证券代码:688096　证券简称:京源环保　公告编号:2023-050
转债代码:118016　转债简称:京源转债

江苏京源环保股份有限公司关于上海证券交易所对公司2022年年度报告的信息披露监管问询函的回复公告

本公司董事会、全体董事及相关股东保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

江苏京源环保股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到上海证券交易所《关于江苏京源环保股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管问询函》(上证科创公函【2023】0205号,以下简称“问询函”),公司会同相关中介机构就《问询函》所涉及问题逐项进行了认真分析并落实,现将相关问题回复如下:

问题1、关于毛利率。

根据年报及一季报,公司2022年度销售毛利率为37.67%,同比减少1.59个百分点,2023年第一季度销售毛利率为 27.29%,同比减少11.62个百分点。2022年度,公司对电力行业销售毛利率同比减少4.53个百分点,对钢铁行业销售毛利率同比增加3.82个百分点。公司毛利率持续下降,且公司优势行业降幅较大。请公司:结合报告期内原材料价格变动趋势、低毛利率项目占比与具体情况等,量化分析销售毛利率持续下降的原因,说明公司在电力行业的核心竞争力是否发生变化,相关不利影响是否具有持续性。

回复:

一、结合报告期内原材料价格变动趋势、低毛利率项目占比与具体情况等,量化分析销售毛利率持续下降的原因

公司主营业务毛利率变化主要影响因素有:一是由于不同项目的大小、项目地点、项目类型、项目管理要求等方面存在差异, 不同项目的毛利率和其收入占当期营业收入比重会有所差异;二是不同项目所需采购内容包括了多种细分类型和规格型号的设备、工程服务等,且价格方面存在差异,公司同类产品价格亦不具有可比性。

2022年度,公司主营业务毛利率同比下降1.59个百分点,有关低毛利率且收入占比较高的主要项目有:(1)国能龙源环保有限公司“龙源环保2022年催化剂除盐水制备及废水处理系统”项目,一是公司作为总承包商的配套供应商,项目整体盈利水平较低;二是由于项目施工地在乌海地区,相关成本比其他地区有所增加,导致毛利率为32.73%。该项目收入占比为2.31%;(2)大唐富平热电有限公司“脱硫废水零排放改造EPC总承包”项目、大唐杨凌热电有限公司“脱硫废水零排放改造”项目,由于相关客户项目管理较为严格,造成施工时间延长,进而成本偏高,毛利率分别为31.92%、32.99%,收入占比分别为3.14%、3.75%;(3)国家能源泰安热电有限公司“工业蒸汽增容改造(补给水标段)”项目、“国投钦州发电有限公司至华谊新材料供热改造锅炉补给水处理系统扩建工程EPC”项目,属于工程承包业务(EPC),与设备及系统集成业务(EP)相比,土建等方面需要专业分包商进行承做,单个项目收入偏高但毛利偏低,毛利率分别为34.92%、36.09%,收入占比分别为6.01%、8.14%。剔除上述项目因素后,公司2022年度主营业务毛利率为38.67%。

2023年第一季度,公司主营业务毛利率同比下降11.62个百分点,有关低毛利率且收入占比较高的主要项目有:(1)新疆华电喀什热电有限责任公司“深度优化用水及水污染防治改造”项目,由于地理位置在西北地区,工程施工、人工成本及运输成本比其他地区有所增加,导致毛利率为23.87%, 其收入占比为18.82%;(2) 邯郸钢铁集团有限责任公司 “邯钢钢后脱盐水项目”,受2022年不可抗力的影响和业主实际供水未达到设计饱和量,导致项目进度缓慢,成本增加,毛利率为23.59%,其收入占比为58.96%。剔除上述项目因素后,公司2023年第一季度主营业务毛利率为40.03%。

有关报告期内毛利率较低且收入较高(当期收入金额超过1,000万元)项目情况如下:

单位:万元,%

客户名称	销售收入	销售成本	占当期营业收入比例	毛利率
2023年第一季度				
新疆华电喀什热电有限责任公司	1,558.68	1,186.60	18.82	23.87
邯郸钢铁集团有限责任公司	4,884.01	3,732.06	58.96	23.59
合计	6,442.69	4,918.66	77.78	
2022年度				
国能龙源环保有限公司	1,185.84	797.67	2.31	32.73
大唐富平热电有限公司	1,617.26	1,100.99	3.14	31.92
大唐杨凌热电有限公司	1,928.42	1,292.33	3.75	32.99
国家能源泰安热电有限公司	3,090.95	2,011.69	6.01	34.92
国投钦州发电有限公司	4,187.85	2,676.51	8.14	36.09
合计	12,010.32	7,879.19	23.35	

