

青岛中资中程集团股份有限公司

关于对深圳证券交易所半年报问询函回函的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

青岛中资中程集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年9月29日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对青岛中资中程集团股份有限公司的半年报问询函》（创业板半年报问询函【2021】第60号）（以下简称“《半年报问询函》”）。公司收到《半年报问询函》后高度重视，立即就《半年报问询函》涉及事项组织相关人员积极准备。现作出回复如下：

1. 报告期内，你公司实现营业收入85,645万元，同比增长135%；实现归母净利润亏损2,033万元，同比下降171%。半年报显示业绩下滑主要为外派人员增加等导致费用增加、汇兑损失同比增多、计提及冲回减值对利润的影响。请结合具体业务内容量化分析前述事项对你公司业绩的影响，并说明相关影响是否具有可持续性，你公司已采取及拟采取的应对措施、已取得成效。

回复：

1、半年报主要财务指标的变动情况

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	变动额	变动比例
营业收入	85,645.40	36,375.01	49,270.39	135.45%
营业成本	69,748.87	28,474.55	41,274.32	144.95%
管理费用	6,073.72	3,923.34	2,150.39	54.81%
财务费用	8,074.89	6,702.74	1,372.15	20.47%
信用减值损失	-4,671.02	8,250.04	-12,921.07	-156.62%
资产减值损失	3,619.10	-	3,619.10	-
归母净利润	-2,032.81	2,880.19	-4,913.00	-170.58%

注：信用减值损失和资产减值损失的计提数以“负数”列示，冲回数以“正数”列示。

2、指标变动分析

（1）管理费用

报告期内管理费用增加主要是职工薪酬和中介机构费用的大幅增长，其中职工薪酬较上年同期增加 1,222 万元，中介机构费用较上年同期增加 555 万元，办公费用较上年同期增加 367 万元，主要原因有：

a、2020 年上半年，公司社保费等享受疫情优惠政策予以减免，2021 年恢复正常，且公司上调了部分员工的工资，导致职工薪酬较上年同期有所增长；

b、2020 年下半年新成立青岛中资中程高新技术产业发展有限公司，该子公司为全面开展相关业务，本期新增人员 14 名，导致职工薪酬有所增长；

c、为加快印尼园区的项目建设进度，本期新增劳务人员 35 名；同时，公司管理层考虑海外新冠疫情的影响，增加了园区人员的疫情艰苦补贴、防疫补贴、过年留守补贴等，使得职工薪酬进一步增加；

d、本报告期公司海外项目加速推进，项目建设过程中新增各项造价咨询费、设计费及项目咨询费等费用，导致管理费用增幅较大；

e、随着园区用工人数的增加，办公费用也有一定幅度的增长。

（2）财务费用

根据《企业会计准则第 19 号—外币折算》，针对外币货币性项目，因资产负债表日即期汇率与前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。本报告期财务费用增加主要体现在青岛中资中程新加坡天成工程总承包有限公司：

a、2021 年上半年，新币兑人民币的汇率从 5.18 降至 5.06，直接造成应付账款汇兑损失 140.21 万新币，约 681 万人民币；

b、风电项目在本期终止并结算，结算金额以人民币总金额折新币入账，而前期账面已确认的收入数按当期汇率折算新币，折算后的收入结转至应收账款时产生汇兑损失约 119.02 万新币，约 578 万人民币。

（3）减值损失

a、本报告期计提信用减值损失 4,671.02 万元，主要是风电项目终止，双方结算并确认应收账款，公司按照 5%计提坏账准备 2,758 万元，此外公司对入园企业的应收账款进行预期信用损失评估，计提坏账约 1,000 万元；

b、本报告期冲回资产减值损失 3,619.10 万元，主要是风电项目终止并结算，合同资产金额转入应收账款，冲回前期已计提的合同资产减值约 3,400 万元。

3、影响的持续性及措施

(1) 职工薪酬：由于公司海外项目的特殊性，加之新冠疫情因素的影响，职工薪酬将随着园区人员的需求而变化。公司将按照“国内减员增效，人员和待遇向海外倾斜”的总原则合理控制职工薪酬的增长。

