

## （上接B099版）

非9家上市股份制商业银行-招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行。

综上，已背书转让未到期银行承兑汇票增加的主要原因是本期恢复生产经营后项目回款较上期大幅增加且票据结算比例增加，导致2022年末已票据结算的生产大幅增加，公司在收到票据后一般将背书转让给供应商以支付材料款或工程款，期末已背书且资产负债表尚未到期的银行承兑汇票为非6+9银行（详见：注）的银行承兑汇票和商业承兑汇票尚未为终止确认的应收票据。

（二）说明相关的会计处理过程，是否符合企业会计准则的规定。

公司回复：公司将已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据（非6+9银行（详见：注）的银行承兑汇票和商业承兑汇票）确认为未终止确认的应收票据且于其他流动负债中列示。

相关的会计处理过程：收到应收票据；应收票据背书；将非9+6银行的票据背书时；借：应付账款

贷：其他流动资产

从会计准则和公司把控风险角度判断，因背书信用级别低的票据未转移金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，按交易惯例如果持票人到期未能收到承兑人款项而向前手背书人或公司主张票据权利，则有追索权，不足金融资产风险和报酬转移情况，所以未终止确认，会计处理符合企业会计准则的要求。

会计师回复：具体内容详见中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于神雾节能股份有限公司2022年年报问询函相关问题的回复》（众环专字[2023]0101598号）。

五年报显示，你公司存货账面价值116.66万元，同比增长41.34%，未计提存货跌价准备或合同履约成本减值准备，你公司解释增长原因主要系本期项目在产品增加。根据财报附注，你公司存货中，在产品期末账面余额1,001,171.17万元，存货跌价准备或合同履约成本减值准备期末余额1,381.17万元；工程成本期末账面余额113.49万元，期初账面余额70.36万元。请你公司：

（一）结合各类存货产品明细、存放地点、库龄、用途、价格变化、可变现净值及其测算情况等情况说明未计提减值准备或合同履约成本减值准备、存货跌价准备或合同履约成本大额转回或转销、工程成本期末余额大幅上升的原因和合理性；

公司回复：公司2022年年末存货由合同履约成本、库存商品及生产成本构成。合同履约成本形成主要原因为于子公司江苏苏未完工设计项目的人工成本等费用。

公司各类存货产品明细、存放地点、库龄、用途、价格变化、可变现净值及是否发生减值等见下表：

存货明细表 单位：元（人民币）

会计主体	存货分类	项目/产品/规格	2022年初余额		2022年末余额		存放地点	库龄/吨数	构成	用途	价格变动	可变现净值	是否发生减值		
			数量	金额	数量	金额									
江苏院	工业成本	新建7万吨纯碱材料及室外延伸等项目	61,152.89	61,152.89	/	/	1-2年	人工费用	设计	无	75,471.71	否			
		某地热电资源优化综合利用项目	5,675.42	1,048,983.89	/	/	1年以内及1-2年	人工费用	设计	无	1,180,992.36	否			
		某研发基地研发项目	8,472.44	/	/	/	1年以内	人工费用	设计	无	10,590.05	否			
		航天特高压输电线路设计项目	16,400.00	/	/	/	1年以内	设计付款	设计	无	18,316.68	否			
		800-1000兆瓦-1000兆瓦机组100兆瓦机组项目	638,750.71	/	/	/	/	/	设计及采购	无	638,750.71	否			
		总账期初成本小计	703,579.02	1,134,874.22	/	/	/	/	/	无	1,285,371.29	否			
		库存商品	燃料	某发电项目	106,022.03	-	-	-	全部	1年以内	压库物资	配件	无	13,953.44	否
				某发电项目	15,750.00	-	-	-	-	-	采购	零件	无	23,890.00	否
				某发电项目	20,000.00	-	-	-	1年以内	采购	零件	无	23,890.00	否	
		合计	825,390.06	1,186,556.63	-	-	-	-	-	-	无	1,323,247.2	否		

一、未计提减值准备的合理性

公司在承接项目时根据客户需求、设备及劳务市场价格预估项目预算总成本，在考虑公司的目标利润率后，确定客户的销售价格可在接受区间内，才予以承接项目。期末，根据与客户确定的销售价格、项目销售总成本、期末已发生的合同履约成本以及进一步投入的成本进行测算，期末存货及项目不存在亏损；另一方面，公司正积极跟进以上未完工项目的建设情况。公司预计其成本及预计利润均可以收回，故不存在减值风险。

