

# 中节能铁汉生态环境股份有限公司

## 关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

深圳证券交易所创业板公司管理部：

贵部 2024 年 2 月 5 日下发的《关于对中节能铁汉生态环境股份有限公司的关注函（创业板关注函【2024】第 16 号）》（以下简称“关注函”）收悉。中节能铁汉生态环境股份有限公司（以下简称“公司”、“节能铁汉”）根据“关注函”所提问题逐条进行了认真核查，现将有关情况回复如下：

**问题 1：请你公司结合所在行业发展形势、客户所属类型及区域、收入确认依据及政策、主要工程项目的合作形式、合同签订、项目实施及验收进展等方面说明营业收入下滑的具体原因，公司营业收入下滑幅度与同行业可比公司相比是否存在重大差异及合理性，前期收入确认是否审慎，是否符合《企业会计准则》的有关规定。请年审会计师核查并发表明确意见。**

公司回复：

### 1、公司所在行业发展形势对营业收入的影响

公司所处的生态环保行业近年来面临着内外部环境复杂的挑战，不利于公司 2023 年度业务开展，主要原因有以下方面：

一是生态环保行业近年处于复杂的环境中，央企、国企对生态环保及生态环境治理行业的快速布局，行业竞争不断加剧，从而对行业的整体利润水平造成影响。尽管国家对于生态环境治理出台了大量利好政策，地方政府也存在生态建设治理需求，但由于财政资金紧张，较难大规模开展新项目，这给生态环保行业带来了需求压力，既需要在国内市场上应对政府投资减少、企业节能减排意愿降低、居民消费水平下降等因素的影响，又需要在国际市场上应对贸易壁垒增加、市场准入难度加大、竞争对手增多等因素的影响。

二是投资增长乏力，给生态环保行业带来了资金困境。2023 年以来，我国固定资产投资增长放缓。这给生态环保行业带来了资金困境，既需要在自身发展上应对成本上升、利润下降、融资难等问题，又需要在项目建设上应对招投标难、回款慢、风险高等问题。

### 2、客户所属类型及区域对营业收入的影响

公司客户所属类型

单位：亿元

客户性质	2021 年度	2022 年度	2023 年度
政府部门	4.41	7.93	5.78
国有企业	10.47	10.42	5.66
民营企业	5.84	3.20	2.79
SPV 公司（PPP）	5.91	6.34	1.52
<b>合计</b>	<b>26.63</b>	<b>27.90</b>	<b>15.75</b>

公司以往营收占比较大的为 PPP 类项目，PPP 类项目营业收入大幅下滑，导致整体营业收入下降。一方面由于经济下行，地方政府财政压力加大，财政资金紧张，政府较难大规模开展新项目。另一方面，由于部分项目融资不到位等因素导致停工停产、中途甩项验收等。综合以上因素导致公司减少对此类项目的承接和投入。

根据国家最新政策，政府大力支持投入能源、农林水利、区域协调发展、新型基础设施、节能减排降碳等领域。更大力度推动政府和社会资本合作新机制实施，鼓励更多民间资本参与国家重大工程项目和补短板项目建设。因此节能铁汉后续将加大对政府类高质量项目的参与建设。

#### 公司客户所属区域

单位：亿元

地区	2021 年度	2022 年度	2023 年度
华南及华中地区	12.32	13.59	6.96
华东地区	4.12	4.09	4.12
华北及西北、东北地区	4.70	4.96	3.61
西南地区	5.48	5.26	1.06
<b>合计</b>	<b>26.63</b>	<b>27.90</b>	<b>15.75</b>

西南地区较 2022 年营收下浮比较大，是由于西南地区是我国上一个 10 年的重点投资、建设区域之一，但随着大型投资建设的逐渐告一段落，发展脚步放缓。华南地区较 2022 年营收下浮比较大是由于近年经济下行地方政府财政压力加大，公司收款周期拉长，影响对供应商支付进度，导致工程施工速度减缓，营收减少。

节能铁汉将以发展为导向，根据地域特色，对于特定区域在生态环境质量改善和提升后，实现生态产品价值的高效转化带动周边土地资源等价值增值反哺项目投资。公司在发展战略上将会结合国家最新政策积极进行新项目拓展，助力绿

色产业+生态发展，实现将环境资源转化为发展资源，以生态环境为导向的城市开发模式。

### 3、收入确认依据及政策对营业收入的影响

公司按照合同业务的性质对营业收入分类。公司营业收入主要来源于建造合同、PPP合同（包括BOT、建造合同收入、运营收入）、设计合同、苗木出售合同等。公司自2020年1月1日起，采用新收入会计准则确认收入，收入确认依据及政策如下：

#### （1）施工合同收入确认

工程施工收入主要属于在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度，在合同期内确认收入，公司采用投入法，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恰当的履约进度。当履约进度不能合理确定时，公司根据已经发生的成本预计能够得到补偿的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

#### （2）建设—经营—转移（以下称“BOT”）业务相关收入的确认

建设—经营—转移合同项目于建设阶段，按照“（1）施工合同收入确认”所述的会计政策确认建造服务的收入和成本。建造服务收入按照收取或有权收取的对价计量，并在确认收入的同时，确认合同资产和（或）无形资产，并对合同安排中的重大融资成分进行会计处理。

合同规定建造完成后的一定期间内，公司可以无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产的，在确认收入的同时确认合同资产。待公司取得无条件的收取对价的权利时，将合同资产转入金融资产核算；

合同规定在建造完成后，公司在从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取确定金额的货币资金或其他金融资产的权利的，在确认收入的同时确认无形资产。于相关基础设施项目落成后，无形资产在特许经营期内以直线法进行摊销。

于运营阶段，当提供服务时，确认相应的收入；发生的日常维护或修理费用，确认为当期费用。

#### （3）建造—转移（以下称“BT”）业务相关收入确认

对于公司提供建造服务的BT合同，于合同项目建设阶段，按照“（1）施工合同收入确认”所述的会计政策确认相关建造服务收入和成本，建造服务收入按照收取或有权收取的对价计量，在确认收入的同时确认合同资产，并对合同安排中的重大融资成分进行会计处理。待拥有无条件收取对价权利时，转入金融资产。

#### (4) 设计合同收入确认

公司设计收入根据合同约定，按照履约进度在合同期内确认收入或在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。一般情况下，工程设计合同的结算一般以设计方交付设计成果为前提，因此公司在完成履约义务的情况下确认设计合同收入。

#### (5) 运营维护合同收入确认

公司养护及运维收入按照合同约定，根据履约进度（当月已提供服务）在合同期内确认收入。

#### (6) 苗木销售收入确认

公司苗木销售收入，在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。

公司 2023 年度收入确认依据及政策与以前年度保持了一致性，未发生重大变化，收入确认依据及政策对营业收入无重大影响。

### 4、主要工程项目的合作形式、合同签订、项目实施及验收进展

报告期内，公司生态建设业务（含环境综合治理、市政园林）实现营收 13.76 亿元，占营业收入的比重为 87.37%，仍是公司主营业务之一。公司将在股东支持下，利用自身优势，充分结合“乡村振兴”、“专项债”、“美丽中国”等最新国家政策积极拓展新项目，坚持做大增量、优化存量，增强高质量发展势能。

#### 公司 2023 年度重要的工程收入项目情况（含税）

序号	项目名称	合作形式	合同额(万元)	年末项目进展	收入额(万元)	累计收入(万元)	累计结算(万元)	合同签订日期
1	大清河河源区（浑源）修复与保护工程设计施工总承包	EPC	68,770.18	在施	13,729.86	13,729.86	-	2023/2/1
2	中节能（漳州）科创产业园项目	EPC	22,766.31	在施	12,387.14	12,387.14	-	2023/2/8
3	新基建智能交通一标段一桩基、基坑围护、土方和降水专业分包工程	纯施工	12,054.39	在施	11,567.70	11,567.70	-	2022/12/24
4	湖北省黄冈市英山县白莲河源头生态产品价值实现 EPC 总承包项目	EPC	10,005.48	在施	6,463.68	6,463.68	-	2023/2/1
5	阿里巴巴北京园区项目景观分包工程	纯施工	7,615.02	在施	6,203.98	6,203.98	-	2023/3/10
6	广东乳源经济开发区新材料产业园污水处理工程施工	纯施工	10,035.33	完工未结算	5,955.00	9,258.89	-	2022/8/4
7	芦山县城乡环境综合治理 PPP 项目	PPP	41,805.00	完工未结算	5,927.21	41,113.39	-	2022/4/11

