

北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司

关于公司 2022 年半年度报告的信息披露

监管工作函回复的公告

本公司董事会及全体董事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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 9 月 30 日收到上海证券交易所上市公司管理一部发送的《关于北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司 2022 年半年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函[2022]2562 号）（以下简称“《工作函》”）。公司收到《工作函》后，积极组织公司相关部门对涉及问题仔细核查，现将相关问题回复如下：

【问题一】

半年报显示，2022 年上半年，公司实现营业收入 2.23 亿元，同比下降 53.61%，其中工程施工业务占比为 99%，公司称营业收入大幅下滑主要系受国内疫情反复等因素影响，项目进度较慢导致。同时，公司 2022 年上半年合同资产的期末余额为 5.56 亿元，较期初增加 62.80%。请公司补充披露：（1）主要工程施工建设项目明细情况，包括项目名称、交易对方、合同签订时间、项目建设周期、开工时间、合同金额、完工进度、收入确认及实际回款情况等；（2）结合报告期项目所在地疫情停工状况、在手订单项目变化情况、项目建设进度，说明报告期内营业收入下滑的合理性及应对措施；（3）报告期合同资产的明细情况，包括项目名称、交易对方、合同金额及签订时间、开工时间、履约安排与实际施工进度、收入确认进度、预计后续结算安排、期后结算情况，并结合项目合同结算条款具体约定，说明是否满足相关资产、收入确认条件。

【回复】

1-1 主要工程施工建设项目明细情况，包括项目名称、交易对方、合同签订时间、项目建设周期、开工时间、合同金额、完工进度、收入确认及实际回款情况等；

报告期内，公司实现营业收入 2.23 亿元，其中工程施工业务占比为 99%，公司以下主要工程施工项目确认收入金额约占上半年营业收入的 90%，公司主要工程施工项目具体情况如下表所示：

项目名称	交易对方	项目类型	合同签订时间	合同约定建设周期	开工时间	合同金额 (万元)	累计完工 进度	报告期确 认收入	报告期内回款 金额 (万元)	截止最新回款 金额 (万元)
河北省某生态修复项目	中铁某公司	工程施工	2022.1/2022.2	2022.1-2022.7	2022.1	12,443	99%	11,316	0	4,496
河北省某流域治理项目	中铁某公司	工程施工	2021.8/2021.12	2021.8-2021.12	2021.8	44,500	70%	3,895	1,297	2,569
江苏省某流域生态修复项目	某建设投资发展集团有限公司	设计施工总承包	2022.5	2022.5-2023.1	2022.5	12,424	15%	1,698	0	0
江苏省某流域生态修复项目2	某建设投资发展集团有限公司	设计施工总承包	2021.8	2021.7-2022.2	2021.7	13,808	98%	1,597	2,500	4,500
河北省第五届园林博览会建设项目工程总承包(EPC)	唐山市花儿海文化旅游开发有限公司	设计施工总承包	2020.9	2020.9-2021.5	2020.9	36,000	100%	1,383	1,650	17,982
小计						119,175	/	19,891	5,447	29,547
占比							/	89%		

备注：因公司与客户签署的工程合同中的保密要求及其他要求，公司在本次工作函回复中，对部分客户信息和项目名称进行了简化处理。

1-2 结合报告期项目所在地疫情停工状况、在手订单项目变化情况、项目建设进度，说明报告期内营业收入下滑的合理性及应对措施；

报告期内，受到国内宏观经济波动、新冠疫情反复、市场竞争加剧等因素影响，使得公司在施项目无法按照施工计划实施、跟进订单无法按照既定计划推进招标和签约，从而导致报告期内，公司营业收入出现一定程度下滑。具体情况及原因分析如下：

1、报告期内，公司营业收入主要来自工程施工业务，原计划重点推进的在手项目受到上半年疫情反复，政府常态化疫情防控的影响，导致物流和人员流动受到较大阻碍，采购的材料无法按期进场，公司施工管理人员居家隔离以及劳务人员受限无法进场施工等各方面因素，导致项目的施工进度大大推迟，报告期内收入确认减少；另外，报告期内新中标的运河生态修复提升项目由于受到上海地区疫情的影响，延迟到5月份才启动项目建设，从而也对上半年的收入确认产生一定影响。同时，报告期内，由于公司的主要办公地—北京、上海和深圳都存在一定期间的疫情反复和突发，各个区域严格限制涉疫区域的人员往返，也使得公司在推进在施项目的进度计量、回款以及二次市场开发等工作受到较大影响，进一步影响公司营业收入的下滑。重点影响项目明细如下：

项目名称	交易对方	项目类型	项目所属区域	合同签订时间	开工时间	截止去年底完工进度	截止上半年累计完工进度	是否符合预期	影响项目进展的因素
河北省某流域治理项目	中铁某公司	工程施工	河北	2021.8	2021.8	60%	70%	否	上半年由于河北严控疫情，公司无法开展项目作业，项目整体实施进度明显变慢。同时，政府和甲方对项目确认流程长，结算出现滞后。
江苏省某流域生态修复项目	某建设投资发展集团有限公司	设计施工总承包	江苏	2022.5	2022.5	0	15%	否	项目二期原计划于一季度启动，因为疫情原因推迟至5月份完成招投标程序。

2) 截至2022年6月30日，公司已获取但尚未执行完毕的合同余额未发生较大减少，具体如下表：

单位：万元

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
工程施工未执行完毕合同金额	88,047.72	80,638.54	88,113.95	77,764.59
设计未执行完毕合同金额	6,861.41	6,663.31	9,110.80	10,611.38
在手订单总金额	94,909.13	87,301.85	97,224.75	88,375.97

由于疫情期间，公司项目所在区域推进拆迁等施工作业面进度较慢、调整项目规划进度等因素影响，报告期内，公司新开工项目的减少也导致了营业收入出现下滑。

报告期内，公司所聚焦及重点布局的华东和华南区域的一线城市和优质城市群，受到疫情的严重影响，市场开拓以及新订单获取受到重大影响。华东区域自 2022 年 2 月受上海疫情的影响长达 3 个月之久，严重影响了公司在华东区域市场开拓和项目推进；华东区域的部分地方政府出于谨慎性考虑，也暂缓了部分项目的招投标，或者控制项目的招标规模。华南区域也自 2022 年 3 月份开始，不断受到疫情持续管控，公司无法和相关市场政府领导进行持续有效的沟通，从而导致市场拓展工作进展缓慢。而公司华北所在的北京总部自 4 月份开始有约 1 个半月时间，全体员工居家办公，无法出差与客户进行沟通和推进。

同时，2021 年下半年开始，尽管国家反复出台政策支持基础设施建设投入，各级地方政府对于生态环境类的项目推动速度有所加快，但是随着 2022 年开始，国内新冠疫情反复，宏观经济持续波动，地方政府的财政支出压力增加，一方面，甲方希望社会资本方以“投资人+EPC、F+EPC、EOD”来参与项目投资建设，帮助地方财政缓解招商压力、解决项目资本金和项目融资的问题，因此，资金有保障的 EPC 业务大幅减少，投融资类型的项目数量明显增加，公司所重点跟进的传统 EPC 项目的市场竞争持续激烈；另一方面，考虑到地方财政有所收紧，应收账款回款难度增加，公司主动调整了市场战略，优先聚焦核心城市，推进资金有保障的国家级、省市重点项目，谨慎参与“F+EPC、EOD”等新模式、账龄较长的项目，导致公司承接的市场订单减少，这些都对营业收入的下滑产生直接影响。

3) 经查阅行业内上市公司披露的定期报告，2022 年上半年，受国内新冠疫情等诸多因素影响，除节能铁汉、蒙草生态外，行业内多数上市公司营业收入出现下滑。公司认为：报告期内，公司营业收入下滑是公司在宏观经济周期和不可抗力因素下暂时性的业绩波动，并不代表公司核心竞争力和持续经营能力发生重大变化，公司报告期内收入下降主要受新冠疫情反复、订单整体节奏推迟、市场策略调整的影响，且公司营业收入

