（主承销商）



(北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼)

关于北京中亦安图科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的
第二轮审核问询函的回复
（2021 年半年报财务数据更新版）

深圳证券交易所：

根据贵单位 2020 年 12 月 21 日下发的《关于北京中亦安图科技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的第二轮审核问询函》（〔2020〕010989）（以下简称“问询函”）的要求，北京中亦安图科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“中亦科技”）会同保荐机构中信建投证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）、发行人律师北京市君合律师事务所（以下简称“发行人律师”）以及申报会计师信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”），本着勤勉尽责、诚实守信的原则，就问询函所提审核问询问题逐条进行了认真调查、核查及讨论，并完成了《关于北京中亦安图科技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的第二轮审核问询函的回复》（以下简称“本问询函回复”），同时按照问询函的要求对《北京中亦安图科技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》（以下简称“招股说明书”）进行了修订和补充。

如无特殊说明，本问询函回复中简称与招股说明书中简称具有相同含义，涉及对申请文件修改的内容已用楷体加粗标明。

字体	含义
黑体加粗	问询函所列问题
宋体	对问询函所列问题的回复
宋体加粗	对问询函所列问题核查的结论性意见
楷体加粗	原文件内容更新部分及对招股说明书等申请文件的修改、补充

在本问询函回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

目 录

问题 1: 关于股份支付	3
问题 2: 关于分公司	10
问题 3: 关于业务模式与创业板定位	13
问题 4: 关于授权经销资质	30
问题 5: 关于原厂软硬件产品销售	37
问题 6: 关于 IT 运维服务	50
问题 7: 关于营业成本	93
问题 8: 关于毛利率	115
问题 9: 关于期间费用	145
问题 10: 关于客户	154
问题 11: 关于客户集中度	168
问题 12: 关于外购服务及供应商	173
问题 13: 关于应收账款	180
问题 14: 关于存货	192
问题 15: 关于首轮审核问询列示的部分项目	239
问题 16: 关于业绩波动情况	252

问题 1：关于股份支付

报告期内，公司分别计提股份支付金额 2,287.10 万元、1,585.34 万元、520.90 万元和 150.72 万元。发行人以 2018 年度扣除非经常性损益后的净利润计算的市盈率 10.51 倍为参考，确定各期的公司公允价值。

请保荐人、申报会计师：

(1) 结合报告期各期计算股份支付费用的市盈率倍数及其调整情况、股份转让价格等，具体说明报告期内股份支付费用的计算方法、计算过程、计算的准确性；

(2) 说明发行人历史上股份支付费用的确认情况，是否存在少计或未计股份支付费用的情形，股份支付费用的计量是否影响报告期初发行人净资产规模及未分配利润，如是，请说明相关具体情形及影响。

【回复】

一、结合报告期各期计算股份支付费用的市盈率倍数及其调整情况、股份转让价格等，具体说明报告期内股份支付费用的计算方法、计算过程、计算的准确性

(一) 报告期各期计算股份支付费用的市盈率倍数及其调整情况

公司报告期内无外部投资者增资或股权转让行为，没有可以参考的外部投资者股权投资价值。为更准确反映公司股权公允价值，公司聘请了原具有证券期货相关业务评估资格（新证券法实施后取消证券期货相关业务资格）的北京华亚正信资产评估有限公司（以下简称“华亚正信”）对公司截至 2018 年 12 月 31 日股权价值进行评估，华亚正信出具了《北京中亦安图科技股份有限公司拟进行股份支付涉及其股东全部权益价值项目资产评估报告》（华亚正信评报字[2019]第 C01-006 号），公司经评估的 2018 年 12 月 31 日股东全部权益的公允价值为 72,589.46 万元，按照当年扣除非经常性损益后的净利润计算出市盈率倍数为 10.51 倍。

鉴于公司报告期内没有可以参考的外部投资者股权投资价值，报告期内可比上市公司也无可参考的同类行业并购重组市盈率，公司没有可参考数据去对比分析和修正报告期各期市盈率倍数。此外，报告期内公司在所属行业外部经营环境、实际控制人及高级管理人员、业务结构、供应商及客户等方面均未发生重大变化。因此，公司确定报告期

内计算股份支付费用的市盈率倍数均为 10.51 倍，该市盈率能够合理体现公司股权的公允价值。

（二）报告期各期计算股份支付费用的股权转让价格

2017-2020 年度，公司计算股份支付费用的股权转让情况及转让价格如下表：

年度	事项	转让方	受让方	转让价格及定价依据	转让股数 (万股)	转让价格 (万元)
2017 年度	2017 年 5 月， 公司第二次 股权转让	徐晓飞	李东平等 66 人	参考员工个人的服务年限、职级及对公司的贡献程度，其中李东平、陈永球、崔玥、蒋琦、曲波、徐海为 2.53 元/股，黄远邦为 3.28 元/股，其余员工转让价格参考公司截至 2017 年 4 月末未经审计的每股净资产确定为 3.73 元/股	666.00	2,087.82
2018 年度	2018 年 5 月， 公司第四次 股权转让	徐晓飞	卞其龙等 23 人	参考公司截至 2018 年 4 月末未经审计的每股净资产确定为 4.57 元/股	317.00	1,598.67
		邓慧鹏	陈志范、聂鹏元、叶俊卿			
	2018 年 10 月，公司第六 次股权转让	徐晓飞	杨玲等 51 人	参考公司截至 2018 年 9 月末未经审计的每股净资产确定为 5.17 元/股		
	2018 年 11 月，公司第七 次股权转让	王晟屹	刘树昌、林彬	参考公司截至 2018 年 10 月末未经审计的每股净资产确定为 5.31 元/股		
		李鑫	陈志范			
		刘建树	侯磊			
	2018 年 12 月，公司第八 次股权转让	麦海	李一芄、李海峰	参考公司截至 2018 年 11 月末未经审计的每股净资产确定为 5.41 元/股		
2019 年度	2019 年 2 月， 公司第九次 股权转让	高斌	李一芄、林放	参考公司截至 2019 年 1 月末未经审计的每股净资产确定为 5.72 元/股	64.00	408.25
		牛艳红	李海峰、林放			
	2019 年 5 月， 公司第十次 股权转让	陈著峰	林放	参考公司截至 2019 年 4 月末未经审计的每股净资产确定为 5.90 元/股		

年度	事项	转让方	受让方	转让价格及定价依据	转让股数 （万股）	转让价格 （万元）
	2019 年 6 月， 公司 第十一次股权转让	佟长胜	林放、陈永球	参考公司截至 2019 年 5 月末未经审计的每股净资产确定为 6.07 元/股		
		齐特	陈永球			
	2019 年 9 月， 公司 第十二次股权转让	蒋琦	张爱红、乔举、潘桂兰、张丽平	参考公司截至 2019 年 8 月末未经审计的每股净资产确定为 6.44 元/股		
		夏海东	潘旭东			
	2019 年 10 月，公司第十三次股权转让	臧秀丽	周永康、李泉、于谭	参考公司截至 2019 年 9 月末未经审计的每股净资产确定为 6.60 元/股		
	2019 年 11 月，公司第十四次股权转让	后文翔	杨凡	参考公司截至 2019 年 10 月末未经审计的每股净资产确定为 6.73 元/股		
		叶俊卿	蔡明			
		季文彬	周永康、李泉、于谭、陈志范			
2020 年度	2020 年 2 月， 公司第十五次股权转让	范璟	张明	参考公司截至 2020 年 1 月末未经审计的每股净资产确定为 7.22 元/股	14.00	104.04
		杨元同	叶浩伟			
	2020 年 5 月， 公司第十六次股权转让	任杰	张国锋、陆凯	参考公司截至 2020 年 4 月末未经审计的每股净资产确定为 7.59 元/股		
		聂鹏元	陈大习			

报告期内，公司股权激励的股权转让价格除2017年度股权激励部分员工参考了员工个人的服务年限、职级及对公司的贡献程度进行定价外，其余股权转让价格均参考公司股权转让上月末未经审计的每股净资产确定。

（三）报告期内股份支付费用的计算方法、计算过程

公司原在授予日按照股份的公允价值计入管理费用，相应增加资本公积。该种确认方式系参照中国证监会发布的《首发业务若干问题解答》问题26所述“确认股份支付费用时，对增资或受让的股份立即授予或转让完成且没有明确约定服务期等限制条件的，原则上应当一次性计入发生当期，并作为偶发事项计入非经常性损益”的要求，对相关股权激励在授予日一次性确认对应的股份支付费用所致。2017-2020年度，公司计算股份支付费用具体计算过程如下：

1、2017 年度

项目	公式	金额
上年度扣除非经常性损益后的净利润	A	31,263,193.30 元
市盈率	B	10.51 倍
公司股权公允价值	$C=A*B$	328,447,294.84 元
股本总额	D	50,000,000.00 股
每股公允价值	$E = C/D$	6.57 元/股
本年度股权激励数量	F	6,660,000.00 股
本年度股权激励股份对应公允价值	$G=E*F$	43,749,179.68 元
实际股权转让价格	H	20,878,165.22 元
应计提以权益结算的股份支付金额	$I=G-H$	22,871,014.46 元

2、2018 年度

项目	公式	金额
上年度扣除非经常性损益后的净利润	A	47,802,761.94 元
市盈率	B	10.51 倍
公司股权公允价值	$C=A*B$	502,209,985.21 元
股本总额	D	50,000,000.00 股
每股公允价值	$E = C/D$	10.04 元/股
本年度股权激励数量	F	3,170,000.00 股
本年度股权激励股份对应公允价值	$G=E*F$	31,840,113.07 元
实际股权转让价格	H	15,986,700.00 元
应计提以权益结算的股份支付金额	$I=G-H$	15,853,413.07 元

3、2019 年度

项目	公式	金额
公司股权公允价值（评估值）	A	725,894,614.27 元
股本总额	B	50,000,000.00 股
每股公允价值	$C = A/B$	14.52 元/股
本年度股权激励数量	D	640,000.00 股
本年度股权激励股份对应公允价值	$E=C*D$	9,291,451.06 元
实际转让价格	F	4,082,500.00 元
应计提以权益结算的股份支付金额	$G=E-F$	5,208,951.06 元

注：根据华亚正信出具的《北京中亦安图科技股份有限公司拟进行股份支付涉及其股东全部权益价值项目资产评估

报告》（华亚正信评报字【2019】第 C01-006 号），以 2018 年 12 月 31 日为评估基准日，以收益法进行评估，公司全部股东权益的评估值为 72,589.46 万元，按照 2018 年度扣除非经常性损益后的净利润计算的市盈率为 10.51 倍

4、2020 年度

项目	公式	金额
上年度扣除非经常性损益后的净利润	A	86,603,079.37 元
市盈率	B	10.51 倍
公司股权公允价值	$C=A*B$	909,841,386.66 元
股本总额	D	50,000,000.00 股
每股公允价值	$E=C/D$	18.20 元/股
本年度股权激励数量	F	140,000.00 股
本年度股权激励股份对应公允价值	$G=E*F$	2,547,555.88 元
实际转让价格	H	1,040,400.00 元
应计提以权益结算的股份支付金额	$I=G-H$	1,507,155.88 元

2019 年度，公司股权公允价值依据华亚正信对公司基准日为 2018 年 12 月 31 日的股权评估值确定，公司股权公允价值除以公司股本总额计算出每股公允价值，以每股公允价值和股份激励的股份转让数之乘积计算出当年股权激励股份对应的公允价值，当年股权激励股份对应公允价值与当年股权激励实际转让价格之差即为应计提的股份支付费用金额。报告期内，除 2019 年度之外的其他年度，以股份支付上年度扣除非经常性损益后的净利润与参考评估确认的市盈率倍数之乘积计算出公司股权公允价值，其余计算过程与 2019 年度一致。

2017-2020 年度，公司计提以权益结算的股份支付费用分别为 2,287.10 万元、1,585.34 万元、520.90 万元和 150.72 万元，计算方法以及计算过程合理，计算结果准确。

财政部于 2021 年 5 月 18 日发布的《股份支付准则应用案例——以首次公开募股成功为可行权条件》进一步明确规定了针对以首次公开募股成功为可行权条件的股权激励计划，拟上市公司应当合理估计未来成功完成首次公开募股的可能性及完成时点，将授予日至该时点的期间作为等待期，并在等待期内每个资产负债表日对预计可行权数量作出估计，确认相应的股权激励费用。公司基于审慎原则，对股权激励的相关协议重新进行了研读与讨论，结合上述《股份支付准则应用案例》对公司股份支付确认方式进行了更正。根据公司 IPO 审核所处阶段、审核时间相关规定等合理估计成功完成首次公开募股的完成时点为 2021 年 11 月，将授予日至该时点的期间作为等待期。

据此，公司申报财务报表中已将报告期内股权激励费用的确认方式进行了更正，由在授予日一次性确认更正为在上述估计的等待期内进行分期摊销。

二、说明发行人历史上股份支付费用的确认情况，是否存在少计或未计股份支付费用的情形，股份支付费用的计量是否影响报告期初发行人净资产规模及未分配利润，如是，请说明相关具体情形及影响

（一）公司历史上股份支付费用确认情况

公司历史上股份支付情况如下表：

事项	转让方	受让方	转让价格及定价依据	转让股份 (万股)	转让价格 (万元)
2012 年 4 月，中亦有限第六次股权转让（第二次股权代持还原）	徐晓飞	叶宁、杜大山、杨玲、冷劲、冯磊、万庆、郁宏杰、李军、龚学廷	为引进人才及参考对公司的贡献程度，其中冯磊和万庆各自受让 15.00 万元出资中的 10.00 万元为徐晓飞无偿赠予，冯磊和万庆各自受让的其余 5.00 万元出资及其余员工转让价格为 1.00 元/出资额	165.00	145.00
2012 年 5 月，中亦有限第七次股权转让	杨进	李军、龚学廷、张爱红、乔举、豆大伦、李刚、林放、陈震宇、杨劲松、黄远邦、李庶斌	参考中亦有限截至 2011 年 12 月未经审计的每股净资产确定为 5.02 元/出资额	71.00	356.42

除报告期内的股权激励外，公司历史上有上表所列两次股权激励，具体如下：1、2012 年 4 月股权激励，其股权转让为 2009 年 4 月中亦有限股份代持还原，转让价格在 2009 年 4 月确定，2008 年末公司每股净资产为 2.27 元/出资额；2、2012 年 5 月股权激励，其股份转让价格参照 2011 年 12 月经审计的每股净资产确定。

公司历史上均无外部投资者增资或股权转让行为，无可参考的外部投资者股权价值，由于历次股权支付无法参考外部投资的股权公允价值，公司历史未确认股份支付费用。公司 2012 年 4 月股份激励的股权转让价格低于每股净资产，且存在无偿赠送股权 20 万股，存在少计提 2009 年度股份支付费用的情形。公司 2012 年 5 月的股份激励的股权转让采用 2011 年 12 月 31 日经审计的净资产定价，2011 年 12 月 31 日作为股份制改造基准日公司经审计的净资产为 5,022.63 万元，股份制改造基准日公司净资产的评估

值为 5,332.37 万元，经审计的净资产与净资产评估值并无重大差异，且历史上公司无可参考的外部投资公允价值，公司以每股净资产确定股权转让公允价值具有合理性，不存在少计股份支付费用的情形。

（二）历史上股份支付费用的计量不影响报告期初发行人净资产规模及未分配利润

2012 年 5 月 25 日，公司以中亦有限截至 2011 年 12 月 31 日经审计的净资产 5,022.63 万元（其中：实收资本 1,000.00 万元，盈余公积 612.03 万元，未分配利润 3,410.59 万元）按 1:0.5973 比例折合成股份公司股本，共计折合股本 3,000.00 万股，每股面值 1.00 元，净资产大于股本部分计入资本公积，由各发起人按照其出资比例持有相应数额的股份。

1、历史上股份支付的计量不会影响报告期初发行人净资产规模

公司历史上股份支付均采用大股东转让股权的形式并立即行权，根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》规定“授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，应当在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积”，公司股份支付费用仅会影响未分配利润和资本公积之间的重分类，不会影响公司报告期初净资产规模。

2、历史上股份支付的计量不会影响报告期初发行人未分配利润

公司 2012 年 4 月股权激励属于代持还原，实际授予及转让价格为 2009 年 4 月确定，属于股改前的股份支付，由于股改折股未分配利润已全部转入股本及资本公积，不会影响公司报告期初未分配利润。公司 2012 年 5 月的股份支付，股权转让定价具有合理性，不会对公司报告期初未分配利润产生影响。

三、请保荐人、申报会计师发表明确意见

（一）核查过程

保荐机构、申报会计师核查过程如下：

1、查阅发行人及前身中亦有限股权激励相关的股权转让协议及相关补充协议、价款支付凭证、个人所得税支付凭证；

2、查阅华亚正信出具的《北京中亦安图科技股份有限公司拟进行股份支付涉及其股东全部权益价值项目资产评估报告》（华亚正信评报字【2019】第 C01-006 号）；

3、访谈发行人相关管理层，了解股权激励实施及股份支付财务核算情况；

4、结合发行人报告期内所属行业外部经营环境、实际控制人及高级管理人员、业务结构、供应商及客户等方面变动情况，判断公司计算股份支付费用的市盈率倍数的合理性，测算发行人股份支付费用计算的准确性；

5、结合发行人历史上股权激励情况及财务核算情况，分析是否存在少计或未计股份支付费用的情形，股份支付费用的计量是否影响报告期初发行人净资产规模及未分配利润。

（二）核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师认为：发行人 2017-2020 年度股份支付费用的计算方法、计算过程合理，计算的结果准确。除 2017-2020 年度股份支付外，公司历史上有两次股份支付，其中 2012 年 4 月股权激励存在少计提 2009 年度股份支付费用的情形，2012 年 5 月股权激励股权转让价格具有合理性，不存在少计股份支付费用的情形。由于 2012 年 4 月股权激励属于公司股份制改造前的股份支付，公司历史上的股份支付费用的计量不会对报告期初发行人净资产规模及未分配利润产生影响。

问题 2：关于分公司

申报材料显示，发行人设有上海、广州、西安、南京、深圳及西城分公司。

请发行人结合业务内容及下游客户特点、销售模式、销售地域分布等具体情况，补充披露设立多家分公司的背景及原因，分公司区域分布与业务拓展之间的关系，各分公司的业务内容异同。

请保荐人发表明确意见。

【回复】

一、请发行人结合业务内容及下游客户特点、销售模式、销售地域分布等具体情况，补充披露设立多家分公司的背景及原因，分公司区域分布与业务拓展之间的关系，各分公司的业务内容异同

公司已在招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人控股子公司、参股公司、分公司情况”之“（二）发行人分公司情况”中补充披露了以下内容：

截至本问询函回复出具日，公司设立了上海分公司、广州分公司、西安分公司、南京分公司、深圳分公司及西城分公司。

（一）公司设立多家分公司的背景及原因

公司设立多家分公司的背景及原因具体如下：

1、响应客户需求的内在驱动

公司客户以金融、电信、交通运输等行业的大型国有企业以及政府部门为主，其 IT 系统庞大、技术架构复杂，对 IT 基础架构稳定性、可用性、数据安全性和实时性要求很高。因此，公司通过设立多家分公司提高 IT 运行维护服务响应效率，当客户 IT 基础架构遇到故障或问题时公司交付工程师能够在更短的时间内到达客户现场，对客户需求及问题快速响应、快速反馈和快速解决，从而提升客户满意度、增强客户粘性。

2、加大市场开发力度的有效手段

公司通过招投标公示信息、销售团队主动接洽、客户主动咨询、投标邀请等多种渠道获取项目信息，业务取得方式包括公开招标、邀请招标、竞争性谈判、单一来源采购等。公司设立多家分公司可以更加及时地获取项目信息、了解客户需求变化、挖掘潜在业务机会，从而加大市场开发力度、增强市场开发有效性。

3、销售地域分布的客观要求

由于公司客户以金融、电信、交通运输等行业的大型国有企业以及政府部门为主，其总部或主要机构所在地集中在北京市、上海市和广州市及周边经济发达的主要城市，公司来源于华北地区、华东地区和华南地区的主营业务收入相对较高。报告期内，公司来源于前述地区的主营业务收入占比分别为 91.71%、90.27%、92.35%和 90.12%。因此，公司设立上海、广州、南京、深圳及西城分公司以覆盖公司主要客户所处区域，从而提

升服务质量及响应效率。此外，公司在西部地区重点城市西安设立分公司，以西安为中心加大西部地区市场开发力度。

综上所述，公司设立多家分公司有利于提升服务质量及响应效率、加大市场开发力度、增强客户粘性，具有合理性。

（二）分公司区域分布与业务拓展之间的关系

公司下游市场需求与信息化水平和信息化投入等因素密切相关，而该等因素主要受城市经济发展水平影响。我国各地区的经济发展水平存在一定差异，同时金融、电信、交通运输等下游行业客户总部及主要机构主要集中在经济发达地区及区域中心城市。因此，基于现有客户区域分布及市场开发重点区域等因素，公司设有上海、广州、西安、南京、深圳及西城分公司。公司现有分公司区域分布与下游行业客户区域分布高度重合，有利于充分发挥营销及服务资源的区域协同效应，形成“以点穿线、连线成面”的布局，从而全面提升公司业务拓展及承接能力。

（三）各分公司的业务内容异同

公司各分公司业务内容均基本相同，主要为：一方面，当各分公司覆盖区域内客户IT基础架构遇到故障或问题时，由分公司交付工程师快速响应、快速反馈和快速解决；另一方面，各分公司销售人员及时获取覆盖区域内项目信息，有针对性地进行市场开发。

二、请保荐人发表明确意见

（一）核查过程

保荐机构核查过程如下：

1、访谈发行人相关管理层，了解各分公司设立的背景及原因、下游客户特点、销售模式等；

2、取得发行人主营业务收入按地区分类明细表，核查销售区域分布等情况。

（二）核查结论

经核查，保荐机构认为：发行人设立多家分公司有利于提升服务质量及响应效率、加大市场开发力度、增强客户粘性，具有合理性。发行人现有分公司区域分布与下游

行业客户区域分布高度重合，有利于充分发挥营销及服务资源的区域协同效应，形成“以点穿线、连线成面”的布局，从而全面提升发行人业务拓展及承接能力。发行人各分公司业务内容均基本相同，对客户需求及问题快速响应、快速反馈和快速解决并进行市场开发。

问题 3：关于业务模式与创业板定位

申报材料显示，发行人所处细分行业为 IT 服务行业。发行人营业收入 90%以上来源于 IT 运行维护服务及原厂软硬件产品销售。IT 运行维护服务业务收入的 70%以上来源于金融行业。原厂软硬件产品销售指发行人作为授权分销商或合作伙伴销售 IBM、Oracle、浪潮等原厂商的软硬件产品。

请发行人：

（1）以通俗易懂的语言，综合典型项目典型案例的具体情况，结合为下游客户（尤其是金融行业客户）提供 IT 运行维护服务的合同获取方式、运维服务的提供方式及在客户 IT 系统中的具体运用场景、驻场/非驻场服务的具体开展情形、人员派驻情况、服务考核目标、验收条件及验收安排等，对第三方运行维护服务、原厂运行维护服务的具体业务模式、相关内容在客户业务链条中的具体环节及作用等进行有针对性的披露；

（2）结合营业收入构成情况、各业务环节尤其是 IT 运行维护服务的具体实施过程、核心竞争力及与同行业对比情况，围绕创新、创造、创意的生产经营及成长性等情况，说明发行人是否符合《创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》中创业板定位的规定。

请保荐人发表明确意见。

【回复】

一、以通俗易懂的语言，综合典型项目典型案例的具体情况，结合为下游客户（尤其是金融行业客户）提供 IT 运行维护服务的合同获取方式、运维服务的提供方式及在客户 IT 系统中的具体运用场景、驻场/非驻场服务的具体开展情形、人员派驻情况、服务考核目标、验收条件及验收安排等，对第三方运行维护服务、原厂运行维护服务的具体业务模式、相关内容在客户业务链条中的具体环节及作用等进行有针对性的披露

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务及其变化情况”之“（二）发行人主要产品或服务”和“（三）发行人主要经营模式”中补充披露了以下内容：

（一）IT 运行维护服务典型项目介绍

1、第三方运行维护服务典型项目

客户名称	某银行总行	
项目名称	2017-2018 年度数据中心开放平台设备维护服务项目	
合同获取方式	公开招标	
服务目标	保障相关设备系统得到专业的预防性维护、100%的备件覆盖率、专业的技术支持，能够及时发现和消除安全隐患，及时排除故障，最大限度减小设备系统停机的可能性和时间，有效保障设备系统安全、稳定、合理和高效运行	
服务方式	现场（仅包含临时性）及远程技术支持	
服务地点	北京、上海等地数据中心	
维护设备	IBM 小型机、HP 小型机及管理控制台、NetApp 存储等	
服务人员	服务台人员、项目经理、工程师、客服质量专员、二线专家（合同未约定具体人员数量）	
运维服务具体运用场景及开展形式	远程技术支持	公司服务团队通过电话、电子邮件等方式提供 7*24 小时技术支持服务,解决客户关于产品的功能、配置、安装、调试以及客户使用中遇到的各种技术问题
	现场技术支持	客户计划实施较重要的项目（如安装、升级、联网、数据迁移）时，客户发起需求后，公司安排工程师前往配合、协助
	应急故障处理	在客户硬件设备发生紧急故障时，公司安排工程师及时到达现场进行故障定位、诊断、分析、解决，若现场工程师无法及时解决疑难问题，公司将提供专家团队支持
	应急保障	公司根据客户 IT 环境制定切实可行的紧急状况处理流程，并根据需要实施演练，主要包括各设备系统的应急措施和备份切换工作流程

	定期巡检与预防性维护	公司工程师每月 1 次到客户现场进行定期例行巡检和预防性维护，对硬件及系统性能进行诊断，主要包括检查设备运行物理状态、补丁程序、CPU 利用率、数据备份状态等，根据结果提出调整系统参数的意见，使系统始终在良好状态下运行。对可能出现的问题提供科学预测，并采取必要的预防和补救措施				
	备件更换	当客户设备出现故障需要更换或维修时，公司提供替换的备件				
	产品版本升级支持	公司工程师跟踪设备原厂商版本更新情况，结合客户需求对升级工作提供技术支持，包括对新版本信息进行评估并给出建议，配合升级和回退方案拟定、测试演练和投产支持				
	设备移机、扩容	根据客户需求，公司为客户提供设备系统移机技术支持。客户对设备进行扩容时，公司提供调试、参数定义、逻辑卷划分、数据迁移、软件工具安装、远程灾备方案实施和调试等服务				
	关键时间窗口保障	在重要会议、年终决算、重大投产变更等对客户系统设备稳定运行要求较高的特殊时段，公司安排工程师提供 7*24 小时现场值守支持服务，以及二线专家 7*24 小时响应服务，在发生问题的第一时间予以响应				
	培训	公司为客户技术人员提供不少于 2 次的现场设备运行维护培训，培训内容包括设备组成结构、报警分析、故障维修等				
服务考核目标	故障恢复要求	故障级别	响应时限	人员到场时限	备件到场时限	故障恢复时限
		紧急问题	立即	1 小时	重要备件：2 小时 一般备件：24 小时	联机故障平均恢复时间不超过 20 分钟； 批量中断平均恢复时间不超过 40 分钟； 所有故障最长恢复时间不超过 2 小时
		严重问题		1 小时		
		较严重问题		2 小时		
		普通问题		约定时间		4 小时之内
	可用性指标	设备系统年可用性≥99.99%，即设备系统故障或问题影响生产的时间年度内不超过 53 分钟				
	问题解决率	故障发生后 24 小时内提交初步问题分析报告，问题分析定位后提交最终分析报告。问题解决率：2 日内不低于 60%，5 日内 100%				
	应急切换和回退要求	不发生应急切换或回退失效情况				
	实施管理要求	按时提交服务方案和计划、巡检报告、专项服务报告等，定期召开工作例会				
	验收条件及验收安排	根据付款要求，公司按合同约定的阶段完成服务工作后提交服务总结，客户验收合格后结算				

注 1：服务台人员职能：客户当遇到故障或问题时通过 7*24 小时电话联系服务台人员，服务台人员根据服务需求创建相关任务，按照既定标准进行任务分派，负责任务全流程跟踪；

注 2：公司 IT 运维服务岗位主要分为初级工程师、中级工程师、高级工程师、二线专家，初级、中级、高级工程师

统称为一线工程师，二线专家则具有更为专业的技能储备、更为丰富的技术经验、更为出色的技术应用能力

2、原厂运行维护服务典型项目

客户名称		某银行总行	
项目名称		2017-2018 年度 Oracle 高可用、优化与升级服务项目	
合同获取方式		单一来源采购	
服务目标		保障重点系统数据库高效稳定运行，持续提升重点生产活动保障能力，提升客户数据库综合管理能力和运维队伍的专业技能	
服务方式		现场（包含常驻及临时性）及远程技术支持	
服务地点		北京、上海等地数据中心	
维护软件		开放平台、X86 平台重要生产系统及其配套环境的 Oracle 数据库	
服务人员		原厂商服务经理，4 名原厂商驻场工程师，二线、三线专家技术团队，公司项目经理	
运维服务具体运用场景及开展形式	原厂商	现场及远程技术支持	建立由驻场工程师（一线）、海外与本地技术专家（二线）、全球实验室（三线）组成的技术支持体系，一线工程师常驻客户现场提供各项技术支持、故障处理服务，二、三线专家根据实际工作需要为一线工程师提供 7*24 小时保障支持，协助快速定位、分析、恢复重大故障
		应急故障处理	在客户 Oracle 数据库发生紧急故障时，原厂商协助快速修复故障，进行问题分析定位，查找问题根本原因或提供规避方案；对数据库相关报警信息进行实时跟踪与处理，及时消除运行隐患，保障系统稳定运行
		应急保障	原厂商完善故障应急方案的场景，制定完善的标准化应急流程，协助完成安全技术规范的修订
		健康检查	为预防系统潜在故障的发生，原厂商每季度进行 1 次 Oracle 数据库稳定性深度评估，形成健康检查结果跟踪表以及后续执行计划，根据需要协助解决方案的实施
		性能评估及优化	原厂商每半年对客户重点业务系统根据现有生产环境运行状况，并结合性能、资源等影响因素，进行系统性能容量评估和优化，并协助优化方案的实施，监控分析优化效果；原厂商每年进行一次由专家团队进行的深度优化分析工作，协助制定实施方案并监控优化结果
		补丁分析及版本管理	原厂商专家团队每季度提供一次 Oracle 产品补丁分析及风险评估，分析版本升级对系统及应用的影响，提供版本升级建议，协助制定升级方案提供技术支持；完成 10 套系统数据库版本升级支持，包含方案设计、升级环境准备、模拟性能测试、上线前健康检查、升级实施支持保障等

		自动化脚本开发	原厂商补充和完善数据库自动化监控指标体系，进行数据库整体报警事件的挖掘分析，并据此进行自动化脚本持续开发、测试和配合部署				
		技术攻关专项课题技术支持	针对客户制定的年度技术攻关专项课题（数据库快速恢复、健康检查自动化等），原厂商数据库专家协助提供新技术新课题的方案研究、实施部署工作				
		关键时间窗口保障	在重要会议、年终决算、重大投产变更等对客户系统稳定运行要求较高的特殊时段，原厂商提供 7*24 小时现场值守支持服务,在发生问题的第一时间予以响应				
		培训与技术交流	Oracle 大学培训讲师面向客户技术人员提供产品高级功能、新特性等方面的技术培训，培训三个课程，共计 15 天；每年 1 次实验室专家专题技术交流				
	公司	协调管理	公司主要负责商务条款的制定、验收文档的准备、备份支持等应急响应；协同客户进行项目管理，推动原厂商积极响应客户需求，提供业务沟通、项目管理流程制定、项目进度和工作计划控制、业务达成等支持服务，与原厂商形成有效协同，更好地保证项目整体服务质量				
服务考核目标		故障恢复要求	故障级别	响应时限	人员到场时限	故障恢复时限	
			紧急问题	立即	1 小时	联机故障平均恢复时间不超过 20 分钟； 批量中断平均恢复时间不超过 40 分钟； 所有故障最长恢复时间不超过 2 小时	
			严重问题		1 小时		
			较严重问题		2 小时		
			普通问题		约定时间		4 小时之内
		可用性指标	设备系统年可用性≥99.99%，即设备系统故障或问题影响生产的时间年度内不超过 53 分钟				
		问题解决率	故障发生后 24 小时内提交初步问题分析报告，问题分析定位后提交最终分析报告。问题解决率：2 日内不低于 60%，5 日内 100%				
		应急切换和回退要求	不发生应急切换或回退失效情况				
实施管理要求	按时提交服务方案和计划、巡检报告、专项服务报告等，定期召开工作例会						
验收条件及验收安排		根据付款要求，公司按合同约定的阶段完成服务工作后提交服务总结，客户验收合格后结算					

（二）驻场/非驻场服务的具体开展情形

项目	服务模式	服务人员	服务内容	服务流程	管理模式
驻场服务	常驻现场支持	项目经理、驻场	驻场服务与非驻场服务	客户直接向驻场负责人发起需求，驻场人员即时接	驻场工程师在客户现场工作，工作内容、工作时

项目	服务模式	服务人员	服务内容	服务流程	管理模式
		交付工程师	服务内容不存在实质性差异,均为响应客户需求,	收、即时解决	间均根据合同约定内容执行,客户负责现场监督管理,人员调配、工作考核等由公司自主管理
非驻场服务	临时性现场支持	项目经理、交付工程师、技术专家	快速定位、分析、解决客户IT系统故障,健康检查、备件更换、技术咨询等	客户通过电话、邮件等发起需求后,由项目经理审核确认需求,通过服务台统一调配资源,派遣工程师前往现场解决问题	公司自主管理工作人员工作内容、工作时间和工作考核
	远程支持			通过工程师远程指导客户操作的方式,解决客户问题	

(三) IT 运行维护服务业务模式、在客户业务链条中的具体环节及作用

公司客户以金融、电信、交通运输等行业的大型国有企业以及政府部门为主,随着信息科技的迅猛发展以及其在上述各类客户所处行业的深入应用,IT 技术已经成为该类客户业务发展的重要支撑,因此公司客户对信息系统依赖程度很高,以金融行业为例,国内主要金融机构基本上都采用了“两地三中心”(即生产数据中心、同城灾备中心、异地灾备中心)建设方案,大型金融机构逐渐实现了数据中心“双活”部署,即两个数据中心都处于运作的状态,同时承担业务,两者相互备份。客户数据中心为其数据处理、存储、传输、综合分析的一体化数据信息管理体系,而数据中心的 IT 基础架构是 IT 环境存在、运行和管理所需的硬件、软件、网络资源和服务的组合。公司提供 IT 运行维护服务保障客户 IT 基础架构安全、稳定、高效运行,而 IT 基础架构的安全、稳定、高效运行是客户业务系统稳定运行的必要前提,进而是客户业务发展的重要支撑。

公司上述客户 IT 系统庞大、技术架构复杂,包含各种类型、品牌的服务器、存储设备、网络设备、数据库和中间件等,异构化 IT 基础架构易出现故障。由于公司客户所提供服务与公众生活息息相关,对 IT 基础架构安全性、稳定性、高效性要求很高。在此背景下,公司客户基于综合服务能力、服务质量、服务响应效率、收费标准、技术能力等因素综合考虑选择第三方 IT 运行维护服务或原厂运行维护服务,保障其 IT 基础架构安全、稳定、高效运行,为业务发展提供重要支撑。

公司提供第三方运行维护服务的业务模式为技术服务模式,覆盖客户生产、灾备、开发测试等环境 IT 基础架构。公司通过常驻现场支持、临时性现场支持、远程支持等

方式为客户硬件及操作系统、商业软件、开源软件提供健康检查、预防性维护、技术支持、应急故障处理、备件更换、性能优化等服务，核心目的为保障其 IT 基础架构安全、稳定、高效运行。

公司销售原厂运行维护服务的业务模式为采购销售模式，以 Oracle、HDS、VMware、IBM、浪潮、华为等原厂商的工程师为主导向客户提供服务，公司提供业务沟通、制定项目管理流程、协同客户进行项目管理、控制项目进度和工作时间、推动原厂商积极响应客户需求、业务达成等支持服务，保障项目按进度高质量完成。

二、结合营业收入构成情况、各业务环节尤其是 IT 运行维护服务的具体实施过程、核心竞争力及与同行业对比情况，围绕创新、创造、创意的生产经营及成长性等情况，说明发行人是否符合《创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》中创业板定位的规定

（一）公司具备创新、创造、创意特征

作为我国信息化建设的见证者、参与者和推动者，公司亲历了 IT 服务行业为我国传统产业所带来的巨大变革。公司为客户提供 IT 基础架构层从架构搭建、运行维护到自动化、智能化运维的全流程服务以及基于 IT 应用架构层的运营数据分析服务，各类业务均具有一定的技术门槛且以创新驱动发展。以公司核心业务 IT 运行维护服务为例，客户异构化 IT 基础架构需要服务商具备全面的异构平台运维能力，而全面的异构平台运维能力以公司 IT 运行维护服务的自动化健康检查技术、自动化软件安装技术等各项核心技术为支撑。此外，在开展 IT 运行维护服务过程中，公司基于对客户需求、行业技术发展趋势的深刻理解以及自身技术实力的不断积累研发了具有自主知识产权的智能运维产品体系，能够有效提升客户的 IT 运维标准化、自动化、智能化水平。公司具备创新、创造、创意特征具体分析如下：

1、公司所处行业属于技术创新驱动型行业

公司所处行业为 IT 服务行业，该行业技术门槛相对较高。以公司 IT 运行维护服务为例，IT 架构包含各种类型、品牌的服务器、存储设备、网络设备、数据库和中间件等，具有软硬件产品多样化、品牌复合化的特征，涉及的相关技术既相互独立、又相互关联。这就要求服务商具备全面的异构平台运维能力、完备的服务支持体系和丰富的行

业经验，以更好地满足客户个性化、专业化需求。

此外，IT 服务行业与新兴技术深度融合。一方面，大数据、云计算、物联网、人工智能等新兴技术的落地推广，极大地丰富了 IT 服务行业的技术手段和实现方式，能够在 IT 基础架构规模持续扩大、复杂度不断提升背景下提升 IT 运维标准化、自动化、智能化水平，从而为行业的进一步发展提供技术支撑；另一方面，随着新兴技术的发展，客户数据量成倍增长，IT 基础架构规模持续扩大、复杂度不断提升，从而对 IT 基础架构运维提出了更高的技术要求。

2、公司发展以创新驱动

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
IT 运行维护服务	23,050.38	43.98%	54,598.58	66.58%	51,371.31	63.24%	44,914.56	63.50%
原厂软硬件产品	28,581.42	54.54%	24,365.19	29.71%	27,770.67	34.19%	24,045.60	33.99%
自主智能运维产品	479.88	0.92%	2,048.48	2.50%	1,667.57	2.05%	1,530.14	2.16%
运营数据分析服务	293.73	0.56%	987.58	1.20%	426.57	0.53%	245.15	0.35%
合计	52,405.41	100.00%	81,999.83	100.00%	81,236.13	100.00%	70,735.45	100.00%

（1）IT 运行维护服务

作为公司的核心业务，IT 运行维护服务总体是公司收入占比最高的业务。报告期内，公司 IT 运行维护服务收入分别为 44,914.56 万元、51,371.31 万元、54,598.58 万元和 23,050.38 万元，占主营业务收入的比例分别为 63.50%、63.24%、66.58%和 43.98%。在成立之初，公司 IT 运行维护服务主要为硬件运维；其后，公司紧跟市场需求开拓了软件运维服务，并逐步形成了涵盖 IT 基础架构软硬件产品的多品牌、跨平台的一站式综合服务能力。

公司深度参与了中国银行总行、农业银行总行、建设银行总行以及交通银行总行等国有大型商业银行总行级数据中心的 IT 运行维护服务。由于银行总行级数据中心基础架构规模庞大、结构复杂而具有很高的运维难度，承接此类项目具有很高的门槛，需要运维服务商具备综合的服务能力、多层次服务质量保障体系、专业的人才队伍、丰富的

项目经验。由于银行业信息化建设水平处于领先地位，该类项目经验对于其他行业 IT 基础架构服务的技术及理念具有引领和借鉴作用。因此，依托在金融行业尤其是银行业形成的先进技术、服务模式、服务理念和最佳实践，公司将先进经验及领先优势快速推广至电信、交通运输及政府等领域，逐步形成了以金融行业尤其是银行业为核心，多领域、多区域同步发展的良好业务布局。

（2）原厂软硬件产品

原厂软硬件产品是公司的传统业务，报告期内，公司原厂软硬件产品收入分别为 24,045.60 万元、27,770.67 万元、24,365.19 万元和 **28,581.42 万元**，占主营业务收入的 比例分别为 33.99%、34.19%、29.71%和 **54.54%**。公司开展该类业务主要是因为：一方面，原厂软硬件产品业务能够充分满足客户数据中心建设、升级、改造需求，为公司 IT 运行维护服务等业务储备优质客户；另一方面，通过原厂软硬件产品业务，公司可以充分了解原厂软硬件产品的性能指标、技术特征等，与原厂商形成有效协同，能够在开展其他业务时更好地为客户提供服务。

（3）自主智能运维产品

随着客户 IT 基础架构规模扩大、复杂度提升以及海量数据积累，其对 IT 运维标准化、自动化、智能化的需求快速提升。基于对客户需求、行业技术发展趋势的深刻理解以及自身技术实力的不断积累，公司研发了具有自主知识产权的智能运维产品体系，能够有效提升客户的 IT 运维标准化、自动化、智能化水平，形成了 IT 基础架构“服务+产品”协同发展的良好局面。

自主智能运维产品是公司重点发展的业务。报告期内，公司自主智能运维产品收入分别为 1,530.14 万元、1,667.57 万元、2,048.48 万元和 **479.88 万元**，占主营业务收入的 比例分别为 2.16%、2.05%、2.50%和 **0.92%**，其收入规模较小但发展空间较大。

（4）运营数据分析服务

以大数据、人工智能、物联网等为代表的新兴技术的出现，推动了客户 IT 赋能业务转型升级的需求。公司凭借自身技术及创新优势、客户资源优势将业务范围从 IT 基础架构层向 IT 应用架构层拓展。针对客户提升数据价值的迫切需求，公司从客户业务运营数据出发，运用图数据库和图计算技术、图谱技术、机器学习技术等，为其提供图

谱分析、风控场景数据分析等服务，帮助客户实现从局部到全网、从静态数据到动态智能的跨越，具有良好的市场前景。

运营数据分析服务是公司 2017 年起重点培育的新业务。报告期内，公司运营数据分析服务收入分别为 245.15 万元、426.57 万元、987.58 万元和 **293.73 万元**，占主营业务收入的比例分别为 0.35%、0.53%、1.20%和 **0.56%**。

综上所述，公司发展经历了 IT 基础架构硬件运行维护服务阶段、IT 基础架构“硬件+软件”运行维护服务阶段、IT 基础架构“服务+产品”阶段、“IT 基础架构+应用架构”“服务+产品”阶段等四个阶段，每个阶段的发展均是公司在不断积累自身技术实力，深刻把握客户需求、行业技术发展趋势的基础上勇于创新的结果。

3、公司拥有核心技术，具备良好的技术研发创新能力

(1) 公司具有技术及创新优势

技术创新是公司发展的动力源泉，是公司的重要发展战略。公司坚持立足于自主研发的技术开发模式，以客户需求为导向，积极开发贴合客户具体业务流程和风险特点的综合服务解决方案。自成立以来，公司通过不断的技术积累和创新形成了自身的核心竞争力，在 IT 运行维护服务、自主智能运维产品和运营数据分析服务等业务领域积累了 40 余项核心技术。报告期内，公司研发费用分别为 3,299.43 万元、3,277.10 万元、3,325.28 万元和 **1,816.63 万元**，总体呈增长趋势，占营业收入的比例分别为 4.66%、4.03%、4.06%和 **3.47%**。目前，公司取得了 11 项专利（其中 9 项为发明专利）、**88** 项计算机软件著作权、41 项软件产品证书，多项产品获得北京市科学技术委员会、北京市发展和改革委员会等六个部门联合颁发的《北京市新技术新产品（服务）证书》。

近年来，随着云计算、大数据、人工智能等新兴技术应用深化，公司敏锐洞察 IT 基础架构发展变化，通过技术创新形成了 EVO-RPC 技术、分布式采集技术、应急处置智能处理技术、智能流程流转控制技术、智能化拓扑图形展示技术、大数据应用分析与管理技术等，自主研发了智能运维产品，以此推动被动运维向主动运维转变、数据中心运维向运营转变，实现智能化、自愈式运维。

在实现 IT 基础架构多品牌、跨平台的一站式综合服务能力的基礎上，公司逐步向 IT 应用架构层延伸业务链条。针对客户提升数据价值的迫切需求，公司聚焦客户业务

数据领域，在图数据库和图计算技术、图谱技术、机器学习技术等方面投入大量研发资源，研发了大数据反欺诈技术、企业商情的知识图谱构建技术、基于图的反欺诈技术、基于图的对公征信风控技术等，为客户提供运营数据分析服务。

（2）公司具备持续创新能力

公司建立了一套以客户需求和前沿技术为拉动，以持续的研发投入和健全的激励机制为推动的“双拉双推”的技术创新机制，具体包括以客户需求为导向、以前沿技术为引领的拉动机制，持续加大研发投入和建立健全人才激励机制的推动机制。同时，公司计划投资 10,678.77 万元实施研发中心建设项目，扩充研发及技术团队、购置研发场所及软硬件产品以满足公司研发及技术创新需求。

（3）公司核心技术广泛应用于相关业务

公司相关业务核心技术门槛较高，第一，由于 IT 基础架构涉及的相关技术既相互独立、又相互关联，要求服务商具备全面的异构平台运维能力；第二，IT 运行维护服务涉及较为广泛的标准、规范和接口，要求服务商具有丰富的服务经验，能够结合客户自身 IT 基础架构特点以及各类服务标准形成最适合客户的运维规范；第三，在运营数据分析业务方面，图数据库和图计算技术、图谱技术、机器学习技术等先进技术广泛运用，呈现出技术更新迭代快、技术生态不断完善等特点。

公司拥有的主要核心技术在相关产品或服务中均得到了广泛、深入地应用，并为公司经营业绩的快速增长起到了积极贡献。以 IT 运行维护服务为例，公司在为客户异构化 IT 基础架构提供健康检查、预防性维护、技术支持、应急故障处理、备件更换、性能优化等服务过程中需要具备全面的异构平台运维能力，而全面的异构平台运维能力以公司 IT 运行维护服务的各项核心技术为支撑。在 IT 运行维护服务方面，公司已形成了自动化健康检查技术、自动化软件安装技术、自动化监控及故障恢复技术、自动化信息采集技术等核心技术，涵盖 IT 基础架构运维领域的环境搭建、信息采集、自动化健康检查、故障预警、故障分析处理以及虚拟化资源调度管理等方面，具备服务器、存储设备、网络设备、操作系统、数据库、中间件和开源软件等多品牌、跨平台的一站式综合服务能力，能够覆盖大型机服务器、小型机服务器、PC 服务器、网络设备、超融合一体机、分布式存储等硬件及操作系统，数据库、中间件、虚拟化软件等商业软件，云平台软件、容器、监控和自动化等开源软件。以自动化健康检查技术为例，为了将工程师

从重复性的巡检工作中释放出来，公司自主研发了该技术实现网络设备、操作系统、数据库、中间件及应用的自动化信息收集、分析判断、巡检报告，大幅提升了运维效率，保证了巡检质量。

（4）公司具备优秀的研发及技术团队

经过多年的团队建设与培养，公司已经拥有一支高水平、专业化、经验丰富、技能结构合理的研发及技术团队。截至 2021 年 6 月 30 日，公司拥有研发及技术人员共 592 人，占公司员工总数的 76.98%；公司研发及技术人员具有良好的教育背景和专业的技能储备，在智能运维、开源架构、大数据等技术领域具有丰富的设计和开发经验。公司累计 400 余人次工程师接受过国内外原厂技术培训并获得相关认证，累计 100 余人次项目经理、流程经理和流程工程师等技术人员接受过 ITIL、PMP、信息安全体系等培训并获得相关认证。同时，公司通过设立合理的薪酬制度、年度 TOP 评选等荣誉激励机制、专项领域创新等即时激励机制、严格标准的职位晋升激励机制以及核心员工股权激励机制等人才激励机制充分调动研发及技术人才的积极性和创造性，增强其归属感和获得感。

4、公司具有竞争优势

（1）IT 运行维护服务收入快速增长

报告期内，公司与同行业可比公司 IT 运行维护服务收入的比较情况如下：

单位：万元

证券简称	证券代码	营业收入				
		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2018-2020 年度复合增长率
银信科技	300231.SZ	46,319.50	87,251.91	71,253.29	55,862.71	24.98%
天玑科技	300245.SZ	7,679.50	12,651.86	13,566.10	15,939.02	-10.91%
海量数据	603138.SH	-	-	36,902.79	36,886.85	-
先进数通	300541.SZ	8,269.29	17,337.09	16,544.39	13,834.89	11.94%
新炬网络	-	-	-	42,279.48	42,167.75	-
平均值		20,756.10	39,080.29	36,109.21	32,938.24	8.93%
本公司		23,050.38	54,598.58	51,371.31	44,914.56	10.25%

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书

注：海量数据公开披露的 2020 年年度报告、2021 年半年度报告变更了主营业务产品分类，未披露其技术服务、服

务销售的营业收入，因此无法计算其复合增长率；新炬网络公开披露的 2020 年年度报告、2021 年半年度报告仅披露了第三方运维服务与工程销售收入，未披露原厂服务销售金额，因此无法计算其复合增长率

报告期内，公司核心业务 IT 运行维护服务收入快速增长，高于同行业平均水平，主要是因为：一方面，经过多年的客户积累，公司已经形成了一批以中国银行、交通银行、农业银行、建设银行和中国移动通信有限公司等为代表的优质客户群体，并与其保持了长期、稳定的合作关系；另一方面，公司充分利用自身优势，通过多领域、多区域的业务布局持续不断开发新客户。

（2）公司业务模式具有创新性

与同行业可比公司相比，公司的业务范围已从 IT 基础架构层逐步拓展至 IT 应用架构层，为客户提供 IT 基础架构层从架构搭建、运行维护到自动化、智能化运维的全流程服务以及基于 IT 应用架构层的运营数据分析服务。公司业务模式一方面能够提供一站式综合服务，为客户构建安全、稳定、高效的 IT 基础架构，全面提升客户 IT 运维标准化、自动化、智能化水平，有效保障服务质量、提高服务附加值、扩充客户群体、增强客户黏性；另一方面能够逐步提升公司技术实力，积累丰富的服务经验，并为公司运营数据分析服务市场推广提供丰富的客户资源。

为了保持公司业务及模式的不断创新，未来公司将继续实施“服务+产品”双轮驱动的发展战略，切实提升自身服务价值，深度融入客户 IT 架构的全生命周期服务。同时，公司将通过对最佳实践的提炼总结，进行产品化封装，为客户提供开箱即用的自动化、智能化产品。

（3）公司深度参与银行总行级数据中心项目

公司见证并深度参与了银行总行级数据中心的发展变迁过程，包括数据中心建设、迁移、灾备、数据及应用大集中建设、流程再造和管理改进等工作，积累了丰富的服务经验和最佳实践。依托在金融行业尤其是银行业形成的先进技术、服务模式、服务理念和最佳实践，公司将先进经验及领先优势快速推广至电信、交通运输及政府等领域。

（二）公司科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况

1、公司科技创新

公司科技创新详见本问询函回复“问题 3、二、（一）”。

2、公司模式创新、业态创新

公司模式创新、业态创新详见本问询函回复“问题 3、二、（一）”。

3、新旧产业融合情况

作为我国信息化建设的见证者、参与者和推动者，公司亲历了 IT 服务行业为我国传统产业所带来的巨大变革。以公司主要服务的银行业为例，银行业对信息系统的依赖程度很高，并对信息系统的稳定性、可用性、数据安全性和实时性要求尤为严格。公司深度参与我国众多银行数据中心的 IT 架构建设及运行维护服务，为其构建了安全、稳定、高效的 IT 基础架构环境，帮助客户规范和完善运维管理流程，保障客户 IT 系统安全、稳定运行。

近年来，随着云计算、大数据、人工智能等新兴技术应用深化，公司敏锐洞察 IT 基础架构发展变化，通过技术创新形成了 EVO-RPC 技术、分布式采集技术、应急处置智能处理技术、智能流程流转控制技术、智能化拓扑图形展示技术、大数据应用分析与管理技术等，自主研发了智能运维产品，以此推动被动运维向主动运维转变，实现智能化、自愈式运维。同时，在实现 IT 基础架构多品牌、跨平台的一站式综合服务能力的基礎上，公司逐步向 IT 应用架构层延伸业务链条，针对客户提升数据价值的迫切需求，公司聚焦客户业务数据领域，运用图数据库和图计算技术、图谱技术、机器学习技术等，为客户提供运营数据分析服务。

（三）公司属于成长型企业

1、报告期内公司的成长情况

通过公司营业收入、市场竞争地位等衡量发行人成长性的主要指标可以明显看出，发行人在报告期内业务发展较为迅速，业绩不断提高，成长性良好。

（1）营业收入增长情况

报告期内，公司营业收入分别为 70,735.45 万元、81,236.13 万元、81,999.83 万元和 52,405.41 万元，均来自于主营业务收入，公司主营业务突出。2018-2020 年度，公司营业收入的复合增长率为 7.67%，呈现良好的增长趋势。

公司凭借强大的综合服务能力、优质的服务水平、雄厚的技术实力等竞争优势，通

过积极参与项目招投标、销售团队主动接洽、招聘专业领域销售人才、以原厂软硬件产品和服务销售为业务切入点等多种方式积极拓展新客户；同时，报告期内，公司主要客户较为稳定，公司与相关客户合作时间较长，合作状况良好，已经建立了长期、稳定的合作关系。基于客户产品及服务采购的重复性和延续性，公司形成了相对稳定并持续扩大的优质客户群体，具有稳定的客户基础。公司具备通过市场开拓持续获取订单的能力，报告期各期末，公司在手订单金额分别为 47,465.81 万元、70,357.10 万元、80,513.43 万元和 81,298.35 万元，公司的收入增长具有可持续性。

（2）市场竞争地位

自成立至今，公司始终以“锻造凝炼 IT 服务，助推用户事业发展”为使命，以“服务+产品”双轮驱动为业务发展战略，深度了参与中国银行总行、农业银行总行、建设银行总行以及交通银行总行等国有大型商业银行总行级数据中心的 IT 架构建设及运行维护服务，并在金融、电信、交通运输、政府等领域积累了丰富的客户资源，逐步形成了以金融行业尤其是银行业为核心，多领域、多区域同步发展的业务布局。近年来，公司不断延伸业务链条、挖掘业务深度、拓展客户领域、增强综合技术实力和自主创新能力，逐步发展成为行业领先企业之一。

2、公司未来成长空间良好

（1）IT 服务行业广阔的市场空间是公司业务发展的良好契机

近年来，受益于云计算、大数据、物联网、人工智能等新兴技术的落地推广，行业信息化应用的范围日益广泛和深入，信息化应用水平已经逐渐成为企业核心竞争力的重要体现。在这种情况下，各行业数字化程度不断提升，IT 应用领域及实现功能不断拓宽，我国 IT 服务行业迎来了良好的发展契机。2014-2019 年，我国 IT 服务市场规模从 4,116.6 亿元增长至 7,681.3 亿元，年均复合增长率达到 13.29%；我国 IT 基础架构运维服务市场规模从 1,079.9 亿元增长至 2,080.7 亿元，年均复合增长率达到 14.02%，均呈现逐年稳步上升的态势。

（2）国家产业政策的支持是公司业务发展的坚实保障

IT 服务行业的快速发展既是信息化建设的重要体现，也为信息化建设提供了坚实基础。近年来，随着 IT 服务行业在推动信息化建设等方面的重要性日益显现，我国积

极出台了一系列产业政策，包括《国家信息化发展战略纲要》、《“十三五”国家信息化规划》、《中国金融业信息技术“十三五”发展规划》、《促进大数据发展行动纲要》、《推动企业上云实施指南（2018-2020年）》等，有效激发了行业发展的内生动力，为行业的发展营造了良好的政策环境。

（3）多领域、多区域的业务布局是公司业务发展的强大推动力

公司见证并深度参与了银行总行级数据中心的发展变迁过程，由于银行总行级数据中心基础架构规模庞大、结构复杂而具有很高的运维难度，承接此类项目具有很高的门槛，公司在服务过程中积累了丰富的服务经验和最佳实践。该类项目经验对于其他行业IT基础架构服务的技术及理念具有引领和借鉴作用。因此，依托在金融行业尤其是银行业形成的先进技术、服务模式、服务理念和最佳实践，公司将先进经验及领先优势快速推广至电信、交通运输及政府等领域；同时，为了加大市场开发力度、更好地响应客户需求，公司建立了覆盖全国主要城市的营销和服务网络。目前，公司已经形成了以金融行业尤其是银行业为核心，多领域、多区域同步发展的业务布局，有助于公司与重点客户保持长期、稳定的合作关系，并不断提升公司市场开发能力和业务承接能力。

（4）“服务+产品”双轮驱动的战略为公司业务发展带来新的增长点

公司高度重视技术创新对持续发展的核心驱动作用，以前沿技术为引领、以客户需求为导向、以IT架构场景应用为抓手，逐步形成了IT架构“服务+产品”双轮驱动的发展战略。目前，虽然自主智能运维产品、运营数据分析服务的收入金额及占比仍然偏低，但随着公司持续不断的积累与突破，相关业务未来将成为公司业务增长的重要引擎。

因此，公司属于成长型企业，未来成长空间良好。

（四）公司所属行业不属于创业板上市推荐行业负面清单

公司所处细分行业为IT服务行业。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，公司属于“I信息传输、软件和信息技术服务业”中的“I65软件和信息技术服务业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码（GB/T4754-2017）》，公司属于“I信息传输、软件和信息技术服务业”中的“I65软件和信息技术服务业”；根据国家统计局发布的《新产业新业态新商业模式统计分类（2018）》，公司属于“0506现代信息技术服务”；根据国家统计局发布的《战略性新兴产业

产业分类（2018）》，公司属于“1.3.4 新型信息技术服务”。因此，公司所属行业不属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》中设置的上市推荐行业负面清单，符合创业板上市的行业要求。

综上所述，公司发展以创新驱动，拥有核心技术，具有良好的技术研发创新能力，具有竞争优势，通过科技创新、模式创新、业态创新助力新旧产业融合。公司属于成长型企业，未来成长空间良好，所属行业不属于创业板上市推荐行业负面清单。因此，公司符合《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》中创业板定位的规定。

三、请保荐人发表明确意见

（一）核查过程

保荐机构核查过程如下：

- 1、查阅发行人 IT 运行维护服务典型项目合同，了解典型项目基本情况；
- 2、访谈发行人相关管理层，了解公司 IT 运行维护服务业务模式，公司创新、创造、创意特征，核心技术情况，持续创新机制，研发及技术团队情况，新旧产业融合情况，发行人竞争优势，未来成长空间等；
- 3、查阅发行人收入构成明细表，了解营业收入构成情况；
- 4、访谈发行人典型项目的项目经理，进一步了解项目情况；
- 5、查阅发行人同行业可比公司公开披露的年度报告、招股说明书等资料，了解发行人相较于同行业可比公司的竞争优势；
- 6、查阅发行人审计报告，了解公司营业收入增长情况、研发投入情况；
- 7、查阅《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》、《国民经济行业分类与代码（GB/T4754-2017）》、《新产业新业态新商业模式统计分类（2018）》、《战略性新兴产业分类（2018）》，判断公司所处行业情况。

（二）核查结论

经核查，保荐机构认为：

1、公司提供第三方运行维护服务的业务模式为技术服务模式，覆盖客户生产、灾备、开发测试等环境 IT 基础架构。公司通过常驻现场支持、临时性现场支持、远程支持等方式为客户硬件及操作系统、商业软件、开源软件提供健康检查、预防性维护、技术支持、应急故障处理、备件更换、性能优化等服务，核心目的为保障其 IT 基础架构安全、稳定、高效运行。公司销售原厂运行维护服务的业务模式为采购销售模式，Oracle、HDS、VMware、IBM、浪潮、华为等原厂商的工程师为主导向客户提供服务，公司提供业务沟通、制定项目管理流程、协同客户进行项目管理、控制项目进度和工作时间、推动原厂商积极响应客户需求、业务达成等支持服务，保障项目按进度高质量完成。公司 IT 运行维护服务有利于保障客户 IT 基础架构安全、稳定、高效运行，而 IT 基础架构的安全、稳定、高效运行是客户业务系统稳定运行的必要前提，进而是客户业务发展的重要支撑。

2、公司发展以创新驱动，拥有核心技术，具有良好的技术研发创新能力，具有竞争优势，通过科技创新、模式创新、业态创新助力新旧产业融合。公司属于成长型企业，未来成长空间良好，所属行业不属于创业板上市推荐行业负面清单。因此，公司符合《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》中创业板定位的规定。

问题 4：关于授权经销资质

审核问询回复显示，发行人拥有 IBM、Oracle、浪潮、DELL、华为、VMware 等多个原厂商的授权经销资质。其中部分涉及产品销售，部分涉及服务销售。发行人在原厂商经销体系中的地位一般为“低”“中低”，仅在浪潮的经销体系中地位列示为“中高”。

请发行人：

(1) 结合原厂商的产品、服务授权模式及分销体系，对发行人获取的资质进行补充披露，说明相关资质系针对产品销售还是服务销售，相关资质获取的门槛，是否存在仅获取产品销售资质而未包含服务销售资质的情形，如是，请补充披露发行人是否具有销售产品并提供安装调试、后续运维等服务的资格；

(2) 结合原厂商经销商的个数、发行人在经销商评价体系中的排名等，具体披露

在原厂商经销商体系中地位“低”“中”“高”的含义，发行人一般为“低”或“中低”是否会导致发行人在业务获取、业务权限等方面受到限制或是缺乏核心竞争能力。

请保荐人发表明确意见。

【回复】

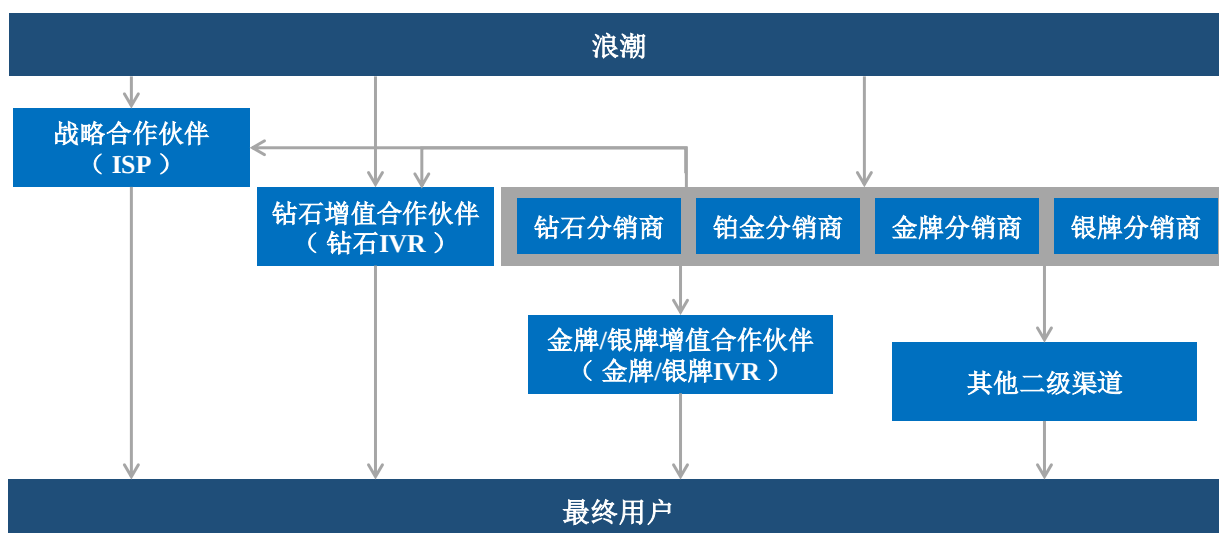
一、结合原厂商的产品、服务授权模式及分销体系，对发行人获取的资质进行补充披露，说明相关资质系针对产品销售还是服务销售，相关资质获取的门槛，是否存在仅获取产品销售资质而未包含服务销售资质的情形，如是，请补充披露发行人是否具有销售产品并提供安装调试、后续运维等服务的资格

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、发行人采购情况和主要供应商”之“（四）公司与原厂商的合作情况”中补充披露了以下内容：

（一）原厂商产品、服务授权模式及分销体系

原厂商通常会结合自身产品线、市场等因素建立授权模式及分销体系，通过分销体系中的分销商，增加市场覆盖。原厂商会根据与分销商合作的深度、分销商在分销渠道中的作用等因素，设定注册资本、人员资质、业绩考核等门槛将分销商划分为多个层级，以 IBM 为例，其经销商层级分为成员、银级、金级、白金级等四级。原厂商授权的不同层级会影响分销商价格折扣、培训、技术、营销等权益支持，部分原厂商规定仅高层级分销商能直接向原厂商下单采购，而低层级分销商通过总代理商等高层级分销商向原厂商下单采购。低层级分销商若达到更高级别业绩考核等门槛可申请升级相关授权层级。

