

深圳证券交易所

关于对安徽超越环保科技股份有限公司的 年报问询函

创业板年报问询函（2024）第 280 号

安徽超越环保科技股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2023 年年度报告事后审查中关注到以下情况：

1. 公司于年报“管理层讨论与分析”部分中称：“2011 年，安徽省危险废物产生量仅为 24.28 万吨，2022 年增长至 239.73 万吨，年复合增长率为 23.14%。预计‘十四五’期间，安徽省危险废物产生量将持续增加，2025 年将达到 240 万吨/年”，“近年来安徽省危废处置产能规模迅速扩大，危废处置产能从 2019 年底 53.36 万吨上升至 2023 年底 180.16 万吨，处置能力的持续扩张，给工业危废及固废处置带来较大冲击，造成行业整体供求关系失衡”，“截至 2023 年底，安徽省危险废物利用处置能力 724.7 万吨/年”。请你公司：

（1）核实上述各项数据列示及公司对行业发展情况的表述是否准确，补充说明各项数据具体来源，并结合前述回

复进一步核实说明“危废处置产能”与“危险废物利用处置能力”之间的具体差异，以及“预计‘十四五’期间，安徽省危险废物产生量将持续增加”和“2025年将达到240万吨/年”之间是否存在矛盾。

(2) 以表格或图示形式，列示2017年至2023年安徽省，包括但不限于危险废物生产量、危险废物处置产能、危险废物处置能力等影响行业竞争格局的主要指标数据，并结合列示情况以及相关产业政策、产业链特殊变化等情况，补充对公司所处行业竞争格局、公司核心竞争力等情况的讨论分析，充分提示风险。

2. 年报显示，你公司2023年营业收入和归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）分别为2.64亿元、-1.20亿元，同比分别增长24.86%、下滑454.05%，公司上市后净利润已连续三年明显下滑，且下滑比例大幅增加；报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为1,814.56万元，同比下降55.55%，连续两年大幅下滑；公司披露的《2024年第一季度报告》显示，公司2024年1季度净利润亏损1,182.15万元，亏损幅度同比扩大，经营活动产生的现金流量净额为-2,744.53万元，同比下降33.61%。我部在对你公司2022年年报问询中已重点关注公司上市后业绩下滑问题，2023年6月14日，公司披露《关于深圳证券交易所对公司2022年年报问询函的回复公告》，并在解释公司收入下滑原因部分称“近年来…危废处置产能规模迅速扩大，导致市场竞争异常激烈，同时水泥窑协同处置产能扩张，给专业危废

及工业固废处置带来较大冲击”。请你公司：

（1）结合第一题回复情况，以及同行业或同地区可比上市公司业务情况等，补充说明公司上市后业绩连续大幅下滑、由盈转亏且报告期内下滑幅度明显增加的原因及合理性。

（2）结合公司经营情况、业务模式、信用政策变化情况等，补充说明报告期及 2024 年 1 季度公司经营活动产生的现金流量净额同比继续下滑的原因及合理性。

（3）结合 2017 年至今水泥窑协同处置等各类危险废物经营许可资质发放情况，以及安徽省危险废物生产量、危险废物处置产能数据等行业具体发展具体情况，说明补充说明 2017 年以来水泥窑协同处置产能扩张对公司所处行业竞争格局、公司市场竞争力等具体影响，并进一步说明公司上市前后业绩变动趋势差异明显是否受到水泥窑协同处置发展的影响，如是，请核实说明公司是否在招股说明书等发行文件中对相关行业竞争情况进行充分披露，是否充分提示相关风险，如否，请说明具体原因。

（4）请结合前述回答，补充说明公司上市后各项主营业务收入及产品毛利率均大幅下滑、整体净利润亏损具体原因，是否存在影响公司持续生产经营能力的重大不利变化，相关不利变化（如有）及业绩下滑趋势和风险是否将持续，公司已采取或拟采取的改善经营业绩的具体措施，充分提示风险。

请年审会计师核查并发表明确意见，请公司持续督导机构对问题（3）核查并发表明确意见。

3. 年报显示，报告期内你公司整体业务毛利率为-11.33%，同比下滑 18.90 个百分点；分产品数据显示，公司主营业务电子废物处置、危险废物处置业务毛利率均为负，且在 2022 年同比大幅下滑的基础上再次分别下降 4.56 个和 17.93 个百分点，新增汽车拆借业务毛利率为-26.90%，同时公司危险废物处置业务营业收入同比下滑 19.65%；分地区数据显示，公司省内、省外业务毛利率分别为-6.18%、-26.83%，同比分别下降 19.39 个和 13.48 个百分点。请你公司：

(1) 结合电子废物处置、危险废物处置两项主营业务的经营特点、行业环境、补贴政策、产业链特殊变化、销售价格、成本变动、同行业上市可比公司业务情况等，补充说明影响相关业务收入、价格、成本的主要因素，并分析两项业务最近三年营业收入变动以及毛利率持续大幅下滑的具体原因，并结合前述情况分析说明导致毛利率持续下降的有关因素是否存在改善，毛利率是否存在进一步下降的风险。

(2) 结合报告期内汽车拆解业务的具体开展情况，以及市场环境、产能利用率、主要收入构成、主要客户、人工成本、原材料价格及销售价格变动等因素，说明相关业务毛利率为负的具体原因，并结合前述情况分析说明相关新开展业务如达到盈亏平衡、实现盈利所需必要条件及关键影响因素，相关业务后续是否具备可持续性，充分提示风险。

