证券代码:000826 证券简称:启迪环境 公告编号:2021-106

启迪环境科技发展股份有限公司关于对2020年报问询事项书面回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,公告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

启迪环境科技发展股份有限公司(以下简称“启迪环境”或“公司”)于近日收到深圳证券交易所下发的《关于对启迪环境科技发展股份有限公司2020年报的问询函(2021)第208号)。公司按照问询函的要求,进行了核查及落实,现就问询函提出的等问题回复如下:

1.年报显示,你公司2020年营业收入为85.21亿元,同比下降16.27%,归属于上市公司股东的净利润为-15.37亿元,同比下降627.52%,经营性现金流量净额为3.38亿元,同比上升87.29%。请结合行业特点、公司业务结构、业务开展情况、收入和成本构成、费用等因素详细分析本报告期你公司净利润大幅下降的原因,并说明在收入、净利润均下降的情况下经营性现金流量净额大幅上升的原因。

回复:

1、启迪环境业务结构、业务开展情况说明:启迪环境下辖有数字环卫、水生态治理、零碳能源、固废与再生资源以及环卫车辆及环保设备研发制造五大业务平台。

报告期内,公司在垃圾焚烧发电、医废、危废等固废处置各细分领域纵深发展推动项目建设及运营;公司环卫业务受益于垃圾分类政策推动,运营稳定;公司水生态治理业务保持技术引领的优势,持续稳定运营;公司再生资源行业依据政策及行业变化对各级子公司采取生产经营动态调整机制及适时优化处理品种结构,采取对外调整规模结构以及向纵质增效挖潜以突破经营发展困境。

截止目前,公司营业收入来源均为环境产业各细分领域,公司主营战略定位持续由环境产业建造服务商向运营服务商定位转型。公司收入结构近几年来且呈持续变动趋势,即运营收入占营业收入比例持续提升,环保工程建造业务收入占营业收入比例逐年下降。

2020年度经营说明:受新冠疫情影响,公司上下游企业推迟复工复产,劳务人员流动受阻,对公司正在施工建设项目复工产生影响,公司建设项目复工时间普遍延迟致使部分项目建设进度至报告期未未达预期,亦未能在计划期内交现项目运营收入;同时受新冠疫情影响,公司垃圾发电、餐厨处置、医旧家电拆解等运营项目因人场原材料不足、延迟复工等原因未达正常运营实施状态,收入模块受到较大影响。加之公司战略定位持续由原环境产业建造服务商向运营服务商定位转型,在这一战略定位业务实施过程中,公司收入结构发生相应变化,建设收入占营业收入比重相应降低。

2.2020年度,公司收入、成本、费用等重要财务指标变动如下:

单位:万元

项目	2020年	2019年	变动额
营业收入	852,076.46	1,017,644.96	-165,568.50
营业成本	675,085.42	755,853.35	-80,767.92
期间费用	179,760.64	186,607.67	-6,847.03
信用减值损失	-113,319.73	-26,466.22	-86,853.51
资产减值损失	-21,577.63	-360.00	-21,217.63
净利润	-141,688.94	42,756.48	-184,445.42

(1)2020年因公司战略布局调整,主营业务结构由工程建设业务为主逐步向市场运营服务业务为主转型,2020年公司营业收入852,076.46万元,较上年同期下降165,568.50万元,其中:建设收入174,764.56万元,较上年同期减少154,148.66万元;运营服务收入677,311.90万元,与上年同期相比,基本持平。

具体明细如下:

单位:万元

	2020年	2019年
营业收入	852,076.46	1,017,644.96
其中:建设收入	174,764.56	328,913.22
运营服务收入	677,311.90	688,731.74

由上表可以看出,由于公司战略布局的调整,公司营业收入结构也随之发生变化,2019年度建设收入占营业收入比重为32.32%,2020年度建设收入占营业收入比重为20.51%;2019年度运营收入占营业收入比重为67.68%,2020年度运营收入占营业收入比重为79.49%。

3.结合说明本报告期公司净利润大幅下降的原因:

2020年度,公司归属于上市公司股东的净利润为-15.37亿元,同比下降627.52%,原因为:

(1)公司根据国家政策和行业政策导向,调整建设及运营收入结构,同时根据项目融资进展合理调整施工进度,控制投资节奏,以及报告期内新中标合同减少,使得公司的建设类营业收入有所减少,2020年度公司营业收入及毛利率较上年同期出现下降。