以浪潮为例，其授权模式及分销体系具体如下：



浪潮授权模式及分销体系包括增值渠道和分销渠道两类，增值渠道为战略合作伙伴（ISP）、钻石增值合作伙伴（钻石 IVR）、金牌增值合作伙伴（金牌 IVR）、银牌增值合作伙伴（银牌 IVR）四个级别。其中 ISP、钻石 IVR 可以向浪潮直接下单，也可以通过分销商下单；金牌 IVR、银牌 IVR 只能通过分销商下单。

（二）公司授权经销资质及其他合作资质

公司主要授权经销资质及其他合作资质具体情况如下：

原厂商名称	证书/协议名称	授权资质/内容/范围级别	有效期	年度目标销售额	针对产品销售或服务销售	获取门槛
IBM	-	IBM 银级业务合作伙伴	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	-	产品及服务销售	1 项能力认证
	IBM Businesses Partner Agreement (编号: SP6588WFV)	授权发行人向经销商购买原厂软硬件并卖给最终用户	2020 年 2 月 24 日至 2022 年 2 月 24 日	-	产品销售	提供营业执照、财务报表等资料，由 IBM 评估
	IBM Businesses Partner Agreement (编号: CNGFHQHU6C)	授权发行人向 IBM 购买原厂服务并卖给最终用户	2018 年 5 月 17 日至 2023 年 5 月 17 日	-	服务销售	
	Gars Reseller	授权发行人	2016 年 4 月	-	产品销售	

原厂商名称	证书/协议名称	授权资质/内容/范围级别	有效期	年度目标销售额	针对产品销售或服务销售	获取门槛
	Master Agreement	向 IBM 采购官方认证再制造设备并出售给最终用户	6 日签订，未规定失效日期			
Oracle	-	the level of Oracle PartnerNetwork OPN Member Level	2021 年 2 月 20 日至 2022 年 2 月 19 日	-	产品及服务销售	OPN Member 年费 3,411.00 元 ;SELL TRACK 年费 20,466.00 元 ; LICENSE&HARDWARE TRACK 年费 20,466.00 元
	ORACLE 合作伙伴网络主分销协议	授予发行人分销权利	2018 年 10 月 31 日至 2022 年 10 月 30 日	-	产品及服务销售	提供营业执照、财务报表等资料，由 Oracle 评估；成为 OPN Member
浪潮	授权书	浪潮硬件产品钻石增值合作伙伴	2020 年 4 月 1 日至 2022 年 4 月 30 日	1,000.00 万元	产品销售	配备至少 4 名销售人员、3 名售前人员、1 名商务人员；相关人员参加且通过浪潮组织的认证考试
DELL	DELL Technologies PLATINUM PARTNER	DELL TECHNOLOGIES 合作伙伴计划白金解决方案提供商	2021 年 2 月至 2022 年 1 月	300.00 万美元，其中服务销售额不低于 36.00 万美元	产品及服务销售	最低培训要求：2 种能力（任意产品组合能力、解决方案能力和/或服务能力的组合）；配备销售人员、系统工程师、技术架构师、市场人员各 1 名
华为	认证证书	金牌经销商	2021 年 2 月 1 日至 2022 年 1 月 31 日	1,000.00 万元	产品销售	注册资金：100.00 万元；满足销售人员、工程师等人员要求
	-	华为云精英服务商	2021 年 1 月 31 日至 2022 年 2 月 1 日	10.00 万元	产品及服务销售	注册资金：10.00 万元；付费云客户数：3；其他背景要求：独立软件开发商（ISV）、ICT 系统集成商或园

原厂商名称	证书/协议名称	授权资质/内容/范围级别	有效期	年度目标销售额	针对产品销售或服务销售	获取门槛
						区运营商等
	Huawei Enterprise Channel Partner Program	IT（存储&计算）认证服务商	2020年1月9日至2022年1月9日	-	服务销售，为第三方运维服务能力认证，非原厂服务销售资质	已获得设备销售授权；满足存储、计算、销售等人员要求；满足服务热线等组织要求； 具有 过往项目管理实施 经验
VMware	VMware Partner Network Recognises	Advanced Partner	2021年1月1日至2022年10月29日	5.00万积分	产品及服务销售	1项解决方案能力认证
H3C	合作伙伴认证证书	认证代理商	2021年1月1日至2021年12月31日	-	产品及服务销售	注册资金：50.00万元以上
浪商	-	钻石牌会员	2021年4月1日至2022年3月31日	3,000.00万元	产品销售	至少3个产品销售认证；至少3个产品技术认证
联想	联想企业科技集团合作伙伴证书	客户经销商	2021年4月1日至2022年3月31日	-	产品及服务销售	提供资产、场所、人员、财务等状况，供联想评估资信情况
BMC	-	Professional Tier	2020年7月1日至2022年6月30日	-	产品及服务销售	合规审查并签署协议、 认证专业人员2名

由上表可见，公司主要授权经销资质及其他合作资质中仅浪潮、华为、浪商仅获取产品销售资质而未包含服务销售资质，鉴于：第一，浪潮、华为、浪商针对原厂运行维护服务销售未单独制定授权体系及进行渠道认证，公司销售前述厂商原厂运行维护服务无需取得相关授权；第二，公司提供第三方运行维护服务均无需取得原厂授权或认证。因此，公司具有销售产品并提供安装调试、后续运维等服务的资格。

二、结合原厂商经销商的个数、发行人在经销商评价体系中的排名等，具体披露在原厂商经销商体系中地位“低”“中”“高”的含义，发行人一般为“低”或“中低”是否会导致发行人在业务获取、业务权限等方面受到限制或是缺乏核心竞争能力

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、发行人采购情况和主要供应商”之“（四）公司与原厂商的合作情况”中补充披露了以下内容：

公司主要合作的 IBM、Oracle、浪潮、DELL、华为、VMware、HP、H3C、浪潮、联想等原厂商均为国际、国内知名的大型 IT 厂商，其通常会结合自身产品线、市场等因素建立授权模式及分销体系，主要通过数量众多的分销商向最终用户销售软硬件产品及服务。公司主要合作的原厂商未通过官方网站等渠道公开披露经销商具体个数及排名情况。公司在原厂商经销商体系中地位“低”“中”“高”主要依据公司所获授权级别及原厂商授权层级确定，以 IBM 为例，其经销商层级分为成员、银级、金级、白金级等四级，公司为 IBM 银级业务合作伙伴，故在 IBM 经销商体系中地位为中低。

公司在原厂商经销商体系中地位一般为“低”或“中低”不会导致公司在业务获取、业务权限等方面受到限制或是缺乏核心竞争能力，具体原因如下：

第一，公司原厂商授权资质级别符合公司业务发展现状。公司具备服务器、存储设备、网络设备、操作系统、数据库、中间件和开源软件等多品牌、跨平台的一站式综合服务能力，公司销售原厂软硬件产品及原厂运行维护服务具备多品牌特征，不依赖于单一原厂商。公司现有人员配置、单一品牌销售情况等与原厂商授权资质级别相匹配，符合公司业务发展现状。

第二，公司在原厂商经销商体系级别仅影响价格折扣、培训、技术、营销等权益支持，不会影响公司正常业务开展，公司均能够正常向供应商采购相关产品及服务。

第三，公司在项目获取过程中，客户更为看重综合服务能力、技术实力、项目经验等，原厂商授权经销资质级别仅是客户考虑因素之一，公司目前原厂商授权经销资质级别均能满足客户需求。具体来看，对于第三方运行维护服务来说，公司提供该服务无需取得原厂商授权，故公司在原厂商经销商体系中地位不会影响公司开展该业务；对于原厂运行维护服务来说，公司深入理解客户 IT 基础架构和原厂服务体系，因此客户倾向于通过公司采购原厂运行维护服务，降低管理成本、提高运营效率、提升满意度；对于

原厂软硬件产品来说，公司熟悉客户 IT 环境、架构特征、业务需求、管理流程等，同时充分了解各种类型、品牌的软硬件产品的性能指标、技术特征，因此客户倾向于选择公司为其定制 IT 基础架构建设方案并快速实施。未来公司会根据业务发展需要提升相关产品技术应用能力及技术支持能力、组织相关人员通过原厂商各种专业认证、扩大原厂产品及服务销售规模从而升级现有供应商授权资质。

第四，公司与主要合作的原厂商是相互依存、互利共赢的关系，已经建立了长期、稳定的合作关系，不存在被替代或依赖于原厂商的情形。公司曾获得 Oracle “FY18 Database PARTNER OF THE YEAR”、Oracle University“Service Excellence Award Winner Asia Pacific 2019”、IBM 全球资产续用服务部“年度销售冠军”等各类荣誉。

三、请保荐人发表明确意见

（一）核查过程

保荐机构核查过程如下：

- 1、查阅发行人授权经销资质及其他合作资质；
- 2、通过查阅主要合作的原厂商的官方网站或渠道政策文件等，了解发行人主要合作的原厂商的经销、授权、合作体系等；
- 3、访谈发行人相关管理层，了解发行人与原厂商的合作背景、合作历史、合作模式，原厂商授权资质级别对发行人业务获取、业务权限等方面的影响。

（二）核查结论

经核查，保荐机构认为：

1、发行人主要授权经销资质及其他合作资质中仅浪潮、华为、浪商仅获取产品销售资质而未包含服务销售资质，鉴于：第一，浪潮、华为、浪商针对原厂运行维护服务销售未单独制定授权体系及进行渠道认证，发行人销售前述厂商原厂运行维护服务无需取得相关授权；第二，发行人提供第三方运行维护服务均无需取得原厂商授权或认证。因此，发行人具有销售产品并提供安装调试、后续运维等服务的资格。

2、鉴于发行人原厂商授权资质级别符合发行人业务发展现状，发行人具有强大的综合服务能力、雄厚的技术及创新实力、丰富的项目经验等，发行人在原厂商经销商

体系中地位一般为“低”或“中低”不会导致发行人在业务获取、业务权限等方面受到限制或是缺乏核心竞争能力。未来公司会根据业务发展需要提升相关产品技术应用能力及技术支持能力、组织相关人员通过原厂商各种专业认证、扩大原厂产品及服务销售规模从而升级现有供应商授权资质。

问题 5：关于原厂软硬件产品销售

根据审核问询回复：

（1）报告期内，发行人合同数量众多，发行人与不同客户、不同供应商结算条款、结算周期具有一定差异，因此发行人原厂软硬件产品业务垫资周期及垫资比例区间范围较大，垫资周期一般为 1-6 个月，垫资比例一般为 10%-70%。

（2）公司原厂软硬件产品业务的销售渠道主要为直销，存在部分通过其他第三方 IT 基础架构集成商销售的情况，不存在线上渠道或线下实体门店等。

请发行人：

（1）结合发行人的业务模式、合同条款、商品风险或控制权转移时点等补充披露发行人的原厂软硬件产品销售业务应当确认商品销售收入还是代理服务收入，设备销售按照总额法还是净额法确认收入，是否按照合同的不同约定存在不同的收入确认方法；

（2）补充披露报告期内发行人拥有的全部品牌商的信用额度及变化情况，品牌厂商给予发行人额度的主要考虑因素，报告期内相关信用额度调整的原因；发行人给予下游客户的信用额度、信用期限是否与品牌商给予发行人的信用额度、信用期限存在较大差异，下游客户是否因为该差异原因而未选择直接向品牌商采购；

（3）补充披露报告期内发行人垫付的资金情况，并结合发行人的资金垫付情况、资金周转等情况详细分析是否与发行人的各品牌设备销售收入相匹配；

（4）补充披露原厂软硬件产品直销、通过其他第三方 IT 基础架构集成商销售等销售模式的金额及占比，涉及产品安装调试的，请补充披露产品安装调试等服务的提供方系原厂商还是发行人，如为原厂商，请进一步披露产品的收入确认是否依赖于原厂商的安装调试进度及其合理性，是否存在因安装调试无法完成要求而出现退货的情

形。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【回复】

一、结合发行人的业务模式、合同条款、商品风险或控制权转移时点等补充披露发行人的原厂软硬件产品销售业务应当确认商品销售收入还是代理服务收入，设备销售按照总额法还是净额法确认收入，是否按照合同的不同约定存在不同的收入确认方法

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（一）收入确认原则和计量方法”中补充披露了以下内容：

（一）发行人原厂软硬件产品业务模式

1、原厂软硬件产品销售业务模式

对于原厂软硬件产品，发行人根据客户需要向客户 IT 数据中心销售国内外原厂商的各种软硬件产品并收取费用。公司主要以参与客户公开招标、邀请招标、竞争性谈判等方式获取销售合同。公司通过招投标公示信息、销售团队主动接洽、客户主动咨询、投标邀请等多种渠道获取项目信息，其后为客户有针对性地提出解决方案和商务报价，经过客户严格评选后确定合作关系并签订合同。

原厂软硬件产品业务公司核心竞争力为：第一，公司具有丰富的客户资源，熟悉客户 IT 环境、架构特征、业务需求、管理流程等，在客户提出需求时，凭借自身全平台的集成支持能力、快速定制化的集成实施能力和完备综合的集成保障能力，为其定制 IT 基础架构建设方案并快速实施；第二，公司深耕行业多年，积累了丰富的服务经验和最佳实践，充分了解各种类型、品牌的软硬件产品的性能指标、技术特征等；第三，基于客户储备与业务协同的目的，公司有条件地开展原厂软硬件产品业务，相较于原厂商，公司更加具有灵活性，能够提升客户满意度。

2、原厂软硬件产品采购业务模式

发行人采取“以销定采”的方式，根据销售项目向原厂商或原厂分销商采购软硬件产品。公司建立、维护供应商资源库，对合格供应商实施动态管理，与供应商接洽、询

价、谈判、签署采购合同，并监督采购合同的履行；技术部门负责审核和评估采购合同中产品规格配置及技术方案；财务部负责审核采购合同的财务可行性、付款及核算相关工作；管理层根据授权进行审批。公司具有 IBM、Oracle、浪潮、DELL、华为、VMware、H3C、浪商、联想、BMC 等多家知名 IT 原厂软硬件供应商的授权经销资质及其他合作资质。

结合公司原厂软硬件产品业务模式来看，首先，公司在开展原厂软硬件产品销售业务时会根据客户需求及其 IT 运行环境有针对性地提出解决方案并快速实施，而非进行简单的产品代销；其次，公司销售原厂软硬件产品具有独立定价权，公司向客户提供出解决方案和商务报价，经过客户严格评选后确定合作关系并签订合同，同时公司根据销售项目向原厂商或原厂分销商采购软硬件产品，与供应商接洽、询价、谈判、签署采购合同，公司销售价格不受原厂商或原厂分销商限制。

（二）发行人购销合同主要条款对比

合同主要条款	销售合同	采购合同
销售及采购内容条款	软硬件产品销售及服务，服务内容一般包括方案设计实施、设备或系统安装调试、应用或数据迁移、系统优化、试运行调试等	软硬件产品销售，部分硬件产品合同由原厂提供安装调试服务条款
产品交付条款	产品交付一般包括到货验收和安装调试验收，部分合同约定经过一定时间试运行后进行最终验收	产品交付一般为到货验收，部分合同约定由买方自提
结算条款	通常根据合同约定在合同生效后、到货验收后、安装调试验收完成后、试运行阶段结束、最终验收完成、产品质保期满后等几个节点按约定进度进行付款	通常在合同签订或到货后一定时间内一次性付款
质量及退货条款	一般规定质量达不到合同约定技术指标或未通过终验的，甲方有权解除合同，乙方赔偿甲方全部损失	一般约定到货 3 日内货物验收，货物验收后乙方不再承担产品质量问题；部分合同约定为定制产品，不能退货；部分合同约定乙方向原厂商下定单后，不能退货。原厂 IBM 不承担数据的丢失和损失，特殊的、附带的、惩罚性或间接的损害赔偿。原厂 Oracle 不保证程序或远程软件服务完全无差错或不中断运行或 Oracle 将纠正所有的程序或远程软件服务差错

合同主要条款	销售合同	采购合同
违约条款	延迟交货每天支付合同金额或延迟交货金额一定比例的违约金，延迟一定期间以上，甲方有权解除合同，乙方赔偿甲方全部损失。延迟每天违约金比例高于对应采购合同约定延迟交货违约金比例	延迟交货每天支付合同金额或延迟交货金额一定比例的违约金，但由于原厂商的原因造成的延迟交货乙方不承担责任

注：以上合同条款摘录于公司报告期内各期前五大原厂软硬件销售合同及其对应的主要采购合同

结合公司原厂软硬件产品购销合同主要条款对比情况来看，公司销售合同与采购合同在产品服务内容、产品交付、结算条款、质量及退货条款、违约条款等权利义务关系方面存在明显不同，公司对客户承担了更多的义务和风险。在商品风险和控制权转移方面，供应商在交货验收后将软硬件产品的风险和控制权转移至公司，而公司需要在完成软硬件产品的安装调试、应用或数据迁移、试运行后的终验等全部验收流程后才将软硬件产品的风险和控制权转移至客户。

（三）发行人的原厂软硬件产品销售业务应当确认商品销售收入还是代理服务收入，设备销售按照总额法还是净额法确认收入，是否按照合同的不同约定存在不同的收入确认方法

根据企业会计准则规定：“企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，企业不应仅局限于合同的法律形式，而应当综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括：1、企业承担向客户转让商品的主要责任；2、企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险；3、企业有权自主决定所交易商品的价格；4、其他相关事实和情况”。结合公司原厂软硬件产品销售业务来看，具体情况如下：

会计准则	公司业务模式、合同条款、商品风险或控制权转移
企业承担向客户转让商品的主要责任	公司需要根据客户需求及 IT 运行环境有针对性地提出解决方案并快速实施，结合合同条款来看，公司对客户承担了更多的义务和风险
企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险	供应商在交货验收后将软硬件的风险和控制权转移至公司，而公司需要在完成软硬件产品的安装调试、应用或数据迁移、试运行后的终验等全部验收流程后才将软硬件产品的风险和控制权转移至客户。公司承担了软硬件质量及未通过终验的退货及赔偿义务，

会计准则	公司业务模式、合同条款、商品风险或控制权转移
	而供应商仅承担到货验收发现的产品质量风险
企业有权自主决定所交易商品的价格	公司销售原厂软硬件产品具有独立定价权，公司向客户提供出解决方案和商务报价，经过客户严格评选后确定合作关系并签订合同，同时公司根据销售项目向原厂商或原厂分销商采购软硬件产品，与供应商接洽、询价、谈判、签署采购合同，公司销售价格不受原厂商或原厂分销商限制
其他相关事实和情况	公司承担了延迟交货的违约风险且比采购合同中供应商延迟交货的违约风险更高

综上所述，公司原厂软硬件产品销售在向客户转让商品前拥有对该商品的控制权，应当确认商品销售收入，按总额法确认收入，且不存在根据合同约定应按净额法确认收入的情形。

二、补充披露报告期内发行人拥有的全部品牌商的信用额度及变化情况，品牌厂商给予发行人额度的主要考虑因素，报告期内相关信用额度调整的原因；发行人给予下游客户的信用额度、信用期限是否与品牌商给予发行人的信用额度、信用期限存在较大差异，下游客户是否因为该差异原因而未选择直接向品牌商采购

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、发行人采购情况和主要供应商”之“（四）公司与原厂商的合作情况”中补充披露了以下内容：

公司在开展原厂软硬件产品销售业务过程中，合作的品牌厂商未明确授予公司固定的信用额度，不涉及信用额度调整的情形，公司与其签订具体采购合同时会根据采购内容、金额、交货期等约定具体付款条款。报告期内，公司原厂软硬件销售涉及的主要品牌供应商信用政策情况如下：

品牌	供应商名称	信用政策
IBM	国际商业机器公司	合同签订后、提货后 30-90 内支付全款
	上海元亿国际贸易有限公司	合同签订后 3-30 日内、提货前或收到交货通知后 2 日内提供合同全款的 30-45 日延期支票
	北京元亿科技服务有限公司	合同签订后、提货前或收到发货通知后提供合同全款的 30-60 日延期支票
Oracle	甲骨文（中国）软件系统有限公司	公司收到付款通知后 30 日内付款
	神州数码（中国）有限公司	合同签订后 3-10 日内提供合同全款的自发货之日或合同生效之日起 30-90 日延期支票；

品牌	供应商名称	信用政策
		合同生效 3 日内支付全款
	四川长虹佳华信息产品有限责任公司	合同签订后提供合同全款的 30-60 日的延期支票
浪潮	浪潮电子信息产业股份有限公司	发货前一次性付清全款
	中铁信息计算机工程有限责任公司	向原厂商下单并付款前交付 90 日内到期的银行承兑汇票
	云南南天电子信息产业股份有限公司	发货前一次性付清全款；发货前提供 90 日内到期的银行承兑汇票
DELL	戴尔（中国）有限公司	发货前一次性付清全款
	上海兴容信息技术有限公司	合同签订之日起 5 日内一次性付清全款
华为	中建材信息技术股份有限公司	到货后 60-90 日内一次性付清全款
	福州中海信息技术有限公司	发货前、到货后 60 日内一次性付清全款；最终用户验收合格后 5 日内一次性付清全款
	佳杰科技（中国）有限公司	发货后、到货后 60 日-90 日内支付全款
	联强国际贸易（中国）有限公司	合同签订后、发货前、发货后 60 日内支付全款
VMware	神州数码集团股份有限公司	合同签订之日起 45-60 日内一次性付清全款
	佳杰科技（中国）有限公司	合同签订、发货前或交货后 30-60 日内一次性付清全款
HP	佳杰科技（中国）有限公司	到货后 30-45 日内一次性付清全款
	北京北宇电通通信技术有限公司	到货后 40 日支付全款
H3C	紫光数码（苏州）集团有限公司	发货前、发货后、到货后 30-89 天内付清
	佳杰科技（中国）有限公司	到货后 30-45 日内一次性付清全款
浪商	北京元亿科技服务有限公司	收到发货通知日起提供合同全款的 30-45 日的延期支票或指定到期日的银行承兑汇票
	上海元亿国际贸易有限公司	到货后提供 30 日的延期支票
联想	上海锋圣信息技术有限公司	到货后 30-60 日内一次性付清全款
	神州数码（中国）有限公司	发货前交付自发货之日 30 日内到期的支票
BMC	博思软件（中国）有限公司	合同签订后即付款
Brocade	四川长虹佳华信息产品有限责任公司	到货后 30-45 日内一次性付清全款
HDS	神州数码（中国）有限公司	发货前提供 30 天延期支票
青云	北京青云科技股份有限公司	合同签订后 5-10 日内支付全款
	北京中科盈智科技有限公司	合同签订后 2 个工作日内支付 80%，合同签订后 4 个月之前支付剩余 20%；合同签订后 5 个工作日内交付 30 日内到期的支票

注：供应商信用政策系公司与该供应商或受其控制的企业签署的主要合同付款条款

公司在开展原厂软硬件产品销售业务过程中，未对客户制定固定的信用额度，公司客户以金融、电信、交通运输等行业的大型国有企业以及政府部门为主，具有较高信用资质。同时，公司在进行销售合同审批时，对于信用资质不高或未合作过的客户，公司会严格审核合同中的付款条款，以保护公司利益。报告期内，公司原厂软硬件产品销售业务主要客户信用政策情况如下：

序号	客户名称	信用政策
1	交通银行股份有限公司	货物运抵并经客户出具收货确认后 5-22 个工作日内支付 70%-95%，产品安装调试验收合格后 5-22 个工作日内支付 5%-30%
2	中国银行股份有限公司	设备到货并验收合格后 10 个工作日内支付 50%-60%，设备安装调试并验收合格后 10 个工作日内支付 35%-40%，质保金 0%-5%；设备验收合格后 10-20 个工作日内支付 95%-97%，质保金 3%-5%；全部货物到货验收合格后 20-30 个工作日内一次性支付
3	中国银联股份有限公司	合同签订后 10 个工作日内支付 30%，验收合格后 10 个工作日内支付 65%，收到履约保函后 10 个工作日内支付 5%
4	中国农业银行股份有限公司	产品稳定运行并经客户验收考核合格后一次性支付合同价款
5	中国人民银行	客户出具《设备到货验收合格单》后 10-20 个工作日内支付 30%，出具《初步验收合格单》后 10-20 个工作日内支付 40%，出具《最终验收合格单》后 10-20 个工作日内支付 30%
6	兴业银行股份有限公司	验收合格后 10 个工作日公司开具付款凭证，40 个工作日内客户一次性支付；产品验收合格后 30 个工作日内一次性支付；合同签订后 30 日内一次性付款
7	中国信达资产管理股份有限公司	合同签订后 10 个工作日内支付 50%，设备到货后 7 日内支付 20%，客户验收合格后 7 日内支付 25%，设备验收后 1 年支付 5%
8	东莞银行股份有限公司	到货并验收合格后 10 个工作日内甲方支付 95%，货物验收合格三个月后 10 个工作日内甲方支付 5%
9	江苏省农村信用社联合社	安装调试验收合格且无产品质量或售后服务异议后支付 90%，投入使用 12 个月且无产品质量或售后服务异议后支付 10%

序号	客户名称	信用政策
10	中国保险保障基金有限责任公司	到货验收且出具原厂授权文件及质保承诺函后 20 个工作日内支付 70%，最终验收并提供银行独立保函及保证金后 20 个工作日内支付 30%；合同签订后 20 个工作日内支付 30%，安装调试并稳定运行 3 个月之后支付 60%，稳定运行 1 年之后支付剩余 10%
11	中央国债登记结算有限责任公司	协议项下订单生效且收到发票后 20 个工作日内支付 30%，产品初验合格且收到发票后 20 个工作日内支付 60%，产品正常运行 3 个月终验合格且收到发票后 20 个工作日内支付 10%
12	云南南天电子信息产业股份有限公司	确认收货后提供 3 个月后到期的商业承兑汇票
13	广州农村商业银行股份有限公司	产品到货验收合格且收到发票后 30 个工作日内支付 45%，产品试运行结束终验合格且收到发票后 30 个工作日内支付 50%，质保金 5%

结合上述情况来看，公司对供应商采购合同一般为到货验收，且较多合同约定在合同签订后、发货前或发货后约定时间内需全额支付相应合同款项；而公司对客户销售合同通常根据合同约定在合同生效后、到货验收后、安装调试验收完成后、试运行阶段结束、最终验收完成、产品质保期满后等几个节点按约定进度进行付款。总体来说，公司对供应商采购合同与对客户销售合同相比，公司客户验收流程较长，付款政策较为灵活、宽松，该差异是公司下游客户未选择直接向品牌商采购的原因之一。

三、补充披露报告期内发行人垫付的资金情况，并结合发行人的资金垫付情况、资金周转等情况详细分析是否与发行人的各品牌设备销售收入相匹配

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务及其变化情况”之“（二）发行人主要产品或服务”之“2、原厂软硬件产品”中补充披露了以下内容：

报告期内，公司原厂软硬件产品销售业务涉及产品品牌丰富，包括 IBM、Oracle、浪潮等，每一品牌涉及供应商也较多，包括原厂商及多家原厂分销商，且公司与每个供应商签署的采购合同信用政策不完全一致，会结合具体采购内容、采购金额等在合同中具体约定；同时，报告期内，公司原厂软硬件产品业务确认收入的订单数量在 1,100 个以上，涉及客户约 430 个，公司与每个客户签署销售合同信用政策亦不完全一致，需根

据具体销售合同进行约定，且涉及客户同一订单存在多个品牌产品销售的情况，因此，公司无法详细统计各品牌产品销售资金垫付情况。公司以原厂软硬件产品销售业务整体营运资金周转率测算公司该业务资金垫付情况，具体如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
原厂软硬件产品收入	28,581.42	24,365.19	27,770.67	24,045.60
营运资金周转率	7.11	5.72	3.82	3.41
需垫付资金	4,022.18	4,259.02	7,276.27	7,042.83

报告期内，公司原厂软硬件产品销售业务营运资金周转率分别为 3.41、3.82、5.72 和 **7.11**。其中，2018 年度、2019 年度，公司营运资金周转率较为接近；2020 年度，公司营运资金周转率上升，主要是由于公司当期合作的个别供应商付款政策较为宽松且采购金额较高，如公司 2020 年第七大供应商广州嘉磊元新信息科技有限公司，公司当期对其采购金额为 1,946.73 万元，较 2019 年度增加 1,842.90 万元，主要系公司因“广州农商行 2020 年数据中心灾备主机及配套资源优化扩容项目”向其采购 EMC 存储设备产品，付款条件为公司收到客户款项后向其支付；**2021 年 1-6 月，公司营运资金周转率较 2020 年末有所上升，主要是由于公司 2020 年度签署的个别金额较高的订单在本期完成最终验收确认收入且大部分合同款项均已收回，使得占用公司资金减少，如公司 2021 年 1-6 月原厂软硬件产品前五大项目中，于 2020 年已发货至客户而在本期完成最终验收的项目收入为 9,566.10 万元，占当期原厂软硬件产品收入的比例为 33.47%，对应销售合同合计收取款项已达到 90%以上。**

结合原厂软硬件产品收入情况来看，由于公司作为非上市公司，流动资金相对有限，债务融资成本相对偏高，因此公司在开展原厂软硬件产品业务时，会综合考虑客户资质、合同规模、利润率水平、付款条件与自身资金状况等因素，有条件地开展原厂软硬件产品业务，当营运资金周转率较高时，公司承接原厂软硬件产品业务也较多，其收入也随之提高。2020 年度，公司营运资金周转率较高，原厂软硬件产品收入却有所下降，主要是由于个别销售金额较高的订单客户验收流程较长使得当期未确认收入所致，如公司 2020 年 8 月与中央国债登记结算有限责任公司签署的小型机销售合同，合同金额为 5,835.33 万元，根据合同约定设备安装调试初验合格之后运行满 3 个月后进行终验，截至期末该项目尚未完成最终验收，因此未确认收入。截至 2020 年末，公司原厂软硬件

产品在手订单金额为 26,300.54 万元，同比增加 132.05%。

公司原厂软硬件产品业务资金垫付情况受营业收入和营运资金周转率影响，2018 年度、2019 年度，公司垫付资金相当；2020 年度、2021 年 1-6 月，公司营运资金周转率上升，使得公司垫付资金减少。

综上所述，公司原厂软硬件产品销售业务营运资金周转率、资金垫付情况与收入变动相匹配。

四、补充披露原厂软硬件产品直销、通过其他第三方 IT 基础架构集成商销售等销售模式的金额及占比，涉及产品安装调试的，请补充披露产品安装调试等服务的提供方系原厂商还是发行人，如为原厂商，请进一步披露产品的收入确认是否依赖于原厂商的安装调试进度及其合理性，是否存在因安装调试无法完成要求而出现退货的情形

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务及其变化情况”之“（二）发行人主要产品或服务”之“2、原厂软硬件产品”中补充披露了以下内容：

（一）原厂软硬件产品销售模式

按销售模式分类，公司原厂软硬件产品收入的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直销	25,967.03	90.85%	23,341.73	95.80%	26,948.86	97.04%	23,421.93	97.41%
其他第三方渠道销售	2,614.39	9.15%	1,023.46	4.20%	821.81	2.96%	623.68	2.59%
合计	28,581.42	100.00%	24,365.19	100.00%	27,770.67	100.00%	24,045.60	100.00%

报告期内，公司原厂软硬件产品销售以直销模式为主，各期直销模式收入占比分别为 97.41%、97.04%、95.80%和 90.85%。

报告期内，公司对其他第三方 IT 基础架构集成商主要销售情况如下：

2021 年 1-6 月				
序号	客户名称	主要销售内容	销售金额 (万元)	占比
1	云南南天电子信息产业股份有限公司	QingCloud 全栈云	2,533.06	96.89%
2	中国电子系统技术有限公司	宝兰德中间件软件	46.02	1.76%
3	安徽凯维进出口有限公司	硬件设备配件	35.31	1.35%
合计		-	2,614.39	100.00%
2020 年度				
序号	客户名称	主要销售内容	销售金额 (万元)	占比
1	上海志鑫信息技术有限公司	IBM 官方认证再制造设备	451.33	44.10%
2	上海长城电子信息网络有限公司	达梦数据库软件	183.63	17.94%
3	四川长虹佳华信息产品有限责任公司	Oracle 软件	82.94	8.10%
4	江西金卓科技有限公司	达梦数据库软件	79.65	7.78%
5	北京中科金财科技股份有限公司	爱数备份存储柜	62.83	6.14%
合计		-	860.38	84.07%
2019 年度				
序号	客户名称	主要销售内容	销售金额 (万元)	占比
1	广州正维电子科技有限公司	IBM 官方认证再制造设备	327.59	39.86%
2	北京东方捷通科技发展有限公司	Veritas 软件及硬件	203.02	24.70%
3	亚联（天津）信息技术有限责任公司	Oracle 软件	137.96	16.79%
4	云南南天电子信息产业股份有限公司	BMC 软件	43.97	5.35%
5	慧镭电子系统工程股份有限公司	硬件设备配件	37.93	4.62%
合计		-	750.47	91.32%
2018 年度				
序号	客户名称	主要销售内容	销售金额 (万元)	占比
1	深圳创想世纪网络技术有限公司	IBM 官方认证再制造设备	149.67	24.00%
2	东软集团股份有限公司	BMC 软件	136.75	21.93%
3	中科软科技股份有限公司	Oracle 软件	117.24	18.80%
4	上海润谦实业有限公司	硬件设备配件	54.70	8.77%
5	北京亿安信通科技有限公司	达梦数据库软件	43.10	6.91%
合计		-	501.46	80.40%

公司通过其他第三方 IT 基础架构集成商销售产品主要是由于以下原因：第一，公

司在国内较早开展 IBM 官方认证再制造设备销售业务且具有一定的市场优势，公司曾获得 IBM 全球资产续用服务部“年度销售冠军”，在设备采购价格和运维服务能力方面具有一定竞争优势，未取得 IBM 官方认证再制造设备代理资质以及无相关产品运维服务能力的第三方渠道商会优先选择向公司采购；第二，公司与 Oracle 建立了良好的合作关系，曾获得 Oracle “FY18 Database PARTNER OF THE YEAR”、Oracle University “Service Excellence Award Winner Asia Pacific 2019” 等荣誉，具有一定竞争优势，未取得 Oracle 产品代理资质的中小第三方渠道商会选择向公司采购，如亚联（天津）信息技术有限责任公司；第三，凭借公司在金融、电信等行业领域的客户资源优势，公司于 2018 年与武汉达梦数据库有限公司达成战略合作，助力国产数据库软件的推广，公司向其批量采购一批达梦数据库软件产品，具有一定价格优势，个别第三方渠道商采购金额较低，基于价格等因素考虑会选择向公司采购，如上海长城电子信息网络有限公司；**第四，公司为青云产品金牌分销商，具有较强竞争优势，云南南天电子信息产业股份有限公司因其客户项目向公司采购 QingCloud 全栈云软件产品；**第五，在公司有备货的情况下，个别第三方渠道商因偶发性需求会向公司采购数量较低的软硬件产品及配件。

（二）原厂软硬件产品安装调试情况

根据公司与客户签订的销售合同，由公司承担产品安装调试的主要责任并提供安装调试所需辅助材料，部分合同也会约定原厂设备需要由原厂商提供安装服务，即根据销售合同条款，原厂软硬件销售既存在公司安装调试，又存在根据客户要求公司委托原厂安装调试的情形。销售合同一般会约定软硬件产品的安装调试时间，安装调试过程一般较短。产品收入确认主要受合同约定试运行期间、客户机房环境是否达到安装条件、客户验收时间安排等因素影响，不会对原厂商的安装调试进度产生依赖。报告期内，公司不存在因安装调试无法完成要求而出现退货的情形。

五、请保荐人、申报会计师发表明确意见

（一）核查过程

保荐机构、申报会计师核查过程如下：

- 1、访谈发行人销售、采购人员，了解发行人原厂软硬件产品销售的业务模式；

2、查阅发行人原厂软硬件产品销售业务的主要销售合同以及对应的采购合同，对比销售合同和采购合同的购买内容、结算与付款条款、产品交付条款、违约条款等关键合同条款；

3、对比分析发行人原厂软硬件产品销售业务的主要客户和供应商信用政策差异；

4、取得发行人报告期各期末往来明细，计算原厂软硬件产品业务营运资金周转率和垫付资金金额，并分析与公司原厂软硬件产品业务收入的匹配性；

5、访谈发行人业务人员，了解原厂软硬件销售安装调试流程。

（二）核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

1、发行人原厂软硬件产品销售在向客户转让商品前拥有对该商品的控制权，应当确认商品销售收入，按总额法确认收入，且不存在根据合同约定应按净额法确认收入的情形。

2、发行人在开展原厂软硬件产品销售业务过程中，合作的品牌厂商未明确授予公司固定的信用额度，不涉及信用额度调整的情形，公司与其签订具体采购合同时会根据采购内容、金额、交货期等约定具体付款条款。公司对供应商采购合同与对客户销售合同相比，公司客户验收流程较长，付款政策较为灵活、宽松，该差异是公司下游客户未选择直接向品牌商采购的原因之一。

3、公司原厂软硬件产品销售业务营运资金周转率、资金垫付情况与收入变动相匹配。

4、发行人原厂软硬件产品销售以直销模式为主，通过其他第三方 IT 基础架构集成商销售原厂软硬件产品占比较低。发行人原厂软硬件产品销售既存在由公司安装调试，也存在根据客户要求公司委托原厂安装调试的情形。原厂软硬件产品的安装调试过程时间一般较短，产品收入确认主要受合同约定试运行期间、客户机房环境是否达到安装条件、客户验收时间安排等因素影响，不会对原厂商的安装调试进度产生依赖。报告期内，发行人不存在因安装调试无法完成要求而出现退货的情形。

问题 6：关于 IT 运维服务

根据申报材料及审核问询回复：

(1) 公司 IT 运行维护服务包括硬件运维服务和软件运维服务。其中，对于硬件运维服务，若合同约定了具体的运维服务设备数量及单价和服务起止期限，公司按照每台设备每月固定金额进行收费；若合同约定按照具体工程师工作量和工作内容进行结算的，公司按照固定单价和实际工作量进行收费。对于软件运维服务，若合同约定了具体服务的软件名称、范围、价格和服务起止期限，公司按照每月固定金额进行收费；若合同约定以具体工程师工作量和工作内容进行结算的，公司按照固定单价和实际工作量进行收费。公司 IT 运行维护服务存在驻场人员服务，若为固定期限固定人员数量长期驻场服务，按照合同约定的固定金额进行收费；若为某一时间段内根据客户实际需求提供的驻场服务，按照合同约定的每人每天服务单价和驻场人员实际工作量进行收费。

(2) IT 运维服务分为固定期限及明确服务金额合同、工作量结算及服务验收合同。其中，第三方运行维护服务中存在固定期限及明确服务金额合同，按时间进度确认服务收入。原厂运行维护服务以客户验收文件或在服务完成时确认收入。报告期内，第三方运行维护服务收入占 IT 运维服务收入的比例分别为 63.41%、63.08%、63.65%、69.17%。按时间进度确认的收入占 IT 运维服务收入的比例分别为 51.26%、52.01%、51.77%、59.64%。

(3) 报告期内，发行人于第四季度实现的收入占比分别为 40.70%、40.77%和 36.56%，高于行业均值。发行人说明，由于公司下游客户主要集中于金融行业特别是银行业，收入季节性更为明显。根据发行人提供的产品或服务交付验收情况，以 2019 年度与中国银行的 IT 运维服务为例，合同约定的服务期为 2019 年 1 月至 2020 年 12 月，发行人在取得 2019 年 1 月至 12 月服务验收单后于年末确认收入。

请发行人：

(1) 补充披露硬件运维服务中按每台设备每月固定金额进行收费、按工作量和工作内容进行结算固定单价的具体标准及定价依据，结算单价是否按照工作难易程度、提供服务的工程师级别等进行差异化定价，软件运维服务按每月固定金额和固定单价、

实际工作量进行收费的具体标准，IT 运维服务的岗位设置，不同岗位的收费标准情况，何种情况下需要向客户提供驻场运维人员，驻场与非驻场的业务模式在发行人业务模式中的各自占比，驻场运维每人每天服务单价的具体情况；

(2) 结合合同条款约定及业务开展模式的差异，补充披露第三方运行维护服务业务收入中以时间进度确认收入及以验收文件或结算单据确认收入的比例，第三方运维服务中较多使用固定期限及明确服务金额合同的原因，两种业务合同对应的业务模式的差异（包括但不限于驻场/非驻场、运维服务场景及服务内容的差异、客户选择不同合同类型或业务模式是否与所提供服务的难易程度或与发行人合作时间等其他因素相关等），原厂运维服务不包括以时间进度确认收入的合同的原因，并从上述角度进一步披露发行人第三方运维服务与原厂运维服务在服务采购、供应商结算、服务开展内容及提供模式等方面的差异；

(3) 结合原厂商销售内容及其服务提供模式，发行人提供的原厂/第三方运维服务与原厂商提供的相关服务在内容、组织形式、验收要求及结算周期等方面的相同点及差异，补充披露发行人客户选择采购发行人 IT 运维服务而非直接向原厂商采购相关服务的原因及合理性；

(4) 补充披露发行人与客户签署的 IT 运维服务合同的一般服务期限（包括但不限于合同期限 1 年/2 年/3 年或更长期限合同的数量、规模，合同的一般签署期限是否从年初到年末或其他不固定期间的合同等），期限较长合同（如 1 年以上的运维合同）出具服务验收单的时点，是否存在长期不出具验收或结算单据的情形及涉及金额，并以前述与中国银行的 IT 运维服务合同为例，说明该类型合同属于按时间进度确认收入的合同还是按结算单据在服务完成时确认收入的合同，于年末（12 月 31 日）到期的合同发行人是否能够于到期日前获得验收单并确认收入，是否存在未获取验收单即在当年第四季度确认收入的情形，并补充细化报告期内第四季度各月份收入确认的金额及占比，发行人第四季度收入是否集中于 12 月确认，是否均于当年获得验收或结算单据，如否，请说明发行人是否谨慎、合理地执行收入确认政策，报告期各期的收入确认是否合规；

(5) 补充披露在以工作量结算及服务验收合同中，发行人及客户对于实际工作量的核算标准及确认流程，衡量工作量的依据，是否存在工程师或驻场服务人员不符合

客户内部保密、考勤或其他考核标准的情形，发行人进行质量控制的方法及有效性，以验收或结算单据为依据确认收入的合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对各类业务收入的核查手段、核查方法、核查比例和核查结论，对收入截止性测试的执行情况、选样标准，核查比例及核查结论等。

【回复】

一、补充披露硬件运维服务中按每台设备每月固定金额进行收费、按工作量和工作内容进行结算固定单价的具体标准及定价依据，结算单价是否按照工作难易程度、提供服务的工程师级别等进行差异化定价，软件运维服务按每月固定金额和固定单价、实际工作量进行收费的具体标准，IT 运维服务的岗位设置，不同岗位的收费标准情况，何种情况下需要向客户提供驻场运维人员，驻场与非驻场的业务模式在发行人业务模式中的各自占比，驻场运维每人每天服务单价的具体情况

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务及其变化情况”之“（三）发行人主要经营模式”中补充披露了以下内容：

（一）硬件运维服务定价具体标准及依据

对于硬件运维服务，若合同约定了具体的运维服务设备数量及单价和服务起止期限，公司按照每台设备每月固定金额进行收费；若合同约定按照具体工程师工作量和工作内容进行结算的，公司按照固定单价和实际工作量进行收费。

1、按每台设备每月固定金额收费标准

公司提供运维服务的硬件呈现产品多样化、品牌复合化的特征，运维对象包括大型机服务器、小型机服务器、PC 服务器、集中式存储、网络设备等多种类型硬件设备，而同一类型硬件设备又具有不同品牌、不同型号，不同设备运维难度及工作量差异较大。公司硬件运维收费考虑因素较多，会根据设备运维难易程度，运维地点及其分散程度，故障恢复响应时间、可用性指标、问题解决率等服务考核目标等因素而进行差异化定价。因此，公司不同型号、不同类型设备运维收费标准差异较大。以 IBM P780 小型机服务器为例，公司根据配置及服务考核目标等差异收费标准为 3-19 万元/台/年。此外，公司会综合考虑具体项目内容、公司同类项目利润率水平、客户过往合作历史、重点客户开

发与维护、合同规模等，与客户采用市场化方式确定最终报价。

2、按工程师工作量和工作内容收费标准

公司提供运维服务按工程师工作量和工作内容收费主要考虑拟投入工程师数量、级别、技术方向，故障恢复要求，运维地点及其分散程度等因素合理预计拟投入的工程师成本，并在加成合理利润率的基础上进行报价。因此，结算单价会按照提供服务的工程师级别进行差异化定价。

（二）软件运维服务定价具体标准及依据

对于软件运维服务，若合同约定了具体服务的软件名称、范围、价格和服务起止期限，公司按照每月固定金额进行收费；若合同约定以具体工程师工作量和工作内容进行结算的，公司按照固定单价和实际工作量进行收费。

1、按每套软件每月固定金额收费标准

公司提供运维服务的软件同样也呈现产品多样化、品牌复合化的特征，运维对象包括数据库、中间件、虚拟化软件、云平台软件、分布式存储等多种类型软件，而同一类型软件又具有不同品牌、不同版本，不同软件运维难度及工作量差异较大。公司软件运维收费考虑因素较多，会根据软件运维难易程度，运维地点及其分散程度，故障恢复响应时间、可用性指标、问题解决率等服务考核目标等因素而进行差异化定价。因此，公司不同版本、不同类型软件运维收费标准差异较大。以 Oracle 数据库为例，公司根据系统压力、架构复杂度及服务考核目标等差异收费标准为 1-5 万元/套/年。此外，公司会综合考虑具体项目内容、公司同类项目利润率水平、客户过往合作历史、重点客户开发与维护、合同规模等，与客户采用市场化方式确定最终报价。

2、按工程师工作量和工作内容收费标准

公司提供运维服务按工程师工作量和工作内容收费主要考虑拟投入工程师数量、级别、技术方向，故障恢复要求，运维地点及其分散程度等因素合理预计拟投入的工程师成本，并在加成合理利润率的基础上进行报价。因此，结算单价会按照提供服务的工程师级别进行差异化定价。

（三）IT 运维服务的岗位设置，不同岗位的收费标准情况

公司 IT 运维服务交付工程师主要分为初级工程师、中级工程师、高级工程师、二线专家，同一级别工程师技术方向、运维地点及其分散程度不同导致收费标准存在一定差异。此外收费标准也受项目获取竞争激烈程度、重点客户开发与维护、客户合作历史等因素影响。根据公司与客户签订的主要合同，公司不同岗位工程师收费标准范围具体如下：

单位：万元/月

岗位设置	收费标准
初级工程师	1.00-2.50
中级工程师	2.00-3.50
高级工程师	2.50-6.00
二线专家	5.00-8.00

（四）驻场运维人员提供情况

公司 IT 运行维护服务是否向客户提供驻场运维人员取决于客户是否采购驻场运维人员，客户采购驻场运维人员主要原因：第一，运维对象对于客户 IT 基础架构安全性、稳定性影响较大，客户对服务响应速度、可用性指标、问题解决率等要求更高；第二，客户数据中心技术人员人手不足或部分复杂问题需驻场人员提供现场技术支持。在此情况下，客户采购驻场运维人员对现场问题即时接收、即时解决，最大化提升服务效率、保证服务效果。

报告期内，公司 IT 运行维护服务不同服务模式收入金额及占比具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非驻场	19,956.22	86.58%	49,920.81	91.43%	47,488.56	92.44%	42,260.42	94.09%
驻场	3,094.17	13.42%	4,677.77	8.57%	3,882.76	7.56%	2,654.14	5.91%
合计	23,050.38	100.00%	54,598.58	100.00%	51,371.31	100.00%	44,914.56	100.00%

报告期内，公司 IT 运行维护服务不同服务模式的收入构成较为稳定，非驻场模式收入占比较高，一方面是由于公司客户以金融、电信、交通运输等行业的大型国有企业以及政府部门为主，其对信息系统依赖程度很高且 IT 基础架构庞大，对于重要系统或设备发生故障的频率不确定、处理故障投入工作量和备件不确定、发生故障对业务影响

相对严重的运维服务工作，客户倾向于优先选择非驻场服务模式，即由服务商提供保证达成故障恢复响应时间、可用性指标、问题解决率等目标的服务；另一方面，在非驻场模式下，除远程技术支持服务外，亦存在部分项目需要根据客户需求提供常驻现场服务及健康检查、应急故障处理等临时性现场支持服务，而公司在进行收入成本核算时以具体项目进行核算，无法对单个项目中涉及的不同服务方式收入成本进行单独划分，公司统一将该类项目收入划分为非驻场模式收入。因此，在非驻场模式下，公司亦需要根据客户需求提供部分现场服务。

驻场运维服务单价详见本问询函回复“问题6、一、（三）”。

二、结合合同条款约定及业务开展模式的差异，补充披露第三方运行维护服务业务收入中以时间进度确认收入及以验收文件或结算单据确认收入的比例，第三方运维服务中较多使用固定期限及明确服务金额合同的原因，两种业务合同对应的业务模式的差异（包括但不限于驻场/非驻场、运维服务场景及服务内容的差异、客户选择不同合同类型或业务模式是否与所提供服务的难易程度或与发行人合作时间等其他因素相关等），原厂运维服务不包括以时间进度确认收入的合同的原因，并从上述角度进一步披露发行人第三方运维服务与原厂运维服务在服务采购、供应商结算、服务开展内容及提供模式等方面的差异

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务及其变化情况”之“（二）发行人主要产品或服务”之“1、运行维护服务”及“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（一）营业收入分析”之“2、主营业务收入构成分析”中补充披露了以下内容：

（一）第三方运行维护服务按收入确认方式分类

报告期内，公司第三方运行维护服务不同收入确认方式收入金额及占比具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
按时间进度确认	14,559.92	77.71%	28,748.84	81.04%	26,595.23	81.33%	23,359.69	82.45%
按客户服务结算单据或验收文件	4,175.20	22.29%	6,725.67	18.96%	6,104.70	18.67%	4,971.98	17.55%

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
确认								
合计	18,735.12	100.00%	35,474.52	100.00%	32,699.93	100.00%	28,331.68	100.00%

报告期内，公司第三方运行维护服务不同收入确认方式的构成较为稳定。

（二）第三方运行维护服务两种业务合同对应的业务模式的差异

项目	固定期限及明确服务金额合同	工作量结算及服务验收合同
运维服务场景及服务内容	在服务期限内持续为客户数据中心提供健康检查、预防性维护、技术支持、应急故障处理、备件更换、性能优化等服务，使其保持安全、稳定、高效运行	工作量结算：客户购买固定数量的现场人天支持服务、长期驻场服务等，公司为其提供健康检查、预防性维护、技术支持等服务 服务验收：主要为客户提供针对性解决方案的专项运行维护服务，例如客户机房搬迁，公司提供单次设备迁移服务
服务期限	以年度运维合同为主，有固定服务期限，服务期限一般为 1-5 年	工作量结算：有固定服务期限，通常为固定数量的现场人天支持服务或长期驻场服务 服务验收：无固定服务期限，提供单次或单项专项运行维护服务
服务金额	合同中已确定服务金额	工作量结算：合同中未明确约定具体服务金额，仅约定最高限价，根据合同期满后经客户确认的具体工作量确认最终服务金额。例如某一时间段内根据客户实际需求提供的驻场服务，按照合同约定的每人每天服务单价和驻场人员实际工作量进行收费 服务验收：合同中已确定服务金额
结算方式	通常按照合同的服务周期约定收款周期	工作量结算：通常按照合同中约定的结算周期结算工作量并收款 服务验收：通常按照合同中约定的专项服务阶段验收并收款
服务模式	主要为非驻场服务，存在部分固定期限固定人员数量长期驻场服务	工作量结算：主要为驻场服务 服务验收：主要为非驻场服务

（三）客户选择两种业务合同的原因

客户选择不同合同类型或业务模式与公司所提供服务的难易程度或与公司合作时间等因素无关，仅与其自身需求有关。客户对于重要系统或设备发生故障的频率不确定、处理故障投入工作量和备件不确定、发生故障对业务影响相对严重的运维服务工作，倾向于采购固定期限及明确服务金额的运行维护服务，即由服务商提供保证达成故障恢复

响应时间、可用性指标、问题解决率等目标的服务。而客户鉴于自身技术人员数量不足或技能不满足等情况，倾向于采购按工作量结算的驻场服务或按人天结算的技术支持服务。

因此，公司第三方运维服务中固定期限及明确服务金额合同较多是因为服务商提供保证达成服务目标的服务符合客户 IT 基础架构运行维护的需求和目标，具有合理性。

（四）原厂运维服务不包括以时间进度确认收入的合同的原因

原厂运行维护服务包括向客户销售 Oracle、HDS、VMware、IBM、浪潮、华为等厂商的基本运行维护服务和高级服务，根据新收入准则规定属于在某一时段内履行的履约义务，应按照履约进度确认收入，并且在确定履约进度时，应当扣除那些控制权尚未转移给客户的商品或服务。但由于原厂运维服务由原厂商工程师为主导向客户提供，公司仅协同客户进行项目管理，推动原厂商积极响应客户需求，提供业务沟通、项目管理流程制定、项目进度和工作计划控制、业务达成等支持服务，在具体服务过程中无法及时、准确获取充分的履约进度确认依据，公司以取得的经客户确认的验收单或结算单作为确认履约进度的依据。因此，公司原厂运维服务不包括以时间进度确认收入的合同。

（五）第三方运行维护服务与原厂运行维护服务区别

第三方运行维护服务与原厂运行维护服务区别主要如下：

项目	第三方运行维护服务	原厂运行维护服务
服务对象及内容	公司服务可覆盖多品牌、跨平台的不同产品，包括服务器、存储设备、网络设备、操作系统、数据库、中间件和开源软件等	原厂商服务对象仅限于其自身产品，其服务对象和内容相对单一
服务响应能力	公司基于自身的服务网络，通常可以在更短的时间内到达客户现场，对客户需求及问题快速响应、快速反馈和快速解决，其本地化快速响应能力优于原厂服务商	原厂商由于服务网络覆盖面小于第三方运维服务商，故其服务响应能力弱于第三方运维服务商
服务开展	主要由公司工程师向客户提供运行维护服务，在服务过程中公司工程师及时填报工时，由服务台进行工时统计	原厂商的工程师为主导向客户提供运行维护服务，公司协同客户进行项目管理，推动原厂商积极响应客户需求，提供业务沟通、项目管理流程制定、项目进度和工作计划控制、业务达成等支持服务。在具体服务过程中，公司无法及时、准确获取充分的履约进度确认依据，公司以取得的经

项目	第三方运行维护服务	原厂运行维护服务
		客户确认的验收单或结算单作为确认履约进度的依据
服务采购	仅在公司工程师人手不足、客户要求提供部分原厂服务等情况下适当向其他服务商采购服务，协助公司工程师满足客户需求	客户向公司下单后，公司向原厂商或其分销商采购服务，由原厂商为主导向客户提供服务
供应商结算	仅在存在外购服务时，公司向其他服务商外购服务并结算	公司根据客户订单要求向原厂商或其分销商采购原厂服务并直接与原厂商或其分销商结算
收费标准	公司第三方运维服务收费标准通常低于原厂运维服务	原厂运维服务收费标准通常高于公司第三方运维服务
技术能力	公司具有各类型、各品牌的 IT 软硬件产品异构平台的运维技术能力，具有丰富的技术资源及技术人员，能够为客户提供多品牌、跨平台的一站式综合服务	原厂商对其自身产品运维技术能力尤其对于产品底层技术故障的分析及处理上具备优势，但缺乏异构化基础架构的综合技术能力
销售渠道	主要为直销	原厂商通常通过分销商销售
服务延伸性	在服务过程中，公司不断熟悉客户 IT 环境、管理流程，并在此基础上为其提供定制化开发的智能运维产品，提升其 IT 运维标准化、自动化、智能化水平	原厂商在提供服务过程中，根据客户需求提供监控、管理工具等运维工具，该类工具一般会受限于原厂商自身产品，功能较为单一

三、结合原厂商销售内容及其服务提供模式，发行人提供的原厂/第三方运维服务与原厂商提供的相关服务在内容、组织形式、验收要求及结算周期等方面的相同点及差异，补充披露发行人客户选择采购发行人 IT 运维服务而非直接向原厂商采购相关服务的原因及合理性

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务及其变化情况”之“（二）发行人主要产品或服务”之“1、IT 运行维护服务”中补充披露了以下内容：

发行人客户选择采购发行人 IT 运维服务而非直接向原厂商采购相关服务的原因及合理性：

（一）公司提供的原厂/第三方运维服务与原厂商提供的相关服务的相同点及差异

项目	公司提供的第三方运维服务	原厂运维服务中原厂商提供的服务	原厂运维服务中公司提供的服务
服务内容实质及目	为客户 IT 基础架构提供运行维护服务，以保障客户 IT 基础架构安全、稳定、高效运行		在原厂商为客户提供运行维护服务过程中提供支持

项目	公司提供的第三方运维服务	原厂运维服务中原厂商提供的服务	原厂运维服务中公司提供的服务
的			服务，保障项目按进度高质量完成
服务具体内容	公司提供多品牌、跨平台的不同产品的运维服务，包括设计咨询、架构优化、健康检查、预防性维护、技术支持、应急故障处理、备件更换、性能监控、性能优化、补丁分析等	原厂仅提供其自身产品的运维服务，包括技术支持、应急故障处理、健康检查、应急保障、性能评估及优化等	公司提供业务沟通、制定项目管理流程、协同客户进行项目管理、控制项目进度和工作时间、推动原厂商积极响应客户需求、业务达成等支持服务
组织形式	公司以固定的项目经理为主导，组成专业的管理、服务团队向客户提供服务	原厂通常指派工程师向客户提供服务	公司配合原厂工程师向客户提供部分支持服务
服务模式	现场支持（包括常驻现场支持和临时性现场支持）、远程支持		现场支持（仅包括临时性现场支持）、远程支持
验收要求	合同约定了服务验收条款或结算条款，按合同约定提供服务后，客户验收或进行结算；部分合同未约定服务验收条款或结算条款		
结算周期	合同生效、服务期执行期间、服务期满并经客户验收支付部分金额款项或每季度、半年度支付部分金额款项。结算周期由公司与客户协商确定，较有灵活性		

（二）部分项目发行人客户未直接选择原厂商而选择发行人提供第三方运维服务的原因及商业逻辑

1、发行人具有 IT 基础架构层全覆盖的综合服务能力，能够为客户提供多品牌、跨平台的一站式综合服务，全面提升运维服务质量与效率，保障客户 IT 基础架构安全、稳定、高效运行。

2、在运维服务响应方面，发行人建立了覆盖国内主要城市的营销与服务体系，覆盖范围广、辐射能力强，凭借本地化的快速响应能力对客户需求及问题快速响应、快速反馈和快速解决。

3、本行业客户对 IT 基础架构安全性、稳定性、高效性要求很高，要求服务商更为熟悉其 IT 环境、业务需求、管理流程等，因此本行业客户倾向于与服务商签订较为长期服务合同，形成稳定的长期合作关系。当服务合同到期后，客户出于成本与替换风险考虑，会倾向于与原有服务商续签合同，后续采购行为具有一定的计划性和延续性。

4、发行人在服务价格方面与原厂商相比具有一定优势，有助于客户降低管理成本、

提高运维运营效率。

5、在服务过程中，发行人不断熟悉客户 IT 环境、管理流程，在此基础上根据其需求提供自主智能运维产品，提升其 IT 运维标准化、自动化、智能化水平。

综上所述，部分项目发行人客户未直接选择原厂商而选择发行人提供第三方运维服务具有合理的商业逻辑。

（三）客户不向原厂商或其他分销商购买原厂运维服务而通过发行人购买的原因及商业逻辑

1、客户不向原厂商直接购买而通过发行人采购原厂运维服务的原因具体如下：

第一，客户不向原厂商直接购买而通过发行人采购原厂运维服务符合行业惯例，原厂商主要采用间接销售的营销模式。原厂商通常会结合自身产品线、市场等因素建立授权模式及分销体系，通过分销体系中的分销商，增加市场覆盖。公司销售原厂运维服务拥有相关的授权经销资质，符合原厂商的授权模式及分销体系。

第二，部分原厂商存在价格体系、结算方式标准化带来的缺乏灵活性、商务条款较为苛刻等情况，同时发行人客户具有较为严格的招标、内控流程、合同制式等要求，双方难就商务条款等方面达成一致。相较于原厂商，公司更加具有灵活性，能够提升客户满意度。

第三，公司基于对客户 IT 基础架构和原厂服务体系的深入理解，向客户销售各厂商的原厂服务，公司提供业务沟通、制定项目管理流程、协同客户进行项目管理、控制项目进度和工作时间、推动原厂商积极响应客户需求、业务达成等支持服务，与原厂商形成有效协同，更好地保证项目整体服务质量，从而有助于客户降低管理成本、提高运营效率、提升客户满意度。

2、客户不向其他分销商购买而通过发行人采购原厂运维服务的原因具体如下：

第一，经过多年的客户积累，公司与众多优质客户建立了长期、稳定的合作关系，对其 IT 环境、业务需求、管理流程等十分熟悉，并得到客户广泛的认可和信任。此外，由于服务特性，客户出于成本与替换风险考虑，会更倾向于与已经了解并建立信任的服务商进行合作，后续采购行为具有一定的计划性和延续性。公司凭借强大的综合服务能力

力、本地化快速响应能力、雄厚的技术实力、多层次服务质量保障等竞争优势，在业内积累了良好的声誉，打造了“中亦科技”的品牌知名度，使得公司在提高订单获取能力、增强客户黏性等方面受益。

第二，公司在销售原厂运维服务过程中与原厂商形成有效协同，通过多层次服务质量保障体系更好地保证项目整体服务质量，提升客户满意度。公司服务台通过 7*24 小时服务热线、服务邮箱等多渠道响应客户需求、推动原厂商积极响应客户需求、跟踪服务及时性与服务质量。

第三，公司自成立至今均立足于 IT 运行维护领域，与主要合作的原厂商已经建立了长期、稳定的合作关系，对原厂服务体系、原厂商下单流程及操作规则十分熟悉，能够降低沟通成本，提高采购效率。

因此，客户不向原厂商或其他分销商直接购买原厂运维服务而通过发行人购买具有合理的商业逻辑。

综上所述，发行人客户选择采购发行人 IT 运维服务而非直接向原厂商采购相关服务具有合理性。

四、补充披露发行人与客户签署的 IT 运维服务合同的一般服务期限（包括但不限于合同期限 1 年/2 年/3 年或更长期限合同的数量、规模，合同的一般签署期限是否从年初到年末或其他不固定期间的合同等），期限较长合同（如 1 年以上的运维合同）出具服务验收单的时点，是否存在长期不出具验收或结算单据的情形及涉及金额，并以前述与中国银行的 IT 运维服务合同为例，说明该类型合同属于按时间进度确认收入的合同还是按结算单据在服务完成时确认收入的合同，于年末（12 月 31 日）到期的合同发行人是否能够于到期日前获得验收单并确认收入，是否存在未获取验收单即在当年第四季度确认收入的情形，并补充细化报告期内第四季度各月份收入确认的金额及占比，发行人第四季度收入是否集中于 12 月确认，是否均于当年获得验收或结算单据，如否，请说明发行人是否谨慎、合理地执行收入确认政策，报告期各期的收入确认是否合规

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（一）收入确认原则和计量方法”和“十、经营成果分析”之“（一）营业收入分析”中补充披露了以下内容：

（一）公司各类业务收入确认方法

1、IT 运行维护服务

根据财政部发布的《企业会计准则第 14 号——收入》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；否则，属于在某一时点履行履约义务：（1）客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制企业履约过程中在建的商品；（3）企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项”。结合公司业务情况来看，公司向客户提供的一段时间内为保障运维对象安全、稳定运行的运维服务，满足上述第一个条件，属于在某一时段内履行的履约义务，公司按照履约进度确认收入。公司向客户提供的专项运维服务，如单次机房搬迁服务、专项应用开发支持服务等，在相关服务完成前，客户无法取得并消耗履约所带来的经济利益，且不满足上述任一条件，属于在某一时点履行的履行义务，公司在取得客户验收单时确认收入。

公司 IT 运行维护服务包括第三方运行维护服务和原厂运行维护服务，具体收入方法如下：

业务类型	合同类型	收入确认方法	收入确认具体情况	收入确认凭证	收入确认时点
第三方运行维护服务	固定期限及明确服务金额的合同（类型一）	在服务期间内按时间进度确认收入	属于某一时段内履行履约义务，以公司工程师为主导向客户提供服务，合同约定的服务期限和金额均明确，公司可依据内部工时记录、项目实施记录等合理确定合同履约进度，因此，在服务期内按月确认收入	销售合同约定的服务期限、公司内部工时记录、项目实施记录	按月确认收入
	以工作量结算服务金额的合同（类型二）	以客户服务结算单据确认收入	属于某一时段内履行履约义务，以公司工程师为主导向客户提供服务，但由于合同金额不固定，公司以取得的客户结算单据作为履约进度确认依据	客户服务结算单	客户服务结算单所对应服务截止时点确认收入
	专项服务验收合同（类型三）	取得客户验收文件时确认收入	属于某一时点履行履约义务，服务内容主要为单次或单项特定服务，属于在某一时点履行的履约义务，公司在取得客户	客户服务验收单	取得客户服务验收单时点确认收入

