

（上接B131版）

公司类别	公司名称	2021年	2020年度
水环境治理综合类公司	东方园林	22.81%	32.90%
	节能铁汉	30.06%	24.27%
	*ST美尚	5.04%	33.55%
	正和生态	41.06%	33.42%
	平均值	24.74%	31.04%
水环境治理专业类公司	德林海	46.33%	58.23%
	金达莱	57.36%	59.78%
	平均值	51.88%	59.01%
	太和和	63.86%	59.92%

注：上述可比公司数据来源于公开资料

在水环境治理生态治理行业中，分为水环境治理综合类公司和水环境治理专业公司。水环境治理综合类公司规模通常较大，该类公司借助业务协同性、项目获取能力和资本优势承接了集建设、投资、运营的综合性的水环境治理项目。在其执行业务过程中，部分项目包含技术要求较高的专业工程，需要在专业技术储备、项目经验、人才队伍等方面具备一定优势的水环境治理专业公司的参与完成。同行业公司东方园林、美尚生态、节能铁汉和正和生态为水环境治理综合类公司，德林海、金达莱与太和和水为水环境治理生态治理专业公司，毛利率较高。

（1）水环境治理综合类公司毛利率低于水环境治理专业公司

水环境治理综合类公司毛利率低于水环境治理专业公司，主要是由于：

①水环境治理综合类公司业务范围较广导致其业务整体毛利率较低

水环境治理综合类公司的业务范围较广，如东方园林水环境治理业务中包括水资源管理、水污染治理和生态修复、景观建设等方面，涉及到建筑、市政、水利、交通、林业等各个部分；美尚生态的生态修复业务涵盖矿山修复、边坡治理、土壤修复、湿地生态修复与保护、农业面源污染生态拦截与治理、河道综合治理等多种类型的项目；正和生态生态保护与环境治理业务包括水环境治理、生态修复、景观建设和生态保护等。各项业务的毛利率存在一定差异，如水污染治理、景观建、矿山修复和土壤修复等业务毛利率相对较低，拉低了水环境治理项目业务整体毛利率。

②部分水环境治理综合类公司业务中PPP项目较多导致生态修复业务整体毛利率较低

部分水环境治理综合类公司业务中PPP项目较多导致生态修复业务整体毛利率较低部分水环境治理综合类公司业务中含有一定数量的PPP项目，东方园林披露的报告期内未完工项目的情况中，PPP项目202个，项目金额5,269,253.96万元。PPP项目通常由政府主导，协同企业和其他社会资本共同完成，该类项目整体毛利率较低。

（2）公司毛利率与水环境治理的专业公司平均水平相当

2020年，公司与水环境治理的专业公司平均毛利率相当。2021年，公司毛利率略高于可比公司平均水平，主要是由于：①2021年公司自身非集成项目收入占比由46.63%增长为81.01%，故整体毛利率有所提升；②同行业公司中德林海2021年毛利率下降。根据德林海《2021年年度报告》，为进一步开拓市场，2021年德林海针对不同地区、不同业务类型，制定了不同的市场开发策略，同时由于新冠肺炎疫情的影响，相关成本费用上升，整体毛利率有所下降。扣除德林海毛利率影响，公司与水环境治理的专业公司中金达莱的毛利率水平不存在重大差异。

二、年审会计师核查程序及核查意见

1、核查程序

（1）访谈公司工程中心、采购部相关人员，了解公司原材料与业务分包的主要采购内容、采购方式、结算方式、结算条款、采购价格的波动情况、工程分包情况，检查公司采购流程，了解分包的核算过程；

