

关于广西博世科环保科技股份有限公司  
申请向特定对象发行股票审核问询函  
的回复  
天职业字[2021]33399号

---

目 录

关于广西博世科环保科技股份有限公司申请向特定对象发行股票审核 问询函的回复	1
--	---

关于广西博世科环保科技股份有限公司

申请向特定对象发行股票审核问询函的回复

天职业字[2021]33399 号

深圳证券交易所：

根据贵所于 2021 年 6 月 10 日出具的《关于广西博世科环保科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函（2021）020146 号）（以下简称“问询函”）相关内容，本所就会计师相关问题进行了逐项核查并发表意见，现回复如下：

### 释义：

除非本回复另有所指，下列词语具有的含义如下：

会计师、本所、我们	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
博世科或公司、发行人	指	广西博世科环保科技股份有限公司
报告期	指	2018 年度、2019 年度、2020 年度与 2021 年 1-6 月
湖南博世科	指	湖南博世科环保科技有限公司

注：公司2021年1-6月的财务报表数据未经审计。

2、发行人于 2020 年度向不特定对象公开增发人民币普通股（A 股），募集资金总额 5.8 亿元，上述募集资金到账时间为 2020 年 7 月 24 日。本次发行董事会决议日为 2021 年 3 月 22 日，拟募集资金 9.35 亿元，拟全部用于偿还公司债务。截至 2021 年 3 月 31 日发行人净资产余额 28.31 亿元，货币资金余额 14.62 亿元，应收账款和合同资产余额合计 26.92 亿元，发行人长期股权投资余额 3.29 亿元，其他权益工具投资余额 97.71 万元，其他非流动资产余额 2.95 亿元。

请发行人补充说明：（1）结合前次募集资金的使用进度、募集资金投向是否未发生变更且按计划投入等情况，说明本次发行融资间隔期是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》的相关规定；（2）本次偿还公司债务的明细（融资机构、借款主体、金额、借款起止时间及用途等），如存在提前还款的，说明是否已取得银行或其他金融机构提前还款的同意函；（3）结合账面货币资金余额、资产负债率、运营资金需求、银行授信情况、大额资金支出计划、应付（应付账款、预收账款及应付票据）及应收账款和合同资产的回款情况等说明公司本次募集资金的必要性及规模的合理性。

请发行人补充披露：（4）自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，并结合公司主营业务，披露最近一期末是否持有

金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形，是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》有关财务性投资和类金融业务的要求。

请保荐人及会计师核查并发表明确意见。

一、结合前次募集资金的使用进度、募集资金投向是否未发生变更且按计划投入等情况，说明本次发行融资间隔期是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》的相关规定

（一）公司前次募集资金的使用进度、募集资金投向是否未发生变更且按计划投入等情况

2016年非公开发行募集资金于2016年9月到位，距离本次发行董事会决议日已超过18个月，募集资金已全部使用完毕；根据《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》，2018年公开发行可转换公司债券不适用关于融资的时间间隔规定，募集资金已基本使用完毕；2020年公开增发募集资金于2020年7月到位，距离本次发行董事会决议日已超过6个月，未超过18个月，但其募集资金已基本使用完毕，募集资金投向未发生变更，投资进度与预计投产时间基本匹配，不存在突击使用募集资金的情形，符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》的相关规定。

#### 1、2020年公开增发

2020年公开增发募集资金的使用进度、募集资金投向等情况具体如下：

根据公开增发招股说明书及相关董事会关于调整“实施内容及达到预定可使用状态的时间”的议案，公司募集资金使用计划如下：

序号	承诺投资项目	承诺投资金额 (万元)	建设期	投资进度比例 (%) (截至2021年 6月30日)	预定可使用状态日期
1	北部湾资源再生环保服务中心项目（一期）	29,000.00	2年	95.80	2021年12月
2	湖南博世科环保产业园（二期）基地建设项目	21,000.00	2年	63.18	2021年12月
3	补充流动资金项目	6,337.79		100.08	
	合计	<u>56,337.79</u>		<u>84.12</u>	

注1：经第四届董事会第二十九次会议、第四届监事会第十七次会议、2021年第一次临时股东大会审议通过，同意对“北部湾资源再生环保服务中心项目（一期）”、“湖南博世科环保产业园（二期）基地建设项目”的实施内容及达到预定可使用状态的时间进行调整，具体如下：

(1) 北部湾资源再生环保服务中心项目（一期）：受新冠疫情以及招商进度影响，公司决定暂缓北部湾资源再生项目蚀刻液处理车间的建设工作，募集资金将继续用于其他建设内容，项目总投资亦不变，暂缓建设蚀刻液处理车间后，预计可实现年销售收入、实现净利润分别调整为 14,482.84 万元（不含税）和 5,661.00 万元；该项目达到预定可使用状态的时间由 2021 年 3 月调整至 2021 年 6 月。

(2) 湖南博世科环保产业园（二期）基地建设项目：结合公司战略发展和经营计划，决定不再建设湖南环保基地项目中的环保高精密生产制造车间，同时增加对一体化污水处理设备生产制造车间的投入，该项目总投资由原计划 29,626.14 万元调减至 25,026.64 万元，预计可实现年销售收入、实现净利润分别调整为 31,900.00 万元（含税）和 4,642.17 万元；该项目达到预定可使用状态的时间由 2021 年 3 月调整至 2021 年 12 月。

注 2：经第五届董事会第五次会议、第五届监事会第五次会议审议通过，同意对“北部湾资源再生环保服务中心项目（一期）”的达到预定可使用状态的时间进行调整，具体如下：受当地政府主导的安全防护区征地、拆迁和居民安置等工作尚未完成等因素的影响，项目实施主体广西科清环境服务有限公司尚未取得危险废物经营许可证，项目整体达到预定可使用状态进度晚于预期，将该项目达到预定可使用状态的时间由 2021 年 6 月调整为 2021 年 12 月。

如上表所示，2020 年公开增发募集资金投向未发生变更，投资进度与预计投产时间基本匹配，不存在突击使用募集资金的情形。

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天职业字 [2021]12684 号），截至 2020 年 12 月 31 日，公司公开增发募集资金投入金额为 41,144.87 万元，占募集资金净额的比例为 73.03%。截至 2021 年 6 月 30 日，公司公开增发募集资金投入金额为 47,390.46 万元，占公开增发募集资金净额的比例为 84.12%，前次募集资金已基本使用完毕。

综上所述，本次发行董事会决议日（2021 年 3 月 22 日）距离前次募集资金到位日超过 6 个月，未超过 18 个月，2020 年公开增发募集资金已基本使用完毕，符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》第三条的规定，且博世科 2020 年公开增发募集资金投向未发生变更，投资进度与预计投产时间基本匹配，不存在突击使用募集资金的情形。

## 2、2018 年公开发行可转换公司债券

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天职业字[2021]12684 号），截至 2020 年 12 月 31 日，公司 2018 年公开发行可转换公司债券募集资金投入金额为 33,613.05 万元，占募集资金净额的比例为 79.86%，募集资金已基本使用完毕。

## 3、2016 年非公开发行

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天职业字[2021]12684 号），截至 2020 年 12 月 31 日，公司 2016 年非公开发行募集资金投入金额为 53,719.14 万元，占募集资金净额的比例为 100.19%，募集资金已全部使用完毕。

## （二）报告期内公司完成的再融资项目不存在永久补充流动资金的情况

2018年，公司完成公开发行可转换公司债券的发行，募集资金总额为43,000.00万元，募集资金净额为人民币42,089.34万元；2020年，公司完成公开增发的发行，募集资金总额为58,000.00万元，募集资金净额为56,337.79万元。根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天职业字[2021]12684号），上述报告期内公司完成的再融资项目不存在永久补充流动资金的情况。

## 二、本次偿还公司债务的明细（融资机构、借款主体、金额、借款起止时间及用途等），如存在提前还款的，说明是否已取得银行或其他金融机构提前还款的同意函

本次发行募集资金为75,655.94万元，扣除发行费用后全部用于偿还银行借款，发行人拟偿还的银行借款明细如下表所示：

金额单位：万元

序号	借款主体	融资机构	借款金额	借款期限	借款用途
1	广西博世科环保科技股份有限公司	中国银行股份有限公司 南宁市西乡塘支行	4,717.66[注 2]	2019.05.23-202 3.11.10	用于日常经营 周转
2	广西博世科环保科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司 南宁分行	5,050.00	2019.10.17-202 1.10.17	用于日常经营 周转
3	广西博世科环保科技股份有限公司	桂林银行股份有限公司 南宁分行	248.70	2020.04.07-202 1.4.01	用于日常经营 周转
4	广西博世科环保科技股份有限公司	桂林银行股份有限公司 南宁分行	5,000.00	2020.04.23-202 1.04.22	用于日常经营 周转
5	广西博世科环保科技股份有限公司	中信银行股份有限公司 南宁分行	2,600.00	2020.04.23-202 1.04.23	用于日常经营 周转
6	湖南博世科环保科技有限公司	交通银行湖南省分行	1,000.00	2020.05.18-202 1.05.17	用于日常经营 周转
7	广西博世科环保科技股份有限公司	桂林银行股份有限公司 南宁分行	1,501.38	2020.06.15-202 1.06.14	用于日常经营 周转
8	湖南博世科环保科技有限公司	北京银行股份有限公司 长沙分行	1,000.00	2020.06.16-202 1.06.16	用于日常经营 周转
9	广西博世科环保科技股份有限公司	中信银行股份有限公司 南宁分行	600.00	2020.06.30-202 1.06.30	用于日常经营 周转
10	广西博世科环保科技股份有限公司	中信银行股份有限公司 南宁分行	900.00	2020.07.23-202 1.07.23	用于日常经营 周转
11	广西博世科环保科技股份有限公司	桂林银行股份有限公司 南宁分行	5,055.40	2020.07.31-202 1.07.29	用于日常经营 周转

12	广西博世科环保科技股份有限公司	广西北部湾银行股份有限公司南宁市兴东支行	2,850.00	2020.08.05-2021.08.04	用于日常经营 周转
13	广西博世科环保科技股份有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司广西壮族自治区南宁市分行	5,130.70	2020.08.17-2021.08.16	用于日常经营 周转
14	广西博世科环保科技股份有限公司	平安银行股份有限公司	4,774.80	2020.08.19-2021.08.04	用于日常经营 周转
15	广西博世科环保科技股份有限公司	桂林银行股份有限公司南宁分行	1,168.55	2020.08.20-2021.08.13	用于日常经营 周转
16	广西博世科环保科技股份有限公司	桂林银行股份有限公司南宁分行	724.47	2020.08.31-2021.08.24	用于日常经营 周转
17	广西博世科环保科技股份有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司广西壮族自治区南宁市分行	1,469.67	2020.09.03-2021.09.02	用于日常经营 周转
18	广西博世科环保科技股份有限公司	桂林银行股份有限公司南宁分行	435.52	2020.09.10-2021.09.06	用于日常经营 周转
19	广西博世科环保科技股份有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司广西壮族自治区南宁市分行	3,414.60	2020.10.01-2021.09.30	用于日常经营 周转
20	广西博世科环保科技股份有限公司	桂林银行股份有限公司南宁分行	899.47	2020.10.13-2021.10.12	用于日常经营 周转
21	广西博世科环保科技股份有限公司	中信银行股份有限公司南宁分行	1,998.00	2020.10.23-2021.8.27	用于日常经营 周转
22	广西博世科环保科技股份有限公司	桂林银行股份有限公司南宁分行	129.00	2020.10.27-2021.10.26	用于日常经营 周转
23	广西博世科环保科技股份有限公司	中信银行股份有限公司南宁分行	4,800.00	2020.10.30-2021.8.27	用于日常经营 周转
24	广西博世科环保科技股份有限公司	兴业银行股份有限公司南宁分行	11,500.00	2020.11.02-2021.11.01	用于日常经营 周转
25	广西博世科环保科技股份有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司广西壮族自治区南宁市分行	4,973.68	2020.11.03-2021.11.01	用于日常经营 周转
26	广西博世科环保科技股份有限公司	中信银行股份有限公司南宁分行	950.00	2020.11.30-2021.08.27	用于日常经营 周转
27	广西博世科环保科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行	2,185.00	2020.12.23-2021.06.22	用于日常经营 周转
28	广西博世科环保科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行	1,900.00	2020.12.25-2021.06.23	用于日常经营 周转

29	广西博世科环保科技股 份有限公司	上海浦东发展银行股份 有限公司南宁分行	2,315.00	2020.12.29-202 1.06.25	用于日常经营 周转
		合计	<u>79,291.60</u>		

注 1：上述本次发行董事会决议日（2021 年 3 月 22 日）之后还款的银行借款将在本次发行募集资金到位之后进行置换。

注 2：该笔银行借款的借款金额仅为自本次发行董事会决议日 1 年内需要偿还的借款金额。

发行人拟使用募集资金偿还的债务金额合计为 79,291.60 万元，已超过本次拟募集资金总额即 75,655.94 万元，本次扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于偿还上述债务，并根据到期时间的先后顺序予以偿还；本次募集资金到位前，根据上述银行借款的实际到期情况，发行人将以自筹资金归还上述到期银行借款，募集资金到位后，公司可以募集资金置换预先投入的自筹资金。截至本回复出具之日，除正常到期偿还外，公司无提前偿还上述银行借款的计划。