业务类型	合同类型	收入确认方法	收入确认具体情况	收入确认凭证	收入确认时点
			验收文件时点即控制权转移时点确认收入		
原厂运行维护服务	约定验收或结算条款的合同（类型四）	以客户验收文件或结算单据确认收入	属于某一时段内履行履约义务，以原厂商的工程师为主导向客户提供服务，在具体服务过程中公司无法及时、准确获取充分的履约进度确认依据，公司以取得的经客户确认的验收单或结算单作为确认履约进度的依据	客户服务验收单（合同金额及服务期限固定的原厂服务）或客户服务结算单（以工作量结算的原厂服务）	客户服务验收单或结算单所对应服务截止时点确认收入
	未约定验收或结算条款的合同（类型五）	服务完成时确认收入	属于某一时段内履行履约义务，以原厂商的工程师为主导向客户提供服务，在具体服务过程中公司无法及时、准确获取充分的履约进度确认依据，公司于服务完成时确认收入	销售合同约定的服务期限、公司内部项目管理记录	服务完成时确认收入

报告期内，对于 IT 运行维护服务，公司严格执行上述收入确认原则。第一，公司财务人员取得销售合同时，根据合同约定的服务内容、合同金额、服务期限、验收或结算条款等确定合同收入确认类型；第二，公司财务人员根据销售合同收入确认类型及对应收入确认方法进行财务入账，对于固定期限及明确服务金额的第三方运行维护服务合同（类型一），根据销售合同约定的合同金额、服务期限、公司内部工时记录及项目实施记录于服务提供的每月末确认收入；对于以工作量结算服务金额的第三方运行维护服务合同（类型二）和约定验收或结算条款的原厂运行维护服务合同（类型四），项目经理取得客户验收或结算单后及时提交至财务人员，财务人员检查客户验收单载明的项目名称、服务开始日和截止日、服务验收或结算情况等，以客户验收文件或结算单据确认收入，对于财务报告批准报出日前取得的客户验收单或结算单，财务人员依据对应的服务截止时点确认收入；对于专项服务验收第三方运行维护服务合同（类型三），项目经理取得客户验收单后及时提交至财务人员，财务人员检查客户验收单载明的项目名称、服务验收情况、落款日期等，确认无误后于取得验收单当月确认收入；对于未约定验收或结算条款的原厂运行维护服务合同（类型五），财务人员依据销售合同约定的服务期限及公司内部项目管理记录于服务完成时确认收入。对于各类 IT 运行维护服务合同，公司在确认收入时均取得了充分的内外部依据。

报告期内，公司 IT 运行维护服务按上述不同收入确认方式的合同类型划分，具体收入确认情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第三方运行维护服务	18,735.12	81.28%	35,474.52	64.97%	32,699.93	63.65%	28,331.68	63.08%
其中：类型一	14,559.92	63.17%	28,748.84	52.65%	26,595.23	51.77%	23,359.69	52.01%
类型二	3,035.65	13.17%	5,260.37	9.63%	5,075.88	9.88%	2,785.45	6.20%
类型三	1,139.55	4.94%	1,465.30	2.68%	1,028.82	2.00%	2,186.53	4.87%
原厂运行维护服务	4,315.27	18.72%	19,124.06	35.03%	18,671.38	36.35%	16,582.89	36.92%
其中：类型四	3,943.87	17.11%	17,146.95	31.41%	17,628.87	34.32%	15,932.18	35.47%
类型五	371.40	1.61%	1,977.12	3.62%	1,042.51	2.03%	650.71	1.45%
合计	23,050.38	100.00%	54,598.58	100.00%	51,371.31	100.00%	44,914.56	100.00%

（1）按时间进度确认收入的第三方运行维护服务（类型一）

根据财政部发布的《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定，对于公司固定期限及明确服务金额的第三方运行维护服务合同，属于一段时间内实质相同且转让模式相同的一系列服务，且满足客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益的条件，属于在某一时段内履行的履约义务，应按照履约进度确认收入。同时，该类服务以公司工程师为主导，公司可以依据销售合同约定、公司内部工时记录等合理确定履约进度，不依赖于客户出具的验收单。因此，对于此类合同，公司在服务期间内按时间进度确认服务收入，符合企业会计准则的相关规定。

例如，2019 年 10 月，公司与交通银行总行签署“2019-2020 年度总行硬件维护（总行 IBM 小型机第三方维保项目）”销售合同，合同总金额为 1,127.27 万元，服务期限为 2019 年 10 月至 2020 年 9 月，根据合同约定，客户于服务期满后进行一次验收。由于该合同服务期限固定且服务金额明确，公司在服务期限内每月末确认当月服务收入，与客户出具验收单时点无关。对于该合同，公司于 2020 年 10 月取得客户出具的服务验收报告，根据客户评分考核结果，扣款金额为 0.00 元。

公司与同行业可比公司对于类似业务的收入确认政策基本一致，不存在重大差异，

具体如下：

证券简称	证券代码	收入确认政策
银信科技	300231.SZ	IT 支持与维护收入主要是为客户提供能够单独计价的软硬件产品或综合系统的运行维护等专业服务，此类服务主要根据相关合同约定的服务期间 按期 确认收入
天玑科技	300245.SZ	合同明确约定服务期限的在合同约定的服务期限内 按时间进度 确认收入
海量数据	603138.SH	对于在一定期限内提供的服务，在资产负债表日，根据已签订的服务合同总金额 在服务期限内分摊 确认收入
先进数通	300541.SZ	本公司与客户之间的提供服务合同通常包含维护保障服务、运维服务，由于本公司履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本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
华胜天成	600410.SH	对于需在一定期限内（跨年度）提供的专业服务，在资产负债表日，根据已签订的专业服务合同总金额及 时间比例 确认收入
神州信息	000555.SZ	软件开发及技术服务收入中如果属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团 按照履约进度 ，在一段时间内确认收入
新炬网络	605398.SH	第三方运维服务与工程年度运维服务：根据与客户签订的合同中约定的服务内容、服务期限、结算时点和费用标准，在实际服务期限内 按时间进度 确认收入；若合同中约定服务完成后需经客户评分考核的，客户的评分考核结果所确定的最终结算金额与合同约定金额产生差异时，公司则在评分考核的当期对原已确认的收入进行相应调整

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、审计报告

综上所述，对于固定期限及明确服务金额的第三方运行维护服务合同，公司按时间进度确认收入符合企业会计准则的相关规定，符合同行业惯例。

（2）以客户验收单或结算单作为履约进度确认依据的 IT 运行维护服务

①以工作量结算服务金额的第三方运行维护服务合同（类型二）

对于以工作量结算服务金额的第三方运行维护服务合同，合同中约定了服务单价及合同最高限价，公司根据经客户确认的具体工作量确认最终服务金额，工作量结算周期通常包括每季度、每半年度、每年度、服务期过半和服务期结束后分别进行一次结算等几种情况。对于该类合同，以公司工程师为主导向客户提供服务，但由于合同总金额不固定，公司以取得的客户结算单作为履约进度确认依据，客户结算单载明了经双方确认一致的工作量。公司以客户出具的服务结算单对应的服务履约进度截止时点作为收入确

认时点。

例如，2019年5月，公司与国家开发银行签署了“2019-2022年稻香湖数据中心驻场运维服务项目”销售合同，服务期限为自合同生效且客户启动项目之日起36个月，合同约定了不同驻场岗位人员的月服务单价，合同金额上限为1,054.80万元，项目验收时按实际使用岗位人月数量据实结算，服务每满12个月进行一次服务结算。公司于2020年6月取得了客户出具的2019年5月至2020年5月的服务结算单据，即公司截至2020年5月的服务履约进度，公司依据该结算单据将对应服务收入全部确认在2020年5月。该服务结算单据载明了具体项目名称、结算的服务开始时间和截止时间、客户确认的实际使用岗位人员及数量、客户验收意见等信息，并由双方项目负责人签字确认，注明了相应落款日期。

②约定验收或结算条款的原厂运行维护服务合同（类型四）

对于原厂运行维护服务，以原厂工程师为主导向客户提供服务，由于原厂工程师不接受公司的日常管理及考核，公司无法按月取得原厂商工程师的工时记录、项目实施记录等作为履约进度确认依据，因此无法比照以时间进度确认收入的第三方运行维护服务（类型一）以时间进度按月确认收入。同时，由于约定验收或结算条款的原厂运行维护服务合同（类型四）执行过程中客户出具的服务验收单或结算单均列明了服务开始日和截止日，公司可以据此合理确定具体履约进度，并以此作为收入确认的关键证据。其中，对于固定期限且明确服务金额的原厂服务，客户出具的报告称为服务验收单，对于按工作量进行结算的原厂服务，客户出具的报告称为服务结算单，除此以外，服务验收单和服务结算单无实质性差别。公司以客户出具的服务验收单或结算单对应的服务履约进度截止时点作为收入确认时点。对于原厂运行维护服务，公司以客户出具的服务验收单或结算单合理确定履约进度，与同行业可比公司新炬网络对于原厂服务销售按照合同约定获取客户确认的验收进度确认收入较为类似，与《企业会计准则第14号——收入》中规定的“履约进度不能合理确定的除外”不冲突。

例如，2019年6月，公司与中国银行股份有限公司签署的“中国银行2019-2020年度数据中心硬件维保及支持服务”项目销售合同为原厂运行维护服务合同，服务内容
由HDS存储设备原厂维保和保外设备按需服务维修备件两部分组成，服务期限为2019年1月至2020年12月，根据合同约定，对于HDS存储设备原厂维保部分于每年末服

务期满后进行一次验收,对于保外设备按需服务部分在服务期内进行两次验收并据实结算,属于以客户验收单及结算单确认收入的合同,公司于2020年1月取得关于2019年1月至12月HDS存储设备原厂维保部分服务的验收单,该验收单为客户对公司截至2019年12月末的服务履约进度确认,因此,公司在2019年末确认收入。该项目2019年1月至12月的HDS存储设备原厂维保部分服务的验收单包括中国银行北京本部数据中心和上海数据中心出具的验收报告,报告详细载明了验收的服务开始时间和截止时间、维护服务具体执行情况、服务质量和效果、下阶段服务计划等信息,并由双方项目负责人签字确认,注明了相应落款日期。

结合上述案例来看,对于以客户验收单及结算单作为履约进度确认依据进行收入确认的合同,年末达到合同约定的服务验收或结算期时,客户取得公司提交的服务验收或结算资料,启动验收或结算流程并在其内部签字盖章审批流程结束后出具验收单或结算单,因此,公司无法在年末前或于年末当天立即获得验收或结算单据,公司以资产负债表日后且财务报告批准报出日前取得的客户验收单或结算单作为年末履约进度确认依据并于年末确认收入。

对于以工作量结算服务金额的第三方运行维护服务合同(类型二)和约定验收或结算条款的原厂运行维护服务合同(类型四),年末收入确认具体执行情况如下:第一,公司财务人员于12月中旬根据合同约定的验收或结算条款及对项目进度的跟踪了解情况,整理统计在财务报告批准报出日前预计会取得客户验收单或结算单的项目清单;第二,公司财务人员将统计的项目清单逐一与对应项目经理、销售人员进行沟通确认,包括合同金额、项目进度、客户验收或结算的服务期、预计取得客户验收单或结算单的时间等,预估项目收入金额;第三,公司财务人员根据沟通确认的最终项目情况明细表于12月末暂估项目收入,同时结转项目成本;第四,公司财务人员根据资产负债表日后财务报告批准报出日前实际取得的客户验收单或结算单情况对前期暂估收入进行调整,同时相应调整项目成本。此外,为了加强服务类项目客户验收单或结算单的管理,公司将客户验收单或结算单取得及时性作为项目经理、销售人员的绩效考核指标之一,除受新冠疫情等特殊原因影响外,其他因素导致的客户验收单或结算单取得时间较晚会直接影响项目经理、销售人员的绩效及奖金。

③公司收入确认合规性

对于以客户验收单及结算单确认收入的 IT 运行维护服务合同，公司以资产负债表日后且财务报告批准报出日前取得的客户验收单或结算单作为年末履约进度确认依据并于年末确认收入，主要是基于以下原因：

第一，对于以客户验收单或结算单确认收入的 IT 运行维护服务合同，根据新收入准则规定属于在某一时段内履行的履约义务，应按照履约进度确认收入。对于年末达到合同约定的服务验收或结算期的服务，公司相应期间服务已履行完毕，客户在公司履约的同时即取得并消耗相关服务所带来的经济利益，即相关服务控制权已转移给客户，符合收入确认条件。同时，根据合同约定，客户在年末服务结束后启动验收或结算流程并在其内部签字盖章审批流程结束后出具验收单或结算单，公司无法在年末前或于年末当天立即获得验收或结算单据，公司以资产负债表日后且财务报告批准报出日前取得的客户验收单或结算单作为确认公司年末履约进度的依据。因此，公司以资产负债表日后且财务报告批准报出日前取得的客户验收单或结算单作为年末履约进度并于年末确认收入，符合企业会计准则相关规定。

第二，公司同行业可比公司中，新炬网络客户主要为电信、金融、交通等行业的大中型企事业单位以及各类政府相关机构，与公司客户存在一定重叠，客户自启动验收流程至出具验收单或结算单通常需要一定时间。新炬网络亦存在部分业务按经客户确认的验收进度分期确认收入，与公司以客户验收单或结算单确认的履约进度确认收入较为类似，具体如下：

业务类型	收入确认方法	具体案例
原厂服务销售	按照合同约定获取客户确认的 验收进度 确认收入	“宁夏移动 2016 年数据库软件委托维护服务项目”为原厂服务销售项目，其项目开始时间为 2016 年 1 月 1 日，项目结束时间为 2016 年 12 月 31 日，其收入确认在 2016 年度
软件产品与开发-软件开发	按经客户确认的 验收进度 分期确认收入	“四川移动 2018 年自动化运维应用软件技术支持服务项目”为软件产品与开发服务项目，其项目开始时间为 2018 年 1 月 1 日，项目结束时间为 2018 年 12 月 31 日，其收入确认在 2018 年度

资料来源：新炬网络公开披露的招股说明书

第三，在 A 股上市公司中，也存在较多以经客户确认的验收单或结算单所对应服务截止时点确认收入的情形，与公司以客户验收单或结算单确认的履约进度确认收入较为类似，具体如下：

证券简称	证券代码	具体情况
京北方	002987.SZ	京北方向以银行为主的金融机构提供信息技术服务和业务流程外包服务，其中对于 按人月或人天为计量单位 的软件开发与测试服务、 按次或按工作量计价收费 的 IT 支持服务及按工作量结算的业务流程外包服务， 按经客户确认的工作量和合同约定单价 ，按期计算并确认收入。例如，“工商银行 2019 年度通用外部研发资源软件开发外包服务（软件开发与测试）”项目， 服务期限为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 ，其合同约定结算条款为客户按季度将实际发生的人员种类、数量和金额汇总后结算，无误后双方签署《软件开发服务验收备忘录》，其项目收入为 13,517.91 万元， 全部确认在 2019 年度
网达软件	603189.SH	网达软件向以电信运营商、媒体企业、金融客户等大型企业为主的客户提供，其中，对于为客户提供的 IT 运营服务、客户端产品的推广和适配等技术服务，合同明确约定服务成果需要客户考核或验收确认的， 根据客户考核或验收结果确认收入 。例如，其主营产品包括移动互联网多媒体运营管理系统（OMS）和移动终端虚拟操作系统（WRP），其中，OMS 产品会向客户提供涵盖内容策划、内容运营、客服等基于运营管理系统的运营服务， 收入确认时点为根据客户出具的考核金额在服务归属期内确认收入 ；WRP 产品会基于产品应用向客户提供移动客户端推广服务， 收入确认时点为根据客户确认的结算单在归属的服务期内确认收入
中科创达	300496.SZ	中科创达主要面向移动芯片厂商、移动智能终端厂商、应用软件和互联网厂商及元器件厂商提供操作系统开发和技术服务。其中，对于定期技术服务，合同中约定验收条款的，取得验收条款约定的依据确认服务费收入，定期技术服务在服务期内分期确认， 其收入确认时点为资产负债表日（月末），收入确认依据为分期确认计算单（外部证据）
天阳科技	300872.SZ	天阳科技是一家服务于以银行为主的金融行业客户的 IT 解决方案提供商，其主营业务包括技术开发业务、技术服务、咨询服务和系统集成业务。其中，对于其按结算单或工作量确认收入的技术开发业务和技术服务业务， 收入确认依据为从客户处取得的当期“结算单”或“工作量结算单”，收入确认时点为“在资产负债表日，提供劳务交易结果可以可靠估计，按项目实施周期进行结算确认”
科蓝软件	300633.SZ	科蓝软件主营业务为向以银行为主的金融机构提供软件产品应用开发和技术服务。对于其人月定量服务模式的技术开发业务和技术服务， 实际人月工作量确认进度即为收入确认的完工进度 ，客户按月或季度进行结算，双方按照合同约定的结算时间， 对该期间的有效人月工作量进行统计，并由客户出具书面工作量确认单据予以认定 ，即双方依据经确认的有效人月数量及合同约定的人月单价进行结算
元道通信	-	元道通信为一家通信技术服务企业，主要面向中国移动、中国电信、

证券简称	证券代码	具体情况
		中国联通等通信运营商及通信基础设施运营商、通信设备制造商提供包括通信网络维护与优化、通信网络建设在内的通信技术服务。其通信网络维护与优化服务收入确认方法为工作量结算， 收入确认依据包括合同、经客户确认的结算单和工作量确认单、验收报告。 通信网络维护与优化服务公司与客户的结算周期一般为一个季度， 季度结束后，客户县级、市级及省级公司分别对公司于该季度内完成的工作量进行汇总、核对及审批，双方无异议之后，客户将结算单发送至公司，此时公司即确认该季度收入

综上所述，公司谨慎、合理地执行了收入确认政策，符合会计准则相关规定，公司报告期各期收入确认具有合规性。

④期限较长的 IT 运行维护服务合同验收或结算单据出具情况

对于服务期限在 1 年以上且服务期限固定的以客户验收单或结算单确认收入的 IT 运行维护服务合同，合同一般约定以季度、半年度或年度为周期进行验收或结算，客户通常按合同约定节点进行验收或结算，公司存在个别合同受疫情影响及客户签字盖章流程较长等因素导致其客户验收单或结算单出具时间较晚，但不存在合同约定具体验收条款而长期不出具验收或结算单据的情形。对于服务期限不固定的 IT 运行维护服务合同，合同一般约定在服务完成后进行验收或结算，如固定数量的现场人天支持服务等，不存在项目结束但长期不出具验收或结算单据的情形。

报告期内，公司在资产负债表日后且财务报告批准报出日前未获取验收报告对应的原厂运行维护服务及第三方运行维护服务收入金额分别为 120.95 万元、1,268.88 万元、**93.78 万元和 733.48 万元**（2021 年 1-6 月为预估收入金额，系公司尚未取得客户验收单或结算单，公司依据销售合同及服务实施情况预估金额），占当期营业收入的比例分别为 0.17%、1.56%、**0.11%和 1.40%**，占比整体较低。公司不存在资产负债表日后且财务报告批准报出日前大量未获取验收报告的情形。

⑤客户服务验收单或结算单对应服务期间跨期情况的处理

对于客户服务验收单或结算单对应服务期间跨期的情况，公司以客户出具的服务验收单或结算单对应的服务履约进度截止时点作为收入确认时点，对验收单或结算单确认的服务履约进度包含的以前年度期间收入不进行追溯调整，主要是由于验收单或结算单中仅列明了服务开始日至服务截止日的履约进度，而未明确服务开始日至资产负债表日

的履约进度。以上述公司与国家开发银行签署的“2019-2022 年稻香湖数据中心驻场运维服务项目”销售合同为例,公司于 2020 年 6 月取得了客户出具的 2019 年 5 月至 2020 年 5 月的服务结算单据,即公司截至 2020 年 5 月的服务履约进度,公司依据该结算单据将对应服务收入全部确认在 2020 年 5 月,对 2019 年 5 月至 12 月期间的服务收入不进行追溯调整,主要是由于根据销售合同约定客户并不会对截至 2019 年 12 月的服务履约进度进行单独确认。公司同行业可比公司新炬网络对于原厂服务销售和软件产品与开发服务的收入确认方式与公司类似,具体案例如下:

业务类型	收入确认方法	具体案例
原厂服务销售	按照合同约定获取客户确认的 验收进度 确认收入	“广东移动 2018 年软件标准技术服务项目”为原厂服务销售项目,其项目开始时间为 2018 年 3 月 16 日,项目结束时间为 2019 年 3 月 15 日,合同签订金额为 1,165.65 万元,2018 年度确认收入 582.83 万元,2019 年度确认收入 582.83 万元,即 2018 年度、2019 年度分别确认收入 50%,与其合同服务期在两年的分配比例不一致。因此,该合同在 2019 年度依据客户确认的验收进度确认收入时,并未对相应归属于 2018 年度的服务部分进行追溯调整
软件产品与开发-软件开发	按经客户确认的 验收进度 分期确认收入	“广东移动 2017 年 IT 运维支撑平台开发服务项目”为软件产品与开发服务项目,其项目开始时间为 2017 年 11 月 1 日,项目结束时间为 2018 年 12 月 31 日,其收入全部确认在 2018 年度。因此,该合同在 2018 年度依据客户确认的验收进度确认收入时,并未对相应归属于 2017 年度的服务部分进行追溯调整

因此,对于客户服务验收单或结算单对应服务期间跨期的情况,公司以客户出具的服务结算单对应的服务履约进度截止时点作为收入确认时点具有合理性。

(3) 取得客户验收单时确认收入的专项服务验收合同(类型三)

对于第三方运行维护服务中的专项服务验收合同,服务内容主要为单次或单项特定服务,例如单次客户机房搬迁服务、专项应用开发支持服务等,属于在某一时点履行的履约义务,公司在取得客户验收文件时点即控制权转移时点确认收入。对于专项服务验收合同,项目服务期限通常较短,不存在项目结束但长期不出具验收或结算单据的情形。

例如,2019 年 11 月,公司与东莞银行股份有限公司签署了“数据库应用系统开发保障服务项目”销售合同,服务内容为根据客户应用系统建设计划,为客户提供应用系

统上线前数据库设计、审核、优化、问题预防服务和上线专家保障服务，公司提供相关服务直至客户应用系统项目成功上线投产，属于专项服务验收合同。公司于 2020 年 7 月取得客户出具的服务验收单并于当月确认收入，客户服务验收单载明了项目内容、验收范围、验收清单、验收结果等信息，由双方项目负责人签字并加盖公章，注明了相应落款日期。

（4）服务完成时确认收入的原厂运行维护服务（类型五）

对于未约定服务验收或结算条款的原厂运行维护服务，由于以原厂商的工程师为主导向客户提供服务，在具体服务过程中公司无法及时、准确获取充分的履约进度确认依据，公司于服务完成时确认收入。报告期内，相关合同确认收入金额分别为 650.71 万元、1,042.51 万元、1,977.12 万元和 **371.40 万元**，占各期营业收入的比例分别为 0.92%、1.28%、2.41%和 **0.71%**。公司依据销售合同约定的服务期限及公司内部项目管理记录确定服务完成时点，具有准确性。同时，客户合同管理制度执行严格，可确保合同约定服务期限的准确性。

报告期内，公司严格执行上述收入确认原则，对于以工作量结算服务金额的第三方运行维护服务合同（类型二）、取得客户验收单时确认收入的专项服务验收合同（类型三）和约定验收或结算条款的原厂运行维护服务合同（类型四），均不存在未获取验收单即在当年第四季度确认收入的情形。

2、原厂软硬件产品、自主智能运维产品及运营数据服务

公司原厂软硬件产品、自主智能运维产品及运营数据服务的具体收入确认方法如下：

业务类型	合同类型	收入确认方法及时点	收入确认凭证
原厂软硬件产品	约定不需要安装调试的合同	取得客户货物收货单据时确认收入	客户产品签收单
	约定需要安装调试的合同	产品安装调试完成，取得客户验收文件时确认收入	客户产品验收单
自主智能运维产品	不含维保服务的自主智能运维产品合同	取得客户验收文件时确认收入	客户产品验收单
	含维保服务的自主智能运维产品合同	产品部分在取得客户验收文件时确认收入	客户产品验收单
		维保服务部分在服务期间	销售合同约定的服务期限、

业务类型	合同类型	收入确认方法及及时点	收入确认凭证
		内按时间进度确认收入	公司内部工时记录
运营数据分析服务	约定验收条款的合同	取得客户验收文件时确认收入	客户服务验收单
	以工作量结算服务金额的合同	以客户服务结算单据确认收入，收入确认时点与以工作量结算服务金额的第三方运行维护服务合同一致	客户服务结算单

（1）原厂软硬件产品

公司原厂软硬件产品销售合同，以约定安装调试条款的合同为主，在取得客户出具的最终验收文件时确认收入，仅有少量合同金额较低的产品销售合同未约定安装调试条款，如备件产品，在取得客户货物收货单据时确认收入。以公司 2019 年 9 月与中华联合财产保险股份有限公司签署的“2019 年数据中心硬件设备采购项目”销售合同为例，该合同约定了安装调试条款，设备安装调试并稳定运行三个月后，由双方签署验收报告，公司于 2020 年 4 月取得客户出具的验收报告，该报告载明了具体到货情况、实施情况、设备运行情况、项目验收说明、验收结论，并经客户项目经理、信息技术部验收复核人、信息技术部门领导、信息技术分管领导签字确认和公司项目负责人签字确认，注明了相应落款日期。

（2）自主智能运维产品

对于自主智能运维产品部分，以取得客户验收单时点确认收入；对于自主智能运维服务部分，在合同约定的产品验收合格后的维保服务期内按时间进度每月末确认收入。以公司与中国华融资产管理股份有限公司签署的“科技服务管理 ITSM 系统建设项目”销售合同为例，销售内容包括 EVO-ITSM 运维管理系统 V3.0、EVO-CMDB 亦维配置管理系统 V1.0 及系统定制化开发实施，自系统建设实施验收完成后公司需提供 12 个月的维保服务。对于系统建设实施部分，公司于 2020 年 12 月取得了客户出具的验收报告并于当月确认收入；对于维保服务部分，公司在 2021 年 1 月至 12 月按月确认收入。客户出具的系统建设实施部分验收报告，详细载明了项目实施及系统运行情况、实施效果、验收结论等，验收报告由双方项目负责人签字确认，同时附件有客户经营发展部、基础维护部、应用维护部、总部财务会计部、总部信息技术部等部门签字确认的用户测试报告，注明了相应落款日期。

（3）运营数据分析服务

对于约定验收条款的运营数据分析服务，公司取得客户验收单时确认收入，如公司与江苏常熟农村商业银行股份有限公司签署的“大数据枢纽系统项目开发项目”销售合同，项目开发实施完成，公司取得客户验收文件时点即控制权转移时点。该类项目客户验收单与上述自主智能运维产品定制化开发项目类似，客户验收单经双方项目负责人签字或盖章确认，注明了落款日期。

对于按工作量结算的运营数据分析服务，公司依据服务结算单载明的服务截止日确认收入，如公司向建设银行总行提供的大数据专家咨询服务，客户根据订单约定按固定周期（如每季度或每半年）和实际使用服务数量对当期服务进行结算并出具服务结算单据。该类项目客户服务结算单据与按工作量结算的第三方运行维护服务项目类似，客户结算单载明了具体服务期限、双方确认一致的工作量等信息，客户结算单经双方项目负责人签字、盖章或以公司邮件方式确认，有相应落款日期或邮件发送日期。

（二）公司第四季度收入确认情况

1、公司第四季度各月份收入确认情况

2018-2020 年度，公司第四季度各月份收入金额及占比具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
10 月	7,834.03	22.42%	5,653.71	19.04%	5,189.32	18.00%
11 月	7,731.07	22.12%	8,644.90	29.11%	6,565.71	22.77%
12 月	19,380.35	55.46%	15,401.36	51.86%	17,080.94	59.23%
合计	34,945.45	100.00%	29,699.97	100.00%	28,835.97	100.00%

公司第四季度收入中 12 月份收入占比较高，较为集中，主要是由于以客户验收单或结算单作为履约进度确认依据确认收入的 IT 运行维护服务合同及原厂软硬件产品销售合同导致，具体如下：

（1）IT 运行维护服务

2018-2020 年度，公司与客户签署的 IT 运行维护服务合同不同服务期限合同数量及合同规模具体情况如下：

单位：个，万元

服务期限	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	数量	合同金额	数量	合同金额	数量	合同金额
1 年以内（含 1 年）	839	40,465.82	724	36,795.96	679	42,841.50
1-2 年（含 2 年）	62	3,767.14	87	22,323.03	81	6,212.56
2-3 年（含 3 年）	44	12,065.92	42	10,286.75	32	4,871.23
3-4 年（含 4 年）	2	336.51	3	755.85	6	469.01
4-5 年（含 5 年）	2	224.67	5	629.62	6	1,345.97
5 年以上	1	325.00	1	66.03	1	38.83
合计	950	57,185.07	862	70,857.23	805	55,779.09

公司与客户签署的 IT 运行维护服务合同服务期限以 3 年以内（含 3 年）为主。从合同约定的服务期限起止时间来看，**2018-2020 年度**，公司与客户签署的 IT 运行维护服务合同服务开始日为 1 月 1 日且服务截止日为 12 月 31 日的合同金额分别为 12,356.52 万元、21,654.32 万元和 10,456.33 万元，占公司当期签署 IT 运行维护服务合同总金额的比例分别为 22.15%、30.56%和 18.29%。其中，2019 年度该类合同占比较高，主要是由于公司当期与中国银行签署了“中国银行 2019-2020 年度数据中心硬件维保及支持服务”项目销售合同，其服务期限开始日为 2019 年 1 月 1 日，服务截止日为 2020 年 12 月 31 日，合同总金额为 10,919.26 万元，而 2018 年，公司与其签署的数据中心硬件维保及支持服务项目销售合同服务期限为 1 年，2020 年因尚在服务期内而未签署新的合同。

公司与客户签署的 IT 运行维护服务合同中约定年末服务到期的合同金额占比明显高于其他时点服务到期的合同；同时，对于年末服务到期且以客户验收单或结算单确认收入的 IT 运行维护服务合同，公司依据所取得的客户验收单或结算单所确认的年末履约进度于 12 月份确认收入，如公司与中国银行股份有限公司签署的 2018 年度和 2019-2020 年度数据中心硬件维保及支持服务项目销售合同，分别于 2018 年 12 月、2019 年 12 月和 2020 年 12 月确认收入 4,528.30 万元、4,685.55 万元和 4,407.74 万元。

对于按时间进度确认收入的 IT 运行维护服务合同，公司在合同约定的服务期间内按月确认收入，不存在集中于 12 月确认收入的情形。

对于以客户验收单或结算单作为履约进度确认依据确认收入的 IT 运行维护服务合同，年末达到合同约定的服务验收或结算期时，公司无法在年末前或于年末当天立即获

得验收或结算单据，公司以资产负债表日后且财务报告批准报出日前取得的客户验收单或结算单作为年末履约进度确认依据，并于 12 月确认收入。**2018-2020 年各年** 12 月，公司以客户验收单或结算单作为履约进度确认依据确认收入的 IT 运行维护服务合同对应收入金额分别为 8,924.39 万元、10,021.98 万元和 10,677.41 万元。

对于取得客户验收单时确认收入的专项服务验收合同，其服务期限不固定且项目服务周期通常较短，不存在集中于 12 月确认收入的情形。

对于服务完成时确认收入的原厂运行维护服务合同，相关合同收入金额占比整体较低，合同数量较少，不存在集中于 12 月确认收入的情形。

（2）原厂软硬件产品

2018-2020 年各年 12 月，公司原厂软硬件产品收入分别为 5,567.56 万元、2,469.25 万元和 3,863.05 万元，占各年度原厂软硬件产品收入的比例分别为 23.15%、8.89%和 15.85%。其中，2018 年 12 月，公司原厂软硬件产品收入较高，主要是由于公司与中国人民银行征信中心签署的服务器采购合同导致，该项目于 2018 年 12 月完成产品最终验收，公司确认原厂软硬件产品销售收入 2,716.81 万元；2020 年 12 月，公司原厂软硬件产品收入较高，主要是由于当期受新冠疫情影响，部分原厂软硬件产品销售合同签署和验收时间有所延迟，公司 2020 年下半年原厂软硬件产品收入为 2020 年上半年的 172.44%。

综上所述，公司第四季度收入中 12 月份收入占比较高，主要是由于以客户验收单或结算单作为履约进度确认依据确认收入的 IT 运行维护服务合同服务期限特征及客户验收结算周期及时点所导致。此外，2018 年 12 月，受个别金额较高的原厂软硬件产品销售合同影响使得其收入占比进一步提高；2020 年 12 月，受新冠疫情影响，部分原厂软硬件产品销售合同签署和验收时间有所延迟，使得下半年原厂软硬件产品收入明显高于上半年，进一步提高了当期 12 月收入占比。

2、公司与同行业可比公司营业收入均存在一定的季节性特征

报告期内，公司与同行业可比公司第四季度营业收入占全年营业收入比例的比较情况如下：

证券简称	证券代码	第四季度营业收入占全年营业收入的比例		
		2020 年度	2019 年度	2018 年度
银信科技	300231.SZ	38.38%	35.89%	32.03%
天玑科技	300245.SZ	48.90%	39.14%	34.40%
海量数据	603138.SH	26.28%	30.48%	28.06%
先进数通	300541.SZ	56.02%	40.22%	39.93%
华胜天成	600410.SH	34.46%	26.96%	27.96%
神州信息	000555.SZ	36.74%	38.55%	32.01%
新炬网络	605398.SH	33.83%	-	-
平均值		39.23%	35.21%	32.40%
本公司		42.62%	36.56%	40.77%

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书

报告期内，公司与同行业可比公司营业收入均存在一定的季节性特征；同时，由于公司下游客户主要集中于金融行业特别是银行业，其收入季节性更为明显。因此，公司第四季度收入占比较高具有合理性，与同行业可比公司不存在重大差异。

若公司将以客户验收单或结算单作为履约进度确认依据的 IT 运行维护服务合同收入确认时点改为取得客户验收单或结算单时点，则公司营业收入季节性特征将变更为第一季度收入占比较高，与同行业可比公司特征不符。

3、公司收入确认时点变更对财务报表影响金额的模拟测算

（1）公司收入确认时点变更对营业收入影响金额的模拟测算

假设对于以客户验收单或结算单作为履约进度确认依据的 IT 运行维护服务合同，公司收入确认时点由财务报告批准报出日前取得的客户服务验收单或结算单所对应服务截止时点变更为取得客户服务验收单或结算单的时点，对报告期内公司营业收入的影响情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收入确认时点变更前	52,405.41	81,999.83	81,236.13	70,735.45
收入确认时点变更后	59,274.72	82,689.20	77,578.50	70,209.72
变动金额	6,869.31	689.37	-3,657.63	-525.73
变动比例	13.11%	0.84%	-4.50%	-0.74%

2017-2020 年度和 2021 年 1-6 月，公司各期资产负债表日后且财务报告批准报出日前取得的客户验收单或结算单对应确认在当期的营业收入分别为 5,454.14 万元、5,979.87 万元、9,637.49 万元、8,948.12 万元和 2,078.82 万元。经测算，若变更收入确认时点为取得客户服务验收单或结算单的时点，则报告期内，公司营业收入为 70,209.72 万元、77,578.50 万元、82,689.20 万元和 59,274.72 万元，变动比例分别为-0.74%、-4.50%、0.84%和 13.11%。其中，2019 年度，收入确认时点变动影响金额较大，主要是由于以下原因：公司 2018 年与中国银行总行签署的“2018 年度数据中心硬件维保服务”销售合同服务期限为 2018 年 1 月至 2018 年 12 月，根据合同约定每半年验收一次，公司与中国银行总行签署合同后于 2018 年下半年取得了 2018 年 1 月至 6 月的服务验收报告，于 2019 年 1 月取得了 2018 年 7 月至 12 月的服务验收报告，因此资产负债表日后取得的服务验收报告对应的是 2018 年下半年服务收入，金额为 2,264.15 万元；公司 2019 年与中国银行总行签署的“2019-2020 年度数据中心硬件维保及支持服务”销售合同服务期限为 2019 年 1 月至 2020 年 12 月，根据合同约定每年验收一次，公司于 2020 年 1 月取得了 2019 年 1 月至 12 月的服务验收报告，因此资产负债表日后取得的服务验收报告对应的是 2019 年全年服务收入，金额为 4,685.55 万元；若变更收入确认时点为取得客户服务验收单时点，则上述两个合同对 2019 年度营业收入影响金额为-2,421.40 万元。

2021 年 1-6 月，收入确认时点变动影响金额较大，主要是由于以下原因：公司部分 IT 运行维护服务合同约定的验收结算周期为年度，如上述公司 2019 年与中国银行总行签署的“2019-2020 年度数据中心硬件维保及支持服务”销售合同验收周期为每年验收一次，2020 年末资产负债表日后取得的服务验收报告对应的是 2020 年全年服务收入，金额为 4,685.55 万元，公司 2021 年与中国银行总行续签的“2021-2022 年度数据中心硬件维保及支持服务”销售合同验收周期亦为每年验收一次，截至 2021 年 6 月末尚未达到验收时点，即 2021 年 6 月末该项目不存在资产负债表日后取得的验收报告，金额为 0.00 万元，则上述两个合同对 2021 年 1-6 月营业收入影响金额为 4,685.55 万元，经统计，因类似验收周期为年度的销售合同对 2021 年 1-6 月营业收入影响金额为 6,709.31 万元。若剔除上述合同验收周期因素的影响，公司变更收入确认时点对报告期内营业收入影响金额分别为-525.73 万元、-1,236.23 万元、689.37 万元和 159.99 万元，变动比例为-0.74%、-1.52%、0.84%和 0.31%，整体影响较低，对公司经营规模未造成重大影响；同时，由于相关项目类型主要为原厂运行维护服务，其毛利率相对较低，对

公司盈利水平亦未造成重大影响。

综上所述，报告期内，公司各类 IT 运行维护服务收入确认原则谨慎、合理，符合企业会计准则相关规定和同行业惯例。

(2) 公司收入确认时点变更对财务报表影响金额的模拟测算

假设对于以客户验收单或结算单作为履约进度确认依据的 IT 运行维护服务合同变更收入确认时点，对报告期内公司利润表具体影响科目及金额如下：

单位：万元

2021 年 1-6 月				
受影响的报表项目	原报表金额	调整金额	调整后报表金额	变动比例
营业收入	52,405.41	6,869.31	59,274.72	13.11%
营业成本	38,564.07	5,818.80	44,382.87	15.09%
税金及附加	128.32	18.16	146.47	14.15%
资产减值损失	-140.43	-21.24	-161.67	15.12%
营业利润	5,183.64	1,011.11	6,194.75	19.51%
利润总额	5,184.39	1,011.11	6,195.49	19.50%
所得税费用	879.01	151.67	1,030.68	17.25%
净利润	4,305.37	859.44	5,164.81	19.96%
2020 年度				
受影响的报表项目	原报表金额	调整金额	调整后报表金额	变动比例
营业收入	81,999.83	689.37	82,689.20	0.84%
营业成本	56,490.47	756.83	57,247.29	1.34%
税金及附加	346.08	8.56	354.64	2.47%
资产减值损失	-243.51	-8.79	-252.30	3.61%
营业利润	10,002.20	-84.81	9,917.40	-0.85%
利润总额	10,003.58	-84.81	9,918.77	-0.85%
所得税费用	1,388.36	-12.72	1,375.64	-0.92%
净利润	8,615.21	-72.08	8,543.13	-0.84%
2019 年度				
受影响的报表项目	原报表金额	调整金额	调整后报表金额	变动比例
营业收入	81,236.13	-3,657.63	77,578.50	-4.50%
营业成本	57,421.26	-3,113.70	54,307.56	-5.42%
税金及附加	342.12	-7.45	334.67	-2.18%

信用减值损失	-0.71	1.42	0.71	-199.34%
营业利润	9,003.23	-535.07	8,468.17	-5.94%
利润总额	9,006.94	-535.07	8,471.88	-5.94%
所得税费用	1,271.52	-80.26	1,191.26	-6.31%
净利润	7,735.42	-454.81	7,280.62	-5.88%
2018 年度				
受影响的报表项目	原报表金额	调整金额	调整后报表金额	变动比例
营业收入	70,735.45	-525.73	70,209.72	-0.74%
营业成本	49,897.40	-338.78	49,558.62	-0.68%
税金及附加	283.11	-5.78	277.33	-2.04%
信用减值损失	-420.22	17.44	-402.78	-4.15%
营业利润	7,274.82	-163.73	7,111.08	-2.25%
利润总额	7,278.84	-163.73	7,115.11	-2.25%
所得税费用	977.02	-24.56	952.46	-2.51%
净利润	6,301.82	-139.17	6,162.65	-2.21%

注 1：上表财务数据系公司管理层模拟测算结果，并非经审计数据；

注 2：经模拟测算，调整后 2020 年营业收入增加 689.37 万元，而调整后 2020 年毛利减少 67.46 万元，净利润减少 72.08 万元，变动方向不一致，主要是由于部分项目毛利率差异导致

假设对于以客户验收单或结算单作为履约进度确认依据的 IT 运行维护服务合同变更收入确认时点，对报告期各期末公司资产负债表具体影响科目及金额如下：

单位：万元

2021-06-30				
受影响的报表项目	原报表金额	调整金额	调整后报表金额	变动比例
合同资产	16,247.10	-1,928.41	14,318.68	-11.87%
存货	15,901.89	1,077.19	16,979.08	6.77%
递延所得税资产	298.58	-2.92	295.66	-0.98%
应付账款	8,205.89	-625.90	7,579.99	-7.63%
合同负债	9,679.05	243.20	9,922.24	2.51%
应交税费	1,346.83	-180.08	1,166.74	-13.37%
未分配利润	32,660.02	-291.36	32,368.66	-0.89%
2020-12-31				
受影响的报表项目	原报表金额	调整金额	调整后报表金额	变动比例
合同资产	16,044.01	-4,031.00	12,013.00	-25.12%
存货	20,445.61	6,464.53	26,910.14	31.62%

递延所得税资产	260.94	-6.11	254.83	-2.34%
应付账款	12,656.18	-1,057.36	11,598.82	-8.35%
合同负债	18,579.99	5,139.98	23,719.97	27.66%
应交税费	2,102.43	-504.40	1,598.03	-23.99%
未分配利润	30,299.27	-1,150.80	29,148.47	-3.80%
2019-12-31				
受影响的报表项目	原报表金额	调整金额	调整后报表金额	变动比例
应收账款	19,800.68	-4,900.88	14,899.79	-24.75%
存货	15,662.44	7,159.94	22,822.38	45.71%
递延所得税资产	224.01	-7.43	216.58	-3.31%
应付账款	9,710.07	-1,118.78	8,591.29	-11.52%
预收款项	13,626.73	5,022.05	18,648.78	36.85%
应交税费	1,125.98	-572.92	553.06	-50.88%
未分配利润	23,437.37	-1,078.72	22,358.66	-4.60%
2018-12-31				
受影响的报表项目	原报表金额	调整金额	调整后报表金额	变动比例
应收账款	25,379.01	-4,760.50	20,618.51	-18.76%
存货	12,317.72	4,869.79	17,187.51	39.53%
递延所得税资产	195.94	-7.21	188.73	-3.68%
应付账款	11,321.35	-295.23	11,026.12	-2.61%
预收款项	10,028.84	1,444.17	11,473.01	14.40%
应交税费	1,548.03	-422.96	1,125.07	-27.32%
盈余公积	2,500.00	-62.39	2,437.61	-2.50%
未分配利润	17,012.06	-561.52	16,450.54	-3.30%

注：上表财务数据系公司管理层模拟测算结果，并非经审计数据

4、财务报告批准报出日对公司财务数据的影响

公司 2017 年至 2020 年和 2021 年 1-6 月财务报告批准报出日分别为 2018 年 3 月 22 日、2019 年 3 月 29 日、2020 年 5 月 19 日、2021 年 3 月 29 日和 2021 年 9 月 25 日，基于申报会计师对公司财务报告的审计程序要求及函证回函所需时间等因素的考虑，公司各年财务报告批准报出日基本均为资产负债表日后约 3 个月末。其中，2019 年财务报告批准报出日较晚，主要是受疫情影响，中介机构函证及走访程序所需时间有所延长所致。公司 2019 年财务报告资产负债表日后财务报告批准报出日前取得的客户验收单

或结算单对应确认在 2019 年的收入金额为 9,637.49 万元,其中 2020 年 4 月 1 日至 2020 年 5 月 19 日取得的客户验收单或结算单对应确认在 2019 年的收入金额为 786.01 万元。假设公司 2019 年财务报告批准报出日提前至 2020 年 3 月末,则公司 2019 年营业收入减少 786.01 万元,占当期营业收入的比例为 0.97%,相应对净利润的影响金额为 86.50 万元(若不考虑对应收账款坏账准备计提金额和税金及附加的影响),对当期经营业绩未构成重大影响。因此,公司财务报告批准报出日通常为资产负债表日后约 3 个月末,且公司取得客户验收单或结算单(对应服务截止时点为资产负债表日及之前)的时点主要集中在资产负债表日后 3 个月之前,公司延迟财务报表批准报出日对当期经营业绩未构成重大影响。

(三) 公司收入确认与合同资产、应收账款确认的关系

1、公司应收账款及合同资产占营业收入的比例

报告期各期末,公司应收账款及合同资产账面余额占营业收入的比例具体如下:

单位:万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款及合同资产账面余额(A)	29,394.53	20,679.78	20,237.15	25,825.74
营业收入(B)	52,405.41	81,999.83	81,236.13	70,735.45
占比(A/B)	56.09%	25.22%	24.91%	36.51%

报告期各期末,公司应收账款及合同资产账面余额占营业收入的比例分别为 36.51%、24.91%、25.22%和 **56.09%**。其中,2018 年末,由于公司与中国银行签订的“2018 年数据中心硬件维保服务(存储-HDS 系列)项目”等合同约定验收合格后 90 日内支付款项,而中国银行因付款金额较大、内部审批流程较长未能在期末回款,导致应收账款余额相对较大;2019 年末、2020 年末,公司应收账款及合同资产账面余额占营业收入比例较为接近;2021 年 6 月末,公司应收账款及合同资产账面余额占营业收入比例较高,主要是由于公司客户以金融、电信、交通运输等行业的大型国有企业以及政府部门为主,其内部预算、采购、验收结算均有较强的计划性,导致公司销售回款相对集中在第四季度。

2、公司 2020 年末、2021 年 6 月末合同资产余额较高的原因

2020 年末、2021 年 6 月末,公司合同资产账面余额分别为 16,268.97 万元、**16,466.88**

万元，占当期营业收入的比例分别为 19.84%、31.42%，占比较高，结合不同业务类别收入确认情况，具体分析如下：

（1）按时间进度确认收入的第三方运行维护服务合同

对于按时间进度确认收入的第三方运行维护服务合同，其收入确认时点及合同资产、应收账款确认时点关系如下：

合同类型	固定期限及明确服务金额的第三方运行维护服务合同
合同款项结算流程	根据合同约定通常于合同签订后、服务期每满一定周期后（如每季度、每半年度、每年度等）或服务期过半后、服务期满后等几个节点启动款项结算流程，客户款项结算所需资料通常包括客户出具的服务验收单、公司向客户开具的发票等，当达到上述合同约定的款项结算时点且相关款项结算资料经客户审核无误后，公司才拥有无条件向客户收取对价的权利
收入确认时点	在合同约定的服务期限内 在每月末 确认当月服务收入
合同资产确认时点	当公司每月末确认收入时，根据合同约定的款项结算周期及结算流程，通常不可能于月末当天满足合同约定的款项结算条件，因此， 达到收入确认时点时，公司尚未拥有无条件向客户收取对价的权利 ，公司确认为合同资产
应收账款确认时点	根据合同约定的款项结算流程， 当公司拥有无条件向客户收取对价的权利时 ，公司确认为应收账款

2020 年末、2021 年 6 月末，公司按时间进度确认收入的服务项目对应合同资产账面余额分别为 7,013.13 万元、7,051.54 万元，占当期该类业务收入金额的比例分别为 24.39%、48.43%。对于按时间进度确认收入的服务类项目，合同约定的结算付款进度通常晚于履约时间进度，对于已按时间进度确认收入但尚未达到合同约定结算条款的服务部分，公司确认为合同资产，其占比较高具有合理性。以“交通银行 2020 年度 Vmware 软件维保项目”为例，该项目合同金额为 859.28 万元，服务期间为 2020 年 4 月至 2020 年 12 月，截至 2020 年末，公司按照时间进度累计确认收入 810.64 万元，合同约定在合同生效后 5 个工作日内支付 50%，服务期满公司向客户提交由其使用部门出具的服务质量和服务成果的验收报告、双方共同签署的项目完工情况确认书及发票后 10 个工作日内支付 50%，由于尚未达到合同约定的款项结算条款，公司于 2020 年末确认合同资产 429.64 万元。

（2）依据客户验收或结算单等确认收入的合同

对于以客户验收单或结算单作为履约进度确认依据确认收入的 IT 运行维护服务合

同，其收入确认时点及合同资产、应收账款确认时点关系如下：

合同类型	按工作量结算的第三方运行维护服务合同、约定验收或结算条款的原厂运行维护服务合同
合同款项结算流程	根据合同约定通常于合同签订后、服务期每满一定周期后（如每季度、每半年度、每年度等）或服务期过半后、服务期满后等几个节点启动款项结算流程，客户款项结算所需资料通常包括客户出具的服务验收或结算单据、公司向客户开具的发票等，当达到上述合同约定的款项结算时点且相关款项结算资料经客户审核无误后，公司才拥有无条件向客户收取对价的权利
收入确认时点	财务报告批准报出前取得的客户服务验收单或结算单所 对应服务截止时点 确认收入
合同资产确认时点	当公司于相应服务截止时点确认收入时，根据合同约定的款项结算流程，通常不可能于服务完成当天满足合同约定的款项结算条件，因此， 达到收入确认时点时，公司尚未拥有无条件向客户收取对价的权利 ，公司确认为合同资产
应收账款确认时点	根据合同约定的款项结算流程，当 公司拥有无条件向客户收取对价的权利时 ，公司确认为应收账款

对于原厂软硬件产品、自主智能运维产品等产品类销售合同，公司在取得客户验收单时确认收入，部分合同约定了质保金条款，质保期限通常为产品验收合格后1年，对于已达到收入确认时点的项目，此部分质保金公司尚未拥有无条件向客户收取对价的权利，公司确认为合同资产，待质保期满后确认为应收账款。

2020年末、2021年6月末，公司依据客户验收或结算单等确认收入的项目对应合同资产账面余额**分别为**9,255.83万元、**9,415.34万元**，占该类项目收入金额的比例为17.38%、**24.88%**，具体如下：首先，对于以客户验收或结算单作为履约进度确认依据确认收入的服务类项目，客户于年末服务结束后**或半年度服务结束后**启动验收或结算流程并在其内部签字盖章审批流程结束后出具验收单或结算单，公司无法在**期末前**或于**期末**当天立即获得验收或结算单据，公司以资产负债表日后且财务报告批准报出日前取得的客户验收单或结算单作为确认公司**期末**履约进度的依据确认收入；同时，由于合同约定的结算条款通常以客户出具验收或结算单为前提，对于此部分**期末**尚未达到合同约定付款条件的服务，公司确认为合同资产，**2020年末、2021年6月末**涉及金额**分别为**4,071.72万元、**1,947.89万元**。若剔除该因素影响外，剩余合同资产余额占依据客户验收或结算单等确认收入的项目收入的比例**分别为**9.74%、**19.73%**。其次，受客户结算流程影响，合同约定的结算时点通常略晚于客户验收时点，且受客户验收结算季节性因素

影响及客户结算周期影响，期末验收项目较多，使得合同资产期末余额较高。此外，公司部分产品销售类合同约定了质保金条款，质保金比例通常为 5%-10%。

综上所述，公司合同资产的规模与业务开展实际情况相匹配，2020 年末、2021 年 6 月末，公司合同资产列报准确。

3、公司执行新收入准则对应收账款及合同资产的影响

假设公司于 2018 年 1 月 1 日开始执行新收入准则，即将已转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素时列示为合同资产，在取得无条件收款权时确认为应收账款，则公司报告期各期末应收账款和合同资产具体如下：

单位：万元

项目	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
应收账款账面余额	12,927.64	4,410.82	4,011.55	8,418.34
应收账款账面价值	12,578.21	4,158.75	3,801.28	8,178.24
合同资产账面余额	16,466.88	16,268.97	16,225.59	17,407.40
合同资产账面价值	16,247.10	16,044.01	15,999.39	17,200.77
应收账款与合同资产账面余额合计	29,394.53	20,679.78	20,237.15	25,825.74
应收账款与合同资产账面价值合计	28,825.31	20,202.76	19,800.68	25,379.01

五、补充披露在以工作量结算及服务验收合同中，发行人及客户对于实际工作量的核算标准及确认流程，衡量工作量的依据，是否存在工程师或驻场服务人员不符合客户内部保密、考勤或其他考核标准的情形，发行人进行质量控制的方法及有效性，以验收或结算单据为依据确认收入的合理性

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务及其变化情况”之“（三）发行人主要经营模式”之“4、服务模式”及“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（一）营业收入分析”之“2、主营业务收入构成分析”中补充披露了以下内容：

（一）发行人及客户对于实际工作量的核算标准、确认流程及衡量工作量的依据

在以工作量结算及服务验收的第三方运行维护服务合同中，公司及客户对于实际工作量的核算标准、确认流程及衡量工作量的依据具体如下：

项目	核算标准、确认流程	衡量工作量依据
固定数量的现场人天支持服务	客户发起需求后，由项目经理及服务台确认需求并协调工程师前往现场提供人天支持服务；工程师及时填报工时，由服务台进行工时统计；项目经理不定期与客户核对人天数据；在合同约定的结算节点，由项目经理提出结算需求，取得客户签署的服务结算单据	客户服务结算单据、公司工时记录、项目实施记录
长期驻场服务	驻场人员开始驻场时或驻场项目调整时，需通知服务台建立或变更驻场项目，由服务台统计工时；在驻场过程中，部分客户会对驻场工程师进行人员考勤，公司项目经理会不定期查阅客户人员考勤记录并与客户人员沟通了解驻场人员情况；在合同约定的结算节点，由项目经理提出结算需求，取得客户签署的服务结算单据	客户服务结算单据、公司工时记录、项目实施记录
专项运行维护服务	工程师及时填报工时，由服务台进行工时统计；在服务时，公司项目经理把控项目执行过程，客户相关人员对服务过程进行监督管理；达到合同约定的验收条件时，由项目经理提出验收需求，客户组织人员进行验收，公司最终取得客户签署的验收文件	客户验收文件、公司工时记录、项目实施记录

在以工作量结算及服务验收的原厂运行维护服务合同中，该类服务由原厂商主导提供，公司仅提供业务沟通、推动原厂商积极响应客户需求等支持服务，因此在服务过程中公司无法及时、准确获取实际工作量，以取得的经客户确认的验收单或结算单为确认实际工作量的依据。客户对于实际工作量的核算标准、确认流程等与以工作量结算及服务验收的第三方运行维护服务合同一致。

（二）工程师或驻场服务人员符合客户相关规定的情况

报告期内，公司不存在工程师或驻场服务人员不符合客户内部保密、考勤等要求的情形，存在极少数工程师故障处理延迟等导致服务考核扣分的情况。报告期内，上述情况导致客户评分考核调整营业收入的金额分别为 3.60 万元、4.95 万元、4.76 万元和 1.85 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.01%、0.01%、0.01%和 0.004%，影响较小。

（三）公司进行质量控制的方法及有效性

自成立以来，公司一直注重对客户需求及问题的快速响应、快速反馈和快速解决，建立了完备的服务管理及质量控制体系，并先后获得《质量管理体系认证证书》、《IT 服务管理体系认证证书》、《信息安全管理体系统认证证书》等证书。公司进行质量控制的方法具体如下：

第一，在组织架构上，公司设立服务管理部，负责质量管理体系建设和质量管理工作。服务管理部结合服务过程中发现的问题、服务目标更新及行业新标准等，适时对服

务工作进行总结、分析，从而对现有服务质量内部管理制度进行修订；同时对服务质量进行实时监控，及时发现问题、解决问题。此外，公司将服务质量标准纳入团队绩效考核，确保服务质量有效达成。

第二，在内控制度上，公司制定了《运维服务质量管理制度》、《客户满意度管理程序》等一系列贯穿于业务各环节的内部管理制度，实现全方位内部质量控制。目前公司已建立起多渠道、多维度的客户满意度回访机制，包含针对项目整体服务质量的半年度客户现场满意度回访、每月新客户电话回访等，为公司有效、及时地改进和提升服务质量提供了有力保障。

第三，在服务过程中，公司通过专业化、高效化的人才队伍，运用标准化、规范化和自动化的手段，从各个环节保障服务质量的高标准达成。公司设立专职项目经理负责项目全流程管控工作，跟踪和管控项目各个阶段任务的执行与达成情况，负责客户需求的响应、跟踪及资源协调，确保服务及时性与服务质量；公司服务台通过 7*24 小时服务热线、服务邮箱等多渠道响应客户需求，并对客户需求进行实时跟踪，确保及时响应客户需求并达成客户服务等级协议；各个服务交付团队通过变更管理、巡检质量管理等手段保证技术服务质量及降低技术实施风险；服务完成后，公司服务台进行任务满意度回访，及时发现问题并有针对性地改进服务质量。整个服务过程数据都记录在公司一体化平台中，各个服务团队、服务角色能从其中获取相关服务数据，为精细化客户服务和提升服务效率提供了有力的数据支撑。

第四，在原厂运维服务方面，公司提供业务沟通、制定项目管理流程、协同客户进行项目管理、控制项目进度和工作时间、推动原厂商积极响应客户需求、业务达成等支持服务，更好地保证项目整体服务质量。

公司已建立起多层次服务质量保障体系，自成立以来未出现因服务质量问题而引起的重大纠纷。公司优质的服务水平得到了客户的高度认可，与主要客户保持了长期、稳定的合作关系，客户粘性较强。因此，公司质量控制方法具有有效性。

（四）验收或结算单据为依据确认收入的合理性

对于按工作量结算服务金额的第三方运行维护服务合同，属于在某一时段内履行的履约义务，应根据经客户确认的具体工作量确认履约进度，报告期内，公司根据客户服

务结算单据确认收入，符合新收入准则的规定。对于合同约定验收条款的专项服务合同，服务内容主要为单次或单项特定服务，属于在某一时点履行的履约义务，公司取得客户验收文件时点即控制权转移时点。

对于约定了服务验收条款或结算条款的原厂运维服务，由于原厂运维服务由原厂商工程师为主导向客户提供，公司仅协同客户进行项目管理，推动原厂商积极响应客户需求，提供业务沟通、项目管理流程制定、项目进度和工作计划控制、业务达成等支持服务，在具体服务过程中无法及时、准确获取充分的履约进度确认依据，以取得的经客户确认的验收单或结算单作为确认履约进度的依据。公司取得的客户验收文件或结算单据载明了具体的原厂服务服务期间和完成情况，因此，公司依据客户验收文件或结算单据确认履约进度并确认收入。

综上所述，以工作量结算及服务验收合同中，公司以验收或结算单据为依据确认收入具有合理性。

六、请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对各类业务收入的核查手段、核查方法、核查比例和核查结论，对收入截止性测试的执行情况、选样标准，核查比例及核查结论等

（一）核查过程

保荐机构、申报会计师核查过程如下：

1、访谈发行人相关管理层，了解发行人各类业务定价标准及依据、IT 运维服务的岗位设置、不同岗位的收费标准情况、驻场服务业务模式、第三方运维服务中较多使用固定期限及明确服务金额合同的原因、销售原厂运行维护服务中发行人提供的服务、第三方运维服务与原厂运维服务的差异、发行人及客户对于实际工作量的核算标准及确认流程等；

2、查阅发行人主要业务合同，了解公司各类业务定价标准、第三方运行维护服务业务收入中以时间进度确认收入及以验收文件或结算单据确认收入的两类业务模式的差异、原厂/第三方运维服务与原厂商提供的相关服务在内容、组织形式、验收要求及结算周期等方面的相同点及差异；

3、查阅发行人《员工职业发展规划操作手册》，了解交付工程师岗位设置情况；

4、查阅发行人收入明细表及业务合同，复核驻场及非驻场模式收入金额及占比、第三方运行维护服务业务收入中以时间进度确认收入及以验收文件或结算单据确认收入的比例；

5、访谈发行人财务总监，了解发行人根据客户评分考核调整营业收入的情况，核查发行人是否存在工程师或驻场服务人员不符合客户内部保密、考勤或其他考核标准的情形；

6、访谈发行人质量控制相关人员，了解发行人进行质量控制的方法及有效性，获取《运维服务质量管理制度》、《客户满意度管理程序》等内部管理制度；

7、取得发行人报告期内销售合同台账，核查 IT 运行维护服务合同的服务期限、合同数量及规模；

8、核查发行人是否存在长期不出具验收或结算单据的 IT 运行维护服务销售合同；

9、分析发行人收入确认政策的合理性；

10、发行人各类业务收入的核查

（1）获取发行人报告期内收入明细，对主要客户核查其经营范围、主营业务、股东及报告期历史股东、董监高及报告期历史董监高、与发行人是否存在关联关系等，经核查，发行人主要客户与发行人均不存在关联关系；

（2）对发行人报告期内主要客户进行走访，了解发行人与客户的合作情况、报告期内交易真实性与完整性、是否存在关联关系等，并取得《客户承诺函》，报告期各期走访比例分别为 69.01%、64.95%、61.58%和 **64.34%**。经核查，发行人主要客户与发行人均不存在关联关系，报告期各期交易真实、完整；

（3）对发行人报告期内主要客户进行函证，报告期各期发函比例分别为 84.82%、84.33%、83.58%和 **83.54%**，回函比例分别为 77.27%、74.66%、69.84%和 **77.25%**。经核查，发行人报告期内对主要客户销售金额准确、完整；

（4）保荐机构获取发行人报告期内确认收入的主要销售合同，核查销售合同内容、销售金额、付款条款及信用期限、产品验收条款或服务验收结算条款及服务期限、项目回款情况、项目取得方式等。对于按时间进度确认收入的 IT 运行维护服务合同，根据

合同约定的服务期限测算其各期确认收入金额的准确性；对于按客户验收单或结算单确认收入的 IT 运行维护服务合同，取得客户出具的验收单或结算单，检查其验收或结算的服务截止时点与收入确认期间是否一致，并测算其收入确认金额的准确性；对于原厂软硬件产品、自主智能运维产品和运营数据分析服务，取得客户出具的验收单或结算单，检查收入确认时点和金额的准确性。报告期各期，保荐机构对销售收入核查比例分别为 86.59%、85.27%、83.44%和 **85.59%**，经核查，保荐机构认为发行人报告期内收入确认真实、准确；

申报会计师获取发行人报告期内项目收入明细表，检查销售合同对应的营业收入金额占报告期内营业收入比例为 78.66%、76.91%、63.93%和 **82.68%**。对于按时间进度确认收入的 IT 运行维护服务项目，根据合同约定的服务期限及金额测算各期确认收入金额的准确性；对于按客户验收单或结算单确认收入的 IT 运行维护服务项目，取得客户出具的验收单或结算单，检查其验收或结算的服务截止时点与收入确认期间是否一致，并测算其收入确认金额的准确性；对于原厂软硬件产品、自主智能运维产品和运营数据分析服务项目，取得客户出具的验收单或结算单，检查收入确认时点和金额的准确性。申报会计师对销售收入金额准确性检查合计金额占报告期各期营业收入的比例分别为 78.92%、78.27%、78.08%和 **84.43%**。此外，申报会计师还抽样核查了项目招标以及中标情况、项目回款凭证等。经核查，申报会计师认为发行人报告期内收入确认真实、准确；

（5）收入截止性测试

保荐机构取得发行人报告期各期末前后各 1 个月的销售收入明细，执行收入截止性测试，对于合同金额在 50 万元以上项目进行全部核查（发行人报告期各期合同金额在 50 万元以上的项目收入占比均已达到 80%以上），合同金额在 50 万元以下的项目报告期末前后各随机抽取 5 笔进行核查。报告期各期末前 1 个月收入核查比例分别为 91.10%、96.56%、88.80%和 **90.33%**，报告期各期末后 1 个月收入核查比例分别为 85.08%、79.85%、85.41%和 **76.42%**。

申报会计师获取发行人报告期各期末前后各 1 个月的项目合同检查基础上，执行截止性测试。对于按照时间进度确认收入的项目根据合同约定的服务期限及金额测算各期确认收入金额的准确性；对于按客户验收单或结算单确认收入的项目，取得客户出具的

验收单或结算单，检查其验收或结算的服务截止时点与收入确认期间是否一致，并测算其收入确认金额的准确性。报告期各期末前1个月收入核查比例分别为93.84%、92.80%、92.89%和89.47%，报告期各期末后1个月收入核查比例分别为84.15%、69.95%、83.68%和70.84%。

经核查，发行人不存在跨期确认收入的情形。

(6) 对于以客户验收单或结算单作为履约进度确认依据确认收入的合同，获取发行人资产负债表日后财务报告批准报告日前取得客户验收或结算报告的项目收入明细，核查其收入确认凭证，并测算若将收入确认时点变更为取得客户验收单或结算单时点对公司经营业绩的影响，分析财务报告批准报出日对公司经营业绩的影响。