下滑与行业公司基本保持一致，具备一定的合理性。

证券代码	证券简称	城市	营业总收入 (同比增长率) 2022 中报%	收入下降的原因分析
300495.SZ	*ST 美尚	深圳市	-82.69	受新冠病毒肺炎疫情反复和公司流动性危机的影响，公司及行业上下游企业复工复产时间延迟，多地项目执行进度放缓，公司营业收入规模下降。
002775.SZ	文科园林	深圳市	-76.81	报告期内，受疫情反复的持续影响，对公司科教文旅业务的恢复带来较大不确定性；公司对大客户的应收款项遭遇大面积违约，以上因素导致公司出现流动性困境，盈利能力下降。
002717.SZ	岭南股份	东莞市	-55.72	2022 上半年，新冠疫情多点持续爆发对公司生产经营影响巨大，主要表现在以下方面：一是文旅板块遭受重创。上半年上海疫情爆发，规模大、传播范围广、持续时间长，公司文旅板块两家重要子公司总部均处上海，恒润科技、德马吉上海全员均居家隔离，正常的办公受到极大影响。与此同时，文旅作为受疫情影响最严重的行业之一，面临着在手订单无法实施、业务订单来源锐减、市场预期走弱等问题，公司文旅板块也难以独善其身。二是生态板块产能无法充分发挥。工程项目招标延迟、限制开工、延后施工情况多发，进而影响合同工期，而现场停工更是造成产能下降、支出增加，进一步影响了公司整体经营业绩。三是应收账款回笼滞后。公司主要承接大型市政项目，但受疫情及房地产行业下行影响，地方财政收紧，无法及时、足额支付公司的应收账款，对公司正常的资金周转造成巨大压力。
605303.SH	园林股份	杭州市	-54.28	营业收入较上年同期减少 54.28%，主要系受到新冠疫情、物流管制及员工差旅受限等因素的影响，以及部分项目因专项资金未到位、工作面移交等原因未进入执行阶段，报告期工程项目施工量减少所致。
002431.SZ	棕榈股份	郑州市	-42.00	主要是受宏观经济环境、房地产政策调整等影响，报告期新签订单减少；同时受疫情反复及各地疫情管控措施影响，公司部分在建项目进度放缓，导致报告期营业收入减少。

603955.SH	大千生态	南京市	-39.85	报告期内，受宏观经济影响，加之新冠疫情反复、防疫抗疫趋于常态化，人员流动整体受限，项目招投标、与客户的业务沟通受阻，导致公司对外项目拓展数量减少；项目劳动用工流动、工程施工材料运输受限，项目进度有所放缓，同时劳动用工、材料紧缺，市场价格上涨，也使得项目成本增加。面对日趋激烈的市场竞争和困难的行业形势，公司始终坚持审慎原则，坚定落实“行稳致远”的核心方针，严格把控经营风险，不盲目追求规模扩张，全面评估项目可行性，认真执行“顺应政策要求”、“符合主业方向”、“甲方信誉好”、“回款有保障”、“效益评估合理”等优质项目筛选标准，因此优质订单的获取量有较大幅度下降；同时，国家严格实施“严禁耕地非农化”政策，一方面使部分项目因完善土地手续导致项目落地计划的推进延迟，另一方面使在施项目的产值转化率受到影响，对公司的营收和利润产生了较大影响。
002310.SZ	东方园林	北京市	-36.44	主要由于受 2022 年上半年新冠疫情影响，生态建设业务新项目拓展、存量项目施工进度等方面受到一定影响，同时工业废弃物循环再生业务受财政部税务总局公告 2021 年第 40 号文件影响，业务规模有所控制。此外，报告期内由于应收类款项账龄加长，计提的减值准备金额同比增加，对公司的利润造成一定影响。
603778.SH	乾景园林	北京市	-31.40	主要系本报告期内继续受到新冠肺炎疫情影响、宏观经济下滑、国家对房地产行业的持续调控、园林行业内竞争日益加剧以及疫情停工停产防控措施等的影响，加之公司谨慎甄选承接园林优质项目，以上因素致使公司上半年营业收入较上年同期有所下滑。
603359.SH	东珠生态	无锡市	-24.27	公司营业收入和营业成本分别比上年同期减少 24.27%和 22.43%，主要系报告期内本公司业务减少所致；
002887.SZ	绿茵生态	天津市	-11.29	报告期内工程施工业务量减少所致。
300355.SZ	蒙草生态	呼和浩特市	-5.28	报告期内，未出现较大比例下滑，主要因为其所在区域施工业务受疫情影响比较小。

300197.SZ	节能生态	深圳市	4.15	报告期内，未出现较大比例下滑。主要是公司为央企控股上市公司，目前在手订单充足且市场覆盖全国区域，对其上半年收入影响较低。
-----------	------	-----	------	--------------------------------------------------------------

4) 针对新冠疫情反复所带来的不确定性，为确保公司稳健经营、可持续发展，公司拟采取以下主要措施，应对营业收入的下滑。具体措施如下：

1、对于在施项目，充分做好施工计划安排，最大限度的减少人员流动，要求项目管理人员实行封闭当地办公外，材料采购和施工劳务尽量实行本地化，从而最大限度地减少疫情对在施项目进度的影响，确保在施项目收入的实现；同时，加大对在施项目二次市场开发的力度，协助加快新项目的开发和落地；

2、对于新签订项目，参照在施项目的管理模式，在疫情防控允许范围内，做好人、机、材等因素的计划工作，加快项目开工，推进项目实施进度；

3、对于目前重点跟踪的浙江、福建、广东的河湖水环境治理、近岸海域治理及生命王度假区项目等项目，公司将采取各种措施，加快项目的落地，为第四季度收入的实现提供基础。同时，公司将进一步通过与外部优质企业、资金方、地方国企合作，加快布局华南、华东区域市场，共同推动海岸线治理、乡村振兴等新项目落地；通过设立区域公司等方式，进一步开拓华中区域和西南区域；通过主动论证“EPCO、EOD、F+EPCO”等新模式的可行性，积极参与有资金保障、符合公司市场战略的项目，从而确保能有效缓解国内疫情对公司区域市场拓展以及营业收入带来的不确定性影响；

4、对于已完成封装和落地的生态管家新产品，公司将加快推动公司全国范围内的生态管家和智慧养护业务落地，从而有效缓解市场竞争压力；同时，对于公司上半年已经完成的“正和自然探索营”研学业务，后续将结合市场反馈及合作方联合合作，继续围绕着“公园+”场景形成标准化产品封装，进一步借助唐山花海和贵州无界云度假区完成“生命王国”IP的打造和推广，为公司实现业务转型奠定基础。新业务的开展将在一定程度上补充营业收入，未来将进一步对公司收入结构产生影响。

5、公司将继续强化应收账款回款的力度，加快诉讼和谈判的进度，从而加速应收账款的回收，以保证新项目的正常推进和新业务的投入，为公司营业收入的稳定增长和进一步改善提供坚实的基础。

1-3 报告期合同资产的明细情况，包括项目名称、交易对方、合同金额及签订时间、开工时间、履约安排与实际施工进度、收入确认进度、预计后续结算安排、期后结算

情况，并结合项目合同结算条款具体约定，说明是否满足相关资产、收入确认条件。

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》，将履约进度确认的产值金额超过已办理结算价款的已完工未结算存货重分类为合同资产。

报告期内，公司合同资产的期末余额为 5.56 亿元，较 2021 年末的余额增加金额 2.14 亿元，报告期内，主要合同资产明细、本期新增合同资产及期末余额明细见以下两个表格：