(2) 汇兑损失：汇率波动为不可控因素，具有持续性，但后期可能产生汇兑损失，也可能产生汇兑收益，无法准确预判，存在汇率波动风险。针对以上风险，公司会持续加强对国际形势和汇率波动的分析与研究，最大限度的防范和降低汇率波动风险。

(3) 减值损失：公司根据项目进度及结算情况确认合同资产和应收账款，并根据预期信用损失和减值损失情况计提相应的减值准备，具有持续性，但影响金额应综合多项因素来获知。公司将积极与客户沟通，及时结算并催收到期款项，最大限度的降低减值损失。

2. 报告期内，你公司贸易业务实现收入 28,836 万元，同比增长 243%，毛利率为 12.59%，同比增加 10 个百分点；建造业务实现收入 27,854 万元，同比增长 95%，毛利率为 3.74%，同比下降 10.76 个百分点。

(1) 请你公司说明贸易业务的业务模式、主要交易产品及开展情况，列示贸易业务主要供应商与客户基本信息、交易金额及定价依据，并结合可比公司同类业务情况，说明报告期内贸易业务收入大幅增长、毛利率大幅提升的原因及合理性。

回复：

1、贸易业务销售情况

2021 年上半年，公司贸易业务销售总额 28,836.33 万元，主要客户销售额为 28,754.63 万元，占贸易业务销售额的 99.71%。明细如下：

单位：万元

客户	交易产品	金额	比例
青岛虎森科技发展有限公司	钢材	16,904.45	58.62%
青岛城泰国际贸易有限公司	活动房屋、电负荷平衡系统等	11,850.18	41.09%
合计		28,754.63	99.71%

2、贸易业务采购情况

2021 年上半年，公司贸易业务采购总额 25,586.46 万元，主要供应商采购

额为 25,170.98 万元，占贸易业务采购额的 98.38%。明细如下：

单位：万元

供应商	交易产品	金额	比例
山东钢铁集团永锋淄博有限公司	钢材	13,297.77	51.97%
潍坊亨利达钢结构有限公司	活动房屋	6,340.71	24.78%
济南翰盈通国际贸易有限公司	钢材	2,880.43	11.26%
南京南瑞继保工程技术有限公司	电负荷平衡系统	1,874.34	7.33%
济南康华贸易有限公司	钢材	777.73	3.04%
合计		25,170.98	98.38%

3、业务模式

公司采用的业务模式为一般贸易模式，销售模式为行业成熟销售模式，不涉及新型创新或者复杂的交易安排。

4、主要产品

公司主要交易产品为：钢材、活动房屋、电负荷平衡系统。

5、业务开展情况

(1) 公司的全资子公司青岛中资中程国际贸易有限责任公司（以下简称“国贸公司”）的贸易业务受政策和市场变动影响较大，公司每年会根据市场行情，结合自身业务规模和发展方向等，研判并确定当年贸易标的产品。国贸公司经过对市场环境的分析，于 2021 年加大了钢材贸易业务，后期将根据市场变动情况及时匹配业务规模。

(2) 2020 年 10 月，公司新增与青岛城泰国际贸易有限公司（以下简称“青岛城泰”）的贸易业务，暂定合同价款总额为 15,776.40 万元，合同标的为皮带配套系统 1 套，电负荷平衡系统 1 套，活动房屋 1 套，石灰-石膏湿法烟气脱硫系统 1 套，选择性非催化还原法烟气脱硝系统 1 套。截至 2021 年半年度，该合同正在执行中。

6、定价依据

公司货物的采购及销售价格均为市场公允价格。

7、收入和毛利率增长原因

报告期内收入大幅增长主要来自钢材业务和新增贸易业务，毛利率大幅增长主要是新增贸易业务的影响。

(1) 钢材业务

自 2021 年初钢材冬储开始，国贸公司业务团队判断市场环境后，大力推进钢材业务，使得上半年交货约 40,000 吨。2020 年受疫情影响，一季度业务几乎停滞，二季度陆续开始有新的机会，导致上半年交货仅为 17,000 吨。此外，2021 年钢材价格波动较大，受购销数量和价格的双重影响，国贸公司钢材销售额由 2020 年半年度的 5,371.50 万元上升到 2021 年半年度的 16,904.45 万元。钢材业务的毛利率较上年同期变化不大。

