证券代码:688309 证券简称:*ST 恒誉 公告编号:2022-048

# 济南恒誉环保科技股份有限公司关于对上海证券交易所《关于对济南恒誉环保科技股份有限公司 2022 年三季度报告的信息披露问询函》的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

济南恒誉环保科技股份有限公司(以下简称"公司"或"恒誉环保")于 2022 年 10 月 31 日收到上海证券交易所(以下简称"上交所")下发的《关于济南恒誉环保科技股份有限公司 2022 年三季度报告的信息披露问询函)(上证科创公函【2022】0235 号)(以下简称"《问询函》"),公司就《问询函》关注的相关问题逐项进行认真核查落实。现就有关问题回复如下:

1、关于收入增长

根据 2022 年三季报,公司 2022 年前三个季度实现营业总收入 11,511.85 万元,同比增长 153.17%;实现归母净利润 47.62 万元,同比增长 112.20%;销售毛利率为 40.23%。公司解释业绩增长主要系新增订单金额增加、期末收入增加所致。第三季度收入增长较快,归母净利润大幅下滑。

请公司:(1)补充披露 2022 年前三季度前五大客户的名称、是否为关联方、合作历史、客户所在区域、产品应用领域、合同金额、履约时限、履约进度、收入确认金额、截至 10 月末的回款金额,并结合前述情况进一步说明收入大幅增长的原因、业绩下滑的原因;(2)补充披露 2022 年前三季度在手订单的应用领域、已签约客户数量、新增客户数量、合同金额,如涉及 BOO、BOT、参股等模式请单独注明;(3)结合第三季度在手订单履约情况,补充说明第三季度营业收入、毛利率、净利润变动的原因及合理性,并说明相关影响是否具有持续性,如是,请公司充分提示相关经营风险;(4)结合《科创板股票上市规则》第 12.4.2 条第一款,详细分析是否存在退市风险,并充分进行风险提示。

回复:

(一)补充披露 2022 年前三季度前五大客户的名称、是否为关联方、合作历史、客户所在区域、产品应用领域、合同金额、履约时限、履约进度、收入确认金额、截至 10 月末的回款金额,并结合前述情况进一步说明收入大幅增长的原因、业绩下滑的原因

2022 年前三季度前五大客户情况如下:

单位:万元

| 2022 年前三季度前五大客户情况 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 客户名称 | 榆林客户 | 安徽客户 | 克拉玛依顺通环保科技有限责任公司 | 江西客户 | 河南客户 |
| 与公司是否存在关联关系 | 否 | 否 | 否 | 否 | 否 |
| 合作历史 | 2022 年 3 月份首次合作,截至 2022 年 9 月底累计签订合同 1 个 | 2022 年 2 月首次合作,截至 2022 年 9 月底累计签订合同 1 个 | 2016 年开始合作,截至 2022 年 9 月底累计签订合同 5 个(按照项目数计算) | 2021 年 12 月份首次合作,截至 2022 年 9 月底累计签订合同 1 个 | 2021 年 12 月首次合作,截至 2022 年 9 月底累计签订合同 1 个 |
| 所在地域 | 陕西省榆林市 | 安徽省蚌埠市 | 新疆克拉玛依 | 江西省 | 河南省 |
| 产品应用领域 | 工业连续化废轮胎裂解生产线 | 工业连续化废轮胎裂解生产线 | 工业连续化废轮胎裂解生产线 | 工业连续化废轮胎裂解生产线 | 工业连续化医疗废弃物裂解生产线 |
| 合同总金额(含税) | 4,000.00 | 2,880.00 | 2,185.00 | 3,600.00 | 1,500.00 |
| 合同对付款及履约时限的规定 | (1)第一笔款在本合同签署之日起 5 日内,支付合同 1,200 万元。收到第一笔款项后开始货物的制造,并在二个半月内完成货物 50%的制造。(2)第二笔款在出具 50%货物制造确认书之日起 5 日内,支付合同 1,200 万元,收到第二笔款后两个半月内完成全部主部货物制造。(3)第三笔款在出具 100%货物制造确认书之日起 5 日内,支付 800 万元。在收到第三笔款项之日起 15 日内,通知买方货物具备装运条件的日期。(4)第四笔款出具货物安装完成确认书后 10 日内开始进行调试,在出具验收确认书之日起 5 日内,支付 600 万元。(5)第五笔款验收满一年支付 200 万元。 | (1)第一笔款在本合同签署之日起 10 日内,支付 576 万元。收到第一笔款项后开始货物的制造,并在两个月内完成货物 50%的制造。(2)第二笔款在出具 50%货物制造确认书之日起 5 日内,支付 720 万元,收到第二笔款后一个半月内完成全部主要设备的制造。(3)第三笔款在出具 100%货物制造确认书之日起 5 日内,支付 720 万元。在收到第三笔款项之日起 10 日内,通知买方货物具备装运条件的日期。(4)第四笔款出具货物安装完成确认书及货物验收确认书,并在 2023 年 3 月 31 日前支付 288 万元。(5)第五笔款在 2023 年 6 月 30 日前,支付 576 万元。 | (1) 第一笔款除根据《确认函》已支付的作176 万元外,在合同生效之日起 5 日内,支付 655.50 万元。收到第一笔款项后开始货物的制造,并在 60 日内完成货物 50%的制造。出具 50%货物制造确认书之日起 50 日内完成主要设备的制造。(2)第二笔款在出具货物制造完成确认书之日起 5 日内,支付 699.20 万元。收到第二笔款后 5 日内通知买方货物具备装运条件的日期。(3)第三笔款出具货物安装完成确认书之日起 5 日内,支付 218.50 万元。(4)第四笔款出具货物验收确认书之日起 5 日内支付 327.75 万元。(5)第五笔款在签署货物验收确认书之日起满一年后 5 日内,支付 108.05 万元。 | (1)《补充协议》签订前已支付 1,080 万元,(《补充协议》签订 5 日内,支付 201 万元。收到该笔款项后继续开展第一批货物的安装调试工作,并在 25 日内完成第一批货物的安装。(2)第一批货物安装调试完成 10 日内完成验收,验收 5 日内支付 274.5 万元。(3)第一批货物验收完成 6 个月内,支付 183 万元。(4)第一批货物验收完成 12 个月内支付第二批货物款项 531 万元。(5)第一批货物验收到该笔款项后开始进行第二批货物制造工作,并在 2 个月内完成第二批货物 50%的制造,4 个月内完成第二批货物全部制造。(6)完成第二批货物全部制造 5 日内支付 531 万元。(7)第二批货物安装调试完成后 5 日内支付 442.5 万元。(8)第二批货物验收 5 日内支付 177 万元。(9)第二批货物验收完成 12 个月内支付 88.5 万元。 | (1)第一笔款在本合同签署之日起 10 日内,支付 450 万元。卖方保证全部货物制造期为自收到第一笔款项之日起 135 个日历日。(2)第二笔款在出具货物制造完成确认书之日起 5 日内,支付 300 万元。在收到买方支付的第二笔款之日起 5 日内组织货物发运。(3)第三笔款在出具安装确认书之日起 5 日内,向卖方支付 300 万元。(4)第四笔款在出具安装及调试完成确认书之日起 5 日内,支付 225 万元,并在收到第四笔款之日起 5 日内,进入试运行阶段。(5)第五笔款在出具验收确认书之日起 5 日内,支付 150 万元。(6)第六笔款验收满一年支付 75 万元。 |
| | 注:公司项目进度受到多种因素影响,实际进度可能无法与合同约定完全一致。 | | | | |
| 履约进度(%) | 77.19 | 76.24 | 78.34 | 60.45 | 87.53 |
| 报告期收入确认金额(不含税) | 2,732.26 | 1,943.23 | 1,514.80 | 1,496.88 | 1,161.32 |
| 截至 10 月末回款金额 | 3,200.00 | 1,076.00 | 1,530.70 | 1,281.00 | 1,050.00 |

如上表所示,2022 年前三季度前五大客户中,榆林废轮胎项目、安徽废轮胎项目、新疆废轮胎项目为本年度新增订单,江西废轮胎项目为 2021 年签订,但 2021 年未未履行完毕。

公司 2022 年前三季度实现营业总收入 11,511.85 万元,同比增长 153.17%,收入增长主要原因如下:

① 期初在手订单贡献较大

公司已签订的销售合同形成收入周期较长,根据企业会计准则的规定按照投入法确定履约进度,并据此在执行合同周期内确认合同收入。因此,期初在手订单金额会直接影响下一报告期收入金额的确认。

2021 年初,公司在手订单金额为 13,602.03 万元,2022 年初,公司在手订单金额为 20,869.87 万元,较 2021 年初增长了 53.43%;同时,2021 年初在手订单中部分执行未达到预期,导致 2021 年初在手订单对 2021 年前三季度收入贡献较小。而 2022 年初在手订单进展顺利,2022 年前三季度公司按照合同约定积极推进项目执行,报告期确认收入 4,871.02 万元。期初在手订单金额较高导致 2022 年前三季度收入大幅增长。

② 新签订单增长且执行顺利

公司 2021 年前三季度新签订合同数量与金额都较少,2021 年前三季度仅与一家国外客户签订合同,合同金额 550 万美元,但在 2021 年前三季度未确认收入;仅与一家国内客户签订一个合同金额为 2,000 万元的订单。而 2022 年前三季度,公司与四家国内客户新签订了裂解生产线销售合同,合同金额共计 10,145.00 万元;公司与三家国外客户新签订了裂解生产线销售合同,合同金额为 1,790.22 万美元。报告期内公司按照合同约定积极推动项目进度,项目进展顺利,国内新签四个项目确认的收入合计 6,528.10 万元。新增客户增加导致 2022 年前三季度收入大幅增长。