### 三、结合账面货币资金余额、资产负债率、运营资金需求、银行授信情况、大额资金支出计划、应付（应付账款、预收账款及应付票据）及应收账款和合同资产的回款情况等说明公司本次募集资金的必要性及规模的合理性

#### （一）货币资金余额

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

项目	金额单位：万元			
	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
库存现金	0.73	4.58	0.99	0.91
银行存款	73,459.37	86,500.57	62,095.01	48,465.05
其他货币资金	88,681.12	80,304.20	59,787.71	24,848.58
合计	<u>162,141.22</u>	<u>166,809.34</u>	<u>121,883.70</u>	<u>73,314.54</u>

截至 2021 年 6 月 30 日，公司货币资金余额为 162,141.22 万元，其中受限资金为 88,681.12 万元，公司的其他货币资金主要为开具项目履约保函、投标保函、开立银行承兑汇票等缴纳的保证金，扣除受限资金后，公司可自由支配的金额为 73,460.10 万元。

#### （二）公司经营性应收（应收账款、预付账款及应收票据）、经营性应付（应付账款、预收账款及应付票据）及存货等科目对流动资金的占用情况及营运资金需求测算

公司根据最近三年的经营情况及未来发展方向，并结合公司营业收入情况、公司经营性应收（应收账款、预付账款及应收票据）、经营性应付（应付账款、预收账款及应付票据）及存货科目对流动资金的占用情况，对营运资金需求进行了测算，具体如下：

##### 1、营业收入预测

公司 2018 至 2020 年度营业收入及营业收入增长率情况如下：

金额单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	360,941.78	324,360.41	272,402.36
增长率（%）	11.28	19.07	85.49
近三年平均增长率（%）		38.61	
近两年平均增长率（%）		15.18	

如上表所示，公司 2018-2020 年的营业收入近三年增长率平均值为 38.61%，2019-2020 年的营业收入近两年增长率平均值为 15.18%。基于谨慎性考虑，公司采取近两年的平均增长率 15.18% 进行测算，测算结果如下：

金额单位：万元

项目	2021 年度	2022 年度	2023 年度
营业收入	415,718.33	478,807.77	551,471.66

注：上述对于营业收入的预测数据仅用于测算营运资金需求，不代表公司对未来年度经营情况及财务状况的判断，亦不构成盈利预测。

## 2、公司营运资金需求测算

采用销售百分比法对公司 2021-2023 年的经营性流动资产和经营性流动负债进行预测，经营性资产、经营性负债在营业收入中的占比参照 2020 年末的占比情况，经测算，2021-2023 年的营运资金需求情况如下：

金额单位：万元

项目	2020 年度	占收入比重 （%）	2021 年度	2022 年度	2023 年度
营业收入	360,941.78		415,718.33	478,807.77	551,471.66
应收账款	171,367.14	47.48	197,373.83	227,327.29	261,826.49
存货	32,248.19	8.93	37,142.18	42,778.88	49,271.00
合同资产	137,356.76	38.06	158,202.03	182,210.78	209,863.10
应收票据及应收款项融资	8,354.89	2.31	9,622.83	11,083.19	12,765.17
预付账款	8,738.80	2.42	10,065.00	11,592.47	13,351.74
<b>经营性流动资产小计</b>	<b><u>358,065.78</u></b>		<b><u>412,405.86</u></b>	<b><u>474,992.60</u></b>	<b><u>547,077.50</u></b>
应付账款	196,540.49	54.45	226,367.48	260,721.03	300,288.07
应付票据	46,505.52	12.88	53,563.20	61,691.96	71,054.33
预收账款及合同负债	32,518.14	9.01	37,453.10	43,136.98	49,683.45
<b>经营性流动负债小计</b>	<b><u>275,564.15</u></b>		<b><u>317,383.78</u></b>	<b><u>365,549.96</u></b>	<b><u>421,025.85</u></b>
营运资金需求	82,501.63		95,022.08	109,442.63	126,051.65
新增营运资金需求			12,520.45	14,420.56	16,609.02
2021 至 2023 年新增营运资金总				43,550.03	

项目	2020 年度	占收入比重 (%)	2021 年度	2022 年度	2023 年度
----	---------	--------------	---------	---------	---------

额

注：上述测算过程剔除了应收账款、合同资产、存货减值准备的影响；应付账款中与经营活动无关的应付工程款影响；以及应付票据所对应占用的票据保证金影响。

根据上述测算，随着公司业务规模的持续扩张，公司 2021-2023 年的营运资金需求量为 43,550.03 万元。

### （三）资产负债率及银行授信情况

#### 1、资产负债率

报告期各期末，公司资产负债率与同行业可比上市公司比较情况如下：

公司简称	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
碧水源	66.16%	65.61%	65.70%	61.46%
巴安水务	65.15%	65.20%	59.80%	56.82%
中电环保	35.74%	36.39%	38.97%	40.52%
维尔利	56.07%	55.07%	50.53%	48.37%
万邦达	23.49%	17.39%	18.84%	22.72%
节能国祯	73.06%	71.74%	74.10%	74.71%
博世科	77.86%	76.86%	78.24%	73.57%

报告期各期末，公司资产负债率与节能国祯相近，高于其他同行业可比上市公司，主要原因系：一方面，公司在 2015 年上市后，业务规模快速增长，资金需求量大幅增加，为满足业务发展需要并提高融资效率，公司主要通过向银行借款的方式筹措资金，导致公司资产负债率高于同行业可比上市公司；另一方面，同行业可比上市公司上市时间均较早，其通过股权融资等方式不断增加公司权益资金，使其资产负债率相对较低。

#### 2、银行授信情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司银行授信总额为 604,082.06 万元，已经使用的授信额度为 523,297.14 万元，尚未使用的授信额度为 80,784.92 万元。

虽然公司目前仍有一定可使用的授信额度，但公司获得的银行授信在实际使用时需具备一定的条件，且将授信额度转为实际可用资金仍需履行银行审批程序，操作便利性存在一定限制。公司目前偿债资金需求较大，未来随着公司业务规模的扩大，公司资金需求量增多，如果未来单纯依靠债务融资将进一步提高公司的资产负债率水平，不利于保证公司的资金链安全性。通

过本次股权融资偿还银行借款，可以缓解公司的偿债资金需求，为公司业务发展提供有力的资金保障。

#### **（四）大额资金支出计划**

根据公司的实际经营情况及未来的发展战略规划，公司未来几年可预见的大额资金支出计划如下：

##### **1、偿还债务支出**

发行人拟用募集资金偿还的债务金额合计为 79,291.60 万元，已超过本次拟募集资金总额 75,655.94 万元。拟偿还的银行借款明细详见前述回复“二、本次偿还公司债务的明细（融资机构、借款主体、金额、借款起止时间及用途等），如存在提前还款的，说明是否已取得银行或其他金融机构提前还款的同意函”。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司短期借款余额为 250,376.95 万元，一年内到期的长期借款为 35,704.52 万元，长期借款余额为 208,504.36 万元，三者合计 494,585.84 万元，合计占公司总资产的比例为 38.45%，公司存在一定的偿债资金需求。

##### **2、资本性支出**

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 91,386.44 万元、134,818.14 万元、124,180.35 万元和 36,236.88 万元。未来随着公司自建项目及 PPP 项目等的持续投入，公司存在较大的资本性支出需求。

#### **（五）应收账款和合同资产的回款情况**

报告期各期末，公司应收账款和合同资产的账面余额分别为 190,563.42 万元、227,958.05 万元、308,723.90 万元和 361,274.05 万元，公司应收账款及合同资产整体上随着营业收入的增长而增长。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司截至 2020 年 12 月 31 日的应收账款及合同资产的期后回款金额为 44,868.61 万元，期后回款比例为 14.53%。如后续因特殊原因导致出现回款不及时的情况，可能会导致公司面临较大的资金压力。

综上所述，报告期内由于公司业务规模扩大对营运资金的需求增加，向银行等金融机构的借款较多，公司的资产负债率较高，导致偿债压力较大，对营运资金需求较高。公司拟将本次发行募集资金全部用于偿还银行借款，且公司拟使用募集资金偿还的债务金额已超过本次发行募集资金总额，募集资金偿还债务有利于缓解公司业务发展的资金压力、降低财务费用，为公司进一步发展提供保障，提高公司的抗风险能力，公司本次发行募集资金具有必要性，募集资金规模具有合理性。

**四、自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，并结合公司主营业务，披露最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形，是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》有关财务性投资和类金融业务的要求**

（一）自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况

1、关于财务性投资的认定标准及相关规定

（1）《创业板上市公司证券发行上市审核问答》关于财务性投资的相关规定

①财务性投资的类型包括不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

②围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

③金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%（不包含对类金融业务的投资金额）。

④本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应从本次募集资金总额中扣除。

（2）《创业板上市公司证券发行上市审核问答》关于类金融的相关规定

除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。

2、本次发行相关董事会决议日前六个月至今，发行人实施或拟实施的财务性投资的具体情况

本次发行的董事会决议日为发行人第五届董事会第二次会议决议日（2021 年 3 月 22 日）。自本次发行董事会决议日前六个月（2020 年 9 月 22 日）至本回复出具之日，发行人不存在实施或拟实施的财务性投资（包括类金融业务）的情形，具体如下：

（1）类金融业务

本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具之日，公司不存在实施或拟实施投资类金融业务的情形。

（2）设立或投资产业基金、并购基金

本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具之日，公司不存在设立或投资、或拟设立或投资产业基金、并购基金的情形。

(3) 拆借资金

本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具之日，公司不存在拆借或拟拆借资金的情形。

(4) 委托贷款

本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具之日，公司不存在委托贷款或拟委托贷款的情形。

(5) 以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具之日，公司不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资、或拟以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情形。

(6) 购买收益波动大且风险较高的金融产品

本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具之日，公司不存在购买或拟购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形。

(7) 非金融企业投资金融业务

本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具之日，公司不存在投资或拟投资金融业务的情形。

**(二) 结合公司主营业务，披露最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形，是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》有关财务性投资和类金融业务的要求**

发行人从事的核心业务包括水处理（含工业污水处理、市政污水处理及水体修复、流域治理、供水工程）、土壤修复（含污染场地修复、矿山修复、区域/流域性的综合治理、含油污泥处置、垃圾封场填埋）、化学品清洁化生产（含二氧化氯、双氧水、氯碱）等为主的环境综合治理业务；以多领域环保装备研发、制造、销售为主的设备制造、销售业务；以自来水厂、污水处理厂、环卫一体化、油泥及土壤处置终端运营等为主的运营业务；以环保方案设计、咨询、环境评价、环境检测、环保管家等为主的环保专业技术服务。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司相关会计科目余额情况如下：

序号	科目	余额	金额单位：万元
			其中：财务性投资及类金融业务金额

1	其他应收款	16,080.39
2	其他流动资产	16,670.56
3	长期股权投资	32,876.24
4	其他权益工具投资	97.71
5	投资性房地产	7,282.39
6	其他非流动资产	31,708.60
	<b>合 计</b>	<b><u>104,715.89</u></b>

### 1、其他应收款

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他应收款账面原值为 18,556.31 万元，账面价值为 16,080.39 万元，具体构成如下：

项目	账面原值	金额单位：万元
		占比（%）
应收股利	194.34	1.05
其他应收款	<u>18,361.97</u>	<u>98.95</u>
其中：押金及保证金	9,207.21	49.62
应收股权处置款	6,641.63	35.79
关联方往来款	1,228.33	6.62
个人备用金	466.53	2.51
应收代垫费用	302.10	1.63
应收超付分红款	277.09	1.49
代垫社保款	113.03	0.61
其他	126.05	0.68
合计	<u>18,556.31</u>	<u>100</u>

如上表所示，公司其他应收款主要为应收项目押金及保证金、应收股权处置款、应收代垫费用、个人备用金等，其中：（1）应收股权处置款为 2020 年 5 月，公司终止实施“花垣县五龙冲水库集中供水工程”项目，移交该项目的特许经营权及所有相关资产、权利，并转让该项目公司全部股权至业主方指定单位花垣县国有资产投资经营有限责任公司所形成的应收股权处置款；（2）关联方往来款为应收合营企业平江县天岳博世科水务有限公司的往来款 1,019.23 万元、应收联营企业株洲南方环境治理有限公司的待退出资金 200 万元以及联营企业安徽博世科晶宫环保科技有限公司的往来款 9.10 万元构成；（3）应收代垫费用包括部分市政工程、PPP 项目实施过程中为推进项目进度，应业主要求提前垫付的无需公司承担的土地征拆、建设管理、土地报批费用或前期项目费用，研发项目实施过程中帮助合作研发单位垫付的相关研发开支费用，以及为员工提前垫支的房租、物业、水电等费用；（4）应收超付分红款系本年度

根据派发红利结果超付尚需退回的分红款构成；（5）其他主要为应收保险赔偿款等零星应收款。公司其他应收款均不属于财务性投资。

## 2、其他流动资产

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他流动资产账面价值为 16,670.56 万元，具体构成如下：

项目	账面价值	金额单位：万元	
		占比 (%)	
待抵扣增值税进项税额	16,471.83	98.81	
预缴增值税	174.42	1.05	
待认证增值税进项税额	23.28	0.14	
预缴企业所得税	1.03	0.01	
合计	<u>16,670.56</u>	<u>100</u>	