单位：万元

序号	项目名称	交易对方	项目类型	合同金额	签订时间	实际开工时间	实际施工进度	收入确认进度
1	河北省某生态修复项目	中铁某公司	在建	12,443	2022.1	2022.1	99%	99%
2	河北省某流域治理项目	中铁某公司	在建	44,500	2021.8	2021.8	70%	70%
3	江苏省某流域生态修复项目	某建设投资发展集团有限公司	在建	13,808	2021.8	2021.7	98%	98%
4	贵州省六枝特区示范小城镇生态环境扶贫 PPP 项目存量项目运营维护合同	六枝特区住房和城乡建设局	在建	21,960	2019.5	2019.5	/	/
5	江苏省某流域生态修复项目 2	某建设投资发展集团有限公司	在建	12,424	2022.5	2022.5	15%	15%
6	江苏省某湿地生态环境修复工程项目	某建设投资发展集团有限公司 2	在建	1,856	2021.1 2	2021.12	80%	80%
7	金华赤山公园项目 I 标工程	金华市多湖中央商务区建设投资有限公司	完工	30,231	2020.3	2020.3	100%	100%
8	河北省第五届园林博览会建设项目工程总承包（EPC）	唐山市花儿海文化旅游开发有限公司	完工	36,000	2020.9	2020.9	100%	100%
9	雄安郊野公园雄安园建设工程及配套设施项目二标段施工总承包	中国雄安集团生态建设投资有限公司	完工	27,392	2020.7	2020.6	100%	100%
10	莆田市蓝色海湾整治行动项目（湄洲湾北岸段）设计施工总承包（EPC）工	福建大爱之旅旅游开发有限公司	完工	18,492	2020.4	2020.4	100%	100%

	程							
11	唐山市东湖片区生态修复基础设施建设项目-工程	中铁十局集团第八工程有限公司	完工	22,500	2019.1	2019.1	100%	100%

续表

单位：万元

序号	项目名称	项目类型	合同金额	2021年末累计结算金额	2021年末合同资产余额	2022年上半年合同资产增加额	2022年6月30日合同资产的余额	期后结算情况
1	河北省某生态修复项目	在建	12,443	-	-	12,335	12,335	2022年8月24日,累计已确认产值9,811万元
2	河北省某流域治理项目	在建	44,500	21,299	4,420	3,434	7,854	
3	江苏省某流域生态修复项目	在建	13,808	6,379	5,197	1,689	6,886	
4	贵州省六枝特区示范小城镇生态环境扶贫PPP项目存量项目运营维护合同	在建	21,960	-	2,718	518	3,236	2022年10月,确认产值2,582万
5	江苏省某流域生态修复项目2	在建	12,424	-	-	1,851	1,851	
6	江苏省某湿地生态环境修复工程项目	在建	1,856	-	864	583	1,447	
7	金华赤山公园项目I标工程	完工	30,231	26,395	5,853	-	5,853	
8	河北省第五届园林博览会建设项目工程总承包(EPC)	完工	36,000	44,600	2,376	1,463	3,839	
9	雄安郊野公园雄安园建设工程及配套设施项目二标段施工总承包	完工	27,392	23,412	3,758	-	3,758	
10	莆田市蓝色海湾整治行动项目(湄洲湾北岸段)设计	完工	18,492	14,497	1,866	-12	1,854	

	施工总承包（EPC）工程							
11	唐山市东湖片区生态修复基础设施建设项目-工程	完工	22,500	19,156	1,389	-	1,389	
合计				155,739	28,440	21,859	50,299	
占比							90.46%	

从上表可见，公司合同资产的明细主要由两部分组成：

1) 截至 2021 年 12 月 31 日已经完工尚未结算的项目，该部分资产报告期内未发生较大的变化，主要包括金华赤山公园项目 I 标工程、河北省第五届园林博览会建设项目工程总承包（EPC）、雄安郊野公园雄安园建设工程及配套设施项目二标段施工总承包、莆田市蓝色海湾整治行动项目（湄洲湾北岸段）设计施工总承包（EPC）工程、唐山市东湖片区生态修复基础设施建设项目-工程。这些完工项目根据合同约定或甲方要求，完工项目不做最后一期工程量计量，并入竣工结算中一并计量确认，因此计入合同资产进行核算。报告期内，由于疫情的影响，该类项目尚在竣工结算流程中未完成，因此仍计入合同资产；

2) 报告期新增未及时确认结算的项目，该部分合同资产由于受到上半年国内疫情反复、宏观经济波动等因素的影响，平台公司加快项目结算的意愿不强，部分项目在疫情管控的间隙内重点追项目进度，导致部分在建项目的结算周期推迟，甲方未及时确认工程量导致项目计入合同资产。

上述项目合同结算条款具体约定主要内容如下：

单位：万元

序号	项目名称	合同结算条款具体约定	合同约定结算金额	实际结算金额	差异原因	项目结算安排
1	河北省某生态修复项目	计价：甲方每月 15 号组织现场盘点，对乙方完成的合格工程，按合同单价在 PM 系统及久其平台进行验工计价及支付的审批流程	12,335	0	结算审批流程长需 2-3 月，需政府平台对甲方结算后，甲方给我公司结算，结算时间滞后	8 月 24 日累计确认 9,811 万元，10 月上旬报第三次计量，预计 11 月完成审核

2	河北省某流域治理项目	进度款支付：承包人根据分包人完成的月工程量计量价款的 89%对分包人予以按月拨付。	30,039	21,299	因第三方未完成施工图预算审核，总承包未给甲方确认过程结算，进而甲方延长对我公司工程款支付期限，暂未给我公司确认结算	协助结算确认，预计 2023 年完成该进度计量
3	江苏省某流域生态修复项目	①预付款为工程合同价的 40%，分三批拨付启动资金和工程预付款，即工程开工确认后付工程合同价的 16%。②工程量确认完成 50%后付工程合同价的 12%。③工程竣工验收后付工程合同价的 12%。④工程竣工验收结算审计后，余款 2 年内分 4 次付清。	0	6,379	合同约定付款以合同额为基础支付，按合同约定支付工程款，最终结算金额以财政评审审核结果为准	项目完工上报结算，结算金额以财政评审结果为准，预计 2023 年完成审计结算
4	贵州省六枝特区示范小城镇生态环境扶贫 PPP 项目存量项目运营维护合同	计量周期：绿化养护按年度计量；市政设施维护按现场签证为准	2,718	0	合同约定按年度考核计量	2022 年 10 月，确认产值 2,582 万
5	江苏省某流域生态修复项目 2	①预付款为工程合同价的 40%，分三批拨付启动资金和工程预付款，即工程开工确认后付工程合同价的 16%。②工程量确认完成 50%后付工程合同价的 12%。③工程竣工验收后付工程合同价的 12%。④工程竣工验收结算审计后，余款 2 年内分 4 次付清。	0	0	合同约定付款以合同额为基础支付，业主表示过程不需确认结算，按合同约定支付工程款，最终结算金额以财政评审审核结果为准	项目完工上报结算，结算金额以财政评审结果为准，预计 2023 年完成审计结算
6	江苏省某湿地生态环境修复工程项目	计量周期未约定，本工程付款按 4：3：3 执行。即工程竣工验收后付签约合同价的 40%，工程竣工验收结算审计后，余款 2 年内分 4 次付清。	0	0	合同约定付款以合同额为基础支付，业主表示过程不需确认结算，按合同约定支付工程款，最终结算金额以财政评审审核结果为准	项目完工上报结算，结算金额以财政评审结果为准，预计 2023 年完成审计结算
7	金华赤山公园项目 I 标工程	承包人应于每月 20 日向监理人报送计量以确定当月实际完成的工程量	32,398	26,395	洽商变更部分待审计结算后以财政审核结果为准。	2022 年 8 月已上报结算，预计 2023 年完成审计结算