（2）了解公司采购、付款、发货、领料等环节的相关内部控制制度，评价采购相关内部控制设计是否合理，并对关键控制点进行控制测试，确定内控制度是否得到有效执行；

（3）对报告期主要供应商进行函证，验证供应商采购金额与期末欠款余额的真实性；

（4）抽取部分供应商进行访谈，了解公司向其主要采购的主要内容、采购方式、结算条款、采购时间等情况，验证分包成本的真实性；

（5）检查主要供应商经营范围、注册地，分析分包商是否具有业务承接能力；

（6）查阅同行业公司上市公司公开披露信息，分析收入规模、业务领域、各业务构成、各业务毛利率及其变动情况，与公司对比。

2、核查意见

基于已执行相关主要核查程序，会计师认为：

（1）报告期内，材料成本上升系非集成业务材料成本波动导致，非集成业务材料成本大幅上升与主要非集成项目的施工内容专业化相关，具有合理性，符合业务情况；

（2）报告期内，集成项目分包成本的归集结转及时、准确；

（3）报告期内，公司毛利率高于同行业公司具有合理性。

问题3年报显示，报告期末公司应收账款账面价值6.71亿元，占公司总资产的31.52%，同比增长40.24%，合同资产账面价值2.77亿元，同比增长3.29%。报告期内公司计提应收账款坏账准备6,403.80万元，同比增长131%，计提合同资产减值准备1,612.62万元，同比增长60.3%，公司应收账款金额较高，坏账和减值损失计提增幅较大。请公司补充披露：（1）结合公司业务开展、信用政策及变化情况，说明公司应收账款大幅增长的原因，是否符合行业趋势，并进行必要的风险提示；（2）应收账款的前五大应收对象、资信状况、与公司关联关系、应收金额、账龄，涉及项目完工进度，已确认收入金额等，评估有关应收账款回收风险，坏账损失计提是否充分、审慎；（3）结合应收账款及合同资产构成变动、减值损失计提政策及变化情况，说明相关损失计提大幅增加的原因及合理性，以及以前年度相关损失计提是否充分。

【回复】

一、公司的分析与说明

（一）结合公司业务开展、信用政策及变化情况，说明公司应收账款大幅增长的原因，是否符合行业趋势，并进行必要的风险提示。

同行业合同资产、应收账款金额变动情况如下：

单位：万元

项目名称	合同资产账面余额			应收账款账面余额		
	2021年余额	2020年余额	变动	2021年余额	2020年余额	变动
德林海	10,899.23	8,318.18	31.03%	74,979.83	48,139.81	56.76%
金达莱	5,867.13	7,729.76	-24.23%	110,385.74	81,222.07	36.91%
正和生态	34,182.76	34,621.57	-0.98%	208,627.46	188,775.77	10.52%
东方园林	1,634,116.42	1,613,021.31	1.31%	974,193.82	698.41	-10.27%
节能铁汉	546,360.50	641,719.72	-14.86%	290,943.62	293,793.48	-0.97%
*ST美尚	97,365.58	115,868.52	-15.99%	164,989.16	144,073.44	7.58%
太和和	30,756.33	28,260.28	8.83%	81,688.56	56,024.85	45.81%

同行业公司合同资产的平均增长率为-3.95%，应收账款的平均增长率为16.42%，公司应收账款的余额涨幅较高，高于同行业平均水平，但低于德林海，符合行业趋势。合同资产较上期变动不大。

公司应收账款大幅增长主要是因为为客户支付工程尾款需要等待业主聘请第三方审计机构对工程项目的整体造价进行审计后方可支付，2021年度受到疫情和暴雨水灾等因素影响客户进行审计决算的审核审批周期明显延长。同时，工程进度款的支付也因为疫情因素与以前相比变慢。导致，公司年末应收账款余额持续增长。

（二）应收账款的前五大应收对象、资信状况、与公司关联关系、应收金额、账龄，涉及项目完工进度，已确认收入金额等，评估有关应收账款回收风险，坏账损失计提是否充分、审慎。

公司2021年末，应收账款前五的余额、坏账计提金额如下：

单位：万元

客户名称	期末余额	1年以内	1-2年	2-3年	坏账金额	计提政策	计提比例
汉文化旅游投资集团有限公司	10,180.00	3,000.00	4,680.00	2,500.00	3,048.00	单项计提	30.00
中国水利水电第七工程局有限公司	7,064.80	1,517.61	5,547.19	—	630.60	按账龄计提	8.93
河南九通建筑工程有限公司	6,350.00	5,200.54	687.70	461.76	467.32	按账龄计提	7.36
千湖百江（武汉）环境治理工程有限公司	4,815.18	4,815.18	—	—	240.76	按账龄计提	5.00
宜兴市水务服务中心	3,666.06	3,666.06	—	—	183.30	按账龄计提	5.00

1、汉文化旅游投资集团有限公司

单位：万元

项目名称	完工进度	累计确认收入	应收余额	坏账计提金额	计提比例
陕西省汉中市兴汉新区水系水体生态修复项目（三期西区水体生态修复项目）	90.36%	6,217.16	3,000.00	900.00	30.00
陕西省汉中市兴汉新区水系水体生态修复项目（四期东区水体生态修复项目）	88.83%	2,689.23	1,320.00	396.00	30.00
陕西省汉中市兴元湖水生态修复工程	93.41%	3,599.37	3,360.00	1,008.00	30.00
陕西省汉中市汉源湖水生态修复工程	100.00%	2,752.29	2,750.00	750.00	30.00