序号	项目名称	合作形式	合同额(万元)	年末项目进展	收入额(万元)	累计收入(万元)	累计结算(万元)	合同签订日期
8	贵港市港南区桥圩“温暖小镇”PPP项目建设项目工程总承包(EPC)	PPP	63,100.96	在施	5,817.21	34,566.82	-	2019/8/17
9	龙南经开区化工园区污水处理厂建设项目	EPC	8,436.89	完工未结算	5,255.45	5,255.45	-	2022/8/15
10	中节能钦南风电场三期项目道路、风机基础、箱变基础及吊装平台(一标段)工程	纯施工	6,878.32	在施	5,166.64	6,364.20	-	2022/12/6
11	安庆市大观区长江(海口镇段)生态环境系统整治项目EPC	EPC	9,234.75	在施	5,023.07	5,023.07	-	2023/11/13
12	东莞滨海湾新区威远岛海战博物馆周边综合提升工程	纯施工	10,825.55	在施	4,264.00	9,024.02	-	2021/12/7
13	市人民医院宝安医院用地堆土外运	纯施工	4,112.38	竣工已结	4,112.38	4,112.38	4,112.38	2023/4/3
14	姚安县洋派水库提质增效工程EPC项目	EPC	29,800.00	在施	3,682.70	12,679.79	-	2021/11/23
15	中江县凯州新城国家储备林建设项目施工总承包(一期)	纯施工	17,441.72	在施	3,615.10	3,615.10	-	2023/4/21
	合计		322,882.28		99,171.12	181,365.47	4,112.38	

## 5、公司营业收入下滑幅度与同行业可比公司的比较情况

同行业上市公司营业收入情况

单位：亿元

公司	2023年1-9月	2022年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
节能铁汉	15.16	15.71	27.90	26.63	42.11
东方园林	17.59	34.87	33.73	104.87	87.26
棕榈股份	35.10	29.45	42.45	40.46	48.21
岭南股份	16.44	17.44	25.69	47.99	66.51
蒙草生态	11.94	13.38	22.22	29.11	25.42

同行业上市公司营业收入增长率

公司	2023年1-9月	2022年度	2021年度
节能铁汉	-3.50%	4.77%	-36.76%
东方园林	-49.56%	-67.84%	20.18%
棕榈股份	19.19%	4.92%	-16.08%
岭南股份	-5.73%	-46.47%	-27.85%

蒙草生态	-10.76%	-23.67%	14.52%
------	---------	---------	--------

注：数据来源于上市公司披露的公开信息。

近年同行业上市公司经营资金都面临短缺压力，且同时在前期均存在不同程度的扩张过度问题，最近三年一期各公司营业收入均相继地出现了较大幅度下滑。同行业上市公司中，东方园林、岭南股份、蒙草生态经营业绩持续下滑，棕榈股份 2020 年经历较大幅度营业收入减少的情况下，尽管 2021 年度-2023 年度营业收入规模有所恢复，但仍然处于较大亏损的状态。从上述同行业上市公司来看，生态环保施工行业最近三年一期均面临着保收入增长、保利润的难题，以及处于扭转因前期资金短缺以及过度扩张而导致的生产经营困难阶段。

## 6、公司前期收入确认是否审慎，是否符合《企业会计准则》的有关规定

公司本期审计结算项目 111 个，合计结算金额小于账面累计收入金额 2.78 亿元。其中因结算增加确认收入项目 49 个，增加确认收入金额 1.79 亿元；因结算冲减收入项目 56 个，冲减收入金额 4.57 亿元。

### 主要的审减项目情况

单位：亿元

项目名称	业主方	2020年之前收入	2020年收入	2021年收入	2022年收入	2023年收入	累计收入	累计成本	毛利	大额冲减原因
遵义市新蒲新城人民路及中轴线景观工程一标段	遵义市新区开发投资有限责任公司	3.43	-	-	-	-0.83	2.60	2.85	-0.25	配合化债，结算中存在较大金额的审减
河南伊洛嵩县城区水生态治理 PPP 项目	嵩县汉禹生态环境工程有限公司	2.33	0.66	0.17	-	-0.76	2.41	2.87	-0.46	1、PPP 项目可研立项内容不清晰，后续具体实施内容调整情况较多，各地财评对确认手续要求不一致，导致部分已实施内容在结算中无法确认；2、完工验收周期长，超出合同正常养护期，导致部分苗木正常损耗在验收时无法确认；3、财评预算部分已确认的认质认价，在后续结算过程被要求重新认价，由于实际采购发生时间较长，同时市场价格的变化，导致重新认价较低。

项目名称	业主方	2020年之前收入	2020年收入	2021年收入	2022年收入	2023年收入	累计收入	累计成本	毛利	大额冲减原因
西河流域综合治理暨区域新农村(东湖及驳岸工程、接待中心、山门、广场、停车场、绿化)建设一期工程	郴州市新天投资有限公司	2.91	-	-	-	-0.58	2.33	1.85	0.48	1、项目涉及范围广，周期长，监管人员变动大，部分过程发生的变更指令后期无法确认，导致结算损失；2、完工验收周期长，超出合同正常养护期，导致部分苗木正常损耗在验收时无法确认。
新疆乌鲁木齐高新区(新市区)2017年美丽乡村(B包)PPP项目	新疆汉景疆域建筑工程有限公司	1.89	0.52	0.11	-	-0.24	2.29	1.99	0.30	财评预算部分已确认的认质认价，在后续结算过程被要求重新认价，由于实际采购发生时间较长，同时市场价格的变化，导致重新认价较低。
老河口市316国道城区梨花大道景观BT项目	老河口市建设投资有限公司	1.37	-	-	-	-0.23	1.14	0.88	0.26	1、项目涉及范围广，周期长，监管人员变动大，部分过程发生的变更指令后期无法确认，导致结算损失；2、完工验收周期长，超出合同正常养护期，导致部分苗木正常损耗在验收时无法确认。
石家庄国际展览中心	中建浩运有限公司	1.24	-	-	-0.01	-0.22	1.01	0.96	0.05	甲方推翻原有结算文件，从严审核，出现较大差异
海南文昌八门湾海滨公园	海南八门湾红树林旅游开发有限公司	0.45	-	-	-	-0.18	0.27	0.15	0.11	原方案变更，受市场行情波动重新认价过低
华为松山湖终端项目二期(3#地块)景观分包工程	华为投资控股有限公司	0.66	-	-	-0.02	-0.15	0.51	0.52	-0.01	业主方对施工质量、施工标准验收要求高，审定减少
东明县城市街道提升改造工程	东明县住房和城乡建设局	1.34	-	-	-	-0.13	1.21	0.92	0.30	财评预算认质认价手续未能及时办理，由于实际采购发生时间较长，同时市场价格的变化，导致重新认价较低。

项目名称	业主方	2020年之前收入	2020年收入	2021年收入	2022年收入	2023年收入	累计收入	累计成本	毛利	大额冲减原因
常德桃花源古镇湖区园林景观工程	常德市文化旅游投资开发集团有限公司	1.48	-	-	-0.03	-0.13	1.32	1.10	0.22	1、完工验收周期长，超出合同正常养护期，导致部分苗木正常损耗在验收时无法确认；2、财评预算认质认价手续未能及时办理，由于实际采购发生时间较久，同时市场价格的变化，导致重新认价较低。
合计		17.09	1.18	0.28	-0.06	-3.43	15.09	14.09	1.01	

根据《企业会计准则第14号—收入》（财会〔2017〕22号）的规定，合同中存在可变对价的，企业应当按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。每一资产负债表日，企业应当重新估计应计入交易价格的可变对价金额。对于可变对价及可变对价的后续变动额，将其分摊至与之相关的一项或多项履约义务，或者分摊至构成单项履约义务的一系列可明确区分商品中的一项或多项商品。对于已履行的履约义务，其分摊的可变对价后续变动额应当调整变动当期的收入。

在项目承接时，公司经内部成本预算并综合考虑项目毛利率等情况，经与客户谈判达成一致意见，并签订合同，合同中约定的价格为暂定价。但该暂定价是当时双方认可的具体金额，能够可靠计量；签署的合同具有法律效力，且暂定价是双方在考虑了交易当时可获取信息的基础上，经过充分谈判后形成的最佳估计值，公司工程业务为在某一时段内履行的履约义务，采用投入法确定恰当的履约进度，确认收入；待项目最终结算完成后，根据最终结算价与暂定价差异情况进行调整，该调整是依据最新情况对原最佳估计值“暂定”金额的重新估计，公司将调整金额在当期予以确认。