如上表所示，公司的其他流动资产主要为待抵扣增值税进项税额等，不属于财务性投资。

## 3、长期股权投资

截至 2021 年 6 月 30 日，公司长期股权投资账面价值为 32,876.24 万元，是合营企业和联营企业的投资，具体情况如下：

单位名称	账面价值	持股比例 (%)	取得方式	参股时间	主营业务	金额单位：万元	
						与公司关系	是否财务性投资
平江县天岳博世科水务有限公司	3,015.61	51[注 1]	设立	2020 年 7 月	主要从事污水治理项目的投资、建设、运营及管理等业务，为“平江县乡镇污水处理厂及配套管网 PPP 项目”的项目公司，负责该 PPP 项目的投融资、建设、运营、维护等事宜	合营企业	否
株洲南方环境治理有限公司	114.62	25	设立	2011 年 5 月	主要从事株洲清水塘循环经济工业区固废治理和生态修复的相关环保工程设计及施工等业务，承担了“清水塘地区水塘综合治理工程-大湖重金属污染治理工程排水工程及反应沉淀池建设工程”、“株洲市霞湾港重金属污染治理二期工程绿化分项工程”等项目	联营企业	否
广西南宁北投心圩江环境治理有限公司	15,759.13	19[注 2]	设立	2017 年 10 月	主要从事对水处理项目、排水管网项目、河道治理项目的投资、建设、运营及管理等业务，为“南宁市心圩江环境综合整治工程 PPP 项目”的项目公司，负责该 PPP 项目的投融资、建设、运营、管理、移交等事宜	联营企业	否
玉溪中车环保工程有限公司	6,703.75	23	设立	2017 年 12 月	主要从事环保工程、市政管网工程、给排水工程等业务，为“澄江县农村生活污水治理及人居环境提升工程政府和社会资本合作（PPP）项目”的项目公司，负责该 PPP 项目的投融资、建设、运营维护及移交等事宜	联营企业	否

安徽博世科晶宫环保科技有限公司	4,773.53	49	设立	注 3	主要从事水污染治理、市政公用工程建设、运营、管理及维护等业务	联营企业	否
浙江省环境科技有限公司	2,509.60	18[注 4]	股权转让	2020年4月	主要从事环境影响评价和规划环境影响评价等业务	联营企业	否
合计	<u>32,876.24</u>						

注 1：公司直接持股 50.50%，并通过子公司湖南博世科间接持股 0.50%；

注 2：公司直接持股 18%，并通过子公司湖南博世科间接持股 1%；

注 3：公司于 2017 年 9 月与阜阳晶宫绿建节能建筑有限责任公司（以下简称“阜阳绿建”）共同发起设立安徽博世科，公司持股比例为 51%；2019 年 3 月，公司将持有安徽博世科 2% 的股权转让给阜阳绿建，安徽博世科成为公司参股公司。

注 4：根据 2021 年 6 月 28 日公司披露的《关于拟公开挂牌转让子公司及参股公司股权的公告》，公司拟通过浙江产权交易所公开挂牌方式转让参股公司浙江省环境科技有限公司（以下简称“浙江环科”）13% 的股权，根据江苏新元土地房地产资产评估咨询有限公司出具的“苏新资评报字[2021]第 010 号”资产评估报告，并经公司经营管理层决策通过，挂牌底价为 1,991.60 万元。本次股权转让完成后，公司仍持有浙江环科 5% 股权；根据公司 2021 年 8 月 12 日披露的《关于签订<浙江省环境科技有限公司 13% 股权交易合同>暨挂牌转让参股公司股权的进展公告》，已经就股权转让签订交易合同，并收到股权转让款；目前尚未完成工商变更。

上述参股公司主营业务均为污水治理、固废治理和生态修复及环境影响评价等与环保相关业务，与公司主营业务协同，不构成财务性投资情形。

#### 4、其他权益工具投资

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他权益工具投资账面价值为 97.71 万元，主要为公司对安联（始兴）环境科技有限责任公司（以下简称“安联环境”）1% 股权的投资，安联环境系为始兴县 PPP 模式整县推进村镇污水处理设施建设项目而设立的项目公司，公司作为社会资本方之一对其进行投资，与公司主营业务相协同，不属于财务性投资。

#### 5、投资性房地产

截至 2021 年 6 月 30 日，公司投资性房地产账面价值为 7,282.39 万元，主要系公司用于出租的北部湾表面处理中心（一期）项目 5#、6# 电镀厂房、陆川县陆川猪生态循环产业园核心生态养殖区（一期）项目猪舍和南宁市高新区科兴路 12 号的科兴园区院士楼，公司上述厂房及猪舍对外租赁与公司主营业务相协同，院士楼出租主要是为了提高资产使用效率，将闲置办公场所对外出租，不属于财务性投资。

#### 6、其他非流动资产

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他非流动资产账面价值为 31,708.60 万元，具体构成如下：

项目	账面价值	金额单位：万元
		占比（%）
预付工程、设备款	22,371.53	70.55

广西田阳中金金业有限公司债权	4,822.64	15.21
预付特许经营权款	3,080.60	9.72
预付土地出让金	1,433.83	4.52
合计	<u>31,708.60</u>	<u>100</u>

如上表所示，公司其他非流动资产主要由公司在建项目相关的预先支付的工程款、设备款、预付特许经营权款等非流动资产款项以及广西田阳中金金业有限公司（以下简称“田阳中金公司”）债权款构成，其中田阳中金公司债权 4,822.64 万元系 2020 年公司自中国华融资产管理股份有限公司广西壮族自治区分公司购入，该债权有相关土地资产、在建工程及机器设备进行抵押，公司持有该债权目的为后续通过重组抵债获取该债务人土地使用权资产，布局当地的危废处理业务，上述非流动资产款项及债权款不属于财务性投资。

综上所述，公司最近一期末不存在持有财务性投资（包括类金融业务）情形，符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》有关财务性投资和类金融业务的要求。

## 五、会计师核查过程及核查意见

### （一）核查程序

针对上述事项，会计师执行了如下主要核查程序：

1、查阅公司报告期内定期报告以及募集资金存放与使用的专项报告，了解公司资金使用、未来业务发展情况以及募集资金投入情况；了解发行人的账面货币资金余额、资产负债率、银行授信情况、大额资金支出计划、应收账款的回款情况等，并复核发行人营运资金需求的测算过程；

2、查阅公司拟偿还银行借款的相关明细及相关合同、凭证资料；

3、访谈公司董事会秘书，了解公司使用本次发行募集资金偿还银行借款的必要性和合理性等情况；访谈公司财务总监，了解和分析判断公司发行人的账面货币资金余额、资产负债率、银行授信情况、大额资金支出计划、应收账款的回款情况，以及是否存在财务性投资的情况；

4、查阅主管部门关于财务性投资及类金融业务的相关规定，查阅报告期内的财务报表和审计报告，并了解可能存在财务性投资的科目的明细情况，对照《创业板上市公司证券发行上市审核问答》的要求，分析和判断公司相关投资是否属于财务性投资；

5、通过国家企业信用信息公示系统、企查查等方式查阅了发行人其他权益工具投资、长期股权投资所涉公司的基本情况。

### （二）核查意见

我们认为：

1、2016年非公开发行募集资金于2016年9月到位，距离本次发行董事会决议日已超过18个月，募集资金已全部使用完毕；根据《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》，2018年公开发行可转换公司债券不适用关于融资的时间间隔规定，募集资金已基本使用完毕；2020年公开增发募集资金于2020年7月到位，距离本次发行董事会决议日已超过6个月，未超过18个月，但其募集资金已基本使用完毕，募集资金投向未发生变更，投资进度与预计投产时间基本匹配，不存在突击使用募集资金的情形，符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》的相关规定；

2、报告期内公司完成的再融资项目（2018年公开发行可转换公司债券和2020年公开增发）不存在永久补充流动资金的情况。

3、发行人拟使用募集资金偿还的债务金额为79,291.60万元，已超过本次发行拟募集资金总额75,655.94万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于偿还上述债务。截至本回复出具之日，除正常到期偿还外，公司无提前偿还上述银行借款的计划；

4、报告期内由于公司业务规模扩大对营运资金的需求增加，向银行等金融机构的借款较多，公司的资产负债率较高，导致偿债压力较大，对营运资金需求较高。公司拟将本次发行募集资金全部用于偿还银行借款，且公司拟使用募集资金偿还的债务金额已超过本次发行募集资金总额，募集资金偿还债务有利于缓解公司业务发展的资金压力、降低财务费用，为公司进一步发展提供保障，提高公司的抗风险能力，公司本次发行募集资金具有必要性，募集资金规模具有合理性；

5、公司最近一期末不存在持有财务性投资（包括类金融业务）情形，符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》有关财务性投资和类金融业务的要求。

**6、2020年末发行人应收账款、合同资产账面余额分别为17.14亿元、13.73亿元，合计占资产总额的25.72%，计提坏账准备金额分别为2.08亿元、2.05亿元。**

**请发行人补充说明：（1）按欠款方归集的前10名应收账款和合同资产对手方名称、金额、账龄、坏账及期后回款情况；（2）主要工程项目是否存在未按合同约定结算、回款、移交或进入运营期的情形，后续安排及应对措施，继续推进是否存在重大不确定性，相关资产减值准备计提是否充分。**

**请保荐人和会计师核查并发表明确意见。**

**一、截止2020年12月31日，公司按欠款方归集的前10名应收账款和合同资产对手方名称、金额、账龄、坏账及期后回款情况**

截止 2020 年 12 月 31 日，公司按欠款方归集的前 10 名应收账款、合同资产账面余额分别为 57,933.04 万元、36,054.57 万元，分别占应收账款、合同资产账面余额的 33.81%、26.25%，相关具体情况如下：

1、截至 2020 年 12 月 31 日，公司按欠款方归集的前 10 名应收账款情况如下：

金额单位：万元

单位名称	期末余额	客户类型	1 年以内	1-2 年	2-3 年	坏账准备 金额	坏账比 例(%)	期后回款 (注)
中铁一局集团市政环保工程有限公司澄江分公司	17,395.76	国有企业	9,324.90	8,070.86		1,273.33	7.32	1,369.06
开阳县农业农村局	9,756.18	政府单位	9,756.18			487.81	5.00	1,255.91
安顺市西秀区农业产业发展投资有限责任公司	7,503.78	国有企业	958.16	919.14	5,626.48	1,265.12	16.86	6.12
钦州市开发投资集团有限公司	4,785.38	国有企业	3,002.66	1,782.72		328.41	6.86	281.79
中交一公局第四工程有限公司	3,625.60	国有企业	3,625.60			181.28	5.00	
广西建工集团第三建筑工程有限责任公司	3,321.70	国有企业	3,321.70			166.09	5.00	860.00
石首市住房和城乡建设局	3,276.75	政府单位	350.00	2,926.75		310.18	9.47	420.74
泗洪县水利局	3,077.37	政府单位	3,077.37			153.87	5.00	1,264.84
广西藤县环投城建水务有限公司	2,680.66	国有企业	2,680.66			134.03	5.00	2,440.00
广西合浦兴园投资有限公司	2,509.84	国有企业	198.26	1,067.96	1,243.63	365.43	14.56	1,189.00
合计	<u>57,933.04</u>		<u>36,295.49</u>	<u>14,767.44</u>	<u>6,870.11</u>	<u>4,665.54</u>	<u>8.05</u>	<u>9,087.46</u>

注：期后回款指 2021 年 1 月 1 日-2021 年 6 月 30 日回款。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司应收上述客户款项余额合计 57,933.04 万元，其中，账龄在 1 年以内、1-2 年和 2-3 年的应收账款余额占应收上述客户总余额的比例分别为 62.65%、25.49% 和 11.86%，账龄主要以两年以内为主，同时截至 2021 年 6 月 30 日，前十大客户期后回款 9,087.46 万元，回款比例为 15.69%。

2、截至 2020 年 12 月 31 日，公司按欠款方归集的前 10 名合同资产情况如下：

金额单位：万元

单位名称	期末余额	客户类型	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	坏账准备 金额	坏账比 例(%)	期后回 款(注)
钦州市开发投资集团有限公司	6,035.32	国有企业	849.96	5,185.36			561.04	9.30	192.08
蠡县留史镇人民政府	4,581.26	政府单位			4,581.26		916.25	20.00	100.00
安顺市西秀区农业产业发展投资有限责任公司	3,851.83	国有企业			3,851.83		770.37	20.00	
井研县国有资产经营投资有限责任公司	3,795.20	国有企业		3,795.20			379.52	10.00	
永顺县住房和城乡建设局	3,691.27	政府单位			370.8	3,320.47	1,734.39	46.99	200.00

单位名称	期末余额	客户类型	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	坏账准备 金额	坏账比 例(%)	期后回 款(注)
藤县住房和城乡建设局	3,099.95	政府单位	3,099.95				155.00	5.00	
顺平县蒲上镇人民政府	2,889.57	政府单位		2,889.57			288.96	10.00	
平江县天岳博世科水务有限公司	2,822.71	国有企业	2,822.71				141.13	5.00	800.00
梧州市苍海泽元生态农业发展有限公司	2,652.73	国有企业	2,652.73				132.64	5.00	
柳城县中天城建投资有限责任公司	2,634.74	国有企业	2,634.74				131.74	5.00	1,453.90
合计	<u>36,054.57</u>		<u>12,060.08</u>	<u>11,870.13</u>	<u>8,803.89</u>	<u>3,320.47</u>	<u>5,211.03</u>	<u>14.45</u>	<u>2,745.98</u>

