（上接A41版）

情况如下：

组合1：应收水费及燃气费

单位：万元

项目	2020.3.31			
账龄	账面原值	占比	坏账准备	预期信用损失率
1年以内	1,791.09	69.99%	35.46	1.98%
1至2年	455.62	17.80%	75.72	16.62%
2至3年	135.48	5.29%	50.52	37.29%
3至4年	72.85	2.85%	39.27	53.90%
4年以上	104.13	4.07%	104.13	100.00%
合计	2,559.18	100.00%	305.10	
项目	2019.12.31			
账龄	账面原值	占比	坏账准备	预期信用损失率
1年以内	2,741.10	85.85%	54.27	1.98%
1至2年	219.76	6.88%	36.52	16.62%
2至3年	92.75	2.90%	34.59	37.29%
3至4年	104.13	3.26%	56.12	53.90%
4年以上	35.14	1.10%	35.14	100.00%
合计	3,192.89	100.00%	216.65	

组合2：应收工程款

单位：万元

项目	2020.3.31			
账龄	账面原值	占比	坏账准备	预期信用损失率
1年以内	17,507.29	64.68%	1,731.47	9.89%
1至2年	1,994.71	7.37%	507.45	25.44%
2至3年	1,536.61	5.68%	596.51	38.82%
3至4年	1,722.30	6.36%	1,008.41	58.55%
4至5年	1,628.06	6.01%	1,275.74	78.36%
5年以上	2,677.81	9.89%	2,677.81	100.00%
合计	27,066.77	100.00%	7,797.39	
项目	2019.12.31			
账龄	账面原值	占比	坏账准备	预期信用损失率
1年以内	24,076.61	46.76%	2,381.18	9.89%
1至2年	9,366.50	18.19%	2,382.84	25.44%
2至3年	5,353.69	10.40%	2,078.30	38.82%
3至4年	9,796.46	19.03%	5,735.83	58.55%
4至5年	1,239.80	2.41%	971.51	78.36%
5年以上	1,657.92	3.22%	1,657.92	100.00%
合计	51,490.99	100.00%	15,207.58	

组合3：应收污水处理费

单位：万元

项目	2020.3.31			
账龄	账面原值	占比	坏账准备	预期信用损失率
1年以内	24,762.10	98.39%	247.62	1.00%
1至2年	58.37	0.23%	1.98	3.39%
2至3年	0.00	0.00%	0.00	25.19%
3年以上	346.37	1.38%	346.37	100.00%
合计	25,166.84	100.00%	595.97	
项目	2019.12.31			
账龄	账面原值	占比	坏账准备	预期信用损失率
1年以内	22,138.08	96.62%	221.38	1.00%
1至2年	755.33	3.30%	25.61	3.39%
2至3年	0.00	0.00%	0.00	25.19%
3年以上	18.37	0.08%	18.37	100.00%
合计	22,911.78	100.00%	265.36	

组合4：应收其他款项

单位：万元

项目	2020.3.31			
账龄	账面原值	占比	坏账准备	预期信用损失率
1年以内	918.95	26.13%	52.10	5.67%
1至2年	1,740.66	49.50%	266.49	15.31%
2至3年	513.61	14.61%	130.97	25.50%
3至4年	119.77	3.41%	71.52	59.71%
4至5年	90.72	2.58%	73.25	80.75%
5年以上	132.88	3.78%	132.88	100.00%
合计	3,516.59	100.00%	727.22	
项目	2019.12.31			
账龄	账面原值	占比	坏账准备	预期信用损失率
1年以内	2,131.69	66.58%	120.87	5.67%
1至2年	548.84	17.14%	84.03	15.31%
2至3年	189.04	5.90%	48.21	25.50%
3至4年	135.77	4.24%	81.07	59.71%
4至5年	166.51	5.20%	134.46	80.75%
5年以上	29.64	0.93%	29.64	100.00%
合计	3,201.49	100.00%	498.26	

Ⅱ.2017年末和2018年末按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

2017年末和2018年末，发行人账龄在1年以内的应收账款占按组合计提坏账准备的应收账款的比例均超过50%，发行人决定自2018年1月1日起对应收款项（包括应收账款和其他应收款，下同）中“根据信用风险特征组合采用账龄分析法坏账准备计提比例”的会计估计进行变更，即将“3年以上”信用风险组合细分为“3至4年、4至5年、5年以上”，发行人认为变更后的应收款项计提坏账准备的计提方法和计提比例更趋于合理，将使发行人财务信息更为客观。