(2)受新冠疫情影响与上下游合作方项目合作、资金回款情况等,对部分在建项目风险重新评判,同时依据合同的约定对应收款项计提减值及损失。根据《企业会计准则》的要求和公司会计政策的规定,为更加真实、准确地反映公司资产状况和财务状况,公司对各类资产进行了清查,根据测算后的预计信用损失率及按照个别认定方式,对应收款项计提预期信用减值损失。

根据《企业会计准则》计提减值合计134,897.36万元,其中:应收账款计提55,792.00万元、长期应收款计提49,401.38万元,在建工程计提15,669.62万元。

具体明细如下:

单位:万元

项目	信用减值损失	资产减值损失	合计
(一)环账准备	113,319.73		113,319.73
其中:应收账款	55,792.00		55,792.00
其他应收款	8,579.38		8,579.38
长期应收款	49,401.38		49,401.38
应收票据	-453.03		-453.03
(二)合同资产	-	2,969.39	2,969.39
(三)商誉	-	2,938.62	2,938.62
(四)在建工程	-	15,669.62	15,669.62
合计	113,319.73	21,577.63	134,897.36

(详见2021年4月29日,启迪环境科技发展股份有限公司《关于2020年度计提资产减值准备的公告》(公告编号:2021-086))

4.公司2020年度净利润下降,经营性现金流量净额同比上升原因:

本报告期,公司应收账款信用政策及结算周期与上年同期相比未发生重大变化,2020年度公司销售商品、提供劳务收到的现金755,384.07万元,营业总收入852,076.46万元,销售收现比为88.65%,与上年同期增加0.01%,2020年经营活动现金流入占营业总收入比率为97.38%,较上年同期增加0.07%。

2020年度,公司经营活动现金流出756,907.59万元,营业总成本861,238.00万元,经营活动现金流出占营业总成本比率为92.41%,与上年同期基本持平。

明细如下:

单位:万元

财务指标	2020年	2019年	增减率
销售商品、提供劳务收到的现金	755,384.07	810,435.31	-6.79%
经营活动现金流入	829,712.80	898,633.84	-7.67%
营业总收入	852,076.46	1,017,644.96	-16.27%
经营活动现金流入占营业总收入比率	97.38%	88.31%	9.07%
销售收现率	88.65%	79.64%	9.01%
经营活动现金流出	796,907.59	880,584.44	-9.62%
营业总成本	861,238.00	950,476.39	-9.39%
经营活动现金流出占营业总成本比率	92.41%	92.65%	-0.24%

综上所述,公司2020年度销售收现率增加9.01%,经营活动现金流入占营业总收入比率较上年增加9.07%,经营支出占营业总成本比率与上年持平,经营支出减少,故经营活动产生的现金流量净额从2019年18,049.40万元增加至2020年度33,806.21万元。

2.年报显示,报告期末,你公司货币资金期末余额为24.80亿元,同比下降27.21%。短期借款期末余额为48.64亿元,较上年同期增长50.16%。一年内到期的非流动负债为4.24亿元,短期债务合计52.88亿元,应付账款40.51亿元,流动负债合计161.66亿元。报告期末你公司资产负债率为63.50%,流动比率为0.64,现金比率为0.15。

(1)请补充披露截至目前母公司及合并报表范围内子公司的负债情况(包括但不限于融资(借款)方式、融出方、融入方、借款日、还款日、融资(借款)金额、利率等),是否在在逾期或者违约的情况,如存在,请说明目前已出现的债务逾期是否及时履行信息披露义务,是否存在以定期报告替代临时报告的情形,并说明债务逾期事项对生产经营的影响。

回复:

1.截止目前,母公司及合并报表范围内子公司的总体负债情况如下:

单位:万元

类别	融资方式	借款日区间	还款日区间	融资金额	利率区间
母公司	流贷	2020-3-20至2021-6-30	2021-7-30至2022-5-18	239,116.00	4.35%-6%
	银行承兑汇票	2020-4-22至2021-6-30	2021-7-30至2022-6-30	63,204.60	0
	租赁	2018-11-9至2020-8-18	2021-4-18至2024-8-18	118,977.26	5.7%-9.31%
	信用证	2020-7-21至2021-1-22	2021-7-21至2022-1-21	25,339.50	0
	永续中票			150,000.00	4.2%-5.7%
	小公债	2019/9/26	2022/9/26	50,000.00	6.50%
	财务资助--城发环境	2021/2/4	2022/2/3	29,000.00	6.00%
	财务资助--城发投资	2021-6-22至2021-6-30	2022-6-29	32,327.10	7.00%
	股东财务资助--启迪科服	2020/5/11	2021/12/31	20,910.00	5.90%
	股东财务资助--清控财务	2020-2-25至2020-8-11	2021-7-13至2021-8-22	80,000.00	7.50%
	母公司小计			808,874.46	
子公司	流贷	2020-3-6至2021-6-28	2021-7-7至2023-7-13	159,851.91	3.85%-9.5%
	银行承兑汇票	2020-6-12至2021-3-31	2021-7-30至2022-3-31	26,589.70	0.00%
	项目贷	2014-1-20至2021-6-4	2021-9-28至2039-1-21	665,390.36	4.41%-7.2%
	租赁	2016-11-4至2021-5-27	2021-9-28至2028-4-13	98,839	6.18%-7.12%
	财务资助--城发环境	2021-4-16至2021-6-25	2022-4-16至2022-6-25	68,096.94	7.00%
	中长期流贷	2016-8-26至2021-4-29	2021-7-30至2035-10-26	58,290.88	4.5%-8.64%
	保理	2019/8/20	2022-5-10至2022-5-15	762.55	5.00%
	子公司小计			1,077,821.40	
合计				1,886,695.86	

注:中长期流贷为超过1年期的流动资金贷款。

2.受行业因素、校企改革等外部融资整体环境影响,公司整体资金趋紧,金融债务偿付压力较大,同时由于市政公用类业务应收账款周转率等因素,公司流动资金出现阶段性紧张。截止目前,公司及下属子公司存在部分已到期金融机构债务亟待解决,该部分待偿还债务涉及的本金合计为57,661.28万元(主要包括银行贷款、融资租赁等债务形式)。公司未涉及债务、债务融资工具等产品违约。

(1)截止目前,公司及下属子公司未能按期偿还的债务金额尚未达到《股票上市规则》披露标准,对于债务不存在以定期报告替代临时报告的情形。

(2)截止目前,公司正积极与相关金融机构协调展期方案以及协商整体债务一揽子解决方案。

公司为寻求流动资金缓解通道及改善流动性,已通过多种形式盘加过度目前阶段性流动资金紧张的困境:包括由控股股东方直接给予资金资助、加强项目资金回款、加快应收账款回收、出售部分子公司股权或资产以及表极推进收并整重大资产重组等方案,解决公司目前所面临的阶段性资金压力。

(3)截止目前,公司及下属子公司所面临的阶段性债务压力暂不会对公司生产经营构成重大不利影响。公司目前相关债务情况,也与城投环境寻求共同解决方案,整体低信及流动性将在公司换股收购合并重重大资产重组方案实施完成后将得到全面解决。

公司将续推进收改合并路重大资产重组方案实施以提高国有资本配置和运营效率,增强国有经济活力,提升存续公司整体竞争实力,实现国有资产保值增值,本次合并也将有利于双方整合资源,实现股权融合及产业融合,有利于全面解决公司运营资金需求,推进产业升级。公司将遵循城信经营理念,积极妥善解决目前存在的阶段性流动资金困难,落实企业主体经营责任。

(2)请说明本报告期你公司营业余额下降及知期借款增长的原因及合理性,并说明对你公司的影响。

回复:

1.货币资金余额下降原因:

(1)公司销售收现比由2018年的65.80%,2019年的79.64%上升至2020年的88.65%,近三年提高了近23%,但因营收下降导致销售商品提供劳务收到的现金由2019年的810,435万元下降至2020年的755,384万元,下降55,051万元。在加强运营支出管控的情况下,经营性现金流量净额有所改善,从2019年18,049万元增加至33,805万元。

(2)2020年为推进垃圾焚烧发电及餐厨等建设项目转入运营,项目建设投资性支出金额略有提升,投资性现金流量净支出由2019年的56,226万元增加至88,649万元。

(3)受环保行业、校企改革等外部融资整体环境影响,公司2020年融资压力较大,导致公司筹资活动现金流量净额由2019年的36,564万元下降至-104,167万元。

综上,公司现金及现金等价物净增加额由2019年-1,576万元下降至-159,245万元,因此期末现金及现金等价物余额由2019年214,297万元下降至55,051万元。

2.知期借款增长的主要原因:

(1)报告期内,公司及子公司取得了80,428万元的疫情防控专项贷款及疫情防控优惠信贷资金支持,上述贷款期限均为1年以内。

自新冠肺炎疫情发生以来,公司及各级重要子公司作为各地环保治理重点企业全力保障项目的稳定运营,实现了项目所在地公共设施服务项目公司的稳定运营及安全生产,是各属地疫情防控举措的重要环节。

根据国家财政部、国家发展和改革委员会等五部委联合下发的《关于打赢疫情防控阻击战强化疫情防控重点保障企业资金支持的紧急通知》(财金(2020)15号),公司作为国家有关扶持政策,经申报,公司及下属23家控股子公司被纳入疫情防控重点保障企业名单。公司及控股子公司同国家指定的相关对抗疫情专项再贷款全国性服务银行及重点地方法人银行申请了专项再贷款。

在推进疫情防控和复工复产的关键时期,本次公司及控股子公司向银行申请疫情防控专项贷款有助于公司及控股子公司保障疫情防控期间的生产运营活动,有助于降低公司运营及在建项目的融资成本,有利于公司日常流动资金安排。

(2)报告期内,公司及子公司未根拓展融资渠道,获得了商业银行的资金支持净增加25亿元。

(3)报告期内,公司未根向控股股东及实际控制人等申请资金支持,请牢控股有限公司及公司控股股东启迪科技服务有限公司给予公司的流动资金支持总额到2019年度增加30亿元。

公司及控股子公司向银行申请疫情防控专项贷款,能够降低融资成本,减轻企业负担,有利于公司及控股子公司生产经营资金安排,降低疫情对控股子公司的影响,不会对控股子公司带来重大财务风险。

(3)结合近三年债权融资情况、对外投资、业务开展等说明你公司流动比率和速动比率保持较低水平的原因,并结合可用货币资金情况、现金流量状况、应付账款规模情况、融资成本、融资结构、融资渠道等事项进一步分析你公司的短期和长期偿债能力,说明你公司是否存在偿债风险及你公司采取的应对措施。

回复:

1.近三年债权融资情况如下:

年度	有息负债规模(万元)	融资成本	融资渠道
2018	1,877,642.87	5%-6%	银行、租赁公司、银行间协会、交易所
2019	2,109,671.77	5%-6%	银行、租赁公司、银行间协会、交易所
2020	2,099,489.06	5%-6.5%	银行、租赁公司、保理公司、银行间协会、交易所

2.近三年货币资金、现金流量及主要财务指标如下:

单位:万元

项目		集团口径	母公司口径
2018年	货币资金	238,997.58	101,465.39
	现金及现金等价物	215,870.19	83,478.63
2019年	货币资金	340,761.92	223,706.18
	现金及现金等价物	214,296.63	130,314.47
2020年	货币资金	248,040.89	138,602.73
	现金及现金等价物	55,051.29	4,945.77

单位:万元

项目	2018年	2019年	2020年
货币资金	238,998	340,762	248,041
速动资产	856,509	1,043,923	806,909
流动资产	1,110,752	1,313,522	1,107,599
经营性现金流量净额	-74,319	18,049	33,805
非流动资产	2,884,518	3,139,863	3,129,680
资产总额	3,995,270	4,453,385	4,237,280
流动负债	1,575,052	1,608,296	1,616,645
非流动负债	879,655	1,161,521	1,074,146
负债总额	2,454,707	2,769,817	2,690,791
所有者权益	1,540,563	1,683,568	1,546,489
短期偿债比率			
现金比率	15.17%	21.19%	15.34%
速动比率	66.49%	77.46%	63.94%
流动比率	70.52%	81.67%	68.51%
现金流量比率	-4.72%	1.12%	2.09%
长期偿债比率			
资产负债率	61.44%	62.20%	63.50%

3.公司应收账款规模及偿债能力整体受行业因素影响:

一方面,受近年环保产业政策执行因素,环保行业资金投入不足以及行业扩张较快的影响,公司应收账款规模有较大幅度上升;另一方面,股旧家电拆解基金补贴未能及时到位,造成公司再生资源子业务板块应收账款回收缓慢。同时,公司全力以赴确保30万员工大数六保目标及所属项目的稳定运营,形成公司运营资金偏紧,短期偿债压力较大的现实局面,这也是全行业面临的的共性问题。

