

# 关于对南方中金环境股份有限公司的 2021 年年报问询函

创业板年报问询函【2022】第 275 号

## 南方中金环境股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2021 年年度报告事后审查中关注到以下情况，请你公司核实并作出书面说明：

1. 报告期内，公司实现营业收入 518,650.19 万元，同比上升 22.95%，经营活动现金流量净额为 40,415.53 万元，同比下滑 29.54%。其中，“通用设备制造业板块”“废弃资源综合利用板块”“勘察设计板块”“环保咨询与工程板块”“环保运营板块”业务分别实现营业收入 407,200.80 万元、49,865.35 万元、35,865.17 万、21,529.39 万元、4,189.47 万元，分别同比上升 25.11%、14.88%、40.92%、13.15%，下降 94.69%；“环保运营板块”业务毛利率为-94.69%，同比下降 61.74 个百分点，“废弃资源综合利用板块”和“勘察设计板块”业务毛利率已连续三年下滑，“通用设备制造业板块”和“环保咨询与工程板块”业务毛利率有所上升；国外业务收入 41,326.47 万元，同比增长 18.17%，国外业务毛利率较国内业务毛利率低 6.55 个百分点。

(1) 请结合公司业务模式、信用政策与结算方式、售价及成本变动等情况，量化分析公司营业收入与经营活动现金流量净额变动方向及幅度不一致的原因及合理性。

(2) 请结合公司各类板块业务产品或服务供求情况、行业政策变化、公司定价策略、业务所处行业地位、议价能力、原材料价格变动趋势等，量化分析公司“通用设备制造业板块”和“环保咨询与工程板块”业务营业收入、毛利率双增长的原因及合理性，“废弃资源综合利用板块”和“勘察设计板块”业务毛利率持续下滑，“环保运营板块”业务毛利率为负的原因及合理性，相关不利影响因素是否已消除，公司拟采取或已采取的应对措施。

(3) 请结合公司国外业务的具体地区分布、收入构成、主要客户情况等说明公司国外业务业绩增长的原因，是否具有可持续性，应收账款余额及期后回款情况，并说明国外业务毛利率较低的原因及合理性。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明针对国外业务收入真实性实施的审计程序、获得的相关证据及结论性意见。

2. 公司并购浙江金泰莱环保科技有限公司（以下简称金泰莱）形成的商誉余额为 146,676.02 万元，本期计提减值准备 47,012.97 万元。公司于 2022 年 2 月 11 日披露的关于业绩预告关注函回复公告（以下简称回复公告）显示，金泰莱 2021 年盈利 4,884.69 万元，由于“危废处置行业新建产能集中投产，危废处置能力不断上升以及新技术、新模式不断涌现，对传统危废处置企业业务发展带来挑战”“叠加受疫情影响，上游产废企业开工率不足”“区域内产能供给增加，竞争加剧，金泰莱与客户的议价能力削弱”，金泰莱危废处置单价从 2019 年的 2,722.20 元/吨降至 2021 年的 2,296.91 元/吨。

(1) 请结合 2021 年末对金泰莱商誉减值测试的详细过程，近三年金泰莱主要经营财务数据、危废处置量、平均处置单价、成本变动、各年度在手订单情况等量化说明近三年商誉减值测试过程中各项假设、参数和指标选取是否合理、审慎，相关假设、参数和指标选取与收购时、2020 年度减值测试、本期实际生产经营情况、本期减值测试相比的差异，差异原因和合理性；回复公告所称的上述影响因素出现的具体时点，相关因素的变动是否具有不可预测、偶发性或阶段性，2020 年减值测试时是否已充分考虑前述相关因素的影响，前期商誉减值准备计提是否充分、合理、谨慎，是否存在不当会计处理调节利润的情形，并报备金泰莱 2021 年财务报表。

(2) 请补充列示金泰莱近三年前十大客户的具体情况，包括客户名称、合同签订时间、销售内容、发货时间、收入确认金额、时间及依据、货款收回时间及金额，是否存在销售退回情形，相关客户与公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、董监高，金泰莱原实际控制人、董监高是否存在关联关系，是否存在跨期确认收入的情形，收入确认是否合规，并报备相关销售合同及回款单据。

(3) 请补充说明危废处置业务“市场份额将逐步向处置规模大、资质齐全、治理规范、综合实力强的优势企业靠拢”的论述依据、合理性及其对公司的具体影响，公司面对“区域内产能供给增加，竞争加剧，金泰莱与客户的议价能力削弱”已采取或拟采取的应对措施。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明针对商誉实施的审计程序及结论。