单位：万元

项目	2018.12.31			
账龄	账面原值	占比	坏账准备	计提比例
1年以内	46,724.63	63.62%	2,336.23	5.00%
1至2年	8,896.45	12.11%	889.65	10.00%
2至3年	12,785.19	17.41%	3,835.56	30.00%
3至4年	3,025.27	4.12%	1,512.64	50.00%
4至5年	1,101.09	1.50%	880.87	80.00%
5年以上	912.13	1.24%	912.13	100.00%
合计	73,444.77	100.00%	10,367.07	
项目	2017.12.31			
账龄	账面原值	占比	坏账准备	计提比例
1年以内	28,885.67	50.30%	1,444.28	5.00%
1至2年	17,215.79	29.98%	1,721.58	10.00%
2至3年	9,092.02	15.83%	2,727.61	30.00%
3年以上	2,231.54	3.89%	1,115.77	50.00%
合计	57,425.02	100.00%	7,009.24	

3）2019年末（经审计）应付款项前五名情况如下：

单位：万元

序号	债务单位	与发行人关系	2019年期末余额	坏账准备	账龄
1	江西大道建设有限公司	关联方	5,807.60	3,283.03	1-4年
2	南昌经济技术开发区投资控股有限公司	非关联方	5,218.80	541.83	1年以内
3	江西洪城城恒环境能源有限公司	关联方	4,568.74	451.85	1年以内
4	南昌城市建设投资发展有限公司	非关联方	4,380.49	1,082.04	1年以内
5	全南县城市建设投资有限责任公司	非关联方	2,782.50	1,080.17	2-3年
合计			22,758.13	6,438.91	

4）账龄2年以上应收账款波动较大的原因及合理性

2020年1月1日起公司执行新收入准则，执行新收入准则后，应收账款中部分应收工程款计入合同资产核算。因此，2020年3月末公司有30,494.91万元的应收工程款计入合同资产科目核算，将2020年3月末合同资产还原至应收账款后，报告期各期末，公司应收账款账龄分布如下：

单位：万元，%

账龄	2020.3.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	59,117.91	66.16	51,087.48	62.80	46,724.63	63.16	29,094.31	50.09
1至2年	9,440.11	10.56	10,890.43	13.39	8,896.45	12.03	17,215.79	29.64
2至3年	7,822.44	8.75	5,635.50	6.93	12,785.19	17.28	9,092.02	15.65
3至4年	5,458.49	6.11	10,054.73	12.36	3,025.27	4.09	1,245.30	2.14
4至5年	4,017.82	4.50	1,441.45	1.77	1,101.09	1.49	734.39	1.26
5年以上	3,504.41	3.92	2,244.45	2.76	1,445.18	1.95	706.78	1.22
合计	89,361.18	100.00	81,354.04	100.00	73,977.82	100.00	58,088.58	100.00

报告期内，考虑合同资产的影响后，公司账龄在2年以上的应收账款占比分别为20.27%、24.81%、23.82%和23.28%，主要系应收工程款，波动较为平稳。2018年公司账龄在2年以上的应收账款占比有所上升，主要是由于2016年公司实施的新建县工业三路、武阳创业园起步区近期治理工程等项目所涉应收账款账龄增加所致，相关项目的应收账款合计约为5,691.84万元。2018年、2019年和2020年1-3月，公司账龄在2年以上的应收账款占比基本稳定。

报告期内，公司应收账款在2年以上的应收账款金额有所上升，主要是由于给排水工程项目的竣工决算耗时较长，公司部分前期执行的工程项目尚未完成决算审计，导致部分应收工程款账龄较长。此外，随着《城镇污水处理提质增效三年行动方案（2019—2021年）》等一系列政策出台，报告期内公司污水处理业务及相关污水处理厂建设工程项目逐年增加，使得公司给排水工程业务持续增长。结合给排水工程业务应收账款确认、款项回收的方式及特点，在给排水工程业务收入增长较快的情况下，给排水工程业务产生的应收账款增加较多且部分应收账款账龄较长。