8	河北省第五届园博会项目总承包(EPC)	承包人设计完成后,依据经审批通过的设计图纸编制工程施工图预算(控制价)及工程量清单,经政府审计部门审核通过后,以此作为工程进度款计量及工程结算依据	48,558	44,600	EPC项目边设计边施工,第三方造价咨询单位审核人员不足,施工期内完成施工图编制。该项目已于2021年6月28日完工并开园,但由于绿化工程项目要求竣工验收应在一个年生长周期满后,故该项目于2022年6月28日申请验收。	目前该项目处于竣工验收现场盘点中,待盘点完成正式完成竣工验收后上报结算资料,预计2022年12月前上报,2023年完成结算
9	雄安郊野公园雄安园建设工程及配套设施项目二标段施工总承包	承包人应于每月20日前报送至监理人;监理人应于25日前完成已完合格工程数量核查确认,承包人将核实后的计量上报发包人,发包人收到后12日内完成计量与计价签批	27,286	23,412	最后一期过程结算业主不予确认,待审计结算后以财政审核结果为准。2022年6月已上报结算,目前正在与审计核对中,结算一审,预计2023年3月完成审计结算	剩余产值待结算审计后予以确认,2022年6月已上报结算,预计2023年完成审计结算
10	莆田市蓝色海湾整治行动项目(湄洲湾北岸段)设计施工总承包(EPC)工程	按55%支付工程进度款。待施工图预算经财政部门审核后按审核价(下浮后)的60%进行调整支付,多退少补。预留40%作为工程尾款,待工程完工验收合格后并经财政部门审核结算后再支付至工程总价款的80%,待工程竣工验收合格后再拨付至结算审核工程总价款的97%,余下3%作为质量保证金,待质保期结束后一次性付清,质保期为完工验收合格后2年。	16,421	14,497	业主表示最后一期过程结算暂不予确认,待施工图预算审核后予以确认,预计2022年12月完成施工图预算	剩余产值待结算审计后予以确认,预计2023年完成审计结算
11	唐山市东湖片区生态修复基础设施建设项目-工程	承包人设计完成后,依据经审批通过的设计图纸编制工程施工图预算(控制价)及工程量清单,经政府审计部门审核通过后,以此作为工程进度款计量及工程结算依据	20,700	19,156	最后一期过程结算业主不予确认,待审计结算后以财政审核结果为准,目前项目正在编制结算资料。	2022年10月向甲方上报结算,正在审核中,结算两审,预计2023年完成审计结算

备注:项目3中,一方面,根据公司与甲方签署的合同约定,甲方不对施工过程中的工程量进行确认,回款按照合同价作为基数,因此公司按合同约定结算金额为0元;

另一方面，我公司在按合同向甲方申请回款时，仍提请甲方按照预计应回款金额出具进度结算计量 6,379 万元，公司对该项目的产值确认额减去实际出具的进度结算计量额计入合同资产。

公司收入确认的一般原则：

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务：1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务；3) 公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，属于在某一时点履行履约义务。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

公司收入确认的具体方法：

公司主要提供水环境治理、生态修复、生态保护及、生态景观建设工程施工及设计等服务。由于客户能够控制公司履约过程中在建商品，或者公司履约过程中所提供产出的服务或商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在该时段内按照履约进度确认收入；履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法确定提供服务的履约进度，即按照累计实际发生的成本占合同预计总成本的比例确定相应的履约进度。

对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

公司按照履约进度确认收入，通常取得的外部证据如下：①经过甲方、监理认可的工程量确认单；②经过甲方、监理方盖章确认的完工进度单或形象进度确认单；③甲方或监理方的回函。

公司合同资产的确认：

公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。

公司按照履约进度确认收入的同时，确认应收账款或者合同资产。已办理结算价款的金额确认为应收账款；履约进度确认的产值金额超过已办理结算价款的金额确认为合同资产。

公司采用的收入确认和合同资产的确认方法，符合《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，与同行业上市公司一致。

公司简称	收入确认及合同资产确认原则
东方园林 (002310.SZ)	对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，并按照投入法确定履约进度。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。
美尚生态 (300495.SZ)	公司收入主要包括生态修复与重构工程、市政园林景观以及地产园林景观工程收入、养护和设计收入、苗木销售收入。生态修复与重构、市政园林景观以及地产园林景观工程施工采用完工百分比法来确认收入，对于完工百分比确定，公司 选用以下方法： ①根据已经完成的合同工作量造价占合同预计总工作量造价的比例确定。 ②按照累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。
绿茵生态 (002887.SZ)	园林绿化工程承包服务、设计服务根据履约进度在一段时间内确认收入，园林绿化工程承包服务合同的履约进度，按已经完成的为履行合同实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例或已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例或已完工合同工作的测量进度确定。于资产负债表日，本公司对已完工或已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。
节能铁汉 (300197.SZ)	本公司按照投入法确定提供服务的履约进度，按已经完成的为履行合同实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。对于履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。合同成本不能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。如果合同总成本很可能超过合同总收入，则形成合同预计损失，计入预计负债，并确认为当期成本。
蒙草生态 (300355.SZ)	公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；该合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；该合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额；企业因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

报告期内，公司根据《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，按照履约进度确认收入，同时确认应收账款或者合同资产（已办理结算价款的金额确认为应收账款；履约进度确认的收入金额超过已办理结算价款的金额确认为合同资产），满足资产、收入确认的条件。

【问题二】

半年报显示，公司 2022 年上半年应收账款余额为 16.15 亿元，同比增长 2.74%，占公司总资产的比重为 34.84%，本期计提坏账准备 4007.25 万元。公司应收账款账龄在 2 年及以上的占比约为 53.3%。公司合同资产期末余额 5.56 亿元，未计提减值准备。请公司补充披露：（1）结合公司业务模式、信用政策变化情况，说明公司在营业收入大幅下滑情况下，应收账款、合同资产持续增长的原因及合理性；（2）公司应收账款中，未按合同约定支付项目回款的项目具体情况，并结合公司账龄情况、交易对手资信状况及履约能力说明就上述逾期支付款项未计提单项坏账准备是否审慎合理；（3）结合合同资产未结算的原因、客户支付能力等说明实际施工进度与履约安排是否匹配，是否存在结算风险，未计提资产减值的合理性。

【回复】

2-1 结合公司业务模式、信用政策变化情况，说明公司在营业收入大幅下滑情况下，应收账款、合同资产持续增长的原因及合理性；

报告期内，公司营业收入主要为工程施工收入，客户主要为政府部门、政府授权的投资主体或国有性质企事业单位，业务模式主要以 EPC 为主，项目的获取主要通过招投标方式获得，该类项目的收款方式直接由甲方确定，公司通常从项目的影响力、利润空间及业主方的资金实力等方面对项目进行综合评估，决定是否参与招投标。尽管公司的业务模式、信用政策、账期情况、结算方式等相关政策针对不同项目会有所差异，整体来看，报告期内未发生重大变化，收入的下滑主要受到疫情管控影响以及公司谨慎参与资金没有保障的市场订单，对于市场上比较多的“F+EPC、EOD”业务比较保守，所导致的公司新承接订单数量有所减少，开工项目减少所致。

报告期内公司应收账款、合同资产和报告期初、同期对比情况如下表所示：

单位：万元

	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2021 年 6 月 30 日	报告期末对比 报告期初	报告期末对比 去年同期
应收账款	161,535	179,044	157,638	-9.78%	2.47%
合同资产	55,650	34,183	56,893	62.80%	-2.18%
	2022 年 1-6 月	2021 年 7-12 月	2021 年 1-6 月		22 年上半年对 比 21 年上半年

销售收入	22,337	65,285	48,154		-53.61%
------	--------	--------	--------	--	---------

如上表所示，虽然销售收入今年上半年比去年同期降低 53.61%，截至 2022 年 6 月 30 日应收账款和合同资产余额相比 2021 年 12 月 31 日，合同资产增加 2.1 亿主要是由于疫情对结算计量的进度的影响，报告期确认的收入确认在合同资产科目中导致；而应收账款则由于报告期内的回款导致减少了 1.7 亿元；相比 2021 年 6 月 30 日余额，应收账款和合同资产则未发生较大变动。

综上所述，公司应收账款余额比去年同期有所增加，而比年初余额有所减少，符合公司所处工程施工行业的一般规律和客观事实，具体如下：

通常情况下，公司在工程施工合同中约定的结算时点和结算进度基本可分为以下几个阶段：① 施工过程中的进度款，一般支付至合同金额的 40%-70%；② 竣工验收后的进度款，一般支付至合同金额的 70%-80%；③ 审价结算后的结算款，一般支付至结算金额的 80%-90%；④ 公司在建造合同中通常约定质保期/养护期为 1 年至 3 年，质保期/养护期结束后，客户支付剩余款项。⑤ 工程施工项目一般需按照合同约定保留总造价的 5%-10%作为质保金；⑥ 工程施工项目款项结算一般以农历春节作为结算节点，导致 12 月 31 日应收账款余额较高，春节前统一结算后余额将有所下降。