综上所述，项目结算是根据结算当期最新情况对原最佳估计值的重新估计，公司在最终结算当期根据最终结算的金额调整相关项目当期收入的会计处理符合《企业会计准则》的规定。公司前期收入确认审慎。

## 会计师回复：

### 1、核查程序如下：

(1) 了解、评估和测试与工程合同收入确认相关的内部控制，包括确定合

同总收入的内部控制、合同预算总成本编制与变更的内部控制、合同进度及当期合同收入确认的内部控制；

(2) 通过对管理层访谈及抽样检查工程合同，分析评估与收入确认的会计政策是否符合企业会计准则规定，包括但不限于：分析履约义务的识别、交易价格的分摊、相关商品或服务的控制权转移时点的确定、某一时段内履行的履约义务的判断等是否符合行业惯例；

(3) 获取工程合同清单，从工程合同清单选取样本与工程合同信息汇总表及账面记录进行核对，检查工程合同会计处理的完整性；

(4) 抽样选取工程项目，检查工程项目合同施工范围条款并将其与编制的合同预算成本、合同总收入作对照分析，评估管理层对预计总收入和预计合同总成本作出的会计估计的合理性；

(5) 抽样选取工程项目，通过检查工程项目相关的采购合同及其送货单和结算单、检查工程劳务结算单、获取和检查分包工程的工程进度结算单、产量单等工程项目当期实际发生成本的支持性文件，对工程项目本年发生的合同成本执行真实性测试、截止性测试；

(6) 抽样选取工程合同，对收入确认的履约进度（完工百分比）以及本年度确认的工程项目收入和成本进行重新计算，测试其准确性；

(7) 对本期收入有重大影响跨期项目的以前年度收入确认情况进行分析性复核；

(8) 抽取重大审计结算项目，获取审计结算报告等资料，复核结算金额和会计处理。

## 2、核查结论

经核查，会计师认为公司 2023 年度收入确认依据和政策与前期保持了一致，未发现由于收入确认依据和政策变化导致当期收入下滑的情况；未发现存在前期收入确认不谨慎、不符合《企业会计准则》有关规定的情形。

截止回复日，由于未完成审计工作，未完整取得监理回函、客户回函等关键审计证据，未完成对 2023 年度重大项目的现场检查工作，我们无法就公司公布的 2023 年度相关财务数据准确性发表意见。

**问题 2：请说明你公司非经常损益中的债务豁免损失的具体情况，包括但不限于豁免对象、金额、是否属于关联交易，有关债务的期限、利率、利息、用途、**

形成时间及原因、是否具有商业实质，有关债务豁免是否已履行审议程序及信息披露义务。请年审会计师核查并发表明确意见。

**公司回复：**

公司本年度因债务重组产生的损失金额为 1,733.95 万元。本年债务重组损益中，债务重组损失主要两个交易导致，一是与遵义市新区开发投资有限责任公司（以下简称“遵义投资”）于 2023 年 11 月就我司承接的 7 个项目签订债务清偿协议书；二是与贵州省罗甸县旅游文化开发投资有限责任公司（以下简称“罗甸旅游”）于 2023 年 10 月就罗甸县红水河景区项目签订的债权债务终止协议。

**1、遵义市新区开发投资有限责任公司涉及债务豁免项目的主要情况**

公司自 2014 年以来与遵义市新区开发投资有限责任公司分别签订了七份施工合作协议，项目结算验收时间为 2017 年至 2023 年，截止到本协议签订前上述合同已履行完毕，经双方(审计或结算)清算，遵义市新区开发投资有限责任公司尚欠公司工程款共计 44,453.14 万元。

遵义投资为遵义市国资委下属全资企业，属于地方国企，公司为中国节能环保集团有限公司控股企业，不存在关联关系。

2023 年中央发行 1 万亿国债，公司为加速应收款项的清收，降低经营风险，彻底解决与遵义投资的项目回款问题，公司与遵义投资经过友好协商，达成债务重组方案。与遵义投资签订了《债务清偿协议书》，本次债务重组事项已经公司 2023 年第 31 次总裁办公会会议、公司党委会 2023 年第 32 次会议通过。

**2、贵州省罗甸县旅游文化开发投资有限责任公司涉及债务豁免项目的主要情况**

公司于 2016 年与罗甸旅游签订《罗甸县红水河景区建设项目设计施工总承包合同》，项目于 2016 开工，2018 年竣工验收，2019 年办理结算，罗甸旅游认定产值为 9,429.72 万元。

罗甸旅游为地方政府下属全资企业，属于地方国企，公司为中国节能环保集团有限公司控股企业，不存在关联关系。

2023 年中央发行 1 万亿国债，公司为加速应收款项的清收，降低经营风险，彻底解决与罗甸旅游的项目回款问题，公司与罗甸旅游进行友好协商，达成债务重组方案，与罗甸旅游签订了《债权债务终止协议》，本次债务重组事项已经 2023 年第 33 次总裁办公会会议、节能铁汉党委 2023 年第 34 次会议通过。

以上两次债务重组属于公司为取得流动资金的正常经营行为。

根据深交所创业板股票上市规则 7.1.2 条规定，达以下标准之一的需要披露：

（一）交易涉及的资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的 10%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算依据；

（二）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元；

（三）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元；

（四）交易的成交金额（含承担债务和费用）占上市公司最近一期经审计净资产的 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元；

（五）交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元。

在债务重组实施前，公司已根据公司的会计政策，针对遵义投资及罗甸旅游涉及的重组项目应收款项出现的减值迹象，计提了部分坏账准备，以上两次交易产生的重组损益未达对应金额要求，故不需单独刊发公告予以披露。

## 会计师回复：

### 1、主要执行的核查程序

（1）对管理层和了解债务豁免情况的其他人员进行访谈，了解债务豁免的原因和合理性；

（2）通过公开信息核查交易对手方的股东和高级管理人员；

（3）获取并检查豁免协议、审批文件等资料；

（4）检查债务豁免相关账户从期初至债务豁免日的变动情况；

（5）复核上市公司的会计处理，并对债务豁免的损失金额进行重新计算。

### 2、核查结论

经核查，会计师认为该债务豁免事项经过了必要的审议程序；未发现该事项不具有商业实质、相关交易属于关联交易的情况。

**问题 3：**截至 2023 年 9 月末，你公司应收账款、合同资产的账面价值分别为 27.36 亿元和 51.97 亿元，长期应收款账面价值为 17.84 亿元，一年内到期的非流动资产账面价值为 7.51 亿元，其他非流动资产账面价值为 144.51 亿元。

《关于对 2020 年年报问询函的回复》显示，你公司非流动资产主要为合同资产

重分类至其他非流动资产的已完工未结算工程款，其中，贵州六盘水大河开发区项目、山东省滨州北海经济开发区水系贯通及综合生态治理 PPP 项目、盘县西冲河统筹城乡发展乡村旅游综合体 PPP 项目等 10 个项目合计余额为 75.95 亿元。  
请你公司：

(1) 分类列示上述资产的主要明细情况，包括但不限于主要客户名称、项目名称、合作模式、余额、减值准备金额、账龄、建设进度和结算进度是否符合预期及其原因、合同约定的回款安排、是否存在逾期建设或回款等情形，并结合上述客户资信情况、履约能力等说明坏账计提是否充分、谨慎。其中，其他非流动资产的明细情况请至少覆盖前述 10 个项目。

(2) 说明你公司应收账款、合同资产大幅高于营业收入的原因及合理性，并结合与同行业公司应收账款、合同资产坏账准备、减值准备计提政策、计提比例的比较情况等，说明你公司有关坏账准备、减值准备计提是否合理、充分。

请年审会计师核查并发表明确意见。

问题回复：

(1) 分类列示上述资产的主要明细情况，包括但不限于主要客户名称、项目名称、合作模式、余额、减值准备金额、账龄、建设进度和结算进度是否符合预期及其原因、合同约定的回款安排、是否存在逾期建设或回款等情形，并结合上述客户资信情况、履约能力等说明坏账计提是否充分、谨慎。其中，其他非流动资产的明细情况请至少覆盖前述 10 个项目。

公司回复：

1、2023 年 9 月末应收账款余额中主要的客户、项目情况及坏账计提情况  
公司 2023 年 9 月末应收账款账面价值 27.36 亿元主要为应收客户工程款。