注：期后回款指 2021 年 1 月 1 日-2021 年 6 月 30 日回款。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司上述客户合同资产余额合计 36,054.57 万元，其中，账龄在 1 年以内、1-2 年、2-3 年和 3-4 年的合同资产余额占上述客户合同资产总余额的比例分别为 33.45%、32.92%、24.42% 和 9.21%，相关合同资产期后回款金额较少，主要是公司合同资产均由根据合同约定的款项结算、质保金条款尚未取得无条件收款权的合同款构成；部分合同资产账龄情况较长，主要是由于相关项目竣工验收、财务审计尚未完成，或质保期尚未到期，未达到合同约定付款条件所致。

## 二、应收账款、合同资产涉及的主要工程项目情况说明

截至 2020 年 12 月 31 日，应收账款、合同资产账面余额为 308,723.90 万元，计提坏账准备余额为 41,346.35 万元，其中前十大项目账面余额和计提减值准备余额分别为 180,170.92 万元、22,950.85 万元，分别占比 58.36% 和 55.51%。

(一) 应收账款、合同资产余额前十大工程项目情况如下:

金额单位: 万元

序号	项目名称	项目模式	应收账款、合同资产合计余额	项目回款进度(%)	项目累计回款金额	项目逾期金额	移交、进入运营期是否符合合同约定	结算收款进度是否符合合同约定	目前验收、审计结算情况说明	后续推进安排及应对措施
1	澄江县农村生活污水处理及人居环境提升工程项目	EPC项目	18,187.18	36.33	9,596.60	3,211.29	合同无相关约定, 不适用	回款晚于合同约定	合同范围内已完工, 尚有部分工程在收尾阶段, 未验收	公司目前正在组织工程收尾工作, 完成该工作后进行验收, 公司将在完成验收工作后及时推进进度款结算工作。
2	安顺市西秀区旧州镇、七眼桥镇农村生活污水治理项目	EPC项目	11,164.13	42.03	8,101.12	6,642.08	合同无相关约定, 不适用	回款晚于合同约定	目前项目仍在施工过程中	该农村生活污水治理项目点多面广, 因征地问题, 项目进展较为缓慢, 预计优先完成剩余工程的收尾工作, 2021年10月推进完工验收后推进进度款结算回款工作。该项目资金来源为政府资金, 部分涉及的中央专项资金尚在推进落实中。
3	2019年开阳县农村人居环境综合整治项目	EPC项目	8,271.65	43.97	5,505.91		合同无相关约定, 不适用	回款符合合同约定	项目已完工, 正在验收过程中	合同约定工程竣工验收合格且交完所有竣工验收资料, 支付工程进度款到80%, 该项目正在进行验收与验收款结算书编制, 预计2021年11月送审。
4	钦州市主城区内河综合整治项目-黑臭水体整治工程二期工程项目	EPC项目	6,996.06	33.74	3,430.95		合同无相关约定, 不适用	回款符合合同约定	目前项目已经完成竣工验收, 正在财审过程中	(1)二期项目施工图预算财评将参考一期项目财评单价, 现一期项目财评初评完成, 预计2021年7月完成一期项目财评后进行二期施工图预算财评。(2)预计2021年8月底完成财审结算书编制并送审, 2021年11月完成财审结算审计后开始请款。

序号	项目名称	项目模式	应收账款、合同资产合计余额	项目回款进度(%)	项目累计回款金额	项目逾期金额	移交、进入运营期是否符合合同约定	结算收款进度是否符合合同约定	目前验收、审计结算情况说明	后续推进安排及应对措施
5	开阳县万亩蔬菜基地基础设施建设项目—人居环境综合整治工程项目	EPC项目	5,116.96	30.85	2,283.00		合同无相关约定, 不适用	回款晚于合同约定	目前项目仍在施工过程中	该项目尚有部分的外立面收尾工程尚未完工, 预计 2021 年 7 月完工后, 推进项目验收与财审工作。由于政府融资资金尚未到位, 目前进度款支付进度晚于合同约定, 当地政府正落实融资手续。
6	石首市乡镇生活污水处理 EPC 项目	PPP项目	4,849.17	76.18	15,507.90	2,091.96	符合合同约定, 相关 PPP 项目已于 2021 年 1 月进入商业运营	回款晚于合同约定	目前项目已经完成竣工验收, 尚未进行财审	合同约定进度款回款比例为 80%, 回款进度基本符合, 公司后续推进签证资料的完善, 提交后可申请最终财审结算。
7	蠡县王家营村东北渗坑治理工程一标段(设计施工)项目	EPC项目	4,581.26	10.40	520.00		合同无相关约定, 不适用	回款符合合同约定	目前项目已经完成竣工验收, 正在进行审计结算	合同约定工程款在工程验收并通过审计后, 支付审计决算总额的 97%, 目前当地政府处于换届过程中, 正在积极与新政府领导沟通协调推进审计结算工作。
8	北海工业园排水及再生水系统工程设计-采购-施工(EPC)总承包工程项目	EPC项目	4,152.13	19.04	860.00	2,461.70	合同无相关约定, 不适用	回款晚于合同约定	目前项目仍在施工过程中	目前项目正组织相关人员按照政府要求完善整理进度款结算资料及相关手续, 后续及时推进回款。项目预计 2021 年 7 月底前完成竣工验收, 2021 年 9 月底前报送财审结算资料。2021 年 11 月完成财审后申请财审款支付。
9	平江县乡镇污水处理厂及配套管网 PPP 项目	PPP项目	4,060.25	65.21	6,109.90		符合合同约定, 后续完工由项目公	回款晚于合同约定	目前项目仍在施工过程中	合同约定进度款回款比例为 70%, 回款进度基本符合, 公司已经提交相关进度款结算资料, 业主单位近期正在推进项目融资相关事宜, 待

序号	项目名称	项目模式	应收账款、合同资产合计余额	项目回款进度 (%)	项目累计回款金额	项目逾期金额	移交、进入运营期是否符合合同约定	结算收款进度是否符合合同约定	目前验收、审计结算情况说明	后续推进安排及应对措施
	目工程专业施工项目						司运营，目前尚处于建设期			融资到位后，项目可按预计进行拨付工程款项。
10	井研县城区第二污水处理厂及管网建设工程项目	EPC+O 项目	4,003.89	47.25	3,586.50	208.70	符合合同约定，目前已经进入运营阶段	回款晚于合同约定	目前项目已经完成竣工验收，正在推进报审资料的编制工作	合同约定进度款付款比例为 50%，回款进度基本符合，公司预计 2021 年 10 月完成财审结算资料送审工作，待财审完成后推进财审款支付。
11	钦州市主城区内河综合整治项目-黑臭水体整治工程一期工程(水生态修复) 勘察-设计-采购-施工 (EPC) 总承包项目	EPC 项目	3,705.18	62.34	6,134.20		合同无相关约定，不适用	回款符合合同约定	目前项目已经完成竣工验收，待进行财审结算	目前该一期项目正在施工图预算财评过程中，待财评通过后可提交财审结算资料，预计完成财审后可回款。
12	永顺县新水厂建设工程设计、采购、施工 (EPC) 总承包项目	EPC 项目	3,691.27	72.33	9,127.00		合同无相关约定，不适用	回款符合合同约定	目前项目已经完成竣工验收，待进行财审结算	预计 2021 年 9 月完成审计结算，完成财审后可依据回款条件申请财审款。
13	南宁市心圩江环境综合整治	EPC 项目	3,541.81	62.86	5,995.07		合同无相关约定，不适	回款符合合同约定	目前项目已经完成竣工验收，	合同约定工程完工验收达到质量要求，污水处理站出水达到设计标准，结算经发包人委托的

序号	项目名称	项目模式	应收账款、合同资产合计余额	项目回款进度(%)	项目累计回款金额	项目逾期金额	移交、进入运营期是否符合合同约定	结算收款进度是否符合合同约定	目前验收、审计结算情况说明	后续推进安排及应对措施
	工程 PPP 项目 黑臭水体治理 建设工程 施工项目 藤县工业集中 区污水集中处 理设施项目和 藤县 14 个镇级 污水处理厂工 程项目总承包 项目	EPC 项目	3,350.83	50.60	2,440.00		用		待进行财审结 算	造价咨询机构审定后，土建安装工程款支付至 结算总价的 85%，目前公司已提交项目结算书， 待业主聘请第三方机构核实确认后可完成审定 结算，并推进后续款项支付。
14	北部湾（合浦） 林产循环经济 产业园供水（一 期）工程项目 (EPC)总承包项 目	EPC 项目	3,214.01	58.63	2,892.16		合同无相关 约定，不适 用	回款符合 合同约定	目前项目仍在 施工过程中，尚 未验收	合同约定工程竣工验收合格且交完所有竣工验 收资料，支付工程进度款到 80 %。公司预计 2021 年 9 月底完成竣工验收后申请相关验收 款，预计 2021 年 11 月完成财审结算资料编制 并送审，财审结算后按合同申请后续款项。
15	顺平县蒲上镇 纳污坑塘治理 项目工程项目	EPC 项目	3,158.63	1.62	52.00		合同无相关 约定，不适 用	回款符合 合同约定	目前项目已经 完成竣工验收， 待进行财审结 算	目前正在进行施工图财审，待施工图财审完成 后推进进度款结算，同时竣工结算资料已同步 进行编制中，将于 2021 年 11 月完成结算审核 后申请后续财审款支付。
16	新丰县黄礑镇	EPC	3,100.85	22.50	900.00		合同无相关 约定，不适 用	回款晚于	目前项目仍在	合同约定进度款支付按照项目资金拨付情况支 付，目前项目建设专项资金尚未到位，政府正 在重新申请资金来源，资金到位后可按照合同 约定付款，预计 2021 年四季度解决，同时公司 将加快施工，推进项目竣工验收工作以达到后 续付款条件。
17										公司正在推进业主单位对进度款资料的审核工

序号	项目名称	项目模式	应收账款、合同资产合计余额	项目回款进度 (%)	项目累计回款金额	项目逾期金额	移交、进入运营期是否符合合同约定	结算收款进度是否符合合同约定	目前验收、审计结算情况说明	后续推进安排及应对措施
	雪峒陶瓷土废弃矿区综合整治工程勘察设计、施工总承包项目	项目					约定, 不适用	合同约定	施工过程中	作以及后续款项支付进度。同时正在按照业主要求推进对已施工部分工程出具财评报告。
18	滕县工业集中区污水集中处理设施项目和滕县 14 个镇级污水处理厂工程项目总承包 (EPC+O&M) -9 个镇	EPC+O 项目	3,099.95	59.96	6,290.99		符合合同约定, 目前正在设备通水调试过程中	回款符合合同约定	已验收, 正在编制结算资料	合同约定工程竣工验收合格且交完所有竣工验收资料, 支付工程进度款到 80%; 公司预计 2021 年 9 月底完成竣工验收后申请相关验收款, 预计 2021 年 11 月完成财审结算资料编制并送审, 财审结算后按合同申请后续款项。
19	温州市浙南科技城 02-E-02、02-E-05 至 02-E-08、02-E-10 至 02-E-21 地块场地治理工程设计与施工总承包项目	EPC 项目	3,091.35	54.57	1,914.87		合同无相关约定, 不适用	回款符合合同约定	目前项目正在实施中	合同约定所有地块地下水修复工程量施工期间不支付工程款, 验收合格后付至合同价的 85%。项目属于正常推进中, 争取在 2021 年 10 月前完成工程建设, 进入地下水监测期, 待完成验收后申请验收款支付。
20	钟山县镇级污水处理设施建	EPC 项目	3,046.57	69.12	6,457.07	276.27	合同无相关约定, 不适	回款晚于合同约定	目前项目正在验收过程中	目前该项目已完成全部厂区验收, 管网维修也基本完成, 预计 2021 年 7 月完成全部工程验收

序号	项目名称	项目模式	应收账款、合同资产合计余额	项目回款进度(%)	项目累计回款金额	项目逾期金额	移交、进入运营期是否符合合同约定	结算收款进度是否符合合同约定	目前验收、审计结算情况说明	后续推进安排及应对措施
21	贺州市八步区8个乡镇污水处理厂及配套管网PPP项目EPC总承包项目	PPP项目	2,675.95	85.31	6,398.69		符合合同约定，后续完工由项目公司运营，目前尚处于建设期	回款符合合同约定	目前项目仍在施工过程中	并尽快报送进度款结算资料申请后续进度款支付。  目前该项目已完成财评送审，待财评结果出具后编制结算，预计本年内完成结算送审后申请后续财审款支付。
22	广西梧州苍海国家湿地公园生态建设项目	EPC项目	2,652.73	81.63	11,786.00		合同无相关约定，不适用	回款符合合同约定	该项目工程量调减，目前项目施工部分已经完成竣工验收，正在进行财审结算	目前正在收集资料编制结算；预计2021年7月编制完结算后送审，预计2021年12月左右财审完成，财审结算后请款，预计后续将按照约定回款。
23	柳城县污水处理厂二期扩容、提标改造工程项目	EPC项目	2,634.74	45.42	1,453.90		合同无相关约定，不适用	回款符合合同约定	目前项目仍在施工过程中	预计2021年9月完成竣工验收，2021年11月完成财审和项目结算，预计后续将按照约定回款。
24	攸县攸州工业园污水处理厂及配套管网设计、采购、施工(EPC)总承包项目	EPC项目	2,577.04	72.72	6,338.00		合同无相关约定，不适用	回款符合合同约定	项目已经竣工验收，财审结算正在进行中	合同约定按季度完成工程量的70%支付进度款，工程结算审计完成后1年内付25%，目前公司正在跟进财审进度情况，后续完成财审后依据回款条件及时申请款项。