5）与同行业可比公司的比较情况

根据可比上市公司年度报告，部分可比上市公司2017年、2018年仅披露了按账龄分析法计提坏账准备的应收账款账龄，未披露单独计提坏账准备的应收账款账龄，而单独计提坏账准备的应收账款账龄一般较长，因此，假定单独计提坏账准备的应收账款账龄均在2年以上，对同行业可比公司2017年和2018年的账龄结构进行调整。经上述调整，公司账龄2年以上的应收账款占比与同行业可比公司的比较情况如下：

证券简称	2019年度	2018年度	2018年度（调整后）	2017年度	2017年度（调整后）
中原环保	2.07%	0.17%	0.17%	0.18%	0.18%
兴蓉环境	26.96%	23.79%	29.34%	27.12%	31.04%
渤海股份	30.15%	19.25%	19.26%	5.97%	5.97%
中山公用	6.67%	17.97%	17.97%	10.96%	10.96%
首创股份	13.44%	7.93%	71.13%	7.47%	72.88%
武汉控股	59.94%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
国中水务	22.30%	26.47%	87.47%	26.11%	87.34%
钱江水利	10.31%	12.82%	14.92%	12.74%	12.84%
创业环保	3.01%	1.13%	1.13%	4.76%	88.52%
重庆水务	8.10%	8.34%	8.34%	8.00%	8.00%
江南水务	30.86%	2.56%	3.65%	1.83%	1.92%
绿城水务	6.10%	8.71%	67.99%	11.17%	78.89%
海峡环保	0.55%	0.04%	0.04%	0.00%	0.00%
算术平均值	16.96%	9.94%	24.72%	8.95%	30.66%
洪城水业	23.82%		24.81%		20.27%

注1：数据来源为wind资讯；上市公司2017年、2018年和2019年年度财务报告；

注2：根据《再融资业务若干问题解答（2020年6月修订）》之问题31的规定，同行业可比上市公司为最近一期末证监会上市公司行业分类结果中，同一行业大类代码（水的生产和供应业（D46））下的所有公司；

2017年，公司账龄2年以上的应收账款占比低于同行业可比公司，2018年和2019年占比均高于同行业可比公司，这主要是由于公司给排水工程业务的收入占比较高，且此类业务具有产生应收账款较多、账龄较长的特点所致。

此外，鉴于同行业可比公司未披露2017年、2018年应收账款整体账龄分布情况。因此以2019年为例，公司应收账款余额、应收账款占营业收入的比例及账龄2年以上的应收账款占营业收入的比例与同行业可比公司的比较情况如下：

证券简称	应收账款余额（万元）	应收账款占营业收入的比例	账龄2年以上的应收账款占营业收入的比例
中原环保	39,892.15	22.93%	0.47%
兴蓉环境	143,494.19	29.66%	8.00%
渤海股份	66,027.70	34.78%	10.49%
中山公用	44,108.39	19.87%	1.33%
首创股份	389,382.61	26.12%	3.51%
武汉控股	238,786.22	156.12%	93.58%
国中水务	22,609.62	42.04%	9.37%
钱江水利	8,448.07	7.19%	0.74%
创业环保	257,372.00	90.26%	2.72%
重庆水务	104,388.96	18.51%	1.50%
江南水务	18,676.91	18.83%	5.81%
绿城水务	17,881.52	11.74%	0.72%
海峡环保	46,988.78	73.36%	0.40%
算术平均值	107,542.85	42.42%	10.66%
洪城水业	81,354.04	15.12%	3.60%

注1：数据来源为可比上市公司2019年年度财务报告；

注2：根据《再融资业务若干问题解答（2020年6月修订）》之问题31的规定，同行业可比上市公司为最近一期末证监会上市公司行业分类结果中，同一行业大类代码（水的生产和供应业（D46））下的所有公司；

公司一贯重视应收账款管理。2019年度，整体上公司应收账款的金额及占营业收入的比例均低于同行业可比公司的平均水平，其中，账龄2年以上的应收账款占营业收入的比例也远低于同行业平均水平。公司应收账款质量良好。

综上，报告期内由于工程业务收入发生变动，发行人账龄2年以上应收账款占比出现波动，公司应收账款余额占营业收入的比例低于同行业可比公司的平均水平。公司应收账款质量良好。