公司 2022 年一季度实现净利润 1,312.60 万元,二季度实现净利润 45.56 万元,三季度实现净利润-1,310.54 万元,利润下降主要原因为一季度累计冲回前期计提信用减值损失 790.09 万元,其中因新疆顺通环保回款 5,644.20 万元,冲回前期计提信用减值损失 875.12 万元;二季度计提信用减值损失 161.74 万元,三季度计提 2,488.27 万元,主要由于公司按照一贯的信用减值计提政策计提信用减值损失,分别以 6%、20%、62%、100%作为账龄 1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上应收账款的预期信用损失率。三季度新疆顺通环保南疆项目及技术升级项目部分应收账款账龄由 1-2 年延长至 2-3 年,使得信用减值损失计提比例由 20%调整至 62%,由于信用减值损失计提金额大幅增加导致三季度利润大幅下降。

综上,2022 年三季度营业收入较一、二季度小幅增长;2022 年三季度毛利率较一季度小幅下降,与二季度相近,公司整体毛利率未发生明显变化,公司 2022 年前三季度整体经营水平具有稳定性,且公司截至 2022 年 9 月 30 日在手订单金额充足,未来将转化为公司的经营业绩,因此公司三季度营业收入及毛利率小幅变化属于公司经营过程中的正常业绩波动,与公司目前经营规模及项目制的业务特点相关。公司 2022 年三季度净利润下降主要是由于信用减值损失计提的变化,体现为应收账款、应收票据减值损失的计提及收回情况,信用减值损失的计提或转回受到当期项目进度、客户当期支付能力等因素影响,亦为公司日常经营中的实际情况。因此,公司 2022 年三季度与一、二季度相比经营业绩的变动具有合理原因,公司的经营模式、环境经营模式、环境未发生重大不利变化,亦未新增的重大经营风险。

(四)结合《科创板股票上市规则》第 12.4.2 条第一款,详细分析是否存在退市风险,并充分进行风险提示

1、是否存在退市风险

结合包括《上海证券交易所科创板股票上市规则》第 12.4.2 条第一款在内的相关规则和公司 2022 年 1-9 月的公司实际经营情况,经公司自查,截至回复公告日,认为公司不存在退市风险,具体分析如下:

(1)公司被实施退市风险警示的原因

公司 2021 年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益前后的净利润孰低为负值,且 2021 年度实现扣除与主营业务无关的业务收入后营业收入将低于人民币 1 亿元,根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》第 12.4.2 条第一款的规定,上海证券交易所对公司股票交易实行"退市风险警示"。

(2)经自查,公司截至公告披露日的退市风险分析如下:

| 《上海证券交易所科创板股票上市规则》中涉及的规则情况 | 公司的情况 | 是否触及规则 |
|---|---|---|
| 第 12.4.2 条第一款:最近一个会计年度经审计的扣除非经常性损益之前或者之后的净利润为负值且营业收入低于 1 亿元,或者追溯重述后最近一个会计年度扣除非经常性损益之前或者之后的净利润为负值且营业收入低于 1 亿元; | 公司 2022 年 1-9 月未经审计的营业收入为 11,511.85 万元,扣除与主营业务无关后的营业收入为 11,408.73 万元,归属于上市公司股东的净利润为 47.62 万元,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-271.19 万元。 | 否 |
| 第 12.4.2 条第二款:最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值,或者追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值; | 公司截至 2022 年 9 月 30 日未经审计的净资产为 70,245.00 万元。 | 否 |
| 第 12.4.2 条第三款:最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告; | 公司 2021 年审计报告类型为标准无保留意见,2022 年度公司继续按照企业会计准则的要求规范记录财务数据,预计不会出现被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告的情况。 | 否 |
| 第 12.4.2 条第四款:中国证监会行政处罚决定书表明公司已披露的最近一个会计年度经审计的年度报告存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,导致该年度相关财务指标实际已触及第一项、第二项情形的; | 无该情况 | 否 |
| 第 12.4.2 条第五款:本所认定的其他情形 | 无 | 否 |
| 第 12.4.9 条第二款:年度财务会计报告被出具保留意见审计报告; | 公司 2021 年审计报告类型为标准无保留意见,2022 年度公司继续按照企业会计准则的要求规范记录财务数据,预计不会出现被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告的情况。 | 否 |
| 第 12.4.9 条第三款:未在法定期限内披露年度报告; | 公司将在法定期限内披露 2022 年年度报告。 | 否 |
| 第 12.4.9 条第四款:半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性,且未在法定期限内改正 | 无该情况 | 否 |