序号	项目名称	项目模式	应收账款、合同资产合计余额	项目回款进度(%)	项目累计回款金额	项目逾期金额	移交、进入运营期是否符合合同约定	结算收款进度是否符合合同约定	目前验收、审计结算情况说明	后续推进安排及应对措施
25	白银区东大沟河道重金属污染治理工程(梁家窑-四龙镇段)施工第2标段	EPC项目	2,526.05	81.13	9,095.84		合同无相关约定, 不适用	回款符合合同约定	项目已经竣工验收, 财审结算正在进行中	目前验收结算款请款资料已提交给当地环保局, 正在走财政支付流程, 待财政局拨付, 预计后续将按照约定支付财审款。
26	北海市外沙内港黑臭水体整治一期工程(设计-采购-施工(EPC)总承包项目)	EPC项目	2,504.97	57.73	3,421.38	1,424.50	合同无相关约定, 不适用	回款晚于合同约定	项目已完工, 目前正在验收过程中	目前验收资料正在整理中, 监理已签章, 业主审核进行中, 项目结算编制同步进行中; 预计2021年8月中旬报送进度款结算资料, 2021年12月审定结算。
27	天津市河西区陈塘科技商务区规划F18及X3地块场地修复服务项目	EPC项目	2,487.00	6.76	168.00	198.28	合同无相关约定, 不适用	回款晚于合同约定	项目已完工, 目前正在验收过程中	合同约定部分进度要待效果评估评审后支付, 目前项目正在协调评审验收工作, 预计2021年11月评审验收完成后申请进度款支付。
28	合浦县白沙等七乡镇污水处理厂及配套管网工程项目	EPC项目	2,478.43	71.96	4,967.65		合同无相关约定, 不适用	回款符合合同约定	目前项目已经完成竣工验收, 待进行财审结算	合同约定项目审计结束后, 支付到结算工程款的95%, 根据业主要求完善项目结算资料即可提交结算审计, 预计2021年9月完成审计后申请后续款项支付。
29	泗洪县农村供水管网改造提升工程(EPC)	EPC项目	2,447.46	50.06	2,520.48		合同无相关约定, 不适用	回款符合合同约定	目前项目已经完成竣工验收, 待进行财审结	合同约定完工验收合格后, 支付至合同价款的50%, 验收合格满一年无质量问题经审计后付至审计价的80%, 公司已于2021年6月已提

序号	项目名称	项目模式	应收账款、合同资产合计余额	项目回款进度 (%)	项目累计回款金额	项目逾期金额	移交、进入运营期是否符合合同约定	结算收款进度是否符合合同约定	目前验收、审计结算情况说明	后续推进安排及应对措施
	项目								算	交财审结算资料，待业主审定后按照合同约定申请后续款项支付。
30	藤县工业集中区污水集中处理设施项目和藤县 14 个镇级污水处理厂工程项目总承包 (EPC+O&M) -工业园区	EPC+O 项目	2,270.73	37.67	1,373.67	1,176.78	符合合同约定	回款晚于合同约定	已验收，正在编制结算资料	合同约定工程竣工验收合格且交完所有竣工验收资料，支付工程进度款到 80%，公司预计 2021 年 9 月底完成竣工验收后申请相关验收款，预计 2021 年 11 月完成财审结算资料编制并送审，财审结算后按合同申请后续款项。
31	广西大学污染治理项目设计-采购-施工总承包 (EPC) 工程项目	EPC 项目	2,229.14	80.55	9,231.00		合同无相关约定，不适用	回款符合合同约定	目前项目已经完成竣工验收，待进行财审结算	已完成竣工验收，结算已编制完成并通过了业主单位内部审核，正预计送审区财评中心，预计后续将按约定回款。
32	湖南省沅陵县排水防涝建设项目 (官庄镇和筲箕湾镇污水处理厂工程设计、采购、施工 (EPC) 总承包项目)	EPC 项目	2,224.80	23.25	654.19	827.20	合同无相关约定，不适用	回款晚于合同约定	项目目前施工过程中	相关进度款材料已经报审，该项目资金来源为中央债券及地方配套资金，业主单位目前正在加紧落实配套资金筹集工作，目前公司正加紧跟踪协商后续进度款项支付事宜。
33	大新县生活垃圾	EPC	2,152.46	35.92	1,206.40		合同无相关	回款晚于	项目已完工，正	合同约定工程竣工验收合格且完成审计结算

序号	项目名称	项目模式	应收账款、合同资产合计余额	项目回款进度(%)	项目累计回款金额	项目逾期金额	移交、进入运营期是否符合合同约定	结算收款进度是否符合合同约定	目前验收、审计结算情况说明	后续推进安排及应对措施
	垃圾处理工程设计-采购-施工(EPC)工程总承包项目	项目				1,480.69	约定, 不适用	合同约定	在验收过程中	后, 工程款支付至审计结算总价的 95%, 公司正加快完成土建实体检测, 预计于 2021 年 7 月完成土建验收。同步收集结算资料, 预计于 2021 年 12 月前完成结算送审。政府资金来源为政府专项债, 回款待审计结算结果。
34	南宁市城南生活垃圾卫生填埋场封场工程施工项目	EPC 项目	2,141.07	60.04	3,216.50	1,605.31	合同无相关约定, 不适用	回款晚于合同约定	目前项目仍在施工过程中	公司目前正在完善进度款资料, 推进进度款结算, 项目预计 2021 年 7 月完工, 2021 年 10 月完成验收, 验收通过后将报送财审结算资料, 待审定后推进后续财审款支付。
35	百色市工业污水处理厂一期工程项目设计-采购-施工(EPC)工程总承包项目	EPC 项目	2,085.11	53.58	2,407.00		合同无相关约定, 不适用	回款符合合同约定	目前项目已经完成竣工验收, 正在实施财审结算	预计 2021 年 6 月底能完成结算审核, 出结算报告后开始申请后续财审结算款。
36	博白县镇级污水处理设施建设项目	EPC 项目	2,058.16	86.88	8,992.91		合同无相关约定, 不适用	回款符合合同约定	目前项目已经完成竣工验收, 财审结算资料完善中	目前修改后的结算资料已经报送, 正协调监理和业主签章修改后的经济资料, 预计 2021 年 6 月底完成签章, 预计 2021 年 12 月底完成竣工结算审计, 后续将按约定回款。
37	宜州市北山等七乡镇污水处理 EPC 工程项目	EPC +O 项目	1,962.20	66.85	3,956.87	1,370.29	符合合同约定, 目前正在进行设备通水调试运行过程中	回款晚于合同约定	目前项目正在进行验收	目前正在推进剩余进度款回款, 2021 年 5 月已完成项目结算资料收集, 目前正在编制结算书, 预计验收完成后, 2021 年 10 月报送财审, 2021 年 12 月审定, 财审款回款待审定结算结果。

序号	项目名称	项目模式	应收账款、合同资产合计余额	项目回款进度(%)	项目累计回款金额	项目逾期金额	移交、进入运营期是否符合合同约定	结算收款进度是否符合合同约定	目前验收、审计结算情况说明	后续推进安排及应对措施
38	广西贺州生态产业园污水处理处理厂项目	EPC项目	1,950.47	71.16	4,812.40	597.90	合同无相关约定，不适用	回款晚于合同约定	目前项目已经完成竣工验收，财审结算资料完善中	目前正在推进剩余验收款回款，同时该项目已完成结算资料编制并送审到业主处。预计2021年11月前完成财审结算，2021年12月申请结算剩余财审款。
39	泗洪县成子湖饮用水源地达标建设工程核心区生态修复项目	EPC项目	1,868.04	49.07	1,800.00	34.02	合同无相关约定，不适用	回款晚于合同约定	项目已完工，尚未完成竣工验收、也未进行财审结算	项目进度款按50%支付，基本符合合同条款约定。目前结算资料已编制完成，预计2021年9月底完成结算审核，结算审核后按照合同约定请款30%。
40	盘锦市双台子区农村小型污水处理设施建设工程（统一村）承包合同	EPC项目	1,848.61	-	-	739.44	合同无相关约定，不适用	回款晚于合同约定	目前项目已经完成竣工验收，待整改完成后提交财审	项目已通过省级验收，但仍然有部分照明等非主体设备工程需要整改，完成整改后即可开展财审结算工作，同时需等待上级资金到位后落实进度款支付，预计2021年9月结算送审，2021年11月结算审定工作。
41	西畴县盘龙河流域—原西畴县恒鑫选矿有限公司历史遗留重金属污染治理工程项目	EPC项目	1,828.48	19.80	451.52	1,372.48	合同无相关约定，不适用	回款晚于合同约定	项目已完工，正协调验收和结算事宜	目前公司正在积极推进相关进度款的支付工作以及后续验收和审计结算事宜，预计2021年10月审定结算。
42	灵石县硫化厂尾渣废弃地环境综合整治工程项目	EPC项目	1,728.13	54.74	1,340.00		合同无相关约定，不适用	回款晚于合同约定	目前项目正在验收过程中	目前公司正在积极推进相关进度款的支付工作，预计项目7月初可完成验收。验收后即可提报结算，后续按合同条款支付财审款。

序号	项目名称	项目模式	应收账款、合同资产合计余额	项目回款进度(%)	项目累计回款金额	项目逾期金额	移交、进入运营期是否符合合同约定	结算收款进度是否符合合同约定	目前验收、审计结算情况说明	后续推进安排及应对措施
43	平阳县水头镇人民政府-平阳县宠物小镇R22-01、R21-03、04及G1-35、40、44等地块场地治理工程设计与施工总承包项目	EPC项目	1,698.35	20.11	402.40	319.43	合同无相关约定，不适用	回款晚于合同约定	目前项目仍在实施中	项目属于正常推进中，抓紧夏季施工时间，争取在2021年10月前完成工程建设，同时积极推进相关进度款结算支付工作。
44	广西宾阳县黎塘污水处理工程(一期)管网项目	EPC项目	1,682.85	74.59	4,939.68		合同无相关约定，不适用	回款晚于合同约定	目前项目已经完成竣工验收，财审结算资料完善中	目前项目已完工并于2021年3月进行了初步验收。正在补充施工过程资料和整理收集结算资料，预计2021年9月底完成结算并送审，2021年12月完成结算审核并请款。
45	钦北区新城区及皇马工业园区污水管网项目设计-采购-施工(EPC)工程总承包项目	EPC项目	1,644.29	54.13	1,940.63		合同无相关约定，不适用	回款符合合同约定	目前项目已经完成竣工验收，财审结算资料完善中	目前正跟进业单位尽快落实审图报告。重新编制进度款资料，已将进度款申请资料报业主审核。预计2021年6月底完成结算编制并送审，2021年9月底完成结算审核后请款。
46	2018年洱海蓝藻水华控制与应急工程——桃源藻水分离	EPC项目	1,573.40	51.28	1,656.00	1,411.93	合同无相关约定，不适用	回款晚于合同约定	目前项目已经完成竣工验收与财审结算	已完成结算审定，目前政府方正在落实地方筹集资金，公司积极配合完善资料并跟踪相关资金到位情况。

序号	项目名称	项目模式	应收账款、合同资产合计余额	项目回款进度(%)	项目累计回款金额	项目逾期金额	移交、进入运营期是否符合合同约定	结算收款进度是否符合合同约定	目前验收、审计结算情况说明	后续推进安排及应对措施
47	站示范工程项目 北海工业园排水及再生水系统工程设计-采购-施工(EPC)总承包工程项目	EPC项目	1,547.00	78.80	9,549.68		合同无相关约定, 不适用	回款晚于合同约定	目前项目仍在实施中	目前项目正组织相关人员整理经济资料。预计2021年7月底前完成竣工验收, 2021年9月底前报送结算资料、2021年11月完成结算审计后开始后续财审款请款工作。
48	崇左中泰产业园新寨污水处理厂附属工程项目	EPC项目	1,500.00	40.00	1,000.00	340.02	合同无相关约定, 不适用	回款晚于合同约定	已完工, 正在进行财评	业主已把该项目列入PPP项目, PPP协议已经签定, 由于实施方式发生变更, 相关进度款结算支付进度晚于预期, 目前正在推进第三方项目公司重新走报建等前期手续, 待补充完善前期手续后, 将推进单独验收和项目进度款结算。
49	淮上区百川高端生物产业园污水处理项目EPC总承包项目	EPC项目	1,500.00	-	-		合同无相关约定, 不适用	回款晚于合同约定	目前项目仍在施工过程中	目前根据业主要求完善进度款请款资料, 加快资金回收。
50	京山小集镇(村)污水处理建设项目	EPC项目	1,484.64	72.36	3,226.00	142.51	合同无相关约定, 不适用	回款晚于合同约定	项目基本已完成, 目前正在收尾工作	进度款支付晚于合同约定, 该项目资金来源为政府专项资金, 公司正在加紧落实进度款结算支付, 同时预计于2021年9月完成项目验收; 2021年10月进行结算编制送审, 并加紧推进后续验收、财审款回款工作。
51	钦州市钦北区	EPC	1,470.49	78.38	5,330.34		合同无相关	回款晚于	目前项目已经	公司目前正在推进验收款回款工作, 同时合同