公司客户的付款进度主要取决于工程计量时点，甲方根据合同约定的付款进度进行付款，故会出现已确认的应收账款尚未达到付款条件的情形，同时由于政府平台公司资金拨付和审批流程较长，公司提交付款申请到客户款项实际到账需要几个月的时间，从而导致应收账款不能及时收回，账面累计应收账款金额较大。

2022 年上半年，公司应收账款余额较高、合同资产有所增长，主要原因为：由于公司主要业务的项目主体为各级地方政府、行业主管部门或政府融资平台公司、取得项目总承包资格的国有企业，实际项目的还款来源以地方财政收入和平台公司融资为主。由于 2021 年下半年开始，国内房地产受国家宏观政策调控，地方政府财政收入有所收紧，由于其在防疫抗疫、教育、医疗、养老、公共事业等方面的刚性支出并没有减少，公司实施的项目正常结算后，会确认为公司的应收账款，同时会确认为平台公司的债务，地方平台公司将有义务按项目合同及时支付工程款，加快项目结算进度会给平台公司带来较大的经营、融资压力，因此整体来看，地方平台公司对于公司推动项目加快结算、促进回款的意愿不强，项目结算周期拉长、项目回款难度明显增加，报告期内，公司账面合同资产、应收账款规模有所增长。公司目前合同资产规模占比公司总资产规模较小，

合同资产的周转率较高，公司后续会根据审计要求及公司经营管理的的要求，加强与甲方沟通、向甲方及时发函，通过加快项目计量结算和项目有序推动回款，合同资产会在年底转化为公司应收账款或转化为项目回款，以有效降低合同资产的比重，控制企业经营管理的风险。

2-2 公司应收账款中，未按合同约定支付项目回款的项目具体情况，并结合公司账龄情况、交易对手资信状况及履约能力说明就上述逾期支付款项未计提单项坏账准备是否审慎合理；

公司将报告期内各期资产负债表日客户超过合同约定的具体付款日期未付款情况定义为实质性逾期。

虽然公司的客户大部分为信誉良好、实力雄厚的政府相关部门、政府授权的投资主体或国有性质企事业单位，从历史数据看，应收账款的回收风险较小，应收账款的逾期主要有以下两个原因：1) 完工项目由于竣工结算进度受到甲方结算流程冗长、财评手续未完成等因素导致甲方延迟付款；2) 在施项目则由于项目实施过程中存在施工范围、施工内容增加等所导致的项目增量的认质认价未及时通过第三方审价或财政评审，从而导致付款进度延迟所致。具体明细如下：

序号	客户名称	项目名称	工程状态	应收账款余额(万元)	逾期金额(万元)	逾期账龄						逾期形成原因	客户资信情况、履约能力是否存在回收或坏账风险	期后(2022年7-9月)回款金额(万元)	报告期末坏账准备(万元)
						1年	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上				
1	唐山市花儿海文化旅游开发有限公司	河北省第五届园林博览会建设项目工程总承包(EPC)	未验收未结算	24,700.43	14,430.34	5,416.34	9,014.00					EPC项目未财政评审,清单出具不及时,受疫情影响,验收滞后。	唐山经济实力雄厚, GDP 排名连续多年位居河北省首位,发展潜力良好;公司深耕唐山市场10多年,未发生过坏账情况;为公司的战略合作伙伴,已与业主签订战略合作协议开展产业运营项目。	1,081.62	1,680.02

2	荆楚文化产业投资集团有限公司(原名为荆州海子湖投资有限公司)	湖北省第二届园林博览会暨荆州市第一届园林博览会建设项目工程总承包(EPC)-工程	已验收未结算	22,499.14	11,886.56	11,886.56					结算流程长, 结算办理中, 预计2023年完成结算	项目甲方为政府投资平台, 信用评级AA, 2022成功对外发债融资, 资产负债率较低, 资信状况和履约能力较好	0	3,607.62
		湖北省第二届园林博览会暨荆州市第一届园林博览会外围配套工程建设项目EPC工程	已验收已结算	3,465.04	1,148.50	1,148.50					结算流程长, 结算定案审批中		0	272.33

		湖北省第二届园博会（荆州）大师园、友城园、荆州园等9个展园建设项目工程总承包（EPC）-工程	已验收未结算	809.38	284.20	284.20					结算流程长，结算办理中，预计2023年完成结算		489.53	80.94
3	中铁某公司	河北省某流域治理项目	在建	21,299.05	17,659.15	17,659.15					因第三方未完成施工图预算审核	该项目为流域治理PPP示范项目，专项资金已陆续到位。项目应收账款回收或坏账风险低。	1272.22	1,064.95

5	上海绿地建设(集团)有限公司	太原植物园(景观三区)工程	已验收已结算	11,663.67	3,903.34	2,640.50	1,262.85				甲方与业主方就运营回购存在争议,甲方出于谨慎性考虑,延缓对公司的结算和支付	该工程为PPP项目,专项资金已落实,目前甲方已与政府达成和解,加快推进结算进度。	0	1,720.95
6	中国雄安集团生态建设投资有限公司	雄安郊野公园雄安园建设工程及配套设施项目二标段施工总承包	已验收未结算	10,165.82	1,568.61	1,568.61					洽商变更部分待结算后支付,结算已经上报	客户为雄安新区国企,资金实力强,项目应收账款回收或坏账风险低。	229.90	804.72
7	中铁十局集团第八工程有限公司	唐山市东湖片区生态修复基础设施建设项目-工程	已验收未结算	10,706.42	4,959.49	0.00	4,959.49				EPC项目未财评,清单出具不及时,受疫情影响验收滞后	客户为央企中国中铁旗下工程公司,资金实力强,项目应收账款回收或坏账风险低。	200.00	1,696.58

8	中建三局集团有限公司	长春市伊通河流域水环境综合治理工程-伊通河流域中段项目工程总承包-水体生态净化工程-永宁路人工湿地系统工程	已验收未结算	5,445.61	461.75	0.00			461.75			由于甲方与业主方整体项目未办理验收,导致与我的结算进度较为缓慢,延迟支付工程款。目前处于	客户为央企中国建筑股份有限公司下属工程公司,项目资金来源为业主方自筹。业主方为长春市政府投资平台,信用评级AA+,2022成功对外发债融资金,资产负债率较低,资信状况和履约	0	1,633.68
---	------------	-------------------------------------------------------	--------	----------	--------	------	--	--	--------	--	--	----------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------	---	----------

		长春市伊通河流域水环境综合治理工程-伊通河流域中段项目工程总承包-伊通河中段水生态治理工程-卫星桥及回忆岛进出水口系统专业分包工程	已验收未结算	646.93	408.59	408.59					竣工结算中。	能力较好项目应收账款回收或坏账风险低。我司已采取诉讼手段，目前结算进展顺利。	0	194.08
9	金华市多湖中央商务区建设投资有限公司	金华赤山公园项目I标工程	已验收未结算	8,517.98	599.47	599.47					完工项目的洽商变更部分量竣工结算，未及时确认，导致甲方延迟付款。	客户为本地国有企业，项目为亚运会配套，项目过程付款及时，项目资金状况良好，应收账款回收风险小。	1,184.68	425.90

10	福建大爱之旅旅游开发有限公司	莆田市蓝色海湾整治行动项目（湄洲湾北岸段）设计施工总承包（EPC）工程	未验收未结算	6,540.94	17.09	17.09					不存在重大逾期情况	项目为专项资金，进度回款良好，应收账款回收风险小。	0	403.77
11	某建设投资发展集团有限公司	江苏省某流域生态修复项目2	在建	2,879.10	366.12	366.12					EPC项目未财评，清单出具不及时	客户为本地国有投资平台，项目为专项资金和自筹资金，应收账款回收风险小。	1,000.00	143.95