公司与汉文化旅游投资集团有限公司（以下简称“汉文投”）无关联关系。

（1）单项计提减值准备的原因

2021年汉文投出现了债务违约情况。公司了解相关信息后，与汉文投就清债工程款问题取得了良好沟通。考虑到未来偿还工程款的时间显著延长，公司对相关应收账款的可回收性进行了审慎评估，按照30%的比例单项计提坏账准备，坏账损失计提充分、审慎。

公司确定30%计提比例系按照还款计划约定的还款时间与金额，并参考上浮50%的2021年商业贷款基准利率后，对预期未来现金流折现情况如下：

单位：万元

预计还款时间	预计还款金额
2022年	6,000.00
2023年	3,600.00
2024年	6,531.28
合计	16,131.28
折现金额	14,062.36
减值金额	2,048.93

公司原按照账龄组合计提的坏账准备为1,665.56万元，计提比例为10.33%，考虑未来现金流量折现产生的减值后，合计减值金额为3,714.49万元，减值比例23.03%。最后公司基于谨慎性，并综合考虑各项减值因素将减值计提比例提升至30%。

（2）相关减值准备评估情况

①合作背景

根据官网信息，汉文投是由汉中万邦置业发展有限公司、汉中市汉台区人民政府、汉中经济技术开发区管委会、陕西省国际信托股份有限公司、汉中市城市建设投资开发有限公司，共同组建的汉中首家混合制经济企业，注册资本及实缴资本为363,372.08万元，实际控制人为杨海明。汉文投集团下设18家全资子公司，涉及房地产开发、养老、医疗等多个领域。

汉文投主要承担汉中兴汉生态旅游景区汉文投资建设项目的投资和建设任务，该项目位于汉中市中心城区北端，通过中央大街与主城区无缝连接，规划面积27.7平方公里。根据公开资料，兴汉新区位于陕西省汉中市，是经陕西省发改委批准，由汉中市人民政府主导，汉文化旅游投资集团有限公司实施的陕西省首批PPP建设项目。同时也是国家文化部重点扶持的文化建设项目、国家旅游局优秀旅游目的地的推介项目。2022年“五一”小长假，据同程旅行平台大数据显示，汉中入选今年“五一”假期西北十大森林休闲旅游热门城市之一。

公司与汉文投合作的水环境生态建设业务亦属于兴汉生态旅游景区建设的一部分。公司承接陕西省汉中市兴汉新区水系水体生态修复项目后，治理的效果已得到业主方充分认可。网络检索央视纪录片《这里是中国》摄制组拍摄的现场效果如下：

@

@

②汉文投资信情况

2021年汉文投出现了债务违约的情况。公司了解相关信息后，及时与汉文投进行了沟通，了解了其现金流紧张的原因主要是受疫情影响，导致兴汉新区旅游及相关收入不及预期，最终业主方（即当地政府）对汉文投的回款出现拖延情况。

针对上述情况，公司进一步采取了如下措施：

A 通过公开渠道核实汉文投资信情况

根据企查查工商信息查询，汉文投集团下设18家全资子公司，涉及房地产开发、养老、医疗等多个领域，同时，汉文投拥有土地使用权185宗，总面积947.64公顷，总成交价966,742.99万元。汉文总投资规模庞大。

B 与汉文投协商还款计划

公司与汉文投就后续的回款计划进行了充分沟通，汉文投计划于2022年支付6,000万元，于2023年支付项目结算金额的20%，于2024年支付剩余款项。同时，为了保障相关款项的可回收性，汉文投承诺2022年若资金紧张，则用旗下房产、土地等资产进行偿还，经公开资料查询，汉文投旗下土地及待售房产资产规模较大，可充分覆盖偿还金额。

综合上述情况，公司认为对汉文投的应收账款存在减值迹象。经与汉文投相关人员充分沟通未及回款原因，未来还款计划，通过网络查询相关资产和抵押信息，同时签署保障性意向协议，公司审慎评估了汉文投应收账款的可回收性，坏账损失计提充分、谨慎。