(1) 主要应收账款客户、项目情况

单位：亿元

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额	减值准备金额	账龄	建设进度	收款进度%	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期建设或回款情况	客户资信情况及履约能力
1	遵义市新区开发投资有限责任公司	遵义市新蒲新区新中湖湿地公园工程建设项目、遵义市新蒲新城人民公园附属道路及中轴线市政景观工程一标段、遵义市新蒲城市组团国宾馆路建设项目永久绿化景观工程	纯施工	4.84	0.80	1-2年、2-3年、3-4年、5年以上	已结算	55.80	建设进度和结算进度符合预期	1、进度款：监理人收到承包人进度付款申请单及支付证明文件后14天内完成核查，提出发包人到期应支付给承包人的金额。发包人应在监理人收到进度付款申请单后的28天内，将进度款支付给承包人。每期进度款按经审定的每月实际完成工程量的80%支付，竣工验收合格后付至审定的工程量的80%。（且不超过合同总金额的80%。 2、保证金：5%。竣工验收合格满1年后14天内退还80%，满2年后14天内无息退还全额。	回款逾期，2023年11月与业主方达成债务重组协议，已全部回款。	业主为地方政府。
2	梅州市华汉房地产开发有限公司	铁汉生态城	纯施工	3.96	0.25	1年以内、1-2年	已结算	55.33	建设进度和结算进度符合预期	完成工程主体并验收后，支付完成产值的60%，完成竣工验收办理结算后，按结算总价支付至97%，3%作为质保金5年防水保修期满后无息返还。	否	业主为一般民营企业，资信较差

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额	减值准备金额	账龄	建设进度	收款进度%	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期或回款情况	客户资信情况及履约能力
3	渭南市华州区水务局	渭南市华州区少华湖水利风景区项目（一期工程）工程总承包（EPC）	EPC	2.49	0.47	1年以内、3-4年	已结算	0	建设进度和结算进度符合预期	预付款：30%；进度款：每月支付80%，完工支付90%，结算审定后支付97%，剩余3%质保金。	回款逾期，2023年12月收款1.10亿元。	业主为地方政府，资信良好
4	兴义市博大基本建设投资有限公司	贵州省兴义市北环线二标道路工程	BT	2.09	0.68	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、5年以上	已结算	9.20	建设进度和结算进度符合预期	合同工期期满后的4个月内甲方支付回购款的30%，合同工期期满后的14个月内支付回购款的30%，合同工期期满后的24个月内支付回购款总额的20%，合同工期期满后的36个月支付回购款总额的20%，每期融资利息随投融资本金同时支付	回款逾期	业主为地方政府，资信良好
5	重庆两江新区水土高新技术产业园建设投资有限公司	马元溪综合整治一期项目EPC施工总承包项目、竹溪河景观工程二期项目EPC施工总承包	EPC	1.49	0.22	1-2年、2-3年、3-4年	99.25	70.70	建设进度和结算符合预期	无预付款，进度款经审批后支付当月进度的60%，绿化工程完工验收合格支付实际完成产值的70%，验收合格并经甲方初审后支付实际完成产值的85%，通过结算审计并且质保期满后一次性无息付清剩余款项。	否	业主为地方政府，资信良好

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额	减值准备金额	账龄	建设进度	收款进度%	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期或回款情况	客户资信情况及履约能力
6	伊宁市住房和城乡建设局	新疆伊宁市后滩湿地棚户区改造BT项目	BT	1.44	0.21	1年以内、1-2年、2-3年	已结算	21.65	建设进度和结算进度符合预期	<p>本工程的期中回购价款支付：当年10月31日前累计完成工程量从11月1日起进入回购期，为当期独立回购款，在30个月内按4:3:3比例分三次进行回购，10月31日后的六个月完成当期期中回购价款的40%；10月31日后的18个月内完成支付当年期中回购价款的30%；10月31日后的30个月内完成支付当年回价款的30%，相应的投资回报同时回购支付。</p> <p>工程完工结算回购价款：完工验收合格后结算剩余回购价款进入回购期，业主单位在30个月内完成全部回购，按4:3:3比例分三次进行回购，完工验收合格后的六个月内支付结算剩余回购价款的40%；完工验收后的18个月内完成支付结算剩余回购价款的30%；完工验收的30个月内完成支付结算剩余回购价款的30%。</p>	否	业主为地方政府，资信良好

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额	减值准备金额	账龄	建设进度	收款进度%	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期或回款情况	客户资信情况及履约能力
7	贵州钟山开发建设有限公司	贵州六盘水大河开发区项目、六盘水大河经济开发区鱼塘西路建设工程项目	BT	1.37	0.53	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	已完工，部分结算	70.03	建设进度符合预期，结算进度不及预期，地方政府结算周期较长。	除专用合同条款另有约定外，付款周期应按照计量周期的约定，与计量周期保持一致	否	业主为地方政府

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额	减值准备金额	账龄	建设进度	收款进度%	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期或回款情况	客户资信情况及履约能力
8	郴州市产业投资集团有限公司	郴州出口加工区（有色金属产业园）林邑生态公园及配套工程、郴州有色金属产业园林邑公园、西河带状公园及生态治理 BT 融资建设工程	BT	0.86	0.14	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	已结算	72.59	建设进度和结算进度符合预期	2、回购期：甲方须在乙方整体工程（如有特殊情况另行协商）竣工完成并在乙方完整、齐备送达结算资料的审计起始日 60 天之次日起 2 年内清偿乙方的投资总额、利息、管理费，每满壹年为一个支付期。第一期回购支付日为审计起始日起 60 天，第二期回购支付日为次年同月同日，第三期回购支付日为后年同月同日。回购期内：按 4:3:3 的比例支付投资总额，即第一期回购额为乙方投资总额的 40%，第二期回购额为乙方投资总额的 30%，第三期回购额为乙方投资总额的 30%，在每一支付期届满之日支付利息	回款逾期	业主为地方政府，资信良好
9	从江县住房和城乡建设局	从江县一路一河生态环境提升 PPP 项目	PPP	0.63	0.03	1 年以内	已结算	0	建设进度和结算进度符合预期	无	否	业主为地方政府，资信良好

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额	减值准备金额	账龄	建设进度	收款进度%	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期或回款情况	客户资信情况及履约能力
10	伊川县汉溪建设工程有限公司	伊川县滨河新区生态科技城 PPP 项目	PPP	0.62	0.10	2-3年、3-4年、4-5年	已结算	0	建设进度和结算进度不符合预期，地方政府结算周期较长。	预付款：30%，进度款：按月支付，每月产值的 85%，完工验收支付产值的 90%，结算审定后支付至 97%，剩余 3%为质保金。	回款逾期	业主为地方政府，资信良好
	合计			19.80	3.45							

## (2) 应收账款坏账准备计提的充分性说明

①公司通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。

本公司对应收账款主要采用账龄组合方式进行计算预期信用损失。对于划分为组合的应收账款，本公司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，编制应收账款账龄天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。在确定预期信用损失率时，公司及下属各子公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。

②政府或客户履约能力较好，但是由于行业特点存在付款进度有所延迟的情况。

公司的应收账款欠款方主要为政府部门及其所属的基础设施投资建设主体，信用较高，履约能力强，历史上公司实际发生的坏账损失很小。

施工过程中，公司以实际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向建设单位提出结算和付款申请，在建设单位根据实际完成工程量对进度款支付审批后，公司开具发票，业主单位支付工程款。由于公司承接的施工项目主要为市政工程，客户为政府部门及其所属的基础设施投资建设主体。上述工程款的资金来源于财政资金，工程款的具体支付审批时间需要由政府部门的内部审批流程、整体财政资金用途安排等因素综合决定，这导致款项收取较慢。

### ③与同行业上市公司应收账款坏账准备计提比例的对比情况

公司	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
东方园林	5.00%	10.00%	10.00%	30.00%	50.00%	100.00%
岭南股份	5.46%	11.86%	18.95%	24.27%	40.03%	70.61%
蒙草生态	5.01%	10.04%	15.01%	30.04%	50.11%	100.00%
棕榈股份	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
平均数	5.16%	10.63%	14.65%	28.10%	46.71%	90.20%
节能铁汉	4.12%	9.33%	12.29%	20.10%	42.10%	100.00%