（3）预付款项

1）预付账款按账龄列示

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
账龄	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	11,866.07	75.15%	7,007.93	60.52%	9,129.49	73.53%	6,899.88	76.52%
1至2年	1,563.98	9.91%	1,961.31	16.94%	1,916.88	15.44%	1,073.93	11.91%
2至3年	1,278.04	8.09%	1,607.34	13.88%	474.88	3.82%	853.97	9.47%
3年以上	1,081.33	6.85%	1,002.25	8.65%	894.05	7.20%	189.27	2.10%
合计	15,789.42	100.00%	11,578.64	100.00%	12,415.30	100.00%	9,017.06	100.00%

报告期各期末，发行人预付账款主要为账龄1年以内的预付账款，款项性质主要为预付工程款。

2）2019年末（经审计）账龄超过1年的大额预付款项情况

单位：万元

序号	债权单位	债务单位	与发行人关系	2019年期末余额	账龄	未结算原因
1	工程公司	江西中博建设工程有限公司	非关联方	1,541.90	1-5年	合同未履行完毕，工程尚未结算
2	工程公司	南昌市第六建筑工程公司	非关联方	1,190.45	1-4年	合同未履行完毕，工程尚未结算
3	工程公司	江西百思特建设工程有限公司	非关联方	440.00	1-3年	合同未履行完毕，工程尚未结算
4	工程公司	江西二十一世纪城建工程有限公司	非关联方	380.34	3-5年	合同未履行完毕，工程尚未结算
合计				3,552.69		

3）2019年末（经审计）预付款项前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与发行人关系	2019年期末余额	占预付款项总额的比例
江西省天然气管道有限公司销售分公司	非关联方	3,731.19	32.22%
江西中博建设工程有限公司	非关联方	2,415.75	20.86%
南昌市第六建筑工程公司	非关联方	1,498.64	12.94%
上海连成（集团）有限公司	非关联方	674.07	5.82%
江西百思特建设工程有限公司	非关联方	551.90	4.77%
合 计		8,871.55	76.61%

（4）其他应收款

1）其他应收款总体情况

单位：万元

其他应收款	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
账面原值	13,661.45	11,544.43	8,903.96	7,790.34
坏账准备	1,329.29	1,343.91	1,245.02	1,043.05
账面净值	12,332.17	10,200.52	7,658.94	6,747.29

报告期各期末，发行人其他应收款净额分别为6,747.29万元、7,658.94万元、10,200.52万元及12,332.17万元，占流动资产比重分别为2.88%、2.99%、2.84%及3.23%。各期末其他应收款净额规模有所增长，占流动资产的比重较为稳定。

2）其他应收款坏账准备计提情况

报告期内其他应收款按种类分类如下：

单位：万元

类别	2020.6.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额（万元）	占比	金额（万元）	计提比例	
按组合计提坏账准备的其他应收款	13,661.45	100.00%	1,329.29	9.73%	12,332.17
合计	13,661.45	100.00%	1,329.29	9.73%	12,332.17
类别	2019.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额（万元）	占比	金额（万元）	计提比例	
按组合计提坏账准备的其他应收款	11,544.43	100.00%	1,343.91	11.64%	10,200.52
合计	11,544.43	100.00%	1,343.91	11.64%	10,200.52
类别	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额（万元）	占比	金额（万元）	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	–	–	–	–	–
按组合计提坏账准备的其他应收款	8,903.96	100.00%	1,245.02	13.98%	7,658.94
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	–	–	–	–	–
合计	8,903.96	100.00%	1,245.02	13.98%	7,658.94
类别	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额（万元）	占比	金额（万元）	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	–	–	–	–	–
按组合计提坏账准备的其他应收款	7,790.34	100.00%	1,043.05	13.39%	6,747.29
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	–	–	–	–	–
合计	7,790.34	100.00%	1,043.05	13.39%	6,747.29

①2019年末和2020年半年度未按预期信用损失计提坏账准备的其他应收款

公司于2019年执行新金融工具相关会计准则，将金融资产减值会计处理由“已发生损失法”修改为“预期损失法”。因此公司根据款项性质将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，具体情况如下：