(二) 核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

1、发行人不同型号/版本、不同类型软硬件运维收费标准差异较大。发行人会综合考虑具体项目内容、同类项目利润率水平、客户过往合作历史、重点客户开发与维护、合同规模等，与客户采用市场化方式确定最终报价。结算单价会按照工作难易程度、提供服务的工程师级别等进行差异化定价。发行人IT运维服务岗位主要分为初级工程师、中级工程师、高级工程师、二线专家，同一级别工程师技术方向、运维地点及其分散程度不同导致收费标准存在一定差异。发行人IT运行维护服务是否向客户提供驻场运维人员取决于客户是否采购驻场运维人员，客户采购驻场运维人员主要是因为自身人手不足、对IT基础架构安全性、稳定性要求较高。报告期内，发行人IT运行维护服务不同服务模式的收入构成较为稳定。

2、发行人第三方运维服务中固定期限及明确服务金额合同较多是因为固定期限及明确服务金额合同更加符合客户IT基础架构运行维护的需求和目标，具有合理性。固定期限及明确服务金额合同与工作量结算及服务验收合同在运维服务场景及服务内容、服务期限、服务金额、结算方式、服务模式等方面存在差异。发行人原厂运维服务不包括以时间进度确认收入的合同主要是由于该服务由原厂商工程师为主导向客户提供，公司仅协同提供支持服务，在具体服务过程中无法及时、准确获取充分的履约进度确认依据，以取得的经客户确认的验收单或结算单作为确认履约进度的依据。发

行人第三方运维服务与原厂运维服务在服务对象及内容、服务开展、服务采购、供应商结算等方面存在差异。

3、发行人提供的原厂/第三方运维服务与原厂商提供的相关服务在服务内容实质及目的、服务具体内容、组织形式、服务模式等方面存在差异。发行人客户选择采购发行人 IT 运维服务而非直接向原厂商采购相关服务具有合理性。

4、发行人已补充披露与客户签署的 IT 运维服务合同的一般服务期限具体情况。发行人不存在合同约定具体验收条款但客户长期不出具验收或结算单据的情形。对于以客户验收单及结算单确认收入的合同，年末达到合同约定的服务验收或结算期时，客户启动验收或结算流程并在其内部签字盖章审批流程结束后出具验收单或结算单，因此，公司无法在年末前或于年末当天立即获得验收或结算单据，公司以资产负债表日后且财务报告批准报出日前取得的客户验收单或结算单作为年末履约进度并于年末确认收入。报告期内，发行人严格执行收入确认原则，对于以工作量结算服务金额的第三方运行维护服务合同、取得客户验收单时确认收入的专项服务验收合同和约定验收或结算条款的原厂运行维护服务合同，均不存在未获取验收单即在当年第四季度确认收入的情形。发行人第四季度收入中 12 月份收入占比较高，较为集中，具有合理性。发行人谨慎、合理地执行了收入确认政策，符合会计准则相关规定，发行人报告期各期收入确认具有合规性。

5、在以工作量结算及服务验收的第三方运行维护服务合同中，发行人及客户对于实际工作量具有明确、可行的核算标准、确认流程。在以工作量结算及服务验收的原厂运行维护服务合同中，在服务过程中公司无法及时、准确获取实际工作量，公司以取得的经客户确认的验收单或结算单为确认实际工作量的依据。客户对于实际工作量的核算标准、确认流程等与以工作量结算及服务验收的第三方运行维护服务合同一致。报告期内，公司不存在工程师或驻场服务人员不符合客户内部保密、考勤等要求的情形，存在极少数工程师故障处理延迟等导致服务考核扣分的情况。发行人从组织架构、内控制度、服务过程等全方位把控服务质量控制，已建立起多层次服务质量保障体系，质量控制方法具有有效性。以工作量结算及服务验收合同中，发行人以验收或结算单为依据确认收入具有合理性。

6、报告期内，发行人主要客户与发行人均不存在关联关系，发行人收入确认真实、

准确、完整，不存在跨期确认收入的情形。

问题 7：关于营业成本

根据审核问询回复：

(1) 公司第三方运行维护服务包括硬件及操作系统、商业软件、开源软件年度或专项运行维护服务，主要以公司工程师为主导向客户提供服务，并在公司工程师人手不足、客户要求提供部分原厂服务等情况下适当向其他服务商采购服务，协助公司工程师满足客户需求。报告期内，公司第三方运行维护服务成本主要包括外购服务和人工成本，成本构成相对较为稳定。同时，由于公司工程师单位人工成本低于外购服务单位人工成本，使得公司人工成本占比低于外购服务。

(2) 报告期内，除 IT 运维服务外，发行人原产软硬件产品销售、自主智能运维产品、运营数据分析服务成本中均包含外购服务。其中，运营数据分析服务成本中外购服务占比超过 70%。

(3) 截至 2020 年 6 月 30 日，公司交付工程师共 330 人，平均薪酬为 1.79 万元/月，项目经理 10 人，平均薪酬 1.81 万元/月。发行人销售人员年平均薪酬 2017 年至 2019 年分别为 34.86 万元、45.04 万元、47.95 万元，管理人员平均薪酬与销售人员类似。

请发行人：

(1) 补充披露 IT 运维服务成本构成中“外购软硬件产品”的主要内容，金额及占比，相关软硬件产品在运维服务中所起的作用及采购价格的公允性，第三方运维服务中外购服务采购的主要服务商及采购内容、采购价格情况，将相关项目归类为“第三方运维服务”而非“原厂运维服务”的原因及合理性，相关收入及成本如何准确区分，结合公司工程师单位人工成本与外购服务单位人工成本的具体情况分析外购服务和人工成本金额变化的原因及合理性；

(2) 补充披露原厂软硬件产品中按具体型号排序的三年一期合计采购总额前十名的软硬件询价情况，分析其采购价格的公允性；

(3) 结合原厂软硬件产品、自主智能运维产品、运营数据分析服务的销售环节、

向客户提供服务的具体内容等，补充披露不同业务类型中外购服务的具体用途，核算在成本中的原因及核算的完整性，并结合外购服务的运用比例，进一步披露发行人的业务竞争力，发行人开展业务是否较大程度依赖于同类型业务或服务的采购及分销，发行人业务内容是否具备创新、创造、创意的特征；

(4) 补充披露各类运维服务人员的人均薪酬水平与业务所在地的工资水平，同行业可比公司的人均薪酬水平的对比情况；

(5) 结合销售人员、管理人员、研发人员的平均薪酬及发行人上述人员平均薪酬均高于同行业可比公司的相关情况，补充披露核算在成本中的人员薪酬与销售、管理、研发人员薪酬的差异情况，分析差异原因及其合理性，并于同行业可比公司进行比较，披露在人员平均薪酬高于同行业可比公司的情况下，发行人 IT 运维服务尤其是第三方运维服务毛利率高于同行业可比公司的原因及合理性，发行人对于成本尤其是人工成本核算的完整性及准确性；

(6) 根据合同，发行人拥有从客户设备替换下来的替换件所有权，补充披露该替换件的会计处理方法（作为营业成本扣减项目或存货项目），对其金额的确定方法及各期影响金额。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对外购软硬件产品、外购服务采购价格的公允性，人工成本的完整性与准确性核查方法、核查程序、核查比例、核查结论。

【回复】

一、补充披露 IT 运维服务成本构成中“外购软硬件产品”的主要内容，金额及占比，相关软硬件产品在运维服务中所起的作用及采购价格的公允性，第三方运维服务中外购服务采购的主要服务商及采购内容、采购价格情况，将相关项目归类为“第三方运维服务”而非“原厂运维服务”的原因及合理性，相关收入及成本如何准确区分，结合公司工程师单位人工成本与外购服务单位人工成本的具体情况分析外购服务和人工成本金额变化的原因及合理性

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业成本分析”之“2、按业务类型分析”中补充披露了以下内容：

（一）IT 运维服务成本中外购软硬件产品情况

报告期内，公司 IT 运行维护服务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外购软硬件产品	472.51	3.60%	1,264.84	3.72%	1,544.10	4.74%	1,565.80	5.50%
外购服务	8,633.67	65.76%	25,488.17	74.95%	24,736.72	75.90%	21,583.61	75.85%
人工成本	3,744.97	28.53%	6,662.54	19.59%	5,704.48	17.50%	4,672.97	16.42%
其他直接费用	277.12	2.11%	591.43	1.74%	606.49	1.86%	633.93	2.23%
合计	13,128.27	100.00%	34,006.98	100.00%	32,591.79	100.00%	28,456.31	100.00%

报告期内，公司 IT 运行维护服务成本以外购服务和人工成本为主，二者合计占比分别为 92.27%、93.40%、94.54%和 94.29%。外购软硬件产品成本均为公司在提供 IT 运行维护服务过程当中消耗的备品备件，包括服务器、硬盘、电池、板卡和内存条等。报告期内，公司 IT 运行维护服务成本中外购软硬件产品成本金额分别为 1,565.80 万元、1,544.10 万元、1,264.84 万元和 472.51 万元，占比分别为 5.50%、4.74%、3.72%和 3.60%。在公司向客户提供 IT 运行维护服务过程中，根据所维护设备出现故障的具体原因会不可避免地出现需替换部分备件的情形，且具体需要消耗的备件类型、型号及数量不可提前准确预测，公司会根据业务规模和备件库存情况向供应商进行相应采购。公司采购备件所合作的主要供应商包括广州裕兴信息技术有限公司、天津鑫策达科技有限公司等，与公司均不存在关联关系。同时，公司已制定了严格的对外采购内部控制制度，在采购备件时，通常会向不少于 3 家合格供应商进行询价，并根据具体采购备件型号及数量、产品价格、付款周期、历史合作情况等因素择优选择供应商，采购价格具有公允性。

（二）第三方运行维护服务中外购服务情况

报告期内，公司第三方运行维护服务中外购服务主要供应商及采购情况具体如下：

2021 年 1-6 月				
序号	供应商名称	采购内容	营业成本-外购服务金额 (万元)	占比
1	上海向晨信息科技有限公司	第三方外包服务	343.18	6.96%
2	国际商业机器公司	原厂服务	341.65	6.93%

3	英迈电子商贸（上海）有限公司	原厂服务	326.99	6.63%
4	甲骨文（中国）软件系统有限公司	原厂服务	148.52	3.01%
5	北京云拓科技有限公司	第三方外包服务	147.68	2.99%
合计		-	1,308.02	26.52%
2020 年度				
序号	供应商名称	采购内容	营业成本-外购服务金额 (万元)	占比
1	神州数码（中国）有限公司	原厂服务	846.58	9.29%
2	博雅软件股份有限公司	第三方外包服务	407.72	4.47%
3	北京云拓科技有限公司	第三方外包服务	301.19	3.30%
4	北京云尔计算科技有限公司	第三方外包服务	290.09	3.18%
5	甲骨文（中国）软件系统有限公司	原厂服务	263.11	2.89%
合计		-	2,108.69	23.13%
2019 年度				
序号	供应商名称	采购内容	营业成本-外购服务金额 (万元)	占比
1	神州数码（中国）有限公司	原厂服务	699.04	8.01%
2	甲骨文（中国）软件系统有限公司	原厂服务	493.52	5.65%
3	北京云拓科技有限公司	第三方外包服务	480.76	5.51%
4	北京博昂德威信息技术有限公司	第三方外包服务	350.26	4.01%
5	安德森科技股份有限公司	第三方外包服务	276.15	3.16%
合计		-	2,299.73	26.34%
2018 年度				
序号	供应商名称	采购内容	营业成本-外购服务金额 (万元)	占比
1	神州数码（中国）有限公司	原厂服务	779.41	10.38%
2	甲骨文（中国）软件系统有限公司	原厂服务	624.24	8.31%
3	博思软件（中国）有限公司	原厂服务	395.73	5.27%
4	安德森科技股份有限公司	第三方外包服务	305.93	4.07%
5	北京博昂德威信息技术有限公司	第三方外包服务	250.20	3.33%
合计		-	2,355.50	31.37%

公司第三方运行维护服务向外购服务主要供应商采购内容包括原厂服务和第三方外包服务，公司会根据项目实际需求向原厂或原厂分销商采购部分原厂服务，同时，当出现公司工程师人手不足等情况时公司会采购部分第三方外包服务，协助公司工程师满足客户需求。公司向上述主要供应商采购原厂服务或第三方外包服务时，会根据具体设备型号及数量、软件许可更新需求及数量、工程师人员级别及数量等要求向原厂商、原厂分销商或其他第三方服务商进行询价，在综合考虑供应商资质、价格、付款条款等因素的基础上确定供应商和采购价格，采购价格公允。

当客户基于同一项目与公司签署单一合同同时购买第三方运行维护服务和原厂运行维护服务时，公司将相关项目划分为第三方运行维护服务，主要由于以下原因：

第一，根据财政部 2017 年 7 月 5 日印发的《企业会计准则第 14 号——收入》第十条，“企业向客户承诺的商品同时满足下列条件的，应当作为可明确区分商品：（一）客户能够从该商品本身或从该商品与其他易于获得资源一起使用中受益；（二）企业向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺可单独区分。下列情形通常表明企业向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺不可单独区分：1、企业需提供重大的服务以将该商品与合同中承诺的其他商品整合成合同约定的组合产出转让给客户；2、该商品将对合同中承诺的其他商品予以重大修改或定制；3、该商品与合同中承诺的其他商品具有高度关联性。”当客户基于同一项目与公司签署单一合同同时购买第三方运维服务和原厂运维服务，此时第三方运维服务和原厂运维服务共同构成该项目，原厂运维服务为整体服务的组成部分，公司在服务期间统筹项目管理、落实项目进度及工作计划、控制服务质量、完成人员调配等，在项目执行过程中第三方运维服务和原厂运维服务高度相关，其中任何一部分单独分割来均不能满足客户在某段时间内相关系统或平台的完整运维服务需求。以“某银行 2020 年度系统软件维保服务-VMware 系统的维护项目”为例，该项目运维对象为 VMware 系统，对可靠性及底层技术应用要求较高，故该客户同时采购第三方运维服务及原厂服务，公司主要提供现场支持、故障处理、例行巡检等第三方运维服务，原厂商主要提供软件许可更新和重要底层技术支持等原厂运维服务，二者相互配合共同完成客户 VMware 系统的整体运维需求以保证该系统的稳定运行。因此，公司将该类项目所约定的合同义务作为单项履约义务进行收入确认，同时基于在项目执行过程中由公司统筹项目管理，公司将该类项目划分为第三方运行维护服务。

第二，IT 运行维护服务属于在某一时段内履行的履约义务，应按照履约进度确认收入。对于同时存在第三方运维服务和原厂运维服务的项目，在项目执行过程中，由公司工程师主导并全程参与整体项目的各执行阶段，公司可以结合服务实际执行情况合理确定整体项目的具体履约进度并据此确认收入，同时，对于此类项目，客户不存在对原厂运行维护服务部分进行单独验收结算的情形。因此，公司将该类项目整体划分为第三方运行维护服务。

综上所述，当客户基于同一项目与公司签署单一合同同时购买第三方运行维护服务和原厂运行维护服务时，公司将相关项目划分为第三方运行维护服务具有合理性。公司在进行收入及成本核算时，以项目为单位进行核算，项目收入可依据项目整体所划分的业务类型及相应收入确认原则进行确认，外购服务均为根据具体项目发生的定制化采购，可依据项目进行准确区分。

（三）公司工程师人工成本和外购服务人工成本情况

报告期内，公司第三方运行维护服务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外购软硬件产品	469.68	5.01%	1,264.62	7.23%	1,291.85	7.97%	1,439.56	10.22%
外购服务	4,932.56	52.57%	9,115.14	52.12%	8,727.28	53.83%	7,507.62	53.32%
人工成本	3,704.08	39.48%	6,537.55	37.38%	5,601.07	34.54%	4,522.88	32.12%
其他直接费用	276.42	2.95%	569.87	3.26%	593.92	3.66%	610.73	4.34%
合计	9,382.75	100.00%	17,487.18	100.00%	16,214.12	100.00%	14,080.78	100.00%

报告期内，公司各类运维服务人员的平均薪酬具体如下：

单位：万元/月

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
运维服务人员平均薪酬	1.88	1.76	1.81	1.65
其中：交付工程师平均薪酬	1.87	1.75	1.81	1.64
项目经理平均薪酬	2.26	1.84	1.87	1.91

2018-2019 年度，公司各类运维服务人员的平均薪酬随着公司经营业绩的增长稳步提高；2020 年度，公司各类运维服务人员的平均薪酬有所下降，主要是由于新型冠状

病毒肺炎疫情期间公司社保费用有所减免，同时，为满足日益增长的业务需求，公司2020年下半年引入较多职级较低的运维服务人员；2021年1-6月，公司各类运维服务人员的平均薪酬随着公司经营业绩的增长而提高。

对于外购服务，其计价方式通常包括以具体设备型号和服务期限定价、以具体软件明细和服务期限定价、以工程师级别和服务数量定价等方式，且同一采购合同存在包括两种及两种以上定价方式的情况，公司无法获取供应商提供服务的工程师人员数量，因此，无法计算外购服务单位人工成本。以“某银行2020年度系统软件维保服务-VMware系统的维护项目”为例，公司向上海神州数码有限公司采购VMware软件原厂运行维护服务，其具体采购内容及定价情况如下：

序号	服务内容	价格	合同金额（元）
1	软件许可更新	5,114,584 元（根据具体软件许可更新明细和起止时间确定）	5,114,584
2	VMware 软件优先级技术支持 1 年	906,356 元/年	906,356
3	原厂服务 30 人天	8,453 元/人天	253,590
合计		-	6,274,530

虽然公司无法获取外购服务的单位人工成本，参考以工程师工作量结算的运维服务单价，外购服务单位人工成本应明显高于公司各类运维服务人员平均薪酬，因此，公司第三方运行维护服务成本中外购服务占比高于公司工程师人工成本占比。报告期内，随着公司第三方运行维护服务收入的稳定增长，其外购服务和人工成本也呈稳定增长趋势，成本占比较为稳定。2020年1-6月，受疫情影响，部分客户现场工作开展受到限制，公司工程师主要采用远程服务的方式开展日常工作，从而降低了外购服务的比例，导致公司人工成本占比有所提升；2020年7-12月，随着新冠疫情对现场工作开展不利影响的消除，公司提高了外购服务的比例，同时，公司根据业务需要积极引入工程师人才；综合上述影响，2020年度，公司外购服务比例同比略有下降，人工成本占比有所提升。

二、补充披露原厂软硬件产品中按具体型号排序的三年一期合计采购总额前十名的软硬件询价情况，分析其采购价格的公允性

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、发行人采购情况和主要供应商”之“（四）公司与原厂商的合作情况”中补充披露了以下内容：

公司原厂软硬件产品中按具体型号排序的三年一期合计采购总额前十名的软硬件

采购情况具体如下：

品牌	产品类别	型号	采购金额（万元）	占比
浪商	小型机	E950	8,460.96	8.63%
IBM	小型机	9119-MME	3,563.11	3.64%
浪潮	服务器	NF5280M4	3,331.33	3.40%
Oracle	Oracle 数据库	Oracle-Database-Enterprise	2,442.20	2.49%
浪潮	服务器	NF5280M5	2,138.58	2.18%
IBM	小型机	8286-42A	2,041.40	2.08%
Oracle	Oracle 数据库	Oracle Advanced Security -Processor Perpetual	1,971.23	2.01%
华为	服务器	RH2288H-V5	1,728.45	1.76%
IBM	小型机	8408-E8E	1,677.18	1.71%
青云	云软件	QingCloud 全栈云软件	1,558.58	1.59%
合计			28,913.02	29.50%

报告期内，公司原厂软硬件产品中按具体型号排序的三年合计采购总额前十名的软硬件产品品牌主要包括 IBM、Oracle、浪潮及浪商等，具体采购情况如下：

第一，公司直接向原厂商采购金额为 **10,615.32** 万元，占比为 **36.71%**，公司采购价格与其报价一致。鉴于公司合作的甲骨文（中国）软件系统有限公司、国际商业机器公司等原厂商均为全球知名的信息技术产品及服务提供商，拥有完善的产品价格体系，公司向其采购价格公允。

第二，公司向原厂分销商采购金额为 **18,297.70** 万元，占比为 **63.29%**。公司面向原厂分销商采购时，通常从合格供应商名单中挑选多家分销商进行询价，并依据产品价格、付款方式、交货期、质保条款、历史合作情况等因素进行择优选择。同时，公司所合作的主要供应商较多为国内知名的信息技术产品及服务分销商，采购价格公允。以产品型号为 NF5280M4 的浪潮服务器为例，公司合作的供应商包括云骧网络科技（上海）有限公司、北京慧晓志联科技有限公司、上海友希数码科技发展有限公司等，其具体询价情况如下：

产品型号	供应商名称	报价
浪潮 NF5280M4 服务器	云骧网络科技（上海）有限公司	在原厂出厂价格基础上上浮 2%-3.5%
	北京慧晓志联科技有限公司	在原厂出厂价格基础上上浮 2.5%-4%

产品型号	供应商名称	报价
	上海友希数码科技发展有限公司	在原厂出厂价格基础上上浮 2.5%-4%

注：同一供应商不同期间其报价存在一定波动

综上所述，公司原厂软硬件产品采购价格公允。

三、结合原厂软硬件产品、自主智能运维产品、运营数据分析服务的销售环节、向客户提供服务的具体内容等，补充披露不同业务类型中外购服务的具体用途，核算在成本中的原因及核算的完整性，并结合外购服务的运用比例，进一步披露发行人的业务竞争力，发行人开展业务是否较大程度依赖于同类型业务或服务的采购及分销，发行人业务内容是否具备创新、创造、创意的特征

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业成本分析”之“2、按业务类型分析”中补充披露了以下内容：

（一）原厂软硬件产品

报告期内，公司原厂软硬件产品成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外购软硬件产品	25,002.43	99.83%	20,942.36	99.97%	23,728.84	99.98%	20,426.00	99.89%
外购服务	22.52	0.09%	0.14	0.001%	3.71	0.02%	19.89	0.10%
人工成本	13.31	0.05%	3.38	0.02%	0.51	0.002%	2.18	0.01%
其他直接费用	6.56	0.03%	3.40	0.02%	0.01	0.00004%	0.04	0.0002%
合计	25,044.82	100.00%	20,949.28	100.00%	23,733.06	100.00%	20,448.11	100.00%

公司原厂软硬件产品成本中外购服务金额和占比较低，主要为个别项目因项目实施需求对外采购的联合调试服务、设备和数据迁移服务、零星设备租赁服务及原厂培训服务等，具有偶发性。此类外购服务为与项目实施直接相关的成本，计入项目成本具有合理性。同时，公司根据项目实际发生情况将外购服务归集至项目成本，核算完整。

在原厂软硬件产品方面，公司核心竞争力在于公司具有丰富的客户资源，熟悉客户 IT 环境、架构特征、业务需求、管理流程等，在客户提出数据中心建设、升级、改造或向云数据中心迁移等需求时，凭借自身全平台的集成支持能力、快速定制化的集成实施能力和完备综合的集成保障能力，为其定制 IT 基础架构建设方案并快速实施。在该

类业务中发生的外购服务具有偶发性且金额较低，公司原厂软硬件产品销售对相关外购服务不构成依赖，但对相关产品的采购及分销形成一定依赖。基于客户储备与业务协同的目的，公司有条件地开展原厂软硬件产品业务。

（二）自主智能运维产品

报告期内，公司自主智能运维产品成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外购软硬件产品	-	-	-	-	63.08	9.40%	47.05	5.43%
外购服务	43.41	20.23%	256.99	33.50%	185.17	27.60%	227.11	26.21%
人工成本	154.02	71.76%	429.86	56.04%	374.77	55.85%	543.67	62.74%
其他直接费用	17.20	8.01%	80.26	10.46%	48.01	7.15%	48.79	5.63%
合计	214.63	100.00%	767.11	100.00%	671.03	100.00%	866.61	100.00%

公司自主智能运维产品成本中外购服务内容主要包括以下两类：第一，当公司为客提供定制化开发自主智能运维产品时，若是基于客户自身系统平台和流程体系完成各流程模块的功能开发和优化，公司会根据开发需求向客户系统平台厂商采购技术支持服务，以便于进一步开发，例如，2018 年度，公司向湖南省农村信用社联合社提供核心业务系统批处理调度平台实施服务及本地化二次开发，合同内容包括 Control-M 运行、管理、运维、监控等相关平台产品实施服务以及本地化二次开发，由于客户调度平台系根据 Control-M 软件二次开发，公司通过经销商向博思软件（中国）有限公司采购 Control-M 技术支持；第二，公司基于项目实际需求和人员安排，在公司工程师人力不足的情况下，会向第三方采购部分驻场人员服务和开发人员支持服务。由于公司在向客提供自主智能运维产品过程中发生的外购服务为与项目实施直接相关的成本，计入项目成本具有合理性；同时，公司根据项目实际发生情况将外购服务归集至项目成本，核算完整。

在自主智能运维产品方面，公司已形成了 EVO-RPC 技术、分布式采集技术、应急处置智能处理技术、智能流程流转控制技术等技术。公司采用通用、主流开发框架和开发语言进行软件开发，通过持续不断的研发投入和技术迭代，自主研发了智能运维产品，以此推动被动运维向主动运维转变、数据中心运维向运营转变，实现智能化、自

愈式运维。在具体项目执行过程中，公司存在外购服务的情形，但整体项目仍以公司自主开发为主，外购服务起支持协助作用。此外，公司自主研发的标准化自主智能运维产品也不断增多并持续优化，在金融、交通运输等领域客户业务流程中得到了良好的应用。因此，公司自主智能运维产品具有核心竞争力，不依赖于同类业务或服务的采购及分销，具备创新、创造、创意的特征。

（三）运营数据分析服务

报告期内，公司运营数据分析服务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外购软硬件产品	7.55	4.28%	298.67	38.94%	-	-	6.09	4.82%
外购服务	120.85	68.53%	329.43	42.95%	312.54	73.47%	102.83	81.37%
人工成本	46.64	26.45%	134.59	17.55%	105.33	24.76%	15.26	12.08%
其他直接费用	1.31	0.74%	4.41	0.57%	7.50	1.76%	2.18	1.73%
合计	176.35	100.00%	767.09	100.00%	425.37	100.00%	126.37	100.00%

公司运营数据分析服务成本中外购服务内容主要包括以下几类：第一，数据提供及更新服务，例如，公司 2019 年与交通银行签署“统一图引擎基础平台建设项目”销售合同，服务内容包括系统平台搭建、系统建设、数据治理服务等，以帮助客户提升业务效率和改善用户体验，在此项目中，公司向上海海知智能科技有限公司采购数据提供及更新服务，包括由交通银行指定的对公客户的图谱数据服务及核心企业图谱数据更新服务，数据内容含工商企业关联数据及裁判文书关联数据，公司在项目执行过程中会使用该数据进一步做分析、建模等，为整体系统平台建设项目其中的一个环节；第二，开发软件技术支持服务，例如，公司 2018 年与深圳证券通信有限公司签署“BMC Remedy 升级与系统优化项目”销售合同，该项目是基于 BMC Remedy 产品进行定制化开发，在此项目执行过程中，公司向原厂商博思软件（中国）有限公司购买 BMC Remedy 平台开发技术支持服务，公司结合该平台功能和客户业务流程进行二次开发及系统部署工作；第三，大数据专家咨询服务，公司建立了由自有大数据工程师和外部大数据工程师组成的专家资源池，具体项目会根据客户采购需求配置相应专家；第四，开发人员支持服务，公司基于项目实际需求和人员安排，在公司工程师人力不足的情况下，会向第三

方采购部分开发人员支持服务。由于公司在向客户提供运营数据分析服务过程中发生的外购服务为与项目实施直接相关的成本，计入项目成本具有合理性；同时，公司根据项目实际发生情况将外购服务归集至项目成本，核算完整。

在运营数据分析服务方面，公司已形成大数据反欺诈技术、企业商情的知识图谱构建技术、基于图的反欺诈技术、基于图的对公征信风控技术等核心技术，聚焦客户业务数据，通过挖掘客户、产品和其他各类信息之间的关联性，构建客户、产品全网关系图谱，协助客户实现数字化、智能化转型。在具体项目执行过程中，公司存在外购服务的情形，但外购服务仅起到支持协助作用，公司在运营数据分析业务领域形成的关键技术为公司开展相关业务的核心竞争力，不依赖于同类业务或服务的采购及分销。因此，该类业务具备创新、创造、创意的特征。

四、补充披露各类运维服务人员的人均薪酬水平与业务所在地的工资水平，同行业可比公司的人均薪酬水平的对比情况

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务及其变化情况”之“（二）发行人主要产品或服务”之“1、IT 运行维护服务”中补充披露了以下内容：

公司业务分布区域较为广泛，在华北、华东、华南、华中、西部等地区均有覆盖，为便于比较，选取北京、上海、广州、深圳、南京、西安、武汉等各区域主要城市进行比较。同一地区内，公司各类运维服务人员的人均薪酬水平与当地平均工资水平比较情况具体如下：

单位：万元/月

项目	2020 年度公司交付工程师平均薪酬	2020 年度公司项目经理平均薪酬	2019 年度当地在岗职工平均工资
北京	1.59	1.63	1.44
上海	1.83	2.22	1.26
广州	2.49	-	1.03
深圳	2.21	-	1.06
南京	2.52	-	1.08
西安	1.57	-	0.81
武汉	2.37	-	0.82

资料来源：国家统计局

注：国家统计局尚未发布各城市 2020 年度在岗职工平均工资，故选用 2019 年度数据作为比较对象

公司 IT 运行维护服务相关业务人员平均薪酬高于业务所在区域主要城市平均工资水平，主要是由于公司建立了健全的人才激励机制，随着公司业务规模不断扩大、盈利能力快速提升，公司 IT 运行维护服务相关业务人员的薪酬水平相应提高且处于较高水平。

公司各类运维服务人员的人均薪酬水平与同行业可比公司人均薪酬水平比较情况具体如下：

单位：万元/月

证券简称	证券代码	员工平均薪酬			
		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
银信科技	300231.SZ	-	1.45	1.54	1.21
天玑科技	300245.SZ	-	1.85	1.76	1.72
海量数据	603138.SH	-	1.93	1.82	1.36
先进数通	300541.SZ	-	1.44	1.50	1.43
华胜天成	600410.SH	-	2.39	2.79	2.47
神州信息	000555.SZ	-	1.39	1.50	1.37
新炬网络	605398.SH	-	1.65	1.76	1.72
平均值		-	1.73	1.81	1.61
本公司运维服务人员平均薪酬		1.88	1.76	1.81	1.65
其中：交付工程师平均薪酬		1.87	1.75	1.81	1.64
项目经理平均薪酬		2.26	1.84	1.87	1.91

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、审计报告

注：同行业可比公司人均薪酬按其年度报告、审计报告披露的应付职工薪酬当期增加额除以当期期初期末在职员工平均数量进行模拟计算

由于无法获取同行业可比公司 IT 运行维护服务相关业务人员平均薪酬，故模拟计算其全体在职员工平均薪酬作为比较对象。公司 IT 运行维护服务相关业务人员平均薪酬与同行业可比公司平均水平不存在重大差异。

五、结合销售人员、管理人员、研发人员的平均薪酬及发行人上述人员平均薪酬均高于同行业可比公司的相关情况，补充披露核算在成本中的人员薪酬与销售、管理、研发人员薪酬的差异情况，分析差异原因及其合理性，并于同行业可比公司进行比较，披露在人员平均薪酬高于同行业可比公司的情况下，发行人 IT 运维服务尤其是第三方运维服务毛利率高于同行业可比公司的原因及合理性，发行人对于成本尤其是人工成本核算的完整性及准确性

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务及其变化情况”之“（二）发行人主要产品或服务”之“1、IT 运行维护服务”和“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（三）毛利及毛利率分析”之“3、毛利率与同行业可比公司的比较分析”中补充披露了以下内容：

（一）公司销售人员、管理人员、研发人员的平均薪酬及公司上述人员平均薪酬均高于同行业可比公司的相关情况

1、销售人员平均薪酬情况

报告期内，公司销售人员平均薪酬与同行业可比公司比较情况如下：

单位：万元

证券简称	证券代码	销售人员平均薪酬			
		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
银信科技	300231.SZ	-	32.46	29.35	25.26
天玑科技	300245.SZ	-	29.47	23.81	23.24
海量数据	603138.SH	-	18.31	20.94	15.83
先进数通	300541.SZ	-	27.38	35.52	30.32
华胜天成	600410.SH	-	32.29	46.41	39.94
神州信息	000555.SZ	-	34.72	32.26	34.43
新炬网络	605398.SH	-	36.19	29.84	27.46
平均值		-	30.12	31.16	28.07
本公司		24.66	45.69	47.95	45.04

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书

注：平均薪酬=当期职工薪酬/（期初人员数量+期末人员数量）×2，下同

报告期内，公司销售人员平均薪酬高于同行业可比公司平均薪酬，主要是由于公司建立了健全的人才激励机制，公司销售人员的薪酬水平与公司业务发展情况直接挂钩，

随着公司业务规模不断扩大、盈利能力快速提升，公司销售人员的薪酬水平相应提高且处于较高水平；同时，为进一步加大客户开发力度，公司以具有吸引力的激励机制积极引进各领域有丰富行业经验和客户资源的销售人才，以进一步拓展公司业务。

2、管理人员平均薪酬情况

报告期内，公司管理人员平均薪酬与同行业可比公司比较情况如下：

单位：万元

证券简称	证券代码	管理人员平均薪酬			
		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
银信科技	300231.SZ	-	21.62	11.71	7.71
天玑科技	300245.SZ	-	24.43	16.77	18.51
海量数据	603138.SH	-	22.83	21.82	18.16
先进数通	300541.SZ	-	60.66	37.22	28.56
华胜天成	600410.SH	-	26.47	32.48	31.95
神州信息	000555.SZ	-	21.94	32.36	35.96
新炬网络	605398.SH	-	20.41	31.40	30.95
平均值		-	28.34	26.25	24.54
本公司		28.65	48.00	45.31	38.58

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书

报告期内，公司管理人员平均薪酬高于同行业可比公司平均薪酬，主要是由于近年来公司经营业绩持续上涨，管理人员薪酬也随之提高；同时，公司管理人员主要集中在北京市、上海市，核心管理团队较为稳定，其薪酬水平相对较高。

3、研发人员平均薪酬情况

报告期内，公司研发人员平均薪酬与同行业可比公司比较情况如下：

单位：万元

证券简称	证券代码	研发人员平均薪酬			
		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
银信科技	300231.SZ	-	20.62	18.95	17.12
天玑科技	300245.SZ	-	16.27	13.45	11.24
海量数据	603138.SH	-	23.85	32.22	32.67
先进数通	300541.SZ	-	34.43	37.12	33.19

证券简称	证券代码	研发人员平均薪酬			
		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
华胜天成	600410.SH	-	3.33	2.35	2.40
神州信息	000555.SZ	-	7.73	4.80	3.42
新炬网络	605398.SH	-	-	-	-
平均值		-	17.70	18.15	16.67
本公司		20.48	38.48	38.31	40.97

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书

报告期内，公司研发人员平均薪酬高于同行业可比公司平均薪酬，主要是由于公司研发人员具有良好的教育背景和专业的技能储备，其薪酬水平较高。其中，2019 年度，公司研发人员平均薪酬较上年同期略有下降，主要是由于随着公司业务规模的扩大和技术开发需求的提升，公司自 2018 年初增加较多研发人员，2017 年末、2018 年末和 2019 年末，公司研发人员数量分别为 67 人、77 人和 75 人，而平均人员数量计算口径导致 2018 年度平均人数偏低而平均职工薪酬偏高。此外，公司同行业可比公司中华胜天成、神州信息存在金额较高的资本化研发支出，因其定期报告未公开披露资本化研发支出的构成明细，在计算其研发人员平均薪酬时未包含研发投入资本化部分的人员薪酬，从而使其平均薪酬较低，可比性较差。

（二）公司各类运维人员平均薪酬与销售、管理、研发人员的平均薪酬比较情况

报告期内，公司各类运维服务人员的平均薪酬与销售、管理、研发人员的平均薪酬比较情况具体如下：

单位：万元/月

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
运维服务人员平均薪酬	1.88	1.76	1.81	1.65
其中：交付工程师平均薪酬	1.87	1.75	1.81	1.64
项目经理平均薪酬	2.26	1.84	1.87	1.91
销售人员平均薪酬	4.11	3.81	4.00	3.75
管理人员平均薪酬	4.77	4.00	3.78	3.21
研发人员平均薪酬	3.41	3.21	3.19	3.41

公司运维服务人员平均薪酬低于销售人员、管理人员和研发人员平均薪酬，主要是由于以下原因：一方面，公司运维服务人员数量较多且总监以上的中高职级人员占比较

低，使其平均薪酬水平较低；另一方面，公司为了在日趋激烈的市场竞争中保持公司的市场地位和综合竞争力，通过建立有效的激励机制引进行业内优秀销售、管理及研发人才并充分调动员工的积极性和创造性。

（三）公司各类运维服务人员的人均薪酬水平与同行业可比公司人均薪酬水平比较情况及公司 IT 运行维护服务毛利率的合理性

公司各类运维服务人员的人均薪酬水平与同行业可比公司人均薪酬水平比较情况详见本问询函回复“问题 7、四”。

报告期内，公司与同行业可比公司 IT 运行维护服务毛利率的比较情况如下：

证券简称	证券代码	业务类型	具体业务毛利率			
			2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
银信科技	300231.SZ	IT 基础设施服务	41.54%	43.50%	43.69%	52.78%
天玑科技	300245.SZ	IT 支持与维护	42.16%	41.21%	34.75%	35.39%
海量数据	603138.SH	技术服务、服务销售	-	-	32.25%	27.98%
先进数通	300541.SZ	IT 运行维护服务	30.71%	26.05%	29.32%	27.96%
新炬网络	605398.SH	第三方运维服务与工程	57.20%	55.02%	54.61%	52.36%
平均值		-	42.90%	41.44%	38.92%	39.29%
本公司	IT 运行维护服务		43.05%	37.71%	36.56%	36.64%
	其中：第三方运行维护服务		49.92%	50.70%	50.42%	50.30%
	原厂运行维护服务		13.20%	13.62%	12.28%	13.31%

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书

注：海量数据公开披露的 2020 年年度报告、2021 年半年度报告变更了主营业务产品分类，未披露其技术服务、服务销售的收入及成本，因此无法计算其毛利率

报告期内，公司 IT 运行维护服务毛利率与同行业可比公司平均水平不存在重大差异。其中，由于公司 IT 运行维护服务分为第三方运行维护服务和原厂运行维护服务，而新炬网络第三方运维服务与工程仅包含第三方运行维护服务，银信科技 IT 基础设施服务主要以第三方运行维护服务为主，其毛利率水平总体高于公司 IT 运行维护服务毛利率水平。报告期内，公司第三方运行维护服务毛利率分别为 50.30%、50.42%、50.70% 和 49.92%，亦处于较高水平。具体比较分析情况如下：

与银信科技相比，2018 年度，公司第三方运行维护服务毛利率均低于其 IT 基础设

施服务毛利率，主要是由于公司 IT 运行维护人员平均薪酬略高所致。2019 年度，随着银信科技员工平均薪酬水平的上涨，其毛利率水平有所下降；同时，从成本构成情况来看，公司第三方运行维护服务成本中人工成本占比 34.54% 高于银信科技的 28.00%，且公司工程师人工成本低于外购服务成本，导致公司 2019 年度第三方运行维护服务毛利率高于银信科技。2020 年度，公司第三方运行维护服务成本中人工成本占比进一步增加，使得毛利率有所提高。**2021 年 1-6 月，随着公司运维服务人员平均薪酬的上涨，第三方运行维护服务毛利率略有下降。**

与天玑科技相比，公司 IT 运行维护服务毛利率水平与其较为接近，不存在重大差异。此外，由于天玑科技 IT 支持与维护未进一步区分原厂运行维护服务和第三方运行维护服务，无法对第三方运行维护服务毛利率进行对比。

与海量数据相比，公司 IT 运行维护服务毛利率高于其技术服务、服务销售业务综合毛利率。具体来看，海量数据技术服务业务与公司第三方运行维护服务业务较为相似，2018 年度、2019 年度，海量数据技术服务毛利率分别为 33.73%、41.82%，低于公司第三方运行维护服务毛利率，海量数据 2018 年度、2019 年度定期报告未公开披露该业务的具体成本构成情况，从其公开披露的招股说明书来看，海量数据 2016 年度技术服务成本中外购原厂服务成本占比为 93.78%，2016 年度技术服务毛利率为 32.03%，据此推断，海量数据技术服务成本中外购服务比例明显高于公司第三方运行维护服务，因此公司第三方运行维护服务毛利率高于海量数据具有合理性；海量数据服务销售业务与公司原厂运行维护服务业务较为相似，2018 年度、2019 年度，海量数据服务销售毛利率分别为 12.46%、15.29%，与公司原厂运行维护服务毛利率水平不存在重大差异。

与先进数通相比，公司 IT 运行维护服务毛利率较高。先进数通 IT 运行维护服务未单独区分原厂运行维护服务和第三方运行维护服务，无法对第三方运行维护服务毛利率进行单独对比。此外，先进数通定期报告未公开披露该业务的具体成本构成情况，从其公开披露的招股说明书来看，先进数通 2016 年 1-6 月 IT 运行维护服务成本中外购成本占其收入比例为 60.38%，先进数通 2016 年 1-6 月 IT 运行维护服务毛利率为 26.23%，与其 2018-2020 年度毛利率较为接近，据此推断，先进数通 IT 运行维护服务中外购成本占比较高且未发生显著变化。报告期内，公司 IT 运行维护服务成本中外购成本占收入比分别为 51.54%、51.16%和 49.00%，明显低于先进数通，因此，公司 IT 运行维护

服务毛利率高于先进数通具有合理性。

与新炬网络相比，公司第三方运行维护服务毛利率低于其第三方运维服务与工程毛利率，主要是由于公司第三方运行维护服务外购服务成本占比高于新炬网络，具有合理性。

综上所述，公司 IT 运行维护服务毛利率与同行业可比公司相比不存在重大异常，具有合理性。

公司建立了工时管理系统，要求项目人员根据项目实际执行情况及时填报工时。当项目人员存在当月同时服务不同项目或业务的情况时，财务部根据项目人员在不同项目上的工时比例分配其当月薪酬，人工成本核算完整、准确。同时，对于外部采购成本和其他直接费用，公司按项目进行归集核算，并建立了完善的内部控制制度以保证其核算完整、准确。因此，公司成本核算完整、准确，包括人工成本。

六、根据合同，发行人拥有从客户设备替换下来的替换件所有权，补充披露该替换件的会计处理方法（作为营业成本扣减项目或存货项目），对其金额的确定方法及各期影响金额

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业成本分析”之“2、按业务类型分析”中补充披露了以下内容：

在公司向客户提供 IT 运行维护服务过程中，根据所维护设备出现故障的具体原因会不可避免的出现需替换部分备件的情形，根据合同，公司拥有从客户设备替换下来的备件所有权。此部分被替换下来的备件为使用时间较长且有故障的备件，其使用价值很低。对于被替换下来的备件，若无法再使用，公司直接报废处理，不作会计处理；若相关备件仍可继续使用，公司将相关备件送交修理厂商进行维修，并以公司实际支付的维修费计入存货，不扣减营业成本。报告期内，公司对从客户设备处替换下来的备件以支出的维修费计入存货的金额分别为 36.62 万元、89.62 万元、58.07 万元和 **29.44 万元**。

七、请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对外购软硬件产品、外购服务采购价格的公允性，人工成本的完整性与准确性核查方法、核查程序、核查比例、核查结论

（一）核查过程

保荐机构、申报会计师核查过程如下：

1、外购软硬件产品、外购服务采购公允性的核查

（1）获取发行人报告期内供应商采购清单，对主要供应商核查其经营范围、业务资质、股东及报告期历史股东、董监高及报告期历史董监高、与发行人是否存在关联关系等，报告期各期核查比例分别为 89.46%、89.00%、82.07%和 **94.77%**，经核查，发行人主要供应商与发行人均不存在关联关系；

（2）对发行人报告期内主要供应商进行走访，了解发行人与供应商的合作情况、报告期内交易真实性与完整性、采购价格公允性、是否存在关联关系等，并取得《供应商承诺函》，报告期各期走访比例分别为 60.64%、61.60%、64.42%和 **61.15%**。经核查，发行人主要供应商与发行人均不存在关联关系，报告期各期交易真实、完整，采购价格公允；

（3）对发行人报告期内主要供应商进行函证，报告期各期发函比例分别为 78.97%、75.46%、85.81%和 **83.09%**，回函比例分别为 63.54%、63.21%、73.45%和 **75.71%**，对回函不符或未回函情况，执行替代程序，包括检查采购合同、付款单据、成本结转测算等。经核查，发行人报告期内对主要供应商采购金额准确、完整；

（4）保荐机构获取发行人报告期内主要供应商采购合同，核查采购合同内容、采购金额、付款条款及信用期限、权利义务条款等，并取得其入库单、发票及付款凭证等，报告期各期，保荐机构核查比例分别为 79.70%、88.33%、78.39%和 **96.12%**。经核查，发行人主要供应商采购合同真实，采购付款不存在异常；

申报会计师获取发行人报告期内主要供应商采购合同，核查采购合同内容、采购金额、付款条款及信用期限、权利义务条款等，抽样检查此部分合同对应报告期内的营业成本金额占报告期内营业成本比为 75.63%、77.94%、79.70%和 **82.67%**。此外，申报会计师还抽样核查了项目入库单、发票以及付款凭证等，经核查，发行人主要供应商采购合同真实，采购付款不存在异常；

（5）取得发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他财务人员的个人流水，经核查，不存在代发行人支付供应商款项的情形。

2、人工成本的完整性与准确性核查

- (1) 访谈发行人财务总监，了解发行人人工成本的核算方法；
 - (2) 取得发行人报告期内工资及奖金明细表和工时记录表，经复核，发行人人工成本核算准确、完整；
 - (3) 取得发行人报告期内银行账户的银行流水，经核查，员工工资及奖金支付金额与人力资源部提供的工资及奖金明细表一致；
 - (4) 取得发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及出纳人员的个人流水，经核查，不存在代发行人垫付工资奖金等成本费用的情形。
- 3、访谈发行人财务总监和采购人员，了解发行人 IT 运行维护服务成本中外购软硬件产品的主要内容、在运维服务中作用及主要合作供应商等；
 - 4、取得发行人第三方运行维护服务中外购服务供应商清单，核查主要供应商采购内容及采购价格情况，结合业务实质、收入确认及同行业可比公司情况分析发行人将相关项目归类为“第三方运行维护服务”的合理性；
 - 5、结合发行人工程师单位人工成本和外购服务内容，分析发行人外购服务和人工成本占比及金额变化的合理性；
 - 6、取得发行人原厂软硬件产品按具体型号排序的三年一期合计采购总额前十名的软硬件明细，通过访谈发行人采购人员了解其询价过程；
 - 7、获取发行人报告期内主要采购产品的供应商询价资料；
 - 8、访谈发行人主要业务人员，了解发行人原厂软硬件产品、自主智能运维产品、运营数据分析服务外购服务的具体用途、发行人各业务的核心竞争力、对外部采购的依赖性；
 - 9、对比分析发行人各类运维服务平均薪酬水平与业务所在地的工资水平、同行业可比公司的人均薪酬水平；
 - 10、对比分析发行人运维服务人员与销售人員、管理人员、研发人员的平均薪酬水平，核查其差异情况及合理性；
 - 11、分析复核发行人 IT 运行维护服务毛利率与同行业可比公司差异的合理性；

12、访谈发行人财务总监，了解发行人关于从客户设备替换下来的替换件的会计处理方式。

（二）核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

1、发行人 IT 运维服务成本构成中外购软硬件产品为公司在提供 IT 运行维护服务过程当中消耗的备件，报告期内，其金额分别为 1,565.80 万元、1,544.10 万元、1,264.84 万元和 472.51 万元，占比分别为 5.50%、4.74%、3.72%和 3.60%，采购价格公允；发行人第三方运维服务中外购服务的主要服务商提供服务内容包括原厂服务和第三方外包服务，采购价格公允。当客户基于同一项目与公司签署单一合同同时购买第三方运行维护服务和原厂运行维护服务时，公司将相关项目划分为第三方运行维护服务具有合理性，相关收入及成本可准确区分；公司第三方运行维护服务成本中公司工程师单位人工成本低于外购服务单位人工成本，外购服务和人工成本金额占比及变化具有合理性。

2、发行人原厂软硬件产品中按具体型号排序的三年一期合计采购总额前十名的软硬件采购价格公允。

3、公司原厂软硬件产品成本中外购服务金额和占比较低，主要为个别项目因项目实施需求对外采购的联合调试服务、设备和数据迁移服务、零星设备租赁服务及原厂培训服务等，具有偶发性；公司自主智能运维产品成本中外购服务内容主要包括客户自身系统平台的厂商技术支持服务、驻场人员服务和开发人员支持服务，但整体项目仍以公司自主开发为主，外购服务起支持协助作用；公司运营数据分析服务成本中外购服务内容主要包括数据提供及更新服务、开发软件技术支持服务和大数据专家咨询服务，相关外购服务仅起到支持协助作用，公司在运营数据分析业务领域形成的关键技术为公司开展相关业务的核心竞争力；公司各业务外购服务核算在成本中具有合理性且核算完整；发行人原厂软硬件产品销售对相关外购服务不构成依赖，但对相关产品的采购及分销形成一定依赖；自主智能运维产品和运营数据分析服务不依赖于同类业务或服务的采购及分销，具备创新、创造、创意的特征。

4、发行人 IT 运行维护服务相关业务人员平均薪酬总体高于业务所在区域主要城

市平均工资水平，主要是由于随着公司业务规模不断扩大，公司通过设立合理的薪酬制度，充分激发各类人才的工作积极性。公司 IT 运行维护服务相关业务人员平均薪酬与同行业可比公司平均水平不存在重大差异。

5、发行人运维服务人员平均薪酬低于销售人员、管理人员和研发人员平均薪酬具有合理性；发行人 IT 运行维护服务毛利率与同行业可比公司相比不存在重大异常，具有合理性；发行人成本核算完整、准确，包括人工成本。

6、发行人在向客户提供 IT 运行维护服务过程中，被替换下来的备件为使用时间较长且有故障的备件，其使用价值很低。对于被替换下来的备件，若无法再使用，公司直接报废处理，不作会计处理；若相关备件仍可继续使用，公司将相关备件送交修理厂商进行维修，并以公司实际支付的维修费计入存货，不扣减营业成本。报告期内，公司对从客户设备处替换下来的备件以支出的维修费计入存货的金额分别为 36.62 万元、89.62 万元、58.07 万元和 29.44 万元。

7、报告期内，发行人主要供应商与发行人均不存在关联关系，发行人外购软硬件产品、外购服务采购价格公允，人工成本核算完整、准确。

问题 8：关于毛利率

根据申报材料及审核问询回复：

（1）报告期内，发行人业务综合毛利率分别为 25.19%、29.46%、29.32%、34.26%。其中，2019 年及 2020 年 1-6 月，发行人业务综合毛利率高于同行业可比公司。同行业可比公司毛利率在报告期内呈逐年下滑趋势。

（2）2020 年 1-6 月，发行人第三方运维服务毛利率为 55.31%，较 2019 年提升 4.89 个百分点。发行人说明，由于在疫情期间，部分客户现场工作开展受到限制，公司工程师主要采用远程服务的方式开展日常工作，从而降低了外购服务的比例，使得其毛利率提高。2020 年 1-6 月，发行人第三方运维服务中，外购服务占收入的比例较 2019 年下降 4.56 个百分点。人工成本占收入的比例与 2019 年基本持平。

（3）报告期各期，发行人原厂软硬件产品销售毛利率均高于同行业可比公司平均值。其中，2020 年 1-6 月，发行人原厂软硬件产品销售毛利率较 2019 年下降 0.92 个

百分点，降幅略低于其他同行业可比公司。部分同行业可比公司的业务类型列示为“系统集成”“IT 基础设施建设”。

(4) 报告期内，发行人自主智能运维产品销售收入分别为 68.95 万元、146.41 万元、609.71 万元和 31.57 万元，毛利率分别为 39.97%、70.96%、76.43%和 84.20%。毛利率上升的主要原因系随着发行人标准化产品的形成，发行人可直接向客户销售此类产品或在原基础上进行定制化开发。

(5) 2017 年至 2019 年，发行人运营数据分析服务的收入金额分别为 31.62 万元、245.15 万元、426.57 万元。毛利率分别为-7.09%、42.75%和 0.49%。运营数据分析服务业务毛利率受单个项目的影响较大。

(6) 公司存在基于同一客户同一项目同时提供第三方运维服务和原厂运维服务的情况，此时公司将该合同对应的收入全部归集于第三方运维服务。报告期内发行人第三方运维服务的毛利率超过 50%，发行人未披露前述情况对发行人第三方运维服务的毛利率核算的影响。考虑到原厂运维服务的毛利率较低，若剔除该影响，发行人第三方运维服务的毛利率更高。

(7) 第三方运维服务的前五大客户中交通银行、中国银行和上海农村商业银行毛利率均远高于建设银行和邮政银行，原厂运维服务中中国银行的项目毛利率均远高于其他客户且金额远高于其他银行，部分原厂运维服务项目毛利率超过 30%，该业务发行人毛利率为 10%左右。原厂软硬件产品业务中，交通银行、中国银行等客户的毛利率均高于其他银行，自主智能运维产品部分年度交通银行、中国银行的毛利率远高于其他客户。

请发行人：

(1) 结合所列举的同行业可比公司的业务特点及发行人业务结构，综合同行业业务开展模式、发行人与行业公司在获客方式、服务内容、主要客户及供应商等方面的差异，分析并补充披露报告期内发行人毛利率变动趋势与同行业可比公司存在较大差异的原因及合理性；

(2) 结合疫情期间业务开展特点及模式变化，确认收入的金额、对应的订单数量及订单签署时点，发行人外购服务在疫情期间实施运维服务的受影响情况等，补充披

露疫情期间运维服务毛利率大幅提升的原因及合理性，相关运维服务是否可以远程操控，客户是否需要配置相对应的人员配合，疫情背景下服务减少是否会导致收费减少；

（3）说明在原厂软硬件产品销售业务中，同行业可比公司的业务内容列示为“系统集成”“IT 基础设施建设”等的原因，相关业务与发行人原厂软硬件产品销售业务的相同点及区别，相关业务内容是否可比，如否，请在招股说明书中进行补充说明，如是，请结合业务结构及特点、产品销售构成的差异、合作原厂商的区别等进一步补充披露发行人原厂软硬件产品销售的毛利率高于同行业可比公司的原因及合理性；

（4）补充披露报告期各期自主智能运维产品成本的构成情况及变化趋势，相关产品的主要功能及运用场景，是否符合发行人“形成标准化软件产品”的描述，并结合上述情况量化分析自主智能运维产品报告期内毛利率大幅提升的合理性；

（5）结合运营数据分析服务的获客方式（获客是否依赖于现有 IT 运维服务的开展实施或运维服务客户的其他需求）、业务内容在客户业务环节中的具体流程及需求、业务合同的签署情况及定价方式（是否存在与其他类型业务合同共同签署、合并计价的情况）等，补充披露运营数据分析服务毛利率波动较大的原因及合理性，该类型业务成本核算的完整性和准确性，并结合上述因素对该类型业务模式、获客渠道、业务的可持续性及相关风险进行补充披露；

（6）补充披露发行人对同一合同中含第三方运维和原厂运维的，未区分并分摊核算至第三方运维和原厂运维的合理性，未按相关收入占比孰高而计入第三方运维和原厂运维的合理性，披露各期该类合同订单及收入的金额，剔除该影响外，第三方运维和原厂运维的实际毛利率情况，并结合上述因素分析第三方运维实际毛利率的合理性；

（7）结合具体项目补充披露同类业务不同客户毛利率差异较大的原因，部分客户各类业务的毛利率均高于其他客户的原因及其合理性，相关客户合作金额高于其他客户但未争取更优惠价格的商业逻辑及其真实性、合理性，上述客户业务的获取渠道、招投标比例、招投标价格差异、合规性，相关业务是否存在不正当竞争行为。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见。

【回复】

一、结合所列举的同行业可比公司的业务特点及发行人业务结构，结合同行业业务开展模式、发行人与行业公司在获客方式、服务内容、主要客户及供应商等方面的差异，分析并补充披露报告期内发行人毛利率变动趋势与同行业可比公司存在较大差异的原因及合理性

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（三）毛利及毛利率分析”之“3、毛利率与同行业可比公司的比较分析”中补充披露了以下内容：

报告期内，公司与同行业可比公司毛利率的比较情况如下：

证券简称	证券代码	毛利率			
		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
银信科技	300231.SZ	19.48%	21.11%	24.34%	28.91%
天玑科技	300245.SZ	39.48%	33.92%	29.98%	31.53%
海量数据	603138.SH	34.29%	30.87%	29.78%	26.53%
先进数通	300541.SZ	7.03%	7.61%	14.82%	15.87%
华胜天成	600410.SH	14.13%	14.57%	18.73%	15.70%
神州信息	000555.SZ	18.25%	17.09%	18.57%	18.63%
新炬网络	605398.SH	42.79%	40.82%	41.44%	38.59%
平均值		25.06%	23.71%	25.38%	25.11%
本公司		26.41%	31.11%	29.32%	29.46%

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书

报告期内，公司毛利率高于同行业可比公司平均水平，主要是由于公司与同行业可比公司的业务结构不同。由于各类具体业务毛利率水平相差较大，例如 IT 运行维护服务毛利率水平远高于原厂软硬件产品毛利率水平，导致总体毛利率水平存在一定差异。

公司同行业可比公司 2018 年度、2019 年度其平均毛利率较为稳定，分别为 25.11%、25.38%，2020 年度其平均毛利率有所下降，主要是由于先进数通 IT 基础设施建设业务收入大幅增长且让渡一定利润给上游供应商使其综合毛利率大幅下降所致；2021 年 1-6 月其平均毛利率有所上升，主要是由于天玑科技 IT 支持与维护服务和 IT 外包服务收入占比提升使其综合毛利率上升所致。2018-2020 年度，公司主营业务毛利率总体呈增长趋势，2021 年 1-6 月，公司主营业务毛利率有所下降，与同行业可比公司毛利率变动趋势有所差异。公司与同行业可比公司业务模式及服务内容、获客方式、主要客户及

供应商等方面具体比较如下：

银信科技主营业务以系统集成和 IT 基础设施服务为主。其中，系统集成服务模式是指根据客户的信息化需求采购相应的软硬件产品并将产品集成到一个能满足客户个性化需求的系统中；IT 基础设施服务模式是指根据客户的 IT 基础设施服务对象、服务内容、服务级别、服务期限等确定服务价格，客户根据服务合同约定的条款对 IT 服务商提供的服务支付相应的服务费用。银信科技系统集成、IT 基础设施服务模式及服务内容分别与公司原厂软硬件产品销售、IT 运行维护服务业务较为类似。银信科技客户以银行、电信等行业为主，其主要客户包括建设银行、山东省农村信用社联合社、华夏银行股份有限公司等，客户订单获取方式包括公开招投标、竞争性谈判等，与公司客户类型及获客方式较为类似。银信科技主要供应商包括神州数码（中国）有限公司、建材信息技术股份有限公司、紫光数码（苏州）集团有限公司等知名原厂分销商，与公司主要供应商存在部分重叠。

天玑科技主营业务包括 IT 支持与维护服务、IT 外包服务、软硬件销售、自有产品销售等。其中，IT 支持与维护服务是指在用户购买 IT 产品后帮助用户正确使用、排除 IT 产品故障以保障其功效按照用户要求正常发挥的服务，包括承诺的产品保修期内的厂商服务和保修期后的延展收费服务；IT 外包服务是指利用 IT 系统来帮助用户完成某项流程或任务以支持其自身目标实现的服务集合；软硬件销售是指原厂软硬件设备代理销售业务和备品备件销售业务；自有产品销售是指其自主研发的大数据云平台等产品销售业务。天玑科技 IT 支持与维护服务、软硬件销售业务模式及服务内容分别与公司 IT 运行维护服务、原厂软硬件产品销售业务较为类似。天玑科技客户以电信、金融等行业为主，其主要客户包括中国移动通信集团所属公司、中国电信股份有限公司、中国太平洋保险（集团）股份有限公司等，与公司客户存在部分重叠，其客户订单获取方式包括公开招投标、竞争性谈判等，与公司不存在重大差异。天玑科技主要供应商较为分散且存在一定波动，包括上海复深蓝软件股份有限公司、上海朝雍计算机科技服务中心（有限合伙）、杭州星数科技有限公司等软件产品及 IT 服务供应商，与公司存在一定差异。

海量数据主营业务以技术服务、系统集成和服务销售为主。其中，技术服务包括年度运维服务和专项服务，年度运维服务是通过为用户 IT 设备定期巡检和用户临时故障报修等方式，调度各营销服务网点技术人员和备件资源为用户提供不间断地服务支持，

专项服务是针对用户在业务流程和 IT 咨询、系统评估、数据分析、数据整合、数据迁移等方面的需求提供项目建议并具体实施；系统集成业务是根据用户需求为其数据平台建设和升级提供规划设计、软硬件选型、开发实施、安装调试等以及用户数据平台所需的软件升级许可服务和硬件维保服务等；服务销售是指根据客户需求向原厂商及其分销商下单，采购客户数据平台所需要的原厂商服务。海量数据技术服务、服务销售和系统集成业务模式及服务内容分别与公司第三方运行维护服务、原厂运行维护服务和原厂软硬件产品销售业务较为类似。报告期内，海量数据未公开披露其客户行业分布、前五大客户和前五大供应商情况。根据海量数据 2017 年公开披露的招股说明书，其客户主要分布在金融、电信、信息技术等领域，其客户订单获取方式包括公开招投标、竞争性谈判等，主要供应商包括日立数据系统（中国）有限公司、甲骨文（中国）软件系统有限公司、佳杰科技（上海）有限公司等原厂商、原厂分销商及其他服务商，与公司较为类似。

先进数通主营业务包括 IT 基础设施建设、软件解决方案及 IT 运维服务。其中，IT 基础设施建设是指为企业客户提供 IT 基础设施规划设计咨询、软硬件选型与部署实施等覆盖 IT 基础设施建设全生命周期的解决方案和服务，同时结合其自有的软件产品，为客户提供 IT 基础设施增值服务；软件解决方案是指围绕银行业应用需求并根据客户自身的业务特点，向客户提供以公司自主平台软件为基础的定制化软件解决方案，包括金融业务处理及数据管理与商业智能应用两大业务方向；IT 运维服务业务是指为客户提供标准化、规范化的运维支持服务，包括基础软硬件维保服务、系统运维服务、专项运维服务、系统及应用软件支持与维护服务。先进数通 IT 基础设施建设、IT 运维服务业务模式分别与公司原厂软硬件产品销售、IT 运行维护服务业务模式较为类似。先进数通客户以国有大型商业银行、区域性银行、非银行业金融机构为主，其客户订单获取方式包括公开招投标、竞争性谈判等，与公司较为类似。报告期内，先进数通未公开披露其前五大客户和前五大供应商情况。

华胜天成主营业务以企业 IT 系统解决方案和云计算产品及服务销售为主。其中，企业 IT 系统解决方案业务为系统集成和应用软件开发服务，系统集成业务主要由系统规划、系统设计、应用平台搭建、计算机及网络平台建设、软硬件集成、工程实施等构成；云计算产品及服务包括云成系列和云胜系列，云成系列是指向客户提供具有自主知识产权且完全可控的从数据抓取到数据存储再到数据分析、数据管理的“一站式”数据

处理产品以及云管平台，按资源容量按需收费，云胜系列是指将云计算、大数据、物联网等信息技术整合应用于行业及产业的数字化升级中以实现 IT 与产业深度结合。华胜天成企业 IT 系统解决方案业务与公司原厂软硬件产品销售业务较为类似。华胜天成客户以政府、金融、电商及零售、运营商为主，与公司客户领域存在一定重叠。报告期内，华胜天成未公开披露其前五大客户和前五大供应商情况。

神州信息主营业务以系统集成和软件开发及技术服务为主。其中，系统集成业务是指根据客户实际情况协助客户分析其拟建信息系统的的市场需求，提出系统架构和设计具体项目方案（包括软、硬件选配方案等），在项目方案取得客户认可后组织项目设备采购和现场实施，包括搭建软、硬件平台、配置系统软件和相关应用软件、组织系统测试和试运行、人员培训等；软件开发及技术服务业务是指基于在软件开发实践过程中积累的雄厚专业技术基础，面向金融、运营商、政企等领域客户提供定制化软件产品以及相关 IT 技术服务。神州信息系统集成业务与公司原厂软硬件产品业务较为类似。神州信息客户以金融、运营商、政企为主，与公司客户领域存在一定重叠。报告期内，神州信息未公开披露其前五大客户和前五大供应商情况。