注：上市公司第三季度数据未披露财务报表附注，上述数据取自各公司2023年度半年度报告。

从上表可以看出,公司按账龄计提的应收账款坏账准备与同行业不存在重大差异。

综上,公司对应收账款坏账准备的计提是充分的。

## **2、2023年9月末合同资产余额中主要的客户、项目情况及减值计提情况**

公司报告期末合同资产账面价值为 51.96 亿元,为已完工未结算工程款。

(1) 主要的客户、项目情况

单位：亿元

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额(亿元)	减值准备金额(亿元)	账龄	建设进度	结算进度	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期在建设或回款情况	客户资信情况及履约能力
1	贵州钟山开发有限公司	1、六盘水大河经济开发区鱼塘西路建设工程项目, 2、贵州六盘水大河经济开发区项目	BT	3.89	0.15	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	已完工, 未结算	79.06	建设进度符合预期。结算进度不及预期, 地方政府结算周期较长。	除专用合同条款另有约定外, 付款周期应按照计量周期的约定, 与计量周期保持一致	是	注1
2	贵州清水江城投集团有限公司	杉木湖中央公园建设项目、都匀经济开发区环西线北段(K3+400~K4+900)设计施工一体化、杉木湖中央公园建设项目(二期)、都匀经济开发区西线北段环西路K3+800~K4+000地质灾害治理及景观修复工程	纯施工	2.30	0.13	1年以内、1-2年	86.33	41.81	建设进度和结算进度符合预期	进度80%, 结算审定后100%	否	注2

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额(亿元)	减值准备金额(亿元)	账龄	建设进度	结算进度	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期在建设或回款情况	客户资信情况及履约能力
3	博罗县园洲镇人民政府	<p>1、博罗县沙河流域园洲镇中心排渠、新村排渠、东博排洪渠、东博中心排渠水环境综合治理工程勘察、设计、施工总承包(EPC)</p> <p>2、博罗县沙河流域园洲镇初期雨水及农业面源污染防控工程</p> <p>3、博罗县园洲镇污水处理厂二期扩容改造工程</p> <p>4、博罗县沙河流域园洲镇北冲口排渠水环境综合治理工程勘察设计及施工总承包(EPC)</p> <p>5、博罗县沙河流域园洲镇茶亭排渠水环境综合治理工程勘察(EPC)</p>	EPC、纯施工	1.66	0.02	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年	已完工，未结算	78.97	建设进度和结算进度符合预期	<p>1、按月支付双方确认的上月已完成工程产值的80%~90%；工程单机调试完成且通水调试后、全部设备安装完毕后三十天内，支付至合同价的75%~85%；通过环保验收合格后三十天内支付至合同价的80%~90%；报县财政局和审计局竣工最终结算审核结束后，三十天内支付到结算审核价的95%~97%，剩余3%~5%作为质量保证金，在质量保修期满当日计算三十天内支付给承包人。</p>	否	业主为地方政府，资信良好

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额(亿元)	减值准备金额(亿元)	账龄	建设进度	结算进度	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期在建设或回款情况	客户资信情况及履约能力
4	凤冈县国有资产投资经营管理有限公司	贵州遵义凤冈县龙潭河县城河段治理工程勘测设计施工总承包	EPC	1.54	0.02	4-5年、5年以上	80.75	56.69	建设进度符合预期，结算进度不及预期，地方政府结算周期较长。	进度80%，结算审定后100%	否	业主为地方政府，资信良好
5	浑源县水务局	大清河河源区（浑源）修复与保护工程设计施工总承包项目	EPC	1.51	0.02	1年以内	21.81	0.00	建设进度和结算进度符合预期	月进度款：完成实际产值的85%，乙方应在每月25日前如实申报本月已完成工程量和累计完成工程量。乙方在次月20日前根据甲方审核产值的85%提供发票及相关付款资料，甲方在收到资料后60个工作日内支付进度款，乙方向甲方提交请款报告，甲方在15个工作日内审核（若资料不全审核不予通过）。	否	业主为地方政府，资信良好

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额(亿元)	减值准备金额(亿元)	账龄	建设进度	结算进度	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期或在建设或回款情况	客户资信情况及履约能力
6	广西柳州市城投投资开发有限公司	1、广西柳州市柳东新区老虎岭、狮子岭公园景观工程设计施工一体化 2、柳州市柳东新区平地山公园景观工程项目设计施工一体化 3、广西柳州市交雍沟河道整治工程景观工程(一期)(主 2+420.00~主 3+950.00) II 标段	纯施工、epc	1.40	0.01	1年以上、5年以上	75.37	55.89	建设进度及回款进度符合预期	无	否	业主为地方政府，资信良好

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额(亿元)	减值准备金额(亿元)	账龄	建设进度	结算进度	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期或回款情况	客户资信情况及履约能力
7	兰州高新技术产业开发区七里河园区管理委员会	兰州市七里河区彭家坪开发区生态景观工程	纯施工	1.33	0.01	1年以内、4-5年、5年以上	99.91	60.28	建设进度及回款进度符合预期	施工期间每12个月作一次进度支付周期，该周期内完成的工程产值（经甲方、监理、跟踪审计（如有）、乙方共同确认）甲方分三次进行支付，12个月施工期满后的3个月内支付完成产值的70%，15个月内支付至该周期内完成产值的90%，27个月内支付至该周期内完成工程产值的95%（如果质保期满侧支付100%）。	否	业主为地方政府，资信良好
8	成都市双流区城乡园林绿化管理局	四川省双流区空港中央公园之五湖四海一期工程项目	纯施工	1.32	0.01	4-5年、5年以上	已完工，一审已经完成待二审	76.46	建设进度及结算进度符合预期	进度70%，结算审定后97%	否	业主为地方政府，资信良好

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额(亿元)	减值准备金额(亿元)	账龄	建设进度	结算进度	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期在建设或回款情况	客户资信情况及履约能力
9	凤冈县水务投资有限责任公司	凤冈县龙潭河县城河段综合治理项目(二期)勘探设计施工总承包(EPC)	EPC	1.13	0.01	1年以内、4-5年、5年以上	32.04	32.98	建设进度符合预期,地方政府结算周期较长。	进度款80%,结算审定后100%	否	业主为地方政府,资信良好
10	黄石市众邦城市住房投资有限公司	湖北省黄石奥林匹克公园(大冶湖生态新区核心区中央景观轴及人工水系景观)建设工程EPC项目	EPC	0.99	0.01	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	98.64	55.66	建设进度符合预期,地方政府结算周期较长。	以合同总金额的30%为限,按月支付工程本月进度的80%,剩余款项作为投资,按承包人所报投资收益率,按季度分十二期等额本息支付。	否	业主为国有企业,资信良好
	<b>合计</b>			<b>17.07</b>	<b>0.39</b>							

注1: 2022年4月1日贵州省住房和城乡建设厅成立专项审核小组,并发布督办通知,积极沟通解决相关事项。

注2: 2022年4月1日贵州省住房和城乡建设厅成立专项审核小组,并发布督办通知,积极沟通解决相关事项。

(2) 合同资产减值准备计提的充分性说明

①合同资产减值准备计提的测算过程、依据

A. 对于具有特定风险的合同资产，公司按照单项计提预期损失。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

B. 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对合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失。

对于划分为组合的合同资产，本公司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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②政府或客户履约能力较好

公司的合同资产欠款方主要为政府部门及其所属的基础设施投资建设主体，信用较高，履约能力强，历史上公司实际发生的坏账损失很小。

③与同行业上市公司合同资产减值计提比例的对比情况

单位：万元

序号	公司	合同资产账面原值	合同资产坏账准备	合同资产减值计提率(%)
1	东方园林	1,322,183.69	80,654.83	6.10%
2	岭南股份	667,240.45	55,356.58	8.30%
3	蒙草生态	153,155.02	9,188.40	6.00%
4	棕榈股份	691,813.72	22,102.33	3.19%
	平均			5.90%
	节能铁汉	559,066.00	28,846.21	5.16%

注：上市公司第三季度数据未披露财务报表附注，上述数据取自各公司2023年度半年度报

告。

公司合同资产减值比例与同行业上市公司计提率平均值相比不存在重大差异。

综上，公司对合同资产减值准备的计提是充分的。

### **3、2023年9月末长期应收款（含一年内到期的长期应收款）余额中主要的客户、项目情况及减值计情况**

公司2023年9月末长期应收款（含一年内到期的长期应收款）账面价值25.35亿元。

(1) 主要的客户、项目情况如下

单位：万元

序号	客户名称	项目名称（如有多个项目则分别列示）	合作模式	长期应收款账面余额	坏账准备金额	账龄	建设进度	收款进度	建设及收款进度是否符合预期及说明	合同约定的回款安排	是否存在逾期或回款情况	客户资信情况及履约能力
1	六盘水大河经济开发区开发有限公司	六盘水大河经济开发区鱼塘西路建设工程项目	BT	13,251.95	660.38	1年以内, 1年以上	已完工, 未结算	40.05%	建设进度及收款符合预期	无	否	注1
2	汉源县城乡规划建设保障局	汉源县环湖路边坡生态修复工程项目	PPP	7,662.89	590.92	1年以内, 1年以上	已结算	60.95%	政府财政算安排不及预期	2022年4月30日节能铁汉与汉源县住房和城乡建设局签订了《汉源县环湖路边坡生态修复工程PPP项目合作补充协议》，协议约定回购总金额为19,624.89万元。2021年回款10295万元、2022年回款3000万元、2023年回款2000万元。	存在逾期回款，由于当地政府财政紧张较为滞后	业主为地方政府