（2）新增贸易业务

2020 年 10 月，公司新增与青岛城泰的设备销售业务。截至 2021 年半年度，共计确认贸易收入 11,850.18 万元，确认毛利 3,460.67 万元，毛利率 29.20%，该笔新增业务使得上半年贸易收入和毛利率较去年同期均大幅增加。因合同标的为冶炼专用配套设备，定价时参照母公司成套设备项目及市场的毛利水平，毛利率在合理区间内。该业务属于关联交易，已经公司第三届董事会第二十八次会议及 2020 年第一次临时股东大会审议通过并在巨潮资讯网披露。

（2）请列示建造业务主要项目的基本情况，包括但不限于项目名称、客户基本信息、主要建设内容、建设进展、报告期内确认收入及累计确认收入，并说明毛利率较低的原因及合理性。

回复：

公司报告期建造业务主要项目是入园企业 PT. Metal Smeltindo Selaras（以下简称“MSS”）的 RKEF 特种冶炼及燃煤电厂项目的施工，明细如下：

单位：万元

项目名称	主要建设内容	建设进展	报告期确认收入	累计确认收入	报告期毛利率
RKEF 总包施工项目	RKEF 一期项目的施工、安装调试、试运行、性能试验等	40%	14,426	21,705	0.94%
燃煤电厂总包施工项目	燃煤电厂一期项目的土建、建筑、结构及安装、调试、试运行及性能试验工程	58%	11,953	37,033	5.08%
RKEF 新增施工项目	新增围墙大门、输煤工程、电平衡及办公楼宿舍工程	4%	314	314	9.47%
燃煤电厂新增施工项目	新增的脱硫脱硝系统的设计、施工（包含实验、调试），所需改造原设计的部分（如增加烟囱内筒、烟道阀门等）	47%	1,161	1,161	23.20%
合计			27,854	60,213	3.74%

公司报告期内建造业务毛利率较低主要是由 RKEF 和燃煤电厂总包施工两个项目导致的，原因如下：

1、RKEF 总包施工项目毛利率降低

报告期内，公司对该项目的成本预算进行了调整，其中一方面因设计变更等原因增加了施工成本 4,757 万元；另一方面因疫情原因增加了疫情影响费用 6,000 万元，同时业主按照该疫情影响费用相应增加与我公司的结算金额，由此导致在合同毛利基本不变的情况下，毛利率降低。以上两方面原因导致 RKEF 总包施工项目毛利率由 15%降低为 5%。

由于该项目是按照完工百分比法确认收入，该项目前期已确认部分，应在预算调整当期按新的预算成本及完工进度重新确认，导致该项目本报告期毛利率进一步降低为 0.94%。

2、燃煤电厂总包施工项目毛利率降低

报告期内，公司对该项目的成本预算进行了调整，其中一方面因设计变更等原因增加了施工成本 1,527 万元；另一方面因疫情原因增加了疫情影响费用 5,822 万元，同时业主按照该疫情影响费用相应增加与我公司的结算金额，由此导致在合同毛利基本不变的情况下，毛利率降低。以上两方面原因导致燃煤电厂总包施工项目毛利率由 16%降低为 12%。

由于该项目是按照完工百分比法确认收入，该项目前期已确认部分，应在预算调整当期按新的预算成本及完工进度重新确认，导致该项目本报告期毛利率进一步降低为 5.08%。

3. 你公司承接的菲律宾 ELPI 公司风光一体化项目中，光伏项目部分仍未能实现并网发电及结算；风电项目部分，ELPI 未能按约定支付结算款，截至报告期末尚余 2.02 亿元未按时支付。请你公司具体说明截至目前上述项目的进展情况，光伏项目后续实施及结算、风电项目结算款可收回性是否发生重大不利变化，项目涉及的相关资产账面余额，减值准备计提金额及充分性。