二、说明公司在电力行业的核心竞争力是否发生变化,相关不利影响是否具有持续性

近年来,随着公司综合实力增强,具备了承接大型项目的能力。为进一步深耕电力行业,公司对部分战略性客户项目以及具有市场前瞻性的项目适当降低盈利空间。受此影响,公司2022年度电力行业的销售毛利率同比略有下降,并不是公司在该行业的核心竞争力发生变化。

需要说明的是,近年来,公司积极部署钢铁、化工等非电领域,并取得较好成果,但电力行业作为公司深耕的行业一直为主要收入来源。2022年度, 公司电力行业营业收入为32,883.83万元,占同期营业收入比例为63.94%, 占比较高。截至2023年3月31日, 剔除BOT项目的在手订单36,892.61万元,其中公司电力行业在手订单为23,318.87万元,占比63.21%。综上所述,电力行业依然是公司的优势行业,公司在该行业的核心竞争力没有发生变化。

三、保荐机构核查程序及核查意见

(一)核查程序

1、 获取公司2021年、2022年、2023年一季度营业收入成本明细表, 检查收入成本分类是否正确;

2、获取公司低毛利项目的销售及采购方面资料,分析毛利率波动原因是否合理;

3、检查公司在手订单情况,并抽取大额合同进行核对,检查在手订单真实性及准确性;

4、访谈公司管理层,了解公司毛利率下降的具体情况,询问公司在电力行业的核心竞争力是否变化;

(二)核查意见

经核查,保荐机构认为:

1、公司销售毛利率变化主要原因系低毛利率项目的收入占比较高所致。

2、公司电力行业订单充足,在该行业的核心竞争力未发生变化,亦不存在相关不利影响。

问题2、关于投资收益。

根据年报,2022 年未公司交易性金融资产余额为1.51亿元,均为银行理财产品及结构性存款,同比增加8758.82%,报告期内,相关投资收益为89.66万元,同比减少9.6%。公司交易性金融资产规模与投资收益不匹配。请公司:列示报告期内发生的单项委托理财情况,包括但不限于委托理财类型、风险等级、金额、起止日期、资金来源、年化收益率、实际收益、回收情况、最终投向等,说明公司相关投资收益金额较低的原因,是否存在发生亏损的情况,是否存在实际投向与披露不符。

回复:

一、列示报告期内发生的单项委托理财情况,包括但不限于委托理财类型、风险等级、金额、起止日期、资金来源、年化收益率、实际收益、回收情况、最终投向等

有关报告期内发生的单项委托理财情况如下:

序号	受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	年化收益率	实际收益或损失	不含税收益
1	兴业银行股份有限公司南通分行营业部理财账户	结构性存款	36,000,000.00	2022/1/28	2022/2/14	自有资金	银行	1.83%	30,608.19	28,875.66
2	平安银行深圳分行平安银行深圳分行超募资金专户	结构性存款	30,000,000.00	2022/1/28	2022/2/14	闲置募集资金	银行	2.63%	36,747.04	34,667.02
3	兴业银行股份有限公司南通分行营业部理财账户	结构性存款	36,000,000.00	2022/2/14	4,100,000.00	2022/2/15	自有资金	银行	2.69%	5,298.92	4,998.98
					31,900,000.00	2022/2/16		银行			
4	兴业银行股份有限公司南通分行营业部理财账户	结构性存款	8,000,000.00	2022/2/18	1,500,000.00	2022/2/28	自有资金	银行	2.84%	6,234.71	5,881.80
					6,500,000.00	2022/2/28		银行			
5	中国银行鑫乾支行	随进随出	1,800,000.00	2022/1/28	1,800,000.00	2022/3/15	自有资金	银行	3.71%	8,425.74	7,948.81
6	平安银行深圳分行平安银行深圳分行超募资金专户	结构性存款	30,000,000.00	2022/2/18	30,000,000.00	2022/3/25	闲置募集资金	银行	2.62%	75,390.92	71,123.51
7	平安银行深圳分行平安银行深圳分行超募资金专户	结构性存款	26,000,000.00	2022/4/29	26,000,000.00	2022/5/31	闲置募集资金	银行	2.22%	50,684.73	47,815.78
8	平安银行深圳分行平安银行深圳分行超募资金专户	结构性存款	20,000,000.00	2022/6/7	20,000,000.00	2022/6/30	闲置募集资金	银行	2.21%	27,820.40	26,245.66
9	平安银行深圳分行平安银行深圳分行超募资金专户	结构性存款	20,000,000.00	2022/7/5	20,000,000.00	2022/7/18	闲置募集资金	银行	2.12%	15,092.00	14,237.74
10	中国银行鑫乾支行	结构性存款	15,000,000.0	2022/11/4	15,000,000.00	2022/11/22	自有资金	银行	1.59%	11,764.05	11,098.16
11	兴业银行碳凝凝再融资募集资金专户	结构性存款	80,000,000.00	2022/9/1	80,000,000.00	2022/11/30	闲置募集资金	银行	3.22%	635,178.08	594,231.20
12	苏州银行碳凝凝再融资募集资金专户	结构性存款	120,000,000.00	2022/9/29	120,000,000.00	2023/3/30	闲置募集资金	银行	3.01%	1,800,000.00	1,698,113.21
13	兴业银行碳凝凝再融资募集资金专户	结构性存款	30,000,000.00	2022/12/9	30,000,000.00	2023/6/9	闲置募集资金	银行	2.95%	434,013.76	409,446.89
14	中国银行广州体育西路支行	随进随出	400,000.00	2021/8/18	1,000,000.00	2022/7/22	自有资金	银行	2.28%	18,917.20	18,917.20
	中国银行广州体育西路支行	随进随出	300,000.00	2021/11/26		2022/7/22	自有资金	银行			
	中国银行广州体育西路支行	随进随出	300,000.00	2022/3/16		2022/7/22	自有资金	银行			
15	中国银行广州体育西路支行	结构性存款	1,000,000.00	2021/11/26	1,000,000.00	2022/4/11	自有资金	银行	1.28%	4,843.84	4,843.84
16	中国银行广州体育西路支行	结构性存款	1,000,000.00	2022/2/14	1,000,000.00	2022/5/15	自有资金	银行	5.11%	12,600.00	12,600.00
17	中国银行广州体育西路支行	结构性存款	1,000,000.00	2022/4/27	1,000,000.00	2022/8/12	自有资金	银行	4.47%	13,103.84	13,103.84
18	中国银行广州体育西路支行	随进随出	1,500,000.00	2022/8/26	200,000.00	2022/11/21	自有资金	银行	1.98%	11,753.39	11,753.39
	中国银行广州体育西路支行	随进随出			700,000.00	2022/12/16	自有资金	银行			
	中国银行广州体育西路支行	随进随出			600,000.00	2023/3/15	自有资金	银行			
	合计		458,300,000.00		458,300,000.00					3,198,476.75	3,015,902.68
	未赎回金额				150,600,000.00						

注:上表中第12项、13项和18项中的60万元理财分别于2023年赎回,相关投资收益于2023年确认,剔除相关因素后,公司2022年投资收益为896,589.20元。

二、说明公司相关投资收益金额较低的原因

2022年末公司交易性金融资产规模同比增加8758.82%, 而投资收益减少9.6%的主要原因系:一是期末持有交易性金融资产为尚未赎回银行理财产品及结构性存款,暂时无法确认相关投资收益;二是公司购买上述产品持有期限相对较短所致。

三、是否存在发生亏损的情况

为提高资金使用效率,在不影响日常经营资金需求和资金安全的前提下,公司使用自有资金或暂时闲置募集资金购买安全性高、流动性好、保本型的理财产品或存款类产品(包括但不限于协定性存款、结构性存款、定期存款、大额存单、通知存款等),以增加闲置资金收益。因此,公司持有交易性金融资产不存在发生亏损情况。

四、是否存在实际投向与披露不符

公司于2021年8月6日召开第三届董事会第九次会议、第三届监事会第八次会议审议通过了《关于使用部分超募资金和闲置自有资金购买理财产品的议案》,同意公司使用最高额度不超过5,000万元的超募资金和不超过2亿元的闲置自有资金择机购买低风险理财产品。使用期限自董事会审议通过之日起12个月。在前述额度及期限范围内,资金可以循环滚动使用。

