

关于对兴源环境科技股份有限公司的年报问询函

创业板年报问询函【2019】第 318 号

兴源环境科技股份有限公司董事会：

我部在年报事后审查中关注到以下情况：

1. 截至目前，公司签订多个 PPP、BOT、BT 项目。

(1) 请根据《创业板行业信息披露指引第 4 号——上市公司从事节能环保服务业务》补充披露报告期内节能环保工程类订单新增及执行情况。

(2) 请分项目说明截至目前公司 PPP、BT 和 BOT 项目的进展情况，包括项目名称、承建主体、中标时间、协议签订时间、开工时间、项目实施地、总投资金额、已投资金额、剩余投资金额、完工进度、收入确认情况、回款金额、应收账款逾期回款及计提坏账准备情况等，并说明项目是否存在延期、停工或终止的情况，如是，请说明原因，公司是否存在违约责任，是否计提资产减值及减值金额等。

(3) 请结合资金投入、成本归集、项目竣工结算等详细说明公司工程项目各期完工进度的确认是否合理，收入的确认是否谨慎、合规，是否存在不当会计调节的情形。

(4) 请结合公司目前的资金流、银行授信、在手工程项目的资金需求等说明公司工程类业务是否存在重大风险。

请年审会计师发表意见，并说明针对公司工程项目完工进度、收

入确认、减值测试执行的审计程序及获取的审计证据。

2. 本报告期，公司对浙江疏浚、中艺生态和源态环保分别计提商誉减值 8,173.98 万元、75,320.74 万元和 5,528.56 万元。源态环保 2018 年度实际净利润 4,596.85 万元，未达到 4,700 万元的承诺净利润，但 2017 年度和 2018 年度累计净利润达到承诺净利润。

(1) 请结合商誉减值测试的过程与方法，包括但不限于可收回金额的确定方法、重要假设及其合理性、关键参数及其确定依据等相关信息，补充说明公司计提商誉减值的原因及其合理性、以前年度商誉减值准备计提的充分性，是否存在不当会计调节情形。

(2) 请结合行业变化、盈利能力以及核心优势、产品价格变动、在手订单、收入确认条件、确认时点等，说明源态环保近两年的实际业绩与收购时的盈利预测较为接近的原因及合理性、是否存在跨期确认收入等不当会计调节情形。

(3) 请结合《盈利预测补偿协议》及其补充协议等说明源态环保业绩承诺方补偿安排，是否存在履约能力，公司采取的保障措施。

请年审会计师和独立财务顾问发表意见，并请会计师说明对上述公司业绩真实性执行的审计程序。

3. 本报告期，公司对投资杭州兴源礼瀚投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“兴源礼瀚”）形成的可供出售金融资产 30,000 万元计提减值准备 23,700 万元，原因是“由于该项投资涉及的最终投资标的不能按计划被并购重组，且最终投资标的亦未完成预计的相关盈利目标，该项投资存在减值风险”。

(1) 请补充说明投资兴源礼瀚的背景、交易目的、交易对手方情况及其是否为关联方、定价依据及其公允性、交易对公司的影响，是否及时履行审议程序和信息披露义务。

(2) 请说明兴源礼瀚投资的盈利目标、实际盈利与目标盈利的差异原因及其合理性，并结合减值测试的过程、出现减值的时点说明以前年度未计提减值准备的原因及充分性、本期减值准备计提的合理性。

(3) 请核实说明是否存在资金占用、对外财务资助，是否存在不当会计调节情形。

请年审会计师发表意见，并说明对前期减值准备充分性、本期减值准备合理性执行的审计程序及获得的审计证据。

4. 公司报告期末存货余额 434,836.30 万元，本期计提存货跌价准备 3,647.63 万元。其中，建造合同形成的资产 419,855.71 万元，计提存货跌价准备 3,612.84 万元；未完成劳务存货余额 2,248.92 万元。

(1) 请说明建造合同形成的已完工未结算资产明细构成、完工但未结算的原因、计提跌价准备的原因及具体测算过程、相关处理是否符合会计准则的规定。

(2) 请补充说明未完成劳务的核算内容。

请年审会计师发表意见。

5. 公司报告期末应收账款账面余额 168,725.20 万元，本期计提坏账准备 3,651 万元，实际核销应收账款 1,427.10 万元。

(1)请补充说明前五大应收账款客户具体情况、是否为关联方、对应销售收入、销售产品及应收账款账龄。

(2)请结合历史坏账、期后回款、主要客户资信及公司催款机制、同行业公司坏账计提情况等，说明应收账款坏账准备计提的合理性。

(3)请补充说明金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款明细，并结合应收账款的形成原因、相关客户资信以及催收工作情况等，说明对上述应收账款全额计提坏账准备的原因及合理性。