12	太原市汾河景区管理委员会	汾河太原城区段治理美化三期景观绿化工程三标段（施工）	已验收未结算	3,025.61	2,017.07	0.00	0.00	2,017.07				已上报结算，结算进度缓慢，业主延缓付款。	资金来源为太原市级财政资金，尽管2022年受到疫情影响，太原市凭借能源价格上涨和新兴产业的增长，财政收入相较于去年同期出现增长2%，履约能力进一步增强。随着地方财政能力有所好转，公司通过法律手段推进加快结算，项目的回款风险进一步降低。	0	907.68
合计				154,641.11	74,816.26	41,995.13	15,236.34	17,123.05	461.75	0.00	0.00				

如上表列示，公司逾期的应收款所对应的甲方或者最终业主方，未出现明显的资信状况恶化情况，公司也采取了加快成立专项小组加快结算、借助诉讼或仲裁手段加快政府谈判付款等手段，目前已经进入诉讼的项目，均取得明显进展，部分项目已经和解，并部分回款，在法院的主持下，项目的结算进度均也得到较大力度的推动，必将会有助于项目整体回款进度的推进，从而使得应收账款逾期的产生因素逐步消除。同时，公司所主动采取的法律方式，主要目的是以法律方式促进项目结算和回款的进度和优先级，并非存在合同纠纷或判断甲方履约能力下降，因此不构成公司对相关项目应收账款计提单项减值准备的条件。

同时，根据下表对逾期账龄以及对应减值准备的覆盖率来看，公司逾期金额超过99%都在3年以内，基本符合公司历史上应收账款的回收周期，同时，逾期金额对应的计提减值准备的覆盖率约为27.5%，相对比较充分。

单位：万元

报告期末 应收账款余额	报告期末 逾期金额	逾期账龄					
		1年	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年 以上
152,507	74,816	41,995	15,236	17,123	461	0.00	0.00
占比	49%	28%	10%	11%	0%		
减值准备	20,679	6,998	4,457	7,590	1,633		
覆盖率	28%	17%	29%	44%	>100%		

以上列示，公司截至2022年6月30日的应收账款前77%的客户及其项目，小计金额约15.1亿，其中包括逾期金额为7.4亿（指超过合同约定的付款日期未付款的金额）及在信用期内的金额为7.7亿（指未达到合同约定的付款日期的金额）。

其中逾期金额7.4亿中，超过99%都是3年以内的逾期账龄。公司对这些项目的应收账款已经计提的减值准备为2亿（对比逾期余额，约占27.5%的覆盖率；对比公司的应收账款余额，约占17.2%的覆盖率）。

对比同行业2022年半年报，减值准备占应收账款余额的比例分析如下：

公司	减值准备占应收账款余额的比例	备注
ST美尚	19.87%	针对司法拍卖或者仲裁预期效果差的计提25%-100%单项准备
绿茵生态	23.8%	针对胜诉无法执行或者诉讼效果

公司	减值准备占应收账款余额的比例	备注
		差的计提20%-100%单项准备
东方园林	33.61%	针对预计无法收回的计提100%单项准备
节能铁汉	11.21%	
蒙草生态	11.06%	
岭南股份	12.73%	
棕榈股份	13.5%	
大千生态	12.7%	
东珠生态	13.1%	
正和生态	17.2%	

以上所示，除个别存在明显迹象表明无法收回或者回款状况恶化而计提单项减值准备，所导致减值准备占应收账款的比例高于公司以外，其余主要同行业公司的计提比例均低于公司。

公司具体的坏账准备的会计政策

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司具体的会计政策，是具体组合及计量预期信用损失的方法，对应收账款龄采用账龄组合进行坏账准备计提，具体的账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1年以内（含，下同）	5.00
1-2年	10.00
2-3年	10.00
3-4年	30.00
4-5年	50.00
5年以上	100.00

通过列表中的应收账款可见，公司基于谨慎性原则，从计入应收账款时而非从合同约定的付款日期起，就开始计算账龄，根据该账龄和以上对应的比率计提坏账准备。

公司在每个资产负债表日，利用可获得的合理且有依据的信息（包括项目及客商等情况），重新计量预期信用损失。本会计期末，除以上账龄组合计提坏账准备外，未发现重大的单项坏账准备的风险。

2-3 结合合同资产未结算的原因、客户支付能力等说明实际施工进度与履约安排是否匹配，是否存在结算风险，未计提资产减值的合理性。

项目施工过程中，依据合同约定及甲方要求，一般以月度或者季度为周期，向甲方提交已完成工程量的报告，由监理方和甲方代表等人员进行审核，进行项目施工进度的确认。公司依据项目甲方确认的工程进度确认单、投标清单文件及合同计价约定编制相对应的工程款计算书，经甲方审核确认后作为项目进度结算的依据。

项目竣工验收完成后，依据合同的约定，一般会根据招标清单、合同的计价规则、项目的竣工图纸以及变更洽商等内容，由公司编制项目整体结算文件，经甲方审核后由甲方或者财政部门委托第三方造价咨询单位进行结算评审，出具项目审计决算书，完成项目的最终结算。

报告期内，公司存货主要组成部分为已完工未结算资产，由于公司的客户主要是政府相关部门、政府授权的投资主体或国有性质企事业单位，资产规模大、支付能力和合同履行能力较强，但是由于其履行审批手续长，存在中期计量、竣工结算滞后的情况，此外由于新冠疫情影响，在建项目计量等衔接确认有所延迟；完工项目通常会存在对最后一期计量放到结算一起确认的情形，完工项目的结算进度同样受疫情影响，都一定程度影响了结算计量。同时结合公司的业务和客户的特点等具体情况，考虑到公司合同资产整体规模小、周转速度较快，结算完成后将计入应收账款或收回现金，合同资产的减值风险较小，因此公司未对存货计提跌价准备。

根据项目实际的施工进度和结算情况，分析未按时结算的原因：

单位：万元

序号	项目名称	项目类型	根据合同约定应结算金额	实际结算金额	差异	未按时结算的原因
1	河北省某生态修复项目	在建	12,335	0	12,335	结算审批流程长，需政府平台对甲方结算后，甲方给我公司结算，受疫情和抢工期原因结算时间滞后。8月24日累计确认9,811万元，10月上报第三次计量，预计11月完成审核
2	河北省某综合治理项目	在建	30,039	21,299	8,740	因第三方未完成施工图预算审核，总承包未给甲方结算，进而甲方延长对我公司工程款支付期限，暂未给我公司确认结算
3	江苏省某流域生态修复项目	在建	0	6,379	0	合同约定付款以合同额为基础支付，业主表示过程不需确认结算，按合同约定支付工程款，最终结算金额以财政评审审核结果为准

4	贵州省六枝特区示范小城镇生态环境扶贫 PPP 项目存量项目运营维护合同	在建	2,718	0	2718	因贵州存量项目经营权转让款 2021 年 6 月完成支付，支付后可结算，2022 年 10 月，确认产值 2,582 万元
5	江苏省某流域生态修复项目 2	在建	0	0	0	合同约定付款以合同额为基础支付，业主表示过程不需确认结算，按合同约定支付工程款，最终结算金额以财政评审审核结果为准
6	江苏省某湿地生态环境修复工程项目	在建	0	0	0	合同约定付款以合同额为基础支付，业主表示过程不需确认结算，按合同约定支付工程款，最终结算金额以财政评审审核结果为准
7	金华赤山公园项目 I 标工程	已验收未结算	32,398	26,395	6,003	最后一期过程结算业主不予确认，待审计结算后以财政审核结果为准。因上半年疫情影响，结算时间推迟，结算已于 2022 年 8 月上报，目前尚在竣工结算审计中。
8	河北省第五届园林博览会建设项目工程总承包（EPC）	已验收未结算	48,558	44,600	3,958	该项目为 EPC 项目，由于第三方造价咨询单位审核人员不足，施工期未完成施工图编制，政府审计部门未审核，过程计量偏谨慎，目前该项目已进入竣工结算审计中。
9	雄安郊野公园雄安园建设工程及配套设施项目二标段施工总承包	已验收未结算	27,286	23,412	3,874	变更部分和最后一期过程结算业主不再确认，待审计结算后以财政审核结果为准。2022 年 6 月已上报结算，目前尚在竣工结算审计中。
10	莆田市蓝色海湾整治行动项目（湄洲湾北岸段）设计施工总承包（EPC）工程	未验收未结算	16,421	14,497	1,924	项目已完工，最后一期过程结算暂不予确认，待审计结算后一并予以确认，目前尚在竣工结算审计过程中，预计 2023 年完成竣工结算审计。
11	唐山市东湖片区生态修复基础设施建设项目-工程	已验收未结算	20,700	19,156	1,544	最后一期过程结算业主不予确认，待审计结算后以财政审核结果为准，目前项目正在编制结算资料，预计 2022 年 10 月上报结算，预计 2023 年完成审计结算