公司于2022年8月29日召开第三届董事会第十七次会议、第三届监事会第十六次会议,审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金和自有资金进行现金管理的议案》,在确保不影响募集资金投资项目进度、不影响公司正常生产经营及确保资金安全的情况下,公司拟使用最高不超过人民币3亿元(含本数)的暂时闲置募集资金和最高不超过人民币0.8亿元(含本数)的闲置自有资金进行现金管理,用于购买安全性高、流动性好的投资产品(包括但不限于协定性存款、结构性存款、定期存款、大额存单通知存款、收益凭证等)。

综上,公司不存在自有资金或闲置募集资金投向与披露不一致的情况。

五、保荐机构核查程序及核查意见

(一)核查程序

获取公司报告期内发生的单项委托理财相关合同、银行回单等资料,检查会计处理是否正确。

(二)核查意见

经核查,保荐机构认为:

报告期内公司投资收益金额正常,不存在发生亏损的情况,不存在实际投向与披露不符的情况。

问题3、关于客户、供应商变动。

根据年报,2022年度公司前五大客户中, 第一、第二大客户均为新进, 合计实现销售收入17,117.36万元,占年度销售总额的比例为33.28%;前五大供应商中,第一大供应商为新进,采购额为3,475.23万元,占年度采购总额的比例为9.91%。请公司:(1)分析2022年前五大客户、供应商发生变化的原因及合理性;(2)补充披露前五大客户对应具体项目内容、收入确认时点、销售毛利率、合作历史、截至目前回款情况。

回复:

一、分析2022年前五大客户、供应商发生变化的原因及合理性。

(一)客户变化情况

2022年度公司前五大客户实现收入及变化情况如下:

单位:万元,%

序号	客户名称	金额	比例	2021年是否为前五大	2021年交易金额	所属行业
1	安阳钢铁集团有限责任公司	10,301.51	20.03	否	0.00	钢铁行业
2	山西高义钢铁有限公司	6,815.85	13.25	否	0.00	钢铁行业
3	中国大唐集团有限公司	5,524.94	10.74	否	150.44	电力行业
4	国家能源投资集团有限责任公司	5,266.47	10.24	否	868.25	电力行业
5	华润电力投资有限公司	4,960.79	9.65	否	138.97	电力行业
合计		32,869.56	63.91		1,157.66	

公司主营业务系环保水处理相关的研发、设计与咨询、系统集成设备销售和工程总承包业务,公司在深耕电力行业水处理领域的同时,积极向钢铁、化工、市政、金属制品等领域拓展。公司拓展相关水处理业务主要通过参与客户招标或邀标方式取得,公司的营销及管理工作主要包括获取项目信息及项目报备、项目评审、组织投标、合同签署与项目执行等环节,获取项目合同公开透明。公司目前客户需求主要为对其生产过程中产生的污废水进行处理, 同一客户具有需求频次较低、单次订单金额较大的特点,而公司作为综合实力较强的高新技术企业,能够一次性较好地解决客户的需求,对同一客户持续开展大型业务的情况较少,公司前五大客户的变化是合理的。

有关本期新增前五大客户的具体情况如下:

1、2021年度,公司凭借核心技术、价格、设计方案等优势通过投标的方式获得了首个钢铁行业订单项目,并已于2021年9月顺利通过验收。该项目的成功实施为公司拓展非电行业市场奠定了基础。2022年度,公司通过公开投标成为安阳钢铁集团有限责任公司、山西高义钢铁有限公司的供应商。公司于2022年9月向安阳钢铁集团有限责任公司交付了综合处理站、除盐水站改造两个工程项目。公司于2022年4-12月,先后向山西高义钢铁有限公司交付了浓水处理回用系统和预处理改造、动力二期制水系统扩容改造EPC及原水预处理系统EPC工程项目,除上述交付的三期项目外,第四期仍由公司承接,目前尚未完工。

经过两年发展,公司在钢铁行业积累了良好的口碑,同时公司还拓展了钢铁行业的BOT新模式,进一步提升了公司的综合实力。截至2023年3月31日,公司钢铁行业未实施项目合同额2,300万元,公司将持续加大钢铁行业的开拓力度,提供更优质的服务。

2、公司长期深耕电力行业,具有较好的客户基础,中国大唐集团有限公司、国家能源投资集团有限责任公司及华润电力投资有限公司均与公司有业务往来。2022年度,公司通过投标成为了该三家公司的供应商,向中国大唐集团有限公司交付了脱硫废水零排放技术改造等工程;向国家能源投资集团有限责任公司交付了全厂水资源分级利用改造(EPC)等工程;向华润电力投资有限公司提供锅炉补给水处理系统、脱硫废水零排放系统的改造等服务。