回复：

1、光伏及风电项目进展情况

(1) 光伏项目因设备厂家人员无法到场联调，尚未完成并网。整体施工情况如下：

①光伏场施工：基础浇筑、支架安装、光伏板安装、汇流箱、逆变器安装已全部完工。光伏场内光伏组件、逆变器、汇流箱、箱变等设备单体调试已完成，设备联调目前还不具备条件。

②升压站施工：升压站施工已完成 99%。站内一次设备如变压器、断路器、互感器、隔离开关等及二次设备如开关柜、保护柜、监控柜等已全部安装完成，单体调试已完成。通信调度设备已运抵现场。由于调试人员无法入境、对侧变电站接入间隔未建设完成等原因，升压站未完成整体施工及调试。

③光伏发电输电线路：共计 94 基铁塔，输电线路全长 30.4km，铁塔架设及线路敷设已全部完工，完成率 99%（未调试）。

④并网手续：光伏项目已取得与工程进度相匹配的相关证件。

（2）风电项目

公司及新加坡全资子公司与 ELPI 于 2021 年 1 月签订了补充协议，风电项目已终止执行。

2、光伏项目后续实施及结算、风电项目结算款可收回性是否发生重大不利变化

根据公司掌握的相关情况，ELPI 目前的主要投资项目是公司承建的风光一体化项目，风电项目已终止，光伏项目的施工已基本完成。据公司了解，ELPI 正在采取项目融资、项目合作等多种方式积极筹措资金；光伏项目并网发电后，能给 ELPI 带来持续的现金流。光伏项目已取得与工程进度相匹配的相关证件，手续合规完整，继续推进具有可行性。

目前，项目存在的相关风险如下：

（1）光伏项目施工已基本完成，但整个项目的设备生产厂家均为中国企业，售后服务、设备调试等厂家的人员，无法抵达菲律宾进行售后调试工作，中方施工队伍及总包方管理人员亦无法赴菲从事施工及管理工作，因此项目目前处于基本停滞状态，现场只有少数的人员在进行消缺及维护工作，因此整个光伏项目进展缓慢。目前，公司正在积极为上述人员办理合法的入菲手续，其最终能够入菲赶工的时间，尚存在不确定性。

（2）光伏项目的设备配件安装至今时间较久，联调试验时，可能出现部分配件需排期保养或更换的情况，前述因素或将增加公司成本，并导致光伏项目并

网时间进一步滞后。

(3) 自公司承接项目至今，ELPI 一直与公司保持积极沟通的态度。ELPI 为项目公司，其自身没有资金实力，若其针对项目的融资受阻，则 ELPI 不能按时回款，公司将存在计提信用减值损失从而影响各期利润的风险。

针对以上风险，公司采取的举措如下：

(1) 针对菲律宾入境政策的要求，公司及时向菲律宾驻北京大使馆签证中心进行了解、沟通，争取通过多渠道办理项目人员的入境签证，公司也将对菲律宾入境政策的变化保持高度关注。

(2) 公司初步了解到 ELPI 一方面正在与菲律宾相关金融机构对接，积极进行项目融资；另一方面，拟通过增资扩股或出让股权等方式与菲律宾及周边国家从事新能源投资的相关企业进行项目合作，以实现项目资产的增值。

公司已向 ELPI 发送《催款函》，要求 ELPI 尽快支付风电项目结算款。公司将与 ELPI 保持持续沟通，后续视回款情况，或将采取包括但不限于要求质押 ELPI 股权、提起法律诉讼等措施，以确保合同履行并回款，保障公司的合法权益。

敬请广大投资者充分关注以上风险，理性投资。

3、项目涉及的相关资产账面余额

(1) 风电项目：公司及新加坡全资子公司与 ELPI 于 2021 年 1 月签订了补充协议，确认 ELPI 应支付公司风电项目结算款 81,406.23 万元，冲减前期预收款项 4,907.75 万元后，剩余应支付 76,498.48 万元。协议约定针对该剩余应付款项，ELPI 应于 2021 年 3 月 31 日前累计支付公司不少于 2 亿元，2021 年 6 月 30 日前累计支付公司不少于 5 亿元，2021 年 12 月 31 日前结清剩余款项。半年报中账面应收账款余额为 54,997.24 万元，已计提坏账准备 2,749.86 万元。截至半年报披露日，针对风电项目上述剩余应付款项，ELPI 已累计向公司支付结算款 2.98 亿元，尚有 2.02 亿元未按时支付。