序号	项目名称	项目模式	应收账款、合同资产合计余额	项目回款进度(%)	项目累计回款金额	项目逾期金额	移交、进入运营期是否符合合同约定	结算收款进度是否符合合同约定	目前验收、审计结算情况说明	后续推进安排及应对措施
	(皇马)供水改造扩建工程项目	项目				110.32	约定, 不适用	合同约定	完成竣工验收, 财审结算进行中	约定工程竣工结算并经钦州市钦北区公共投资审计中心审定双方确认之日起 14 天内支付至 95%, 公司预计 2021 年 7 月与业主及审计局对接设备定价事宜, 2021 年 8 月对接土建及设备结算。预计 2021 年 10 月完成审计结算后支付财审款。
52	武鸣区甘圩镇污水处理及配套管网工程、双桥镇污水处理二期工程项目	EPC 项目	1,463.49	70.34	3,470.42		合同无相关约定, 不适用	回款符合合同约定	目前项目正在验收前准备阶段	合同约定工程竣工验收合格后付至施工费(含设备)的 80%(含已支付的), 预计 2021 年 9 月申请验收, 验收合格后将推进后续验收款支付。
53	阜新市辽西北供水彰武配套工程项目	EPC 项目	1,460.85	88.19	8,818.52		合同无相关约定, 不适用	回款符合合同约定	目前项目已基本完工, 正在推进项目验收工作	预计 2021 年 6 月下旬举行通水仪式, 完成后即进行验收。财审结算资料已经在准备中, 预计后续财审款将按约定回款。
54	安图县垃圾堆存场污染治理工程项目	EPC 项目	1,445.57	43.86	973.00		合同无相关约定, 不适用	回款符合合同约定	目前项目仍在施工过程中	项目属于正常推进中, 抓紧夏季施工时间, 争取在 2021 年 10 月前完成工程建设, 2021 年 12 月前完成验收, 提交结算资料, 预计后续将按约定回款。
55	贺州黄安寺和狮子岗排洪河截污管道施工项目	EPC 项目	1,389.95	62.51	2,317.67		合同无相关约定, 不适用	回款符合合同约定	项目已完工, 正在办理竣工验收	目前已经落实资金来源, 从 2021 年当地城市黑臭水体治理的 1 个亿资金预算中申请本项目资金, 公司全力推进项目验收、财审资料送审事宜。
56	钟山县城北污	EPC	1,389.38	81.66	8,185.66		合同无相关	回款符合	目前项目已经	预计 2021 年 11 月前完成财审结算工作, 预计

序号	项目名称	项目模式	应收账款、合同资产合计余额	项目回款进度(%)	项目累计回款金额	项目逾期金额	移交、进入运营期是否符合合同约定	结算收款进度是否符合合同约定	目前验收、审计结算情况说明	后续推进安排及应对措施
	水处理厂工程设计施工总承包项目	项目					约定, 不适用	合同约定	完成竣工验收, 财审结算进行中	于 2021 年 12 月申请后续财审款。
57	平阳县宠物小镇 R/B-03、R/B-04 地块场地治理工程设计与施工总承包项目	EPC 项目	1,366.31	35.00	735.70		合同无相关约定, 不适用	回款符合合同约定	目前项目已基本完工, 正在推进项目验收工作	预计 2021 年 8 月验收完成, 2021 年 10 月提交结算资料进行审计, 待缺陷责任期到期后公司将及时推进验收款支付。
58	德保县扶贫产业园基础设施(一期)建设项目(二区) 5000m <sup>3</sup> /d 污水处理厂工程项目	EPC 项目	1,339.96	66.42	2,650.00	541.97	合同无相关约定, 不适用	回款晚于合同约定	目前项目已基本完工, 正在推进项目验收工作	预计 2021 年 7 月完成验收并送审结算资料, 预计 2021 年 11 月完成结算审定, 后续将加紧后续进度款与验收财审款支付。
59	江北化肥厂地块土壤整治修复工程项目	EPC 项目	1,289.73	18.83	321.11	1,048.10	合同无相关约定, 不适用	回款晚于合同约定	已出具审计报告	项目已经完成验收与审计工作, 目前已向政府提供相关资料, 正在积极推进回款工作。
60	柳州市空气压缩机总厂退役场地风险管控与修复项目设计、施工(EPC)	EPC 项目	1,209.78	67.87	2,555.00		合同无相关约定, 不适用	回款晚于合同约定	目前项目仍在施工过程中	合同约定施工图预算经市财政审定批复后, 工程进度款合同内按工程量周期内已完成工程量价款的 80% 支付, 目前施工图预算正在财审过程中, 后续财审完成后及时申请相关进度款。项目属于正常推进中, 抓紧夏季施工时间, 争

序号	项目名称	项目模式	应收账款、合同资产合计余额	项目回款进度 (%)	项目累计回款金额	项目逾期金额	移交、进入运营期是否符合合同约定	结算收款进度是否符合合同约定	目前验收、审计结算情况说明	后续推进安排及应对措施
	工程总承包项目									取在 2021 年 10 月前完成工程建设, 2021 年 12 月前完成验收, 提交结算资料, 并推进验收及财审款支付。
	合计		<u>180,170.92</u>		<u>241,369.45</u>	<u>29,633.17</u>				

注：项目回款进度按照累计回款金额占实际累计完成产值金额比例计算。

上述项目应收账款及合同资产逾期金额为达到合同约定付款条款的基础上，考虑公司给予市政工程类客户 6 个月的信用期后仍未收回的金额，因此部分结算收款晚于合同约定并不存在逾期情况，前 60 大项目中，存在部分项目应收款逾期的情形，考虑期后回款后，截止 2020 年 12 月 31 日，公司主要项目应收账款及合同资产的逾期率为 15.31%。

(二) 是否存在未按合同约定结算、回款的情形

1、逾期金额大于 1,000 万元的主要工程项目未按合同约定结算、回款的原因及当地财政的具体情况

逾期金额大于 1,000 万元的主要工程项目的逾期金额合计为 25,297.12 万元，占 2020 年末前六十大应收账款及合同资产工程项目的逾期金额的比例为 85.37%，具体如下：

序号	项目名称	应收账款、合同资产合计余额	逾期金额	结算回款晚于合同约定的原因	当地财政收支情况	单位：万元 业主信用情况是否存在重大不确定性
1	澄江县农村生活污水处理及人居环境提升工程项目	18,187.18	3,211.29	项目专项资金筹集到位时间晚于预期，而项目进度按照政府要求实施，相关资金筹集工作目前正在积极推进过程中。	根据澄江市《2020 年政府工作报告》，2020 年，全市预计实现生产总值 145.3 亿元，五年年均增长 9.2%；一般公共预算收入 7.96 亿元，年均增长 9.6%；一般公共预算支出 36.7 亿元，年均增长 23.4%。	否
2	安顺市西秀区旧州镇、七眼桥镇农村生活污水治理项目	11,164.13	6,642.08	项目尚未完工，项目专项资金筹集到位时间晚于预期，而项目进度按照政府要求实施，相关资金筹集工作目前正在积极推进过程中。	根据安顺市《2020 年主要经济指标完成情况》，2020 年，全市地区生产总值 966.74 亿元，同比增长 3.1%；一般公共预算收入 67.03 亿元，同比增长 3.7%；一般公共预算支出 295.99 亿元，同比下降 1.5%。	否
3	石首市乡镇生活污水处理 EPC 项目	4,849.17	2,091.96	部分进度款未按合同约定回款，主要系部分工程量变更，政府要求待竣工结算确定结算单价后再行支付，正在推进项目竣工结算。	根据《关于石首市 2020 年预算执行情况和 2021 年预算草案的报告》以及《2020 年石首市 GDP 同比下降 6.7%》，2020 年，全市地区生产总值 208.86 亿元（按可比价格计算），同比下降 6.7%；一般公共预算收入 8.96 亿元，同比下降 28.8%，一般公共预算支出 43.27 亿元。	否
4	北海工业园排水及再生水系统工程-设计-采购-施工(EPC) 总承包工程项目	4,152.13	2,461.70	根据政府方要求，正在完善整理进度结算资料及相关手续，后续积极推进工程款支付。	根据《2020 年北海市经济运行情况》，2020 年，全市地区生产总值 1,276.91 亿元，同比下降 1.3%；一般公共预算收入 79.41 亿元，增长 1.7%；一般公共预算支出 212.69 亿元，增长 6.0%。	否
5	北海市外沙内港黑臭水体整治一期工程设计-采购-施工(EPC) 总承包项目	2,504.97	1,424.50	项目部分工程量存在变更，政府要求剩余进度款待竣工结算确定结算单价后再行支付，正在推进项目竣工结算。	根据《2020 年北海市经济运行情况》，2020 年，全市地区生产总值 1,276.91 亿元，同比下降 1.3%；一般公共预算收入 79.41 亿元，增长 1.7%；一般公共预算支出 212.69 亿元，增长 6.0%。	否

6	藤县工业集中区污水集中处理设施项目和藤县14个镇级污水处理厂工程项目总承包(EPC+O&M)-工业园区	2,270.73	1,176.78	项目已经完工并完成竣工验收,但业主要求完成竣工结算手续后支付,项目正在办理竣工结算中。	根据《2020年1-12月藤县主要经济指标》及《藤县2020年预算执行情况和2021年预算(草案)的报告》,2020年,地区生产总值226.6亿元,同比增长7.2%;县级公共预算收入10.33亿元,同比增长0.86%;县级公共财政预算支出59.10亿元,同比增长3.97%。	否
7	大新县生活垃圾处理工程设计-采购-施工(EPC)工程总承包项目	2,152.46	1,480.69	项目已经完工,但验收工作尚未完成,业主要求验收后支付款项,正在推进项目验收工作,并积极推进工程款支付。	根据《关于大新县2020年预算执行情况和2021年预算草案的报告》及《大新县2020年经济运行稳步回升》,2020年,全县生产总值101.63亿元,按可比价格计算,比上年增长1.7%;一般公共预算总收入38.65亿元,同比增长27.3%,其中一般公共预算收入1.68亿元,上级补助收入28.45亿元;一般公共预算支出33.94亿元,同比增长17.2%。	否
8	南宁市城南生活垃圾卫生填埋场封场工程施工项目	2,141.07	1,605.31	项目预计于2021年7月完工,部分工程量变更,施工图未评审,等竣工结算审计确定变更工程量单价后支付工程款,正在推进项目竣工结算。	根据《2020年南宁市国民经济和社会发展统计公报》,2020年,地区生产总值4,726.34亿元,同比增长3.7%;一般公共预算收入372.25亿元,同比增长0.4%;一般公共预算支出819.86亿元,同比增长3.9%。	否
9	宣州市北山等七乡镇污水处理EPC工程项目	1,962.20	1,370.29	政府剩余项目资金尚未到位,项目已完工,待竣工结算后推进业主支付工程款。	根据《河池市宜州区2020年经济运行情况分析》,2020年,地区生产总值123.21亿元,按可比价格计算,同比增长2.1%;财政收入9.40亿元,同比增长8.1%,其中公共财政预算收入5.99亿元,同比增长23.9%;财政支出40.32亿元,同比增长17.3%。	否
10	西畴县盘龙河流域一原西畴县恒鑫选矿有限公司历史遗留重金属污染治理工程项目	1,828.48	1,372.48	该项目实施过程中部分工程内容存在变更,经协商政府要求待竣工结算确定结算单价后再行支付,正在推进项目竣工结算。	根据文山壮族苗族自治州《政府工作报告(2021年)》:全市预计实现地区生产总值325亿元,同比增长3%;财政总收入44.8亿元,其中地方一般公共预算收入23.2亿元,同比增长3.5%;地方一般公共预算支出58.3亿元、增长3.9%。	否
11	2018年洱海蓝藻水华控制与应急工程——桃源藻水分离站示范工程项	1,573.40	1,411.93	项目审计报告已于2020年9月底完成,目前已经提交相关付款申请资料,项目资	根据《大理白族自治州2020年国民经济和社会发展统计公报》,2020年,全州地区生产总值1,484.0亿元,同比增长2.0%;全州财政总收	否

目				金尚未到位，政府方尚未给予结算，政府单位目前正在走相关结算付款程序。	入 200.0 亿元，同比增长 0.4%，一般公共预算收入 108.5 亿元，增长 5.0%；一般公共预算支出 391.2 亿元，同比增长 0.1%。	
12	江北化肥厂地块土壤整治修复工程项目	1,289.73	1,048.10	项目已竣工结算，部分手续资料正在完善过程中，同时由于政府项目资金尚未到位，导致工程款支付进度有所迟缓。	根据《2020 年重庆市国民经济和社会发展统计公报》，2020 年，地区生产总值 25,002.79 亿元，同比增长 3.9%；一般公共预算收入 2,094.8 亿元，同比下降 1.9%；一般公共预算支出 4,893.9 亿元，同比增长 1%。	否
	合计	<u>54,075.65</u>	<u>25,297.12</u>			

如上表所示，部分项目存在回款进度晚于合同约定的情形，主要原因如下：

1、公司主要市政工程项目施工过程中，公司以经过监理方、业主单位确认的已完成工程量为基础，按照承包合同约定的工程结算条款，在相关的付款条件得到满足时编制相关结算资料向建设单位提出结算付款申请。但是由于工程款的具体结算审批时间由政府部门的内部审批流程、整体财政资金用途安排、上级专项资金到位情况等因素综合决定，导致办理进度款结算周期较长。