(3)公司预计 2023 年将撤销退市风险警示

根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》第 12.4.9 条规定:上市公司股票因第 12.4.2 条被实施退市风险警示后,最近一个会计年度未出现下列任一情形的,公司可以在年度报告披露后 5 个交易日内,向本所申请撤销对其股票实施的退市风险警示并披露。

根据公司的自查情况,截至公告日,公司未存在规则提及的情形,即公司预计将在《2022 年年度报告》披露后向上海证券交易所申请撤销退市风险警示。

2、退市风险提示

根据《上海证券交易所创板股票上市规则》的规定:上市公司若最近一个会计年度经审计的扣除非经常性损益之前或者之后的净利润为负值且营业收入低于 1 亿元,或者追溯重述后最近一个会计年度扣除非经常性损益之前或者之后的净利润为负值且营业收入低于 1 亿元,上海证券交易所对其股票实施退市风险警示。公司股票在 2021 年年度报告披露后被实施退市风险警示。如果公司 2022 年年度报告披露的财务数据再次出现前述规定情形或《上海证券交易所科创板股票上市规则》规定的其他退市情形,上海证券交易所将对公司股票启动退市程序。

由于本年度尚未结束、公司财务数据尚未经审计,因此并不能完全排除公司存在退市风险的可能性。但根据公司目前经营业绩、在手订单的后续安排、历史审计调整及 2022 年年度报告披露安排等情况,公司认为截至目前不存在退市风险。公司也将根据相关规则及时履行信息披露义务,提醒广大投资者注意风险,谨慎投资。

2、关于应收款项

根据 2022 年三季报,截至 2022 年 9 月 30 日,公司应收票据、应收账款余额分别为 1,722.33 万元、5,992.54 万元,金额较大。根据 2022 年半年报,公司期末应收账款主要为顺通环保账款,金额共计 7,027.80 万元,占期末应收账款余额的 56.79%。根据 2021 年年度报告(修订版),南疆项目长期处于暂停状态。

请公司:(1)充披露应收账款、应收票据前五大客户名称、对应项目内容、项目实施进度、账龄、期后回款金额、是否发生逾期;(2)补充披露截至目前南疆项目进展情况,前述顺通环保银行及商业承兑汇票到期后的支付情况,并结合顺通环保支付能力、应收账款账龄、期后回款情况、还款计划等情况,说明对顺通环保应收款项的坏账准备计提是否充分。

回复:

(一)补充披露应收账款、应收票据前五大客户名称、对应项目内容、项目实施进度、账龄、期后回款金额、是否发生逾期

2022 年 9 月 30 日公司应收款项前五大客户情况:

单位:万元

| 客户名称 | 克拉玛依顺通环保科技有限责任公司 | | | 土耳其客户 | 湖南启恒环保科技有限公司 | 兰溪自立环保科技有限公司 | 山东客户 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 项目内容 | 新疆三期(补充协议) | 南疆项目 | 新疆技术升级项目 | 土耳其废轮胎项目 | 桑德废轮胎项目 | 兰溪危废裂解项目 | 金属矿热解还原项目 | – |
| 完工进度(%) | 99.73 | 61.79 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 99.28 | – |
| 应收账款账面余额 | 83.80 | 4,640.00 | 2,304.00 | 1,043.67 | 810.00 | 394.73 | 288.00 | 9,564.20 |
| 减值准备 | 16.76 | 2,876.80 | 1,356.80 | 62.62 | 124.20 | 23.68 | 17.28 | 4,478.14 |
| 应收账款账面价值 | 2,777.44 | | | 981.05 | 685.80 | 371.04 | 270.72 | 5,086.05 |
| 账龄 | 1-2 年 | 2-3 年 | 1 年以内;2-3 年 | 1 年以内 | 1 年以内;1-2 年 | 1 年以内;1-2 年 | 1 年以内 | – |
| 期后回款 | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 是否逾期 | 是 | 是 | 是 | 否 | 是 | 是 | 否 | – |

2022 年 9 月 30 日公司应收票据情况:

单位:万元

| 客户名称 | 克拉玛依顺通环保科技有限责任公司 | 榆林客户 | 绍兴客户 | 安徽客户 | 兰溪自立环保科技有限公司 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 项目内容 | 南疆项目 | 榆林废轮胎项目 | 绍兴废塑料项目 | 安徽废轮胎项目 | 兰溪危废裂解项目 | |
| 完工进度(%) | 61.79 | 77.19 | 35.34 | 76.24 | 100.00 | |
| 应收票据账面余额 | 690.00 | 400.00 | 282.00 | 240.00 | 220.27 | 1,832.27 |
| 减值准备 | 41.40 | 24.00 | 16.92 | 14.40 | 13.22 | 109.94 |
| 应收票据账面价值 | 648.60 | 376.00 | 265.08 | 225.60 | 207.05 | 1,722.33 |
| 账龄 | 1 年以内 | 1 年以内 | 1 年以内 | 1 年以内 | 1 年以内 | |
| 期后兑付 | 690.00 | | | | 31.00 | 721.00 |
| 是否逾期 | 否 | 否 | 否 | 否 | 否 | |