根据项目的支付能力，分析结算风险和期后结算的具体情况：

单位：万元

序号	项目名称	债务单位名称	合同金额	合同资产余额	客户资信情况、履约能力是否存在结算或坏账风险	期后结算金额	期后结算安排
1	河北省某生态修复项目	中铁某公司	12,443	12,335	客户为央企中国中铁旗下工程公司，资	9811	10 月上报第三次计量，预计 11

					金实力强，项目应收账款回收或坏账风险低。		月完成审核
2	河北省某流域治理项目	中铁某公司	44,500	7,854	该项目为流域治理PPP示范项目，资金已陆续到位。项目应收账款回收或坏账风险低。		协助甲方结算确认，预计2023年完成该进度计量
3	江苏省某流域生态修复项目	某建设投资发展集团有限公司	13,808	6,886	客户为本地国有投资平台，项目为专项资金和自筹资金，应收账款回收风险小		项目完工上报结算，结算金额以财政评审结果为准，预计2023年6月完成审计结算
4	贵州省六枝特区示范小城镇生态环境扶贫PPP项目存量项目运营维护合同	六枝特区住房和城乡建设局	21,960	3,236	客户为本地国有企业，项目资金来源为业主方，项目为专项资金和自筹资金，应收账款回收风险小。		2022年10月，产值确认2,582万元
5	江苏省某湿地生态环境修复工程项目	某建设投资发展集团有限公司2	1,856	1,447	项目为专项资金和政府自筹资金，应收账款回收风险小。		项目完工上报结算，结算金额以财政评审结果为准，预计2023年3月完成审计结算
6	金华赤山公园项目I标工程	金华市多湖中央商务区建设投资有限公司	30,231	5,853	客户为本地国有企业，项目为亚运会配套，工程资金状况好，应收账款回收风险小。		剩余产值待结算审计后予以确认，2022年8月已上报结算，目前竣工结算审计中
7	河北省第五届园林博览会建设项目工程总承包(EPC)	唐山市花儿海文化旅游开发有限公司	36,000	3,839	唐山经济排名靠前，发展潜力大；历史数据证明没有发生坏账情况；与业主签订战略合作协议共同拓展旅游产业。		预计2022年12月前上报结算
8	雄安郊野公园雄安园建设工程及配套设施项目二标段施工	中国雄安集团生态建设投资有限公司	27,392	3,758	客户为雄安新区国企，资金实力强，项目应收账款回收或坏账风险低。		剩余产值待结算审计后予以确认，2022年6月已上报结算，预计2023年完

	总承包						成审计结算
9	莆田市蓝色海湾整治行动项目（湄洲湾北岸段）设计施工总承包（EPC）工程	福建大爱之旅旅游开发有限公司	18,492	1,853	客户为本地国有企业，项目资金来源为业主方，项目为专项资金和自筹资金，应收账款回收风险小。		剩余产值待结算审计后予以确认，预计2023年完成审计结算
10	江苏省某流域生态修复项目2	某建设投资发展集团有限公司	12,424	1,851	客户为本地国有投资平台，项目为专项资金和自筹资金，应收账款回收风险小		项目完工上报结算，结算金额以财政评审结果为准，预计2023年完成审计结算
11	唐山市东湖片区生态修复基础设施建设项目-工程	中铁十局集团第八工程有限公司	22,500	1,389	客户为央企中国中铁旗下工程公司，资金实力强，项目应收账款回收或坏账风险低。		预计2022年10月上报结算，预计2023年完成审计结算

【问题三】

半年报显示，公司上半年末长期应收款为 16.72 亿元，同比增长 9.97%，主要为公司 PPP 项目，其中贵州省六枝特区示范小镇生态环境扶贫 PPP 项目期末余额为 11.80 亿元，贵州存量 B 项目期末余额为 8.13 亿元，均未计提坏账准备。请公司补充披露：

（1）上述项目的运营模式，项目建设、运营状况，收入确认情况，并说明是否符合原定建设、运营计划；（2）结合相关项目账龄情况、项目建设、收益等情况说明未就长期应收账款计提坏账准备的合理性，并提示相关风险。

【回复】

2017年4月26日，贵州省六枝特区示范小城镇生态环境扶贫PPP项目在财政部政府和社会资本合作中心公示，该项目包括两个子项目（即项目A和项目B）。其中，项目A是指贵州省六盘水市六枝特区郎岱山地旅游扶贫度假区第一期工程建设项目（以下简称“新建项目”或“项目A”），预计总投资额为100,016.86万元；项目B是指六枝特区示范小城镇生态环境一期建设工程设计施工总承包项目（以下简称“存量项目”或“项目B”），预计总投资额为53,180.45万元。

2017年11月，六枝特区政府批准了贵州省六枝特区示范小城镇生态环境扶贫PPP项目（以下简称“PPP项目”）的两评一施报告（即六特财函〔2017〕37号文批准了物有

所值评价报告及财政承受能力论证报告，六府复〔2017〕132号批准了实施方案报告），明确了项目B主要是指六枝特区示范小城镇生态环境一期工程，具体包括5个子项目，分别是落别乡湿地公园、朗岱镇东山百草园建设工程、落别乡婚纱摄影房车基地、岩脚高桥村区域总体景观风貌改造项目和主城区景观提升项目。项目A主要是贵州省六盘水市六枝特区朗岱山地旅游扶贫度假区第一期工程建设项目，主要运营内容包括：①温泉酒店收入、②营地收入、③研学课程收入以及④健康产品销售。本项目总投资额估计约为153,197.31万元。

2017年12月，六枝特区政府发布PPP项目的招投标文件，公司通过公开招投标于2018年1月中标。

2018年3月，公司与六枝特区旅游文化开发投资有限责任公司（以下简称“六枝特区开发公司”）根据所签署的《关于成立六盘水市正和投资建设有限公司的合资合同》共同出资设立的六盘水市正和投资建设有限公司（以下简称“SPV公司”），SPV公司注册资本3亿元，公司出资2.70亿元（持股比例为90.00%），六枝特区开发公司出资3,000.00万元（持股比例为10.00%）；2020年6月，公司与六枝特区开发公司分别对SPV公司增资3,926.32万元和10,254.14万元，增资后持股比例为70%和30%。

项目A和项目B的具体情况：

序号	内容	项目A(新建项目)	项目B(存量项目)	小计
1	项目名称	贵州省六盘水市六枝特区郎岱山地旅游扶贫度假区第一期工程建设项目	六枝特区示范小城镇生态环境一期建设工程设计施工总承包项目	
2	预计总投资额(万元)	100,016.86	53,180.45	153,197.31
3	建设周期	新建项目原施工合同约定施工期限：2017年5月-2018年11月； 新建项目新施工合同约定施工期限：2018年3月-2021年3月 补充协议约定建设周期：延期至2022年12月31日完工	2015年8月-2017年6月 该项目已完工已结算已移交	
4	合作期限	合作期20年，其中建设期3年，运营期17年	合作期17年，自经营权转让起计算	

2018年5月24日，六枝特区人民政府向特区人大常委会提交关于提请审议贵州省六枝特区示范小城镇生态环境扶贫PPP项目有关事项的议案（六府案〔2018〕9号），“提请特区人大常委会审议同意本项目按照实施方案和PPP项目合同约定的方式支付可行性缺口

补助，并纳入特区财政预算。经初步测算，本项目进入运营期后政府需支付的可行性缺口补助平均每年约为13,334.90万元，实际支付届时以特区财政部门根据PPP项目合同约定的计算方式审核后的金额为准”。