单位：万元

2020.6.30				
组合类别	账面原值	占比	坏账准备	预期信用损失率
组合1：备用金	90.29	0.66%	4.51	5.00%
组合2：履约及投标保证金、押金	4,061.94	29.73%	832.70	20.50%
组合3：应收市财政应返还污水处理手续费	378.07	2.77%	18.90	5.00%
组合4：代收污水及垃圾处理费	3,837.29	28.09%	–	–
组合5：即征即退增值税	203.12	1.49%	–	–
组合6：其他款项	5,090.74	37.26%	473.18	9.29%
合计	13,661.45	100.00%	1,329.29	
项目	2019.12.31			
账龄	账面原值	占比	坏账准备	预期信用损失率
组合1：备用金	22.12	0.19%	1.11	5.00%
组合2：履约及投标保证金、押金	3,752.97	32.51%	769.53	20.50%
组合3：应收市财政应返还污水处理手续费	1,360.00	11.78%	68.00	5.00%
组合4：代收污水及垃圾处理费	3,261.43	28.25%	0.00	–
组合5：即征即退增值税	125.49	1.09%	0.00	–
组合6：其他款项	3,022.43	26.18%	505.27	16.72%
合计	11,544.43	100.00%	1,343.91	

组合4代收污水及垃圾处理费为代政府收取的城市污水及垃圾处理费，该款项属于代收代付性质的事业性收费，不计提坏账准备；组合5即征即退增值税为应收各地方国税局即征即退增值税款，该款项的性质为政府补助，不计提坏账准备。

②2017年末和2018年末按组合计提坏账准备的其他应收款

1、按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

2017年末和2018年末，发行人按账龄计提坏账准备的其他应收款如下：

单位：万元

项目	2018.12.31			
账龄	账面原值	占比	坏账准备	计提比例
1年以内	2,848.38	44.42%	142.42	5.00%
1至2年	2,050.94	31.99%	205.09	10.00%
2至3年	335.32	5.23%	100.59	30.00%
3至4年	661.27	10.31%	330.64	50.00%
4至5年	249.66	3.89%	199.73	80.00%
5年以上	266.54	4.16%	266.54	100.00%
合计	6,412.11	100.00%	1,245.02	–
项目	2017.12.31			
账龄	账面原值	占比	坏账准备	计提比例
1年以内	3,583.66	60.52%	179.18	5.00%
1至2年	379.11	6.40%	37.91	10.00%
2至3年	767.78	12.97%	230.34	30.00%
3年以上	1,191.24	20.12%	595.62	50.00%
合计	5,921.79	100.00%	1,043.05	–

Ⅱ.采用特定组合方法计提坏账准备的其他应收款

2017年末和2018年末，发行人按特定组合方法计提坏账准备的其他应收款如下：

单位：万元

项目	2018.12.31		
组合名称	账面原值	坏账准备	计提比例
特定组合–代收污水及垃圾处理费	2,264.53	–	–
特定组合–即征即退增值税	227.32	–	–
合计	2,491.85	–	–
项目	2017.12.31		
组合名称	账面原值	坏账准备	计提比例
特定组合–代收污水及垃圾处理费	1,592.75	–	–
特定组合–即征即退增值税	275.80	–	–
合计	1,868.55	–	–

2017年末和2018年末，发行人按其他组合方法计提坏账的其他应收款主要为代收污水及垃圾处理费和即征即退增值税，由于上述性质的款项不能收回的可能性很小，因而未计提坏账准备。

3）其他应收款性质分析

单位：万元

款项性质	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
押金、保证金及质保金	4,061.94	3,752.97	3,211.56	3,442.18
代收污水及垃圾处理费	3,837.29	3,261.43	2,264.53	1,592.75
市财政应返还污水处理手续费	378.07	1,360.00	1,773.80	1,270.04
即征即退增值税	203.12	125.49	227.32	275.80
备用金	90.29	22.12	57.87	59.67
其他	5,090.74	3,022.43	1,368.88	1,149.89
合计	13,661.45	11,544.43	8,903.96	7,790.34

报告期各期末，发行人其他应收款主要由押金保证金及质保金、代收污水及垃圾处理费以及市财政应返还污水处理手续费构成，其中保证金及质保金主要系发行人向招标单位缴付的投标保证金以及向工程项目业主方缴付的质量保证金，代收污水及垃圾处理费主要系发行人向自来水用户代为收取的污水处理费及垃圾处理费，而市财政应返还污水处理手续费主要系发行人因代收污水及垃圾处理费需向政府部门收取的手续费。