注:未兑付应收票据均因尚未到期,上表所列应收票据未发生到期拒绝兑付的情况。

(二)补充披露截至目前南疆项目进展情况,前述顺通环保银行及商业承兑汇票到期后的支付情况,并结合顺通环保支付能力、应收账款账龄、期后回款情况、还款计划等情况,说明对顺通环保应收款项的坏账准备计提是否充分。

1、截至目前南疆项目进展情况

南疆项目已完成发改委备案、项目环评已获批复、项目土地证证书已取得,2020 年也被纳入了新疆自治区及阿克苏地区重点项目。顺通环保在 2020 年 5 月 21 日已取得油田危险废弃物处置利用项目环评批复,顺通环保预计能环指标的办理不存在重大障碍,但仍时办理完成仍具有较大的不确定性。

根据公司部分高管在 2022 年 1 月和 7 月前往新疆对顺通环保南疆项目现场查看及访谈情况,顺通环保南疆项目部分基础设施已开工,并已完成部分污油泥储存池的建设,由于受政策、土地、项目手续办理、资金筹措等原因影响进展缓慢,不及预期,目前处于停滞状态。顺通环保对南疆项目已投入数亿资金,目前仍在积极协调资源筹措资金推进南疆项目,落实顺通环保和中石油塔里木油田所签的战略合作协议。顺通环保再次确认南疆项目合同中所订购的热解成套设备不会发生退货情况。

2、前述顺通环保银行及商业承兑汇票到期后的支付情况

截至 2022 年 9 月 30 日,顺通环保银行及商业承兑汇票的支付情况如下:

| 序号 | 票据类型 | 出票人 | 承兑人 | 金额(万元) | 到期日 | 截至回复日支付情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 银行承兑汇票 | 中国石油天然气股份有限公司新疆油田分公司 | 中油财务有限责任公司西安分公司 | 300.00 | 2022 年 10 月 20 日 | 已到期承兑 |
| 2 | 商业承兑汇票 | 中国石油天然气股份有限公司新疆油田分公司 | 中国石油天然气股份有限公司新疆油田分公司 | 390.00 | 2022 年 10 月 20 日 | 已到期承兑 |
| | 合计 | – | – | 690.00 | – | – |

3、结合顺通环保支付能力、应收账款账龄、期后回款情况、还款计划等情况,说明对顺通环保应收款项的坏账准备计提是否充分。

截至 2022 年 9 月 30 日,顺通环保应收账款情况如下:

单位:万元

| 项目名称 | 应收账款原值 | 减值计提金额 | 应收账款净额 | 账龄 | 截至回复日回款金额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 新疆三期项目 | 83.80 | 16.76 | 67.04 | 1-2 年 | – |
| 南疆项目 | 4,640.00 | 2,876.80 | 1,763.20 | 2-3 年 | – |
| 新疆技术升级项目 | 2,176.00 | 1,349.12 | 826.88 | 2-3 年 | – |
| | 128.00 | 7.68 | 120.32 | 1 年以内 | |
| 合计 | 7,027.80 | 4,250.36 | 2,777.44 | – | – |

基于顺通环保自身财务数据保密性考虑,公司未取得顺通环保 2021 年度财务数据,但根据天眼查查询资料显示,顺通环保 2020 年年度报告销售总额 64,235.94 万元、资产总额 153,656.81 万元、净资产 52,114.49 万元。根据公司现场了解情况及经顺通环保确认的会议纪要,现顺通环保各项业务正常开展,截至 2022 年 5 月 30 日顺通环保新中标污油泥处理项目 39,097 万元,该中标项目签订合同和取得资金后,顺通环保承诺将及时支付恒誉环保的设备合同中应支付的款项。

截至 2022 年 6 月 30 日,公司与顺通环保历史签订的项目合同中新疆一期、新疆二期项目生产线已于 2019 年生产完成并投产运营,新疆技术升级项目已于 2020 年执行完毕,三期项目生产线待开机试运行,南疆项目目前暂缓执行。根据历史付款情况,新疆一期、二期项目均完成收款,新疆三期、南疆项目、技术升级项目虽账龄超过 1 年,但根据公司及中介机构多次与顺通环保的沟通情况,顺通环保从未拒绝支付应收账款,且 2022 年 1-3 月顺通环保也已按原付款计划支付公司 5,644.20 万元,截至 2022 年 9 月 30 日顺通环保应收账款原值 7,027.80 万元。