2018年以来,受环保行业及校企改革等影响,公司公开市场债券一直处于净偿付的状态。总体看,公司的存量有息负债总额保持稳定持平,融资成本略有上升。本报告期内,公司及子公司取得了80,428万元的疫情防控专项贷款及疫情防控优惠信贷资金支持,以上贷款期限全部在一年以内。同时,公司获得的其他商动资金贷款增长较快,使得公司短期偿债指标较变动呈现压力。

总体来看,随着国家对环保行业政策上的持续支持和资金上稳定投入,公司资金趋紧局面应为暂时,同时由于新冠疫情发生以来,公共环境保护的意识进一步提升,都对环境行业长远发展形成共振元素。公司也将着力提升运营项目现金收入回流,继续加大应收账款清收力度,合理推进在建项目进度,不断提升长期偿债能力。

2021年1月1日至2021年6月30日,公司因经营现金及利息合计389,132.19万元,其中股东资金支持20,910.00万元,城发环境股份有限公司提供财务资助96,547.67万元,自筹资金270,674.52万元。自2021年4月20日起,公司出现阶段性流动资金资金紧张,在积极通过各项措施全力安排下,采取了如下应对措施:

第一,强化内部管理,优化业务流程,严格控制预算支出,提高资产使用效率,做好内部开源节流工作。同时努力加快电子废弃物补贴、环保运营服务等各类应收款项回收。

第二,改善投资策略,降低总体投资强度,近3年投资活动现金流出分别为25.93亿元、21.56亿元和15.89亿元。优先对国将进入运营期产生回款的项目加快资完成,尽快形成并增加公司未来经营回款潜力。同时,经过与有关各方协商一致,有序退出个别投资额度较大、建设期和回收期较长的项目。同时,公司也将采取优化资产结构,通过将部分子公司股权及资产转让的方式以回收现金改善整体流动性。

第三,加快与城发环境股份有限公司吸收合并工作,在合并过渡期内,加强与金融机构的沟通协商,对存量债务通过续贷、展期等方式缓释债务风险。

3.年报显示,本报告期你公司环保设备安装及技术咨询业务收入为11.97亿元,较上年同期下降17.67%,毛利率为7.37%,较上年同期下降15.47个百分点;市政施工业务营业收入为5.50亿元,较上年同期下降70%,毛利率为2.63%,较上年同期下降29.26个百分点;污水处理业务营业收入为8.08亿元,毛利率为39.25%,较上年同期上升4.77个百分点;固体废物处理业务营业收入为9.89亿元,毛利率为27.40%,较上年同期上升4.56个百分点。请结合业务开展情况、收入确认和成本结转、成本价格走势等因素,并对比同行业公司情况,分别说明市政施工业务和环保设备安装及技术咨询业务本报告期营业收入和毛利率均下降的原因及污水处理业务和固体废物处理业务毛利率上升的原因。

回复:

1.公司收入情况

启迪环境下辖有数字环卫、水生态治理、零碳能源、固废与再生资源以及环卫车辆及环保设备研发制造五大业务平台。

自2019年以来,公司根据国家政策和行业政策导向,对战略布局进行了调整,即公司主营业务结构由工程建设业务逐步向市场运营服务业务转型。

2020年,公司收入结构较2019年仍呈持续变动趋势,即环境运营服务类收入占营业收入比例持续提升,环保工程建造类业务收入占营业收入比例下降。公司主营战略定位由环境产业建造服务商向运营服务商定位持续转变。其中:2020年运营服务收入中环卫服务收入416,706.57万元,收入占比49.92%,收入占比较上年同期降长9.50%,固体废弃物处置收入92,854.47万元,收入占比10.90%,收入占比较上年同期增长4.25%,污水处理收入80,802.80万元,收入占比9.48%,收入占比增长2.30%;2020年建设业务中市政施工收入55,046.74万元,收入占比6.46%,收入占比下降11.57%。

2.公司近两年分行业收入、成本、收入占比、毛利率较上年同期变动情况如下:

单位:万元

项目	2020年度				2019年度				收入占比同期变化%
	收入	成本	收入占比%	毛利率%	收入	成本	收入占比%	毛利率%	
污水处理业务	80,802.80	49,091.05	9.48%	39.25%	73,061.54	47,872.35	7.18%	34.48%	2.30%
自来水业务	15,803.71	10,974.66	1.85%	30.56%	16,576.95	10,854.42	1.63%	34.50%	0.23%
固体废物处理业务	92,854.47	67,314.47	10.90%	27.40%	67,695.29	52,230.99	6.65%	22.84%	4.25%
再生资源处理业务	64,262.24	54,194.74	7.54%	15.66%	125,960.03	89,904.71	12.38%	28.62%	-4.84%
环保设备安装及技术咨询业务	119,718.82	110,898.65	14.05%	7.37%	145,412.50	112,199.55	14.29%	22.84%	-0.24%
市政施工	55,045.74	53,600.61	6.46%	2.63%	183,500.72	124,984.14	18.03%	31.89%	-11.57%
环卫服务业务	416,796.57	324,697.81	48.92%	22.10%	400,312,488.07	318,488.07	39.33%	21.9%	9.59%
其他业务	6,792.11	3,062.09	0.80%	54.92%	5,212.46	5,319.12	0.51%	-2.05%	0.28%
合计	852,076.46	673,036.44	100.00%	20.9%	1,017,644.96	755,853.35	100.00%	25.73%	

(1)公司市政施工业务和环保设备安装及技术咨询业务分析:

2020年,公司建设业务主要为市政施工和环保设备销售,其整体收入规模大幅下降,致使建设业务规模效应消失,毛利率大幅下降。2020年营业收入整体下降165,568.50万元,营业成本下降80,767.92万元,其中:市政施工收入减少128,454.98万元,成本减少71,383.53万元,市政施工业务毛利率由31.89%降至2.63%。

其毛利率降低主要原因为:

①受宏观经济环境下行压力,行业政策及疫情等因素影响,短期资金投入到回收期长的项目,使公司面临较大的资金压力和运营压力,公司积极调整业务布局及业务战略,放缓工程收入下降,导致毛利率下降。

②市政施工业务及环保设备安装业务,部分项目逐步进入施工收尾阶段,存量合同可实现的收入规模有所下降,对分母单位进行结算,项目整体EPC利润控制下,建设规期项目毛利率降低。

③为了加快项目推进,保障项目顺利投产落地,部分项目采用了供应商垫资施工的方式,相应增加了施工成本,导致毛利率下降。

(2)污水处理业务、固体废弃物处理业务分析

2020年,公司污水处理业务毛利率39.25%,较上年同期增长4.77%,固体废弃物业务毛利率27.4%,较上年增长4.55%,主要原因为:

①2019年,公司提供污水、固体废弃物处理业务,按提供劳务,适用13%增值税率。2020年4月23日,国家税务总局下发《关于调整增值税税率有关政策的通知》(财税[2020]13号)文件,根据文件第二条第(一)条和第(三)条的规定:

“纳税人受托对垃圾、污泥、污水、废气等废弃物进行专业化处理,即运用填埋、焚烧、净化、制肥等方式,对废弃物进行减量化、资源化和无害化处理处置,按照以下规定适用增值税税率:

(一)采取填埋、焚烧等方式进行专业化处理后未产生货物的,受托方属于提供《销售服务、无形资产、不动产注释》(财税[2016]36号文件旧发)“现代服务”中的“专业技术服务”,其收取的处理费用适用6%的增值税税率。

(三)专业化处理后产生货物,且货物归属受托方的,受托方属于提供“专业技术服务”,其收取的处理费用适用6%的增值税税率。

由于增值税率的降低,污水处理业务收入增加,导致其毛利率增加。

②2019年固废处置业务中在建工程转资营项目公司8家,固废处置业务上年同期数为转固时点至年末的试运营收入、成本,2020年相对上年同期,固废垃圾处理量增加,致固废处置业务收入、成本增加。2020年,项目公司运营技能及管理水平逐步提高,并受疫情影响,公司享受国家社保、水电气等减免政策,导致人工、电费成本等下降,致固废处置业务毛利率上升。

在这一战略业务定位实施过程中,由于公司部分细分领域营业收入快速增长且毛利率相对较低,该部分业务对整体合并业务结构的利润率有所影响。

4.年报显示,你公司报告期末应收账款期末余额66.85亿元,应收账款坏账准备余额10.96亿元,较上期增加5.56亿元,应收账款账面价值55.88亿元。坏账准备中本期新增期末单项评估计提坏账准备3.65亿元,运营业务和建设业务按不同组合计提坏账准备,运营业务应收账款账面余额26.81亿元,坏账准备2.77亿元;建设业务应收账款账面余额40.62亿元,坏账准备4.54亿元。应收账款余额最大的欠款方金额为23.46亿元,占应收账款期末余额的35.07%。