3	华阴市水务局	华阴市长涧河综合治理PPP项目一期工程	PPP	121,688.94	1,988.67	1年以内,1年以上	已结算	4.58%	政府财政算安排不及预期	依据《PPP项目合同》,可用性服务费目前暂按中标金额9746.7万元/年,运维绩效服务费暂按493万元/年,年回款额应为10239.7万元,付款日期应为每年的1月20日后	存在逾期回款,由于当地政府财政紧张较为滞后	业主为地方政府,资信良好
4	中宁县自然资源局	中宁县生态连城黄河过境段一期PPP项目	PPP	65,959.47	935.30	1年以内,1年以上	已结算	9.96%	政府财政算安排不及预期	合同约定第一次支付为项目工程竣工验收后的3个月内;第二次支付为项目工程竣工验收一年后后的3个月内;以此类推	存在逾期回款,由于当地政府财政紧张较为滞后	业主为地方政府,资信良好
5	乌鲁木齐高新技术产业开发区(乌鲁木齐市新市区)建设局	乌鲁木齐高新区(新市区)2017美丽乡村PPP项目(B包)	PPP	32,877.78	493.90	1年以内,1年以上	已结算	0.31%	政府财政算安排不及预期	实际付费金额经项目竣工验收通过,并考核确定后,在项目运营期内每年保持不变。	存在逾期回款,由于当地政府财政紧张较为滞后	业主为地方政府,资信良好
<b>合计</b>				<b>241,441.03</b>	<b>4,669.16</b>							

注1: 2022年4月1日贵州省住房和城乡建设厅成立专项审核小组,并发布督办通知,积极沟通解决相关事项。

## (2) 长期应收款减值准备计提的充分性说明

### ①长期应收款坏账准备计提的测算过程、依据

本公司于报告期末对全部长期应收款按照单项计提预期损失。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

### ②政府或客户履约能力较好

公司的长期应收款欠款方主要为政府部门及其所属的基础设施投资建设主体，信用较高，履约能力强，历史上公司实际发生的坏账损失很小。

③与同行业上市公司长期应收款（含一年内到期的长期应收款）坏账准备计提比例的对比情况

单位：万元

序号	公司	长期应收款账面原值	长期应收款减值准备	长期应收款减值计提率(%)
1	东方园林	-	-	-
2	岭南股份	109,362.83	23.40	0.02%
3	蒙草生态	612,878.99	-	0.00%
4	棕榈股份	266,727.11	1,170.00	0.44%
	平均			0.15%
	节能铁汉	182,971.60	2,302.49	1.26%

注：上市公司第三季度数据未披露财务报表附注，上述数据取自各公司2023年度半年度报告。

从上表可以看出，公司长期应收款减值计提比例高于同行业上市公司计提率平均值。

综上，公司对长期应收款（含一年内到期的长期应收款）减值准备的计提是充分的。

## 4、2023年9月末其他非流动资产余额中主要的客户、项目情况及

## 减值计情况

公司报告期末其他非流动资产账面价值为 144.51 亿元，主要为将结算期 1 年以上的合同资产重分类至其他非流动资产的已完工未结算工程款。

(1) 主要的客户、项目情况如下:

单位: 万元

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额 (万元)	减值准备金额 (万元)	账龄	建设进度%	收款进度%	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期建设或回款情况	客户资信情况及履约能力
1	贵州钟山开发建设有限公司	贵州六盘水大河开发区项目	BT	225, 116. 93	4, 451. 52	1-5年	已完工, 未结算	0	建设进度符合预期, 结算进度符合预期	除专用合同条款另有约定外, 付款周期应按照计量周期的约定, 与计量周期保持一致	否	业主为地方政府, 资信良好
2	滨州北海经济开发区规划建设局	山东省滨州北海经济开发区水系贯通及综合生态治理 PPP 项目	PPP	130, 585. 94	1, 363. 66	1-5年	74%	0	建设进度符合预期, PPP 项目完工验收后开始结算	回款时间为运营期满 1 年后, 每年 5 月, 11 月分两次回款。	否	业主为地方政府, 资信良好
3	盘州市住房和城乡建设局	盘县西冲河统筹城乡发展乡村旅游综合体 PPP 项目合同	PPP	114, 389. 84	1, 198. 18	1-5年	99%	0	建设进度符合预期, PPP 项目完工验收后开始结算	建设期 2 年, 运营期 13 年, 可用性服务费按运营年支付, 在运营期每年度的第一季度支付上一年度的可行性缺口补助。	否	业主为地方政府, 资信良好

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额（万元）	减值准备金额（万元）	账龄	建设进度%	收款进度%	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期建设或回款情况	客户资信情况及履约能力
4	滨州经济技术开发区文化体育办公室	滨州经济技术开发区狮子刘片区及黄河古风情带乡村旅游PPP项目	PPP	75,028.96	751.21	1-5年	已完工，未结算	0	建设进度符合预期，PPP项目完工验收后开始结算	正式运营第二年	否	业主为地方政府，资信良好
5	丰城市规划局	丰城市乡镇集镇污水处理系统建设项目PPP	PPP	66,866.43	686.11	1-3年	已完工，未结算	0	建设进度符合预期，PPP项目完工验收后开始结算	进入运营期后每年支付一次，首次支付时间为竣工验收进入运营期半年内全额支付首笔，12个月后30日内支付第二笔，以此类推。	否	业主为地方政府，资信良好

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额（万元）	减值准备金额（万元）	账龄	建设进度%	收款进度%	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期建设或回款情况	客户资信情况及履约能力
6	宁海县住房和城乡建设局	宁海县桃源街道 16-1 地块景观绿化工程、宁海县新城市中心区 2#地块地下人防及连接桥工程、宁海县兴海南路（福泉路-沿海南线）改造提升工程、宁海县洋溪滨水广场暨溪南人防工程、[其他]公司本部	PPP	61,454.75	611.01	1-5年	93%	0	建设进度符合预期，PPP 项目完工验收后开始结算	可用性服务费在运营后每满 12 个月支付 1 次；运营服务费为每公历年后支付。共支付 8 年。	否	业主为地方政府，资信良好
7	临湘市人民政府	湖南省临湘市长安文化创意园建设 PPP 项目	PPP	58,763.18	590.68	1-5年	已完工，未结算	0	建设进度符合预期，PPP 项目完工验收后开始结算	可用性服务费在运营后满 12 个月支付 1 次；运营服务费为每公历年后支付。共支付 13 年。	否	业主为地方政府，资信良好

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额（万元）	减值准备金额（万元）	账龄	建设进度%	收款进度%	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期建设或回款情况	客户资信情况及履约能力
8	连平县住房和城乡建设局	连平县县城扩容提质ppp项目	PPP	49,690.93	528.59	1-5年	58.1%	0	建设进度符合预期，PPP项目完工验收后开始结算	运营期15年，可用性服务费按运营年支付，到期应付之日为运营期内每一运营年结束后当年的12月31日前。运营服务费采用每半年度考核，按运营年予以支付。第一次支付运营服务费的时点为自运营开始日起12个月后的当年的12月31日前支付；第二次支付运营服务费时点为自运营开始日起24个月后的当年的12月31日前支付，以此类推。	否	业主为地方政府，资信良好

序号	主要客户名称	项目名称	合作模式	余额（万元）	减值准备金额（万元）	账龄	建设进度%	收款进度%	建设进度和结算进度是否符合预期及其原因	合同约定的回款安排	是否存在逾期建设或回款情况	客户资信情况及履约能力
9	珠海市斗门区水资源和水质监测中心	珠海市斗门区黑臭河涌水生态修复PPP项目	PPP	45,698.47	480.59	1-5年	95.48%	0	建设进度符合预期，PPP项目完工验收后开始结算	运营期10年，自项目开始正式运营日起，每满一个运营季度支付以此政府付费，但第一个运营季和最后一个运营季按照该运营季的实际日历天数折算可用性服务费和运维服务费。初始季度可用性服务费为1798万元。	否	业主为地方企事业单位，资信良好
10	五华县人力资源和社会保障局	五华县生态技工教育产业园(五华县技工学校、公共实训基地、创业孵化园、湿地公园)PPP建设项目	PPP	45,889.31	462.53	1-5年	已完工，未结算	0	建设进度符合预期，PPP项目完工验收后开始结算	建设期为两年，运营期10年，收取可用性服务费为运营期满1年后，每年12月回款。	否	业主为地方政府，资信良好
	合计			873,484.75	11,124.09							