4）2020年半年度末（未经审计）和2019年末（经审计）其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

序号	名称	与发行人关系	2020年半年度末余额	坏账准备	账龄	款项性质
1	南昌水业集团有限责任公司	关联方	1,710.29	108.07	0–4年	拆迁补偿款及其他
2	南昌市财政局	非关联方	1,035.83	102.13	1年以内	农民工工资保证金
3	南昌市财政局非税征收管理处	非关联方	378.07	18.90	0–3年	应返还污水处理手续费
4	温州环联环保有限公司	关联方	308.00	16.85	1年以内	关联方资金拆借
5	九江市人力资源和社会保障局	非关联方	269.93	61.38	1–2年	农民工保证金
合计			3,702.13	307.34		
序号	名称	与发行人关系	2019年期末余额	坏账准备	账龄	款项性质
1	南昌水业集团有限责任公司	关联方	1,703.33	104.12	0–4年	拆迁补偿款及其他
2	南昌市财政局非税征收管理处	非关联方	1,360.00	68.00	0–3年	应返还污水处理手续费
3	南昌市财政局	非关联方	555.75	54.80	1年以内	农民工工资保证金
4	温州环联环保有限公司	关联方	308.00	16.85	1年以内	关联方资金拆借
5	九江市人力资源和社会保障局	非关联方	269.93	61.38	1–2年	农民工保证金
合计			4,197.01	305.15		

（5）存货

1）存货总体情况

报告期各期末，发行人存货的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30			
	账面原值	占比	跌价准备	账面价值
原材料	3,358.07	5.07%	19.72	3,338.34
库存商品	709.39	1.07%	–	709.39
低值易耗品	2.20	0.00%	–	2.20
合同履约成本	62,173.88	93.86%	–	62,173.88
合计	66,243.55	100.00%	19.72	66,223.83
项目	2019.12.31			
	账面原值	占比	跌价准备	账面价值
原材料	3,123.76	8.77%	19.72	3,104.04
库存商品	786.02	2.21%	–	2.20
低值易耗品	2.20	0.01%	–	786.02
工程施工	31,710.28	89.02%	–	31,710.28
合计	35,622.26	100.00%	19.72	35,602.54
项目	2018.12.31			
	账面原值	占比	跌价准备	账面价值
原材料	2,659.23	12.11%	19.72	2,639.51
库存商品	812.12	3.70%	–	812.12
低值易耗品	2.49	0.01%	–	2.49
工程施工	18,476.86	84.17%	–	18,476.86
合计	21,950.71	100.00%	19.72	21,930.98
项目	2017.12.31			
	账面原值	占比	跌价准备	账面价值
原材料	2,623.00	12.92%	19.72	2,603.27
库存商品	786.23	3.87%	–	786.23
低值易耗品	2.49	0.012%	–	2.49
工程施工	16,885.27	83.19%	–	16,885.27
合计	20,296.99	100.00%	19.72	20,277.27

2017年末、2018年末、2019年末和2020年半年度末，存货中的主要部分为工程施工/合同履约成本，主要系工程公司尚未结算的施工项目。

2）存货余额变动分析

①原材料

发行人原材料主要为混凝剂、消毒剂、药剂、聚氯化铝、聚丙烯酰胺以及工程材料等。发行人原材料市场供货充足，渠道畅通，因而报告期各期末原材料库存金额波动不大。

②库存商品

发行人库存商品主要为天然气、污水处理设备及二次供水设备。发行人作为天然气的批发商和零售商，由于上游供应充足，因而只须保留较低的库存即可。污水处理及二次供水设备的销售非发行人主业方发展业务，库存余额较小。

③工程施工

发行人工程施工主要为各类尚未结算的工程项目，包括水管安装、污水处理厂以及燃气安装等。

2018年末，发行人工程施工余额较2017年末增加1,591.59万元，主要系工程公司当期继续推进地铁2号线、城北水厂挥水管道以及洪都大道给水管道改造等项目建设所致。