同时,2022 年 3 月公司与顺通环保新签订废轮胎项目合同,目前该项目正在生产过程中,累计收款 1,530.70 万元,截至 9 月 30 日该项目无应收账款。

截止本公告披露日,顺通环保正积极协调资源筹措资金补充经营现金,但因疫情等客观因难,融资尚未完成。顺通环保将在取得的融资款项后归还公司的前期应收账款。

综上所述,公司认为顺通环保保持正常经营,具有还款意愿,且 2022 年度仍在持续回款,公司按照会计政策有关坏账准备计提的规定,在参考历史信用损失的基础上,结合当前状况并考虑前瞻性信息,对顺通环保应收款项的坏账准备计提是充分的、合理的。

3、关于合同资产

根据 2022 年三季报,截至 2022 年 9 月 30 日,公司合同资产账面余额为 7,026.90 万元,较期初增加 715.24 万元。根据半年报,已完工未结算金额为 8,131.09 万元,较期初增加 26.66%,本期计提已完工未结算款项资产减值准备 502.46 万元。

请公司:(1)补充披露合同资产主要构成情况和资产减值准备计提情况;(2)补充披露已完工未结算合同资产对应项目明细,包括项目名称、交易对方、合同金额及签订时间、项目开始时间、履约安排与实际施工进度、收入确认进度、预计后续结算安排、期后结算情况,并结合未结算的原因,客户支付能力等说明实际施工进度与履约安排是否匹配,是否存在结算风险,减值准备计提是否充分。

回复:

(一)补充披露合同资产主要构成情况和资产减值准备计提情况

合同资产和资产减值准备的计提情况:

单位:万元

| 项目 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
|---|---|---|---|
| 已完工未结算 | 8,441.87 | 1,722.75 | 6,719.12 |
| 质保金 | 327.43 | 19.65 | 307.78 |
| 合计 | 8,769.30 | 1,742.40 | 7,026.90 |

(二)补充披露已完工未结算合同资产对应项目明细,包括项目名称、交易对方、合同金额及签订时间、项目开始时间、履约安排与实际施工进度、收入确认进度、预计后续结算安排、期后结算情况,并结合未结算的原因,客户支付能力等说明实际施工进度与履约安排是否匹配,是否存在结算风险,减值准备计提是否充分。

1、已完工未结算合同资产对应项目明细:

单位:万元

| 项目名称 | 金属矿热解还原项目 | 叶林项目 | 新疆三期 | 泰兴项目 | 河南医废项目 |
|---|---|---|---|---|---|
| 合同资产 | 1,001.13 | 872.56 | 2,493.58 | 655.03 | 232.68 |
| 交易对方 | 山东客户 | 湖南叶林环保科技有限公司 | 克拉玛依顺通环保科技有限责任公司 | 泰兴市申联环保科技有限公司 | 河南客户 |
| 合同金额 | 2,880.00 | 5,400.00 | 14,480.00 | 3,747.28 | 1,500.00 |
| 签订时间 | 2021.09 | 2018.06 | 2018.02 | 2018.11 | 2021.12 |
| 开始时间 | 2021.09 | 2018.07 | 2018.02 | 2018.11 | 2021.12 |
| 实际施工进度 | 安装完毕,待验收 | 裂解项目未获审批,项目中止,双方对设备处置事宜达成初步意向 | 安装完毕,待验收 | 安装完毕,待验收 | 安装完成待调试 |
| 收入确认进度(%) | 99.28 | 58.26 | 99.73 | 99.75 | 87.53 |
| 未结算原因 | 生产线尚未验收 | 项目终止,双方对设备处置事宜达成初步意向,尚未签订补充协议 | 因新疆疫情影响,无法安排人员完成验收工作 | 公司设备是客户项目的组成部分,项目整体未完工,未达到开机状态,尚未验收 | 生产线未进行单机调试,未达到结算条件 |
| 预计后续结算安排 | 出具货物验收确认书 5 日内支付 1,008.00 万元 | 根据双方达成的处置意向处置设备,处置款优先偿还欠款 | 与客户保持密切沟通,协调验收结算。验收后支付 2,112.00 万元;满 1 年后支付 744.00 万元 | 1、货物安装调试完成,验收合格后支付 374.73 万元;2、质保期满后支付 374.73 万元 | 1、出具调试完成确认书之日起 5 日内,支付 225 万元 2、出具验收确认书之日起 5 日内,支付 150 万元 |
| 期后结算情况 | – | – | – | – | – |
| 实际施工进度与履约安排是否匹配 | 匹配 | 匹配 | 匹配 | 匹配 | 匹配 |