(2) 其他非流动资产减值准备计提的充分性说明

①其他非流动资产减值准备计提的测算过程、依据

A. 对于具有特定风险的其他非流动资产,公司按照单项计提预期损失。

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。

公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息,以发生违约的风险为权重,计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额,确认预期信用损失。

B. 当单项其他非流动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对其他非流动资产划分组合,在组合基础上计算预期信用损失。

对于划分为组合的其他非流动资产,本公司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,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

②政府或客户履约能力较好

公司的其他非流动资产中的欠款方主要为政府部门及其所属的基础设施投资建设主体,信用较高,履约能力强,历史上公司实际发生的坏账损失很小。

③与同行业上市公司其他非流动资产减值计提比例的对比情况

单位: 万元

序号	公司	其他非流动资产 账面原值	其他非流动资产 减值准备	其他非流动资产 减值计提率 (%)
1	东方园林	663,307.01	-	-
2	岭南股份	59,844.76	113.88	0.19%
3	蒙草生态	54,618.33	-	-
4	棕榈股份	58,396.54	-	-
	平均			0.05%
	节能铁汉	1,457,580.89	20,532.83	1.41%

注: 上市公司第三季度数据未披露财务报表附注, 上述数据取自各公司 2023 年度半年度报

告。

公司其他非流动资产减值比例高于同行业上市公司计提率。

综上，公司对其他非流动资产减值准备的计提是充分的。

(2) 说明你公司应收账款、合同资产大幅高于营业收入的原因及合理性，并结合与同行业公司应收账款、合同资产坏账准备、减值准备计提政策、计提比例的比较情况等，说明你公司有关坏账准备、减值准备计提是否合理、充分。

公司回复：

1、公司应收账款、合同资产大幅高于营业收入的原因及合理性

公司应收账款、合同资产为公司开展业务经营而产生，由于生态环保行业整体环境的影响，公司的客户出现了不同程度的资金紧张，公司应收账款、合同资产大幅高于营业收入是所处行业发展位于低谷合理反应。公司的应收账款、合同资产与营业收入的比值低于同行业可比上市公司平均水平。

公司与同行业可比上市公司应收账款、合同资产与收入对比分析情况如下：

单位：万元

公司名称	应收账款	合同资产	营业收入	应收账款/营业收入	合同资产/营业收入
东方园林	685,570.47	1,241,528.86	132,758.87	5.16	9.35
岭南股份	272,907.85	611,883.87	114,088.55	2.39	5.36
棕榈股份	364,040.11	143,966.62	70,681.24	5.15	2.04
蒙草生态	193,288.59	669,711.39	205,303.72	0.94	3.26
行业平均				3.41	5.00
节能铁汉	272,026.28	501,399.27	121,708.70	2.24	4.12

注：采用同行业上市公司公告的 2023 年 9 月 30 日数据。

2、结合与同行业公司应收账款、合同资产坏账准备、减值准备计提政策、计提比例的比较情况等，说明你公司有关坏账准备、减值准备计提是否合理、充分

公司的应收账款、合同资产欠款方主要为政府部门及其所属的基础设施投资建设主体，信用较高，履约能力较强。公司有关坏账准备、

减值准备计提是否合理、充分分析情况及与同行业公司对比情况见本回复问题 3、之（1）。

**请年审会计师核查并发表明确意见。**

**会计师回复：**

**1、针对减值充分性执行的核查程序主要如下：**

（1）我们了解、评估并测试与应收账款、合同资产、长期应收款及其他非流动资产的可收回性评估相关的内部控制；

（2）取得并查阅报告期内应收账款、合同资产、长期应收款及其他非流动资产明细表，对相关资产占比变动、账龄变动等情况进行检查分析；

（3）我们抽样选取管理层单项计提预期信用损失的应收账款、合同资产、长期应收款及其他非流动资产，获取了管理层赖以判断客户付款能力和合同资产历史结算情况的证明文件，以及管理层对客户的资信状况、项目进展、历史付款情况以及对未来经济情况的预测等，评估管理层计提预期信用损失的充分性；

（4）我们对于管理层按照信用风险特征组合计提预期信用损失的应收账款、合同资产，参考历史经验及前瞻性信息，评估管理层对不同组合估计的预期信用损失率的合理性，并选取样本测试组合划分、账龄划分准确性，重新计算预期信用损失计提的准确性；

（5）我们选取样本检查期后合同资产结算情况，应收账款、长期应收款、其他非流动资产回款情况；

（6）我们对管理层说明过程中采用的同行业数据进行了复核。

**2、核查结论**

经核查，我们未发现公司的应收账款、合同资产（含重分类至其他非流动资产的合同资产）、长期应收款（含一年内到期的长期应收款）、其他非流动资产坏账或减值准备计提比例与同行业公司存在重大差异，未发现坏账或减值准备计提不充分的情况。

由于我们未对公司 2023 年 9 月财务数据执行函证等审计程序，未完整取得监理回函、客户回函等关键审计证据，我们无法就公司公布的 2023 年 9 月相关财务数据准确性发表意见。

问题 4：你公司 2021 年度、2022 年度未按约定支付优先股股息，前述未派发的优先股股息累积到下一年度支付。你公司《2023 年半年度报告》显示，截至 2023 年 6 月末，你公司应收账款、合同资产、一年内到期的非流动资产、其他非流动资产、长期应付款、其他权益工具投资、固定资产抵质押用于取得银行借款，合计余额为 166.65 亿元（未经审计）；你公司 19.83 亿元货币资金因保证金、司法冻结而权利受限。请你公司结合公司未来经营所需资金规模、累计未支付的优先股股息、投融资安排、上述债务期限结构、货币资金司法冻结进展情况、经营情况、现金流情况及还款计划等，说明公司是否存在流动性风险及债务集中偿付风险，以及涉及抵质押资产是否存在被处置风险及对你公司的影响。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

公司 2023 年度根据生态环保行业状况和公司自身的具体情况及时调整战略，在业务开展策略、融资结构调整、降本增效等方面执行了一系列的调整并取得了一定的成效，公司不存在较大的流动性风险和债务集中偿付风险。公司的抵质押资产主要对应长期借款，不存在较大的被处置风险。

#### 1、公司的经营情况、未来经营所需资金规模

2024 年，公司将充分发挥自身品牌、设计、研发和技术等优势，坚持市场项目自主开发路线，聚焦主业和战略区域，重点布局长江经济带、黄河流域、京津冀地区、粤港澳大湾区等实现业绩增长，具体措施包括：全力推进大项目落地；进一步创新商业模式；充分利用中国节能和深投控的资源品牌优势，加大内部协同；进一步完善营销体系建设，深耕区域市场；视机适时扩充海外市场开发团队，打开市场业务格局，进军海外市场，进一步提升公司核心竞争力，提升公司国际化程度，提高企业知名度。

在工程回款管理方面，公司已成立专门的清债回款工作小组，对合同资产及应收账款项目实行分类分级管理，调动全员积极性，采取多种方式，加快项目结算，积极追收各类工程欠款。未来公司将在控股股东中国节能的指导下，加大项目结算和清收应收款项力度，全面

推进工程项目管理及结算回款清债工作，狠抓应收账款资金回笼，保障公司现金流稳定。2023 年度，公司累计收回工程款 27.29 亿元。

根据公司 2024 年度预算，营收和利润相较于 2023 年度将有一定程度好转，但是由于新开项目较多，公司前期需要投入部分资金保证工程项目的开展，预计经营活动净现金流入为-8.92 亿元。

## 2、累计未支付的优先股股息

公司 2021 年度、2022 年度累计未支付优先股股息 14,025.00 万元（含税），未支付的优先股股息不会导致公司发生流动性风险和集中偿付风险。

公司于 2019 年 8 月 30 日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准深圳市铁汉生态环境股份有限公司非公开发行优先股的批复》（证监许可[2019]1500 号），核准公司非公开发行不超过 1,870 万股优先股。

公司于 2019 年 12 月发行第一期优先股 935 万股，发行价格：100 元/股，发行额度：935,000,000 元，初始模拟转股价格：6.29 元/股。因公司实施 2020 年向特定对象发行股票、2022 年以简易程序向特定对象发行股票，公司模拟转股价格调整为 6.30 元/股。