2、公司承接的项目主要为市政类工程项目，单个项目规模较大，竣工决算流程复杂，一般需要经过竣工验收、第三方审计、财政终审等环节，部分项目进度款支付还要求施工图预算完成财审，往往导致结算时间较长，付款时间推迟，或者部分项目专项资金到位晚于预期；

3、公司主要工程项目客户均系信用度较高的政府单位、国有企业或事业单位等。考虑到具体业务特点及考核管理的需要，结合其信用资质、付款流程、审批周期等特点，公司内部在合同约定付款条款的基础上给予了一定的信用期，目前市政类工程项目客户的信用期限一般为 180 天（6 个月）。当项目应收账款超过信用期限时，公司开始组织催收，责任到人，并与个人绩效考核相结合，加强应收账款的回收。

4、2020 年以来，受新冠疫情持续蔓延影响，部分地方政府持续着力推进疫情防控工作，部分工程项目回款结算手续及进度受到影响。

综上所述，由于市政工程体量较大、业主方审批流程较长、信用期以及新冠疫情影响，公司部分项目的结算收款进度晚于合同约定，但市政工程的业主方信用情况良好，地方政府具备一定的财政能力，公司正在积极推进项目验收、财审与回款进度，不存在无法结算的情形。

### （三）后续安排及应对措施，继续推进是否存在重大不确定性

如上表所示，公司应收账款、合同资产涉及的主要工程项目均处于正常施工状态或竣工验收、审计结算等过程中，部分项目实施过程中可能由于新冠疫情、当地政府土地征收工作以及实施方式调整等因素影响导致进度有所延缓，但相关项目继续推进不存在重大不确定性。对于正常施工的项目，公司严格按业主要求进行施工，定期将已完成产值上报监理单位及业主认可，并积极准备结算资料催促业主按合同约定支付工程进度款；对于已进入竣工验收及审计结算流

程的项目，公司积极推进竣工验收流程，并配合第三方审计和财政评审部门以加快审计结算进度，尽快将合同资产中的工程款结算转入应收账款，并及时催收。

针对应收账款、合同资产余额较大、账龄较长且部分存在逾期的部分工程项目，公司也高度重视应收账款的催收工作，通过搭建内部资金管控平台，成立以区域划分、以高管为直接责任人的项目回款小组，通过全面预算管理制度，每年初制定年度回款计划，每月分解回款任务并落实到责任高管及责任团队，将应收账款的催收同个人绩效相结合，形成年度制定目标、月度提醒、季度考核、年度评价的考核体系，确保款项的及时回笼。

#### （四）减值准备计提充分性分析

##### 1、公司主要工程项目客户信用情况较好，坏账风险较小，已按照预期信用风险计提减值准备

公司主要工程项目业主方均为地方政府单位、大型国有企业或事业单位，其资产状况良好，抗风险能力较强，具有较强的履约能力，且多数项目有专项资金来源，公司在项目承接之前，已经对客户的资信情况、履约能力进行了考察和评估，部分项目实际付款晚于合同约定主要系业主竣工验收、审计结算手续复杂、结算时点较晚、款项支付流程较长等因素影响所致，对于部分资金尚未到位导致的款项逾期的项目，公司也积极采取措施与业主协商还款计划以及其他回款保障措施，争取尽早结算和收回工程款项，公司主要工程项目形成的相关应收账款、合同资产坏账风险较小。

公司年末在充分考虑主要工程项目历史坏账情况、客户信用情况、合同对相关投资回报的约定及前瞻性信息等因素后对主要工程项目的应收账款、合同资产的信用风险损失进行评估，并充分计提减值准备，如实反映了相关项目合同款项的信用风险。

##### 2、公司应收账款、合同资产减值准备计提充分，相关减值准备计提政策与同行业可比上市公司不存在显著差异

###### （1）公司与同行业可比上市公司减值准备计提政策

1) 公司与同行业可比上市公司应收账款坏账准备计提主要政策的对比情况如下：

###### ① 单项计提坏账准备的应收账款

根据公司及同行业可比上市公司的审计报告，对于按照单项计提坏账准备的应收账款判断依据或金额标准情况如下：

公司简称	单项计提坏账准备的判断依据或金额标准
博世科	如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并在整个存续确认预期信用损失。
碧水源	单项金额重大的判断依据为单项金额 500 万元（含 500 万元）以上，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（含应收款项融资）、租赁应收款、合同资产，进行减值会计处理并确认损失准备。
巴安水务	当存在客观证据表明应收款项及合同资产存在减值时，根据预计未来现金流量现值低于账面价值的差额计提单项减值准备。

公司简称	单项计提坏账准备的判断依据或金额标准
中电环保	如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值,则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。
维尔利	单项评估信用风险的认定:与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收账款;已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收账款等。
万邦达	本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。
节能国祯	如果有客观证据表明某项应收款项、租赁应收款项已经发生信用减值,则本公司对该应收款项、租赁应收款项单项计提损失准备并确认预期信用损失。

根据上表,与同行业可比上市公司相比,公司单项计提坏账准备的判断依据标准无重大异常。

## ②按信用风险特征组合计提坏账准备的计提比例

账龄	碧水源	巴安水务	中电环保	维尔利	万邦达	节能国祯	平均值	博世科
1年以内(含1年)	5.00%	3.00%	5.00%	5.00%	4.00%	3.00%	4.17%	5.00%
1-2年	10.00%	15.00%	10.00%	10.00%	15.00%	10.00%	11.67%	10.00%
2-3年	30.00%	31.00%	20.00%	30.00%	20.00%	20.00%	25.17%	20.00%
3-4年	50.00%	64.00%	30.00%	50.00%	55.00%	50.00%	49.83%	50.00%
4-5年	80.00%	64.00%	50.00%	80.00%	77.00%	50.00%	66.83%	80.00%
5年以上	100.00%	84.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	97.33%	100.00%

注:维尔利账龄6个月以内的应收账款计提比例为0%,账龄7-12个月的应收账款计提比例为5%。

根据上表,公司应收账款按信用风险特征组合计提坏账准备的计提比例与同行业可比上市公司相比不存在显著差异。

## 2) 公司与同行业可比上市公司合同资产减值准备计提主要政策的对比情况如下:

公司简称	合同资产减值准备计提主要政策判断标准
博世科	对于不包含重大融资成分的合同资产,本公司采用预期信用损失的简化模型,即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备,由此形成的损失准备的增加或转回金额,作为减值损失或利得计入当期损益。对于包含重大融资成分的合同资产,本公司选择采用预期信用损失的简化模型,即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备,由此形成的损失准备的增加或转回金额,作为减值损失或利得计入当期损益。
碧水源	①不包含重大融资成分的应收款项、合同资产。对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项和合同资产,本公司采用简化方法,即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。②包含重大融资成分的应收款项、合同资产和租赁应收款。对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产和《企业会计准则第21号——租赁》规范的租赁应收款,本公司按照一般方法,即“三阶段”模型计量损失准备。
巴安水务	对于合同资产,无论是否存在重大融资成分,本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。当单项合同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合同

公司简称

合同资产减值准备计提主要政策判断标准

	资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。
中电环保	对于由《企业会计准则第 14 号——收入》(2017)规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。
维尔利	本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
万邦达	本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法参照金融工具计提减值准备。
节能国祯	合同资产的减值准备计提参照金融工具预期信用损失法。对于不包含或重大融资成分的合同资产，本公司采用简化方法计量损失准备。对于包含重大融资成分的合同资产，本公司按照一般方法计量损失准备。

经对比同行业可比上市公司合同资产减值准备计提政策，公司同样采用了预期信用损失模型对合同资产进行减值，不存在显著差异。

(2) 公司与同行业可比上市公司减值准备计提情况

2020 年末，公司应收账款、合同资产计提的减值准备总额为 41,346.35 万元，占期末应收账款、合同资产总额的比例为 13.39%，公司应收账款、合同资产计提减值准备占各期末应收账款、合同资产余额的比例与选取的同行业可比上市公司比较如下：

金额单位：万元

2020 年 12 月 31 日

公司简称	应收账款坏账准备计提情况			合同资产减值准备计提情况			应收账款、合同资产综合减值准备计提比例
	应收账款	预期信用损失	计提比例 (%)	合同资产	预期信用损失	计提比例 (%)	
碧水源	854,880.07	118,300.65	13.84	297,281.02	1,962.05	0.66	10.44
巴安水务	26,144.37	7,548.12	28.87	12,013.80	266.52	2.22	20.48
中电环保	75,499.32	11,135.39	14.75	9,929.50	49.65	0.50	13.09
维尔利	196,168.99	21,462.29	10.94	113,366.18	4,317.23	3.81	8.33
万邦达	79,223.62	11,420.52	14.42	35,101.19	7,166.79	20.42	16.26
节能国祯	149,174.46	14,034.78	9.41	79,822.26	798.23	1.00	6.48
平均	230,181.81	30,650.29	13.32	91,252.33	2,426.75	2.66	10.29
博世科	171,367.14	20,768.46	12.12	137,356.76	20,577.89	14.98	13.39

从上表可以看出，公司应收账款坏账准备计提比例略低于万邦达、巴安水务、碧水源和中电环保，主要系公司 2 年以内的应收账款占比较高，与前述公司账龄结构存在差异影响所致，具体详见下表；公司合同资产减值准备计提比例明显高于同行业水平，较为谨慎，主要是公司年末在充分考虑主要工程项目历史坏账情况、客户信用情况及前瞻性信息等因素后对合同资产的信用风险损失进行评估，并计提减值准备所致，整体来看，公司应收账款、合同资产减值准

备计提较为谨慎，与同行业可比上市公司相比不存在重大差异，符合行业特征和公司实际业务特点。

2020年末，公司账龄在2年以内的应收账款占期末应收账款余额的比例与同行业可比上市公司对比如下：

金额单位：万元

公司简称	账龄	金额	占比(%)
碧水源	1年以内	494,408.73	57.83
	1-2年	200,983.61	23.51
	2年以内合计	695,392.33	<u>81.34</u>
巴安水务	1年以内	13,240.83	50.65
	1-2年	3,469.18	13.27
	2年以内合计	16,710.01	<u>63.91</u>
中电环保	1年以内	36,413.55	48.23
	1-2年	19,179.86	25.40
	2年以内合计	55,593.40	<u>73.63</u>
维尔利	1年以内	125,929.11	64.19
	1-2年	36,917.66	18.82
	2年以内合计	162,846.77	<u>83.01</u>
万邦达	1年以内	50,213.10	63.38
	1-2年	9,348.24	11.80
	2年以内合计	59,561.35	<u>75.18</u>
节能国祯	1年以内	106,441.13	71.35
	1-2年	22,862.48	15.33
	2年以内合计	129,303.61	<u>86.68</u>
博世科	1年以内	100,551.10	58.68
	1-2年	38,478.47	22.45
	2年以内合计	139,029.56	<u>81.13</u>

综上，公司主要工程项目相关应收账款、合同资产减值准备计提充分、合理，与同行业可比上市公司相比不存在明显差异，如实反映了相关项目合同款项的信用风险。

### 三、会计师核查过程及核查意见

#### (一) 核查程序

针对上述事项，会计师执行了如下主要核查程序：

- 1、复核管理层针对应收账款、合同资产减值准备计提的过程；

2、选取应收账款、合同资产余额重大的工程项目，查阅相关业务合同，了解项目的运行状况、结算和收款情况、款项逾期情况、后续安排及应对措施，检查业主和监理单位累计确认的产值，了解是否进入审计结算状态以及报审金额、初审金额等并与累计确认收入金额对比；

3、选取应收账款、合同资产余额重大的工程项目，向业主函证项目的预计总价、已完成工作量、结算收款情况和审计结算情况；

4、选取应收账款、合同资产余额重大的工程项目实施现场走访，并抽取部分项目向业主访谈以了解项目目前的情况，包括结算收款情况、验收情况、审计结算情况及是否存在影响项目正常推进的情况；

5、查阅相关会计记录、银行回单，核查报告期内公司应收账款的期后回款情况；

6、查阅同行业可比上市公司相关信息披露文件，就应收账款账龄结构、应收账款、合同资产减值准备计提情况等与公司情况进行对比分析。

7、对于逾期金额较大的主要工程项目，通过查阅公开网站披露文件了解当地政府最近一期的财政收支情况，核实地方政府的财政能力情况。

## （二）核查意见

经核查，我们认为：

1、由于市政工程体量较大、业主方审批流程较长、信用期以及新冠疫情、财政资金到位等因素影响，发行人应收账款、合同资产余额涉及的部分主要项目的结算、回款、移交或进入运营期的情况存在与合同约定不符的情况，但市政工程的业主方信用情况良好，公司正在积极推进项目验收、财审与回款进度，对于该部分不符合合同约定的项目均有相应防范风险的后续计划及应对措施，继续推进不存在重大不确定性，也不存在无法结算的情形。

2、发行人主要工程项目业主方均为地方政府单位、大型国有企业或事业单位，其资产状况良好，抗风险能力较强，公司充分考虑主要工程项目历史坏账情况、客户信用情况、合同对相关投资回报的约定及前瞻性信息等因素后对主要工程项目的应收账款、合同资产的信用风险损失进行评估，并计提减值准备，且相关应收账款、合同资产减值政策、减值准备计提情况与同行业可比上市公司相比不存在明显差异，相关减值准备计提情况充分、合理，如实反映了相关项目合同款项的信用风险。