续上表:

| 项目名称 | 新疆轮胎项目 | 挪威项目 | 湛江一期项目 | 安徽项目 | 南疆项目 |
|---|---|---|---|---|---|
| 合同资产 | 160.20 | 469.95 | 565.55 | 796.33 | 273.53 |
| 交易对方 | 克拉玛依顺通环保科技有限责任公司 | Quantafuel AS | 广东同畅环境科技有限公司 | 安徽客户 | 克拉玛依顺通环保科技有限责任公司 |
| 合同金额 | 2,185.00 | $460.00 | 2,176.00 | 2,880.00 | 17,280.00 |
| 签订时间 | 2022.03 | 2017.12 | 2020.09 | 2022.02 | 2019.10 |
| 开始时间 | 2022.03 | 2018.01 | 2020.11 | 2022.03 | 2019.10 |
| 实际施工进度 | 发货完成,现场安装过程中 | 安装完成待验收 | 安装完成待验收 | 生产过半 | 生产过半 |
| 收入确认进度(%) | 78.34 | 99.39 | 99.37 | 76.24 | 61.79 |
| 未结算原因 | 生产线尚未安装完成,未达到结算条件 | 疫情原因无法前往现场完成验收 | 项目未验收,未达到结算条件 | 因疫情影响项目有所延期,未达到合同约定结算时点 | 项目处于停滞状态,未达到合同约定下一结算时点 |
| 预计后续结算安排 | 出具安装完成确认书 5 日内 218.5 万元 | 出具货物验收确认书后支付 69.00 万美元 | 出具货物验收确认书 5 日内支付 326.40 万元 | 1、出具 100%货物制造确认书之日起 5 日支付 720.00 万元 2、出具验收确认书后支付 288.00 万元 | 热解主机发运至项目现场就位完成 3 个工作日内支付 3,456.00 万元 |
| 期后结算情况 | – | 期后已完成验收,结算金额 69 万美元 | – | – | – |
| 实际施工进度与履约安排是否匹配 | 匹配 | 匹配 | 匹配 | 匹配 | 匹配 |

续上表:

| 项目名称 | 南通污油泥项目 | 湛江二期项目 | 陕西项目 | 江西废轮胎项目 | 桑德项目 |
|---|---|---|---|---|---|
| 合同资产 | 238.92 | 225.66 | 69.70 | 363.26 | 23.79 |
| 交易对方 | 江苏客户 | 广东同畅环境科技有限公司 | 陕西臻厚能源科技有限公司 | 江西客户 | 湖南启恒环保科技有限公司 |
| 合同金额 | 1,388.00 | 1,940.00 | 790.00 | 3,600.00 | 5,400.00 |
| 签订时间 | 2021.07 | 2021.12 | 2020.12 | 2021.12 | 2018.02 |
| 开始时间 | 2021.07 | 2022.01 | 2021.01 | 2021.12 | 2018.02 |
| 实际施工进度 | 安装完成待验收 | 货物制造中 | 安装完成待验收 | 安装完成待验收 | 验收完成 |
| 收入确认进度(%) | 94.45 | 33.14 | 99.97 | 60.45 | 100.00 |
| 未结算原因 | 项目未验收,未达到结算条件 | 未达到合同约定的下一结算时点 | 项目未验收,未达到结算条件 | 项目未验收,未达到结算条件 | 未到合同约定的下一结算时点 |
| 预计后续结算安排 | 出具验收合格确认书 5 日内 277.60 万元 | 出具 50%货物制造确认书之日起 5 日内,支付 388.00 万元 | 1、出具验收合格确认书 5 日支付 39.50 万元 2、验收满一年支付 39.5 万元 | 1、第一批货物出具验收合格确认书 5 日 274.50 万元 2、第一批货物验收合格 6 个月支付 183.00 万元 | 验收满一年支付 270.00 万元 |
| 期后结算情况 | – | – | – | – | – |
| 实际施工进度与履约安排是否匹配 | 匹配 | 匹配 | 匹配 | 匹配 | 匹配 |

注:期后结算时间为截至 2022 年 10 月 31 日

2、项目结算风险

通过上表可以看出,项目施工进度与履约安排相匹配,项目未结算的原因主要为尚未达到下一结算时点,不满足结算条件。

根据公司业务特点及合同签订惯例,公司成本是持续投入的过程,通常在设备制造过程中、安装前投入的成本占总预计成本的比重较高、对应收入确认的金额也较高,在安装过程中尤其在安装完成后验收前发生的成本较少。而结算主要根据合同约定的结算节点进行,通常包括生产完成 50%、生产完成、安装完成、验收完成等节点。到项目后期(如验收阶段)成本已基本发生完毕,根据履约进度确认了合同收入,而项目未达到合同约定的结算节点,结算进度低于履约进度,导致合同资产金额较高的情况。