公司于 2023 年 6 月 30 日召开 2022 年年度股东大会，审议通过《关于 2022 年度优先股股息的派发预案的议案》，公司 2022 年度优先股不进行派发股息，公司 2021 年度、2022 年度未派发的优先股股息累积到下一年度支付。

根据《募集说明书》的约定，公司累计三个会计年度或连续两个会计年度未按约定支付优先股股息的，自股东大会批准当年取消优先股股息支付的次日起，优先股股东有权出席股东大会与普通股股东共同表决。

以截至 2023 年 6 月 30 日总股本 2,965,053,156 股计算的公司原表决权份额为 2,965,053,156，优先股表决权恢复后，新增表决权份额为 148,412,698，现公司表决权份额合计为 3,113,465,854，新增优先股表决权份额占公司表决权总份额的比例为 4.77%。

本次优先股表决权恢复后，不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，不会对公司经营及治理结构产生影响。

优先股表决权安排相关情况见本公司 2023 年 07 月 03 日《节能铁汉:关于优先股表决权恢复及调整优先股模拟转股价格的提示性公告》(公告编号: 2023-100)。

### 3、公司债务期限结构

2023 年 12 月末, 公司有息负债金额为 166.19 亿元(利率区间 3%~9%), 其中短期借款 79.33 亿元, 一年内到期非流动负债 13.21 亿元, 长期借款 45.44 亿元, 应付债券 28.21 亿元(非公开发行公司债券)。需要在 2024 年偿付的借款包括短期借款和一年内到期非流动负债合计 92.54 亿元, 剔除由银行承兑汇票保证金、贷款保证金、信用证保证金 7.45 亿元归还借款后, 2024 年需由公司筹集资金兑付的有息负债金额为 85.09 亿元。

### 4、公司还款计划及投融资安排

#### (1) 投资安排

公司拟计划向中节能生态、土生塋、土生堂、土生田发行股份及支付现金购买其持有的大地修复 72.60%股权, 拟向张文辉发行股份及支付现金购买其持有的杭州普捷 100.00%股权(杭州普捷持有大地修复 27.40%股权), 交易价格 66,025.75 万元, 同时拟向包括中国节能在内的不超过 35 名符合条件的特定投资者以非公开发行股份的方式募集配套资金不超过 55,500.00 万元, 预计需要支付资金约 3.00 亿元。

公司拟投资 0.02 亿元用于固定资产等长期资产的投资。

#### (2) 还款计划及资金需求

根据前述分析, 公司 2024 年度需要为经营活动支付现金 8.92 亿元、支付优先股股息 0 亿元、支付到期银行贷款 85.09 亿元、预计支付利息费用 8.42 亿元、支付投资款约 3.02 亿元, 合计需 2024 年支付的资金约 105.45 亿元。

#### (3) 融资安排

公司强化全面预算管理, 提前统筹安排全年生产性资金、融资还款资金计划, 并根据实际情况调整资金月度计划。项目生产资金支出总体遵循以收定支, 严控超付情况发生; 融资还款提前做好多个还款来源备选, 防范资金风险。主要措施有:

①公司拟计划向中节能生态、土生堃、土生堂、土生田发行股份及支付现金购买其持有的大地修复 72.60%股权，拟向张文辉发行股份及支付现金购买其持有的杭州普捷 100.00%股权（杭州普捷持有大地修复 27.40%股权），交易价格 66,025.75 万元，同时拟向包括中国节能在内的不超过 35 名符合条件的特定投资者以非公开发行的方式募集配套资金不超过 55,500.00 万元，预计募集资金 5.55 亿元。详见公司 2024 年 02 月 01 日公告的《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案) (修订稿)》。

②截至 2023 年 12 月末，公司共取得金融机构 131.28 亿元的综合授信额度，尚未使用授信额度 46 亿元。其中关联方中节能财务公司、保理公司合计提供授信额度 41 亿元，已使用授信额度 33 亿元，其余金融机构已跟公司持续合作多年，有良好的合作基础，预计短期贷款到期后都将续贷。另外，公司与多家新增金融机构保持积极沟通，有计划合作授信，成为公司储备的融资资源，公司的授信额度能够保障公司项目的正常开展。公司合理估计能够获得贷款支付到期借款。

③公司 2024 计划处置部分闲置资产和股权资产，用于偿还借款，减少公司利息支出，降低公司营运成本。

④公司一年内到期的长期借款中 PPP 项目贷款到期需要偿还本金的，对已进入运营期或试运营期的 PPP 项目，争取 2024 年可以通过政府付费资金偿还项目贷款。

## 5、受限资金情况及货币资金司法冻结进展情况

2023 年 6 月 30 日，公司因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

项 目	余额（亿元）	备注
保函保证金	0.09	
银行承兑汇票保证金	16.24	
信用证保证金	0.75	
农民工工资保证金	0.02	
贷款保证金	1.20	
冻结的银行存款	1.40	司法冻结
保证金应收利息	0.13	
<b>合 计</b>	<b>19.83</b>	

截至 2023 年 12 月末，节能铁汉合并口径冻结金额 2.99 亿元，

涉诉账户 61 个，涉及案件 94 起。

针对因历史遗留问题引起的诉讼案件导致多个账户被冻结问题，公司拟采取及时与法院沟通、申请用反担保方式置换、主动洽谈和解等方式，确保被冻结账户及时解封，同时根据案件情况积极采取反诉措施，保障公司利益不受损失，释放司法冻结资金，缓解了资金压力。

公司在编制资金计划时，按照谨慎性原则，已将冻结资金从现金及现金等价物中扣除，预计导致公司发生流动性风险和集中偿付风险的可能性和影响程度均较小。

## 6、受限资产情况、涉及抵质押资产是否存在被处置风险及影响说明

截至 2023 年 6 月末，公司应收账款、合同资产、一年内到期的非流动资产、其他非流动资产、长期应付款、其他权益工具投资、固定资产受限规模 186.47 亿元，其中用于抵质押取得银行借款为 185.05 亿元（未经审计）。

项 目	账面价值 (亿元)	受限原因
货币资金	19.83	贷款保证金 18.41 亿元、司法冻结 1.40 亿元、农民工保证金 0.02 亿元
应收账款	7.68	借款质押
合同资产	13.15	借款质押
一年内到期的非流动资产	6.64	借款质押
其他非流动资产	121.20	借款质押
长期应收款	13.81	借款质押
其他权益工具投资	0.47	借款质押
固定资产	3.70	借款抵押
<b>合 计</b>	<b>186.47</b>	

由于公司预计 2024 年度资金流情况较好，能够偿还到期债务，公司预计 2024 年度发生抵押资产被处置可能性较小，对公司不会构成重大不利影响。公司的 2024 年度资金流情况见本回复之“问题 4”之“7、公司资金流情况”。

## 7、公司资金流情况

公司在 2024 年度资金预算情况如下：

项目	2024 年度	备注
经营活动产生的现金流量净额	-8.92	新项目投入
投资活动产生的现金流量净额	32.17	处置项目资产等
筹资活动产生的现金流量净额	-7.12	续贷、归还利息
现金及现金等价物净增加额	16.13	
加：期初现金及现金等价物余额	17.91	
期末现金及现金等价物余额	34.04	

综上所述，公司 2024 年度资金流情况较好，不存在较大的流动性风险和集中偿付风险，不存在较大的涉及抵质押资产被处置风险，相关风险事项对公司产生重大不利影响的可能性较低。

### **会计师回复：**

#### **1、主要执行的核查程序**

(1) 与管理层进行讨论并获取管理层对流动性风险、债务集中偿付风险及涉、抵质押资产被处置风险等风险因素的评估及其对上市公司的影响的书面说明；

(2) 评价管理层说明中对上述风险相关的应对计划，这些计划的结果是否可能改善目前的状况，以及管理层的计划对于具体情况是否可行；

(3) 获取被审计单位编制现金流量预测，且在评价管理层未来应对计划时对预测的分析是考虑事项或情况未来结果的重要因素，评价用于编制预测的基础数据的可靠性，并确定预测所基于的假设是否具有充分的支持；

(4) 考虑自管理层作出评估后是否存在其他可获得的事实或信息；

(5) 取得管理层和治理层提供有关未来应对计划及其可行性的书面声明。

#### **2、核查结论**

经核查，会计师未发现上市公司管理层的风险评估和应对计划存在重大不合理之处。

截止回复日，由于未完成审计工作，未完整取得银行回函等关键审计证据，我们无法就公司公布的 2023 年度财务数据准确性发表意见。

专此回复。

中节能铁汉生态环境股份有限公司

董事会

2024 年 2 月 23 日