2018年6月4日，六枝特区人民代表大会常务委员会文件（六人常发〔2018〕14号）规定，六枝特区第十二届人民代表大会常务委员会第11次会议听取和审议了《六枝特区人民政府关于提请审议贵州省六枝特区示范小城镇生态环境扶贫PPP项目有关事项的议案》（六府案〔2018〕9号），决定批准特区人民政府将项目缺口补助资金纳入财政预算，该事项已经经过六枝特区第十二届人民代表大会常务委员会第11次会议审议通过；并且六枝特区人大常委会于2018年12月6日的《六枝特区人民代表大会常务委员会关于贵州省六枝特区示范小城镇生态环境扶贫PPP项目补充说明》中明确约定“本项目进入运营期后政府需支付的可行性缺口补助平均每年约为13,334.90万元，其中新建项目可行性缺口补助平均每年约为9,005.09万元；存量项目可行性缺口补助平均每年约为4,329.81万元，实际支付届时以特区财政部门根据PPP项目合同约定的计算方式审核后的金额为准。”

3-1上述项目的运营模式，项目建设、运营状况，收入确认情况，并说明是否符合原定建设、运营计划；

	运营模式	项目建设	运营状况或项目建设进度	2022年上半年收入确认	2022年上半年累计确认收入	是否符合原定建设、运营计划
在建A项目	进入运营期后，投资运营回收模式： 1、每年的A项目的经营利润及奖补资金 2、当该年度绩效考核得分大于或等于绩效考核及格分时，扣除经营利润、奖补以外的缺口，政府给予合营公司的可行性服务费缺口补助（按照项目总投资的6.79%的年金利率，在17年运营期内每年支付，）	项目建设期处于收尾阶段，预计到2022年12月31日全部完工	未进入运营期，目前正在同步进行项目运营筹开工作。	工程收入583万	工程收入8.24亿	原合同约定2021年完工进入运营期。由于连续疫情对施工的影响，与政府已签署补充协议，协商一致工期延长到2022年12月31日。

存量 B 项目	进入运营期后，投资运营回收模式： 1、每年的 B 项目的经营利润及奖补资金 2、当该年度绩效考核得分大于或等于绩效考核及格分时，扣除经营利润、奖补以外的缺口，政府给予合营公司的可行性服务费缺口补助（按照项目总投的 6.79%的年金利率，在 17 年运营期内每年支付）	建设完毕，于 2021 年 6 月 18 日进入运营期	2022 年度运营期基本收支平衡	缺口补助收入：2022 年上半年公司收到可行性缺口补助金额 1,787 万。	/	符合
---------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------	------------------	----------------------------------------	---	----

3-2 结合项目账龄情况、项目建设、收益等说明未就长期应收账款计提坏账准备的合理性，并提示相关风险。

单位：万元

项目	项目	2022630 余额			账龄	项目建设/ 运营进展	SPV 公司收益情况及 回款情况
		账面余额	坏账准备	账面价值			
其他长期收款	贵州省六枝特区示范小城镇生态环境扶贫 PPP 项目-(简称“在建 A 项目”)	118,557	593	117,964	账龄 1 年以内 1.9 亿, 1-2 年 1.5 亿, 2-3 年 0.5 亿, 3-4 年 8 亿	建设期	
	六枝特区示范小城镇生态环境一期建设工程设计施工总承包项目-(简称“存量 B 项目”)	81,529	247	81,282	“未实现融资收益”是“长期应收款”-存量 B 项目的备抵科目。净额 4.9 亿, 账龄其中 3.9 亿为 1-2 年, 1 亿为 2-3 年	2021 年 6 月 18 日进入运营期, 运营期 17 年	根据 PPP 协议, 进入运营期后每年计算并次年支付缺口补助。2021 年公司已通过绩效考核, 归属于 2021 年 6 月 18 日至 12 月 31 日的缺口补助为 2,883 万, 截至 2022 年 9 月 30 日已经支付 2,080 万, 其余预计将于年末前收回。2022 年上半年确认归属于 2022 年度的缺口补助 1,787 万。
减：	未实现融资收益	-32,048	0	-32,048			
合计		168,038	840	167,198			

截止2022年6月30日，长期应收款余额为168,038万元，坏账准备余额为840万元，公司已经按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定处理确认信用减值损失。

贵州省六盘水市六枝特区示范小城镇生态环境扶贫PPP项目，为进入国家财政部PPP库的项目，项目的可行性缺口补助的资金来源为财政预算，已经六枝特区人大常委会批准，同时六枝特区财政局对该项目进行了财政承受能力的论证，PPP项目的可行性缺口补助占一般公共预算支出比例较低，预计可以承受上述项目回款。

从六枝特区政府的公共预算收入（财政收入）、税收收入等收入情况来看，2019年以来，当地政府财力相对稳定；从财政决算预算情况看，当地政府通过较大规模上级补助金额取得预算收支平衡，且疫情期间每年的补助金额逐年增加。尽管2021年六枝特区的债务余额比2020年有所增加，但是其政府债务余额、专项债务余额均未超过债务限额，由于六枝特区当期仍然享受国家支持扶贫的5年过渡期政策，国家专项资金补助和转移支付依然充足，六枝特区的经济风险总体可控。

此外，根据六枝特区人民政府《2021年财政预算执行情况及2022年财政预算报告》、《2021年政府工作报告》，明确提出要“用好五年过渡期政策，确保不发生规模性返贫”“高质量推动旅游提质新突破”，加大对教育、医疗卫生和重点项目的支持力度，公司贵州PPP项目作为贵州省级扶贫生态旅游项目，也是六枝特区《十四五规划》中的重点旅游产业项目，即将完工并已经进入筹备运营期，预计将会持续得到六枝特区政府的重点支持。从今年上半年来看，贵州六枝特区政府及平台公司未发生重大违约的情况，公司上半年针对本项目存量部分的可行性缺口补助已经按时收回，不存在需要单项计提减值的情形。

经查询同行业公司的年度报告，2022年上半年同行业公司的PPP项目产生的长期应收款的坏账政策情况：

公司	计提情况
美尚生态	未计提
绿茵生态	未计提
东方园林	未计提
节能铁汉	计提1%
蒙草生态	未计提
正和生态	0.50%

如上表所述，同行业上市公司除了节能铁汉外，均未计提长期应收账款的坏账准备。公司已谨慎考虑相关款项回收风险，按照0.50%的比例计提坏账。

公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司预计未来12个月，预计信用损失风险未有显著增加，公司已经按照0.5%谨慎的计提了减值准备，公司认为不需要计提额外的减值损失。每个资产负债表日公司会持续评估预计信用损失风险，如果有迹象其风险发生变化，会按照公司会计政策，谨慎的评估并计量相应的损失准备。

综上，公司针对PPP项目的应收款项已按照会计准则正常计提了坏账准备，且与多数可比上市公司相比，公司对长期应收款坏账准备计提较为谨慎，因此，公司合理计提了PPP项目应收款项的坏账准备。

公司已在2021年年度报告及2022年半年度报告中“（四）可能面对的风险”之“3、PPP业务风险”披露风险提示如下：“报告期内，公司业务以EPC项目为主，公司承接的贵州省六盘水市六枝特区示范小城镇生态环境扶贫PPP项目亦在有序推进过程中，目前项目已经取得银行授信，未发生暂停、延期、重大变更和其他不利情况，预计该PPP项目在2022年完工并正式进入运营阶段。但是，由于目前国内经济形势存在一定的不确定性，新冠疫情反复爆发拖累地方政府财政收入，以及文化旅游行业受疫情影响持续低迷，该PPP项目产业运营受到多种因素制约，如果项目经营环境、具体运营条件发生不利变化，产业运营收入所依据的假设条件和关键参数也将会发生变化，从而导致产业运营收入不达预期，进而影响公司的投资回报。该PPP项目的可行性缺口补助资金已经六枝特区人大常委会批准纳入当地财政预算，如果当地财政状况和债务状况发生不利变化，可能导致当地政府无法承受上述项目回款，从而导致公司长期应收款回收风险或减值损失、资金流动性风险。”

综上，发行人PPP项目应收款项相关的计提坏账准备及风险披露是合理且充分的。

特此公告。

北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司董事会

2022年11月5日