新炬网络主营业务以第三方运维服务与工程和原厂软硬件及服务销售为主。其中，第三方运维服务与工程业务主要包括基于 IT 数据中心软硬件、大数据及开源软件技术领域的年度运维服务和对专项问题提供针对性解决方案的专项工程服务；原厂软硬件及服务销售业务主要为向 IT 数据中心等 IT 基础设施提供 Oracle、IBM、Dell、浪潮、HDS、南大通用、VMware、RedHat、JFrog、Informatica、Cloudera 等多个品牌的软硬件及相关服务。新炬网络第三方运维服务与工程和原厂软硬件及服务业务与公司 IT 运行维护服务及原厂软硬件产品销售业务较为类似。新炬网络客户主要集中于电信、金融、交通和政府等行业，其中以电信行业客户为主，包括中国移动通信有限公司、中国电信集团有限公司等，与公司客户存在部分重叠，客户订单获取方式主要包括招投标、竞争性谈判和单一来源采购等，与公司较为类似。新炬网络主要供应商包括甲骨文（中国）软件系统有限公司、广州佳杰科技有限公司等原厂商、原厂分销商及其他第三方服务商，与公司较为类似。

公司同行业可比公司均存在部分业务与公司 IT 运行维护服务及原厂软硬件产品销售业务较为类似，但具体业务构成情况有所差异。公司与同行业可比公司主要业务构成

情况及相关业务毛利率对比情况具体如下：

证券简称	证券代码	业务构成	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
			收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
银信科技	300231.SZ	IT 基础设施服务	38.07%	41.54%	37.66%	43.50%	46.20%	43.69%	45.80%	52.78%
		系统集成	61.45%	5.45%	61.56%	7.09%	50.89%	7.42%	52.58%	7.03%
天玑科技	300245.SZ	IT 支持与维护	40.96%	42.16%	25.71%	41.21%	32.13%	34.75%	41.12%	35.39%
		IT 外包服务	36.29%	41.14%	32.67%	37.70%	32.40%	32.92%	26.44%	32.09%
		软硬件销售	-	-	15.15%	13.19%	16.60%	13.27%	6.03%	-
		自有产品销售	-	-	16.31%	36.16%	12.18%	33.63%	11.11%	37.45%
海量数据	603138.SH	技术服务	-	-	-	-	42.79%	41.82%	50.14%	33.73%
		系统集成	-	-	-	-	30.62%	20.27%	27.93%	19.55%
		服务销售	-	-	-	-	24.15%	15.29%	18.57%	12.46%
先进数通	300541.SZ	IT 基础设施建设	89.48%	3.59%	88.86%	3.86%	75.66%	7.24%	73.99%	7.82%
		软件解决方案及专业服务	6.75%	39.43%	7.28%	43.53%	15.12%	43.90%	16.06%	45.44%
		IT 运行维护服务	3.77%	30.71%	3.86%	26.05%	9.23%	29.32%	9.95%	27.96%
华胜天成	600410.SH	企业 IT 系统解决方案	-	-	78.21%	9.74%	66.14%	10.49%	75.84%	9.12%
		云计算产品及服务	-	-	20.60%	28.73%	32.62%	32.89%	23.05%	34.29%
神州信息	000555.SZ	软件开发及技术服务	41.37%	26.65%	43.04%	23.80%	53.30%	24.23%	46.05%	28.79%
		系统集成	58.57%	12.25%	56.90%	11.95%	46.64%	12.01%	53.88%	9.85%
新炬网络	605398.SH	第三方运维服务与工程	67.80%	57.20%	57.65%	55.02%	57.96%	54.61%	59.01%	52.36%
		原厂软硬件及服务销售	23.61%	11.77%	31.80%	14.04%	32.31%	15.32%	33.61%	14.41%
本公司		IT 运行维护服务	43.98%	43.05%	70.38%	42.22%	63.24%	36.56%	63.50%	36.64%
		原厂软硬件	54.54%	12.37%	27.92%	13.62%	34.19%	14.54%	33.99%	14.96%

证券简称	证券代码	业务构成	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
			收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
		产品								

注 1：海量数据公开披露的 2020 年年度报告、2021 年半年度报告变更主营业务产品分类为数据库、数据计算和数据存储，与以前年度业务分类可比性较差，因此未予以列示；

注 2：华胜天成 2021 年半年度报告未披露其主营业务收入按业务类型分类的构成情况

从同行业可比公司各业务毛利率水平来看，与公司 IT 运行维护业务相类似的业务毛利率整体均高于与公司原厂软硬件产品销售业务相类似的业务毛利率，但各公司业务构成情况存在较大差异。其中，先进数通、华胜天成和神州信息业务构成中，与公司原厂软硬件产品销售业务较为类似的业务及其各自软件开发或自有产品相关业务占比较高，IT 运行维护服务相关业务占比较低，其业务整体毛利率普遍较低；天玑科技、海量数据和新炬网络业务构成中，与 IT 运行维护服务相关的业务占比较高，其业务整体毛利率普遍较高。结合公司的业务构成情况来看，报告期内，公司 IT 运行维护服务收入占比均较高，因此，公司整体业务毛利率总体高于同行业可比公司平均水平具有合理性。2018 年度、2019 年度，公司与同行业可比公司毛利率均较为稳定。2020 年度，随着公司 IT 运行维护服务收入占比的提升和 IT 运行维护服务毛利率的增加，公司整体业务毛利率上涨，与天玑科技、新炬网络这两家 IT 运行维护服务相关业务毛利率变动趋势一致，具有合理性。2021 年 1-6 月，随着公司原厂软硬件产品收入占比的大幅提升和原厂软硬件产品毛利率的下降，公司整体业务毛利率有所下降，与同行业可比公司毛利率变动趋势有所差异，具有合理性。综上所述，报告期内，公司毛利率变动合理，不存在异常。

二、结合疫情期间业务开展特点及模式变化，确认收入的金额、对应的订单数量及订单签署时点，发行人外购服务在疫情期间实施运维服务的受影响情况等，补充披露疫情期间运维服务毛利率大幅提升的原因及合理性，相关运维服务是否可以远程操控，客户是否需要配置相对应的人员配合，疫情背景下服务减少是否会导致收费减少

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（三）毛利及毛利率分析”之“2、毛利率分析”中补充披露了以下内容：

2020 年 1-6 月，公司第三方运行维护服务确认收入的金额、对应的订单数量及订单签署时点具体情况如下：

项目	合同数量（个）	收入金额（万元）	收入占比
2020 年之前签署的合同	719	12,270.61	78.70%
2020 年签署的合同	255	3,321.70	21.30%
合计	974	15,592.31	100.00%

公司 2020 年 1-6 月确认收入的合同以 2020 年之前签署的合同为主，合同金额与服务期间已明确。新冠疫情期间，公司根据疫情防控情况和客户工作方式的调整对相关运维服务项目服务方式及时作出相应调整，公司工程师主要采用远程服务的方式开展日常工作，如对客户的服务电话及时作出响应，同时在得到客户允许后，可通过远程拨号访问用户系统，为客户提供远程的诊断服务，以便准确掌握现场信息、快速对问题定位并尽快协助解决问题。在提供远程服务的过程中，需要客户相关对接人员进行配合。公司在新冠疫情期间及时调整服务方式系受不可抗力因素影响，不涉及合同违约的情形，截至本问询函回复出具日，未发生客户因新冠疫情期间相关服务方式调整而减少合同金额的情况。与此同时，受客户现场开展工作的限制和公司外购服务供应商在疫情期间的复工情况影响，公司外购服务的运维服务实施方式亦有所限制，尤其是现场技术服务支持方面，因此公司降低了外购服务的比例。

2020 年 1-6 月，公司第三方运行维护服务毛利率较 2019 年度提升 4.90 个百分点，主要是由于以下原因：第一，第三方运行维护服务主要以公司工程师为主导向客户提供服务，并在公司工程师人手不足、客户要求提供部分原厂服务等情况下适当向其他服务商采购服务，协助公司工程师满足客户需求，对于非驻场模式下的第三方运行维护服务，亦存在根据客户需求提供现场服务的情况，而在疫情期间，部分客户现场工作开展受到限制，公司工程师主要采用远程服务的方式开展日常工作，同时，受客户现场开展工作的限制和公司外购服务供应商在疫情期间的复工情况影响，公司降低了外购服务的比例；第二，公司 2020 年 1-6 月确认收入的合同以 2020 年之前签署的合同为主，合同金额与服务期间已明确，公司在新冠疫情期间及时调整服务方式系受不可抗力因素影响，不涉及合同违约的情形，公司相关项目收费未因服务方式的调整而减少；第三，受新冠疫情影响，部分外购服务比例较高的项目续签时间较晚，2020 年 1-6 月确认收入金额较低，如交通银行“VMware 系统软件年度维保服务项目”，因运维系统需求，公司在项目执行过程中对外采购 VMware 软件许可更新及原厂技术支持服务，使得该项目外购服务比例较高而导致毛利率较低，2019 年度该项目服务期限为 2019 年 1 月至 2019 年 12

月，2020 年度，受新冠疫情影响，该项目续签时间推迟至 2020 年 4 月，其服务期限为 2020 年 4 月至 2020 年 12 月，因此 2020 年 1-6 月该项目仅确认 3 个月的收入；第四，部分按工作量结算的第三方运行维护服务项目因公司投入较多工程师人力成本及外购服务成本使其项目整体毛利率较低，而受客户合同签署时间较晚及客户验收结算季节性影响，主要集中在下半年确认收入；第五，随着新冠疫情对客户现场工作不利影响的逐步消除，公司 2020 年下半年提高了外购服务的比例，如机房搬迁、驻场服务等，公司 2020 年度第三方运行维护服务毛利率与 2019 年度基本持平。

综上所述，2020 年 1-6 月，公司第三方运行维护服务毛利率提高，具有合理性。

三、说明在原厂软硬件产品销售业务中，同行业可比公司的业务内容列示为“系统集成”“IT 基础设施建设”等的原因，相关业务与发行人原厂软硬件产品销售业务的相同点及区别，相关业务内容是否可比，如否，请在招股说明书中进行补充说明，如是，请结合业务结构及特点、产品销售构成的差异、合作原厂商的区别等进一步补充披露发行人原厂软硬件产品销售的毛利率高于同行业可比公司的原因及合理性

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（三）毛利及毛利率分析”之“3、毛利率与同行业可比公司的比较分析”中补充披露了以下内容：

(一) 公司原厂软硬件产品业务同行业可比公司单项业务可比性分析

公司原厂软硬件产品业务同行业可比公司单项业务的相关情况具体如下：

证券简称	证券代码	业务类型	业务内容	收入确认具体方法	成本主要构成	与公司原厂软硬件产品销售业务区别
银信科技	300231.SZ	系统集成	为客户提供通过结构化的综合布线系统和计算机网络技术，将各个分离的设备、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，使资源达到充分共享，实现集中、高效、便利的管理	此类商品通常在产品交付并经客户验收合格后确认收入	采购成本	无实质性差异
天玑科技	300245.SZ	软硬件销售	一类是第三方软硬件设备的代理销售业务，指针对现有企业客户的需求，结合多年积累的原厂商合作关系，帮助客户采购各类第三方软硬件设备；另一类是备品备件销售，是公司 IT 支持与维护服务的延伸，针对客户在维保服务之外的替换维修需求提供销售业务	此类业务合同一般明确约定了验收条款，按约定条款验收并确认收入	软硬件采购成本	无实质性差异
海量数据	603138.SH	系统集成	根据客户的需求，为其数据平台建设和升级提供规划设计、软硬件选型、开发实施以及安装调试等工作	在按照合同约定向客户移交了产品并取得签收凭证时确认收入	外购软硬件产品	无实质性差异
先进数通	300541.SZ	IT 基础设施建设	为客户提供规划设计咨询、软硬件选型采购与部署实施等覆盖 IT 基础设施建设全生命周期的解决方案和服务，同时结合自有知识产权的软件产品为客户提供增值服	产品（除代理销售产品外）在产品交付并经客户验收合格后确认收入； 代理销售相关的 IT 基础设施产品在产品交付客户时确认收入	直接材料（核算外购服务器、网络设备和存储设备等	无实质性差异

证券简称	证券代码	业务类型	业务内容	收入确认具体方法	成本主要构成	与公司原厂软硬件产品销售业务区别
			务。同时，公司还代理销售相关的 IT 基础设施产品		硬件设备的采购成本)	
华胜天成	600410.SH	企业 IT 系统解决方案	根据客户项目需求分别向多家供应商采购软硬件、服务等，并集成为一套解决方案提供给客户，由系统规划、系统设计、应用平台搭建、计算机及网络平台建设、软硬件集成、工程实施等构成	简单系统集成：对于不需要安装验收或只需简单测试的系统集成销售，在合同已签订，货物已交付并取得买方确认的货物签收单时确认收入； 复杂系统集成：对于需要安装验收的系统集成销售，在合同已签订，货物已交付并取得买方确认的安装验收报告时确认收入	硬件及集成服务、软件	无实质性差异
神州信息	000555.SZ	系统集成	系统集成主要包括硬件设备销售、系统集成业务	发货完成后并得到客户的收货证明时确认收入	设备类采购款	无实质性差异
新炬网络	605398.SH	原厂软硬件及服务销售	向 IT 数据中心等 IT 基础设施提供 Oracle、IBM、Dell、浪潮、HDS、南大通用、Vmware、Redhat、JFrog、Informatica、Cloudera 等多个品牌的软硬件及相关服务，包括原厂软硬件及原厂服务	原厂软硬件销售：根据合同约定对于不需要安装的原厂软硬件销售，于产品交付并经购买方签收后确认收入；根据合同约定对于需要安装的原厂软硬件销售，于产品交付后并取得购买方确认的安装验收报告时确认收入； 原厂服务销售：最终用户收到原厂商开具的服务开通函后，按最终用户根据约定确认的验收进度确认收入	外购原厂软硬件及原厂服务成本	新炬网络该类业务包含原厂服务销售，公司将原厂服务销售归类于 IT 运行维护服务
本公司	-	原厂软硬件产品	向客户 IT 数据中心销售国内外原厂商的各种软硬件产品	合同约定不需要安装调试的软硬件销售，公司在相关软硬件发出并按合同约定取得客户货物收货单据后确认收入；合同约定	外购软硬件产品	-

证券简称	证券代码	业务类型	业务内容	收入确认具体方法	成本主要构成	与公司原厂软硬件产品销售业务区别
				需要安装调试的软硬件销售，公司在相关产品安装调试完成，取得客户验收文件时确认收入		

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书、审计报告

注：海量数据公开披露的 2020 年年度报告、**2021 年半年度报告**变更主营业务产品分类为数据库、数据计算和数据存储，与以前年度业务分类可比性较差，其 2018 年年度报告、2019 年年度报告主营业务产品分类中“系统集成”业务与公司原厂软硬件产品销售业务可比性较强

由上表可见，公司原厂软硬件产品业务选择上述同行业可比公司单项业务进行对比的原因为其业务内容、收入确认具体原则、成本主要构成均高度相似，具有较强的可比性。

（二）原厂软硬件产品毛利率对比分析

报告期内，公司与同行业可比公司原厂软硬件产品毛利率的比较情况如下：

证券简称	证券代码	业务类型	具体业务毛利率			
			2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
银信科技	300231.SZ	系统集成	5.45%	7.09%	7.42%	7.03%
天玑科技	300245.SZ	软硬件销售	-	13.19%	13.27%	-
海量数据	603138.SH	系统集成	-	-	20.27%	19.55%
先进数通	300541.SZ	IT 基础设施建设	3.59%	3.86%	7.24%	7.82%
华胜天成	600410.SH	企业 IT 系统解决方案	-	9.74%	10.49%	9.12%
神州信息	000555.SZ	系统集成	12.25%	11.95%	12.01%	9.85%
新炬网络	605398.SH	原厂软硬件及服务销售	11.77%	14.04%	15.32%	14.41%
平均值		-	8.27%	9.98%	12.29%	11.30%
本公司		原厂软硬件产品	12.37%	14.02%	14.54%	14.96%

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书

注：海量数据公开披露的 2020 年年度报告、2021 年半年度报告变更了主营业务产品分类，未披露其系统集成的收入及成本，因此无法计算其毛利率

报告期内，公司原厂软硬件产品毛利率略高于同行业可比公司平均水平，主要系公司业务结构及经营策略所致。

报告期内，公司与同行业可比公司原厂软硬件产品业务的收入情况如下：

单位：万元

证券简称	证券代码	业务类型	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度		2018-2020 年度复合 增长率
			金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
银信科技	300231.SZ	系统集成	74,767.38	61.45%	142,632.01	61.56%	78,485.85	50.89%	64,130.96	52.58%	49.13%
天玑科技	300245.SZ	软硬件销售	-	-	7,458.66	15.15%	7,009.50	16.60%	2,337.81	6.03%	78.62%
海量数据	603138.SH	系统集成	-	-	-	-	16,881.53	30.62%	14,992.13	27.93%	-
先进数通	300541.SZ	IT 基础设施建设	196,444.73	89.48%	399,266.89	88.86%	135,612.25	75.66%	102,867.73	73.99%	97.01%
华胜天成	600410.SH	企业 IT 系统解决方案	-	-	305,094.53	78.21%	302,603.04	66.14%	396,198.62	75.84%	-12.25%
神州信息	000555.SZ	系统集成	288,759.04	58.57%	608,120.66	56.90%	473,188.95	46.64%	489,126.32	53.88%	11.50%
新炬网络	605398.SH	原厂软硬件及服务销售	5,726.85	23.61%	17,841.17	31.80%	17,908.81	32.31%	17,735.63	33.61%	0.30%
平均值		-	141,424.50	58.28%	246,735.65	55.41%	147,384.27	45.55%	155,341.32	46.27%	26.03%
本公司		原厂软硬件产品	28,581.42	54.54%	24,365.19	29.71%	27,770.67	34.19%	24,045.60	33.99%	0.66%

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书

注：海量数据公开披露的 2020 年年度报告、2021 年半年度报告变更主营业务产品分类为数据库、数据计算和数据存储，与以前年度业务分类可比性较差，因此未予以列示

由上表可见，公司原厂软硬件产品业务收入及占比均低于同行业可比公司平均水平，虽然 2021 年 1-6 月受部分客户签署的金额较高的软硬件产品销售合同陆续交付验收，公司原厂软硬件产品收入大幅上涨，但该类业务仍为公司传统业务而非重点发展业务，主要原因为：一方面，公司基于自身竞争优势、资金状况、市场未来发展趋势等确定 IT 运行维护服务为核心业务、自主智能运维产品为重点发展的业务、运营数据分析服务是 2017 年起重点培育的新业务，而原厂软硬件产品业务为传统业务。在开展原厂软硬件产品业务时，公司基于客户储备与业务协同的目的，综合考虑客户资质、合同规模、利润率水平、付款条件与自身资金状况等因素，有条件地开展该类业务，从而能够保证毛利率相对稳定；另一方面，公司作为非上市公司，流动资金相对有限，债务融资成本相对偏高，因此公司在开展该类业务时，需要重点考虑利润率水平，并适当放弃部分利润率水平较低的业务，导致公司原厂软硬件产品毛利率相对较高；同时，同行业可比公司中新炬网络于 2021 年 1 月上市，报告期内其与公司均为非上市公司，公司原厂软硬件产品毛利率与其较为接近。

综上所述，公司原厂软硬件产品销售的毛利率高于同行业可比公司具有合理性。

四、补充披露报告期各期自主智能运维产品成本的构成情况及变化趋势，相关产品的 主要功能及运用场景，是否符合发行人“形成标准化软件产品”的描述，并结合上述 情况量化分析自主智能运维产品报告期内毛利率大幅提升的合理性

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（三）毛利及毛利率分析”之“2、毛利率分析”中补充披露了以下内容：

报告期内，公司自主智能运维产品成本构成及占收入的比例具体如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外购软硬件产品	-	-	-	-	63.08	3.78%	47.05	3.07%
外购服务	43.41	9.05%	256.99	12.55%	185.17	11.10%	227.11	14.84%
人工成本	154.02	32.10%	429.86	20.98%	374.77	22.47%	543.67	35.53%
其他直接费用	17.20	3.58%	80.26	3.92%	48.01	2.88%	48.79	3.19%
成本合计	214.63	44.73%	767.11	37.45%	671.03	40.24%	866.61	56.64%
毛利	265.25	55.27%	1,281.37	62.55%	996.54	59.76%	663.53	43.36%

2018-2020 年度，公司自主智能运维产品成本以公司工程师人工成本和外购服务成本为主，其合计占收入比例总体呈下降趋势，使其毛利率大幅提升，具体原因如下：

第一，外购服务成本占收入比总体呈下降趋势，主要是由于随着公司相关项目经验的积累和标准化产品的持续优化及产品种类的增多，具有一定通用性的开发内容所需外购驻场人员服务和开发人员支持服务随之下降；

第二，2019 年度，公司工程师人工成本占收入比大幅下降，主要是由于当期标准化产品销售收入为 609.71 万元，同比增长 316.43%，占自主智能运维产品销售收入的比例从上年同期 9.57%提高至 36.56%，使得公司当期投入的开发人员有所减少。2020 年度，公司标准化产品销售收入为 1,105.58 万元，其收入占比进一步提升，使得人工成本占比进一步下降。

报告期内，公司销售的自主研发的主要软件产品名称、相关产品的主要功能及应用场景具体如下：

产品名称	产品类别	产品功能及应用场景
EVO-ITAMP 自动化系统管理平台 V1.0、亦维自动化运维管理平台 V3.0	自动化运维平台	该平台实现系统自动化、应用自动化、网络自动化、灾备自动化等全方位自动化功能，实现数据中心 IT 运维管理工作从被动响应向主动服务转化
EVO-ITSM 运维管理系统 V2.0、EVO-ITSM 运维管理系统 V3.0、EVO-BPM 业务流程管理系统 V1.0	IT 服务管理平台	该平台实现分支、聚合、转办、会签、加签、催办、子流程、消息通知等各种流程流转配置，实现事件、问题、变更、发布、服务请求、知识库、服务台、值班、计划任务等服务流程，实现 IT 服务管理相关流程的关联与协作
EVO-CMDB 亦维配置管理系统 V1.0	配置管理平台	该平台采用模块化设计，实现手工或批量导入、自动采集、自动发现等多种方式的配置信息录入，实现配置项入库审核、数据调和、配置比对、版本管理、合规审计、拓扑场景图、关联关系影响分析、全文检索等配置管理功能，帮助客户实现高效运维、提升工作效率，实现运维数据大集成，最终协助实现运维工作的标准化、规范化和可视化
中亦科技 EVO-Monitor 亦维监控系统软件 V2.0、亦维监控管理系统 V3.0	集中监控平台	该平台对 IT 基础架构的所有组件进行综合管理与集中监控，实现统一告警管理、拓扑管理和统一性能管理，形成从设备技术层到业务逻辑层、从微观到宏观的完善的 IT 架构监控体系

对于上述自主研发的软件产品，公司可直接向客户销售软件安装介质和正式软件许可，或者在上述软件产品的基础上结合客户具体需求进行部分定制化开发，符合“形成标准化软件产品”的描述。

五、结合运营数据分析服务的获客方式（获客是否依赖于现有 IT 运维服务的开展实施或运维服务客户的其他需求）、业务内容在客户业务环节中的具体流程及需求、业务合同的签署情况及定价方式（是否存在与其他类型业务合同共同签署、合并计价的情况）等，补充披露运营数据分析服务毛利率波动较大的原因及合理性，该类型业务成本核算的完整性和准确性，并结合上述因素对该类型业务模式、获客渠道、业务的可持续性及相关风险进行补充披露

公司已在招股说明书“重大风险提示”之“二、公司特别提醒投资者注意‘风险因素’中的下列风险”之“（三）市场拓展风险”，“第四节 风险因素”之“一、公司业务相关的风险”之“（三）市场拓展风险”，“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务及其变化情况”之“（二）发行人主要产品或服务”之“4、运营数据分析服务”和“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（三）毛利及毛利率分析”之“2、毛利率分析”中补充披露了以下内容：

公司运营数据分析服务尚处于业务开拓期，其客户基础主要来源于公司 IT 运行维护服务领域的客户积累。当公司向客户提供 IT 运行维护服务时，在熟悉客户 IT 运维架构的同时可及时获悉客户对运营数据分析服务的业务需求，并通过参与客户招投标、竞争性谈判等方式获取业务订单。公司运营数据分析服务业务合同均单独签署，不存在与其他类型业务合同共同签署、合并计价的情况。与此同时，在公司 IT 运行维护服务传统优势领域金融行业，企业之间、企业与个人之间通过股权、担保或互保、关联交易、金融衍生品等资金交易形成了海量、复杂的运营数据，行业认知与直接需求较为明显，数据分析服务能够在信用评估、反欺诈、风险控制、客户行为分析、精准营销等方面发挥重要作用，相关数据服务在金融行业具有广阔的市场空间。例如，在某银行向用户通过电话方式进行产品营销的业务环节中，公司向银行提供的图谱分析服务过程中，通过挖掘分析其客户业务公开数据，设计用户标签体系，为银行提供包含人口属性、客户标志、客户分级、LBS 属性、银行业务等五个维度共 300 多个多维标签的数据信息，实现银行客户精准画像，从而该银行能够针对不同客户提供具有针对性、差异性、高效率的

精准营销和个性化服务，提高电话营销效率。

目前，公司运营数据分析服务业务规模较小，虽然公司前期进行了充分论证，认为运营数据分析服务市场空间广阔，但尚需逐步积累市场经验并不断保持研发投入力度。公司在开展相关业务时，通过向客户提供图谱分析、风控场景数据分析等服务收取费用，其客户主要来源于公司 IT 运行维护服务领域的客户积累，客户基础仍较为薄弱；同时，该类业务中存在较多项目为一次性服务项目，其业务持续性相对较差。未来若相关业务市场拓展不及预期，将对公司盈利能力与未来发展产生一定不利影响。

报告期内，公司运营数据分析服务毛利率分别为 48.45%、0.28%、22.33%和 39.96%，存在较大波动，主要是由于该类业务尚处于拓展初期，业务规模较小，毛利率受个别项目影响较大。公司已执行完成的运营数据分析服务具体项目包括大数据基础平台开发、图引擎基础平台开发及大数据专家咨询服务等，各项目均具有较高的定制化服务特点，公司在获取相关项目订单时，根据预估投入的开发成本并加成合理利润率进行报价，但在项目实际执行过程当中，根据具体项目开发情况会出现实际成本与预估成本有偏差的情况。同时，鉴于公司运营数据分析服务订单金额整体偏低，成本变动对项目毛利率影响较大，个别项目出现毛利率为负的情形。公司该类业务项目成本以具体销售合同项目作为归集对象，成本核算完整、准确，毛利率波动具有合理性。

六、补充披露发行人对同一合同中含第三方运维和原厂运维的，未区分并分摊核算至第三方运维和原厂运维的合理性，未按相关收入占比孰高而计入第三方运维和原厂运维的合理性，披露各期该类合同订单及收入的金额，剔除该影响外，第三方运维和原厂运维的实际毛利率情况，并结合上述因素分析第三方运维实际毛利率的合理性

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（三）毛利及毛利率分析”之“2、毛利率分析”中补充披露了以下内容：

对于公司同一合同中包含第三方运维服务和原厂运维服务的，公司将其划分为第三方运行维护服务，而未分摊核算至第三方运行维护服务和原厂运行维护服务，亦未按相关收入占比孰高而计入第三方运行维护服务和原厂运行维护服务，具体原因及合理性详见本问询函回复“问题 7、一”。

报告期内，公司第三方运行维护服务收入金额分别为 28,331.68 万元、32,699.93 万

元、35,474.52 万元和 **18,735.12 万元**。其中，同时包含第三方运行维护服务和原厂运行维护服务的合同收入确认金额分别为 5,782.56 万元、5,856.45 万元、6,184.56 万元和 **3,583.26 万元**。若剔除此类混合合同的影响，公司第三方运行维护服务和原厂运行维护服务的实际毛利率情况如下：

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
第三方运行维护服务毛利率	54.44%	55.25%	56.00%	57.17%
同时包含第三方运行维护服务和原厂运行维护服务毛利率	30.79%	29.19%	24.80%	23.52%
原厂运行维护服务毛利率	13.20%	13.62%	12.28%	13.31%

报告期内，公司第三方运行维护服务实际毛利率较为稳定。

七、结合具体项目补充披露同类业务不同客户毛利率差异较大的原因，部分客户各类业务的毛利率均高于其他客户的原因及其合理性，相关客户合作金额高于其他客户但未争取更优惠价格的商业逻辑及其真实性、合理性，上述客户业务的获取渠道、招投标比例、招投标价格差异、合规性，相关业务是否存在不正当竞争行为

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人销售情况和主要客户”之“（二）报告期内前五大客户情况”中补充披露了以下内容：

（一）各类业务客户毛利率差异较大的原因及合理性

1、第三方运行维护服务

对于第三方运行维护服务，公司根据项目具体情况，包括提供运维服务的硬件数量和软件内容、运维服务期限、驻场人员数量和天数等因素，合理预计拟投入的工程师成本等，在加成合理利润率的基础上进行报价，并通过与客户采用市场化方式确定交易价格。同时，由于不同客户具体项目复杂程度、服务地点、服务人员要求等方面均存在一定差异，公司定价策略也随之存在差异。影响第三方运行维护服务合理利润率的主要因素包括具体项目内容、公司同类项目利润率水平、重点客户开发、客户过往合作历史、客户采购方式等，因此不同客户、不同项目毛利率存在差异具有合理性。报告期内，公司第三方运行维护服务主要客户中，交通银行、中国银行毛利率较高，建设银行毛利率较低，中国邮政集团有限公司 2019 年度、2020 年度、**2021 年 1-6 月**毛利率较低，结合客户具体项目来看，具体情况如下：

（1）交通银行股份有限公司

报告期内，公司对交通银行提供第三方运维服务毛利率高于该类业务综合毛利率水平主要原因如下：第一，公司与其合作项目大部分为总行数据中心项目，由于总行数据中心基础架构规模庞大、结构复杂而具有很高的运维难度，承接此类项目具有很高的门槛，需要运维服务商具备综合的服务能力、多层次服务质量保障体系、专业的人才队伍、丰富的项目经验等。当服务合同到期后，由于公司具有较强的竞争优势，客户出于成本与替换风险考虑，也会倾向于与公司续签合同。因此，该类项目客户粘性较强，公司具有一定的议价能力；第二，公司与交通银行合作历史悠久，对其 IT 环境、业务需求、管理流程等十分熟悉，部分项目为重复、连续采购，公司在项目执行过程中能够有效控制成本；第三，交通银行项目实施地点主要集中于上海，公司在上海工程师人手充足，使得公司无外购服务或外购服务较少；第四，公司向交通银行销售 IBM 官方认证再制造设备售后维保服务，由于设备故障率较低，且无外购服务，使得其毛利率较高。

（2）中国银行股份有限公司

报告期内，公司对中国银行提供第三方运维服务毛利率高于该类业务综合毛利率水平主要原因如下：第一，公司与其合作项目大部分为总行数据中心项目，由于总行数据中心基础架构规模庞大、结构复杂而具有很高的运维难度，承接此类项目具有很高的门槛，需要运维服务商具备综合的服务能力、多层次服务质量保障体系、专业的人才队伍、丰富的项目经验等。当服务合同到期后，由于公司具有较强的竞争优势，客户出于成本与替换风险考虑，也会倾向于与公司续签合同。因此，该类项目客户粘性较强，公司具有一定的议价能力；第二，公司与中国银行合作历史悠久，对其 IT 环境、业务需求、管理流程等十分熟悉，部分项目为重复、连续采购，公司在项目执行过程中能够有效控制成本；第三，中国银行项目实施地点主要集中于北京、上海，公司在上述两个城市的工程师人手充足，使得公司部分项目无外购服务或外购服务较少。

（3）中国建设银行股份有限公司

2017-2020 年度和 2021 年 1-6 月，建设银行第三方运维服务毛利率较低，主要是由于建设银行部分项目需提供驻场运维人员，且客户具备部分特殊技术服务需求，公司在当地工程师人手不足或客户要求提供部分原厂服务，公司适当向其他服务商采购服务，使得外购服务成本较高，从而导致部分第三方运维服务项目毛利率较低。

（4）中国邮政集团有限公司

2019 年度，中国邮政集团有限公司第三方运维服务毛利率较低主要是由于公司为开发重大战略客户报价较低、工程师人工成本和外购服务成本较高所致。公司通过公开招标取得中国邮政集团有限公司“2018 年邮政信息网维保服务采购项目”，该项目为中国邮政集团公司及其控股子公司中邮人寿保险股份有限公司、中国邮政速递物流股份有限公司，中国邮政集团公司各省分公司采购 PC 服务器设备维保技术服务。上述项目报价较低原因为：中国邮政集团对于公司业务开发具有重大战略意义，2018 年之前公司仅与其下属机构中国邮政集团有限公司上海市信息技术局、中国邮政储蓄银行股份有限公司存在业务合作，故公司参与上述项目公开招标报价较低；工程师人工成本较高原因为：上述项目存在部分驻场运维服务，此外项目覆盖区域范围广泛，包括北京、四川、安徽、甘肃、贵州、海南、河北、河南等二十余个省市，工程师差旅费较高；外购服务成本较高原因为：上述项目覆盖区域范围广泛，为了保证响应及时性与客户满意度，公司外购服务比例较高。鉴于中国邮政集团有限公司及其下属子公司、分公司对公司服务质量满意度较高，上述项目于 2019 年服务到期后，公司与客户续签了 2019-2020 年、2020-2021 年的服务合同，由于项目覆盖区域范围广泛，为了保证响应及时性与客户满意度，公司外购服务比例仍较高，因此，2020 年度、2021 年 1-6 月，公司对中国邮政集团有限公司第三方运维服务毛利率仍较低。

综上所述，报告期内交通银行、中国银行等第三方运维服务前五大客户毛利率高于该类业务综合毛利率水平，建设银行、中国邮政集团有限公司第三方运维服务毛利率较低具有合理性。

2、原厂运行维护服务

报告期内，公司原厂运行维护服务主要客户中，中国银行毛利率较高，中国国家铁路集团有限公司毛利率较低，建设银行 2018 年度毛利率较低，结合客户具体项目来看，具体情况如下：

（1）中国银行股份有限公司

报告期内，公司对中国银行提供原厂运行维护服务毛利率相比该类业务综合毛利率水平总体较高。公司对中国银行销售内容主要包括 HDS 存储设备、Oracle 软件、Remedy

流程平台原厂运行维护服务等，其中部分 HDS 存储设备维保项目和 Oracle 软件产品维保项目，在以原厂商的工程师为主导提供服务的同时，公司会派驻经验丰富的工程师协助提供现场运维服务且公司工程师人力成本较低使得该类项目毛利率较高，如“中国银行 2018 年度数据中心存储设备维护项目”、“中国银行 2019-2020 年度数据中心硬件维保及支持服务项目”、“中国银行 2018-2019 年度 Oracle 高可用、优化与升级服务项目”、“中国银行 2019-2020 年度数据中心软件产品维保服务项目”、“**中国银行 2020-2021 年度 Oracle 高可用、优化与升级服务项目**”，进而导致公司对中国银行销售原厂运行维护服务整体毛利率较高。其中，2020 年度，公司对其销售毛利率较高，主要是由于对于当期执行完成的主要项目中涉及因原厂服务受限无法提供的现场服务全部由公司工程师提供以满足客户需求，且公司工程师人力成本较低，使得其销售毛利率较高，而 2018 年度、2019 年度，公司将其中部分现场服务外包给第三方服务商。

（2）中国国家铁路集团有限公司

2018-2020 年度，公司对中国国家铁路集团有限公司下属企业提供原厂运行维护服务毛利率低于该类业务综合毛利率水平，主要是基于拓展非金融行业领域客户业务的考虑。报告期内，公司对其销售原厂运行维护服务收入金额分别为 4.72 万元、1,203.70 万元、992.18 万元和 **0.00 万元**，完成的主要项目包括“中铁信弘远联想设备原厂技术维保项目”、“中铁信息 2018 年度生产系统 EMC 产品维保服务项目”，其毛利率均偏低。

（3）中国建设银行股份有限公司

2018 年度，公司对建设银行提供原厂运行维护服务毛利率低于该类业务综合毛利率水平，主要是基于客户业务拓展的考虑。报告期内，公司对其销售原厂运行维护服务收入金额分别为 826.42 万元、475.13 万元、931.95 万元和 **41.04 万元**，与其业务需求量相比金额仍较低，为进一步加强业务合作深度，公司对其销售毛利率较低。

3、原厂软硬件产品

报告期内，公司原厂软硬件产品主要客户中，中国银行毛利率偏高，2020 年度，中国保险保障基金有限责任公司毛利率偏低，**2021 年 1-6 月**，云南南天电子信息产业股份有限公司和广州农村商业银行股份有限公司毛利率偏低，结合客户具体项目来看，具体情况如下：

（1）中国银行股份有限公司

报告期内，公司对中国银行销售原厂软硬件产品收入金额分别为 2,059.14 万元、2,165.84 万元、1,901.35 万元和 **355.76 万元**，其销售毛利率总体略高于该类业务综合毛利率水平，主要是由于公司与中国银行合作历史悠久，对其 IT 环境、业务需求、管理流程等十分熟悉，可结合客户需求更好地定制产品选型方案，同时，鉴于公司与中国银行签署的销售合同一般约定根据设备到货、安装调试、验收合格进度收取款项，而采购合同一般要求预付部分或全部款项，销售合同金额越高，公司需垫付资金金额越高，其销售毛利率相对偏高。此外，2018 年度、2019 年度，公司对中国银行通过招投标方式获取的原厂软硬件产品订单确认收入金额占比分别为 60.15%、52.26%，占比较高，其定价公允，具有合理性；2020 年度，公司对其销售毛利率与以前年度相比不存在重大差异；2021 年 1-6 月，公司对其销售毛利率有所上升，主要是由于中银金融商务有限公司“2020 年度 PC 服务器第三次集中采购项目”和中银通支付商务有限公司“数字货币 IC 卡硬钱包进销兑系统建设项目采购（硬件）项目”所致，上述项目付款周期较长，需公司垫付资金周期较长，其销售毛利率相对偏高。

（2）中国保险保障基金有限责任公司

2020 年度，公司对中国保险保障基金有限责任公司下属企业销售原厂软硬件产品毛利率低于该类业务综合毛利率水平，主要是由于“中国银保信 2020 年服务器采购项目”所致，公司通过招投标方式取得该项目，合同金额为 1,462.66 万元。2018 年度、2019 年度，公司对中国保险保障基金有限责任公司下属企业均未发生原厂软硬件产品销售，为开拓客户业务，该项目公司报价较低，具有合理性。

2021 年 1-6 月，公司对中国保险保障基金有限责任公司下属企业销售原厂软硬件产品毛利率低于该类业务综合毛利率水平，主要是由于“中国银保信 2020 年服务器添补采购项目”所致，该项目为 2020 年度“中国银保信 2020 年服务器采购项目”基础上添补采购项目，为保持报价延续性，该项目公司报价较低，具有合理性。

（3）云南南天电子信息产业股份有限公司

2021 年 1-6 月，公司对云南南天电子信息产业股份有限公司销售原厂软硬件产品毛利率低于该类业务综合毛利率水平，主要是由于云南南天电子信息产业股份有限公

司不是最终用户，其业务性质本身属于分包，销售毛利率较低具有合理性。

(4) 广州农村商业银行股份有限公司

2021 年 1-6 月，公司对广州农村商业银行股份有限公司销售原厂软硬件产品毛利率低于该类业务综合毛利率水平，主要是由于报告期内公司向广州农村商业银行股份有限公司销售原厂软硬件产品金额分别为 83.38 万元、0.00 万元、0.00 万元和 1,869.03 万元，基于业务拓展考虑，销售毛利率较低具有合理性。

4、自主智能运维产品

目前，公司自主智能运维产品包括定制化开发类项目和公司自主研发的标准化软件产品。报告期内，公司自主智能运维产品不同客户毛利率差异较大，主要是由于具体项目内容、项目开发难易程度、项目成本构成不同等原因导致，具体如下：

第一，对于定制化开发类项目，公司在获取相关项目订单时，根据预估投入的开发成本并加成合理利润率进行报价，但在项目实际执行过程当中，根据具体项目开发情况会出现实际成本与预估成本有偏差的情况，导致项目毛利率与预估毛利率有所差异，个别项目出现毛利率为负的情形；

第二，部分定制化服务项目全部由公司工程师提供服务且投入的人力较少，其毛利率较高，部分定制化服务项目因开发需求存在较高外购服务项目成本，其毛利率较低；

第三，公司自主研发的定制化软件产品相比定制化产品开发项目销售毛利率较高。

5、运营数据分析服务

公司运营数据分析服务业务尚处于市场拓展初期，业务规模较小，项目数量较少，单一项目合同金额较小，不同项目存在个性化差异。公司已执行完成的运营数据分析服务具体项目包括大数据基础平台开发、图引擎基础平台开发及大数据专家咨询服务等，各项目均具有较高的定制化服务特点，公司在获取相关项目订单时，根据预估投入的开发成本并加成合理利润率进行报价，但在项目实际执行过程当中，根据具体项目开发情况会出现实际成本与预估成本有偏差的情况，同时，鉴于公司运营数据分析服务订单金额整体偏低，成本变动对项目毛利率影响较大，个别项目出现毛利率为负的情形。

2018 年度，公司完成的项目合同金额在 50 万元以上的仅有建设银行总行“大数据

专家咨询服务”项目，该项目当期实现收入 127.55 万元，其项目成本主要为外聘专家成本，投入的公司工程师人力较少，导致其毛利率较高；2019 年度，公司完成交通银行总行“统一图引擎基础平台”项目实现收入 131.60 万元，由于该项目投入较大导致毛利率为-24.73%，从而使得当期运营数据分析服务毛利率大幅下降，同时公司当期完成的建设银行总行“大数据专家咨询服务”项目既有外聘专家成本，又发生了较多公司工程师人力成本，使得其毛利率同比有所下降；2020 年度，公司完成的主要项目包括建设银行总行“大数据专家咨询服务”项目和中国银联股份有限公司“Tigergraph 图数据库软件及服务”项目，其中，建设银行总行“大数据专家咨询服务”项目根据具体提供服务的外聘专家成本和公司工程师人力成本而存在一定波动，中国银联股份有限公司“Tigergraph 图数据库软件及服务”项目因公司对外采购 Tigergraph 图数据库软件产品成本较高使得其毛利率较低；2021 年 1-6 月，公司完成的主要项目包括建设银行总行“大数据专家咨询服务”项目和交通银行股份有限公司“知识图谱平台软件及服务”项目，其中，建设银行总行“大数据专家咨询服务”项目由于本期投入的公司工程师人力较多，且公司工程师人力成本低于外聘专家成本，使得其毛利率较高，交通银行股份有限公司“知识图谱平台软件及服务”项目由于投入较大导致毛利率为-4.10%。

综上所述，对于第三方运行维护服务，公司不同客户毛利率差异较大主要是由于不同客户具体项目复杂程度、服务地点、服务人员要求等方面均存在一定差异，公司定价策略也随之存在差异。对于原厂运行维护服务，公司不同客户毛利率差异较大主要是由于部分客户项目因公司工程师协助提供技术服务且公司工程师人力成本较低而毛利率较高，同时，部分客户基于业务开发的考虑其销售毛利率较低。对于原厂软硬件产品，影响项目毛利率的因素包括具体项目内容、公司同类项目利润率水平、客户过往合作历史、重点客户开发与维护、合同规模、垫资周期及比例等，公司会综合考虑上述因素针对不同客户、不同项目制定差异化定价策略，从而导致不同客户原厂软硬件产品业务毛利率存在差异。对于自主智能运维产品，公司不同客户毛利率差异较大主要是由于具体项目内容、项目开发难易程度、项目成本构成不同等原因导致。对于运营数据分析服务，尚处于市场拓展初期，业务规模较小，项目数量较少，单一项目合同金额较小，不同项目存在个性化差异，从而导致不同客户毛利率差异较大。因此，公司各类业务不同客户毛利率存在差异具有合理性。

（二）公司部分客户各类业务毛利率均高于其他客户的原因及合理性

报告期内，交通银行、中国银行各类业务毛利率普遍均高于其他客户，主要由于上述客户大部分项目为总行核心部门项目，总行核心部门基础架构规模庞大、结构复杂而具有很高的运维难度，承接此类项目具有很高的门槛，当服务合同到期后，客户出于成本与替换风险考虑，也会倾向于与原有服务商续签合同。该类项目客户粘性较强，公司具有一定的议价能力；同时，公司与其合作历史悠久，对其 IT 环境、业务需求、管理流程等十分熟悉，部分项目为重复、连续采购，公司在项目执行过程中能够有效控制成本；此外，上述客户项目实施地点主要集中于北京、上海，公司在当地工程师人手充足，相关服务项目外购服务金额较低。

结合上述各类业务客户毛利率及具体项目分析来看，公司与交通银行、中国银行合作金额高于其他客户而项目毛利率较高是由具体项目服务人员、服务地点、项目垫资周期及金额、项目开发内容难易程度等因素导致，而非合同定价高于市场价导致，因此，相关客户未争取更优惠价格符合商业逻辑，相关交易真实、合理。

报告期内，公司对交通银行、中国银行相关业务获取方式包括招投标、竞争性谈判、单一来源采购等，具体情况如下：

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	占比	毛利率	占比	毛利率	占比	毛利率	占比	毛利率
招投标方式	47.83%	32.36%	32.87%	45.02%	34.88%	33.07%	34.25%	38.43%
非招投标方式	52.17%	22.86%	67.13%	30.26%	65.12%	34.15%	65.75%	35.10%

2018 年度、2019 年度，公司以招投标方式和以非招投标方式获取的业务毛利率不存在重大差异；2020 年度，以非招投标方式获取的业务毛利率较低，主要是由于当期毛利率较低的原厂软硬件产品销售和原厂运行维护服务业务招投标比例较低所致；**2021 年 1-6 月，以非招投标方式获取的业务毛利率较低，主要是由于当期毛利率较低的原厂软硬件产品销售招投标比例较低所致。**因此，公司以招投标方式获取的订单价格与以非招投标方式获取的订单价格均符合市场价格，不存在重大差异，相关业务合同合规，不存在不正当竞争行为。

八、请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见

（一）核查过程

保荐机构、申报会计师、发行人律师核查过程如下：

1、查询同行业可比公司公开披露的定期报告和招股说明书，比较公司与同行业可比公司在业务模式、获客方式、服务内容、主要客户及供应商等方面的差异，分析公司毛利率变动趋势与同行业可比公司存在差异的原因及合理性；

2、访谈发行人主要业务人员，了解发行人疫情期间业务开展特点及模式变化，发行人外购服务在疫情期间实施运维服务的受影响情况、疫情期间运维服务毛利率大幅提升的原因、相关运维服务是否可以远程操控、客户是否需要配置相对应的人员配合等；

3、取得 2020 年 1-6 月公司确认收入的合同明细，核查合同数量、合同签署时点及主要客户合同收款情况；

4、走访发行人报告期内主要客户，了解相关合作情况、业务获取方式、交易金额的真实性和准确性、合同价格公允性、与客户是否存在关联关系、是否存在合同之外向对方承诺利益补偿的情况等；

5、查阅发行人同行业可比公司定期报告、招股说明书、审计报告，了解发行人原厂软硬件产品业务同行业可比公司可比单项业务的业务内容、收入确认政策、成本主要构成等，分析其与发行人该类业务的可比性；

6、访谈发行人相关管理层，了解公司经营策略、原厂软硬件产品毛利率高于同行业可比公司的原因；

7、比较发行人、同行业可比公司原厂软硬件产品业务的收入及占比，分析发行人与同行业可比公司业务结构差异；

8、取得报告期内发行人原厂软硬件产品收入成本明细，分析复核其毛利率变动原因及合理性；

9、取得报告期内发行人自主智能运维产品收入成本明细，核查其成本构成情况及变动合理性，结合具体销售产品类型、产品功能、应用场景及收入变动情况分析是否符合“形成标准化软件产品”的描述，分析自主智能运维产品毛利率变动的原因；

10、访谈发行人主要业务人员，了解发行人运营数据分析服务的获客方式、业务内容在客户业务环节中的具体流程及需求、业务合同的签署情况及定价方式及业务毛利率波动较大的原因；

11、取得报告期内发行人运营数据分析服务收入成本明细，核查主要项目销售合同和采购合同，复核其成本核算的完整性和准确性，分析项目毛利率合理性；

12、结合业务实质、收入确认及同行业可比公司情况分析发行人将相关项目归类为“第三方运行维护服务”的合理性；

13、核查发行人第三方运行维护服务和原厂运行维护服务的实际毛利率情况，分析其变动合理性；

14、结合不同业务类别主要客户具体项目情况分析其毛利率差异的合理性；

15、核查报告期内交通银行和中国银行业务获取方式，分析其招投标比例、招投标业务与非招投标业务毛利率差异情况及合理性。

（二）核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师、发行人律师认为：

1、发行人毛利率变动趋势与同行业可比公司存在较大差异主要是由于具体业务构成情况有所差异导致，具有合理性，不存在异常。

2、发行人在疫情期间运维服务毛利率大幅上升，主要是由于以下原因：第一，在疫情期间，部分客户现场工作开展受到限制，公司工程师主要采用远程服务的方式开展日常工作，同时，受客户现场开展工作的限制和公司外购服务供应商在疫情期间的复工情况影响，公司降低了外购服务的比例；第二，公司相关项目收费未因服务方式的调整而减少；第三，受新冠疫情影响，部分外购服务比例较高的项目续签时间较晚，2020年1-6月确认收入金额较低；第四，部分按工作量结算的第三方运行维护服务项目因公司投入较多工程师人力成本及外购服务成本使其项目整体毛利率较低，而受客户合同签署时间较晚及客户验收结算季节性影响，主要集中在下半年确认收入；第五，随着新冠疫情对客户现场工作不利影响的逐步消除，公司2020年下半年提高了外购服务的比例，公司2020年度第三方运行维护服务毛利率与2019年度基本持平。因此，2020年1-6月，公司第三方运行维护服务毛利率提高，具有合理性。公司相关运维服务可以采用远程服务的方式，需要客户相关对接人员进行配合。

3、在原厂软硬件产品销售业务中，同行业可比公司“系统集成”“IT基础设施建

设”等的业务内容、收入确认具体原则、成本主要构成与发行人高度相似，具有较强的可比性。发行人原厂软硬件产品毛利率略高于同行业可比公司平均水平，主要系公司业务结构及经营策略所致，具有合理性。

4、2018-2020 年度，发行人自主智能运维产品成本以公司工程师人工成本和外购服务成本为主，随着公司相关项目经验的积累和标准化产品的持续优化及产品种类的增多，其合计占收入比例总体呈下降趋势，使其毛利率大幅提升，具有合理性。对于上述自主研发的软件产品，公司可直接向客户销售软件安装介质和正式软件许可，或者在上述软件产品的基础上结合客户具体需求进行部分定制化开发，符合“形成标准化软件产品”的描述。

5、发行人已补充披露运营数据分析服务业务的业务模式、获客方式、业务可持续性风险。发行人运营数据分析服务毛利率波动较大，主要是由于该类业务尚处于拓展初期，业务规模较小，毛利率受个别项目影响较大，具有合理性，项目成本核算完整、准确。

6、对于发行人同一合同中包含第三方运维服务和原厂运维服务的，发行人将其划分为第三方运行维护服务具有合理性。若将此类合同收入金额分摊核算至第三方运行维护服务和原厂运行维护服务后，发行人第三方运行维护服务实际毛利率变动合理。

7、发行人各业务类别不同客户毛利率差异较大具有合理性。发行人与交通银行、中国银行合作金额高于其他客户而项目毛利率较高是由具体项目服务人员、服务地点、项目垫资周期及金额、项目开发内容难易程度等因素导致，而非合同定价高于市场价导致，因此，相关客户未争取更优惠价格符合商业逻辑，相关交易真实、合理。发行人已补充披露交通银行、中国银行业务获取方式及招投标比例，发行人以招投标方式获取的订单价格与以非招投标方式获取的订单价格均符合市场价格，相关业务合同合规，不存在不正当竞争行为。

问题 9：关于期间费用

根据审核问询回复，报告期内，公司销售人员的平均薪酬分别为 34.88 万元、45.04 万元、47.95 万元和 22.12 万元，公司销售费用占营业收入的比例略高于同行业可比公司平均水平，主要是由于公司销售人员薪酬水平较高所致。

请发行人：

(1) 结合行业地位、业务推广模式、管理及研发模式、员工人数及员工级别等因素，补充披露发行人销售人员、管理人员、研发人员的平均薪酬均高于同行业可比公司的原因及合理性；

(2) 结合销售人员负责项目数量、人员变动数量、负责区域情况，补充披露报告期内发行人销售费用中职工薪酬上涨的原因及合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【回复】

一、结合行业地位、业务推广模式、管理及研发模式、员工人数及员工级别等因素，补充披露发行人销售人员、管理人员、研发人员的平均薪酬均高于同行业可比公司的原因及合理性

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（四）期间费用分析”中补充披露了以下内容：

（一）销售人员、管理人员、研发人员的平均薪酬高于同行业可比公司的共同原因

1、公司平均薪酬水平与公司人均创收相匹配

报告期内，公司与同行业可比公司人均创收的比较情况如下：

单位：万元

证券简称	证券代码	当期营业收入/当期员工人数			
		2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
银信科技	300231.SZ	-	155.77	130.69	131.44
天玑科技	300245.SZ	-	67.01	59.73	55.37
海量数据	603138.SH	-	111.12	170.42	195.92
先进数通	300541.SZ	-	220.25	103.11	92.11
华胜天成	600410.SH	-	121.48	115.96	129.86
神州信息	000555.SZ	-	92.49	104.62	94.91
新炬网络	605398.SH	-	48.80	51.47	53.88
平均值		-	116.70	105.14	107.64

证券简称	证券代码	当期营业收入/当期员工人数			
		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
本公司		70.67	124.53	140.55	137.08

注：当期员工人数=（期初人员数量+期末人员数量）/2

报告期内，公司人均创收高于同行业可比公司平均值，随着业务规模不断扩大、人均创收保持较高水平，公司相关人员的薪酬水平处于较高水平具有合理性。

2、行业地位及市场竞争局面

近年来，公司不断延伸业务链条、挖掘业务深度、拓展客户领域、增强综合技术实力和自主创新能力，逐步发展成为行业领先企业之一。由于本行业客户集中于金融、电信、交通运输、政府等领域，且不同领域之间的进入壁垒相对较低，未来行业内竞争将会更加激烈，为了在日趋激烈的市场竞争中保持公司的市场地位和综合竞争力，公司通过设立合理的薪酬制度、有效的激励机制与规范的晋升体系引进行业内优秀销售、管理及研发人才并充分调动员工的积极性和创造性，为公司增强综合竞争力提供充足的人才储备。

3、“一同看海”的企业文化

公司自成立之初，就建立了具有中亦科技特色的“一同看海”的企业文化以及“共同承担、共同奋进、共同成长、共同分享”的理念，公司逐步建立了具有吸引力的薪酬体系、严格标准的职位晋升激励机制以及核心员工股权激励机制等，拓宽了人才引进渠道、优化了人才结构，从而形成了满足公司业务发展需要的人才梯队。

（二）销售人员平均薪酬高于同行业可比公司的原因

报告期内，公司销售人员平均薪酬为 45.04 万元、47.95 万元、45.69 万元和 **24.66 万元**，高于同行业可比公司平均薪酬，具体原因如下：

1、业务推广模式

公司主要以参与公开招标、邀请招标、竞争性谈判等模式获取销售合同。公司通过招投标公示信息、销售团队主动接洽、客户主动咨询、投标邀请等多种渠道获取项目信息，其后为客户有针对性地提出解决方案和商务报价，经过客户严格评选后确定合作关系并签订合同。在业务推广及项目获取阶段，销售人员作为主导人员全程参与。因此，

公司销售人员的薪酬水平与公司业务发展情况直接挂钩，随着公司业务规模不断扩大、盈利能力快速提升，公司销售人员的薪酬水平处于较高水平。

2、销售人员数量及职级分布情况

报告期内，公司销售人员数量及职级分布情况如下：

单位：人

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售助理	8	6	4	4
客户经理	22	25	32	30
中级客户经理	36	31	22	19
高级客户经理	11	7	2	2
总监	12	13	14	11
高级总监	8	8	7	5
资深总监	3	2	1	1
合计	100	92	82	72

注：销售人员数量=（期初人员数量+期末人员数量）/2

为进一步加大客户开发力度，公司以具有吸引力的激励机制积极引进各领域有丰富行业经验和客户资源的销售人才，以进一步拓展公司业务。报告期内，公司销售人员数量分别为 72 人、82 人、92 人和 100 人，高级客户经理以上的中高职级销售人员数量分别为 19 人、24 人、30 人和 34 人，均保持了稳定的增长趋势，因此报告期内公司销售费用中职工薪酬保持上涨趋势。

同行业可比公司中除新炬网络外均未按照职级披露销售人员薪酬水平。新炬网络销售人员按职级分布及人均薪酬情况如下：

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度	
	月均人数	平均薪酬（万元）	月均人数	平均薪酬（万元）	月均人数	平均薪酬（万元）
管理人员	6	29.08	7	60.70	7	65.47
非管理人员	51	11.25	50	24.32	49	21.18
合计	57	13.13	57	28.79	56	26.72

资料来源：新炬网络公开披露的招股说明书

注 1：平均薪酬=薪酬总额/月均人数；

注 2：新炬网络公开披露的 2020 年年度报告未按照职级披露销售人员薪酬水平，因此，以其招股说明书中披露的 2020 年 1-6 月平均薪酬作为参考

2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月，新炬网络销售人员中管理人员占比为 12.50%、12.28%和 10.53%；**2018-2020 年度**，公司销售人员中高级客户经理以上的中高职级人员占比为 26.39%、29.27%和 32.61%，公司中高职级销售人员数量及占比均高于新炬网络，中高职级销售人员薪酬远高于低职级销售人员，因此公司销售人员平均薪酬高于新炬网络具有合理性。

（三）管理人员平均薪酬高于同行业可比公司的原因

报告期内，公司管理人员平均薪酬为 38.58 万元、45.31 万元、48.00 万元和 **28.65 万元**，高于同行业可比公司平均薪酬，具体原因如下：

1、管理人员数量低于同行业可比公司平均值

报告期内，公司管理人员数量与同行业可比公司比较情况如下：

单位：人

证券简称	证券代码	管理人员数量			
		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
银信科技	300231.SZ	—	109	175	185
天玑科技	300245.SZ	—	94	82	77
海量数据	603138.SH	—	54	57	47
先进数通	300541.SZ	—	71	86	101
华胜天成	600410.SH	—	447	524	542
神州信息	000555.SZ	—	870	863	854
新炬网络	605398.SH	—	99	71	67
平均值		—	249	265	268
平均值（剔除华胜天成及神州信息）		—	85	94	95
本公司		79	78	72	68

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书

注：管理人员数量=（期初人员数量+期末人员数量）/2

公司管理人员主要系行政人员、财务人员及从事管理职能的高级管理人员。与同行业可比公司相比，公司组织架构和管理体系相对精简，下属公司少，因此管理人员数量显著少于同行业可比公司平均值，而公司管理人员中高级管理人员数量及其薪酬占比更高，从而使管理人员平均薪酬更高。

由于近年来公司经营业绩持续上涨，管理人员薪酬也随之提高；同时，公司管理人

员主要集中在北京市、上海市，核心管理团队较为稳定，其薪酬水平相对较高。

2、管理人员数量及职级分布情况

报告期内，公司管理人员数量及职级分布情况如下：

单位：人

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
助理	10	13	13	15
专员	35	37	39	38
业务主管	16	11	4	3
总监	3	3	3	3
高级总监	3	3	2	1
资深总监	2	1	1	1
副总经理及以上	10	10	10	7
合计	79	78	72	68

注：管理人员数量=（期初人员数量+期末人员数量）/2

报告期内，公司管理人员数量分别为 68 人、72 人、78 人和 79 人，总监以上的中高职级管理人员数量分别为 12 人、16 人、17 人和 18 人，保持了稳定的增长趋势，因此报告期内公司管理费用中职工薪酬保持上涨趋势。

同行业可比公司中除新炬网络外均未按照职级披露管理人员薪酬水平。新炬网络管理人员按职级分布及人均薪酬情况如下：

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度	
	月均人数	平均薪酬（万元）	月均人数	平均薪酬（万元）	月均人数	平均薪酬（万元）
管理层	10	32.10	10	69.93	11	68.69
非管理层	54	6.15	61	12.29	60	13.21
合计	64	9.79	71	20.40	71	21.76

资料来源：新炬网络公开披露的招股说明书

注 1：平均薪酬=薪酬总额/月均人数；

注 2：新炬网络公开披露的 2020 年年度报告未按照职级披露销售人员薪酬水平，因此，以其招股说明书中披露的 2020 年 1-6 月平均薪酬作为参考

2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月，新炬网络管理人员中管理层占比为 15.49%、14.08%和 15.63%；2018-2020 年度，公司管理人员中总监及以上的中高职级人员占比

为 17.65%、22.22%和 21.79%，公司中高职级管理人员数量及占比均高于新炬网络，中高职级管理人员薪酬远高于低职级管理人员，因此公司管理人员平均薪酬高于新炬网络具有合理性。

（四）研发人员平均薪酬高于同行业可比公司的原因

报告期内，公司研发人员平均薪酬为 40.97 万元、38.31 万元、38.48 万元和 20.48 万元，高于同行业可比公司平均薪酬，具体原因如下：

1、公司高度重视研发与创新

自成立以来，公司通过不断的技术积累和创新形成了自身的核心竞争力，为了保证技术创新的持续性以及人才队伍的积极性，公司高度重视研发与创新，加大研发投入、引进专业技术人才。随着业务规模不断扩大、技术更新换代，以及自主智能运维产品及运营数据分析服务等业务的前瞻布局，公司对专业人才尤其是高端研发人才的需求日益迫切。因此，公司通过具有竞争力的薪酬水平引进优秀人才、调动研发人员积极性及创造性、保持研发团队稳定性，从而为进一步提升公司的技术实力和自主创新能力提供良好的人才支撑。

2、研发人员数量及职级分布情况

报告期内，公司研发人员数量及职级分布情况如下：

单位：人

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
工程师	15	15	16	15
中级工程师	24	24	27	32
高级工程师	20	19	15	10
总监	19	18	15	13
高级总监	3	2	2	1
资深总监	1	1	1	1
合计	82	79	76	72

注：研发人员数量=（期初人员数量+期末人员数量）/2

报告期内，公司研发人员中总监以上的中高职级人员占比分别为 20.83%、23.68%、26.58%和 28.05%，占比较高，整体拉高了研发人员平均薪酬。

3、同行业可比公司中存在金额较高的资本化研发支出情况

公司同行业可比公司中华胜天成、神州信息存在金额较高的资本化研发支出，因其定期报告未公开披露资本化研发支出的构成明细，在计算其研发人员平均薪酬时未包含研发投入资本化部分的人员薪酬，从而使其平均薪酬较低，可比性较差。

综上所述，公司销售人员、管理人员、研发人员的平均薪酬高于同行业可比公司具有合理性。

二、结合销售人员负责项目数量、人员变动数量、负责区域情况，补充披露报告期内发行人销售费用中职工薪酬上涨的原因及合理性

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（四）期间费用分析”之“2、销售费用分析”中补充披露了以下内容：

（一）销售人员负责项目数量

报告期内，公司销售人员负责项目数量相关情况如下：

单位：个

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
商机数量	1,504	2,669	2,255	2,145
其中：已成功转化为合同	616	1,214	1,051	970
未成功转化为合同	888	1,455	1,204	1,175
商机转化成功率	40.96%	45.49%	46.61%	45.22%

报告期内，公司销售人员负责的商机数量、合同签订数量均保持稳步上升的趋势。公司销售人员的薪酬水平与公司业务发展情况直接挂钩，随着公司合同数量稳步上升、业务规模不断扩大、盈利能力快速提升，公司销售费用中职工薪酬保持上涨趋势。

（二）销售人员数量变动情况

报告期内，公司销售人员数量分别为 72 人、82 人、92 人和 100 人，高级客户经理以上的中高职级销售人员数量分别为 19 人、24 人、30 人和 34 人，均保持了稳定的增长趋势，因此报告期内公司销售费用中职工薪酬保持上涨趋势。

（三）销售人员负责区域情况

报告期内，公司销售人员负责区域情况如下：

单位：人

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
华北地区	49	44	37	35
华东地区	23	23	24	19
华南地区	14	14	12	11
华中地区	7	5	5	3
西部地区	7	6	4	4
合计	100	92	82	72

注：各区域销售人员数量=（期初人员数量+期末人员数量）/2

由于公司客户以金融、电信、交通运输等行业的大型国有企业以及政府部门为主，其总部或主要机构所在地集中在北京市、上海市和广州市及周边经济发达的主要城市，因此公司销售人员主要集中于上述区域，报告期内公司华北地区、华东地区和华南地区销售人员总数分别为 65 人、73 人、81 人和 86 人，保持了增长趋势。上述区域生活成本及平均工资水平较高，公司销售人员平均薪酬较高，因此随着上述区域销售人员数量增长，报告期内公司销售费用中职工薪酬保持上涨趋势。

综上所述，鉴于公司销售人员数量及其负责项目数量均保持稳步增长趋势，公司销售人员主要集中在生活成本及平均工资水平较高的北京市、上海市和广州市，报告期内公司销售费用中职工薪酬保持上涨趋势具有合理性。