(4)请说明核销应收账款 1,427.10 万元的原因。

请年审会计师发表意见。

6. 公司报告期末其他应收款余额 42,836.23 万元，其中，往来款 22,785.82 万元、押金及保证金 17,732.92 万元、其他 1,235.05 万元，累计计提坏账准备 3,041.46 万元，

(1)请补充说明往来款、押金及保证金、其他的具体内容、交易方是否为公司关联方、是否存在资金占用和对外财务资助情形。

(2)请补充说明单项计提坏账准备的其他应收款明细，并结合形成原因、欠款方资信以及催收工作情况等，说明对上述款项全额计提坏账准备的原因，并结合款项无法收回的确定时点、坏账准备测算过程等补充说明前期坏账准备计提是否充分。

(3)请补充说明公司对 400 万元其他应收款核销的原因。

请年审会计师发表意见。

7. 公司 2016 年向李茗收购河北鸿海环保科技股份有限公司（以

下简称“鸿海环保”) 51%的股权, 本报告期对鸿海环保无形资产计提减值准备 156.63 万元, 期末应收李茗补偿款 1,788.64 万元, 年报显示应收补偿款“按照投资时实际情况判断, 该等业绩约定完成的可能性较小, 故按各期可回收金额并考虑资金时间价值计算”。

(1) 请补充说明鸿海环保无形资产账面价值, 计提减值准备的原因及合理性。

(2) 请补充说明双方约定鸿海环保各期承诺净利润、实际净利润、业绩补偿安排、实际收到补偿情况, 对方是否违约、是否具有履约能力, 公司采取的保障及追偿措施等, 并说明该应收款未计提减值准备的原因及合理性。

请年审会计师发表意见。

8. 公司报告期末担保余额合计 140,525 万元, 占净资产的 56.88%。请结合被担保方目前的经营情况、资产规模及资信状况, 评估公司是否存在承担担保责任的风险, 如是, 请充分提示。

9. 公司报告期末借款合计 236,313.5 万元、应付票据及应付账款余额 257,961.04 万元, 所有权或使用权受到限制的资产累计 29,481.99 万元。

(1) 请结合公司货币资金、现金流及收支安排、债务到期情况, 说明是否存在短期偿债压力, 是否存在债务违约风险及采取的应对措施。

(2) 请说明相关资产权利受限对公司正常生产经营产生的影响、公司采取的应对措施。

请年审会计师发表意见。

10. 公司报告期末长期应收款 73,211.41 万元，同比增长 201%，主要为分期收款提供劳务，计提坏账准备 793.02 万元，多个项目出现逾期。请说明长期应收款出现逾期的原因，公司采取的保障及追偿措施，坏账准备是否计提充分、相关收入确认是否谨慎。请年审会计师发表意见。

11. 公司报告期末“其他流动负债——待转销项税”9,006.89 万元，同比增长 40.25%，“其他流动负债——非公开定向债务融资工具”31,995.37 万元，截至目前两笔非公开定向债务融资均已到期。

(1) 请说明待转销项税的性质及其大幅增长的原因。

(2) 请补充说明截至目前两笔非公开定向债务融资的偿付情况。

请年审会计师发表意见。

12. 公司报告期内第四季度营业收入为 19,449.91 万元，占全年收入的 8%。请结合行业特点、产品结构、销售模式、收入确认等，说明公司第四季度营业收入大幅下滑的原因及合理性，是否存在跨期确认收入的情况。请年审会计师发表意见。

13. 公司报告期末新增房屋及建筑物投资性房地产 3,311.36 万元，由存货、固定资产、在建工程转入。请补充说明从存货、固定资产、在建工程转入投资性房地产的原因及明细情况，相关会计处理是否合规。请年审会计师发表意见。

14. 2019 年 4 月，公司控股股东变更为新希望投资集团（以下简称“新希望”）。截至目前，公司变更了董事长、总经理、职工代表监

事。

（1）请说明实际控制人变更后对公司的后续发展计划，是否调整公司的资产、业务。

（2）请说明董监高变动对公司经营稳定和治理的影响。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 5 月 29 前将有关说明材料报送我部，同时抄送浙江证监局上市公司监管处。

特此函告。

创业板公司管理部

2019 年 5 月 23 日