综上分析，公司未计提减值准备是合理的，符合企业会计准则的规定。

二、大额转销存货跌价准备的合理性

本期存货跌价准备转销金额为13,811,679.60元，为子公司江苏院湖北分公司对已全额发生减值的在产品账面余额。该在产品主要材料为燃料，2020年因江苏院经营困难，该批燃料被当地法院委托由相关债权人代为保管。2021年江苏院资产管理人要求债权人返还该批存货无果，故公司于2022年11月11日与相关债权人签订处置协议，双方共同确认处置货物价格为人民币500,000元（不含税价：442,477.88元），在产品所有权已转移，经公司第九届董事会第七次会议审议通过，对已全额计提减值的存货予以核销，转销金额为13,811,679.60元。对该批在产品处置赔偿款记入“营业外收入”会计科目，金额442,477.88元，同时冲减增值税销项税57,522.12元。具体内容详见公司于2023年4月20日在巨潮资讯网上披露的《关于公司计提存货减值准备及存货核销的公告》（公告编号：2023-012）。

因此大额转销存货跌价准备是合理的。

三、工程成本期末余额大幅上升的原因

工程成本即为合同履约成本。本期工程成本期末余额大幅上升主要系子公司江苏院合同履约成本变动。子公司江苏院2022年年初合同履约成本金额703,579.02元，2022年末合同履约成本金额1,134,874.22元。年末比年初增加金额为431,295.20元，同比增长61.3%，变化原因主要系某冶炼资源综合利用项目本期合同履约成本增加1,043,173.47元，此项目合同金额370万元。2022年发生人工成本4928,638.10元，办公费43,577.86元，差旅费20,957.51元，设计分包费5,000.7元；8米-1米一流不掺煤1600吨炉还渣转炉总包合同本期合同履约成本较期初减少636,750.71元，减-原料因系该项目于2022年2月份完工，期初合同履约成本636,750.71元本期全部结转至主营业务成本。

综上，工程成本期末余额的变动具备合理性。

（二）说明本期存货跌价准备或合同履约成本转回或转销的会计处理是否符合企业会计准则的规定。

公司回复：结合本庭第一问的相关回复，公司本期存货跌价准备转销的会计处理符合企业会计准则的规定。

会计师回复：具体内容详见中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于神雾节能股份有限公司2022年年报问询函相关问题的回复》（众环专字[2023]0101598号）。

六、年报显示，报告期内你公司商誉账面余额12,800.62万元，主要来自2021年收购武汉联合立本能源科技有限公司（以下简称“联合立本”）形成的相关商誉，未计提减值准备。你公司在2021年6月11日披露的《关于武汉联合立本能源科技有限公司资产减值准备情况》中称，联合立本2022年度实现净利润1,836.97万元。年报显示，联合立本2022年度实现净利润807.38万元。请你公司：

（一）结合收购时的预期财务数据，说明联合立本2022年主要财务数据是否与预期数据存在较大差异，并说明差异原因；

公司回复：重整投资人汉宸（武汉）投资有限公司为收购联合立本股权委托湖北众联资产评估有限公司进行了评估测试，评估基准日为2020年9月30日，评估报告号为众联评报字[2020]第1321号，评估预测联合立本2022年度实现净利润1,836.97万元，预测收入主要来自煤炭行业。

近两年受国内外宏观经济环境的影响，煤炭行业需求延后，公司根据市场环境变化动态优化经营发展战略，将余热余热综合利用技术广泛应用于各类行业，其中包括化工行业和能源电力行业。2022年公司委托湖北众联资产评估有限公司以2021年12月31日为评估基准日，重新进行商誉减值评估测试，评估报告号为众联评报字[2022]第1177号。

公司根据近两年经营发展情况的变化适时调整了未来经营预期情况，联合立本2021年商誉减值测试评估对2022年的经营预测比收购评估预测更接近2022年的实际经营情况。