(二)供应商变化情况

2022年采购公司前五名供应商采购金额及变化情况如下:

单位:万元,%

序号	供应商名称	金额	比例	2021年是否为前五大	2021年交易金额
1	河南江乔建筑工程有限公司	3,475.23	9.91	否	0.00
2	南通六州建设有限公司	1,640.04	4.68	是	3,015.60
3	宜兴市山鹰环保设备有限公司	896.22	2.56	是	945.34
4	盐城明智科技发展有限公司	876.11	2.50	否	0.53
5	重庆桑叡商贸有限公司	875.58	2.50	否	155.94
合计		7,763.17	22.14	–	4,117.41

根据收入来源,公司业务类型主要为设备及系统集成业务(EP)和工程承包业务(EPC)。其中,EP业务具有非标定制化特点, 公司需要结合客户个性化需求向擅长不同领域的不同供应商进行采购,即使长期合作的供应商,各年采购金额也会存在一定波动;EPC业务具有平均规模相对较大、单个项目收入较高等特点,相关项目涉及的各类原材料及设备均包括了多种细分类型和规格型号,每种类型和型号价格存在较大差异,不同工程承包类项目的工程内容也存在较大差异,项目的变化容易导致供应商发生变动。

另外,公司部分项目客户会指定部分设备的供应商或品牌,导致公司在某些期间向特定供应商采购金额较大。因此,公司2022年前五大供应商的变化具有合理性。

二、补充披露前五大客户对应具体项目内容、收入确认时点、销售毛利率、合作历史、截至目前回款情况

公司前五大客户对应具体项目内容、收入确认时点、销售毛利率、合作历史及截至2023年6月25日回款情况如下:

单位:万元,%

序号	客户	项目	合同金额	收入确认时点	销售毛利率	合作历史	截至2023年6月25日回款金额(万元)
1	安阳钢铁集团有限责任公司	河南安钢周口钢铁有限责任公司石灰窑及168万吨焦化外围配套综合水处理站项目	10,390.00	设备安装工程施工完工并取得客户确认的调试验收单后,确认收入	40.33	2022年新开拓客户	3,341.90
		安钢煤气发电总包项目除盐水站改造	1,116.00	设备安装工程施工完工并取得客户确认的调试验收单后,确认收入	40.26		334.80
小计			11,506.00	–	–	–	3,676.70
2	山西义铁高钢有限公司	污水处理站预处理改造设备及浓水处理回用系统	3,260.00	设备安装工程施工完工并取得客户确认的调试验收单后,确认收入	39.42	2022年新开拓客户	2,282.00
		动力二期制水系统扩容改造EPC总承包	1,115.00	设备安装工程施工完工并取得客户确认的调试验收单后,确认收入	38.44		670.00
		原水预处理系统EPC总承包	3,200.00	设备安装工程施工完工并取得客户确认的调试验收单后,确认收入	41.77		640.00
小计			7,575.00	–	–	–	3,592.00
3	中国大唐集团有限公司	大唐临清2×350MW热电联产工程锅炉补给水处理系统扩容改造总承包工程	2,196.88	设备安装工程施工完工并取得客户确认的调试验收单后,确认收入	40.60	公司深耕电力行业工业废水处理领域,合作有5年之久	1,199.91
		大唐杨凌热电有限公司脱硫废水零排放改造	2,168.00	设备安装工程施工完工并取得客户确认的调试验收单后,确认收入	32.99		716.58
		大唐富平热电有限公司脱硫废水零排放改造EPC总承包	1,818.00	设备安装工程施工完工并取得客户确认的调试验收单后,确认收入	31.92		521.88
小计			6,182.88	–	–	–	2,438.87
4	国家能源投资集团有限责任公司	国家能源集团山东公司聊城电厂全厂水资源分级利用改造EPC工程	2,420.00	设备安装工程施工完工并取得客户确认的调试验收单后,确认收入	31.84	2021年新增客户	1,543.92
		山东公司泰安公司工业蒸汽增容改造	3,449.00	设备安装工程施工完工并取得客户确认的调试验收单后,确认收入	34.92		1,552.05
小计			5,869.00	–	–	–	3,095.97
5	华润电力投资有限公司	广东华润西江发电厂2×660MW“上大压小”超超临界燃煤发电工程化学水品工程	5,516.67	设备安装工程施工完工并取得客户确认的调试验收单后,确认收入	37.81	公司深耕电力行业工业废水处理领域,合作有5年之久	4,447.31
小计			5,516.67	–	–	–	4,447.31
合计			36,649.55	–	–	–	17,036.10