三、请保荐人、申报会计师发表明确意见

（一）核查过程

保荐机构、申报会计师核查过程如下：

- 1、查阅发行人员工花名册、工资表及人均薪酬统计表，计算发行人人均创收；
- 2、访谈发行人相关管理层，了解发行人销售人员、管理人员、研发人员平均薪酬高于同行业可比公司的原因、发行人行业地位、业务推广模式、管理及研发模式等；
- 3、查阅可比上市公司公开披露的定期报告、招股说明书，分析其销售人员、管理人员、研发人员平均薪酬低于发行人的原因；
- 4、查阅报告期内发行人商机数量、商机转化成功率等。

（二）核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

1、随着业务规模不断扩大、人均创收保持较高水平，发行人相关人员的薪酬水平处于较高水平；公司通过设立合理的薪酬制度、有效的激励机制与规范的晋升体系引进行业内优秀销售、管理及研发人才并充分调动员工的积极性和创造性。因此，发行人销售人员、管理人员和研发人员的平均薪酬均高于同行业可比公司具有合理性。

2、鉴于发行人销售人员数量及其负责项目数量均保持稳步增长趋势，发行人销售人员主要集中在生活成本及平均工资水平较高的北京市、上海市和广州市，报告期内发行人销售费用中职工薪酬保持上涨趋势具有合理性。

问题 10：关于客户

根据审核问询回复：

（1）报告期内，公司第三方运行维护服务前五大客户毛利率分别为 52.82%、59.19%、56.24%和 63.65%。该类业务的综合毛利率水平分别为 47.96%、50.30%、50.42%和 55.31%。前五大客户毛利率略高于公司该类业务综合毛利率水平，主要是由于交通银行、中国银行等客户合同金额较高，其利润空间较大所致。同时，由于不同客户具体项目复杂程度、服务地点、服务人员要求等方面均存在一定差异，其毛利率水平也存在一定差异。

（2）报告期内，发行人主要客户来源于金融业，金融业客户的 IT 运维服务收入占比分别为 72.67%、74.31%、71.89%、72.18%，其中大部分为银行客户。

（3）报告期内，公司原厂运行维护服务前五大客户毛利率分别为 12.07%、14.36%、13.46%和 14.67%，符合公司该类业务综合毛利率水平。其中，中国银行持续为公司原厂运行维护服务第一大客户，其合同金额较高，利润空间较大，因此其毛利率水平高于其他客户。公司向不同客户销售 Oracle 软件原厂运维服务的毛利率存在一定差异。

请发行人：

（1）结合市场竞争的激烈程度、市场同类产品定价、成本等因素，补充披露发行人 IT 运维服务和原厂软硬件销售业务毛利率水平的合理性，同一客户不同期间的运维

单价变化情况，同类项目不同客户的单价情况；

(2) 对前五大客户中以合并口径列示的客户进行具体说明，并结合客户开拓的具体方法、发行人推广及销售模式、客户的地域分布情况，补充披露发行人业务拓展的具体模式（包括但不限于与以合并口径列示的客户的具体合作明细，与总行、总部机构客户及与分行、分支机构客户是否分别签署合同或单独参加招投标，发行人业务推广是否仅局限于总部聚集（如北京上海）区域），并结合上述情况就客户集中度、客户稳定性及大客户依赖程度进行补充披露及分析说明，如发行人与总行客户终止合作关系是否影响与分支机构客户的业务合作及联系，部分客户 1 月开始服务，合同签订时点为 6 月的原因，服务开始时点是否已确定价格等；

(3) 结合具体项目的定价模式、服务地点、服务人员要求等因素补充披露报告期内交通银行、中国银行等第三方运维服务前五大客户毛利率高于该类业务综合毛利率水平的原因及合理性；2017-2019 年建设银行，2019 年中国邮政集团第三方运维服务毛利率较低的原因及合理性；

(4) 结合不同类型原厂运维服务的定价模式，成本构成等分析并补充披露不同客户同类项目毛利率存在差异的原因及合理性；

(5) 结合发行人重点客户的开发和维护情况、向不同客户销售产品类型、合同条款约定差异等因素，补充披露同类型业务下向不同客户毛利率差异较大的原因及合理性，对其中毛利率过高或过低的情形进行分析，说明毛利率波动的合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【回复】

一、结合市场竞争的激烈程度、市场同类产品定价、成本等因素，补充披露发行人 IT 运维服务和原厂软硬件销售业务毛利率水平的合理性，同一客户不同期间的运维单价变化情况，同类项目不同客户的单价情况

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务及其变化情况”之“（三）发行人主要经营模式”之“1、盈利模式”中补充披露了以下内容

（一）公司 IT 运行维护服务和原厂软硬件产品销售业务毛利率水平的合理性

IT 服务行业发展迅速，参与行业竞争的企业较多，呈现高度分散的市场竞争格局，单一企业市场份额较低，行业内主要企业在重点服务领域及区域等方面具有各自的特点及优势。由于本行业客户以金融、电信、交通运输等行业的大型国有企业以及政府部门为主，且不同领域之间的进入壁垒相对较低，行业内竞争较为激烈。目前，公司客户以大型国有企业及政府部门为主，公司订单获取方式包括招投标、竞争性谈判、单一来源采购等，销售价格符合市场同类产品定价。公司 IT 运行维护服务和原厂软硬件产品业务毛利率与同行业可比公司存在差异主要是由于具体业务模式、成本构成及经营战略不同导致，具有合理性。

公司 IT 运行维护服务毛利率与同行业可比公司比较差异及合理性详见本问询函回复“问题七、五”。公司原厂软硬件产品毛利率与同行业可比公司比较差异及合理性详见本问询函回复“问题八、三”。

（二）同一客户不同期间的运维单价变化情况

报告期内，公司对同一客户同类项目不同期间的运维单价较为稳定，未发生显著变化。

（三）同类项目不同客户的单价情况

对于同类运维服务项目，由于不同客户的 IT 系统架构及软硬件设备具体型号配置差异较大，导致其具体设备运维单价不具有可比性。

二、对前五大客户中以合并口径列示的客户进行具体说明，并结合客户开拓的具体方法、发行人推广及销售模式、客户的地域分布情况，补充披露发行人业务拓展的具体模式（包括但不限于与以合并口径列示的客户的具体合作明细，与总行、总部机构客户及与分行、分支机构客户是否分别签署合同或单独参加招投标，发行人业务推广是否仅局限于总部聚集（如北京上海）区域），并结合上述情况就客户集中度、客户稳定性及大客户依赖程度进行补充披露及分析说明，如发行人与总行客户终止合作关系是否影响与分支机构客户的业务合作及联系，部分客户 1 月开始服务，合同签订时点为 6 月的原因，服务开始时点是否已确定价格等

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、发行人主营业务、主要产品

或服务及其变化情况”之“（三）发行人主要经营模式”之“2、销售模式”和“四、发行人销售情况和主要客户”之“（二）报告期内前五大客户情况”中补充披露了以下内容：

（一）报告期内前五大客户基本情况

报告期内，公司向前五大客户的销售情况具体如下：

2021 年 1-6 月				
序号	合并口径 客户名称	客户具体名称	销售金额 (万元)	占比
1	中央国债 登 记 结 算 有 限 责 任 公 司	中央国债登记结算有限责任公司	9,352.54	17.85%
		中债金科信息技术有限公司	52.05	0.10%
		中国信托登记有限责任公司	35.66	0.07%
	小计		9,440.25	18.01%
2	交 通 银 行 股 份 有 限 公 司	交通银行股份有限公司	6,733.53	12.85%
		交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心	273.29	0.52%
		交通银行股份有限公司浙江省分行等 25 家分支机构	208.43	0.40%
		交银理财有限责任公司	131.16	0.25%
		其他 5 家下属主体	128.77	0.25%
	小计		7,475.18	14.26%
3	中 国 银 行 股 份 有 限 公 司	中国银行股份有限公司	1,583.62	3.02%
		中银金融商务有限公司	388.48	0.74%
		中国银行股份有限公司西藏自治区分行等 8 家分支机构	359.60	0.69%
		中银消费金融有限公司	222.50	0.42%
		其他 6 家下属主体	242.69	0.46%
	小计		2,796.89	5.34%
4	云南南天电子信息产业股份有限公司		2,533.06	4.83%
5	兴 业 银 行 股 份 有 限 公 司	兴业银行股份有限公司	1,755.67	3.35%
		兴业数字金融服务（上海）股份有限公司	574.47	1.10%
		兴业银行股份有限公司成都分行等 5 家分支机构	79.90	0.15%
		其他 5 家下属主体	120.78	0.23%
	小计		2,530.81	4.83%
合计			24,776.20	47.28%
2020 年度				

序号	合并口径 客户名称	客户具体名称	销售金额 （万元）	占比
1	中国银行股份有限公司	中国银行股份有限公司	7,547.43	9.20%
		中银金融商务有限公司	1,055.42	1.29%
		中国银行股份有限公司山东省分行等 9 家分支机构	967.49	1.18%
		中银消费金融有限公司	428.00	0.52%
		中银保险有限公司	376.70	0.46%
		中银金融商务（昆山）有限公司	265.69	0.32%
		中银通支付商务有限公司	172.87	0.21%
		其他 4 家下属主体	117.75	0.14%
	小计		10,931.36	13.33%
2	交通银行股份有限公司	交通银行股份有限公司	6,554.77	7.99%
		交通银行股份有限公司青岛分行等 34 家分支机构	1,096.93	1.34%
		交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心	788.40	0.96%
		交银理财有限责任公司	482.30	0.59%
		交银施罗德基金管理有限公司	150.25	0.18%
		其他 5 家下属主体	71.59	0.09%
	小计		9,144.23	11.15%
3	中国农业银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司	2,885.87	3.52%
		中国农业银行股份有限公司江苏省分行等 9 家分支机构	105.78	0.13%
		农银汇理基金管理有限公司	10.38	0.01%
	小计		3,002.03	3.66%
4	中国移动通信有限公司	中移动信息技术有限公司	1,440.02	1.76%
		中国移动通信集团河北有限公司等 7 家分支机构	1,126.86	1.37%
		中移动信息技术有限公司宁夏分公司等 2 家分支机构	292.58	0.36%
	小计		2,859.45	3.49%
5	江苏省农村信用社联合社		2,818.62	3.44%
合计			28,755.70	35.07%
2019 年度				
序号	合并口径 客户名称	客户具体名称	销售金额 （万元）	占比
1	中国银行股份有限公司	中国银行股份有限公司	8,220.41	10.12%
		中银消费金融有限公司	1,336.65	1.65%

	公司	中银金融商务有限公司	636.14	0.78%
		中国银行股份有限公司陕西省分行等 12 家分支机构	617.07	0.76%
		中银保险有限公司	213.23	0.26%
		中银金融商务（昆山）有限公司	204.73	0.25%
		其他 7 家下属主体	130.79	0.16%
	小计		11,359.03	13.98%
2	交 通 银 行 股 份 有 限 公 司	交通银行股份有限公司	8,916.10	10.98%
		交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心	1,476.22	1.82%
		交通银行股份有限公司上海市分行等 31 家分支机构	635.52	0.78%
		交银施罗德基金管理有限公司	110.64	0.14%
		其他 4 家下属主体	27.82	0.03%
	小计		11,166.30	13.75%
3	兴 业 银 行 股 份 有 限 公 司	兴业银行股份有限公司	4,036.27	4.97%
		兴业银行股份有限公司信用卡中心	256.62	0.32%
		兴业银行股份有限公司杭州分行等 6 家分支机构	104.77	0.13%
		其他 3 家下属主体	32.86	0.04%
	小计		4,430.51	5.45%
4	中 国 农 业 银 行 股 份 有 限 公 司	中国农业银行股份有限公司	4,297.73	5.29%
		中国农业银行股份有限公司深圳市分行等 6 家分支机构	37.75	0.05%
		农银人寿保险股份有限公司	30.49	0.04%
		农银汇理基金管理有限公司	9.51	0.01%
	小计		4,375.48	5.39%
5	中 国 移 动 通 信 有 限 公 司	中国移动通信集团四川有限公司等 14 家分支机构	2,443.70	3.01%
		中移动信息技术有限公司吉林分公司等 3 家分支机构	360.37	0.44%
		中国移动通信有限公司政企客户分公司	303.41	0.37%
		中移动信息技术有限公司	104.75	0.13%
		中国移动通信有限公司	82.48	0.10%
	小计		3,294.71	4.06%
合计			34,626.02	42.62%
2018 年度				
序号	合并口径 客户名称	客户具体名称	销售金额 （万元）	占比
1	中 国 银 行	中国银行股份有限公司	8,895.29	12.58%

	股 份 有 限 公 司	中银金融商务有限公司	1,092.63	1.54%
		中银消费金融有限公司	712.37	1.01%
		中国银行股份有限公司上海市分行等 11 家分支机构	516.11	0.73%
		中银保险有限公司	210.83	0.30%
		中银通支付商务有限公司	115.38	0.16%
		中银金融商务（昆山）有限公司	112.40	0.16%
		其他 5 家下属主体	83.83	0.12%
	小计		11,738.84	16.60%
2	交 通 银 行 股 份 有 限 公 司	交通银行股份有限公司	7,658.73	10.83%
		交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心	1,112.10	1.57%
		交通银行股份有限公司上海市分行等 27 家分支机构	659.39	0.93%
		交银施罗德基金管理有限公司	224.76	0.32%
		其他 4 家下属主体	42.30	0.06%
	小计		9,697.28	13.71%
3	中 国 人 民 银 行	中国人民银行征信中心	3,020.47	4.27%
		中国人民银行清算总中心	575.90	0.81%
		其他 4 家下属主体	107.60	0.15%
	小计		3,703.97	5.24%
4	中 国 移 动 通 信 有 限 公 司	中国移动通信集团重庆有限公司等 11 家分支机构	3,141.20	4.44%
		中国移动通信有限公司政企客户分公司	48.11	0.07%
		中国移动通信有限公司	37.82	0.05%
	小计		3,227.13	4.56%
5	中 国 农 业 银 行 股 份 有 限 公 司	中国农业银行股份有限公司	2,862.11	4.05%
		中国农业银行股份有限公司广西壮族自治区分行等 6 家分支机构	27.74	0.04%
	小计		2,889.85	4.09%
合计			31,257.07	44.19%

（二）公司业务拓展具体模式

1、公司推广及销售模式

公司主要采用面向最终用户的直接销售模式，依托自身的销售团队进行市场推广。公司主要以参与公开招标、邀请招标、竞争性谈判等模式获取销售合同。公司通过招投标公示信息、销售团队主动接洽、客户主动咨询、投标邀请等多种渠道获取项目信息，

其后为客户有针对性地提出解决方案和商务报价，经过客户严格评选后确定合作关系并签订合同。

公司销售团队除积极开拓新客户以外，还与存量客户保持良好沟通，及时了解客户需求的变化，挖掘潜在的业务机会，同时积极推广公司自主智能运维产品以及运营数据分析服务，实现存量客户增值销售。

2、公司客户地域分布及销售团队区域布局

公司销售团队区域布局紧密围绕下游市场及客户需求，公司客户以金融、电信、交通运输等行业的大型国有企业以及政府部门为主，其总部或主要机构所在地集中在北京市、上海市和广州市，公司来源于华北地区、华东地区和华南地区的主营业务收入相对较高。报告期内，公司来源于前述地区的主营业务收入占比分别为 91.71%、90.27%、92.35%和 90.12%。因此，公司设立上海、广州、南京、深圳及西城分公司以覆盖公司主要客户所处区域。此外，公司在西部地区重点城市西安设立分公司，以西安为中心加大西部地区市场开发力度。公司以各分公司为中心向区域范围内辐射，在覆盖范围内全面推广公司业务，形成一级营销网络。同时，公司在部分已有项目城市如武汉、成都、济南、福州、杭州、太原等设立办事处，在服务好现有客户基础上进行市场拓展，以本地业务机会为主，兼顾周边地区的潜在业务机会，形成二级营销网络。公司现有分公司及办事处共同形成“以点穿线、连线成面”的营销网络布局，全面提升公司业务拓展能力。

3、公司前五大客户中总行、总部机构客户及与分行、分支机构客户项目关系

公司前五大客户下属主体分别履行其各自采购程序，公司与总行、总部机构客户及与分行、分支机构客户分别签署合同或单独参加其采购程序，相互之间具有独立性。因此，公司与总行客户终止合作关系不会影响与分支机构客户的业务合作及联系，但与总行、总部机构客户保持良好的业务合作关系有利于公司开发分行、分支机构客户。

公司建立了覆盖全国主要城市的营销和服务网络，在上海、广州、深圳、西安、南京等地设立了分公司，在武汉、成都、济南、福州、杭州、太原等地设立了办事处，业务推广不仅局限于总部聚集区域。

（三）公司客户集中度及大客户依赖情况

报告期内，公司前五大客户（同一控制下合并口径）销售金额占营业收入的比例分别为 44.19%、42.62%、35.07%和 47.28%，公司客户集中度较高，主要是由于中国银行、交通银行等国有大型商业银行 IT 系统庞大、技术架构复杂，对 IT 架构建设及运行维护服务的需求较大，公司对其销售收入较高。此外，公司披露前五大客户时，对于受同一实际控制人控制的客户合并计算销售金额，但由前五大客户下属主体分别履行其各自采购程序，相互之间具有独立性。公司客户以金融、电信、交通运输等行业的大型国有企业以及政府部门为主，不存在对单个客户销售比例超过 50%或严重依赖于少数客户的情形。公司通过建立覆盖全国主要城市的营销和服务网络不断拓展客户领域、加大客户开发力度，从而有效降低客户依赖风险。

（四）公司客户稳定性情况

报告期内，公司新增客户和存量客户收入金额及占比具体情况如下：

单位：万元

客户类型	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
存量客户	48,457.18	92.47%	69,734.06	85.04%	72,853.20	89.68%	60,060.16	84.91%
新增客户	3,948.23	7.53%	12,265.77	14.96%	8,382.92	10.32%	10,675.29	15.09%
合计	52,405.41	100.00%	81,999.83	100.00%	81,236.13	100.00%	70,735.45	100.00%

报告期内，公司存量客户收入占比分别为 84.91%、89.68%、85.04%和 92.47%，客户粘性较高，稳定性较强。

公司与报告期内前五大客户形成了良好、稳定的合作关系，主要是由于公司与上述客户合作时间较长，公司对于其 IT 环境、业务需求、管理流程等更为熟悉，客户对公司服务水平、技术实力较为认可，客户对公司已建立信任，双方合作粘性较强，后续采购行为具有一定的计划性和延续性。此外，公司提供自主智能运维产品和运营数据分析服务将有效提升服务附加值、增强客户粘性。

（五）部分客户合同签署时间较晚原因

公司与中国银行于 2019 年 6 月签署了“中国银行 2019-2020 年度数据中心硬件维保及支持服务（存储设备续保-HDS）”项目销售合同，服务期限为 2019 年 1 月至 2020 年 12 月，服务内容由 HDS 存储设备原厂维保以及保外设备按需服务维修备件两部分组

成，合同总金额为 10,919.26 万元。2018 年 12 月 31 日该年度服务到期后，由于该项目为单一来源采购，公司于 2019 年 1 月继续提供原厂运维服务。该客户内部预算、采购及合同审批流程较长，导致该项目合同签署时间晚于开始服务时间。在服务开始时点客户内部预算、采购审批流程尚未完成，因此在服务开始时点价格尚未确定。

三、结合具体项目的定价模式、服务地点、服务人员要求等因素补充披露报告期内交通银行、中国银行等第三方运维服务前五大客户毛利率高于该类业务综合毛利率水平的原因及合理性；2017-2019 年建设银行，2019 年中国邮政集团第三方运维服务毛利率较低的原因及合理性

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人销售情况和主要客户”之“（二）报告期内前五大客户情况”之“7、报告期内不同业务类型前五大客户情况”中补充披露了以下内容：

对于第三方运行维护服务，公司根据项目具体情况，包括提供运维服务的硬件数量和软件内容、运维服务期限、驻场人员数量和天数等因素，合理预计拟投入的工程师成本等，在加成合理利润率的基础上进行报价，并通过与客户采用市场化方式确定交易价格。同时由于不同客户具体项目复杂程度、服务地点、服务人员要求等方面均存在一定差异，公司定价策略也随之存在差异。影响第三方运行维护服务合理利润率的主要因素包括具体项目内容、公司同类项目利润率水平、重点客户开发、客户过往合作历史、客户采购方式等，因此不同客户、不同项目毛利率存在差异具有合理性。

报告期内交通银行、中国银行等第三方运维服务前五大客户毛利率高于该类业务综合毛利率水平的原因及合理性，2017-2019 年度建设银行、2019 年度中国邮政集团有限公司第三方运维服务毛利率较低的原因及合理性详见本问询函回复“问题八、七、（一）”。

四、结合不同类型原厂运维服务的定价模式，成本构成等分析并补充披露不同客户同类项目毛利率存在差异的原因及合理性

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人销售情况和主要客户”之“（二）报告期内前五大客户情况”之“7、报告期内不同业务类型前五大客户情况”中补充披露了以下内容：

公司在原厂服务采购成本的基础上，以加成合理利润率的方式进行报价，与客户采

用市场化方式确定交易价格。影响该合理利润率的主要因素包括具体项目内容、公司同类项目利润率水平、客户过往合作历史、重点客户开发与维护、合同规模、垫资周期及比例等。公司会综合考虑上述因素针对不同客户制定差异化定价策略，从而导致不同客户同类项目原厂运行维护服务毛利率存在差异。此外，公司原厂运行维护服务以原厂商的工程师为主导向客户提供服务，其项目成本以外购服务为主，但存在个别项目公司会结合项目实际情况派驻经验丰富的工程师协助提供现场运维服务且公司工程师人力成本较低使得此类项目毛利率较高，如“中国银行 2019-2021 年度数据中心软件产品维保服务项目”。因此，公司不同客户同类项目毛利率存在差异具有合理性。

五、结合发行人重点客户的开发和维护情况、向不同客户销售产品类型、合同条款约定差异等因素，补充披露同类型业务下向不同客户毛利率差异较大的原因及合理性，对其中毛利率过高或过低的情形进行分析，说明毛利率波动的合理性

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人销售情况和主要客户”之“（二）报告期内前五大客户情况”之“7、报告期内不同业务类型前五大客户情况”中补充披露了以下内容：

（一）IT 运行维护服务

1、第三方运行维护服务

对于第三方运行维护服务，公司根据项目具体情况，包括提供运维服务的硬件数量和软件内容、运维服务期限、驻场人员数量和天数等因素，合理预计拟投入的工程师成本等，在加成合理利润率的基础上进行报价，并通过与客户采用市场化方式确定交易价格。同时由于不同客户具体项目复杂程度、服务地点、服务人员要求等方面均存在一定差异，公司定价策略也随之存在差异。影响第三方运行维护服务合理利润率的主要因素包括具体项目内容、公司同类项目利润率水平、重点客户开发、客户过往合作历史、客户采购方式等，因此不同客户、不同项目毛利率存在差异具有合理性。

2、原厂运行维护服务

公司在原厂服务采购成本的基础上，以加成合理利润率的方式进行报价，并通过与客户采用市场化方式确定交易价格。影响该合理利润率的主要因素包括具体项目内容、公司同类项目利润率水平、客户过往合作历史、重点客户开发与维护、合同规模、垫资

周期及比例等。因此，公司会综合考虑上述因素针对不同客户、不同项目制定差异化定价策略，从而导致不同客户原厂运行维护服务毛利率存在差异。

（二）原厂软硬件产品

公司在原厂软硬件产品采购成本的基础上，以加成合理利润率的方式进行报价，并通过与客户采用市场化方式确定交易价格。影响该合理利润率的主要因素包括具体项目内容、公司同类项目利润率水平、客户过往合作历史、重点客户开发与维护、合同规模、垫资周期及比例等。因此，公司会综合考虑上述因素针对不同客户、不同项目制定差异化定价策略，从而导致不同客户原厂软硬件产品业务毛利率存在差异。

（三）自主智能运维产品

公司对自主智能运维产品进行定价时，对于定制化开发类产品，公司在综合评估具体项目复杂程度、预计投入开发人数数量等方面的基础上预估项目总成本，以加成合理利润率的方式进行报价，并通过与客户采用市场化方式确定交易价格；对于标准化自主智能运维产品，公司在综合考虑产品前期研发成本、市场类似产品价格及客户需求的基础上，与客户采用市场化方式确定交易价格。由于自主智能运维产品业务是公司重点发展的业务，收入规模仍较小，因此公司在定价时会重点考虑开发客户以及推广产品需求，针对不同客户具有一定定价策略差异。从具体客户毛利率来看，当公司向同一客户持续提供自主智能运维产品或向系统和流程相似的客户类似产品时，因具有相关项目经验，可加快前期开发进度，节省部分前期的开发人力成本，其毛利率较高。同时，公司在坚持自主研发和不断积累相关项目经验的基础上，积极开发贴合客户具体业务流程和风险特点的综合服务解决方案，逐步形成了 EVO-ITAMP 自动化系统管理平台 V1.0、亦维自动化运维管理平台 V3.0、EVO-ITSM 运维管理系统 V2.0 等标准化软件产品，此类产品销售毛利率较高。因此，该类业务不同客户毛利率存在差异具有合理性。

（四）运营数据分析服务

公司运营数据分析服务业务尚处于市场拓展初期，业务规模较小，项目数量较少，单一项目合同金额较小，不同项目存在个性化差异，公司在项目开发阶段会重点考虑开发客户以及推广产品需求，因此不同客户毛利率存在一定差异具有合理性。公司已执行完成的运营数据分析服务具体项目包括大数据基础平台开发、图引擎基础平台开发及大

数据专家咨询服务等，各项目均具有较高的定制化服务特点，公司在获取相关项目订单时，根据预估投入的开发成本并加成合理利润率进行报价，但在项目实际执行过程当中，根据具体项目开发情况会出现实际成本与预估成本有偏差的情况，同时，鉴于公司运营数据分析服务订单金额整体偏低，成本变动对项目毛利率影响较大，个别项目出现毛利率为负的情形。

2018 年度，公司完成的项目合同金额在 50 万元以上的仅有建设银行总行“大数据专家咨询服务”项目，该项目当期实现收入 127.55 万元，其项目成本主要为外聘专家成本，投入的公司工程师人力较少，导致其毛利率较高；2019 年度，公司完成交通银行总行“统一图引擎基础平台”项目实现收入 131.60 万元，由于该项目投入较大导致毛利率为-24.73%，从而使得当期运营数据分析服务毛利率大幅下降，同时公司当期完成的建设银行总行“大数据专家咨询服务”项目既有外聘专家成本，又发生了较多公司工程师人力成本，使得其毛利率同比有所下降；2020 年度，公司完成的主要项目包括建设银行总行“大数据专家咨询服务”项目和中国银联股份有限公司“Tigergraph 图数据库软件及服务”项目，其中，建设银行总行“大数据专家咨询服务”项目根据具体提供服务的外聘专家成本和公司工程师人力成本而存在一定波动，中国银联股份有限公司“Tigergraph 图数据库软件及服务”项目因公司对外采购 Tigergraph 图数据库软件产品成本较高使得其毛利率较低；2021 年 1-6 月，公司完成的主要项目包括建设银行总行“大数据专家咨询服务”项目和交通银行股份有限公司“知识图谱平台软件及服务”项目，其中，建设银行总行“大数据专家咨询服务”项目由于本期投入的公司工程师人力较多，且公司工程师人力成本低于外聘专家成本，使得其毛利率较高，交通银行股份有限公司“知识图谱平台软件及服务”项目由于投入较大导致毛利率为-4.10%。

六、请保荐人、申报会计师发表明确意见

（一）核查过程

保荐机构、申报会计师核查过程如下：

1、访谈发行人相关管理层，了解发行人市场竞争的激烈程度、客户开拓的具体方法、发行人推广及销售模式、客户集中度、客户稳定性及大客户依赖程度、各类业务报价原则、同一客户不同期间的运维单价变化情况、同类项目不同客户的单价情况等；

2、查询同行业可比公司公开披露的定期报告和招股说明书，比较分析公司 IT 运行维护服务和原厂软硬件产品毛利率与同行业可比公司的差异及合理性；

3、走访发行人报告期内主要客户，了解发行人与其合作情况、业务获取方式、交易金额真实性与准确性、交易价格公允性及是否存在关联关系等；

4、查阅发行人收入明细表，核查发行人以合并口径列式的客户的具体合作明细，客户地域分布情况；

5、查阅发行人合同及招投标等文件，核查发行人与总行、总部机构客户及与分行、分支机构客户是否分别签署合同或单独参加招投标；

6、访谈发行人销售相关人员，了解发行人业务推广是否仅局限于总部聚集区域，发行人与总行、总部机构客户及与分行、分支机构客户的合作情况，发行人与总行客户终止合作关系是否影响与分支机构客户的业务合作及联系，部分客户合同签署时间较晚的原因；

7、取得发行人各类业务收入成本明细表，分析复核部分客户毛利率高于或低于该类业务综合毛利率水平的原因，同类型业务下向不同客户毛利率差异较大的原因及合理性。

（二）核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

1、发行人 IT 运维服务和原厂软硬件销售业务毛利率水平具有合理性。报告期内，公司对同一客户同类项目不同期间的运维单价较为稳定，未发生显著变化。对于同类运维服务项目，由于不同客户的 IT 系统架构及软硬件设备具体型号配置差异较大，导致其具体设备运维单价不具有可比性。

2、发行人主要采用面向最终用户的直接销售模式，依托自身的销售团队进行市场推广。发行人以分公司、办事处形成一二级营销网络，全面推广业务，不仅局限于总部聚集区域。发行人与总行、总部机构客户及与分行、分支机构客户分别签署合同或单独参加其采购程序，与总行客户终止合作关系不会影响与分支机构客户的业务合作及联系。报告期内，发行人客户集中度较高，不存在对单个客户销售比例超过 50%或

严重依赖于少数客户的情形。发行人通过建立覆盖全国主要城市的营销和服务网络不断拓展客户领域、加大客户开发力度，从而有效降低客户依赖风险。报告期内，公司与前五大客户形成了良好、稳定的合作关系，客户粘性较高，稳定性较强。“中国银行 2019-2020 年度数据中心硬件维保及支持服务（存储设备续保-HDS）”项目客户内部预算、采购及合同审批流程较长，导致该项目合同签署时间晚于开始服务时间，在服务开始时点价格尚未确定。

3、对于第三方运行维护服务，由于不同客户具体项目复杂程度、服务地点、服务人员要求等方面均存在一定差异，公司定价策略也随之存在差异。影响第三方运行维护服务合理利润率的主要因素包括具体项目内容、公司同类项目利润率水平、重点客户开发、客户过往合作历史、客户采购方式等，因此不同客户、不同项目毛利率存在差异具有合理性。报告期内交通银行、中国银行等第三方运维服务前五大客户毛利率高于该类业务综合毛利率水平，2017-2019 年建设银行、2019 年中国邮政集团第三方运维服务毛利率较低具有合理性。

4、发行人会综合考虑项目内容、公司同类项目利润率水平、客户过往合作历史、重点客户开发与维护、合同规模、垫资周期及比例等针对不同客户制定差异化定价策略，同时，公司派驻工程师协助提供服务的项目毛利率较高，导致不同客户同类项目原厂运行维护服务毛利率存在差异，具有合理性。

5、影响公司各类业务合理利润率的主要因素包括具体项目内容、公司同类项目利润率水平、客户过往合作历史、重点客户开发与维护、合同规模、垫资周期及比例等。因此，公司会综合考虑上述因素针对不同客户、不同项目制定差异化定价策略，从而导致同类业务不同客户毛利率存在差异，具有合理性。

问题 11：关于客户集中度

根据审核问询回复，报告期内，公司前五大客户销售金额占营业收入的比例分别为 56.19%、44.19%、42.62%和 34.53%。公司客户集中度较高主要是由于中国银行、交通银行等国有大型商业银行 IT 系统庞大、技术架构复杂，对 IT 架构建设及运行维护服务的需求较大，公司对其销售收入较高。

请发行人：

(1) 补充披露同行业可比公司的客户集中情况,与发行人存在差异的主要原因(如有),发行人针对客户集中度高所采取的措施,是否可以有效降低客户依赖风险,并作充分风险提示;

(2) 补充披露报告期内 IT 运维服务业务、原厂软硬件产品新增客户和存量客户的收入金额及占比,结合前述数据进一步分析发行人相关业务的客户粘性。

请保荐人发表明确意见。

【回复】

一、补充披露同行业可比公司的客户集中情况,与发行人存在差异的主要原因(如有),发行人针对客户集中度高所采取的措施,是否可以有效降低客户依赖风险,并作充分风险提示

公司已在招股说明书“第四节 风险因素”之“一、公司业务相关的风险”之“(六)客户集中度较高的风险”及“第六节 业务与技术”之“四、发行人销售情况和主要客户”之“(二)报告期内前五大客户情况”之“2、公司客户集中度及大客户依赖情况”中补充披露了以下内容:

(一) 同行业可比公司的客户集中情况

报告期内,公司、同行业可比公司前五大客户销售金额占同期销售总额比例情况如下:

证券简称	证券代码	前五大客户销售金额占同期销售总额比例			
		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
银信科技	300231.SZ	-	42.39%	30.36%	33.30%
天玑科技	300245.SZ	-	45.16%	37.67%	27.43%
海量数据	603138.SH	-	37.97%	46.77%	35.11%
先进数通	300541.SZ	-	74.97%	61.02%	62.71%
华胜天成	600410.SH	-	14.63%	15.11%	26.59%
神州信息	000555.SZ	-	24.76%	20.12%	22.40%
新炬网络	605398.SH	-	84.51%	84.43%	86.66%
平均值		-	46.34%	42.21%	42.03%
本公司		47.28%	35.07%	42.62%	44.19%

资料来源：同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书

注：新炬网络 2020 年年度报告披露前五大客户时仅披露了同一控制下合并口径的客户收入占比，为保持口径一致，上表中新炬网络 2018-2020 年度前五大客户销售收入占比均使用同一控制下合并口径

2018 年度、2019 年度，公司前五大客户销售金额占同期销售总额比例与同行业可比公司平均水平不存在重大差异。2020 年度，随着公司持续加强市场拓展力度，前五大客户销售金额占同期销售额比例有所下降，低于同行业可比公司平均水平。

（二）针对客户集中度较高所采取的措施

针对客户集中度较高的问题，公司采取了如下措施：

第一，近年来，公司凭借强大的综合服务能力、雄厚的技术及创新实力，不断拓展客户领域，依托在金融行业尤其是银行业形成的先进技术、服务模式、服务理念和最佳实践，将金融行业尤其是银行业获得的先进经验及领先优势快速推广至电信、交通运输及政府等领域。

第二，公司与重点客户保持长期、稳定的合作关系的同时，加大市场开发力度，建立了覆盖全国主要城市的营销和服务网络。

第三，公司通过提升服务质量及响应效率、提供附加值较高的自主智能运维产品和运营数据分析服务等途径增强客户粘性。

通过上述措施，公司已形成了以金融行业尤其是银行业为核心，多领域同步发展的业务布局，公司客户数量不断增长。报告期内，公司来自于银行业的收入由 57.68%降低至 45.91%。因此，公司针对客户集中度较高所采取的措施有效降低了客户依赖风险。

（三）客户集中度较高的风险

报告期内，公司前五大客户（同一控制下合并口径）销售金额占营业收入的比例分别为 44.19%、42.62%、35.07%和 47.28%，客户集中度较高。因公司的经营业绩与主要客户经营情况相关性较高，若未来公司主要客户信息化建设投资规模和运行维护需求下降，或公司与主要客户的合作关系发生变化，公司将面临主要客户订单减少或流失等风险，进而直接影响公司生产经营，对公司的经营业绩造成不利影响。

二、补充披露报告期内 IT 运维服务业务、原厂软硬件产品新增客户和存量客户的收入金额及占比，结合前述数据进一步分析发行人相关业务的客户粘性

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人销售情况和主要客户”之“(二) 报告期内前五大客户情况”之“3、公司客户稳定性情况”中补充披露了以下内容：

(一) IT 运行维护服务

报告期内，公司 IT 运行维护服务新增客户和存量客户收入金额及占比具体情况如下：

单位：万元

客户类型	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
存量客户	21,597.75	93.70%	50,700.72	92.86%	46,980.41	91.45%	40,893.54	91.05%
新增客户	1,452.64	6.30%	3,897.86	7.14%	4,390.90	8.55%	4,021.02	8.95%
合计	23,050.38	100.00%	54,598.58	100.00%	51,371.31	100.00%	44,914.56	100.00%

公司 IT 运行维护服务客户以金融、电信、交通运输等行业的大型国有企业以及政府部门为主，鉴于公司客户服务采购的重复性和连续性，同时公司服务支持能力和实施能力得到客户的广泛认可，公司与客户建立了长期、稳定的合作关系。报告期内，公司 IT 运行维护服务存量客户收入占比分别为 91.05%、91.45%、92.86%和 93.70%，客户粘性较高。

(二) 原厂软硬件产品

报告期内，公司原厂软硬件产品新增客户和存量客户收入金额及占比具体情况如下：

单位：万元

客户类型	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
存量客户	26,115.23	91.37%	17,117.76	70.25%	24,172.83	87.04%	24,172.83	87.04%
新增客户	2,466.19	8.63%	7,247.43	29.75%	3,597.84	12.96%	3,597.84	12.96%
合计	28,581.42	100.00%	24,365.19	100.00%	27,770.67	100.00%	24,045.60	100.00%

基于客户储备与业务协同的目的，公司有条件地开展原厂软硬件产品业务，其主要客户与 IT 运行维护服务客户存在较高程度重叠，报告期内，公司原厂软硬件产品存量客户收入占比分别为 73.70%、87.04%、70.25%和 91.37%，客户粘性较高。

三、请保荐人发表明确意见

（一）核查过程

保荐机构核查过程如下：

1、查阅同行业可比公司公开披露的定期报告、招股说明书，了解其前五大客户销售金额占同期销售总额比例；

2、访谈发行人相关管理层，了解发行人客户集中度与同行业可比公司差异的原因，针对客户集中度较高所采取的措施、发行人的自身优势及相关竞争力；

3、查阅报告期内发行人前五大客户销售金额占营业收入的比例变动趋势，来自于金融行业、银行业的收入变动趋势等，分析发行人针对客户集中度较高所采取的措施的有效性；

4、获取发行人报告期主营业务收入明细表，统计发行人报告期内新增客户及存量客户销售收入金额、销售收入占比。

（二）核查结论

经核查，保荐机构认为：

1、2018 年度、2019 年度，发行人前五大客户销售金额占同期销售总额比例与同行业可比公司平均水平不存在重大差异；2020 年度，随着公司持续加强市场拓展力度，前五大客户销售金额占同期销售额比例有所下降，低于同行业可比公司平均水平。发行人针对客户集中度较高采取了不断拓展客户领域、加大市场开发力度、建立覆盖全国主要城市的营销和服务网络、增强客户粘性等措施，有效降低了客户依赖风险。

2、报告期内，存量客户是发行人收入的主要来源，基于发行人自身优势及相关竞争力，其客户具有较强的粘性。

问题 12：关于外购服务及供应商

报告期各期，发行人外购服务金额分别为 16,736.33 万元、21,933.44 万元、25,238.15 万元、9,549.69 万元，占当期营业成本的比重分别为 34.26%、43.96%、43.95% 和 45.35%。发行人原厂运维服务的外购服务供应商也为第三方服务供应商。

请发行人：

(1) 根据外购服务的服务提供方（原厂商、原厂商的授权经销商、其他第三方服务商）、服务提供内容及类型等对外购服务进行分类，补充披露不同类型外购服务的采购金额及占比；

(2) 结合 IT 运维服务的具体内容及采购合同约定，对发行人与服务供应商的合作模式进行补充披露，包括但不限于外购服务的形式（是否存在驻场/非驻场）、结算方式（是否按照工作量、工作时间、工作内容或者发行人出具的验收结算单据进行结算）、外购服务的具体内容、发行人是否对外购服务供应商及相关人员进行考核等，并结合相关模式差异，说明发行人外购服务与发行人向客户提供的运维服务的相同点及差异；

(3) 结合原厂运维服务的具体含义，补充披露原厂运维服务的供应商来源，是否为原厂商的授权经销商，发行人开展原厂运维服务是否存在未从原厂商或原厂商授权经销商采购服务的情形，申报材料关于业务的分类及描述是否准确、完整；

(4) 补充披露报告期内前五大外购服务供应商，并结合供应商提供服务的具体内容及对接项目情况，分析并披露外购服务供应商的稳定性，是否存在报告期内外购服务供应商频繁变动的情形及其合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对外购服务供应商与发行人、发行人实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系的核查情况及核查结论。

【回复】

一、根据外购服务的服务提供方（原厂商、原厂商的授权经销商、其他第三方服务商）、服务提供内容及类型等对外购服务进行分类，补充披露不同类型外购服务的采购金额及占比

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业成本分析”之“1、按成本类型分析”中补充披露了以下内容：

报告期内，公司营业成本中外购服务按服务内容分类，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原厂服务	5,626.84	63.79%	19,055.02	73.08%	18,364.39	72.76%	16,523.51	75.33%
第三方外包服务	3,193.62	36.21%	7,019.72	26.92%	6,873.75	27.24%	5,409.94	24.67%
合计	8,820.46	100.00%	26,074.74	100.00%	25,238.15	100.00%	21,933.44	100.00%

2018-2020 年度，公司外购服务内容以原厂服务为主且采购金额呈增长趋势，主要系原厂运行维护服务收入规模逐年增加所致；2021 年 1-6 月，公司原厂服务采购金额有所下降，主要系原厂运行维护服务收入下降所致。报告期内，公司第三方外包服务采购金额及占比总体呈上涨趋势，主要是由于公司第三方运行维护服务业务规模上升所致。

报告期内，公司营业成本中外购服务按服务提供方分类，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原厂商	3,764.35	42.68%	12,240.57	46.94%	10,658.47	42.23%	12,548.71	57.21%
原厂商的授权经销商	2,588.34	29.34%	7,605.05	29.17%	8,731.04	34.59%	4,515.83	20.59%
其他第三方服务商	2,467.78	27.98%	6,229.12	23.89%	5,848.64	23.17%	4,868.91	22.20%
合计	8,820.46	100.00%	26,074.74	100.00%	25,238.15	100.00%	21,933.44	100.00%

注：原厂商提供服务内容为原厂服务，原厂商的授权经销商提供服务内容包括原厂服务和其自身业务范围内的第三方服务，其他第三方服务商提供服务内容为第三方服务

报告期内，公司外购服务提供商以原厂商为主，主要包括甲骨文（中国）软件系统有限公司、日立数据管理（中国）有限公司等，公司与其签署了授权代理协议，可直接

向原厂商采购服务，由于公司主要客户对 Oracle、HDS 等原厂服务需求具有持续性，公司对原厂商采购金额和占比持续较高。同时，公司会根据客户需求、原厂商分销商的授权范围、供应商历史合作情况等向原厂商的授权经销商采购部分原厂服务，包括神州数码集团股份有限公司、中建材信息技术股份有限公司等。

二、结合 IT 运维服务的具体内容及采购合同约定，对发行人与服务供应商的合作模式进行补充披露，包括但不限于外购服务的形式（是否存在驻场/非驻场）、结算方式（是否按照工作量、工作时间、工作内容或者发行人出具的验收结算单据进行结算）、外购服务的具体内容、发行人是否对外购服务供应商及相关人员进行考核等，并结合相关模式差异，说明发行人外购服务与发行人向客户提供的运维服务的相同点及差异

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、发行人采购情况和主要供应商”之“（四）公司与原厂商的合作情况”中补充披露了以下内容：

公司与原厂商、原厂商的授权经销商、其他第三方服务商的主要合作模式情况如下：

项目	原厂商	原厂商的授权经销商	其他第三方服务商
外购服务形式	通常为非驻场模式，提供 7*24 小时电话或电子通讯咨询服务、现场支持服务等	外购服务主要为原厂服务，由原厂商的授权经销商向原厂商下单，外购服务形式与原厂商一致	主要为非驻场模式，提供 7*24 小时电话或电子通讯咨询服务、定期或非定期的维保、快速响应故障服务、现场支持服务等；少量为驻场模式，通常会约定驻场周期或天数
结算方式	合同金额固定，按约定时间进度付款，不依赖于公司出具的验收结算单据	合同金额固定，按约定时间进度付款，不依赖于公司出具的验收结算单据	主要为合同金额固定且按约定时间进度付款的方式，少量合同按使用人天数量实时结算
外购服务具体内容	原厂运维服务、培训等	主要为原厂运维服务、培训等，存在少量第三方外包服务	第三方运维服务、软件技术支持服务、开发人员支持服务、咨询服务等
公司是否对其进行考核	通常不进行考核	通常不进行考核	通常不进行考核，少量项目会根据进度或在项目结束时进行考核

结合上述公司与外购服务供应商的主要合作模式情况来看，外购服务与公司向客户提供的 IT 运行维护服务的相同点主要如下：公司外购服务与公司向客户提供的 IT 运行

维护服务的服务形式较为类似，以非驻场模式为主，服务形式包括提供 7*24 小时电话或电子通讯咨询服务、现场支持服务等。外购服务与公司向客户提供的 IT 运行维护服务的区别主要如下：第一，从服务内容来看，公司外购服务以原厂服务为主，与外购原厂服务内容相比，公司提供的 IT 运行维护服务范围更加灵活，能够为客户提供多品牌、跨平台的一站式综合服务，具有服务器、存储设备、网络设备、操作系统、数据库、中间件和开源软件等 IT 软硬件产品的综合问题分析解决能力；就外购第三方外包服务而言，公司在工程师人力不足等情况下会向第三方采购部分服务，其服务内容主要起支持性作用。第二，从考核情况来看，公司对外购服务通常不进行考核，仅对少量第三方外包服务进行考核，而公司在向客户提供 IT 运行维护服务过程中通常客户会进行定期考核。第三，从结算方式来看，公司外购原厂服务合同金额固定且按合同约定时间进度付款结算，一般不需要公司出具验收或结算单，原厂服务开通以后通常不可撤销，而公司向客户提供的 IT 运行维护服务结算方式包括按工作量据实结算的情况，部分合同约定的付款结算时点与客户出具验收单或结算单情况相关。

三、结合原厂运维服务的具体含义，补充披露原厂运维服务的供应商来源，是否为原厂商的授权经销商，发行人开展原厂运维服务是否存在未从原厂商或原厂商授权经销商采购服务的情形，申报材料关于业务的分类及描述是否准确、完整

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业成本分析”之“2、按业务类型分析”中补充披露了以下内容：

公司原厂运行维护服务主要以 Oracle、HDS、VMware、IBM、浪潮、华为等原厂商的工程师为主导向客户提供运行维护服务，公司协同客户进行项目管理，推动原厂商积极响应客户需求，提供业务沟通、项目管理流程制定、项目进度和工作计划控制、业务达成等支持服务，保障项目按进度高质量完成。原厂运行维护服务的供应商主要为原厂商及获得其授权的经销商。同时，若出现原厂商提供的标准服务范围有限等情况，为及时响应客户现场工作需求及特殊技术服务需求，以保证客户满意度，公司就项目中涉及的部分业务外包给响应更加及时且能够提供现场技术服务的第三方服务商。

报告期内，原厂运行维护服务所外购服务按采购类型分类，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原厂服务	3,595.38	97.14%	15,441.90	94.31%	14,945.46	93.35%	12,953.88	92.03%
第三方外包服务	105.73	2.86%	931.14	5.69%	1,063.97	6.65%	1,122.11	7.97%
合计	3,701.11	100.00%	16,373.04	100.00%	16,009.44	100.00%	14,075.99	100.00%

报告期内，原厂运行维护服务的外购服务以原厂服务为主，各年占比均超过 90%，第三方外包服务采购金额占项目整体采购金额和销售合同金额比例均较低。

由于原厂运行维护服务中从其他第三方服务商采购金额相对较低，且仅为原厂服务的补充部分，不会对原厂运行维护服务业务造成显著影响，因此申报材料关于业务的分类及描述准确、完整。

四、补充披露报告期内前五大外购服务供应商，并结合供应商提供服务的具体内容及对接项目情况，分析并披露外购服务供应商的稳定性，是否存在报告期内外购服务供应商频繁变动的情形及其合理性

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、发行人采购情况和主要供应商”之“（二）报告期内前五大供应商情况”中补充披露了以下内容：

报告期内，公司外购服务前五大供应商情况具体如下：

2021 年 1-6 月					
序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占比	对接项目 数量(个)	外购服务内容
1	甲骨文(中国)软件系统有限公司	2,196.65	17.65%	34	原厂服务
2	日立数据管理(中国)有限公司	1,717.41	13.80%	4	原厂服务
3	英迈电子商贸(上海)有限公司	686.94	5.52%	8	原厂服务
4	国际商业机器公司	575.91	4.63%	13	原厂服务
5	深圳前海思德霖科技有限公司	506.24	4.07%	1	原厂服务
合计		5,683.15	45.67%	-	
2020 年度					
序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占比	对接项目 数量(个)	外购服务内容
1	甲骨文(中国)软件系统有限公司	5,707.84	23.12%	70	原厂服务
2	日立数据管理(中国)有限公司	2,966.35	12.02%	4	原厂服务

3	神州数码集团股份有限公司	1,278.02	5.18%	26	原厂服务
4	国际商业机器公司	575.42	2.33%	12	原厂服务
5	华存数据信息技术有限公司	539.62	2.19%	1	原厂服务
合计		11,067.25	44.83%	-	-
2019 年度					
序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占比	对接项目 数量(个)	外购服务内容
1	甲骨文(中国)软件系统有限公司	6,845.38	25.87%	98	原厂服务
2	日立数据管理(中国)有限公司	3,855.08	14.57%	4	原厂服务
3	北京仁科信息技术有限公司	884.79	3.34%	2	原厂服务
4	神州数码集团股份有限公司	773.30	2.92%	20	原厂服务
5	四川长虹佳华信息产品有限责任公司	698.26	2.64%	8	原厂服务、第三方外包服务
合计		13,056.81	49.35%	-	-
2018 年度					
序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占比	对接项目 数量(个)	外购服务内容
1	甲骨文(中国)软件系统有限公司	7,363.54	31.84%	89	原厂服务
2	日立数据管理(中国)有限公司	3,861.28	16.70%	7	原厂服务
3	神州数码集团股份有限公司	1,091.34	4.72%	16	原厂服务
4	国际商业机器公司	908.95	3.93%	12	原厂服务
5	博思软件(中国)有限公司	580.35	2.51%	13	原厂服务
合计		13,805.47	59.70%	-	-

注：受同一实际控制人控制的供应商合并计算采购金额

报告期内，公司外购服务前五大供应商较为稳定，甲骨文(中国)软件系统有限公司、日立数据管理(中国)有限公司持续属于前五大供应商且其采购金额较高，主要系公司原厂运行维护服务主要客户业务订单具有延续性、持续性。报告期内，甲骨文(中国)软件系统有限公司对应的项目数量分别为 89 个、98 个、70 个和 34 个，日立数据管理(中国)有限公司对应的项目数量分别为 7 个、4 个、4 个和 4 个，对应项目数量较多且采购内容均为原厂服务，对接项目数量根据不同年度的承接情况会有一定的波动，整体而言具有较强的稳定性。其他供应商变动则系公司在业务开展过程中根据客户销售订单进行相应采购所带来的正常变动，其当年对接项目数量与具体项目开展情况密切相关。报告期内，公司外购服务前五大供应商变动均不涉及相关资质到期后未续期的

情形，外购服务供应商变动均系项目开展过程中的正常变动且不存在外购服务供应商频繁变动的情形，对公司经营业绩未造成任何不利影响。

五、请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对外购服务供应商与发行人、发行人实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系的核查情况及核查结论

（一）核查过程

保荐机构、申报会计师核查过程如下：

1、取得公司外购服务及供应商分类清单，分析复核公司外购服务采购构成及变动情况；

2、取得 IT 运维服务业务的主要采购合同，核查与不同服务供应商的合作模式；

3、访谈发行人主要业务人员，了解发行人 IT 运行维护服务与外购服务的相同点与不同点；

4、访谈发行人主要业务人员，了解发行人原厂运行维护服务业务外购服务供应商情况及采购第三方外包服务的原因；

5、取得报告期内前五大外购服务供应商对接项目清单、外购服务内容，并就外购服务供应商情况与商务总监进行访谈，分析其稳定性。

6、外购服务供应商关联关系的核查

（1）取得了发行人、发行人实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员出具的承诺函和调查表；

（2）通过国家企业信用信息公示系统、企查查、天眼查查询了主要外购服务供应商的相关信息，包括注册资本、经营范围、对外投资、股东构成、法定代表人、董监高、股权控制路径等情况，检查发行人与主要供应商是否存在关联关系；

（3）实地走访发行人报告期内主要供应商，了解公司与其合作情况、具体交易明细、交易价格公允性及是否存在关联关系等，并取得《供应商承诺函》。

（二）核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

1、报告期内，公司外购服务内容以原厂服务为主且采购金额呈增长趋势，主要系原厂运行维护服务收入规模逐年增加所致。报告期内，公司第三方外包服务采购金额及占比总体呈上涨趋势，主要是由于公司第三方运行维护服务业务规模上升所致。报告期内，公司外购服务提供商以原厂商为主，由于公司主要客户对 Oracle、HDS 等原厂服务需求具有持续性，公司对原厂商采购金额和占比持续较高。同时，公司会根据客户需求、原厂商分销商的授权范围、供应商历史合作情况等向原厂商的授权经销商采购部分原厂服务。

2、发行人已补充披露与各类服务供应商的合作模式，发行人外购服务与发行人向客户提供的运行服务在服务形式上存在相同点，在服务内容、考核情况和结算方式上均存在一定差异。

3、原厂运行维护服务的供应商主要为原厂商及获得其授权的经销商。同时，若出现原厂工程师人手不足、服务范围有限等情况，为及时响应部分客户现场工作需求及特殊技术服务需求，公司会采购少量的第三方外包服务，由于采购金额相对较小，且仅为原厂服务的补充部分，不会对原厂运行维护服务业务造成显著影响，因此申报材料关于业务的分类及描述准确、完整。

4、报告期内，甲骨文（中国）软件系统有限公司、日立数据管理（中国）有限公司持续属于外购服务前五大供应商，其在报告期内均有较多的对接项目，具有较强的稳定性。其他外购服务前五大供应商均系业务开展所带来的正常变动。报告期内，公司不存在外购服务供应商频繁变动的情形。

5、发行人外购服务供应商与发行人、发行人实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

问题 13：关于应收账款

根据申报材料和审核问询回复：

（1）报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 17,471.63 万元、25,825.74 万元、20,237.15 万元和 9,855.33 万元。

(2) 报告期各期末，公司应收账款期后回款率分别为 98.11%、95.70%、78.16% 和 72.57%，期后回款情况良好。其中，2019 年末、2020 年 6 月末公司应收账款期后未回款金额较大，主要是由于受新型冠状病毒肺炎疫情影响公司客户内部付款审批流程有所延迟且其内部审批期限较长所致；同时，2019 年末、2020 年 6 月末距应收账款期后回款统计截止日时间较短。

(3) 2017 年至 2019 年，发行人按组合计提应收账款坏账准备的比例分别为 1 年以内 1%、1-2 年 5%、2-3 年 10%、3-4 年 30%、4-5 年 50%、5 年以上 100%，按账龄计提的应收账款坏账准备比例在同行业可比公司中处于较低水平。执行新收入准则后，发行人按账龄划分应收账款的违约损失率，违约损失率比例与前期一致。

(4) 2019 年末，公司账龄在 1-2 年的应收账款余额同比增加 554.09 万元，主要是由于以下原因：中国农业银行股份有限公司“IT 设备硬件监控平台软件产品销售”项目在软件产品交付验收完成后产品维保期内出现软件故障和客户机房搬迁的情况，导致付款有所延迟，原厂商在客户机房搬迁结束后完成软件故障修复，涉及金额为 600.00 万元，期后已回款 540.68 万元；中国移动通信集团贵州有限公司因相关项目客户及原厂服务项目负责人变动导致结算流程滞后，涉及金额为 188.55 万元。

请发行人：

(1) 量化分析并补充披露主要客户平均回款周期，是否与客户的信用政策相匹配；

(2) 补充披露针对受疫情影响回款比例略低的情形，发行人加强信用管理和款项回收的具体措施；

(3) 补充披露报告期内存在软硬件、运维故障等情形的对应客户、项目、对收入确认时点、解决故障相关投入、对应收账款的影响、是否需要单项计提、是否存在潜在纠纷，发行人收入确认是否需要结合后续故障等情形计提预计负债；

(4) 补充披露对同一客户存在多个项目的，客户回款是否明确具体项目，如何核算相关项目的回款和应收款账龄；

(5) 结合报告期各期末逾期应收账款金额、期后回款情况及回款期限，量化分析并补充披露发行人应收账款坏账准备的计提政策与同行业可比公司相比计提比例较低的原因及合理性，是否能够准确反映报告期内应收账款的资产质量及信用风险水平，

发行人应收账款计提政策是否谨慎、合理。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，请保荐人、申报会计师说明各期末的发函比例、回函比例、回函金额占期末应收账款余额的比例、函证是否存在差异及处理意见。

【回复】

一、量化分析并补充披露主要客户平均回款周期，是否与客户的信用政策相匹配

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、资产质量分析”之“（二）流动资产的构成及其变动情况”之“3、应收账款”中补充披露了以下内容：

报告期内，公司应收账款主要客户平均回款周期及信用政策具体情况如下：

序号	客户名称	报告期内平均回款周期	信用政策
1	中国银行股份有限公司	190 天	服务合同：合同生效或服务开通以后 15-90 个工作日内支付 30%-50%，服务执行期间分期验收合格后 15-90 个工作日内支付 30%-70%，服务期满经客户确认或验收合格后 15-90 个工作日内支付 30%-50%；服务期间按季度、半年度或年度进行验收结算；部分合同服务验收完成后 90 个工作日内一次性支付款项 产品合同：设备到货并验收合格后 10 个工作日内支付 50%-60%，设备安装调试并验收合格后 10 个工作日内支付 35%-40%，质保金 0%-5%；全部货物到货验收合格后 20-30 个工作日内一次性支付
2	交通银行股份有限公司	110 天	服务合同：合同生效后 5-30 个工作日内支付 30%-70%，服务执行期间支付 30%-50%，服务期满经客户确认或验收合格后 5-30 个工作日内支付 30%-60% 产品合同：货物运抵并经客户出具收货确认单后 5-22 个工作日内支付 70%，产品安装调试验收合格后 5-22 个工作日内支付 30%
3	中国农业银行股份有限公司	140 天	服务合同：服务期间每季度/半年度服务期满后进行检查验收，根据考核评分支付相应款项 产品合同：产品稳定运行并经客户验收考核合格后一次性支付合同价款
4	银联商务股份有限公司	150 天	合同签订后 10 个工作日内支付 30%，验收合格后 10 个工作日内支付 65%，收到履约保函后 10 个工作日内支付 5%

序号	客户名称	报告期内平均回款周期	信用政策
5	中国人民银行征信中心	100 天	服务合同：合同生效且提交付款申请后 20 个工作日内支付 30%，服务期中期验收后 20 个工作日内支付 40%，服务期满验收后 20 个工作日内支付 30% 产品合同：客户出具《设备到货验收合格单》后 20 个工作日内支付 30%，出具《初步验收合格单》后 20 个工作日内支付 40%，出具《最终验收合格单》后 20 个工作日内支付 30%
6	中国移动通信集团贵州有限公司	480 天	合同生效后 30 日内支付 20%-60%，服务期间每季度或每半年度期满后 30 日内支付 20%-30%，服务到期后 30 日内支付 10%-40%，服务到期后 60 日内进行质量考评，考评结束后根据得分在 30 日内支付质量监督款 10%-20%
7	江苏省农村信用社联合社	210 天	服务合同：每季度依据考核得分于季度期满后两周内支付合同总价的 25% 产品合同：安装调试验收合格且无产品质量或售后服务异议后支付 90%，投入使用 12 个月且无产品质量或售后服务异议后支付 10%
8	日立数据管理（中国）有限公司	40 天	服务完成后根据实际工作量据实结算，客户确认无误且收到发票后 60 日内支付相应款项
9	中央国债登记结算有限责任公司	40 天	合同生效且收到发票后 10-20 个工作日内支付 30%，产品及服务初验合格且收到发票后 10-20 个工作日内支付 60%，产品及服务终验合格且收到发票后 10-20 个工作日内支付 10%
10	中移动信息技术有限公司	130 天	合同生效后 15-30 个工作日内支付 20%-30%，服务期开始 6 个月后 15-30 个工作日内支付 30%-40%，服务期满后 15-30 个工作日内支付 30%-40%，质量考评结束后 30 个工作日内支付质量监督款 10%；服务期间每季度服务期满 15-30 个工作日内支付相应进度款项
11	兴业银行股份有限公司	90 天	服务合同：合同生效且客户收到付款凭证后 5-50 个工作日内支付 40%-70%，服务期满后支付 10-50 个工作日内 30%-60%；服务期间每季度/半年度服务期满 10-50 个工作日内支付相应期间服务费；部分合同服务验收完成后 40 个工作日内一次性支付款项 产品合同：产品验收合格后 10 个工作日公司开具付款凭证，40 个工作日内客户一次性支付
12	长春市益泰信合科技有限公司	-	合同签订后 10 个工作日内以延期支票支付 100%款项

注：公司客户不存在标准的信用政策，公司与客户签署的合同约定了具体的收款条件和期限，上表中列示的客户信用政策为报告期内公司与其签署的主要合同收款条款

报告期内，公司不同客户信用政策存在一定差异，客户存在因内部付款审批流程复杂、审批期限较长等原因，使得款项实际支付时间晚于合同约定结算日期的情况。受此影响，公司未按合同约定付款的客户中大部分实际支付时间均略晚于合同约定结算日期，符合正常商业实质。此外，中国移动通信集团贵州有限公司平均回款周期较长主要是由于客户项目对接人员发生变更、客户结算系统更新及付款流程变更导致，公司已与客户积极进行沟通；长春市益泰信合科技有限公司因与公司 2017 年服务合同纠纷存在诉讼，涉及应收账款余额为 180.26 万元，公司已根据相关诉讼进展对其中 141.75 万元单项计提坏账准备。总体来说，报告期内，公司应收账款主要客户平均回款周期相比合同约定付款周期较长，具有商业实质。

二、补充披露针对受疫情影响回款比例略低的情形，发行人加强信用管理和款项回收的具体措施

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、资产质量分析”之“（二）流动资产的构成及其变动情况”之“3、应收账款”中补充披露了以下内容：

报告期各期末，公司应收账款期后回款金额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
应收账款账面余额	12,927.64	4,410.82	20,237.15	25,825.74
期后回款金额	8,311.16	2,776.55	18,932.83	25,299.16
回款占比	64.29%	62.95%	93.55%	97.96%
未回款项金额	4,616.48	1,634.26	1,304.32	526.58

注：上表中期后回款情况统计截至 2021 年 9 月 10 日

报告期各期末，公司应收账款期后回款率分别为 97.96%、93.55%、62.95%和 64.29%，期后回款情况良好。新冠疫情得到控制后，公司积极加强回款管理，客户回款逐步恢复正常。其中，2020 年末、2021 年 6 月末公司应收账款期后未回款金额较大，主要是由于 2020 年末、2021 年 6 月末距应收账款期后回款统计截止日时间较短。

针对新冠疫情对客户回款的影响，公司加强客户信用管理和款项回收的具体措施如下：

1、要求销售人员密切跟进项目验收进度及付款节点，按合同规定及时向客户提交付款流程所需资料；

2、销售人员在新冠疫情期间使用邮件、电话等多种远程沟通方式与客户保持密切沟通，新冠疫情得到控制后及时实地拜访客户，增加与客户相关部门的沟通频率，及时了解客户结算进度及存在问题并向公司反馈；

3、公司销售部门根据项目不同情况制定具体应对措施，例如，对于时间较长且问题较多的项目，成立专项催收小组；对于客户对接人员变动的项目，由销售副总裁协助销售总监收款；对于因发票开具信息有误等问题导致未及时回款的项目，公司财务人员与销售人員一起与客户财务人员沟通发票和结算事宜等；

4、财务部门定期统计客户未回款情况，并及时反馈至各具体销售人员；

5、将销售收款情况纳入销售人员考核关键指标。

三、补充披露报告期内存在软硬件、运维故障等情形的对应客户、项目、对应收入确认时点、解决故障相关投入、对应收账款的影响、是否需要单项计提、是否存在潜在纠纷，发行人收入确认是否需要结合后续故障等情形计提预计负债

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、资产质量分析”之“（二）流动资产的构成及其变动情况”之“3、应收账款”中补充披露了以下内容：

报告期内，公司软硬件销售包括原厂全新软硬件销售、IBM 官方认证再制造设备销售和公司自行研发的软件销售。其中，对于原厂全新软硬件销售，公司在产品通过验收后确认收入，在产品质保期内发生的故障根据原厂产品销售质保条款及行业惯例由原厂负责处理，公司负责协调，公司相关协调人员的人工费及差旅费等支出费用在实际发生时计入管理费用；对于 IBM 官方认证再制造设备销售，合同通常约定在产品验收合格后由公司提供 3-5 年的维保服务，公司将合同金额按同类型不含服务的软硬件销售和同类型服务的交易价格进行分配分别确定软硬件销售金额和服务金额，软硬件销售收入在产品验收通过后确认收入，维保服务收入在合同约定运维服务期间按时间进度确认收入，在维保期间发生的产品故障由公司负责处理，解决相关故障的投入计入运维服务成本；对于公司自行研发的软件销售，涉及质保期的，公司将合同金额按软件公允价值和