2021年联合立本商誉减值评估测试预测2022年度主要财务数据与2022年实际情况对比和差异说明如下：

项目	2022年实际数据		预测数据		变动金额	变动比率
	2022年实际数据	（评估基准日为2021年12月31日）	2022年实际数据	2022年实际数据		
营业收入	10,391.96	6,964.61	3,907.26	563.06		
营业成本	8,805.91	4,571.24	4,234.67	926.64		
-毛利	1,216.65	2,393.37	-827.32	-11.77%		
税金及附加	30.44	35.55	-5.11	-21.04%		
销售费用	314.77	85.89	228.88	396.40%		
管理费用	338.58	385.64	-47.06	-15.75%		
研发费用	216.19	281.23	-65.15	-27.07%		
财务费用	900.00	1,288.04	-387.71	-42.72%		
二、营业利润	913.25	1,589.04	-675.72	-41.38%		
三、利润总额	913.25	1,589.04	-675.72	-41.38%		
减：所得税费用	124.14	206.71	-82.57	-39.94%		
四、净利润	807.38	1,382.33	-574.95	-41.59%		

收入差异说明：2022年度联合立本营业收入10,391.96万元，较预测数据增长56.96%，差异的主要原因一是：2022年联合立本拓展了余热余热综合利用技术的应用方式和应用领域，能源电力行业和化工行业收入较预期上升。

毛利差异说明：2022年度联合立本实现毛利2,126.05万元，较预测数据减少11.17%，差异原因主要是：预测毛利主要来自传统业务煤发电行业，2022年受宏观经济环境影响，传统业务煤炭行业需求延后，公司扩展了余热余热综合利用技术的应用方式和应用领域，通过余热余热发电、制冷、制热、膨胀、压缩等为各类工矿企业提供节能环保服务，应用领域涉及余热余热相对煤发电行业较高的化工行业和能源电力行业，公司2022年度实现毛利主要来自子化行业和能源电力行业，因此毛利较预测数据减少。

销售费用差异说明：2022年度销售费用较预测数据增加266.48%，2022年度公司优化经营发展战略，拓展业务范围所致。

研发费用差异说明：2022年度研发费用较预测数据减少27.07%，受子公司经营发展战略影响，研发投入有所延迟所致。

利润总额差异说明：2022年度利润总额较预测数据减少41.38%，毛利、销售费用、管理费用、研发费用差异所致。

所得税费用差异说明：2022年度所得税费用较预测数据减少39.94%，预测的企业所得税税率与2022年联合立本实际的企业所得税税率一致，利润总额差异所致。

净利润差异说明：2022年度净利润较预测数据减少41.59%，利润总额差异所致。

（二）说明本年度商誉减值测试的具体过程，包括指标选取情况、依据及合理性、业绩预测情况、预计营业收入、收入增长率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流、折现率等组合指标的数额和来源，结合联合立本连续两年净利润不及预期说明未计提减值准备的原因；

公司回复：根据《企业会计准则第8号——资产减值》第四条规定：或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：该义务是企业承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

（二）计提预计负债的法律依据

1. 本年度商誉减值测试过程：  
（1）由企业根据历史收入成本费用情况预测未来5年的经营情况，预测未来年度现金流量：

项目/年度	预测数据				
	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
一、营业收入	9,539.82	11,968.13	13,093.32	15,777.77	17,302.65
减：营业成本	7,068.68	8,120.14	9,913.94	11,490.08	12,676.09
税金及附加	492.22	60.29	73.68	85.71	94.06
销售费用	226.25	261.55	314.33	348.20	364.27
管理费用	347.04	390.30	429.02	457.80	471.16
研发费用	432.61	482.11	562.57	643.19	687.41
二、EBIT	1,425.44	1,834.46	2,338.98	2,782.79	3,108.57
加：折旧与摊销	44.32	40.13	40.13	44.42	44.42
减：资产减值准备	5,532.77	1,016.55	1,278.83	846.68	-
减：所得税费用	32.15	-	-	-	-
三、净利润/现金流量	-4,136.36	883.34	919.63	1,350.68	2,307.31

（2）根据未来现金流量、折现率计算资产组未来现金流量现值：

序号	项目/年度	预测数据				
		2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
1	资产组现金流量	-4,136.36	883.34	919.63	1,568.68	2,307.31
2	折现率	13.22%	13.22%	13.22%	13.22%	13.22%
3	折现系数	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50
4	折现金额	0.0398	0.0301	0.7331	0.6475	0.5719
5	折现值	-3,942.61	7.0251	674.11	1,004.00	1,319.55
6	资产组现金流量现值			13,146.00		