(3) 结合前述问题回答情况，以及公司各主营业务所在行业的市场规模、同业可比公司情况，截至目前的在手订单量、主要客户、市场竞争、需求变化、业务拓展等情况，

分析说明公司持续经营能力、主营业务发展是否存在重大不确定性，说明公司对改善各主营业务已采取和拟采取的实质措施。

请年审会计师核查并发表明确意见。

4. 年报显示，你公司报告期发生销售费用 1,136.54 万元，同比增长 58.47%，其中佣金、职工薪酬、业务招待费同比均明显增加；发生管理费用 3,414.10 万元，同比增长 72.05%，其中职工薪酬、中介服务等明显增加。请你公司：

(1) 结合报告期内业务拓展情况、销售人员变化及薪酬激励机制、管理人员变化及薪酬激励机制、同行业可比公司情况等，补充说明销售费用、管理费用中职工薪酬项目均大幅增长的原因及合理性。

(2) 列示销售费用中佣金、业务招待费以及管理费用中中介服务费金额前十大项目的金额、用途、支付对象等，核实说明是否与你公司、实际控制人、持股 5%以上股东、董监高等之间存在关联关系或可能造成利益倾斜的其他关系，并说明佣金、业务招待费、中介服务费大幅增长的原因及合理性，是否与你公司业务规模及变化情况相匹配。

(3) 补充说明管理费用、销售费用各明细科目具体构成、变动情况及变动原因，并结合公司主营业务特点、同行业可比公司情况等，分析说明相关费用大幅增长的原因及合理性，是否与营业收入相匹配。

请年审会计师核查并发表明确意见。

5. 年报显示，你公司报告期发生研发费用 1,885.72 万

元，同比上升 106.54%，其中，委外研发费 1,246.50 万元，同比上升 187.76%。请你公司结合委外研发项目的具体情况，包括涉及的主要研发项目、项目合同金额、合同签订时点、约定付款时点与条件、实际付款情况、研发进展、研发成果的所有权归属等，以及研发费用其他构成及变动情况等，补充说明你公司报告期内研发费用大幅上升的原因，公司研发模式是否发生较大变化，如是，请详细说明原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

6. 年报显示，你公司报告期末应收账款余额为 2.16 亿元，同比增长 11.76%，共计提坏账准备 2,838.70 万元，计提比例为 13.15%，同比增加 1.29 个百分点，连续三年增长；其中按组合计提坏账准备的应收账款金额为 2.13 亿元，计提比例为 11.79%，共计提坏账准备 2,505.81 万元，同比增长 27.98%。对于按组合计提坏账准备的应收账款，你公司将其划分为应收国家财政补贴款、应收危险废物处置费、应收检测服务费和应收拆解、综合利用产出物销售款四类组合，坏账计提比例存在较大差异；公司期末应收账款余额第一名为应收国家财政补贴款，金额为 1.26 亿元。请你公司：

(1) 结合各类应收账款对应的主营业务情况、收入确认政策、付款模式、信用政策、账款结算周期等，分类别补充说明公司报告期应收账款余额、发生额及变动幅度与营业收入规模和变动趋势的匹配性，并说明应收账款坏账准备计提比例持续增加的原因及合理性，前期是否存在通过放宽信用政策增加收入的情形。

(2) 补充说明相关按组合计提坏账准备的划分依据，并结合应收账款的平均回收率、迁徙率、历史损失率等情况，补充说明不同组合坏账计提比例的确定依据，坏账计提比例同比明显增加的原因，计提比例及变动情况等与同行业可比上市公司是否存在重大差异。

(3) 结合相关行业特征、产业政策、国家补贴发放依据和标准、补贴支付方式与结算周期、同业可比公司情况、应收对象的支付能力和支付意愿等，补充说明公司应收国家补贴款项的具体账龄，并说明相关应收款金额较高的原因及合理性，相关补贴减值准备计提是否充分、谨慎，相关补贴对公司业务的持续开展是否存在重大影响，如是，请补充说明相关补贴政策的持续期间和可能存在的变动趋势，公司相关业务是否具有稳定、可持续的经营和发展预期，如否，请说明具体理由。

请年审会计师核查并发表明确意见。

7. 年报显示，报告期末公司存货账面余额合计 2,572.10 万元，同比增长 147.98%，共计提存货跌价准备 374.76 万元，同比增长 270.29%，相关存货跌价准备来自于与原材料和库存商品，计提比例分别达 9.37%、23.03%，其中原材料 2022 年度未计提跌价准备。请你公司结合公司业务模式、经营情况，以及存货中原材料和库存商品的主要内容、库龄、以前年度坏账准备计提情况、计提坏账准备的测算过程和依据等，补充说明公司期末存货余额、存货跌价准备金额均大幅上涨的具体原因，并结合各类存货发生跌价迹象的具体时点说明

存货跌价准备计提是否及时、充分。请年审会计师核查并发表明确意见。

请你公司就上述问题做出书面说明，在 2024 年 6 月 18 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄送安徽证监局上市公司监管处。

特此函告。

深圳证券交易所
创业板公司管理部
2024 年 6 月 3 日