质保服务公允价值进行分配，软件销售收入在产品通过验收后确认收入，质保服务收入在合同约定服务期间按时间进度确认收入，在质保期间发生的产品故障由公司负责处理，解决相关故障的投入计入服务成本。报告期内，公司运维服务项目在运维服务期间发生的相关产品故障解决投入均计入项目成本，不会发生需要在运维期后承担义务的情形。

对于原厂全新软硬件销售，在产品质保期内发生的故障根据原厂产品销售质保条款及行业惯例由原厂负责处理，公司负责协调，不存在潜在纠纷，对客户应收账款收回不存在重大不利影响，不需要单独计提坏账准备。报告期内，公司相关故障修复协调人员的人工费及差旅费等支出费用金额分别为 50.96 万元、51.45 万元、82.44 万元和 54.46 万元，占当期原厂软硬件产品收入金额的比例分别为 0.21%、0.19%、0.34%和 0.19%，其金额和占比较低且具有一定偶发性，因此，无需结合后续故障情形计提预计负债。以中国农业银行股份有限公司“IT 设备硬件监控平台软件产品销售”项目为例，该项目在软件产品交付验收完成后产品质保期内出现软件故障和客户机房搬迁的情况，导致付款有所延迟，原厂商在客户机房搬迁结束后完成软件故障修复，涉及合同金额为 600.00 万元，期后已回款 540.68 万元，剩余款项待质保期满后支付，不存在潜在纠纷，无需单项计提坏账准备。该项目为原厂全新软硬件销售，公司于 2018 年 12 月产品验收完成后确认收入，原厂软件质保期内出现的故障由原厂商承担故障排除相关义务，在此过程中，公司积极协调原厂和客户关系，发生了少量人员人工费及差旅费等支出，合计投入 0.39 万元，占合同金额的 0.07%。

四、补充披露对同一客户存在多个项目的，客户回款是否明确具体项目，如何核算相关项目的回款和应收款账龄

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、资产质量分析”之“（二）流动资产的构成及其变动情况”之“3、应收账款”中补充披露了以下内容：

对于同一客户存在多个项目的，公司按照项目核算应收账款以及回款，客户按照项目结算付款，每一笔回款能够对应具体的销售项目，每个项目能够独立核算回款以及应收账款账龄。

五、结合报告期各期末逾期应收账款金额、期后回款情况及回款期限，量化分析并补充披露发行人应收账款坏账准备的计提政策与同行业可比公司相比计提比例较低的原因及合理性，是否能够准确反映报告期内应收账款的资产质量及信用风险水平，发行人应收账款计提政策是否谨慎、合理

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、资产质量分析”之“（二）流动资产的构成及其变动情况”之“3、应收账款”中补充披露了以下内容：

（一）报告期各期末逾期应收账款金额、期后回款情况及回款期限情况

报告期各期末，公司逾期应收账款期后回款金额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
逾期应收账款余额	6,463.57	3,550.18	3,503.80	6,147.89
期后回款金额	3,342.12	2,357.95	3,169.69	5,946.00
其中：2018 年度回款	-	-	-	-
2019 年度回款	-	-	-	5,393.15
2020 年度回款	-	-	2,924.11	459.73
2021 年 1-6 月回款	-	1,883.72	156.48	93.12
2021 年 7 月之后回款	3,342.12	474.23	89.10	-
回款占比	51.71%	66.42%	90.46%	96.72%
未回款项金额	3,121.45	1,192.24	334.11	201.89

注 1：上表中期后回款情况统计截至 2021 年 9 月 10 日；

注 2：公司逾期应收账款的回款方式主要为银行汇款，仅 2020 年度收到银行承兑汇票回款 34.03 万元，商业承兑汇票回款 2.18 万元

报告期各期末，公司逾期应收账款期后回款率分别为 **96.72%**、**90.46%**、**66.42%**和 **51.71%**，期后回款情况良好，且主要集中在各期末后 1 年以内回款。2018 年末、2019 年末剩余期后未回款项主要是由于以下原因导致：第一，长春市益泰信合科技有限公司因与公司服务合同纠纷存在诉讼，涉及金额为 180.26 万元，公司已根据相关诉讼进展对其中 141.75 万元单项计提坏账准备；第二，个别客户因项目对接人员发生变化、客户结算系统更新及付款流程变更等原因导致其回款较慢，如中国移动通信集团贵州有限公司，公司已与相关客户积极进行沟通，鉴于相关客户资金实力较强、商业信用较好，

预期相关款项可以收回，公司按账龄组合计提坏账准备。2020 年末、2021 年 6 月末公司逾期应收账款期后未回款金额较大，主要是由于 2020 年末、2021 年 6 月末距应收账款期后回款统计截止日时间较短。

鉴于公司逾期应收账款期后回款情况总体良好，且公司主要客户资金实力较强、商业信用较好，预计款项可以正常收回。报告期各期末，除因公司与长春市益泰信合科技有限公司存在诉讼，对其应收账款余额 141.75 万元单项计提了坏账准备外，不存在其他大额应收账款减值风险，坏账准备计提充分。

（二）公司应收账款账龄与同行业可比公司比较情况

报告期各期末，公司与同行业可比公司账龄在 1 年以内的应收账款余额占比的比较情况如下：

证券简称	证券代码	账龄在 1 年以内的应收账款余额占比			
		2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
银信科技	300231.SZ	88.55%	87.34%	85.17%	83.86%
天玑科技	300245.SZ	79.95%	82.59%	87.29%	79.20%
海量数据	603138.SH	88.30%	83.90%	94.19%	96.21%
先进数通	300541.SZ	96.14%	94.80%	91.93%	85.01%
华胜天成	600410.SH	54.88%	43.67%	56.48%	69.71%
新炬网络	605398.SH	96.00%	95.43%	88.10%	93.00%
平均值		83.97%	81.29%	83.86%	84.50%
本公司		88.71%	78.04%	89.71%	95.28%

注：先进数通、华胜天成应收账款账龄统计仅是按账龄组合计提坏账部分；神州信息 2018-2020 年末按组合划分的应收账款共分为 4 个账期组合，每个账龄组合坏账准备的计提方式及计提比例差异较大，故无法直接比较

与同行业可比公司相比，公司账龄在 1 年以内的应收账款余额总体占比较高，资产质量良好。同时，对于账龄在 1 年以上的应收账款，客户以资金实力较强、商业信用较好的金融、电信等行业的大型国有企业以及政府部门为主，经营情况良好，偿债能力较强，应收账款无法收回的风险相对较小；其中，因公司与长春市益泰信合科技有限公司存在诉讼，已对其应收账款余额 141.75 万元单项计提了坏账准备。因此，公司坏账准备计提比例较低具有合理性。

（三）公司根据历史信用损失率确定预期信用损失率

公司于 2019 年 1 月 1 日开始执行新金融工具准则，根据准则相关规定，对应收账款减值按照整个存续期预期信用损失计量损失准备，公司以应收账款历史信用损失率为基础确认预期信用损失率。

公司应收账款预期信用损失率是基于**历史最近五年**的应收账款账龄迁徙模型计算的历史损失率，并在此基础上考虑前瞻性预计损失调整得出，历史损失率计算结果如下：

账龄	根据 2015 年末至 2020 年末的应收账款账龄平均迁徙率计算的历史损失率	根据 2014 年末至 2019 年末的应收账款账龄平均迁徙率计算的历史损失率	公司原应收账款坏账计提比例
1 年以内	0.01%	0.05%	1.00%
1-2 年	0.14%	0.74%	5.00%
2-3 年	0.53%	2.03%	10.00%
3-4 年	2.00%	6.05%	30.00%
4-5 年	36.98%	36.98%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%

注：自 2020 年 1 月 1 日起，公司执行新收入准则将符合条件的应收账款重分类至合同资产，在计算 2019 年至 2020 年应收账款账龄迁徙率时，为真实反映账龄迁徙率，2020 年末相关账龄数据为应收账款和合同资产的合计金额

鉴于公司客户以金融、电信、交通运输等行业的大型国有企业以及政府部门为主，客户信用资质良好，同时，公司一直重视应收账款回款管理，及时催收销售回款，历史上应收账款收款良好。根据历史应收账款账龄迁徙模型计算的历史损失率低于公司原坏账计提比例，考虑到中国宏观经济增速放缓，公司业务规模扩大等因素，公司出于谨慎性原则，确定公司新金融准则下的应收账款预期信用损失率仍为原应收账款坏账计提比例不变。

综上所述，公司逾期应收账款期后回款情况良好，且主要集中在各期末后 1 年以内回款，对于未回款项中存在坏账风险的款项公司已单独计提坏账准备，坏账准备计提充分。同时，与同行业可比公司相比，公司账龄在 1 年以内的应收账款余额总体占比较高，资产质量良好，公司坏账准备计提比例较低具有合理性。此外，根据历史应收账款账龄迁徙模型计算的历史损失率低于公司原坏账计提比例，公司出于谨慎性原则，确定公司新金融准则下的应收账款预期信用损失率仍为原应收账款坏账计提比例不变。因此，公司坏账准备计提比例能够准确反映报告期内应收账款的资产质量及信用风险水平，应收账款计提政策谨慎、合理。

六、请保荐人，申报会计师发表明确意见，请保荐人、申报会计师说明各期末的发函比例、回函比例、回函金额占期末应收账款余额的比例、函证是否存在差异及处理意见

（一）核查过程

保荐机构、申报会计师核查过程如下：

1、对发行人报告期各期末应收账款及合同资产执行函证核查程序

报告期各期末，应收账款函证及回函情况具体如下：

单位：万元

项目	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
应收账款及合同资产账面余额	29,394.53	20,679.78	20,237.15	25,825.74
发函金额	23,956.81	18,009.85	17,688.34	23,313.15
回函金额	20,097.41	15,603.25	15,172.02	20,828.18
其中：回函不符金额	-	201.38	368.05	368.52
发函金额占应收账款及合同资产余额比例	81.50%	87.09%	87.41%	90.27%
回函金额占应收账款及合同资产余额比例	68.37%	75.45%	74.97%	80.65%

针对回函不符的情况，进行核实并对属于发行人未及时入账的情况进行了审计调整。同时，针对回函不符或未回函的情况执行替代程序，获取并检查招投标以及中标文件、销售合同、验收结算文件、银行回款单据、期后回款单据等支持性文件。报告期内，应收账款及合同资产回函相符金额和对回函不符或未回函情况执行替代程序的金额合计占应收账款及合同资产合计账面余额的比例分别为 90.27%、87.41%、87.09%和 **81.50%**。通过对发行人报告期各期末应收账款及合同资产执行函证及替代程序核查，发行人应收账款及合同资产余额能够确认。

2、比较分析发行人主要客户平均回款周期与其信用政策是否相符，对于回款周期较长的客户，通过访谈发行人财务总监了解其具体原因；

3、访谈发行人财务总监和主要销售人员，了解主要未回款项目的具体原因、发行人疫情期间对应收账款的管理和应对措施、客户回款核算方式、软硬件产品销售业务对于产品故障的处理方式、解决相关产品故障的投入情况及会计处理方式等；

4、核查报告期内公司主要客户的项目回款情况及账务核算情况；

5、获取报告期内发行人应收账款坏账政策、发行人应收账款预期信用损失率的具体确定计算过程，同时结合发行人逾期应收账款回款情况和同行业可比公司应收账款账龄情况分析发行人应收账款坏账政策是否谨慎、合理；

6、获取了发行人应收账款坏账准备计提明细表，检查账龄划分是否正确，重新计算坏账准备计提金额是否准确。

（二）核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

1、报告期内，公司不同客户信用政策存在一定差异，客户存在因内部付款审批流程复杂、审批期限较长等原因，使得款项实际支付时间晚于合同约定结算日期的情况。受此影响，公司未按合同约定付款的客户中大部分实际支付时间均略晚于合同约定结算日期，符合正常商业实质。此外，中国移动通信集团贵州有限公司平均回款周期较长主要是由于客户项目对接人员发生变更、客户结算系统更新及付款流程变更导致，公司已与客户积极进行沟通；长春市益泰信合科技有限公司因与公司 2017 年服务合同纠纷存在诉讼，涉及应收账款余额为 180.26 万元，公司已根据相关诉讼进展对其中 141.75 万元单项计提坏账准备。总体来说，报告期内，公司应收账款主要客户平均回款周期相比合同约定付款周期较长，具有商业实质。

2、发行人已补充披露在新冠疫情期间及疫情得到控制后加强客户信用管理和款项回收的具体措施。

3、对于原厂全新软硬件销售，发行人在产品通过验收后确认收入，在产品质保期内发生的故障根据原厂产品销售质保条款由原厂负责处理，公司负责协调，公司相关协调人员的人工费及差旅费等支出费用在实际发生时计入管理费用；对于 IBM 官方认证再制造设备销售、公司自行研发的软件销售涉及的产品维保服务和其他维保服务项目，公司在运维服务期间发生的相关产品故障解决投入均计入项目成本，不会发生需要在运维期后承担义务的情形。对于原厂全新软硬件销售，在产品质保期内发生的故障根据原厂产品销售质保条款及行业惯例由原厂负责处理，公司负责协调，不存在潜在纠纷，对客户应收账款收回不存在重大不利影响，不需要单独计提坏账准备，公司

相关故障修复投入金额和占比较低且具有一定偶发性，因此，无需结合后续故障情形计提预计负债。

4、对于同一客户存在多个项目的，发行人按照项目核算应收账款以及回款，客户按照项目结算付款，每一笔回款能够对应具体的销售项目，每个项目能够独立核算回款以及应收账款账龄。

5、发行人逾期应收账款期后回款情况良好，且主要集中在各期末后 1 年以内回款，对于未回款项中存在坏账风险的款项公司已单独计提坏账准备，坏账准备计提充分。同时，与同行业可比公司相比，公司账龄在 1 年以内的应收账款余额占比总体较高，资产质量良好，公司坏账准备计提比例较低具有合理性。此外，根据历史应收账款账龄迁徙模型计算的历史损失率低于公司原坏账计提比例，公司出于谨慎性原则，确定公司新金融准则下的应收账款预期信用损失率仍为原应收账款坏账计提比例不变。因此，公司坏账准备计提比例能够准确反映报告期内应收账款的资产质量及信用风险水平，应收账款计提政策谨慎、合理。

问题 14：关于存货

(1) 报告期各期末，公司发出商品分别为 2,180.15 万元、3,458.21 万元、5,838.26 万元和 4,494.89 万元，主要为公司根据已签订的销售合同所采购并发出的各类原厂软硬件产品。

(2) 报告期各期末，公司外购服务的账面余额分别为 4,488.10 万元、5,892.81 万元、7,117.37 万元和 9,551.87 万元。

(3) 报告期各期末，公司劳务成本分别为 860.66 万元、394.01 万元、765.53 万元和 1,083.62 万元。劳务成本主要为公司正在执行过程中的 IT 运行维护服务、自主智能运维产品所发生的人工成本和其他直接费用。

请发行人：

(1) 补充披露报告期内发出商品的具体构成、发出时间、收货时间、期后结转及收入确认情况，是否存在长期未结转的发出商品，报告期内发出商品占存货比例上升较快的原因及合理性；

(2) 补充披露劳务成本具体构成，金额变化原因，是否存在减值迹象；

(3) 结合发行人原厂运维服务、第三方运维服务中外购服务成本的占比、收入确认及成本结转的具体情况，量化分析并补充披露存货中外购服务对应的业务类型、合同类型、存货中外购服务金额与工作量结算及服务验收合同收入确认和成本结转的匹配情况，按固定期限收费的收入是否有对应存货-外购服务的内容，如存货-外购服务均为工作量结算的收入，披露期末存货-外购服务的金额占工作量结算的收入金额比例较高的合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对库存商品、发出商品的盘点情况及盘点差异，对发出商品的函证情况以及对未回函执行的替代程序。

【回复】

一、补充披露报告期内发出商品的具体构成、发出时间、收货时间、期后结转及收入确认情况，是否存在长期未结转的发出商品，报告期内发出商品占存货比例上升较快的原因及合理性

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、资产质量分析”之“（二）流动资产的构成及其变动情况”之“6、存货”中补充披露了以下内容：

（一）报告期内发出商品的具体构成情况

报告期各期末，公司发出商品分别为 3,458.21 万元、5,838.26 万元、12,251.09 万元和 3,086.83 万元，占存货账面价值的比例分别为 28.08%、37.28%、59.92%和 19.41%。

从具体构成情况来看，公司发出商品包括硬件和软件，硬件占比较高，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021-06-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
硬件	2,422.08	78.46%	8,099.88	66.12%	4,807.74	82.35%	2,389.23	69.09%
软件	664.75	21.54%	4,151.21	33.88%	1,030.52	17.65%	1,068.98	30.91%
合计	3,086.83	100.00%	12,251.09	100.00%	5,838.26	100.00%	3,458.21	100.00%

（二）报告期内发出商品期末余额较大的原因

1、在手订单金额上升

报告期各期末，公司发出商品余额前十大及对应合同数量、合同金额及期后结转项目收入、项目成本具体情况如下：

单位：个、万元

2021/6/30						
客户名称	合同数	销售合同金额	期末发出商品余额	占比	期后结转项目收入	期后结转项目成本
中国银行股份有限公司	1	958.28	700.55	22.69%	-	-
中国证券登记结算有限责任公司	2	877.74	674.10	21.84%	-	-
天津银行股份有限公司	2	373.00	306.97	9.94%	330.09	306.97
中原银行股份有限公司	1	256.00	192.56	6.24%	-	-
中邮人寿保险股份有限公司	1	214.01	164.69	5.34%	189.39	164.69
中征（天津）动产融资登记服务有限责任公司	1	237.99	163.38	5.29%	-	-
海南省农村信用社联合社	3	819.84	135.83	4.40%	13.89	13.82
北京农村商业银行股份有限公司	2	131.64	103.68	3.36%	9.24	8.10
天合光能科技（盐城）有限公司	1	123.30	96.25	3.12%	-	-
神华信息技术有限公司	1	92.00	72.57	2.35%	81.42	72.57
合计	15	4,083.80	2,610.57	84.57%	624.03	566.15
2020/12/31						
客户名称	合同数	销售合同金额	期末发出商品余额	占比	期后结转项目收入	期后结转项目成本

中央国债登记结算有限责任公司	1	5,835.33	4,393.66	35.86%	5,164.01	4,393.86
云南南天电子信息产业股份有限公司	1	2,862.36	2,389.38	19.50%	2,533.06	2,389.38
广州农村商业银行股份有限公司	1	2,112.00	1,767.50	14.43%	1,869.03	1,775.58
交通银行股份有限公司	2	1,019.40	695.48	5.68%	902.12	885.76
中国证券登记结算有限责任公司	2	877.74	672.76	5.49%	-	-
中国农业银行股份有限公司	2	940.73	393.42	3.21%	452.50	393.42
嘉兴银行股份有限公司	1	328.80	225.12	1.84%	235.84	225.12
中银金融商务有限公司	2	299.93	220.30	1.80%	265.42	220.30
银联数据服务有限公司	2	238.08	186.91	1.53%	210.69	186.91
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	2	216.50	135.74	1.11%	191.59	152.72
合计	16	14,730.86	11,080.29	90.44%	11,824.26	10,623.05
2019/12/31						
客户名称	合同数	销售合同金额	期末发出商品余额	占比	期后结转项目收入	期后结转项目成本
江苏省农村信用社联合社	2	1,561.46	943.29	16.16%	1,381.61	1,199.45
中国证券登记结算有限责任公司	2	1,239.92	935.45	16.02%	1,058.51	909.58
中国人民银行征信中心	2	917.13	650.54	11.14%	811.62	696.87
山东省农村信用社联合社	1	651.32	547.50	9.38%	576.39	547.50
西安银行股份有限公司	1	437.00	349.67	5.99%	386.73	349.67
交通银行股份有限公司	3	805.56	274.69	4.70%	712.88	579.09
中国金融电子化公司	1	299.69	241.59	4.14%	265.21	241.59
新华人寿保险股份有限公司	1	294.00	206.86	3.54%	260.18	206.86

中原银行股份有限公司	1	262.80	195.36	3.35%	232.57	195.36
上海长城电子信息网络有限公司	1	207.50	161.64	2.77%	183.63	161.64
合计	15	6,676.38	4,506.58	77.19%	5,869.32	5,087.61
2018/12/31						
客户名称	合同数	销售合同金额	期末发出商品余额	占比	期后结转项目收入	期后结转项目成本
交通银行股份有限公司	6	1,250.68	910.06	26.32%	1,079.85	924.21
大连银行股份有限公司	1	674.28	455.47	13.17%	581.27	455.47
青海银行股份有限公司	2	519.30	378.12	10.93%	447.67	413.32
兴业银行股份有限公司	2	511.40	363.01	10.50%	440.86	363.01
南通市人力资源和社会保障局	1	436.00	297.41	8.60%	375.86	301.05
成都住房公积金管理中心	1	319.40	248.66	7.19%	275.34	248.66
合众人寿保险股份有限公司	1	256.00	192.40	5.56%	220.69	196.47
广东华兴银行股份有限公司	1	146.85	109.48	3.17%	126.59	109.48
河南省农村信用社联合社	1	129.30	90.61	2.62%	114.42	90.61
中航飞机股份有限公司	1	109.50	74.14	2.14%	94.40	74.14
合计	17	4,352.70	3,119.36	90.20%	3,756.97	3,176.42

注：上表中期后结转情况统计截至 2021 年 9 月 10 日

结合公司发出商品对应的主要项目情况来看，报告期各期末发出商品余额前十大客户均有对应的销售合同，且**2018-2020年末**对应销售合同金额三年快速增长。**2018-2020年末**，公司发出商品余额占存货比例上升较快主要是由于期末在执行项目金额上涨所致，2019年末，公司发出商品金额同比增加2,380.05万元，主要是由于公司原厂软硬件产品在手订单增加所致。截至2019年末，公司已签署且尚未确认收入的合同金额为11,334.19万元，而2018年末为8,125.89万元。2020年末，公司发出商品金额同比增加6,412.83万元，主要是由于2020年度受新冠疫情影响，公司原厂软硬件产品销售合同签署和验收时间有所延迟，使得公司期末原厂软硬件产品在手订单增加所致，截至2020年末，公司已签署且尚未确认收入的合同金额为26,300.54万元，同比增长132.05%。**2021年6月末**，随着公司与中央国债登记结算有限责任公司、云南南天电子信息产业股份有限公司等客户签署的金额较高的产品销售合同完成交付验收，发出商品余额大幅下降。

2、客户验收政策

公司客户以金融、电信、交通运输等行业大中型企事业单位以及政府机构为主，其IT系统庞大、技术架构复杂，包含各种类型、品牌的服务器、存储设备、网络设备、数据库和中间件等。公司发出商品交付后，需满足产品验收、安装调试及一定时间的全系统平稳试运行后，公司客户组织安排最终验收。公司按项目进行核算，以销定采，项目成本随收入确认进行结转，不存在未及时结转成本的情形，由于部分项目验收时间较长，造成发出商品期末余额较大，不存在主观延迟验收的情形。

(1) 发出商品对应主要项目情况、发出时间、收货时间、期后结转及收入确认情况

报告期各期末，公司发出商品对应主要项目具体情况如下：

2021-06-30									
序号	客户名称	项目名称	合同金额 (万元)	发出商品 (万元)	占比	发出时间	收货时间	期后结转及收入确认时间	结转时间较长的原因
1	中国银行股份有限公司	中国银行 IT 基础资源池第二批项目近线备份设备扩容及系统软件扩容	958.28	700.55	22.69%	2021 年 3 月	2021 年 3 月	尚未验收	该项目需分批次实施安装且验收需满足安装、测试无问题，周期相对较长
2	中国证券登记结算有限责任公司	中证登开放平台硬件扩容项目	833.94	646.90	20.96%	2020 年 12 月	2020 年 12 月	尚未验收	根据合同约定，产品验收包括到货验收、安装调试验收、系统上线验收和系统试运行 1 年后终验，验收流程较长
3	中原银行股份有限公司	中原银行青云软件采购	256.00	192.56	6.24%	2021 年 3 月	2021 年 3 月	尚未验收	根据合同约定，产品验收包括安装调试验收、不低于 3 个月的试运行期结束后验收、终验，验收流程较长
4	中邮人寿保险股份有限公司	中邮保险数据库一体机集中配置项目	214.01	164.69	5.34%	2021 年 2 月	2021 年 2 月	2021 年 7 月	-
5	中征（天津）动	中征动产开发测试环境	237.99	163.38	5.29%	2021 年 3 月、	2021 年 4 月	尚未验收	根据合同约定，产品

	产融资登记服务 有限责任公司	改造升级项目				2021 年 4 月			验收包括到货验收、 安装调试验收、试运 行不超过 3 个月终验， 验收流程较长
合计			-	2,500.21	1,868.09	60.52%	-	-	-
2020-12-31									
序号	客户名称	项目名称	合同金额 (万元)	发出商品 (万元)	占比	发出时间	收货时间	期后结转及收 入确认时间	结转时间较长的原因
1	中央国债登记结 算有限责任公司	中债登小型机采购	5,835.33	4,393.66	35.86%	2020 年 9 月	2020 年 9 月	2021 年 3 月	北京和上海地区分别 于 2020 年 11 月、12 月完成初验，根据合 同约定产品初验合格 后正常运行满 3 个月 进行终验
2	云南南天电子信 息产业股份有限 公司	云南南天全栈云软件产 品采购	2,862.36	2,389.38	19.50%	2020 年 12 月	2020 年 12 月	2021 年 6 月	根据合同约定，产品 交付安装完成后需进 行 3 个月的运行测试， 运行测试合格后进行 终验
3	广州农村商业银行 股份有限公司	广州农商银行 2020 年数 据中心灾备主机及配套 资源优化扩容项目	2,112.00	1,767.50	14.43%	2020 年 11 月	2020 年 11 月	2021 年 4 月	-
4	交通银行股份有 限公司	交 通 银 行 BMC Control-M 软件扩容	990.00	677.96	5.53%	2020 年 12 月	2020 年 12 月	2021 年 2 月	-
5	中国证券登记结	中证登开放平台硬件扩	833.94	646.90	5.28%	2020 年 12 月	2020 年 12 月	尚未验收	根据合同约定，产品

	算有限责任公司	容项目							验收包括到货验收、安装调试验收、系统上线验收和系统试运行 1 年后终验，验收流程较长
合计		-	12,633.63	9,875.40	80.61%	-	-	-	-
2019-12-31									
序号	客户名称	项目名称	合同金额 (万元)	发出商品 (万元)	占比	发出时间	收货时间	期后结转及收入确认时间	结转时间较长的原因
1	中国证券登记结算有限责任公司	中证登总部开发测试环境主机平台更新升级采购	1,196.12	909.58	15.58%	2019 年 7 月	2019 年 8 月	2020 年 7 月	需要进行产品安装调试、上线实施，在运行测试合格后最终验收，受疫情影响安装调试及运行测试后延
2	江苏省农村信用社联合社	江苏农信生产环境小型机设备采购	1,066.53	810.81	13.89%	2019 年 11 月	2019 年 11 月	2020 年 4 月	-
3	山东省农村信用社联合社	山东农信应用级灾备建设项目小型机 GARS 小型机采购	651.32	547.50	9.38%	2019 年 12 月	2019 年 12 月	2020 年 4 月	-
4	中国人民银行征信中心	人行征信北京数据级灾备建设服务器采购	596.88	404.10	6.92%	2019 年 11 月	2019 年 11 月	2020 年 4 月	-
5	西安银行股份有限公司	西安银行 Oracle 软硬件产品采购	437.00	349.67	5.99%	2019 年 12 月	2019 年 12 月	2020 年 6 月	安装调试验收合格并正常运行 1 个月后双方签署项目验收报告
合计		-	3,947.85	3,021.67	51.76%	-	-	-	-

2018-12-31									
序号	客户名称	项目名称	合同金额 (万元)	发出商品 (万元)	占比	发出时间	收货时间	期后结转及收入确认时间	结转时间较长的原因
1	大连银行股份有限公司	大连银行新核心系统基础软件采购	674.28	455.47	13.17%	2018 年 9 月	2018 年 9 月	2019 年 1 月	-
2	交通银行股份有限公司	交通银行安全运营中心 X86 服务器采购	386.32	309.41	8.95%	2018 年 9 月 -12 月	2018 年 9-12 月	2019 年 3 月	各地分行分别安装调试验收后汇总到总行，获取全部到货验收以及安装调试验收报告后确认收入
3	南通市人力资源和社会保障局	南通人社 Oracle 核心数据库实时备份保护解决方案	436.00	297.41	8.60%	2018 年 11 月	2018 年 11 月	2019 年 3 月	-
4	兴业银行股份有限公司	兴业银行研发测试桌面云扩容存储设备采购	418.29	288.48	8.34%	2018 年 12 月	2019 年 1 月	2019 年 1 月	-
5	成都住房公积金管理中心	成都住房公积金虚拟化平台建设	319.40	248.66	7.19%	2018 年 12 月	2018 年 12 月	2019 年 3 月	-
合计		-	2,234.29	1,599.43	46.25%	-	-	-	-

结合公司发出商品对应的主要项目情况来看，除“中证登开放平台硬件扩容”项目因合同约定验收流程较长期后尚未结转外，其他项目期后已结转成本，具有合理性。

（2）期后结转情况

项目	2021/06/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
期末余额（万元）	3,086.83	12,251.09	5,838.26	3,458.21
期后结转金额（万元）	649.79	11,365.17	5,812.40	3,458.21
期后结转比例	21.05%	92.77%	99.56%	100.00%

注：上表中期后结转情况统计截至 2021 年 9 月 10 日

2018 年末、2019 年末及 2020 年末公司结转均已达到 90%以上，期后结转情况较好；2021 年 6 月末发出商品期后结转比例较低，主要系统统计截止时间距期末间隔较短。

（三）发出商品计提减值情况

报告期各期末，公司发出商品的库龄情况如下：

单位：万元

项目	2021-06-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
1 年以内	3,060.97	99.16%	12,225.23	99.79%	5,738.51	98.29%	3,437.01	99.39%
1-2 年	25.86	0.84%	25.86	0.21%	99.75	1.71%	21.20	0.61%
合计	3,086.83	100.00%	12,251.09	100.00%	5,838.26	100.00%	3,458.21	100.00%

公司对报告期各期末发出商品项目是否存在减值进行判断，根据项目采购合同等合理预计未来项目成本，若项目未确认收入大于预计项目未来结转成本，则不存在减值。报告期各期末，公司发出商品主要项目减值测试具体情况如下：

单位：万元

2021-06-30								
序号	客户名称	项目名称	合同金额	发出商品余额	合同收入确认类型	未确认收入金额	预计项目未来结转成本	是否存在减值
1	中国银行股份有限公司	中国银行 IT 基础资源池第二批项目近线备份设备扩容及系统软件扩容	958.28	700.55	验收	848.03	700.56	否
2	中国证券登记结算有限	中证登开放平台硬件扩	833.94	646.90	验收	738.00	648.37	否

	责任公司	容项目						
3	中原银行股份有限公司	中原银行青 云软件采购	256.00	192.56	验收	226.55	192.56	否
4	中邮人寿保 险股份有限 公司	中邮保险数 据库一体机 集中配置项 目	214.01	164.69	验收	189.39	164.69	否
5	中征(天津) 动产融资登 记服务有限 责任公司	中征动产开 发测试环境 改造升级项 目	237.99	163.38	验收	210.61	163.38	否
合计		-	2,500.21	1,868.09	-	2,212.58	1,869.57	-
2020-12-31								
序号	客户名称	项目名称	合同金额	发出商品 余额	合同收 入确认 类型	未确认收 入金额	预计项目 未来结转 成本	是否 存在 减值
1	中央国债登 记结算有限 责任公司	中债登小型 机采购	5,835.33	4,393.66	验收	5,164.01	4,393.66	否
2	云南南天电 子信息产业 股份有限公司	云南南天全 栈云软件产 品采购	2,862.36	2,389.38	验收	2,533.06	2,389.38	否
3	广州农村商 业银行股份 有限公司	广州农商银 行 2020 年数 据中心灾备 主机及配套 资源优化扩 容项目	2,112.00	1,767.50	验收	1,869.03	1,775.58	否
4	交通银行股 份有限公司	交 通 银 行 BMC Control-M 软 件扩容	990.00	677.96	验收	876.11	868.19	否
5	中国证券登 记结算有限 责任公司	中证登开放 平台硬件扩 容项目	833.94	646.90	验收	738.00	646.90	否
合计		-	12,633.63	9,875.40	-	11,180.20	10,073.71	-
2019-12-31								
序号	客户名称	项目名称	合同金额	发出商品	合同收	未确认收	预计项目	是否

				余额	入确认 类型	入金额	未来结转 成本	存在 减值
1	中国证券登 记结算有限 责任公司	中证登总部 开发测试环 境主机平台 更新升级采 购	1,196.12	909.58	验收	1,058.51	909.58	否
2	江苏省农村 信用社联合 社	江苏农信生 产环境小型 机设备采购	1,066.53	810.81	验收	943.83	820.24	否
3	山东省农村 信用社联合 社	山东农信应 用级灾备建 设项目小型 机 GARS 小 型机采购	651.32	547.50	验收	576.39	547.50	否
4	中国人民银 行征信中心	人行征信北 京数据级灾 备建设服务 器采购	596.88	404.10	验收	528.21	438.74	否
5	西安银行股 份有限公司	西 安 银 行 Oracle 软 硬 件产品采购	437.00	349.67	验收	386.73	349.67	否
合计		-	3,947.85	3,021.67	-	3,493.67	3,065.74	-
2018-12-31								
序号	客户名称	项目名称	合同金额	发出商品 余额	合同收入 确认 类型	未确认收 入金额	预计项目 未来结转 成本	是否 存在 减值
1	大连银行股 份有限公司	大连银行新 核心系统基 础软件采购	674.28	455.47	验收	581.28	455.47	否
2	交通银行股 份有限公司	交通银行安 全运营中心 X86 服务器 采购	386.32	309.41	验收	333.03	309.41	否
3	南通市人力 资源和社会 保障局	南 通 人 社 Oracle 核 心 数据库实时 备份保护解 决方案	436.00	297.41	验收	375.86	297.41	否

4	兴业银行股份有限公司	兴业银行研发测试桌面云扩容存储设备采购	418.29	288.48	验收	360.59	288.48	否
5	成都住房公积金管理中心	成都住房公积金虚拟化平台建设	319.40	248.66	验收	275.34	248.66	否
合计		-	2,234.29	1,599.43	-	1,926.11	1,599.43	-

由于公司发出商品均有对应销售订单,且公司根据项目采购合同等金额合理预计未来项目成本,比对项目未确认收入与预计项目未来结转成本进行存货减值测试。目前,公司根据销售合同金额计算的发出商品可变现净值高于其账面金额,不存在减值迹象。同时,结合公司期末发出商品主要项目期后收入成本结转情况来看,期后已结转收入均高于其成本。因此,公司未对发出商品计提减值准备。

（三）发出商品库龄超过一年的主要项目情况

报告期各期末,公司发出商品的订单覆盖率为100.00%,其库龄主要集中在1年以内,占比分别为99.39%、98.29%、99.79%和**99.16%**。对于库龄在1年以上的发出商品,主要是由于个别应用系统或平台建设项目按销售合同约定在最终验收完成前需经过较长时间的试运行阶段等原因导致,不存在长期未结转的大额发出商品。

报告期各期末,公司库龄在1-2年的发出商品余额分别为21.20万元、99.75万元、25.86万元和**25.86万元**,主要项目具体情况如下:

序号	客户名称	项目名称	合同金额 (万元)	发出商品 (万元)	发出时间	收货时间	期后结转及收入确认时间	情况说明
1	河南省农村信用社联合社	河南农信应用系统监控二期	129.30	90.61	2018年11月	2018年11月	2020年11月	为应用系统建设项目,到货后开始实施,实施周期大约6个月,上线后有6个月的试运行期,2020年11月取得客户签署的验收报告

报告期各期末,公司存在库龄在1-2年的发出商品主要是由于个别项目实施周期较长及客户验收流程较长导致,**主要项目**期后已结转,不存在长期未结转的发出商品。

二、补充披露劳务成本具体构成，金额变化原因，是否存在减值迹象

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、资产质量分析”之“（二）流动资产的构成及其变动情况”之“6、存货”中补充披露了以下内容：

（一）劳务成本具体构成及金额变化原因

报告期各期末，公司劳务成本具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021-06-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	1,618.68	83.64%	857.29	87.44%	636.89	83.20%	327.38	83.09%
外购软硬件产品	116.79	6.03%	41.47	4.23%	27.85	3.64%	10.78	2.74%
其他直接费用	199.89	10.33%	81.71	8.33%	100.79	13.17%	55.85	14.17%
合计	1,935.36	100.00%	980.47	100.00%	765.53	100.00%	394.01	100.00%

劳务成本主要为公司正在执行过程中的 IT 运行维护服务、自主智能运维产品及运营数据分析服务所发生的人工成本和其他直接费用。报告期各期末，公司劳务成本余额分别为 394.01 万元、765.53 万元、980.47 万元和 1,935.36 万元，其余额变动主要受公司按工作量结算或验收确认收入的项目增减变动影响，并与具体合同金额、合同验收结算条款、项目实施周期、客户结算及验收时间等因素相关。从具体构成来看，劳务成本以项目人工成本为主，构成较为稳定。

（二）劳务成本不存在减值

报告期各期末，公司劳务成本的库龄结构情况如下：

单位：万元

项目	2021-06-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
1 年以内	1,902.81	98.32%	978.65	99.81%	759.74	99.24%	374.80	95.13%
1-2 年	30.77	1.59%	0.08	0.01%	4.24	0.55%	19.21	4.87%
2-3 年	0.22	0.01%	0.20	0.02%	1.55	0.20%	-	-
3-4 年	1.55	0.08%	1.55	0.16%	-	-	-	-
合计	1,935.36	100.00%	980.47	100.00%	765.53	100.00%	394.01	100.00%

报告期各期末，公司劳务成本的订单覆盖率为 100.00%，其库龄主要集中在 1 年以

内，占比分别为 95.13%、99.24%、99.81%和 **98.32%**。对于库龄在 1 年以上的劳务成本，主要是由于个别 IT 综合运维管理系统实施项目按销售合同约定在最终验收完成前需经过较长时间的试运行阶段、部分自主智能运维产品项目开发时间较长等原因导致。由于公司劳务成本均有对应销售订单，且根据销售合同金额计算的劳务成本可变现净值高于其账面金额，不存在减值迹象。因此，公司未对劳务成本计提减值准备。且同行业可比公司均未对劳务成本计提存货跌价准备。

报告期各期末，公司劳务成本主要项目具体情况如下：

单位：万元

2021-06-30								
序号	客户名称	项目名称	合同金额	劳务成本余额	合同收入确认类型	未确认收入金额	预计项目未来结转成本	是否存在减值
1	中国邮政储蓄银行股份有限公司	邮储银行 2021 年邮政金融计算机软硬件维保	655.20	115.77	工作量结算	501.81	390.20	否
2	交通银行股份有限公司	交通银行 2020 年度 IT 服务管理平台系统维护	196.56	103.91	验收	185.43	103.91	否
3	中国建设银行股份有限公司	建设银行 2020-2022 存储设备第三方维护服务采购项目	1,428.18	80.90	工作量结算	921.12	426.31	否
4	长沙银行股份有限公司	长沙银行核心数据库专家服务及驻场运维外包服务	230.00	71.24	工作量结算	216.98	108.29	否
5	上海银行股份有限公司	上海银行 2021 年度数据中心运维大数据监控服务	218.41	58.89	工作量结算	206.05	117.77	否
合计		-	2,728.35	430.71	-	2,031.39	1,146.49	-

2020-12-31								
序号	客户名称	项目名称	合同金额	劳务成本余额	合同收入确认类型	未确认收入金额	预计项目未来结转成本	是否存在减值
1	兴业银行股份有限公司	兴 业 银 行 2019 年度自 动 化 运 维 一 期项目	145.00	79.63	验收	136.79	106.27	否
2	国家开发银行股份有限公司	国 开 行 2019 年-2022 年稻 香 湖 数 据 中 心 7x24 小时 运 维 值 班 项 目	1,054.80	70.15	工作量 结算	818.69	629.42	否
3	上海银行股份有限公司	上 海 银 行 2020 年度测 试 环 境 维 护 综 合 驻 场 服 务	328.32	66.31	工作量 结算	309.74	252.56	否
4	交通银行股份有限公司	交 通 银 行 2020 年 IT 服 务 管 理 系 统 维 护	196.56	55.42	验收	185.43	110.84	否
5	上海银行股份有限公司	上 海 银 行 2020 年度数 据 库 综 合 驻 场 服 务 项 目	233.28	54.06	工作量 结算	220.08	162.17	否
合计		-	1,957.96	325.57	-	1,670.73	1,261.25	-
2019-12-31								
序号	客户名称	项目名称	合同金额	劳务成本余额	合同收入确认类型	未确认收入金额	预计项目未来结转成本	是否存在减值
1	中国银行股份有限公司	中 国 银 行 2014 年度数 据 中 心、软 件 中 心 引 入 部 分 运 维 服 务 资 源 项 目 开 放 平 台 及	520.00	73.87	工作量 结算	96.95	87.93	否

		WIN 平台维护						
2	中国银行股份有限公司	中国 银 行 2019-2020 年 度 数 据 中 心 软 件 产 品 维 保 服 务	250.00	70.97	验收	235.85	88.71	否
3	交通银行股份 有限公司	交 通 银 行 2019 年 度 IT 服 务 管 理 系 统 维 护 服 务	196.56	55.18	验收	185.43	110.36	否
4	国家开发银行	国 开 行 2019-2022 年 度 稻 香 湖 数 据 中 心 7x24 运 维 值 班 项 目	1,054.80	40.38	工作量 结算	995.09	700.77	否
5	交通银行股份 有限公司 太平洋信用 卡中心	交 行 卡 中 心 基 础 架 构 管 理 应 用 自 动 化 运 维 体 系 建 设	140.00	39.81	验收	132.08	80.47	否
合计		-	2,161.36	280.21	-	1,645.41	1,068.25	-
2018-12-31								
序号	客户名称	项目名称	合同金额	劳务成本余额	合同收入确认类型	未确认收入金额	预计项目未来结转成本	是否存在减值
1	中国银行股份有限公司	中 国 银 行 2018-2019 年 度 数 据 中 心 支 持 服 务	1,180.00	85.90	验收	556.60	111.57	否
2	中国银行股份有限公司	中 国 银 行 2014 年 度 数 据 中 心、软 件 中 心 引 入 部 分 运 维 服 务 资 源 项 目 开 放 平 台 及 WIN 平 台 维 护	520.00	54.11	工作量 结算	203.72	194.95	否

3	交通银行股份有限公司	交通银行 2018 年度 IT 服务管理平台服务采购	194.02	51.97	验收	183.04	103.94	否
4	中国移动通信集团黑龙江有限公司	黑龙江移动 2018 年度数据库及中间件第三方维护	212.00	23.60	验收	200.00	122.67	否
5	上海农村商业银行股份有限公司	上海农商行 2018 年度开发测试环境软件代码版本管理人员驻场服务	72.00	22.62	工作量 结算	67.92	22.62	否
合计		-	2,178.02	238.20	-	1,211.28	555.75	-

公司对报告期各期末劳务成本项目是否存在减值进行判断，根据项目已发生成本、项目未来服务期间、项目历史经验等合理预计未来服务成本，若项目未确认收入大于预计项目未来结转成本，则不存在减值。报告期各期末，公司劳务成本不存在减值。同时，结合公司期末劳务成本主要项目期后收入成本结转情况来看，期后结转收入均高于其成本。此外，“中国银行 2014 年度数据中心、软件中心引入部分运维服务资源项目开放平台及 WIN 平台维护”项目在 2018 年末、2019 年末均有劳务成本余额，该项目销售合同签订于 2014 年 12 月，合同金额为 520.00 万元，销售内容为 20 人年驻场工程师运维服务，服务期限截止日为合同约定工作量执行完成之日，根据合同约定在服务期间按季度据实结算，报告期内，客户使用完毕合同约定的工作量。

三、结合发行人原厂运维服务、第三方运维服务中外购服务成本的占比、收入确认及成本结转的具体情况，量化分析并补充披露存货中外购服务对应的业务类型、合同类型、存货中外购服务金额与工作量结算及服务验收合同收入确认和成本结转的匹配情况，按固定期限收费的收入是否有对应存货-外购服务的内容，如存货-外购服务均为工作量结算的收入，披露期末存货-外购服务的金额占工作量结算的收入金额比例较高的合理性

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、资产质量分析”之“（二）流动资产的构成及其变动情况”之“6、存货”中补充披露了以下内容：

（一）存货中外购服务对应的业务类型、合同类型情况

报告期各期末，公司存货中外购服务对应的业务类型及合同类型具体情况如下：

单位：万元

项目	2021-06-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原厂运行维护服务	6,837.79	73.03%	4,036.33	70.41%	5,884.70	82.68%	4,428.35	75.15%
第三方运行维护服务	2,430.80	25.96%	1,647.16	28.73%	1,232.66	17.32%	1,464.46	24.85%
其中：按时间进度确认收入的合同	1,531.26	16.35%	1,127.65	19.67%	1,196.14	16.81%	1,387.27	23.54%
按客户服务结算单据或验收文件确认收入的合同	899.55	9.61%	519.51	9.06%	36.52	0.51%	77.19	1.31%
运营数据分析服务	8.98	0.10%	44.25	0.77%	-	-	-	-
自主智能运维产品	85.67	0.92%	4.53	0.08%	-	-	-	-
合计	9,363.25	100.00%	5,732.26	100.00%	7,117.37	100.00%	5,892.81	100.00%

公司存货中外购服务对应业务类型主要包括原厂运行维护服务和第三方运行维护服务。报告期各期末，对应业务类型为原厂运行维护服务的外购服务占比分别为75.15%、82.68%、70.41%和**73.03%**，其合同类型均为按客户服务结算单据或验收文件确认收入的合同。报告期各期末，对应业务类型为第三方运行维护服务的外购服务占比分别为24.85%、17.32%、28.73%和**25.96%**，合同类型包括按时间进度确认收入的合同和按客户服务结算单据或验收文件确认收入的合同，其中，对应按时间进度确认收入的合同占比较高。此外，2020年度、**2021年1-6月**，随着公司运营数据分析服务和自主智能运维产品业务规模的逐步增加，公司基于在手订单和客户需求对外采购部分服务，截至2020年末、**2021年6月末**个别项目尚未结转，其外购服务计入存货，运营数据分析服务和自主智能运维产品合同类型均为按客户服务结算单据或验收文件确认收入的合同。

1、外购原厂运行维护服务余额较高的原因

对于原厂运行维护服务，公司在业务经营过程中采取“以销定采”的方式，公司根据销售项目向原厂商及原厂分销商等采购服务，属于公司在提供劳务过程中耗用的公司已采购的服务资源。同时，由于公司外购服务采购以后通常不可撤销，公司依据采购进度及不可撤销条款确认存货。而公司向客户提供的原厂运行维护服务一般均需经客户定

期验收结算。因此，对于公司已采购的服务，在尚未经客户验收结算完成前，公司未确认收入及结转成本，形成存货余额。

第一，报告期内，公司原厂运行维护服务销售合同约定验收周期一般包括按季度验收、按半年度验收、按年度验收以及服务期到期后一次性验收等情形，公司按客户验收进度确认收入；此外，公司存在部分未约定验收条款的合同，公司于服务完成时一次性确认收入。对于验收周期较长或服务完成时一次性确认收入的原厂运行维护服务销售合同，项目收入确认间隔时间较长，而存货-外购服务确认进度不受客户验收进度影响，存货-外购服务结转成本进度则受其影响，导致存货-外购服务余额占其采购成本比例较高。以“中国银行 2019-2021 年度数据中心软件产品维保服务”项目为例，具体如下：

项目名称		中国银行 2019-2021 年度数据中心软件产品维保服务
销售情况	客户名称	中国银行股份有限公司
	销售合同内容	Oracle 原厂服务，包括 Oracle 高可用运维服务和原厂培训服务，服务方式包括现场服务及远程技术支持服务
	销售合同金额	合同总额为 1,065.46 万元，其中 Oracle 高可用运维服务金额为 1,030.46 万元，原厂培训服务为 35.00 万元
	服务期限	2019 年 10 月 1 月至 2021 年 1 月 31 日
	合同约定的验收及考核条款	对于 Oracle 高可用运维服务，服务期过半和服务期结束时分别验收一次；对于原厂培训服务，培训课程交付完成时验收
	收入确认及收款情况	截至 2020 年末，客户已对公司 2019 年 10 月 1 日至 2020 年 5 月 31 日服务验收完成，公司依据验收结算金额确认收入 177.78 万元，下次验收时点为公司 2020 年 6 月 1 日至 2021 年 1 月 31 日服务执行完成后，因此，公司累计已确认收入金额为 177.78 万元；截至 2020 年末，公司累计已收款金额为 721.32 万元
采购情况	供应商名称	甲骨文（中国）软件系统有限公司
	采购合同内容	Oracle 原厂服务
	服务期限	2019 年 10 月 1 月至 2021 年 1 月 31 日
	采购进度及付款情况	截至 2020 年末，公司对服务期内所有服务已全额采购并付款，累计采购金额为 659.81 万元
	存货结转情况	截至 2020 年末，公司根据收入结转情况，对 2019 年 10 月 1 日至 2020 年 5 月 31 日采购服务金额结转成本，金额为 112.76 万元，剩余服务期对应服务采购金额为 547.06 万元，为存货-外购服务余额，因尚未达到销售合同约定的服务验收时点而未结转

第二，为保证原厂服务商按时提供服务，公司采购进度通常较服务实际执行进度快，如公司根据采购合同约定按季度执行采购时，通常于季度初或之前采购当季度的服务并

确认存货采购金额，导致存货-外购服务期末余额较高。以“上海农商 2020-2023 年度 Vmware 软件维保及现场服务维护合同”项目为例，具体如下：

项目名称		上海农商 2020-2023 年度 Vmware 软件维保及现场服务维护合同
销售情况	客户名称	上海农村商业银行股份有限公司
	销售合同内容	Vmware 原厂服务，包括软件维保服务、技术经理服务及人天服务
	销售合同金额	合同总额为 695.00 万元，其中软件维保服务和技术经理服务合同金额为 659.00 万元，人天服务在 36.00 万元以内根据实际使用数量结算
	服务期限	2020 年 7 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
	合同约定的验收及考核条款	每季度验收结算，其中人天服务部分每季度根据实际使用情况进行结算
	收入确认及收款情况	公司依据客户出具的 2020 年 7 月至 9 月、2020 年 10 月至 12 月服务验收单，于 2020 年度确认收入 113.30 万元。截至 2020 年末，公司累计已收款金额为 206.00 万元
采购情况	供应商名称	华存数据信息技术有限公司
	采购合同内容	Vmware 原厂服务
	服务期限	2020 年 7 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
	采购进度及付款情况	依据合同约定，合同签订后，公司对服务期内所有服务已全额采购并付款，2020 年累计采购金额为 539.62 万元
	存货结转情况	截至 2020 年末，公司根据收入结转情况，结转成本 93.25 万元，剩余未结转金额为存货-外购服务余额，即 446.37 万元

报告期各期末，公司存货对应的原厂运维服务-外购服务主要项目情况如下：

(1) 2021 年 6 月末

单位：万元

项目名称	客户	销售合同 含税服务 金额	累计收款 金额	供应商	外购服 务余额	累计付款 金额	销售合同约定 验收时点及考 核要求	合同起 始时间	合同约 定服务 期限	前次验收 时间	本期服 务起始 时间	外购服务 尚未结转 原因
中国银行 2021-2022 年信息科 技运营中 心硬件维 保服务	中国银 行股份 有限公 司	11,277.30	-	日立数 据管理 (中国) 有限公 司	1,691.00	1,822.71	原厂维保部分 于每年末服务 期满后进行一次验收，对于 保外设备按需 服务部分在服 务期内进行两 次验收并据实 结算	2021/1/ 1	24 个月	-	2021/1/ 1	尚未到验 收时点
海南农信 2020 年 IBM 集中采购 项目	海南省 农村信 用社联 合社	679.81	-	深圳前 海思德 霖科技 有限公 司	506.24	639.02	整个项目结束 后经客户验收	2020/12 /1	37 个月	-	2020/12 /1	尚未到验 收时点
农业银行 2019-2020 年 度 Oracle 数	中国农 业银行 股份有 限公司	3,249.13	2,428.64	甲骨文 (中国) 软件系 统有限	357.33	3,197.92	服务期每满 3 个月和服务期 满进行考核验 收	2019/5/ 31	24 个月	2020/12/1 至 2021/2/28	2021/3/ 1	客户内部 组织结构 变动导致 其项目验

项目名称	客户	销售合同 含税服务 金额	累计收款 金额	供应商	外购服 务余额	累计付款 金额	销售合同约定 验收时点及考 核要求	合同起 始时间	合同约 定服务 期限	前次验收 时间	本期服 务起始 时间	外购服务 尚未结转 原因
数据库软件 产品、维保 及服务资 源配置				公司								收结算工 作交接时 间较长，同 时其内部 验收结算 流程较为 复杂，导致 未及时取 得验收结 算单
上海农商 2020-2023 年 度 Vmware 软 件维保及 现场服务 维护合同	上海农 村商业 银行股 份有限 公司	695.00	227.60	华存数 据信息 技术有 限公司	353.12	572.00	每季度验收， 其中人天服务 部分每季度根 据实际使用情 况进行验收结 算	2020/7/ 1	36个月	2021/4/1 至 2021/6/30	2021/7/ 1	采购进度 较服务实 际执行进 度快
北京移动 2020-2022 年 度 Oracle 高 级维保服 务	中国移 动通信 集团北 京有限 公司	626.22	224.98	甲骨文 (中国) 软件系 统有限 公司	343.93	384.91	服务期届满后 进行考核并书 面确认	2020/1/ 21	36个月	-	2020/1/ 21	尚未到验 收时点

(2) 2020 年末

单位：万元

项目名称	客户	销售合同 含税服务 金额	累计收款 金额	供应商	外购服 务余额	累计付款 金额	销售合同约定 验收时点及考 核要求	合同起 始时间	合同约 定服务 期限	前次验收 时间	本期服 务起始 时间	外购服务 尚未结转 原因
中国 银行 2019-2021 年度数据 中心软件 产品维保 服务	中国 银 行股份 有限公 司	1,065.46	721.32	甲 骨 文 (中国) 软 件 系 统 有 限 公司	547.06	699.40	服务部分服务 期过半和服务 期结束分别验 收, 培训课程 交付完成验收	2019/10/ 1	16 个月	2019/10/1 至 2020/5/31	2020/6/1	尚未到验 收时点
上海农商 2020-2023 年 度 Vmware 软 件维保及 现场服务 维护合同	上海农 村商业 银行股 份有限 公司	695.00	206.00	华 存 数 据 信 息 技 术 有 限公司	446.37	572.00	每季度验收, 其中人天服务 部分每季度根 据实际使用情 况进行验收结 算	2020/7/1	36 个月	2020/10/1 至 2020/12/31	2021/1/1	采购进度 较服务实 际执行进 度快
农业 银行 2019-2020 年度 Oracle 数据库软 件产品、维 保及服务 资源配置	中国农 业银行 股份有 限公司	3,249.13	2,018.39	甲 骨 文 (中国) 软 件 系 统 有 限 公司	350.12	2,785.99	服务期每满 3 个月和服务期 满进行考核验 收	2019/5/3 1	24 个月	2020/9/1 至 2020/11/30	2020/12/ 1	尚未到验 收时点及 采购进度 较服务实 际执行进 度快

项目名称	客户	销售合同 含税服务 金额	累计收款 金额	供应商	外购服 务余额	累计付款 金额	销售合同约定 验收时点及考 核要求	合同起 始时间	合同约 定服务 期限	前次验收 时间	本期服 务起始 时间	外购服务 尚未结转 原因
陕西移动 2020-2022 年度 IT 软 件原厂维 保服务	中国移 动通信 集团陕 西有限 公司	1,096.00	-	甲 骨 文 (中国) 软 件 系 统 有 限 公 司	203.32	215.51	服务期届满后 进行考核并书 面确认	2020/3/2 1	33 个月	-	2020/3/2 1	尚未到验 收时点
人行清算 中心 2019-2022 年度支付 系统博科 光纤交换 机维护服 务	中国 人民银 行清算 中心	353.46	88.37	北 京 锐 伟 兴 业 系 统 科 技 有 限 公 司	199.11	300.44	第一年，按年 度验收；第二 至三年，按半 年度验收	2019/12/ 1	36 个月	2019/12/1 至 2020/11/30	2020/12/ 1	尚未到验 收时点及 采购进度 较服务实 际执行进 度快

(3) 2019 年末

单位：万元

项目名称	客户	销售合同 含税服务 金额	累计收款 金额	供应商	外购服 务余额	累计付款 金额	销售合同约定 验收时点及考 核要求	合同起 始时间	合同约 定服务 期限	前次验收时 间	本期服 务起始 时间	外购服务 尚未结转 原因
中国 银行 2019-2020 年度 数据 中心 硬件 维保 及 支 持服务	中国银 行股份 有限公 司	10,919.26	3,090.00	日 立 数 据 管 理 (中 国) 有 限 公 司	554.92	4,099.63	原厂维保部分 于每年末服务 期满后进行一次 验收，对于 保外设备按需 服务部分在服 务期内进行两 次验收并据实 结算	2019/1/1	24 个月	2019/1/1 至 2019/12/31	2020/1/ 1	采购进度 较服务实 际执行进 度快及保 外设备按 需服务备 件部分尚 未取得验 收单
				北 京 怡 和 汇 聚 科 技 有 限 公 司	7.01	7.50						
中国 银行 2019-2020 年度 数据 中心 软件 产品 维保 服务	中国银 行股份 有限公 司	961.76	-	甲 骨 文 (中 国) 软 件 系 统 有 限 公 司	521.76	553.07	服务部分服务 期过半和服务 期结束分别验 收，培训课程 交付完成验收	2019/1/2 3	12 个月	-	2019/1/ 23	合同签署 时间较晚， 服务期满后 一次性 验收
宁夏农 信 ORACLE 软件 产品 购买项目	宁夏黄 河农村 商业银 行股份	620.01	540.73	甲 骨 文 (中 国) 软 件 系 统 有 限	228.36	260.02	客户有权对公 司维护服务的 工作态度、技 术水平、工作	2017/12/ 20	36 个月	-	2017/12 /20	尚未到验 收时点

项目名称	客户	销售合同 含税服务 金额	累计收款 金额	供应商	外购服 务余额	累计付款 金额	销售合同约定 验收时点及考 核要求	合同起 始时间	合同约 定服务 期限	前次验收时 间	本期服 务起始 时间	外购服务 尚未结转 原因
	有限公司			公司			水平进行监督和评判，维保期满后进行一次验收					
				神 州 数 码 （ 中 国 ）有 限 公 司	115.55	135.19						
				重 庆 新 思 维 信 息 技 术 有 限 公 司	60.90	70.83						
				西 安 思 意 通 用 电 器 控 制 设 备 有 限 公 司	40.47	42.90						
农 业 银 行 2019-2020 年 度 Oracle 数 据 库 软 件 产 品 、维 保 及 服 务	中国农 业银行 股份有 限公司	3,249.13	393.83	甲 骨 文 （ 中 国 ） 软 件 系 统 有 限 公 司	340.21	1,151.10	服务期每满 3 个月和服务期 满进行考核验 收	2019/5/3 1	24 个月	2019/9/1 至 2019/11/30	2019/12 /1	尚未到验 收时点及 采购进度 较服务实 际执行进 度快

项目名称	客户	销售合同 含税服务 金额	累计收款 金额	供应商	外购服 务余额	累计付款 金额	销售合同约定 验收时点及考 核要求	合同起 始时间	合同约 定服务 期限	前次验收时 间	本期服 务起始 时间	外购服务 尚未结转 原因
资源配置												
建设银行 2019 年度 红帽软件 维护服务	中国建 设银行 股份有 限公司	594.00	534.60	甲 骨 文 (中 国) 软 件 系 统 有 限 公 司	220.35	282.20	服务期满进行 验收, 并签署 验收合格证明	2019/1/1	12 个月	-	2019/1/ 1	受疫情影 响, 导致验 收滞后
				北 京 新 榕 基 业 软 件 技 术 有 限 公 司	75.47	80.00						

(4) 2018 年末

单位: 万元

项目名称	客户	销售合同 含税服务 金额	累计收款 金额	供应商	外购服 务余额	累计付款 金额	销售合同约 定验收时点 及考核要求	合同起 始时间	合同约 定服务 期限	前次验收时 间	本期服 务起始 时间	外购服务 尚未结转 原因
中国 银行 2018-2020 年 度 Remedy 流 程 平 台 续	中国 银 行 股 份 有 限 公 司	653.00	-	北 京 昆 仑 联 通 科 技 发 展 股 份 有 限 公	417.36	442.40	在 服 务 期 过 半、服务期结 束阶段, 公司 向 客 户 提 交 书 面 验 收 申	2018/10/ 1	24 个 月	-	2018/10 /1	尚未到验 收时点及 采购进度 较服务实 际执行进

项目名称	客户	销售合同 含税服务 金额	累计收款 金额	供应商	外购服 务余额	累计付款 金额	销售合同约 定验收时点 及考核要求	合同起 始时间	合同约 定服务 期限	前次验收时 间	本期服 务起始 时间	外购服务 尚未结转 原因
保项目				司			请，经客户书 面同意后，启 动验收					度快
信达资产 集团 Oracle 数据库许 可采购	中国信 达资产 管理股 份有限 公司	871.84	130.00	甲 骨 文 （ 中 国 ） 软 件 系 统 有 限 公 司	396.82	470.73	终验，若满足 客 户 事 先 技 术 标 准 及 其 他 要 求 ， 则 验 收 合 格	2018/5/3 1	24 个 月	-	2018/5/ 31	尚未到验 收时点
中 国 银 行 2018-2019 年度 Oracle 高可用、优 化与升级 服务	中国银 行股份 有限公 司	919.24	-	甲 骨 文 （ 中 国 ） 软 件 系 统 有 限 公 司	343.14	642.95	在 服 务 期 过 半、服务期结 束阶段，公司 向 客 户 提 交 书 面 验 收 申 请，经客户书 面同意后，启 动验收	2018/1/2 3	12 个 月	2018/1/23 至 2018/7/22	2018/7/ 23	尚未到验 收时点
宁夏农信 ORACLE 软件产品 购买项目	宁夏黄 河农村 商业银 行股份 有限公 司	620.01	540.73	甲 骨 文 （ 中 国 ） 软 件 系 统 有 限 公 司	112.82	129.45	客户有权对 公司维护服 务的工作态 度、技术水 平、工作水 平进行监督 和评判，维 保期	2017/12/ 20	36 个 月	-	2017/12 /20	尚未到验 收时点及 采购进度 较服务实 际执行进 度快
				神 州 数 码 （ 中	115.55	135.19						

项目名称	客户	销售合同 含税服务 金额	累计收款 金额	供应商	外购服 务余额	累计付款 金额	销售合同约定验收时点 及考核要求	合同起 始时间	合同约 定服务 期限	前次验收时 间	本期服 务起始 时间	外购服务 尚未结转 原因
				国)有限公司			满后进行一 次性验收					
				重 庆 新 思 维 信 息 技 术 有 限 公 司	60.90	70.83						
				西 安 思 意 通 用 电 器 控 制 设 备 有 限 公 司	40.47	42.90						
农 业 银 行 Oracle 数据 库 资 源 配 置 分 项 原 厂 许 可 及 服 务 部 分	中国农 业银行 股份有 限公司	2,311.45	1,723.71	甲 骨 文 (中国) 软 件 系 统 有 限 公 司	265.02	2,013.21	服务期每满 6 个月及服务 期满, 客户考 核部门对公 司进行考核, 作为公司履 行情况及付 款依据	2017/5/3 1	24 个 月	2018/5/31 至 2018/11/30	2018/11 /30	尚未到验 收时间

综上所述，公司期末存货-外购服务余额占当期采购成本比例较高主要是由于根据销售合同约定尚未达到服务验收时点而相关服务已采购、为保证原厂商按时提供服务公司采购执行进度快于服务实际执行进度和极个别合同服务验收单取得时间较晚所致，公司不存在资产负债表日后且财务报告批准报出日前大量未获取验收报告的情形。

公司同行业可比公司中，仅有海量数据、新炬网络披露了原厂运行维护服务的收入确认方法。其中，海量数据原厂运行维护服务在服务已开通并取得开通函时确认收入，其外购服务随收入结转成本，与公司会计处理方式差异较大，不具有可比性；新炬网络于 2021 年 1 月在上海证券交易所主板上市，其原厂运行维护服务按最终用户根据合同约定确认的验收进度确认收入，并将其根据已签订合同进行采购的原厂服务计入存货-外购服务，与公司会计处理方式一致，具有可比性。由于新炬网络未公开披露原厂服务销售的营业成本金额，对其存货中原厂服务余额占原厂服务收入比与公司进行比较分析，具体情况如下：

证券简称	证券代码	存货-原厂服务期末余额占当期原厂运行维护服务收入的比例			
		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
新炬网络	605398.SH	-	-	34.64%	36.40%
本公司		158.46%	21.11%	31.52%	26.70%