（3）资产组的可回收价值即资产组现金流量折现值，资产组可回收价值大于资产组账面价值，商誉所在资产组不减值，商誉不减值。

本次商誉减值测试与重整投资人汉宸收购联合立本时预测数据和2021年商誉减值测试相关参数对比如下：

经营财务指标	汉宸收购时（评估基准日为2020年9月30日）		2021年商誉减值测试（评估基准日为2021年12月31日）		本次商誉减值测试（评估基准日为2022年9月30日）	
	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年
预测期收入复合增长率	59.72%	22.04%	59.72%	22.04%	59.72%	22.04%
预测期净利润复合增长率	37.76%	20.00%	37.76%	20.00%	37.76%	20.00%
预测期平均销售费用率	9.04%	1.24%	9.04%	1.24%	9.04%	1.24%
预测期平均管理费用率	4.98%	4.56%	4.98%	4.56%	4.98%	4.56%
预测期平均研发费用率	3%	4.11%	3%	4.11%	3%	4.11%
预测期平均销售毛利率	17.62%	19.37%	17.62%	19.37%	17.62%	19.37%
折现率	13.49%（税前）	13.87%（税前）	13.49%（税前）	13.87%（税前）	13.49%（税前）	13.87%（税前）

备注：  
（1）各项费用率=预测期5年累计的各项指标总额/累计的总收入  
（2）汉宸股权收购的评估预测期2021年-2025年，2021年商誉减值测试的评估预测期指2021年-2026年，本次商誉减值测试评估预测期指2023年-2027年

（3）汉宸股权收购评估使用股权现金流量（税后）进行折现，2021年商誉减值测试和本次商誉减值测试使用资产组现金流量（税前）进行折现，与评估使用的自由现金流量相匹配，汉宸股权收购评估使用的折现率为税后折现率，2021年商誉减值测试和本次商誉减值测试使用的折现率为税前折现率。

由上表可看出，经营财务指标变化和差异主要体现在预测期收入复合增长率、预测期平均毛利率、预测期平均销售费用率、预测期平均销售净利率、折现率的变化，具体情况如下：

（1）预测期收入复合增长率  
股权收购、2021年商誉减值测试、本次商誉减值测试收入预测期（5年）的复合增长率分别为59.72%、23.04%、9.49%，本次商誉减值测试预测期收入复合增长率低于收购时预测和2021年商誉减值测试的预测，一方面是因为股权收购和2021年商誉减值测试的基期收入低于本次商誉减值测试，另一方面根据行业前述变化适时动态降低了收入预测金额，说明本次商誉减值测试是谨慎的，符合公司的实际情况。

（2）预测期平均毛利率  
股权收购、2021年商誉减值测试、本次商誉减值测试预测期平均毛利率分别为37.76%、33.00%、27.15%，本次商誉减值测试预测期平均毛利率低于收购时预测和2021年商誉减值测试，主要原因是本次预测收入结构发生变化，股权收购、2021年商誉减值测试预测毛利主要来自煤发电行业，受市场环境和公司经营发展方向宏观影响，2022年联合立本依托其余热余热综合利用、蒸汽压缩等核心技术不断外延业务领域，拓展能源电力行业客户。该行业整体毛利低于煤炭行业，本次商誉减值测试预测期毛利参照2021年历史毛利情况，增加了对外能电力行业客户毛利预测。本次商誉减值测试预测期平均毛利率根据业务进一步发展趋势及实际情况调整，低于收购时预测和2021年商誉减值测试，本次减值测试是审慎的，符合公司的实际情况。

（3）预测期平均销售费用率  
股权收购、2021年商誉减值测试、本次商誉减值测试收入预测期平均销售费用率分别为9.04%、1.24%、2.25%，本次商誉减值测试预测期平均销售费用率低于股权收购预测，原因是股权收购时相应费用是按收入分成率进行的预测，2021年因经营重点的转变销售费用发生的比例相应发生变化，故本次评估是根据销售费用实际发生情况按每年一定幅度增长进行预测，相比与股权收购时预测期平均销售费用率，大幅下降。本次商誉减值测试预测期平均销售费用率略高于2021年商誉减值测试，原因是受公司经营发展战略影响，2022年公司拓展业务范围导致销售费用占比比2021年有所上升，本次商誉减值测试和2021年商誉减值测试销售费用预测都是参照历史实际发生情况按每年一定幅度增长进行预测，本次商誉减值测试销售费用预测采用2022年实际发生情况，2021年商誉减值测试销售费用预测参照2021年实际发生情况，因此本次商誉减值测试预测期平均销售费用率略高于2021年商誉减值测试。