同时,因公司项目周期长,项目进度除会受到公司履约进度影响外,还会受宏观经济形势、项目相关政策调整以及客户自身投资计划、资金状况、项目用地购置进展、行政许可、环保审批等诸多因素影响,公司在半年度报告中亦披露了"项目合同调整、延期、取消的风险"。但公司在项目执行过程中一般会按照合同约定进行设备的生产和采购,如得知客户出现特殊情况可能影响项目进度时,公司会适时调整生产计划,因此公司的实际施工进度与履约安排是匹配的,但由于如客户项目现场的验收条件、安装场地条件等经常受到其他因素影响,可能出现公司合同义务履行完毕但无法及时进入下一付款节点的情况,导致合同资产金额较高。

叶林项目因项目终止,双方经多次沟通已达成意向:叶林环保会权委托公司对已完工货物按照 3,672 万元的价格销售,销售后公司可以首先扣除叶林环保欠款 2,160 万元,剩余 1,512 万元双方再协商比例分配。该项目合同资产原值 872.56 万元、净值 363.51 万元,目前叶林项目相关设备由公司保存,项目结算风险较低。

其他项目根据项目客户历史回款情况,公司认为项目后续执行过程中的结算风险较低。

3、减值准备计提

截止 2022 年 9 月 30 日已完工未结算资产减值准备计提如下:

单位:万元

| 账龄 | 账面余额 | 环账准备 | 计提比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 年以内 | 4,003.76 | 240.22 | 6.00 |
| 1-2 年 | 3,567.69 | 713.54 | 20.00 |
| 2-3 年 | 1,076.89 | 667.67 | 62.00 |
| 3 年以上 | 120.97 | 120.97 | 100.00 |
| 合计 | 8,769.31 | 1,742.40 | |

对于合同资产,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。在计量合同资产预期信用损失时,根据其信用风险特征,参照历史信用损失经验,并考虑前瞻性信息以确定该合同资产的预期信用损失。

合同资产参照应收账款的预期信用损失率计提资产减值损失,合同资产账龄 1 年以内、1-2 年、2-3 年及 3 年以上计提比例分别为 6%、20%、62%及 100%。对于存在风险的项目单独评估客户的结算安排和支付能力,进一步评估按账龄计提是否充分。

与同行业可比上市公司合同资产计提比例对比情况:

| 账龄 | 景津装备 | 伟明环保 | 京源环保 | 万德斯 | 恒誉环保 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 年以内 | 未披露比例,测算计提比例为 5% | 5.00% | 未披露比例,测算计提比例为 3% | 未披露比例,测算计提比例为 5%-6% | 6.00% |
| 1-2 年 | | 10.00% | | | 20.00% |
| 2-3 年 | | 20.00% | | | 62.00% |
| 3-4 年 | | 50.00% | | | 100.00% |
| 4-5 年 | | 80.00% | | | 100.00% |
| 5 年以上 | | 100.00% | | | 100.00% |

从上表可以看出,公司合同资产减值准备计提政策,从账龄划分和实际计提比例上,较同行业可比上市公司更加谨慎。

综上,公司已完工未结算合同资产减值准备计提充分。

4、信用减值损失计提情况

根据 2022 年三季报,2021 年前三季度,公司计提信用减值损失 1,859.92 万元。请公司披露计提信用减值损失的主要对象、具体依据、计算方法以及具体金额,并说明相关信用减值的计提是否充分。

回复:

2022 年前三季度,公司按照一贯的会计政策对应收账款、应收票据及其他应收款计提信用减值损失,金额分别为 1,904.36 万元、-45.29 万元及 0.85 万元,计提的信用减值损失共计 1,859.92 万元。

单位:万元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 | 本期应计提 |
|---|---|---|---|
| 应收账款减值损失 | 4,823.06 | 2,918.70 | 1,904.36 |
| 应收票据减值损失 | 109.94 | 155.23 | -45.29 |
| 其他应收款减值损失 | 2.28 | 1.43 | 0.85 |
| 合计 | 4,935.28 | 3,075.36 | 1,859.92 |

具体情况如下:

(1)应收账款信用减值损失的情况:

单位:万元

| 账龄 | 期末余额 | | | 期初余额 | | | 本期计提金额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | |
| 1 年以内 | 3,019.70 | 181.18 | 6 | 1,059.83 | 63.59 | 6 | 117.59 |
| 1-2 年 | 678.80 | 135.76 | 20 | 13,074.00 | 2,614.80 | 20 | -2,479.04 |
| 2-3 年 | 6,871.00 | 4,260.02 | 62 | | | 62 | 4,260.02 |
| 3 年以上 | 246.10 | 246.10 | 100 | 240.31 | 240.31 | 100 | 5.79 |
| 合计 | 10,815.60 | 4,823