以上内容,公司已在《江苏京源环保股份有限公司2022年年度报告》(修订稿)中进行了补充披露。

三、保荐机构核查程序及核查意见

(一)核查程序

1、获取并检查了公司2022年度采购、销售台账;

2、查验了前五大供应商对应的采购合同、入库单据等;查验了前五大客户对应具体项目的合同、发货单据、验收单据、期后回款情况等;

3、访谈管理层,了解公司客户、供应商变动的原因。

(二)核查意见

经核查,保荐机构认为:

公司2022年前五大客户、供应商发生变化具有合理性;公司已在《江苏京源环保股份有限公司2022年年度报告》(修订稿)补充披露了前五大客户对应具体项目内容、收入确认时点、销售毛利率、合作历史、截至目前回款情况。

问题4、关于合同资产。

根据年报,2022 年末, 公司流动资产中, 合同资产余额为 4,972.87 万元, 同比增加166.79%,计提减值准备149.19 万元,占比 3%;其他非流动资产中,合同资产余额为4,037.34 万元,与期初相近,计提减值准备 278.77 万元,同比增加 61.13%。请公司:结合合同资产具体构成及划分依据,分析合同资产大幅增长的原因,是否存在未按期完工、未及时确认收入的情形,相关项目质保金(如有)计提比例是否高于平均计提比例及其原因,并结合收入确认条款、项目情况、期后销售等,说明合同资产减值计提是否充分。

回复:

一、结合合同资产具体构成及划分依据,分析合同资产大幅增长的原因,是否存在未按期完工、未及时确认收入的情形,相关项目质保金(如有)计提比例是否高于平均计提比例及其原因,并结合收入确认条款、项目情况、期后销售等,说明合同资产减值计提是否充分。

(一)合同资产具体构成及划分依据

公司流动资产中的合同资产和其他非流动资产中的合同资产均为尚未达到收款条件的产品(项目)质保金。

公司依据销售合同约定的质保金比例及质保年限, 计算质保金金额并测算质保金到期日,按照流动性对质保金进行分别列报,其中,质保期一年以内的作为合同资产列报,质保期超过一年的作为其他非流动资产列报。

(二)合同资产增长原因及合理性分析

公司合同资产质保金期末余额、占营业收入比例及增长幅度情况如下:

单位:万元

项目	2022年末/2022年度	2021年末/2021年度	增长幅度
流动资产列示的合同资产质保金	4,972.87	1,867.72	166.25%
其他非流动资产列示的合同资产质保金	4,037.34	4,080.49	-1.06%
合同资产质保金合计	9,010.21	5,948.20	51.48%
营业收入	51,429.44	42,211.24	21.84%
合同资产质保金占营业收入比例	17.52%	14.09%	3.43%

2022年末合同资产质保金余额前五名明细如下:

单位:万元

项目	合同金额	确认收入时间	合同约定质保期	合同资产金额	质保金比例
河南安钢周口钢铁有限责任公司	10,390.00	2022年9月	1年/2年	2017.00	29.27%
山西高义钢铁有限公司	7,575.00	2022年4/5/12月	1年	757.50	10%
山东鲁电国际贸易有限公司	2,927.07	2022年6月	1年	292.71	10%
国投钦州发电有限公司	4,678.00	2022年11月	1年	233.90	5%
大唐杨凌热电有限公司	2,168.00	2022年12月	1年	216.80	10%
合计	27,738.07			3517.91	16.37%

由上表可知,公司2022年末、2021年末合同资产质保金余额大幅增长,合同资产质保金余额占2022年度、2021年度营业收入比例分别为17.52%、14.09%,比例亦略有增长。增长的主要原因为:公司2022年度营业收入同比增长21.84%,销售规模持续增大;根据不同客户的合同条款,质保期集中在1年和2年,少数项目质保期在2年以上,截至2022年末,1年以上质保期的质保金尚未到期导致累计余额增加。另外,2022年个别新增项目质保金比例较高,亦导致2022年末质保金余额增加,其中比例较高的大额质保金项目如:公司2022年承接河南安钢周口钢铁有限责任公司 “石灰窑及168万吨焦化外围配套综合水处理站项目”质保金比例29.27%,该项目合同质保金相关约定高于其他项目。