2、中国水利水电第七工程局有限公司

单位：万元

项目名称	完工进度	累计确认收入	应收余额	坏账计提金额	计提比例
四川成都九通邛崃河流域生态综合治理二期工程	100.00%	531.96	292.86	29.29	10.00
四川成都九通邛崃河流域生态综合治理二期标段工程（河道）	83.21%	1,606.26	1,400.66	70.03	5.00
天府新区白沙污水处理厂	81.45%	5,891.08	5,371.28	531.28	9.89

中国水利水电第七工程局有限公司，是大型央企中国电力建设集团有限公司的下属公司，资信状况良好。公司认定该客户应收账款回收风险较低，按照账龄组合计提坏账损失，坏账损失计提充分、审慎。

3、河南九通建筑工程有限公司

单位：万元

项目名称	完工进度	累计确认收入	应收余额	坏账计提金额	计提比例
濮川黑臭水体综合治理工程—生态修复工程	98.00%	6,743.12	6,350.00	467.32	7.36

濮川黑臭水体整治工程项目合同总金额为7,500.00万元，河南九通建筑工程有限公司为自然人李秀莲控制的公司，其作为牵头人与河南碧水源水处理有限公司、河南湘明建设集团有限公司、河南省城乡建筑设计院有限公司组成的联合体中标了“濮川县黑臭水体整治工程EPC总承包、监理工程项（一标段）”，经业主濮川县城城市公用事业服务中心同意，将濮川黑臭水体治理措施及项目内所有河道黑臭臭水水质提升技术服务协作及相应工程施工（不含清淤、护坡、截污管道、景观类工程和随地上方工程施工内容）分包给公司。该项目最终资金来源为濮川县政府，资金来源明确。经查询，河南九通建筑工程有限公司无失信、被执行情况，经营情况良好。

根据濮川黑臭水体整治工程项目合同约定，工程进度款依据业主支付进度同比例支付。

河南九通建筑工程有限公司已按照收到的业主方进度款比例，向公司支付工程款。该项目2021年经监理单位认可的工程进度为98%，项目已完工正在办理验收。公司向河南九通建筑工程有限公司获取了还款计划，预计2022年将办理结算，并支付结算金额的15%，2023年将支付结算金额的40%，2024年将支付剩余尾款。

公司认定该客户应收账款回收风险较低，按照账龄组合计提坏账损失，坏账损失计提充分、审慎。

4、千湖百江（武汉）环境治理工程有限公司

单位：万元

项目名称	完工进度	累计确认收入	应收余额	坏账计提金额	计提比例
汤逊湖流域综合治理—一期工程项目水环境治理工程项目	100.00%	6,983.26	4,815.18	240.76	5.00

汤逊湖流域综合治理工程，为武汉市“三湖三江”水环境治理的重点工程。2020年8月6日长江生态环保集团有限公司、长江勘测规划设计研究有限责任公司、中建三局集团有限公司联合体中标汤逊湖流域综合治理—一期工程总承包（EPC）项目，中标金额为人民币57,447.18万元。千湖百江（武汉）环境治理工程有限公司承包了其中汤逊湖一期水环境治理部分。该项目最终资金来源为武汉市政府，资金来源明确。经查询，客户千湖百江（武汉）环境治理工程无法律诉讼或被执行情况，经营情况良好。

公司与客户千湖百江（武汉）环境治理工程有限公司合同约定：甲方向乙方支付的本合同项下每一期的预付货款金额，以甲方收到总承包方给方的进度款同等比例向乙方支付。

千湖百江（武汉）环境治理工程有限公司已按照收到的中建三局进度款比例，向公司

支付工程款。主要因为受到新冠疫情影响，汤逊湖综合治理工程款进度较慢。

公司认定该客户应收账款回收风险较低，按照账龄组合计提坏账损失，坏账损失计提充分、审慎。

5、宜兴市水务服务中心

项目名称	完工进度	累计确认收入	应收余额	坏账计提金额	计提比例
2021年城市污水厂、丁山水厂中水回用人工湿地建设工程及城区河道整治工程	86.85%	5,605.60	3,666.06	183.30	5.00

该项目于2021年11月4日开工，截止2021年12月31日，完工进度达到86.85%，已得到监理单位的认可。按照合同约定，应收账款为人民币3,666.06万元，账龄在1年以内。