（4）预测期平均销售净利率  
股权收购、2021年商誉减值测试、本次商誉减值测试收入预测期平均销售净利率分别为17.52%、19.37%、14.80%，本次商誉减值测试预测期平均销售净利率低于收购时预测和2021年商誉减值测试的预测，主要原因在于预测期平均毛利率和预测期平均销售费用率差异，预测期平均毛利率和预测期平均销售费用率差异详见前述分析。

（5）折现率  
股权收购、2021年商誉减值测试、本次商誉减值测试收入预测期折现率分别为13.49%、13.87%、13.22%，本次商誉减值测试预测期折现率低于收购时预测和2021年商誉减值测试的预测，影响折现率主要参数为无风险利率、ERP、β系数等。无风险利率选取根据评估基准日长期国债到期收益率。β系数选取同行业上市公司β系数调整后乘数杠杆，加载评估单位的杠杆系数测算得出。ERP为投资者预期超额收益率，在估算中国市场ERP时选用了沪深300指数，选取沪深300自发行至今的回报率进行测算。本次商誉减值测试预测期折现率低于收购时预测和2021年商誉减值测试的预测，主要原因在于折现率计算参数，无风险利率、ERP、资产组个别风险调整系数和2021年商誉减值测试，故折现率较低。

2. 联合立本商誉计提减值准备的合理性：  
商誉减值损失的确认方法如下：商誉不能单独确认，商誉减值损失的确认是对与商誉相关的资产组进行减值测试，根据资产组是否减值来测试商誉是否减值。

资产组减值测试的估计，应当根据其公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值二者之间较高者确定。资产组的可回收价值大于资产组账面价值，则商誉不减值。

联合立本资产组预计未来现金流量的现值较其公允价值减去处置费用后净额高，可作为资产组的可回收价值。2022年商誉减值测试评估基准日联合立本资产组账面价值为13,062.27万元，采用收益法评估得出联合立本资产组的预计未来现金流量现值为13,146.00万元，联合立本资产组的可回收价值大于资产组账面价值，收购联合立本形成的相关商誉不减值。

综上所述，公司相关商誉减值准备的计提充分考虑了相关资产组的历史情况与未来发展前景，相关参数的选取合理，符合《企业会计准则》有关商誉减值的相关规定。

（三）结合近两年经营情况、主要财务数据及变动情况，说明联合立本经营情况是否发生重大不利变化。

公司回复：近两年主要财务数据情况

项目	2021年实际数据		2022年实际数据		增长率
	2021年实际数据	2022年实际数据	2021年实际数据	2022年实际数据	
营业收入	5,172.65	10,391.96	10,391.96	111%	
营业成本	3,470.26	8,805.91	8,805.91	154%	
税金及附加	15.65	30.44	30.44	53%	
销售费用	72.62	314.77	314.77	358%	
管理费用	274.28	338.58	338.58	-10%	
研发费用	228.00	216.19	216.19	-11%	
财务费用	-7.53	900	900	229%	
二、营业利润	913.25	913.25	913.25	2%	
三、利润总额	913.25	913.25	913.25	2%	
减：所得税费用	157.96	124.14	124.14	-21%	
四、净利润	755.27	807.38	807.38	7%	

根据企业两年经营情况，2022年营业收入较上年同期增长111.34%，2022年营业成本较上年同期增长153.75%，2022年毛利较上年同期增长24.89%，净利润较上年同期增长6.83%，财务指标未有重大不利变化，未计提减值准备具有合理性。2022年受国内宏观经济环境影响，公司毛利水平较高的传统业务煤炭发行需求延后，公司及及时优化经营发展战略，拓展了余热余热综合利用技术在毛利水平相对煤炭行业较低的化工行业及能源电力行业的应用。根据煤炭行业特性，煤炭行业虽然需求延后，但是整体需求并未减少，公司业务人员走访了解，随着2023年国内宏观经济环境变化，煤炭行业客户业务逐渐释放需求。

综上所述，随着未来经营业务煤发电行业需求释放和余热余热综合利用技术在各个行业的深入应用，公司经营情况不会发生重大不利变化。

具体内容详见中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于神雾节能股份有限公司2022年年报问询函相关问题的回复》（众环专字[2023]0101598号）。

七