2019年末，发行人工程施工余额较2018年末增加13,233.42万元，同比增加71.62%，主要原因是当年公司下属各污水处理厂提标改造工程开始大规模施工，工程建设规模大幅增加所致。

2020年半年度末，发行人由于执行新收入会计准则，原“工程施工”科目中的已完工未结算部分的余额计入“合同资产”，未完工未结算部分的余额作为“合同履约成本”计量，由于发行人子公司工程公司当年承接了“青山湖污水处理厂扩建工程”、“红谷滩污水处理厂扩建工程”等大型工程项目，当期末公司合同履约成本余额为62,173.88万元。

3）存货跌价准备

发行人报告期各期末，除一笔账面金额为19.72万元的管材配件由于保管不善导致不符合质量标准而全额计提存货跌价准备之外，发行人各期末其他原材料及库存商品均未出现减值迹象，未计提存货跌价准备。

虽然发行人“南昌地铁2号线给水管道安装及迁改工程项目”2018年末和2019年末的已发生合同成本和预计总成本均超过了原先签订的合同金额，但该项目初始合同明确约定了合同价格以财政部门最终审计结果为准，财政部门最终审计结果以实际发生的工程投入为依据，发行人在该工程建设中发生的实际工程投入量均经过业主方认可，并已超过原合同约定的工程施工量，该工程根据相关证据不存在减值迹象，发行人对该项目未计提跌价准备。

（6）其他流动资产

单位：万元

其他流动资产	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
待抵扣进项税及预缴税金	13,958.35	10,852.16	8,608.91	5,573.23
合计	13,958.35	10,852.16	8,608.91	5,573.23

报告期各期末，发行人其他流动资产主要系增值税待抵扣进项税及预缴税金。

2、非流动资产分析

报告期各期末，发行人非流动资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
持有至到期投资	–	–	–	–	309.13	0.04	260.51	0.04
长期股权投资	10,585.83	1.15	10,626.71	1.29	9,854.27	1.33	13,181.63	2.16
投资性房地产	162.23	0.02	166.09	0.02	262.41	0.04	274.76	0.05
固定资产	330,167.88	35.74	331,295.92	40.21	313,987.77	42.28	221,882.84	36.36
在建工程	208,061.01	22.53	123,334.56	14.97	73,553.38	9.90	119,506.59	19.59
无形资产	367,994.80	39.84	349,236.56	42.39	338,237.75	45.54	249,289.76	40.85
长期待摊费用	73.62	0.01	121.31	0.01	1.31	0.00	9.54	0.00
递延所得税资产	6,611.60	0.72	6,822.33	0.83	6,493.19	0.87	5,787.39	0.95
其他非流动资产	28.05	0.00	2,344.60	0.28	–	–	–	–
非流动资产合计	923,685.01	100.00	823,948.08	100.00	742,699.22	100.00	610,193.02	100.00

报告期各期末，公司非流动资产总额分别为610,193.02万元、742,699.22万元、823,948.08万元和923,685.01万元，呈逐步增长的趋势。发行人非流动资产主要由固定资产、在建工程以及无形资产构成，2017年末、2018年末、2019年末和2020年半年度末，上述非流动资产合计占各期期末非流动资产比重分别为96.80%、97.72%、97.56%和98.11%。

（1）持有至到期投资

2017年末和2018年末，发行人持有至到期投资账面价值分别为260.51万元和309.13万元，占非流动资产比重分别为0.04%和0.04%。2019年末及2020年3月末，发行人持有至到期投资/债权投资余额均为0元，具体情况如下：

单位：万元

债务人	2018.12.31		
	账面原值	减值准备	计提比例
环联环保	309.13	–	309.13
合计	309.13	–	309.13
参股公司	2017.12.31		
	账面原值	减值准备	计提比例
双港供水	260.51	–	–
合计	260.51	–	–

2017年末和2018年末发行人持有至到期投资主要为其向参股公司提供的委托贷款及应计利息，合营方或联营方亦按持股比例提供了贷款。

（2）长期股权投资

报告期各期末，发行人长期股权投资净额分别为13,181.63万元、9,854.27万元、10,626.71万元及10,585.83万元，占非流动资产比重分别为2.16%、1.33%、1.29%及1.15%。报告期各期末发行人长期股权投资的明细如下：

单位：万元

| 被投资单位 | 报告期末在被投资单位持