因为客户宜兴市水务服务中心为事业单位，支付款项的内部审批流程较长。截止2022年4月30日，已收到期后回款人民币805.32万元。

公司认定该客户应收账款回收风险较低，按照账龄组合计提坏账损失，坏账损失计提充分、审慎。

（三）结合应收账款及合同资产构成变动、减值损失计提政策及变化情况，说明相关损失计提大幅增加的原因及合理性，以及以前年度相关损失计提是否充分。

1、应收账款及合同资产构成变动、减值损失计提政策及变化情况

应收账款及合同资产构成变动情况如下：

单位：万元

项目	2021/12/31		2020/12/31		变动	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
应收账款	81,688.56	14,567.04	56,024.85	8,163.25	45.81%	78.46%
合同资产	30,756.33	3,025.64	28,260.28	1,413.01	8.83%	114.13%
合计	112,444.89	17,592.68	84,285.13	9,576.26	33.41%	83.71%

公司在确认收入的同时全额确认合同资产，会计期末未完工项目按照合同条款约定已达到付款节点的工程款由合同资产转入应收账款，将已完工项目扣除合同约定的质保金后的合同价款全部由合同资产转入应收账款，将达到合同约定收款条件的质保金由合同资产转入应收账款。本期合同资产增长较少，应收账款增长较多，主要系本期完工的旧项目较多，合同资产转入应收账款较多。

2、坏账计提政策

公司坏账准备计提政策：对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估应收账款及合同资产单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款及合同资产，本公司依据信用风险特征将应收账款及合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

本期坏账计提政策较上期无变化，各账龄组合的坏账计提比例与上期无变化。

3、2021年末坏账准备、减值准备计提金额增加的原因。

（1）按单项计提导致坏账/减值准备计提金额的增加
汉文化旅游投资集团有限公司由于投资项目较多，2021年度资金周转不流畅出现违约情况。公司与之交涉后，达成了还款计划，签订了以房抵债意向协议，并决定按照30%比例对其应收账款余额及合同资产余额单项计提坏账/减值准备，导致公司2021年末坏账准备金额增加较多。

按30%比例单项计提按照账龄组合补计提情况如下：

单位：万元

报表项目	账面余额	坏账/减值准备	按账龄组合计提坏账/减值准备	补提金额
应收账款	10,180.00	3,054.00	1,388.00	1,666.00
合同资产	5,961.28	1,785.39	297.56	1,487.82
合计	16,131.28	4,839.39	1,685.56	3,173.82

（2）按账龄组合计提导致坏账准备计提金额的增加

2021年，由于疫情加上暴雨水灾等多重因素影响了公司客户的工作重心，各地政府均将工作重心从环保治理转移到保民生抗疫情上。导致公司应收账款各账龄段金额较上年均出现增长，因此按照账龄组合计提的坏账金额较上年增加。

综上所述，本期相关损失计提大幅增加系由本期特定事项导致，损失的增加具有合理性，本期会计政策与估计与以前年度相比未发生变化，以前年度相关损失计提充分。

二、年审会计师核查程序及核查意见

1、核查程序

（1）通过公开网络搜索公司客户的诉讼、被执行情况，确认公司客户的经营状态；

（2）向主要客户进行函证，确认公司账面应收账款余额的真实性和准确性；

（3）选取部分长账龄应收账款客户进行访谈，询问目前经营状况及回款滞后的原因；

（4）抽取部分客户获取客户出具的应收账款还款计划；

（5）获取并检查公司与客户签订的相关补充协议，如抵房意向书等。

2、核查意见

基于已执行相关主要核查程序，会计师认为：

（1）公司应收账款期末受工程结算及付款周期等因素影响，大幅增加具有合理性；

（2）公司期末应收账款前五大客户信用减值损失计提充分；

（3）公司期末应收账款信用减值损失已计提充分，且以前年度相关损失计提充分。

问题4年报披露：（1）公司取得未履约的商业承兑票据的交易背景、时间、交易对方、票据承兑人以及到期日情况，说明相关票据到期未能兑付的原因；（2）公司与该交易对象是否存在其他应收款项，如有，请结合对方资信情况说明是否存在回款风险，减值准备计提是否充分。

【回复】

一、公司的分析与说明

（一）公司取得未履约的商业承兑票据的交易背景、时间、交易对方、票据承兑人以及到期日情况，说明相关票据到期未能兑付的原因。

1、公司取得未履约的商业承兑票据的交易背景、时间、交易对方、票据承兑人以及到期日情况。

交易背景：该票据系汉文化旅游投资集团有限公司为支付陕西省汉中市汉源湖水生态修复工程项目工程款11,793,080.00元，而开具的商业承兑汇票。

公司2021年3月30日收到汉文化旅游投资集团有限公司开具