综上所述,合同资产增加是合理的。

(三)是否存在未按期完工、未及时确认收入的情形

公司流动资产中的合同资产和其他非流动资产中的合同资产均为尚未达到收款条件的质保金,公司不存在除质保金之外的如已完工未结算资产等合同资产,不存在未按期完工、未及时确认收入的情形。

(四)项目质保金比例及与同行业平均比例对比情况

项目质保金比例及与同行业平均比例对比情况如下:

公司名称	2022年比例	2021年比例
鹏鹞环保(300664)	15.27%	19.14%
力源科技(688565)	42.98%	25.65%
龙净环保(600388)	13.26%	12.06%
中建环能(300425)	5.22%	6.08%
久吾高科(300631)	5.66%	9.55%
同行业平均比例	16.48%	14.50%
京源环保计提比例	17.52%	14.09%

公司2022年末合同资产质保金余额占2022年度营业收入的比例为17.52%,虽略高于同行业平均比例,但质保金比例在同行业比例变动范围内,且变动趋势与同行业保持一致,处于合理范围内。

(五)结合收入确认条款、项目情况、期后销售等,说明合同资产减值计提是否充分

1、收入确认相关政策、项目情况、期后销售情况

公司营业收入按照业务类型分为设备及系统集成业务、工程承包业务、设计与咨询服务,其中在设备及系统集成业务中,公司不负责安装施工;在工程承包业务中,公司除提供设备及系统集成之外,还附带提供安装施工服务。公司具体确认收入的原则如下:

(1)设备及系统集成业务:设备及系统集成业务,主要是为客户提供设计服务、设备采购及系统集成的服务。该类业务,公司不承担安装调试责任,在业主或业务委托方后续安装调试时进行技术培训及指导义务。按照《企业会计准则第14号——收入》的判断标准,在履行了合同中的履约义务,将设备运抵指定交付地点并验收合格后,即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

(2)工程承包业务:工程承包业务,主要是为客户提供设计服务、设备采购及系统集成、设备安装的服务,或提供设备采购及系统集成、设备安装的服务。该类业务,公司在设备安装工程施工完工并取得客户确认的调试验收单后,确认收入。

(3)设计与咨询服务:设计与咨询服务,主要是公司除为自身项目提供设计服务外,还为外部客户提供水处理项目的项目计划书、可行性研究报告、施工图设计、项目技术咨询等服务。根据合同约定,公司不需要提供后续设备及系统集成、安装、土建及调试服务,因此公司在提交设计或咨询报告书并取得客户确认后确认收入。

(4)其他业务:其他业务为除设备及系统集成业务、工程承包业务和设计与咨询服务之外的业务类型,主要包括由客户与公司签订服务合同,由公司建设、拥有、运营设施,或由公司对客户设施的日常运营负责。根据合同约定,公司在服务期内分期确认运营收入。

公司流动资产中的合同资产和其他非流动资产中的合同资产均为已实现销售,但尚未达到收款条件的质保金,公司不存在除质保金之外的如已完工未结算资产等合同资产,期末合同资产不涉及期后销售情况。

2、合同资产减值准备计提情况

(1)流动资产列示的合同资产减值准备计提情况

单位:万元

账龄	2022年末			2021年末		
	账面余额	减值准备	计提比例	账面余额	减值准备	计提比例
1年以内	4,972.87	149.19	3.00%	1,867.72	56.03	3.00%
合计	4,972.87	149.19	3.00%	1,867.72	56.03	3.00%

(2)其他非流动资产列示的合同资产减值准备计提情况

单位:万元

账龄	2022年末			2021年末		
	账面余额	减值准备	计提比例	账面余额	减值准备	计提比例
1年以内	1,855.84	55.67	3.00%	3,428.69	102.86	3.00%
1-2年	2,150.98	215.10	10.00%	602.08	60.21	10.00%
2-3年	24.2	4.84	20.00%	49.71	9.94	20.00%
3-4年	6.32	3.16	50.00%			
合计	4,037.34	278.77	6.90%	4,080.49	173.01	4.24%