资料来源：新炬网络公开披露的招股说明书、定期报告

注 1：新炬网络 2020 年年度报告、2021 年半年度报告未单独披露原厂运行维护服务的收入金额，因此无法计算其比例；

注 2：2021 年 6 月末，公司存货-原厂服务期末余额较高主要是由于部分原厂运行维护服务销售合同验收结算周期较长所致，如公司与中国银行总行签署的 2021-2022 年度 HDS 原厂维护服务销售合同，其服务期限为 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，根据合同约定分别于 2021 年服务期满和 2022 年服务期满时进行验收结算，2021 年上半年尚未达到合同约定的验收结算时点，公司未确认收入，相关外购服务计入存货

因此，新炬网络存货中原厂服务余额占原厂服务收入比例亦较高，与公司不存在重大差异。

2、外购第三方运行维护服务余额较高的原因

报告期各期末，公司第三方运行维护服务中按时间进度确认收入的合同对应存货-外购服务余额仍存在且超过 1,000 万元，主要是由于为保证外购服务供应商按时提供服务，公司采购进度通常较服务实际执行进度快，存货期末余额为公司已采购但尚未执行的服务。截至 2020 年末，公司存货-外购服务中按时间进度确认收入的第三方运行维护服务项目涉及 116 个，以“兴业银行研发桌面云系统软硬件维保服务”项目为例，具体

如下：

项目名称		兴业银行研发桌面云系统软硬件维保服务
销售情况	客户名称	兴业银行股份有限公司
	销售合同金额	191.40 万元
	服务期限	2020 年 3 月 1 月至 2021 年 12 月 31 日
	收入确认及收款情况	截至 2020 年末，公司按时间进度确认 10 个月服务收入 82.08 万元，公司已收款 57.42 万元
采购情况	供应商名称	北京神州数码有限公司
	服务期限	2020 年 3 月 1 月至 2021 年 12 月 31 日
	采购进度及付款情况	截至 2020 年末，公司对服务期内所有服务已全额采购并付款，累计采购金额为 138.66 万元
	存货结转情况	截至 2020 年末，公司根据收入结转情况，对 2020 年 3 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日采购服务金额结转成本，金额为 63.03 万元，剩余服务期对应服务采购金额为 75.64 万元，为存货-外购服务余额，因尚未执行而未予以结转成本

综上所述，报告期各期末，公司第三方运行维护服务中按时间进度确认收入的合同对应存货-外购服务余额仍存在且超过 1,000 万元具有合理性。

（二）存货中外购服务金额与工作量结算及服务验收合同收入确认和成本结转的匹配情况

1、原厂运行维护服务存货中外购服务与收入确认和成本结转的匹配情况

公司原厂运行维护服务收入、成本和对应存货中外购服务具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月 /2021-06-30	2020 年度 /2020-12-31	2019 年度 /2019-12-31	2018 年度 /2018-12-31
原厂运行维护服务收入	4,315.27	19,124.06	18,671.38	16,582.89
原厂运行维护服务成本	3,745.52	16,519.80	16,377.67	14,375.53
其中：外购服务成本	3,701.11	16,373.04	16,009.44	14,075.99
外购服务成本占收入比	85.77%	85.61%	85.74%	84.88%
存货-外购服务（原厂运行维护服务）	6,837.79	4,036.33	5,884.70	4,428.35
存货-外购服务占收入比（原厂运行维护服务）	158.46%	21.11%	31.52%	26.70%

报告期各期末，存货中对应业务类别为原厂运行维护服务的外购服务金额分别为

4,428.35 万元、5,884.70 万元、4,036.33 万元和 **6,837.79 万元**，占原厂运行维护服务收入比例分别为 26.70%、31.52%、21.11%和 **158.46%**。存货中外购服务金额占收入比例较高主要是由于原厂运行维护服务外购服务成本占收入比较高。其中，2019 年末，公司存货中外购服务金额占收入比例较高，而 2020 年末则有所下降，主要是受中国银行总行、农业银行总行等客户大额销售合同服务期限及签署时间间隔影响，导致 2019 年末原厂运行维护服务在手订单金额大幅上涨，而 2020 年末则有所下降，公司存货中外购服务金额与原厂运行维护服务在手订单金额变动趋势一致。

公司 2019 年末、2020 年末存货中外购服务金额占收入平均比例为 26.32%，与 2018 年末不存在重大差异。**2021 年 6 月末，公司外购服务余额高于原厂运行维护服务收入，主要是由于公司原厂运行维护服务以客户验收文件或结算单据确认收入，而部分合同受客户验收结算周期影响上半年尚未达到验收结算时点，导致外购服务结转比例较低。**因此，公司原厂运行维护服务存货中外购服务与其收入确认和成本结转相匹配，存货中外购服务金额占收入比例较高具有合理性。

2、第三方运行维护服务存货中外购服务与收入确认和成本结转的匹配情况

公司第三方运行维护服务合同类型包括按客户服务结算单据或验收文件确认收入的合同和按时间进度确认收入的合同，其收入、成本和对应存货中外购服务具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月 /2021-06-30	2020 年度 /2020-12-31	2019 年度 /2019-12-31	2018 年度 /2018-12-31
按时间进度确认收入的第三方运行维护服务				
收入	14,559.92	28,748.84	26,595.23	23,359.69
成本	6,386.03	13,243.26	12,639.99	11,172.28
其中：外购服务成本	3,539.77	7,339.57	7,369.49	6,029.54
外购服务成本占收入比	24.31%	25.53%	27.71%	25.81%
存货-外购服务	1,531.26	1,127.65	1,196.14	1,387.27
存货-外购服务占收入比	10.52%	3.92%	4.50%	5.94%
按客户服务结算单据或验收文件确认收入的第三方运行维护服务				
收入	4,175.20	6,725.67	6,104.70	4,971.98
成本	2,996.72	4,243.92	3,574.13	2,908.50

项目	2021 年 1-6 月 /2021-06-30	2020 年度 /2020-12-31	2019 年度 /2019-12-31	2018 年度 /2018-12-31
其中：外购服务成本	1,392.79	1,775.57	1,357.80	1,478.09
外购服务成本占收入比	33.36%	26.40%	22.24%	29.73%
存货-外购服务	899.55	519.51	36.52	77.19
存货-外购服务占收入比	21.55%	7.72%	0.60%	1.55%

对于按时间进度确认收入的第三方运行维护服务，报告期各期末，公司存货中外购服务金额分别为 1,387.27 万元、1,196.14 万元、1,127.65 万元和 **1,531.26 万元**，占收入比例分别为 5.94%、4.50%、3.92%和 **10.52%**。其中，2018-2020 年末，存货中外购服务金额占收入比例总体较低。2021 年 6 月末，公司存货中外购服务金额及占收入比较高，主要是由于部分年度运维服务项目公司已对外采购全年服务，如软件许可更新服务等，而截至 2021 年 6 月末仅按时间进度结转部分外购服务所致。存货中外购服务金额占收入比例总体较低。因此，对于按时间进度确认收入的第三方运行维护服务，存货中外购服务与其收入确认和成本结转相匹配。

对于按客户服务结算单据或验收文件确认收入的第三方运行维护服务，报告期各期末，公司存货中外购服务金额分别为 77.19 万元、36.52 万元、519.51 万元和 **899.55 万元**，占收入比例分别为 1.55%、0.60%、7.72%和 **21.55%**。其中，2018 年末、2019 年末，公司存货中外购服务金额及占收入比均较低；2020 年末，公司存货中外购服务金额及占收入比较高，主要是由于个别根据实际工作量进行结算或验收的第三方运行维护服务项目尚未达到结算或验收时点而使存货尚未结转导致；2021 年 6 月末，公司存货中外购服务金额及占收入比较高，主要是由于部分验收结算类合同尚未达到合同约定的验收结算时点且公司采购执行进度较快所致。因此，对于按客户服务结算单据或验收文件确认收入的第三方运行维护服务，存货中外购服务与其收入确认和成本结转相匹配，存货中外购服务金额占收入比例总体较低。

（三）外购服务账面余额变动原因

报告期各期末，公司外购服务分别为 5,892.81 万元、7,117.37 万元、5,732.26 万元和 **9,363.25 万元**，占存货账面价值的比例分别为 47.84%、45.44%、28.04%和 **58.88%**。其中，2019 年末，公司外购服务金额同比增加 1,224.55 万元，主要是由于公司原厂运行维护服务在手订单快速上涨所致，截至 2019 年末，公司已签署且尚未确认收入的合

同金额为 22,891.79 万元，较 2018 年末增长 98.09%。2020 年末，公司外购服务金额较 2019 年末减少 1,385.10 万元，主要是由于公司原厂运行维护服务在手订单下降所致，受中国银行总行、农业银行总行等客户大额销售合同服务期限及签署时间间隔影响，公司 2020 年度签署的原厂运行维护服务销售合同金额大幅下降，截至 2020 年末，公司已签署且尚未确认收入的合同金额为 14,115.21 万元，同比下降 38.34%。**2021 年 6 月末，公司外购服务金额较 2020 年末增加 3,630.98 万元，主要是由于公司原厂运行维护服务以客户验收文件或结算单据确认收入，而部分合同受客户验收结算周期影响上半年尚未达到验收结算时点，导致外购服务结转比例较低。**

报告期各期末，外购服务余额前十大客户及对应合同数量、合同金额及期后结转项目收入、项目成本具体情况如下：

单位：个、万元

2021/06/30						
客户名称	合同数	销售合同金额	期末外购服务余额	占比	期后结转项目收入	期后结转项目成本
中国银行股份有限公司	5	14,070.50	1,761.63	18.81%	-	-
中国农业银行股份有限公司	7	9,032.50	751.06	8.02%	2.28	-
海南省农村信用社联合社	1	679.81	506.24	5.41%	13.89	13.82
上海农村商业银行股份有限公司	2	1,076.70	465.95	4.98%	15.20	6.64
交通银行股份有限公司	6	1,460.03	429.28	4.58%	196.81	113.33
中国移动通信集团北京有限公司	1	626.22	343.93	3.67%	-	-
新华人寿保险股份有限公司	1	415.00	336.77	3.60%	-	-
中国人民银行清算总中心	3	594.73	254.27	2.72%	11.93	6.50
江苏银行股份有限公司	2	330.10	206.32	2.20%	-	-
中移动信息技术有限公司	4	3,705.47	193.44	2.07%	11.38	10.25
合计	32	31,991.06	5,248.90	56.06%	251.49	150.54
2020/12/31						
客户名称	合同数	销售合同金额	期末外购服务余额	占比	期后结转项目收入	期后结转项目成本
中国银行股份有限公司	5	13,681.53	702.62	12.26%	1,278.96	902.00
中国农业银行股份有限公司	7	5,776.37	638.64	11.14%	741.90	693.85
上海农村商业银行股份有限公司	1	695.00	446.37	7.79%	113.30	93.32
中移动信息技术有限公司	5	3,659.61	248.45	4.33%	627.74	558.68

中国人民银行清算总中心	2	549.46	234.73	4.09%	37.76	23.44
中国移动通信集团陕西有限公司	1	1,096.00	203.32	3.55%	232.31	190.77
平安银行股份有限公司	3	1,455.42	164.07	2.86%	167.29	38.69
江苏银行股份有限公司	1	249.80	152.41	2.66%	-	-
中国国际金融股份有限公司	6	492.11	140.04	2.44%	137.19	108.24
国家开发银行	1	1,054.80	128.76	2.25%	295.55	309.66
合计	32	28,710.11	3,059.42	53.37%	3,632.01	2,918.65
2019/12/31						
客户名称	合同数	销售合同金额	期末外购服务余额	占比	期后结转项目收入	期后结转项目成本
中国银行股份有限公司	4	12,709.20	1,318.69	18.53%	6,118.06	4,816.41
中国农业银行股份有限公司	2	4,452.71	504.79	7.09%	1,941.77	1,804.53
宁夏黄河农村商业银行股份有限公司	2	638.70	448.37	6.30%	547.55	463.96
中国建设银行股份有限公司	4	847.80	400.93	5.63%	597.33	550.51
中国移动通信集团河北有限公司	1	325.13	239.55	3.37%	286.16	259.67
平安银行股份有限公司	3	1,455.42	219.96	3.09%	418.22	98.70
江苏银行股份有限公司	2	407.00	185.52	2.61%	360.18	326.26
上海银行股份有限公司	2	598.19	176.52	2.48%	388.81	364.77
中移动信息技术有限公司	3	574.00	172.26	2.42%	436.61	365.39
南洋商业银行（中国）有限公司	1	213.00	170.56	2.40%	183.62	170.61
合计	24	22,221.16	3,837.15	53.91%	11,278.31	9,220.81
2018/12/31						
客户名称	合同数	销售合同金额	期末外购服务余额	占比	期后结转项目收入	期后结转项目成本

中国银行股份有限公司	3	2,752.24	768.99	13.05%	1,742.68	971.91
中国农业银行股份有限公司	5	4,097.23	544.47	9.24%	924.39	856.31
中国信达资产管理股份有限公司	9	871.84	396.82	6.73%	751.59	711.18
宁夏黄河农村商业银行股份有限公司	2	703.60	396.35	6.73%	608.77	513.16
北京宝利信通科技有限公司	1	500.00	222.38	3.77%	235.85	222.38
中国铁路信息科技集团有限公司	1	596.76	243.97	4.14%	514.45	487.93
中国人民银行清算总中心	5	1,857.54	203.61	3.46%	889.19	623.93
中国移动通信集团北京有限公司	1	400.24	191.36	3.25%	377.58	346.04
中国反洗钱监测分析中心	1	290.00	182.20	3.09%	246.60	211.68
上海银行股份有限公司	2	398.22	178.08	3.02%	241.54	223.80
合计	30	12,467.67	3,328.22	56.48%	6,532.64	5,168.31

注：公司 2020 年末外购服务余额低于 2019 年末，而其对应前十大客户合同金额高于 2019 年末，主要是由于个别金额较高的销售合同已基本执行完成，如公司与中国银行总行签署的“2019-2020 年度数据中心硬件维保及支持服务”销售合同，合同金额为 10,919.26 万元，截至 2020 年末累计已结转收入 9,420.45 万元，仅剩余 2020 年按需服务维修备件部分尚未确认收入，对应外购服务余额为 116.85 万元。若剔除该合同影响，2020 年末外购服务对应前十大客户合同金额为 17,790.85 万元，低于 2019 年末外购服务对应前十大客户合同金额 22,221.16 万元

（四）期后外购服务结转情况

报告期各期末，公司外购服务的库龄情况如下：

单位：万元

项目	2021-06-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
1 年以内	8,623.00	92.09%	5,321.61	92.84%	6,288.39	88.35%	5,474.57	92.90%
1-2 年	551.83	5.89%	268.33	4.68%	669.13	9.40%	289.17	4.91%
2-3 年	120.21	1.28%	74.12	1.29%	70.88	1.00%	129.07	2.19%
3-4 年	-	-	-	-	88.96	1.25%	-	-
4-5 年	-	-	68.21	1.19%	-	-	-	-
5 年以上	68.21	0.73%	-	-	-	-	-	-
合计	9,363.25	100.00%	5,732.26	100.00%	7,117.37	100.00%	5,892.81	100.00%

报告期各期末，公司外购服务的订单覆盖率为 100.00%，其库龄主要集中在 1 年以内，占比分别为 92.90%、88.35%、92.84%和 92.09%。对于库龄在 1 年以上的外购服务，主要是由于销售合同约定的维保时间在 1 年以上或销售合同约定了固定数量的驻场运维服务且根据客户实际消耗情况据实结算，而根据合同约定尚未达到服务验收时点导致。同时，结合公司期末外购服务主要项目情况来看，公司外购服务均按照销售合同约定的服务期限及客户验收进度进行结转。因此，不存在因销售订单取消或销售合同纠纷等原因导致的长期未结转或结转比例较低的情况。

报告期内，公司外购服务期后结转情况如下：

项目	2021/06/30	2020/12/31	2019/12/31	2018/12/31
期末余额（万元）	9,363.25	5,732.26	7,117.37	5,892.81
期后结转金额（万元）	479.91	3,337.88	6,765.81	5,796.47
期后结转比例	5.13%	58.23%	95.06%	98.37%

注：上表中期后结转情况统计截至 2021 年 9 月 10 日

2018 年末、2019 年末公司结转均已达到 90%以上，期后结转情况较好；2020 年末、2021 年 6 月末其期后结转比例较低，主要是由于 2020 年末、2021 年 6 月末距存货期后结转统计截止日时间较短，同时受客户验收季节性因素影响上半年项目验收结算比例较低所致。

（五）外购服务计提减值情况

公司外购服务根据客户需求进行采购，外购服务均有对应销售订单，且公司对报告期各期末外购服务项目是否存在减值进行判断，根据项目预计采购成本、项目已发生成本、项目未来服务期间、项目历史经验等合理预计未来服务成本，若项目未确认收入大于预计项目未来结转成本，无需计提跌价准备，同时，结合公司期末外购服务主要项目期后收入成本结转情况来看，期后已结转收入均高于其成本。且同行业可比公司均未计提存货跌价准备。

报告期各期末，公司外购服务主要项目减值测试具体情况如下：

单位：万元

2021-06-30								
序号	客户名称	项目名称	合同金额	外购服务余额	合同收入确认类型	未确认收入金额	预计项目未来结转成本	是否存在减值
1	中国银行股份有限公司	中国 银 行 2021-2022 年 信息科技运营中心硬件维保服务	11,277.30	1,691.00	验收	10,610.20	9,150.47	否
2	海南省农村信用社联合社	海 南 农 信 2020 年 IBM 集中采购项 目	679.81	506.24	验收	641.33	530.92	否
3	中国农业银行股份有限公司	农 业 银 行 2019-2020 年 度 Oracle 数 据 库 软 件 产 品、维保及服务资源配置	3,249.13	357.33	验收	363.05	357.41	否
4	上海农村商业银行股份有限公司	上 海 农 商 2020-2023 年 度 Vmware 软 件 维 保 及 现 场 服 务 维 护 合 同	695.00	353.12	验收	429.06	353.17	否
5	中国移动通信集团北京	北 京 移 动 2020-2022 年	626.22	343.93	验收	590.77	531.70	否

	有限公司	度 Oracle 高级维保服务						
合计		-	16,527.46	3,251.62	-	12,634.41	10,923.67	-
2020-12-31								
序号	客户名称	项目名称	合同金额	外购服务余额	合同收入确认类型	未确认收入金额	预计项目未来结转成本	是否存在减值
1	中国银行股份有限公司	中国 银行 2019-2021 年度 数据中心 软件产品 维保服务	1,065.46	547.06	工作量 结算	827.37	638.52	否
2	上海农村商业银行股份有限公司	上 海 农 商 2020-2023 年度 Vmware 软件 维保及 现场 服务 维护 合同	695.00	446.37	验收	542.36	446.37	否
3	中国农业银行股份有限公司	农 业 银 行 2019-2020 年度 Oracle 数据库 软件 产品、维保及 服务 资源配置	3,249.13	350.12	验收	726.10	714.65	否
4	中国移动通信集团陕西有限公司	陕 西 移 动 2020-2022 年度 IT 软件 原厂 维保服务	1,096.00	203.32	工作量 结算	1,033.96	849.06	否
5	中国人民银行清算总中心	人行 清算 中心 2019-2022 年度 支付 系统 博科 光纤 交换机 维护 服务	353.46	199.11	验收	234.30	199.15	否
合计		-	6,459.05	1,745.98	-	3,364.09	2,847.75	-
2019-12-31								
序号	客户名称	项目名称	合同金额	外购服务余额	合同收入确认类型	未确认收入金额	预计项目未来结转成本	是否存在减值

1	中国银行股份有限公司	中国 银行 2019-2020 年 度数据中心 硬件维保及 支持服务	10,919.26	561.93	验收	5,615.64	4,610.87	否
2	中国银行股份有限公司	中国 银行 2019-2020 年 度数据中心 软件产品维 保服务	961.76	521.76	工作量 结算	907.32	571.78	否
3	宁夏黄河农村商业银行股份有限公司	宁 夏 农 信 ORACLE 软 件产品购买 项目	620.01	445.28	验收	548.68	455.94	否
4	中国农业银行股份有限公司	农 业 银 行 2019-2020 年 度 Oracle 数 据库软件产 品、维保及 服务资源配置	3,249.13	340.21	验收	2,178.30	2,143.96	否
5	中国建设银行股份有限公司	建 设 银 行 2019 年度红 帽软件维护 服务	594.00	295.82	验收	560.38	544.34	否
合计		-	16,344.15	2,165.01	-	9,810.31	8,326.89	-
2018-12-31								
序号	客户名称	项目名称	合同金额	外购服务 余额	合同收 入确认 类型	未确认收 入金额	预计项目 未来结转 成本	是否 存在 减值
1	中国银行股份有限公司	中国 银行 2018-2020 年 度 Remedy 流 程平台续保 项目	653.00	417.36	验收	616.04	491.11	否
2	中国信达资产管理股份有限公司	信达资产集 团 Oracle 数 据库许可采 购	871.84	396.82	验收	751.59	711.18	否
3	中国银行股份有限公司	中 国 银 行 2018-2019 年	919.24	343.14	工作量 结算	570.04	373.21	否

		度 Oracle 高可用、优化与升级服务						
4	宁夏黄河农村商业银行股份有限公司	宁夏农信 ORACLE 软件产品采购项目	620.01	329.74	验收	529.92	440.35	否
5	中国农业银行股份有限公司	农业银行 Oracle 数据库资源配置分项原厂许可及服务部分	2,311.45	265.02	工作量结算	493.90	487.12	否
合计		-	5,375.54	1,752.08	-	2,961.48	2,502.97	-

四、请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对库存商品、发出商品的盘点情况及盘点差异，对发出商品的函证情况以及对未回函执行的替代程序

（一）核查过程

保荐机构、申报会计师核查过程如下：

1、对库存商品执行监盘程序，对发出商品执行函证程序，以及替代检查程序；

（1）报告期各期末库存商品监盘情况

单位：万元

项目	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
库存商品账面余额	2,924.10	2,743.84	2,995.00	3,430.22
抽盘金额	2,118.54	1,969.72	2,123.72	2,515.86
抽盘不符但替代测试确认金额	-	-	-	-
抽盘比例	72.45%	71.79%	70.91%	73.34%

发行人各年末对库存商品全面盘点，保荐机构和申报会计师均参与了发行人 2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末全面盘点并对库存商品进行抽盘，抽盘比例分别为 70.91%、71.79%和 72.45%，申报会计师还参与了发行人 2018 年末全面盘点并对库存商品进行抽盘，抽盘比例为 73.34%。在监盘过程中发现有少量盘点差异，报告期各期末盘点差异金额分别为 27,672.93 元、3,906.28 元、10,007.60 元和 35,265.38 元，占报告期各期末库存商品账面余额比例分别为 0.08%、0.01%、0.04%和 0.12%，盘点差异形成

原因主要是发行人在盘点前一日财务系统存货已停止流动，但是为保证客户服务连续性，业务系统库存仍可以出入库备品备件，从而出现少量盘点差异，发行人已在盘点日后将差异部分进行账务处理，未有重大影响；同时，发行人积极加强财务入账及时性的管理。

(2) 报告期各期末发出商品函证情况

单位：万元

项目	2021-06-30		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
发出商品账面余额	3,086.83	100.00%	12,251.09	100.00%	5,838.26	100.00%
函证金额	1,863.91	60.38%	11,153.92	91.04%	4,363.22	74.73%
回函相符金额	1,719.98	55.72%	8,035.01	65.59%	2,703.97	46.31%
回函不符金额	-	-	-	-	366.81	6.28%
回函合计金额	1,719.98	55.72%	8,035.01	65.59%	3,070.78	52.59%
未回函金额	143.93	4.66%	3,118.91	25.46%	1,292.44	22.14%
通过替代程序检查确认金额	143.93	4.66%	3,118.91	25.46%	1,659.25	28.42%

保荐机构、申报会计师对发行人 2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末的发出商品执行函证程序，对发行人 2018 年末的发出商品和 2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末发出商品函证不符或未回函的执行了替代程序，替代程序包括检查核对销售合同及对应的采购合同，核对发出商品到货验收、期后安装验收单据等。其中，2019 年末回函不符金额占发出商品余额比例为 6.28%，是由于客户中国金融电子化公司的“数据库中间件采购”项目和“开发测试环境 PC 服务器采购”项目分别在 2019 年 8 月和 2019 年 11 月到货，中国金融电子化公司分别在 2019 年 9 月和 2019 年 11 月签署设备到货验收合格单，货物到货安装调试合格后中国金融电子化公司分别在 2020 年 1 月和 2020 年 2 月签署设备安装调试验收合格单，公司在收到设备安装调试验收合格单后在 2020 年确认收入并相应结转发出商品。中国金融电子化公司在 2020 年 3 月对 2019 年末公司发出商品回函，不符原因备注设备均已验收合格。保荐机构、申报会计师核对了销售合同和到货及安装调试验收文件，回函差异可以确认。保荐机构、申报会计师通过函证和替代程序检查合计确认的发出商品金额占报告期各期末发出商品余额的比例分别为 73.48%、74.73%、91.04%和 60.38%。

2、获取发行人报告期各期末存货-发出商品明细表，复核期后收入结转情况，分析

报告期末发出商品占存货比例上升较快的原因，结合发出商品主要项目分析 2020 年末发出商品余额大幅上升的原因以及未结转成本的合理性；

3、获取报告期内劳务成本具体构成明细表、减值判断资料，复核公司劳务成本是否存在减值；

4、获取发行人报告期内收入成本明细表和存货中外购服务明细表，分析复核存货中外购服务对应业务类别、合同类别，与相应业务收入确认和成本结转的匹配情况，分析报告期各期末外购服务的金额占以工作量结算或验收的收入金额比例较高的合理性，复核各期末外购服务未结转的原因、各期期后结转情况，结合主要项目分析发行人原厂运行维护服务期末存货-外购服务余额占当期采购成本比例较高的原因；

5、访谈发行人财务总监，了解发行人原厂运行维护服务验收情况，包括客户验收周期及频率；

6、获取发行人期末在手订单明细，结合在手订单分析复核发行人存货-外购服务、存货-发出商品变动的合理性；

7、获取发行人报告期各期末不同类别存货期后结转明细表，复核期后结转情况，并结合收入结转情况分析各期存货结转比例是否存在异常；

8、分析复核发行人存货跌价准备计提方法的合理性，与同行业可比公司对比分析公司存货跌价准备计提的充分性；获取发行人报告期各期末外购服务和发出商品明细表、减值判断资料，复核公司外购服务和发出商品余额是否存在减值。

（二）核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

1、报告期各期末发行人发出商品包括硬件和软件，硬件占比较高。结合公司发出商品对应的主要项目情况来看，2018-2020 年末，公司发出商品余额占存货比例上升较快主要是由于期末在执行项目金额上涨所致，除个别项目因合同约定验收流程较长期后尚未结转外，其他项目期后已结转成本，具有合理性。2021 年 6 月末，随着公司与中央国债登记结算有限责任公司、云南南天电子信息产业股份有限公司等客户签署的金额较高的产品销售合同完成交付验收，发出商品余额大幅下降。报告期各期末，公

司存在库龄在 1-2 年的发出商品主要是由于个别项目实施周期较长及客户验收流程较长导致，主要项目期后已结转，不存在长期未结转的发出商品。

2、报告期各期末发行人劳务成本主要由人工成本、外购软硬件产品及其他直接费用构成，其金额变化主要受各期末正在执行项目影响，劳务成本不存在减值。

3、报告期各期末发行人存货中外购服务金额与其对应各业务类别、合同类别的收入和成本结转相匹配，按时间进度确认收入的第三方运行维护服务有对应的存货-外购服务，期末存货-外购服务的金额占相关业务收入的比例合理。

问题 15：关于首轮审核问询列示的部分项目

根据回复材料：

(1) 交通银行“原厂软硬件产品、IT 运行维护服务——第三方运行维护服务”合同金额 1,355 万元，2018 年确认收入 563.86 万元，合同签约时间 2018 年 10 月，2018 年 12 月发行人即获得回款 1,355 万元。

(2) 中国银行 2019-2020 年度数据中心软件产品维保服务、建设银行 2019 年度红帽软件维护服务、中铁信息 2019 年度生产系统维保服务相关外购服务成本均结转至 2020 年 1-6 月，根据审核问询回复，红帽软件不含税收入为 560.38 万元，2019 年 1 月 1 日开始服务，服务期限 12 个月，结合回复中存货和外购服务的数据，该项目 2020 年 1-6 月仍外购北京润泽第三方外包服务 169.81 万元、同步（北京）的第三方外包服务 43.69 万元，甲骨文原厂服务新增 20 余万元。

(3) 中铁信息 2019 年度生产系统维保服务部分外购服务的单位为中铁（北京）信息技术服务有限责任公司、中铁信息 2018 年度生产系统 EMC 产品维保服务收入 514.45 万元，其中发行人对中铁（北京）信息技术服务有限责任公司外采原厂服务金额为 487.93 万元，占收入比例为 94.84%，建设银行红帽软件项目收入 560.38 万元，不考虑其他投入，外购服务成本为 538.89 万元。

(4) 中铁信息 2019 年度生产系统维保服务等项目外购服务占收入的比例超过 95%，农业银行 Oracle 数据库资源配置分项原厂许可及服务部分 2018 年累计确认收入 1,481.70 万元，其中外购甲骨文的原厂服务截至 2018 年累计结转成本 1,461.37 万元。

2018 年发行人向中铁信息计算机工程有限公司采购软硬件 2,430.42 万元。

(5) 中国银行 2019-2020 年度数据中心硬件维保及支持服务服务期为 2019 年 1 月至 2020 年 12 月, 2019 年项目确认收入 4,685.55 万元, 2020 年 1-6 月累计确认收入 5,012.71 万元, 相关外购服务基本结转成本至 2019 年, 其中 HDS 原厂服务选择日立数据和北京仁科, 审核问询回复第 196 页显示, 该项目服务期限为 24 个月, 已验收 12 个月, 其中 2020 年 1-6 月确认收入 327.16 万元, 结转外购服务成本 305.08 万元, 该项目 2019 年确认收入 4,685.55 万元, 结转外购服务成本 3,844.78 万元。

(6) 农业银行 Oracle 数据库资源配置分项原厂许可及服务部分 2018 年末累计采购甲骨文原厂服务 1,726.39 万元, 累计结转成本 1,461.37 万元, 期末仍有外购服务 265.02 万元未结转, 按会计处理应计入存货, 审核问询回复提供的 2018 年末存货-外购服务前五大金额最低为 217.07 万元, 但该项目未入进期末存货前五大。

(7) 建设银行 2018 年度红帽软件维护服务自 2019 年 1 月开始, 但 2018 年该项目确认收入 560.38 万元, 相关外购服务结转成本至 2018 年。

(8) 中国银行数据中心 HDS 存储设备续保项目 2017 年累计确认收入 4,899.13 万元, 外购 HDS 原厂服务累计金额 4,461.86 万元, 结转至 2017 年的成本为 537.27 万元。

请发行人补充披露:

(1) 交通银行 2018 年 10 月签约, 2018 年 12 月即全部回款的合理性, 与双方市场地位的匹配性, 当期仅确认收入 563.86 万元的合理性;

(2) 事项 2 对应项目相关外购服务的成本均结转至 2020 年 1-6 月的合理性, 合同签约时间、开工时间、相关业务 2019 年的开展及成本结转情况, 红帽软件项目服务期限结束后 2020 年仍发生大额外购服务的原因;

(3) 事项 3 对应的项目中铁系统内的交易需要经发行人的原因及其合理性, 发行人是否与相关单位作为联合中标方, 相关单位各期与发行人合作的类型和金额, 持续向发行人采购的原因;

(4) 部分运维项目发行人外购服务超过收入的 90%的原因, 发行人在相关项目中的地位及作用;

(5) 事项 5 对应的项目为按时间进度确认收入或按验收文件确认收入，相关外购服务基本确认在 2019 年的原因，如按验收文件，相关验收文件出具的周期，2019 年收入确认是否严格按照验收文件出具的时间，相关验收文件出具的具体时间，2020 年 6 月末未获得验收文件的合理性，HDS 原厂服务选择两个单位的原因，是否符合客户的要求，是否会产生潜在纠纷；

(6) 事项 6 对应项目未列示在期末存货前五大的原因及合理性，相关存货核算的准确性；

(7) 事项 7 对应项目收入确认、成本结转时点早于服务起始时间的原因及合理性，发行人收入和成本核算的准确性；

(8) 事项 8 对应项目收入、外购服务、成本结转在报告期各期的具体金额，相关项目的起始服务时间、合同签订时间，相关收入、成本核算的准确性；

(9) 事项 5 对应中国银行项目 2019 年 1 月开始，已验收 12 个月，但 2020 年 1-6 月仍确认收入的原因及其合理性，2019 年和 2020 年 1-6 月确认收入和结转外购服务成本的比例差异较大的原因及其合理性。

请保荐人、申报会计师核查并发表明确意见。

【回复】

一、交通银行 2018 年 10 月签约，2018 年 12 月即全部回款的合理性，与双方市场地位的匹配性，当期仅确认收入 563.86 万元的合理性

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人销售情况和主要客户”之“(二) 报告期内前五大客户情况”中补充披露了以下内容：

2018 年 10 月，公司与交通银行签署了设备采购合同，合同金额为 1,355.00 万元，合同内容为 IBM 官方认证再制造设备销售及维保服务。公司于 2018 年 8 月 1 日中标该项目（项目编号为：FUTC-2018-B079），由于客户合同签订流程较长而相关设备属于客户急需产品，公司所采购的相关设备于 2018 年 8 月 10 日送抵客户现场，于 2018 年 10 月 24 日签订合同。合同约定结算条款为“到货验收合格出具货物收据后支付 70%，安装调试合格出具安装调试报告后支付 30%”，公司于 2018 年 10 月 26 日取得客户出具的

货物收据，并于 2018 年 10 月 31 日取得客户出具的安装调试完成报告，于 2018 年 12 月收到全部款项。因此，相关收款具有合理性，亦与双方市场地位相匹配。

由于该合同由 IBM 官方认证再制造设备销售和 36 个月的维保服务两部分组成，因此公司按照交易价格将合同拆分为 612.85 万元（含税）的产品部分和 742.15 万元（含税）的服务部分，并分别确认收入。其中，产品部分系根据验收文件确认收入，服务部分系在服务期间内按时间进度确认服务收入。公司根据 2018 年已取得的产品部分验收文件确认 528.32 万元收入，并根据已提供 2 个月服务时间确认 35.54 万元收入。因此，公司于 2018 年确认 563.86 万元收入具有合理性。

二、事项 2 对应项目相关外购服务的成本均结转至 2020 年 1-6 月的合理性，合同签约时间、开工时间、相关业务 2019 年的开展及成本结转情况，红帽软件项目服务期限结束后 2020 年仍发生大额外购服务的原因

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业成本分析”中补充披露了以下内容：

“中国银行 2019-2020 年度数据中心软件产品维保服务”项目为原厂运行维护服务项目，合同中明确约定了服务验收结算条款，应按客户验收单确认收入。该项目销售合同签订于 2019 年 11 月 15 日，其服务期限为 2019 年 1 月 23 日至 2020 年 1 月 31 日，客户于服务期结束后对相关服务进行了一次性验收。因此，该项目公司将成本结转至 2020 年 1-6 月具有合理性，2019 年末结转相关项目成本。

“建设银行 2019 年度红帽软件维护服务”项目为原厂运行维护服务项目，合同中明确约定了服务验收结算条款，应按客户验收单确认收入。该项目销售合同签订于 2019 年 3 月 18 日，其服务期限为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，受新冠疫情影响导致客户验收时间较晚，公司于 2020 年 6 月（财务报告批准报出日后）取得了验收报告。因此，该项目公司将成本结转至 2020 年 1-6 月具有合理性，2019 年末结转相关项目成本。该项目于 2020 年 1-6 月仍发生外购服务，包括广州雅克讯计算机科技有限公司的第三方外包服务 80.19 万元、数维云（北京）软件科技有限公司的第三方外包服务 45.39 万元以及甲骨文（中国）软件系统有限公司 72.48 万元，主要是由于该项目客户验收时间较晚，公司对部分供应商服务验收结算时间也相应推迟。此外，“建设银行 2018 年度红帽软件维护服务”项目于 2018 年度结转甲骨文（中国）软件系统有限公司原厂

服务成本 249.92 万元、北京润泽致远科技有限公司第三方外包服务成本 169.81 万元、同步（北京）系统集成有限公司第三方外包服务成本 43.69 万元，该项目与“建设银行 2019 年度红帽软件维护服务”项目为两个独立的项目。

“中铁信息 2019 年度生产系统维保服务”项目为原厂运行维护服务项目，合同中明确约定了服务验收结算条款，应按客户验收单确认收入。该项目销售合同签订于 2019 年 8 月 13 日，其服务期限为 2019 年 7 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日，公司于服务期结束之后财务报告批准报出日前取得了客户出具的验收单。因此，该项目公司将成本结转至 2020 年 1-6 月具有合理性，2019 年末结转相关项目成本。

三、事项 3 对应的项目中铁系统内的交易需要经发行人的原因及其合理性，发行人是否与相关单位作为联合中标方，相关单位各期与发行人合作的类型和金额，持续向发行人采购的原因

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业成本分析”中补充披露了以下内容：

“中铁信息 2019 年度生产系统维保服务”系中国铁路信息科技集团有限公司 2019 年度生产系统维保服务采购项目（招标编号：2019-TXJZ-02），该项目由 Radware 产品服务、F5 产品服务、华为产品服务、Cisco 产品服务等组成。该项目销售合同金额为 366.25 万元，向中铁（北京）信息技术服务有限责任公司采购合同金额为 31.50 万元。公司向中铁（北京）信息技术服务有限责任公司采购原因系该公司为华为的授权经销商且在原厂商经销体系中地位较高，因此价格及信用政策均优于公司直接下单。

“中铁信息 2018 年度生产系统 EMC 产品维保服务”系中国铁路信息科技集团有限公司 2018 年度生产系统维保服务采购项目（招标编号：2018-TXJZ-02），该项目为 EMC 产品服务采购。该项目销售合同金额为 596.76 万元，向中铁（北京）信息技术服务有限责任公司采购合同金额为 566.00 万元。公司向中铁（北京）信息技术服务有限责任公司采购原因系该公司为 EMC 的授权经销商且在原厂商经销体系中地位较高，因此价格及信用政策均优于公司直接下单。

中铁系统内的交易需要经发行人的原因主要为客户除需要原厂服务外，仍需公司协同客户进行项目管理，推动原厂商积极响应客户需求，保障项目按进度高质量完成。因

此，中铁系统内的交易需要经发行人具有合理性。公司作为中标方，未与其余相关单位联合参与竞标。

报告期内，公司与中铁（北京）信息技术服务有限责任公司以及中国铁路信息科技集团有限公司合作情况如下：

单位：万元

年度	公司向中铁（北京）信息技术服务有限责任公司采购金额	中国铁路信息科技集团有限公司向公司采购金额
2018 年度	399.41	-
2019 年度	288.88	552.06
2020 年度	13.94	457.93
2021 年 1-6 月	12.74	95.42

报告期内，公司持续向中铁（北京）信息技术服务有限责任公司采购主要系该公司为华为、EMC 等原厂商的授权经销商，公司根据采购规划、商务谈判情况等原因向其采购。中国铁路信息科技集团有限公司持续向发行人采购的原因主要系公司通过公开招标、邀请招标等方式获得相关业务。

四、部分运维项目发行人外购服务超过收入的 90%的原因，发行人在相关项目中的地位及作用

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业成本分析”中补充披露了以下内容：

运维项目外购服务超过收入的 90%的项目以原厂运行维护服务项目为主，相关项目以原厂商的工程师为主导向客户提供服务，需要公司向原厂进行服务采购，从而导致外购服务超过收入的 90%，其毛利率相对较低。

公司在相关项目中协同客户进行项目管理，推动原厂商积极响应客户需求，提供业务沟通、项目管理流程制定、项目进度和工作计划控制、业务达成等支持服务，保障项目按进度高质量完成。

五、事项 5 对应的项目为按时间进度确认收入或按验收文件确认收入，相关外购服务基本确认在 2019 年的原因，如按验收文件，相关验收文件出具的周期，2019 年收入确认是否严格按照验收文件出具的时间，相关验收文件出具的具体时间，2020 年 6 月末未获得验收文件的合理性，HDS 原厂服务选择两个单位的原因，是否符合客户的要求，是否会产生潜在纠纷

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业成本分析”中补充披露了以下内容：

公司与中国银行于 2019 年 6 月签署了“中国银行 2019-2020 年度数据中心硬件维保及支持服务”项目销售合同，该项目为原厂运行维护服务，按客户验收单或结算单确认收入，其服务期限为 2019 年 1 月至 2020 年 12 月，服务内容由 HDS 存储设备原厂维保和保外设备按需服务维修备件两部分组成，合同总金额为 10,919.26 万元。其中，HDS 存储设备原厂维保服务部分合同金额为 10,300.00 万元，根据合同约定于服务期过半和服务期结束时分别验收一次，2019 年 1 月至 2019 年 12 月服务期结束后，公司于 2020 年 1 月取得客户出具的 2019 年度服务验收单，该验收单为客户对公司截至 2019 年 12 月末的服务履约进度确认，因此，公司在 2019 年末确认收入。保外设备按需服务维修备件部分合同金额为在 619.26 万元以内经客户验收合格后据实结算，根据合同约定于服务期过半和服务期结束时分别按照相应服务期间实际使用维修次数据实结算，对于 IT 运行维护服务中合同约定单独结算的备件，公司按照硬件销售收入确认方法，在取得客户验收结算单时确认收入，公司于 2020 年 4 月取得客户出具的 2019 年度保外设备按需服务维修备件验收结算单，公司将其收入及成本确认在 2020 年 1-6 月。

公司选用北京仁科信息技术有限公司提供 HDS 原厂服务原因为原厂不再对客户部分老旧 HDS 设备提供维保服务，并指定该厂商进行原厂专项维护。北京仁科信息技术有限公司是日立授权原厂服务供应商，2017 年至今持续向中国银行提供 HDS 原厂服务。该项处理符合客户要求，截至目前该项目已经客户验收，未产生纠纷。

六、事项 6 对应项目未列示在期末存货前五大的原因及合理性，相关存货核算的准确性

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、资产质量分析”之“（二）流动资产的构成及其变动情况”之“6、存货”中补充披露了以下内容：

“农业银行 Oracle 数据库资源配置分项原厂许可及服务部分”项目未列示在期末存货前五大是由于统计遗漏所致。目前，公司已对内容进行了修正，相关项目存货核算准确。

单位：万元

项目名称及内容	客户名称	销售合同含税服务金额	销售合同不含税服务金额(A)	开始时间	截至期末进展情况	外购服务供应商名称	外购服务内容	外购服务已采购累计金额(B)	占比(B/A)	期末外购服务金额	期后结转金额
中国 银行 2018-2020 年度 Remedy 流程平台续保项目	中国 银行 股份 有限 公司	653.00	616.04	2018/10/1	服务 期限 为 24 个月， 截 至 期 末 尚未验收	北京 昆 仑 联 通 科技 发 展 股 份 有 限 公 司	微 软 原 厂 服务	417.36	67.75%	417.36	417.36
信 达 资 产 集 团 Oracle 数 据 库 许 可 采 购	中 国 信 达 资 产 管 理 股 份 有 限 公 司	871.84	751.59	2018/5/31	服务 期限 为 24 个月， 截 至 期 末 尚未验收	甲 骨 文（中 国） 软 件 系 统 有 限 公 司	Oracle 原 厂 服务	396.82	52.80%	396.82	396.82
中 国 银 行 2018-2019 年 度 Oracle 高 可 用、优 化 与 升 级 服 务	中 国 银 行 股 份 有 限 公 司	919.24	867.21	2018/1/23	服务 期限 为 12 个月， 已 验 收 6 个 月 服 务	甲 骨 文（中 国） 软 件 系 统 有 限 公 司	Oracle 原 厂 服务	606.56	69.94%	343.14	343.14
宁 夏 农 信 Oracle 软 件 产 品 购 买 项 目	宁 夏 黄 河 农 村 商 业 银 行 股 份 有 限 公 司	620.01	530.00	2017/12/20	服务 期限 为 36 个月， 根 据 合 同 约 定 于 服 务 期 满 时 一 次 性 验 收	甲 骨 文（中 国） 软 件 系 统 有 限 公 司	Oracle 原 厂 服务	112.82	21.29%	112.82	112.82
						神 州 数 码（中 国）有 限 公 司	Oracle 原 厂 服务	115.55	21.80%	115.55	115.55
						重 庆 新 思 维 信 息 技 术 有 限 公 司	第 三 方 外 包 服 务	60.90	11.49%	60.90	60.90

项目名称及 内容	客户名称	销售合同 含税服务 金额	销售合同 不含税服 务金额 (A)	开始时间	截至期末 进展情况	外购服务供应 商名称	外购服务 内容	外购服务 已采购累 计金额 (B)	占比 (B/A)	期末外 购服务 金额	期后结 转金额
						司					
						西安思意通用 电器控制设备 有限公司	第三 方 外 包 服 务	40.47	7.64%	40.47	40.47
农 业 银 行 Oracle 数据库 资源配置分 项 原 厂 许 可 及服务部分	中 国 农 业 银 行 股 份 有 限 公 司	2,311.45	1,975.60	2017/5/31	服 务 期 限 为 24 个 月 , 已 验 收 18 个 月 服 务	甲骨文（中国） 软件系统有限 公司	Oracle 原 厂服务	1,726.39	87.39%	265.02	265.02

七、事项 7 对应项目收入确认、成本结转时点早于服务起始时间的原因及合理性，发行人收入和成本核算的准确性

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业成本分析”中补充披露了以下内容：

“建设银行 2018 年度红帽软件维护服务”项目和“建设银行 2019 年度红帽软件维护服务”项目系两个独立项目，合同金额均为 594.00 万元。其中，“建设银行 2018 年度红帽软件维护服务”项目服务期间为 2018 年 1 月至 2018 年 12 月，该项目于 2018 年末确认收入 560.38 万元，并结转相关外购服务成本至 2018 年，不存在收入确认、成本结转时点早于服务起始时间的情形，公司收入、成本核算准确。

八、事项 8 对应项目收入、外购服务、成本结转在报告期各期的具体金额，相关项目的起始服务时间、合同签订时间，相关收入、成本核算的准确性

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业成本分析”中补充披露了以下内容：

公司与中国银行于 2016 年 6 月签署了“中国银行数据中心 HDS 存储设备续保”项目销售合同，该项目为原厂运行维护服务，按客户验收单或结算单确认收入，其服务期限为 2016 年 1 月至 2016 年 12 月，服务内容由 HDS 存储设备原厂维保和保外设备按需服务维修备件两部分组成，合同总金额为 5,265.00 万元。其中，HDS 存储设备原厂维保服务部分合同金额为 4,500.00 万元，公司分别于 2016 年 8 月和 2017 年 2 月取得客户出具的 2016 年上半年和 2016 年下半年服务验收单并于 2016 年确认收入 4,245.28 万元，结转成本 3,925.40 万元，其中外购服务成本为 3,924.59 万元。保外设备按需服务维修备件部分合同金额为在 765.00 万元以内经客户验收合格后据实结算，对于 IT 运行维护服务中合同约定单独结算的备件，公司按照硬件销售收入确认方法，在取得客户验收结算单时确认收入，公司于 2017 年 8 月取得客户出具的 2016 年度保外设备按需服务维修备件验收结算单，公司将其收入及成本确认在 2017 年，收入金额为 653.85 万元，成本金额为 537.27 万元，外购服务成本金额为 537.27 万元。报告期内其他期间该项目均未确认收入、结转成本及外购服务。因此，该项目收入、成本核算准确。

九、事项 5 对应中国银行项目 2019 年 1 月开始，已验收 12 个月，但 2020 年 1-6 月仍确认收入的原因及其合理性，2019 年和 2020 年 1-6 月确认收入和结转外购服务成本的比例差异较大的原因及其合理性

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业成本分析”中补充披露了以下内容：

公司与中国银行于 2019 年 6 月签署了“中国银行 2019-2020 年度数据中心硬件维保及支持服务”项目销售合同，该项目为原厂运行维护服务，按客户验收单或结算单确认收入，其服务期限为 2019 年 1 月至 2020 年 12 月，服务内容由 HDS 存储设备原厂维保和保外设备按需服务维修备件两部分组成，合同总金额为 10,919.26 万元。其中，HDS 存储设备原厂维保服务部分合同金额为 10,300.00 万元，根据合同约定于服务期过半和服务期结束时分别验收一次，2019 年 1 月至 2019 年 12 月服务期结束后，公司于 2020 年 1 月取得客户出具的 2019 年度服务验收单，该验收单为客户对公司截至 2019 年 12 月末的服务履约进度确认，因此，公司在 2019 年末确认收入。保外设备按需服务维修备件部分合同金额为在 619.26 万元以内经客户验收合格后据实结算，根据合同约定于服务期过半和服务期结束时分别按照相应服务期间实际使用维修次数据实结算，对于 IT 运行维护服务中合同约定单独结算的备件，公司按照硬件销售收入确认方法，在取得客户验收结算单时确认收入，公司于 2020 年 4 月取得客户出具的 2019 年度保外设备按需服务维修备件验收结算单，公司将其收入及成本确认在 2020 年 1-6 月。因此，该项目 2019 年和 2020 年 1-6 月确认收入和结转外购服务成本的比例差异较大，具有合理性。

十、请保荐人、申报会计师核查并发表明确意见

（一）核查过程

保荐机构、申报会计师核查过程如下：

- 1、取得相关项目的合同、验收单据以及各期收入确认、相关采购以及成本的结转情况，并分析其合理性；
- 2、与销售总监、财务总监访谈确认相关项目具体执行情况，并分析其合理性；
- 3、取得发行人收入确认政策具体执行情况，并根据项目复核其合理性；

4、取得相关供应商的资质证书，并复核公司对其的采购情况。

（二）核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

1、2018 年 10 月，公司与交通银行签署了设备采购合同，合同金额为 1,355.00 万元，合同内容为 IBM 官方认证再制造设备销售及维保服务，2018 年 12 月已收回全部款项，主要是由于客户合同签订流程时间较长，而公司已于中标后将相关设备运抵客户现场，并于验收后根据合同约定取得全部款项，因此回款情况具有合理性，亦与双方市场地位相匹配。由于该项目由产品及服务两部分组成，2018 年度公司依据产品验收情况确认产品部分收入并根据服务提供时长确认服务部分收入，因此收入确认情况具有合理性。

2、“中国银行 2019-2020 年度数据中心软件产品维保服务”项目、“建设银行 2019 年度红帽软件维护服务”项目和“中铁信息 2019 年度生产系统维保服务”项目均为原厂运行维护服务项目，合同中均约定了服务验收结算条款，公司依据客户出具的验收单将相关收入确认在 2020 年 1-6 月并结转成本具有合理性。“建设银行 2019 年度红帽软件维护服务”项目于 2020 年 1-6 月仍发生较大金额的外购服务，主要是由于该项目客户验收时间较晚，公司对部分供应商服务验收结算时间也相应推迟。

3、中铁系统内的交易需要经发行人的原因主要为客户除需要原厂服务外，仍需公司协同客户进行项目管理，推动原厂商积极响应客户需求，保障项目按进度高质量完成。因此，中铁系统内的交易需要经发行人具有合理性。公司作为中标方，未与其余相关单位联合参与竞标。公司持续向中铁（北京）信息技术服务有限责任公司采购主要系该公司为华为、EMC 等原厂商的授权经销商，公司根据采购规划、商务谈判情况等原因向其采购。中国铁路信息科技集团有限公司持续向发行人采购的原因主要系公司通过公开招标、邀请招标等方式获得相关业务。

4、发行人运维项目外购服务超过收入的 90% 的项目以原厂运行维护服务项目为主，相关项目以原厂商的工程师为主导向客户提供服务，需要向原厂进行服务采购，导致外购服务超过收入的 90%。发行人在相关项目中协同客户进行项目管理，推动原厂商积极响应客户需求，提供业务沟通、项目管理流程制定、项目进度和工作计划控

制、业务达成等支持服务，保障项目按进度高质量完成。

5、“中国银行 2019-2020 年度数据中心硬件维保及支持服务”项目依据客户验收结算单确认收入，公司 2019 年度、2020 年 1-6 月确认收入金额与客户出具的验收结算单相符，符合公司收入确认政策。发行人选用北京仁科信息技术有限公司提供部分 HDS 原厂服务是由于原厂不再对客户部分老旧 HDS 设备提供维保服务，并指定该厂商进行原厂专项维护。北京仁科信息技术有限公司是日立授权原厂服务供应商，2017 年至今持续向中国银行提供 HDS 原厂服务。该项处理符合客户要求，截至目前该项目已经客户验收。未产生纠纷。

6、“农业银行 Oracle 数据库资源配置分项原厂许可及服务部分”项目未列示在期末存货前五大是由于统计遗漏所致，相关项目存货核算准确。

7、“建设银行 2018 年度红帽软件维护服务”项目和“建设银行 2019 年度红帽软件维护服务”项目系两个独立项目，不存在收入确认、成本结转时点早于服务起始时间的情形，公司收入、成本核算准确。

8、“中国银行数据中心 HDS 存储设备续保”项目服务内容由 HDS 存储设备原厂维保和保外设备按需服务维修备件两部分组成，公司依据客户出具的验收结算单确认收入，2016 年结转 HDS 存储设备原厂维保服务部分收入及成本，2017 年结转保外设备按需服务维修备件部分收入和成本，该项目收入、成本核算准确。

9、“中国银行 2019-2020 年度数据中心硬件维保及支持服务”项目服务内容由 HDS 存储设备原厂维保和保外设备按需服务维修备件两部分组成，公司依据客户出具的验收结算单确认收入，2019 年结转 HDS 存储设备原厂维保服务部分收入及成本，2020 年 1-6 月结转保外设备按需服务维修备件部分收入和成本，符合公司收入确认政策，具有合理性。该项目 2019 年和 2020 年 1-6 月确认收入和结转外购服务成本的比例差异较大具有合理性。

问题 16：关于业绩波动情况

2020 年 1-6 月，发行人营业收入为 32,029.65 万元，净利润为 3,335.72 万元。根据发行人未经审计的数据，2020 年 1-9 月营业收入为 47,054.38 万元，同比下降 8.70%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 5,141.32 万元，同比下降 4.86%。

请发行人：

(1) 补充披露 2020 年 1-6 月财务数据与上年同期的对比情况，变动较大的分析其原因；

(2) 补充披露 2020 年 1-9 月营业收入和净利润同比下降的原因；

(3) 补充披露 2020 年全年的基本业绩情况、各类收入金额及同比变化情况，对与上一年度对应变动较大的主要财务数据进行分析，披露其变化原因。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【回复】

一、补充披露 2020 年 1-6 月财务数据与上年同期的对比情况，变动较大的分析其原因

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十四、审计基准日至招股书签署日之间的财务信息和经营状况”中补充披露了以下内容：

(一) 资产负债表主要财务数据

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-06-30	变动比率
资产总额	63,946.91	55,558.51	15.10%
负债总额	27,336.58	26,060.76	4.90%
股东权益	36,610.33	29,497.76	24.11%

注：公司 2019 年 6 月 30 日资产负债表、2019 年 1-6 月利润表和现金流量表数据为未经审计数据，下同

截至 2020 年 6 月末，公司资产总额为 63,946.91 万元，较 2019 年 6 月末增加 15.10%，主要系货币资金增加所致；负债总额为 27,336.58 万元，较 2019 年 6 月末增加 4.90%，变动不大；股东权益金额为 36,610.33 万元，较上年同期增长 24.11%，系未分配利润增加所致。

资产负债表变动较大的主要科目及变动原因具体如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-06-30	变动比率	变动原因
货币资金	20,942.20	13,789.00	51.88%	主要系盈利积累所致，同时，截至 2020 年 6 月 30 日尚未发放 2019 年股利，而 2019 年 1-6 月发放现金股

项目	2020-06-30	2019-06-30	变动比率	变动原因
				利 1,033.94 万元
递延所得税资产	411.53	209.80	96.15%	计提减值准备且由于财务报告批准报出日前公司关于高新技术企业认定尚在进行中，2020 年 6 月 30 日计算递延所得税资产暂按 25%的税率，而 2019 年所用税率为 15%
应交税费	1,405.73	624.42	125.13%	应交所得税、增值税增加所致
其他应付款	2,018.04	120.53	1,574.24%	公司根据 2019 年度股东大会审议通过的《关于公司 2019 年度利润分配方案的议案》计提现金股利 1,753.31 万元尚未发放

（二）利润表主要财务数据

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	变动比例
营业收入	32,029.65	32,080.51	-0.16%
营业成本	21,056.79	21,465.70	-1.90%
利润总额	3,901.56	3,494.14	11.66%
净利润	2,910.88	2,893.05	0.62%
扣除非经常性损益后的净利润	2,655.30	2,891.83	-8.18%

注：由于本公司享受的高新技术企业 15%的企业所得税优惠于 2020 年 10 月 24 日到期，截至财务报告批准报出日前公司已经提交继续认定高新技术企业的申请且相关认定尚在进行中，本公司根据谨慎性原则，2020 年 1-6 月企业所得税暂按 25%的税率计提

2020 年 1-6 月，公司营业收入和营业成本与上年同期基本持平，利润总额同比增加 **11.66%**，主要是由于公司当期因疫情原因减免社会保险 324.21 万元，净利润同比增加 **0.62%**，扣除非经常性损益后的净利润同比减少 **8.18%**，整体较为稳定。

（三）现金流量表主要财务数据

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-6,019.32	-1,229.93	-389.40%
投资活动产生的现金流量净额	-32.93	-9.62	-242.24%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,595.91	-5,163.80	49.73%

2020 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为-6,019.32 万元，较上年同期

减少 389.40%，主要是由于公司客户以金融、电信、交通运输等行业的大型国有企业以及政府部门为主，上半年受新冠疫情影响其回款时间有所延迟所致。

2020 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额为-32.93 万元，较上年同期减少 242.24%，主要是由于 2020 年 1-6 月公司采购办公设备等所致，其金额相对较小。

2020 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为-2,595.91 万元，较上年同比减少 49.73%，主要由于公司持续盈利且历史回款情况总体较好，降低了有息负债金额。

二、补充披露 2020 年 1-9 月营业收入和净利润同比下降的原因

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十四、审计基准日至招股书签署日之间的财务信息和经营状况”中补充披露了以下内容：

根据公司未经审计数据，2020 年 1-9 月公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	同比变动比例
营业收入	47,054.38	51,536.16	-8.70%
净利润	4,558.35	4,652.59	-2.03%
扣除非经常性损益后的净利润	4,270.44	4,649.60	-8.15%

注：由于本公司享受的高新技术企业 15%的企业所得税优惠已于 2020 年 10 月 24 日到期，截至 2020 年 9 月 30 日，公司已经提交继续认定高新技术企业的申请且相关认定正在公示之中，本公司根据谨慎性原则，2020 年 1-9 月企业所得税暂按 25%的税率计提

2020 年 1-9 月，公司营业收入为 47,054.38 万元，同比下降 8.70%，主要是受新冠疫情影响，部分原厂软硬件产品和自主智能运维产品合同签署有所延迟，其产品验收推迟至第四季度所致。2020 年 1-9 月，公司扣除非经常性损益后的净利润为 **4,270.44** 万元，同比下降 **8.15%**，一方面是由于营业收入下降，另一方面是由于公司基于谨慎性原则对 2020 年 1-9 月企业所得税暂按 25%的税率计提所致。

三、补充披露 2020 年全年的基本业绩情况、各类收入金额及同比变化情况，对与上一年度对应变动较大的主要财务数据进行分析，披露其变化原因

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十四、审计基准日至招股书签署日之间的财务信息和经营状况”中补充披露了以下内容：

公司已更新财务报告的审计基准日期为 **2021 年 6 月 30 日**，并在招股书说明书中披

露了 2020 年全年的业绩情况、各类收入金额及同比变化情况，对于上一年度对应变动较大的财务数据进行了分析。

根据信永中和出具的“XYZH/2021BJAA10821”标准无保留意见的《审计报告》，2020 年度公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	同比变动比例
营业收入	81,999.83	81,236.13	0.94%
净利润	8,615.21	7,735.42	11.37%
扣除非经常性损益后的净利润	8,096.42	7,629.17	6.12%

按业务类型分类，2020 年度公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动比例
IT 运行维护服务	54,598.58	51,371.31	6.28%
原厂软硬件产品	24,365.19	27,770.67	-12.26%
自主智能运维产品	2,048.48	1,667.57	22.84%
运营数据分析服务	987.58	426.57	131.52%
合计	81,999.83	81,236.13	0.94%

2020 年度，公司营业收入为 81,999.83 万元，同比增加 0.94%。从具体业务构成情况来看，2020 年度，公司 IT 运行维护服务收入保持稳定增长；原厂软硬件产品收入同比下降 12.26%，一方面是受新冠疫情影响部分客户合同签署有所延迟且个别客户验收流程较长所致，公司 2020 年 8 月与中央国债登记结算有限责任公司签署小型机销售合同，合同金额为 5,835.33 万元，根据合同约定设备安装调试初验合格之后运行满 3 个月后进行终验，截至 2020 年末该合同尚未完成最终验收，因此未确认收入，另一方面，受客户投资建设存在一定周期性影响使得当期 Oracle 软件产品收入大幅下降；自主智能运维产品收入同比上涨 22.84%，主要是随着公司项目经验的积累和自主研发标准化软件产品的持续优化及种类的增加，公司业务量持续增加所致；运营数据分析服务收入同比增长 131.52%，该业务是公司自 2017 年起重点培育的新业务，随着客户业务需求上升及公司项目经验的增加，其收入也快速上涨。

2020 年度，公司净利润为 **8,615.21** 万元，扣除非经常性损益后的净利润为 **8,096.42**

万元，均保持稳定增长，公司当期非经常性损益主要包括因疫情原因减免的社会保险、股份支付和融资补贴。公司扣除非经常性损益后的净利润同比增长**6.12%**，主要是由于营业收入同比增长且随着业务结构的变化毛利率同比略有上升所致。

四、请保荐人、申报会计师发表明确意见

（一）核查过程

保荐机构、申报会计师核查过程如下：

1、获取 2019 年 1-6 月及 2020 年 1-6 月发行人的资产负债表、利润表及现金流量表、收入成本明细表，核查变动较大的财务数据。访谈发行人管理层，了解部分财务数据变动较大的原因。

2、获取 2019 年 1-9 月及 2020 年 1-9 月发行人的利润表、收入成本明细表，访谈发行人管理层，核查营业收入和净利润同比下降的原因；

3、获取 2020 年度发行人的利润表、收入成本明细表，访谈发行人管理层，核查变动较大的主要财务数据原因。

（二）核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

1、发行人已在招股说明书中补充披露 2020 年 1-6 月财务数据与上年同期的对比情况，且主要财务数据变动合理。

2、根据发行人未经审计数据，2020 年 1-9 月，公司营业收入同比下降**8.70%**，主要是受新冠疫情影响，部分原厂软硬件产品和自主智能运维产品合同签署有所延迟，其产品验收推迟至第四季度所致。2020 年 1-9 月，公司扣除非经常性损益后的净利润同比下降**8.15%**，一方面是由于营业收入下降，另一方面是由于公司基于谨慎性原则对 2020 年 1-9 月企业所得税暂按 25% 的税率计提所致。

3、根据发行人经审计数据，2020 年度，公司营业收入同比增加**0.94%**。从具体业务构成情况来看，公司 IT 运行维护服务收入保持稳定增长；原厂软硬件产品收入同比下降**12.26%**，一方面受新冠疫情影响部分客户合同签署有所延迟且个别客户验收流程较长所致，另一方面，受客户投资建设存在一定周期性影响使得当期 Oracle 软件产

品收入大幅下降；自主智能运维产品收入同比上涨 22.84%，主要是随着公司项目经验的积累和自主研发标准化软件产品的持续优化及种类的增加，公司业务量持续增加所致；运营数据分析服务收入同比增长 131.52%，该业务是公司自 2017 年起重点培育的新业务，随着客户业务需求上升及公司项目经验的增加，其收入也快速上涨。2020 年度，公司净利润和扣除非经常性损益后的净利润均保持稳定增长，主要是由于营业收入同比增长且随着业务结构的变化毛利率同比略有上升所致。

（本页无正文，为《关于北京中亦安图科技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的第二轮审核问询函的回复》之发行人签章页）

北京中亦安图科技股份有限公司

2021年10月11日



发行人董事长声明

本人已认真阅读北京中亦安图科技股份有限公司本次审核问询函回复报告的全部内容，确认本次审核问询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、完整性承担相应法律责任。

发行人董事长签名：


邵 峰

北京中亦安图科技股份有限公司



（本页无正文，为《关于北京中亦安图科技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的第二轮审核问询函的回复》之保荐机构签章页）

保荐代表人签名：

张宇辰

张宇辰

关峰

关峰

中信建投证券股份有限公司



保荐机构董事长声明

本人作为北京中亦安图科技股份有限公司保荐机构中信建投证券股份有限公司的董事长，现就本次上市申请文件的审核问询函的回复郑重声明如下：

“本人已认真阅读北京中亦安图科技股份有限公司本次审核问询函回复的全部内容，了解回复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，本次审核问询函的回复不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。”

保荐机构董事长签名：



王常青