(2) 光伏项目：受疫情影响光伏项目尚未达到结算时点，因此光伏项目已完工部分计入合同资产项下，截至半年报披露日，光伏项目合同资产账面余额为 116,888.89 万元，已按合同资产的 1% 计提减值准备 1,168.89 万元。

4、计提减值准备的充分性

(1) 风电项目

根据公司应收账款减值的会计政策：对于不存在减值客观证据的应收账款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

对于风电项目，公司与 ELPI 于 2021 年 1 月份签订终止协议，并约定了具体回款进度，截至半年报披露日，ELPI 累计向公司支付风电项目结算款 2.98 亿元，尚有 2.02 亿元未按时支付。目前 ELPI 正在采取项目融资、项目合作等多种方式筹措资金，未发现其存在重大财务风险，因此按照预期信用损失 5%计提减值准备。

（2）光伏项目

根据公司合同资产减值的会计政策：公司对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的合同资产，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计提减值准备。

目前公司光伏项目正在执行中，双方对项目推进情况沟通顺利，ELPI 具有较好的履约和付款意愿，且该项目尚未交付，公司产生实质损失的风险较低。光伏并网后将依据合同结算回款，且公司初步了解到 ELPI 正在与菲律宾相关金融机构对接，积极进行项目融资，同时拟通过增资扩股或出让股权等方式与菲律宾及周边国家从事新能源投资的相关企业进行项目合作。公司目前判断其减值风险较低，在考虑计提比例时，参考了以前年度对应收账款的坏账计提政策：单项金额重大的应收账款，合同尚未执行完毕的，货款收回的风险较小，坏账计提比例为 1%。

此外，公司查阅了其他上市公司计提未结算的合同资产的减值比例，如**科技、**光电、**电工等，其计提比例均低于 1%。综合上述因素，公司按照预期信用损失 1%计提减值准备。

综上，我公司计提上述减值准备是合理的、充分的。

4. 报告期末，你公司应收 PT. Pacific Metalurgi Indo Smelter 账款 17,567 万元，账龄超过 3 年，已计提坏账准备 17,223 万元。半年报显示公司正积极协调该客户回款，回款风险适中。请你公司说明该款项的形成背景，款项长期未收回的原因，督促客户回款所采取的措施及具体成效，是否采取诉讼等措施保障公司权益；并结合客户经营业绩、资信状况、还款意愿等，说明款项可收回

性，“回款风险适中”与接近全额计提坏账准备是否矛盾。

回复：

1、应收账款的形成背景

公司于2015年与客户PT.Pacific Metalurgi Indo Smelter(以下简称“PMIS”)分批签订了高炉项目特种冶炼设备及余热电站设备购销合同，合同总金额为57,921.60万元，上述合同已全部完工并确认收入。截至2021年6月30日，客户PMIS共计回款40,355.04万元，应收款项余额为17,566.56万元，回款率约70%。

2、款项长期未收回的原因，督促客户回款所采取的措施及具体成效，是否采取诉讼等措施保障公司权益

(1) PMIS 采购公司设备并在公司青岛印尼综合产业园投资建设高炉项目以来，前期回款较好，回款率较高；但近年来，PMIS 公司的一部分高炉项目未能及时投产，因此项目资金流转不畅，以致未向公司持续回款。

(2) 考虑到目前 PMIS 投资的部分高炉未投产的实际情况及公司承接的青岛印尼综合产业园 RKEF 镍电项目建设的需要，公司与 PMIS 经过多次磋商，主要针对 PMIS 有关设备物资以及作为入园企业涉及的场地、后期规划等问题，旨在使公司在更好地利用园区资源的基础上最大限度降低 PMIS 的损失。截至目前，有关方案尚未最终确定。

(3) 因 PMIS 为印尼公司，跨境诉讼程序繁杂，需耗费大量的人力及时间成本，且 PMIS 是我公司青岛印尼综合产业园高炉项目的业主，后期与公司或有进一步合作的可能性，因此公司目前尚未采取诉讼手段解决该应收款。