合同资产均由项目质保金形成,项目验收合格后在一定时间内无其他质量问题付清;工程项目合同约定质保期限大部分为1年或2年,合同资产账龄与质保期限相匹配;合同资产主要集中在2年以内,计提减值准备的比例与应收账款计提坏账准备是一致的,故公司合同资产计提减值损失是合理的。

二、保荐机构核查程序及核查意见

(一)核查程序

针对上述核查事项,保荐机构履行了以下核查程序:

1、了解公司应收账款及合同资产管理政策,分析合同资产增长原因;取得应收账款及合同资产账龄明细表,复核期末应收账款及合同资产账龄;

2、检查公司管理层编制的应收款项及合同资产坏账计提明细表,验证其计算的准确性,重新计算坏账准备计提金额是否准确、充分;

3、检查期后回款情况;

4、查阅公司同行业相关资料,对比同行业公司合同资产情况。

(二)核查意见

经核查,保荐机构认为:

1、公司合同资产均为尚未达到收款条件的产品(项目)质保金,不存在未按期完工、未及时确认收入导致的情形,合同资产的构成及划分依据合理;

2、通过与同行业上市公司对比,公司合同资产质保金余额占营业收入比例不存在重大差异;

3、通过检查收入确认条款、项目情况、期后回款情况等资料,公司合同资产减值准备计提充分。

三、会计师核查程序及核查意见

(一)核查程序

1、了解公司应收账款及合同资产管理政策,分析合同资产增长原因;取得应收账款及合同资产账龄明细表,复核期末应收账款及合同资产账龄;

2、执行应收账款及合同资产函证程序及检查期后回款情况,结合应收账款及合同资产账龄和客户信誉情况分析, 评价应收账款及合同资产主要单体客户的付款能力和坏账准备计提的合理性;

3、检查公司管理层编制的应收账款及合同资产坏账计提明细表,获取管理层对不同组合预期信用损失的计算文件,验证其计算的准确性,重新计算坏账准备计提金额是否准确、充分;

4、查阅公司同行业相关资料,对比同行业公司合同资产情况。

(二)核查意见

经核查,会计师认为:

1、公司合同资产均为尚未达到收款条件的产品(项目)质保金,不存在未按期完工、未及时确认收入导致的情形,合同资产的构成及划分依据合理;

2、通过与同行业上市公司对比,公司合同资产质保金余额占营业收入比例不存在重大差异;

3、通过检查收入确认条款、项目情况、期后回款情况等资料,公司合同资产减值准备计提充分。

问题5、关于预付账款。

根据年报及一季报,2022年末,公司预付账款余额 11,514.89万元,同比增加92.45%;2023 年一季度末,公司预付账款余额 16,907.64 万元,较期初增加 46.84%。公司预付账款持续大幅增加。请公司:结合预付账款采购产品、订单覆盖率、截至目前预付账款对应商品到货情况、与主要预付对象2021年度预付金额,分析预付账款大幅增加的原因与必要性,截至目前是否存在取消采购协议并退款的情况。

回复:

一、结合预付账款采购产品、订单覆盖率、截至目前预付账款对应商品到货情况、与主要预付对象2021年度预付金额,分析预付账款大幅增加的原因与必要性,截至目前是否存在取消采购协议并退款的情况。

(一)结合预付账款采购产品、订单覆盖率、截至目前预付账款对应商品到货情况、与主要预付对象2021年度预付金额,分析预付账款大幅增加的原因与必要性分析

1、公司期末预付账款及订单覆盖率、截至目前预付账款对应商品到货(结转)情况如下:

单位:万元

项目	2023年3月	2022年	2021年
预付账款期末余额	16,907.64	11,514.89	5,983.65
在手订单期末余额	54,892.61	47,355.15	40,403.09
各期末订单覆盖率	236.05%	256.33%	410.12%
截至目前对应到货(结转)金额	2,956.41	4,239.64	5,414.86

注:订单覆盖金额=在手订单金额*(1-毛利率);订单覆盖率=订单覆盖金额/期末预付账款余额

2、主要预付对象情况

(1)2023年3月末预付账款主要预付对象情况

单位:万元

供应商名称	期末余额	占预付款项总额比例	截至2023年6月25日到货(结转)金额
江苏仁龙建设集团有限公司	664.04	3.93%	---
中邮建设(上海)有限公司	501.88	2.97%	501.88
南通市昌泰金属管件有限公司	404.31	2.39%	11.46
华东建设安装有限公司	380.24	2.25%	---
宝胜科技创新股份有限公司	299.80	1.77