**7、2020年末发行人在建工程余额为36.59亿元，连续两年大幅增加，主要为建设期PPP项目增加投入所致，未计提减值准备。**

**请发行人补充说明：（1）在建工程持续大幅增加的原因及合理性；（2）主要在建工程近两年的建设情况及进度，是否存在停工情形，继续推进是否存在重大不确定性，未计提减值准备是否符合《企业会计准则》的相关规定。**

**请保荐人和会计师核查并发表明确意见。**

### **一、公司在建工程持续大幅增加的原因及合理性**

2018年末、2019年末和2020年末，公司在建工程余额分别为177,420.35万元、314,276.60万元和365,933.85万元，余额较大且近年来呈快速增长趋势。报告期内，公司在建工程主要系为满足自身生产经营需要所投资的自建工程和PPP项目子公司以“投资-建设-运营-移交”模式实施的PPP项目在建工程。

#### （一）公司主营业务开展情况

近年来，公司顺应环保行业发展趋势，着力布局并大力拓展水污染治理、水体修复等市政类业务，在保持以EP、EPC模式实施的传统工业污水处理业务优势的基础上，取得PPP、BOT等特许经营模式业务的快速发展。近年来，公司业务规模持续扩大，盈利能力不断增强，主营业务涵盖环境综合治理服务、专业技术服务和运营服务三大领域，已转变为具有重要影响力的环境综合治理整体解决方案提供商。公司工程业绩的增长、核心技术的优势和业务链的不断扩充，为公司取得业主认可并承接大型市政类特许经营项目提供了平台，同时也对公司的生产制造能力提出了更高的要求。

#### （二）公司在建工程大幅增长符合公司业务实际情况

报告期各期末，公司在建工程余额较大且快速增长，主要原因如下：

1、近年来，随着公司业务规模的不断扩大，为满足生产经营和环保工程项目建设需要，公司投资建设了绿色智能制造环保设备生产项目、湖南博世科环保产业园（二期）基地建设等项目等自建项目；另一方面，为进一步完善公司在环境综合治理服务领域内的产业链布局，公司于报告期内投资建设了北部湾资源再生环保服务中心项目（一期）等自建项目。报告期期末，公司部分自建项目仍在建设中，导致在建工程余额增加。

2、近年来，公司顺应环保行业发展趋势，在充分把控项目风险的基础上，拓展市政领域的PPP业务，PPP项目订单数量、规模相应增长。截至2020年末，公司作为社会资本方控股的PPP项目合同总金额为54.68亿元。由于PPP项目通常具有投资金额较大、前期垫资金额较多、建设周期较长等特点；部分项目在建设过程中，亦会结合业主要求与实际建设情况，对建设方案进行适当调整；部分污水处理PPP项目完工后仍需要完成竣工验收、环保验收、水质检测达标、试运营达到设计要求等多项手续才可投入正式运营，且由于2020年新冠疫情影响，部分项目验收手续推进晚于预期，导致部分项目建设周期相应延长。因此，随着公司承接的PPP项目相继开工建设，加之PPP项目上述特点影响，公司在建工程余额相应增长。

综上所述，报告期各期末，公司在建工程大幅增长具有合理性。

**二、主要在建工程近两年的建设情况及进度，是否存在停工情形，继续推进是否存在重大不确定性，未计提减值准备是否符合《企业会计准则》的相关规定。**

截至 2020 年 12 月 31 日，公司前十大在建工程项目余额合计 270,540.47 万元，占在建工程总额的 73.93%，建设进度具体如下：

金额单位：万元

序号	项目名称	项目类别	总预算	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额	2019 年末完工进度 (%)	2020 年末完工进度 (%)	是否存在停工情形
1	南宁市城市内河黑臭水体治理工程 PPP 项目	PPP 项目	125,114.92	76,521.21	24,444.70		100,965.91	61.16	80.70	否
2	贺州市爱莲湖生态保护及基础设施建设项目	PPP 项目	36,804.53	19,913.39	10,534.98	3.77	30,444.60	54.11	85.06	否
3	阜阳市颍东区乡镇污水处理工程 PPP 项目	PPP 项目	32,524.18	13,344.36	13,902.92		27,247.28	41.03	83.78	否
4	北部湾资源再生环保服务中心项目（一期）	自建项目	33,748.98	4,153.43	21,703.94		25,857.37	12.31	76.62	否
5	宁明至凭祥饮水工程 PPP 项目	PPP 项目	21,668.00	14,513.08	4,086.95		18,600.03	66.98	85.84	否
6	株洲市攸县乡镇污水处理及配套管网工程 PPP 项目	PPP 项目	31,097.62	13,311.79	8,946.53	4,409.96	17,848.36	42.81	71.58	否
7	古丈县城乡供排水一体化 PPP 项目	PPP 项目	29,553.00	11,415.35	4,378.01		15,793.36	38.63	53.44	否
8	颍上循环经济园污水处理 PPP 项目	PPP 项目	13,800.00	8,848.40	2,944.09		11,792.49	64.12	85.45	否
9	绿色智能制造环保设备生产项目	自建项目	35,163.77	5,290.57	6,353.83	26.08	11,618.33	39.56	57.60	否
10	石首市乡镇生活污水处理 PPP 项目	PPP 项目	10,803.00	9,303.20	1,069.54		10,372.74	86.12	96.02	否
	合计		<u>370,278.00</u>	<u>176,614.78</u>	<u>98,365.50</u>	<u>4,439.80</u>	<u>270,540.47</u>			

注：完工进度=项目累计投入金额/总预算金额

本期株洲市攸县乡镇污水处理及配套管网工程 PPP 项目、绿色智能制造环保设备生产项目本期减少系项目通过验收达到预定可使用状态转入无形资产、固定资产；贺州市爱莲湖生态保护及基础设施建设项目本期减少系收到试运行收入所致。

### **（一）是否存在停工情形，继续推进是否存在重大不确定性**

如上表，期末主要在建项目均处于建设过程中，各项目按照项目进度安排进行施工，部分项目实施进度晚于预期，主要原因包括：一是由于业主方原因在项目实施过程中调整项目建设内容导致建设期延长所致，如南宁市城市内河黑臭水体治理工程 PPP 项目；二是 PPP 项目验收手续较为复杂，部分项目虽然已经基本完工，但受政府方负责的配套管网建设进度、竣工验收、环保验收手续，以及试运行结果影响，尚未完成最终验收进入正式运营阶段，如石首市乡镇生活污水处理 PPP 项目尚处于试运营阶段、颍上循环经济园污水处理 PPP 项目待政府负责实施的外部管网工作完成后开始实施试运行；三是部分项目在实施过程中受新冠疫情、政府方当地征地拆迁进度的影响，导致整个项目建设进展不及预期，如贺州市爱莲湖生态保护及基础设施建设项目，存在少部分区域未完成征地拆迁工作而无法进场施工，项目竣工验收工作进度受到影响。

综上，公司正在实施的主要在建项目进展顺利，审批手续、备案程序完备，部分项目施工进度晚于预期均是由于客观因素影响，相关项目不存在停工情形，继续推进不存在重大不确定性的情况。

### **（二）主要工程项目未计提减值准备是否符合《企业会计准则》的相关规定**

#### **1、《企业会计准则》的相关规定**

根据财政部《企业会计准则第 8 号--资产减值》第四条“企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。”以及第五条“存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（一）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

（二）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

（三）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

（四）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。（五）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

（六）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

（七）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。”

#### **2、公司主要在建工程执行减值测试不存在减值风险**

（1）主要在建工程不存在已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置的情形

公司主要在建工程均为满足生产经营和环保工程项目建设需要，相关项目建设均处于稳步

推进过程中，部分项目施工周期晚于预期，主要是由于业主方在项目实施过程中调整项目建设内容所致，且正在实施的 PPP 项目审批手续、备案程序完备，不存在长期停工、闲置的情况，相关在建工程也不存在终止实施或计划处置情形。

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场未在当期或者将在近期末发生重大变化

最近三年我国经济发展态势良好，GDP 保持稳定增长，技术和法律环境日趋完善。各级政府不断加大污染治理投入，公司所处环保产业市场规模不断扩大，生态环境标准体系以及环保产业税收优惠、金融扶持等政策也逐步出台，公司经营所处环境未发生重大变化，未对公司产生不利影响。

(3) 主要 PPP 项目都已经入库，业主单位均经过财政承受能力评价，资产的经济效益不存在低于预期的情况

对于自建项目，公司主要产品及环保工程项目市场价格、毛利率水平整体保持稳定，不存在经济效益大幅下滑的情形，而对于 PPP 项目，公司大部分项目为污水处理市政项目，主要 PPP 项目均已经进入 PPP 项目库，相关政府方业主单位均已通过财政承受能力评价，具有良好的盈利前景与项目保障。

综上，根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》和公司会计政策的有关规定，公司于资产负债表日结合在建工程盘点情况，对各类在建工程是否存在减值迹象进行谨慎评估判断。公司所处的经济、技术或者法律等经营环境以及所处的行业未发生不利变化，对公司未产生不利影响；资产均正常使用，不存在证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；年末不存在长期闲置、终止使用或者计划提前处置的情况；不存在其他表明资产可能已经发生减值的迹象。因此，公司期末主要在建工程未计提减值准备符合《企业会计准则》的规定。

### 三、会计师核查意见

#### (一) 核查程序

针对上述事项，会计师执行了如下主要核查程序：

1、查阅公司主要在建工程的可研报告，对比在建工程实际投资情况与可研报告中投资概算，检查是否存在重大超支等异常情况并了解相关原因，核实是否明显存在项目投资超支无法收回导致的减值风险；

2、查阅主要在建工程相关文件，对于 PPP 项目，通过公开网站查询其相关项目入库信息，确认项目真实存在，相关项目是否经过财政承受评价，收益是否有保障，评估现有 PPP 在建项目是否存在回收风险；

4、抽取重大在建项目前往工程现场进行实地观察，了解项目建设进度与整体进展情况，对于 PPP 项目，现场走访政府方代表，关注项目进展是否晚于预期，是否存在停建、缓建的情况，继续推进是否存在重大不确定性，对于项目进展晚于预期的项目，了解相关原因，核实是

否存在明显减值迹象；

5、查阅主要重大在建项目相关总承包、征地款、勘察技术服务等主要项目成本的相关合同、结算资料及相关支持性文件进行检查，核实在建工程项目成本的真实性；

6、查阅本期已完工的主要在建项目的商业运营批复、竣工验收报告、验收交接单等在建工程转出依据的原始凭据，检查在建工程结转会计处理是否及时和准确。

## **(二) 核查意见**

经核查，我们认为：

1、发行人在建工程主要系为满足自身生产经营需要所投资的自建工程和以“投资-建设-运营-移交”模式实施的 PPP 项目在建工程，近年来在建工程持续增长与发行人生产经营模式、未来发展战略、相关 PPP 项目实施特点相匹配，符合环保行业经营特点。

2、发行人主要自建及 PPP 项目在建工程进展顺利，不存在停工或终止实施的情形，部分项目由于新冠疫情、政府征地工作进度、验收进度影响进展晚于预期，但公司积极采取措施推进项目实施，相关项目继续推进不存在重大不确定性，相关在建工程预计未来经济效益不存在低于预期的情形，不存在其他表明资产可能已经发生减值的迹象，未计提减值准备符合《企业会计准则》的相关规定。

关于广西博世科环保科技股份有限公司申请向特定对象发行股票审核问询函的回复（续）

天职业字[2021]33399号

[此页无正文]



中国注册会计师：



中国注册会计师：





证书序号:0000175

### 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

北京市财政局  
 发证机关：  
 二〇一八年七月二十六日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所  
**执业证书**  
 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：  
 首席合伙人：  
 主任会计师：  
 经营场所：

（特殊普通合伙）  
 邱靖之  
 北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

仅供 十博世科 使用  
 再复印无效 2021年9月13日

特殊普通合伙  
 11010150

京财会许可[2011]0105号  
 2011年11月14日

组织形式：  
 执业证书编号：  
 批准执业文号：  
 批准执业日期：



天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)  
 110108021235



Full Name: [Handwritten Name]  
 Sex: [Handwritten]  
 Date of Birth: [Handwritten]  
 Work Region: [Handwritten]  
 Issuing Authority: [Handwritten]

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书自签发之日起有效。  
 This certificate is valid for [Handwritten] after issuance.

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书自签发之日起有效。  
 This certificate is valid for [Handwritten] after issuance.

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 2014. 12. 22

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 2015. 3. 18

注册会计师行业综合考核评价  
 Registration of the 1st Stage of Working Hours by CPA  
 2015. 5. 22

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 2015. 3. 18

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 2015. 3. 18

注册会计师行业综合考核评价  
 Registration of the 1st Stage of Working Hours by CPA  
 2015. 5. 22



执业编号: 110101300243  
 No. of Licenses: 了得财税咨询税务师会计师  
 税务师事务所 税务师  
 税务师事务所  
 发证日期: 2018 年 03 月 29 日  
 Date of Issue:

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 此证书有效  
 This certificate is valid for another year after the renewal.




姓名: 张其机  
 Full name: 张其机  
 性别: 男  
 Sex: 男  
 出生日期: 1992-10-23  
 Date of Birth: 1992-10-23  
 工作单位: 了得财税咨询税务师会计师事务所(特  
 Working unit: 了得财税咨询税务师会计师事务所(特  
 殊普通合伙)广西分所  
 身份证号: 431202199210250477  
 Identity card No.

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 此证书有效  
 This certificate is valid for another year after the renewal.




年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 此证书有效  
 This certificate is valid for another year after the renewal.