3、结合客户经营业绩、资信状况、还款意愿等，说明款项可收回性

PMIS 于 2015 年与公司签定设备购销合同，其投资的部分高炉虽未投产，但截至 2021 年 6 月 30 日，PMIS 共计向公司回款 40,355.04 万元，应收款项余额为 17,566.56 万元，回款率约 70%。由此可见，PMIS 长期以来有较好的履约意愿。经公司了解，PMIS 除投资的高炉项目外，目前无其他的收入来源。PMIS 作为公司青岛印尼综合产业园的入园业主，公司将持续关注其经营发展状况及对外合作意向。在必要时，公司将采取法律诉讼手段维护公司的合法权益。

4、“回款风险适中”与接近全额计提坏账准备是否矛盾

根据上述情况，PMIS 目前回款率约 70%，且长期以来有较好的履约意愿，故公司结合账龄分析，按照公司应收账款减值政策，对其计提相应的坏账准备，由于时间跨度较长，因此累计计提的坏账已接近全额计提。但总体来看，PMIS 回款风险适中，不存在主观恶意拖欠的情形，且公司在必要时可通过法律手段对其园区的设备物资进行处置受偿，因此上述说法并不矛盾。

5. 报告期内，你公司关联交易金额为 65,255 万元，占当期营业收入的 76%。请你公司说明上述关联交易的对方名称、业务内容、发生时间、定价依据及公允性，是否存在向关联方或关联方向上市公司利益输送的情形，是否存在对关联方的重大依赖，是否影响公司独立性；如是，请充分提示风险。

回复：

1、关联交易对手方

(1) MSS 公司，受公司持股 5%以上股东直接或间接控制。

(2) 青岛城泰，与公司受同一间接控股法人控制。

2、关联交易情况

单位：万元

关联交易方	关联交易内容	关联交易发生时间	关联交易金额
MSS	RKEF 特种冶炼设备购销	2021 年 1-6 月陆续发生	19,603.01
MSS	RKEF 项目一期施工	2021 年 1-6 月陆续发生	14,740.04
MSS	2*65MW 燃煤电厂设备购销	2021 年 1-6 月陆续发生	5,947.79
MSS	2*65MW 燃煤电厂项目施工	2021 年 1-6 月陆续发生	13,113.62
青岛城泰	设备购销	2021 年 1-6 月陆续发生	11,850.18
关联交易金额合计			65,254.64

3、公司经营独立性

公司与 MSS、青岛城泰开展关联交易，均严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《公司章程》等规定的要求进行审议及披露；交易各方遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，交易定价未失公平，具备公允性，公司不存在向 MSS、青岛城泰输送利益的情形，MSS、青岛城泰也不存在非经营性占用公司资金及干预公司经营的情形。在双方开展关联交易期间，MSS、青岛城泰未通过任何方式影响公司资产、人员、财务、机构及业务的独立性，公司经营独立、合规。

公司主业基本依托于在印尼投建的青岛印尼综合产业园，该工业园主要为入园企业提供冶炼项目 EPC 总包、土地租赁、码头运营、镍矿和煤矿供应、灰渣场

运营、基础物业等服务，通过上述业务的开展，实现公司的投资收益。MSS为我公司入园企业之一，其在公司园区投资建设镍电项目，其收益主要来源于镍铁出口。我公司与入园企业是“相互依存”关系，双方本着互惠互利的原则，一方面我公司提供优质的园区管理服务，另一方面，公司作为镍电项目总包方，全力保障并推进项目早日投产。镍电项目一旦达产，公司将实现稳定的物流装卸、矿产贸易、物业服务等一系列收入，因此公司近两年的工作重心均向镍电项目倾斜，与MSS的相关收入占比也呈扩大态势，后期依然存在继续扩大关联交易的可能性，但公司与MSS已经或将要发生的关联交易并不会影响公司的独立性和持续经营能力，公司对所有关联交易将继续依法合规的进行披露。

特此公告。

青岛中资中程集团股份有限公司

董事会

二零二一年十月十三日