(1)结合业务开展情况、信用政策详细说明你公司近三年应收账款周转率不断下降且应收账款余额较大的原因,是否与同行业存在较大差异。

回复:

近三年应收账款周转率明细表

单位:万元

年度	营业收入	期初账面余额	期末账面余额	应收账款周转率
2018	1,099,378.06	398,915.90	635,905.66	2.12
2019	1,017,644.96	635,905.66	748,450.83	1.47
2020	852,076.46	748,450.83	668,454.81	1.20

应收账款周转率不断下降且应收账款余额较大的主要原因是:

第一,政府财政款项统付时间延期,款项支付延迟;同时受疫情形势变化影响,对部分客户回款进行了宽限和延迟处理。

第二,2020年公司营业收入较2019年减少165,568.50万元,较上年同期下降16.27%,2020年公司再生家电拆解业务回款48,152万元,污水处理业务回款81,240万元,销售回款率分别比上年同期增加67.08%、5.03%,2020年公司应收账款余额整体下降,主要原因为:应收账款,故应收账款周转率降低。

同行业近三年应收账款周转率情况如下:

股票简称	2018年	2019年	2020年
启迪环境	2.12	1.47	1.20
公司一	2.34	2.24	2.55
公司二	1.95	1.65	1.15
公司三	1.05	0.98	0.81

因公司家电拆解业务形成的应收账款欠款期末余额为234,452.34万元,是第一大欠款方,占应收账款期末余额合计数的比例为35.07%,因公司应收账款周转率高于其他家电拆解企业,略低于其他环保同行企业,公司近三年应收账款周转率的变动趋势合理、适当。

同行业近三年应收账款账面价值、及其占资产与收入比重情况如下:

单位:万元

股票简称	2020年应收账款	2020年资产总额	2020年营业总收入	应收账款占资产比重	应收账款占收入比重
启迪环境	558,846.56	4,237,279.83	852,076.46	13.19%	65.59%
公司一	556,483.49	3,011,053.70	1,433,202.51	18.48%	38.83%
公司二	736,579.41	6,893,842.55	961,757.58	10.68%	76.59%
公司三	438,757.42	616,909.40	333,050.54	71.12%	131.74%

对比行业公司其体情况,公司的应收账款账面价值、及其占资产与收入比重的情况合理、适当。

(2)请列表说明本期新增期末单项评估计提坏账准备的欠款方名称、欠款金额、账龄、欠款形成原因。并结合相关欠款方基本情况、财务状况、应收款项长期未能收回原因,公司所采取的催款措施,说明本期大额计提坏账准备的原因,是否存在“业绩大洗澡”情形,减值计提是否合理、准确。并说明相关欠款方与你公司及你公司实际控制人、董监高是否存在关联关系及其他关系。

回复:

全额计提坏账准备明细

单位:万元

项目名称	欠款方	欠款金额	账龄	欠款形成原因	采取的催款措施	目前项目进展或现状	与公司及公司实际控制人、董监高是否存在关联关系及其他关系
南宁市武鸣区水流域环境综合整治PPP项目	江苏聚慧科技有限公司	16,958.60	2-3年	提供工程服务,至今未收回	多次催收	正与政府沟通清退事宜	否
清河涧北工业区航空工业组团段综合治理PPP项目	西安市水利建设工程集团有限公司	8,000.00	2-3年	提供工程服务,至今未收回	多次催收	正与政府沟通清退事宜	否
东源县整县推进城乡环境综合整治项目	河源鸿业市政建筑工程有限公司	7,194.68	2-3年	提供工程服务,至今未收回	多次催收	正与政府沟通清退事宜	否
铜川沮河上游PPP项目生态保护和景观提升	陕西省三和建设工程有限公司	4,323.20	2-3年	提供工程服务,至今未收回	多次催收	正与政府沟通清退事宜	否

公司为江苏聚慧、西安水利等上述4家提供工程服务产生应收账款。上述项目2019年期间仍在正常推进,相关合作方均承诺上述款项可正常回款。2020年受行业及企业自身影响,上述项目无法正常实施,企业正与政府沟通清退事宜,款项回收存在实质性障碍,可能性较小,故2020年对其全额计提坏账准备。

公司2020年与上年同期应收账款坏账准备计提情况如下:

2020年应收账款,坏账计提

单位:万元

类别	期末账面余额	坏账账准备	
		本期计提	期末余额
按单项评估计提坏账准备的应收账款	36,476.48	32,828.83	36,476.48
按组合计提坏账准备的应收账款	631,978.33	22,963.17	73,131.77
其中:建设业务	86,244.31	14,155.82	45,419.44
运营业务	268,103.60	8,807.35	27,712.33
应收政府部门的家电拆解基金补贴及垃圾焚烧发电费补贴	277,630.42		
合 计	668,454.81	55,792.00	109,608.26

2019年应收账款,坏账计提

单位:万元

类别	期末账面余额	坏账账准备	
		本期计提	期末余额
按单项评估计提坏账准备的应收账款	34,172.20		
按组合计提坏账准备的应收账款	714,278.63	15,451.12	53,914.04
其中:建设业务	144,569.45	8,610.12	34,931.39
运营业务	254,038.25	6,841.00	18,982.65
应收政府部门的家电拆解基金补贴及垃圾焚烧发电费补贴	315,670.93		
合 计	748,450.83	15,451.12	53,914.04

2020年期末对单项计提坏账的相关客户,由于其所对应项目因公司的战略调整,正与政府沟通清退事宜,导致款项的回收存在实质性障碍。公司对该相关项目应收账款解决事项与客户进行沟通,因目前尚未达成方案,根据谨慎性处理原则,对其按照未来预计可回收金额单项计提减值。具体计提标准依据公司相关会计政策及公司的审批文件、董事会决议公告等。

公司对于《企业会计准则第14号收入》所规定的、不含重大融资成分(包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况)的应收款项,本公司采用简化方法,即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。企业依据信用风险特征,将应收款项划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失,公司确定组合的依据如下:组合1:建设业务;组合2:运营业务;组合3:应收政府部门的家电拆解基金补贴及垃圾焚烧发电费补贴。

对于划分为组合的应收账款,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。

对于组合1和组合2,基于所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息,对该应收账款坏账准备的计提比例进行估计如下:

业务类型	账龄	预期损失率(%)
建设业务	1年以内	8.00
	1-2年	12.00
	2-3年	46.00
	3-4年	90.00
	4-5年	90.00
	5年以上	90.00
运营业务	1年以内	4.00
	1-2年	13.00
	2-3年	52.00
	3-4年	90.00
	4-5年	90.00
	5年以上	90.00

对于组合3,为应收国家废旧家电拆解基金和垃圾焚烧发电费补贴。废旧家电拆解基金按照行业主管部门核定的拆解量及补贴政策计算得出,最终由行业主管部门按照规定对所有的家电拆解企业统一进行核付,按付时间不确定;垃圾焚烧发电费补贴按照行业主管部门核准、相关补贴基金原则上实行按季预拨、年终清算,公司认为上述两项补贴基金产生的应收款项不会出现坏账信用风险,是个别认定方法计提坏账准备。

公司2020年应收账款坏账准备计提,符合《企业会计准则》及相关政策规定。公司计提资产减值准备后,能够更加公允地反映公司的资产状况,可以使公司关于资产价值的会计信息更加真实可靠,具有合理性。公司第十届董事会第二次会议、第十届监事会第二次会议审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》,并于2021年4月29日披露了《关于2020年度计提资产减值准备的公告》(公告编号:2021-086)。

(3)请补充披露应收账款第一名欠款形成原因,是否为关联方,占应收账款比重余额较高的原因。

回复:

应收账款第一名欠款方明细

单位:万元

对方单位	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占总额比例%
客户一	非关联方	234,452.34	家电拆解补贴	5年以内	35.07

系为应收国家废旧家电拆解基金和生物质发电上网电价补贴。废旧家电拆解基金按照国家相关政府单位核定的拆解量及补贴政策计算得出,最终由行业主管部门按照规定对所有的家电拆解企业统一进行核付,基金补贴审核及发放周期较长,按付时间不确定,导致家电拆解补贴的应收账款金额较高。

(4)结合你公司的应收账款计提政策、历史坏账水平、期后回款情况、同行业可比公司坏账计提情况等说明应收账款坏账准备计提是否充分合理。

回复:

1.公司应收账款计提政策:

公司对于《企业会计准则第14号收入》所规定的、不含重大融资成分(包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况)的应收款项,本公司采用简化方法,即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。企业依据信用风险特征,将应收款项划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失,公司确定组合的依据如下:

应收账款组合1:建设业务

应收账款组合2:运营业务

应收账款组合3:应收政府部门的家电拆解基金补贴及垃