3. 年报显示，公司无形资产中特许经营权期末余额为 201,553.99 万元，本期计提减值准备 37,790.05 万元，其中对宜兴南方中金环境治理有限公司持有的无锡市污泥处理项目（以下简称无锡污泥项目）相关资产计提减值准备 29,484.42 万元，对宜兴市清凌环保科技有限公司藻泥干化项目（以下简称藻泥干化项目）相关资产计提减值准备 8,305.63 万元；公司节能环保特许经营类订单处于施工期的共 6 单，处于运营期的共 4 单。

（1）请分项列示公司各类特许经营权项目的具体情况，包括协议签署主体、签署时间、协议主要权利义务安排，运作模式、标的资产，预计总投资、建设周期、当前投资进度、投资回收期及投资收益测算具体情况，资产形成时点、已形成的资产原值及其累计摊销、减值情况，各个项目在资金投入、建设施工、后期运营、收益核算等环节的会计处理，报告期内产生的收入及回款情况。

（2）请补充说明无锡污泥项目与肥东污泥项目具体经营内容及差异情况，公司本期对无锡污泥项目及藻泥干化项目计提减值准备的具体测试参数、假设及详细测算过程。

（3）请结合对问题（1）（2）的回复，进一步说明公司本期及前期各项特许经营权资产减值准备计提是否充分、合理，是否存在同类项目差异处理的情形。

（4）请补充说明无锡污泥项目及藻泥干化项目相关的主要支出情况、前十大采购供应商基本情况，核实其与公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、董监高，原实际控制人、时任董监高、核心技

术人员之间是否存在关联关系，并报备相关合同及付款单据。

(5) 回复公告显示，公司无锡污泥项目及藻泥干化项目在“建成后实际运营中发现污泥碳化环节尚存在技术难关未突破，目前无法真正实现污泥的资源化利用”“由于公司针对上述项目开展的技改工作未能取得成效，2021年末，公司决定终止实施上述项目”。请结合公司立项的具体流程及审核程序等说明前期立项时无法获知上述“污泥碳化环节尚存在技术难关未突破”的原因及合理性，是否进行充分的尽调，相关决策是否谨慎、合理，结合公司与相关主体签署的协议核心条款补充说明公司终止实施上述项目是否构成违约，公司后续是否面临诉讼赔偿风险，公司拟采取或已采取的应对措施。

请年审会计师核查问题（1）至（4），并发表明确意见；请律师核查问题（5）并发表明确意见。

4. 报告期内，公司对并购洛阳水利勘测设计有限责任公司（以下简称洛阳水利）及 TIGERFLOWSYSTEMS,LLC 形成的商誉分别计提减值准备 2,599.56 万元、1,042.68 万元；对并购惠州市华禹水利水电工程勘测设计有限公司（以下简称华禹水利）形成的商誉未计提减值准备。

(1) 请说明洛阳水利、TIGERFLOWSYSTEMS,LLC 所处行业发展情况、市场地位、竞争格局、主营业务经营情况、主要客户、主要财务数据，近三年商誉减值测试过程中各项假设、参数和指标选取与收购时、2020 年度减值测试、本期实际生产经营情况、本期减值测试相比的差异，差异原因和合理性；本期出现减值情况的具体时点，前期

及本期商誉减值准备计提是否充分、合理。

(2) 请补充说明华禹水利报告期内的主要经营情况及财务数据，与洛阳水利开展的业务及经营内容是否存在重大差异，公司本期对华禹水利商誉减值测试的假设、参数及详细测算过程，关键参数的选取是否合理、谨慎，本期商誉减值准备计提是否充分、合理。

(3) 请结合前述问题的回复说明是否存在不当会计处理调节利润的情形。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明针对商誉实施的审计程序及结论。

5. 报告期末，公司应收账款余额为 118,499.50 万元，本期计提坏账准备 8,887.41 万元，其中按单项计提坏账准备的应收账款余额为 3,014.91 万元；账龄在三年以上的应收账款余额为 19,768.98 万元。

(1) 请补充说明单项计提坏账准备应收账款的具体情况，包括客户的主要情况、销售时间、内容、金额、回款情况、公司采取的催款措施，单项计提坏账准备的依据及合理性，相关客户与公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系，是否存在资金占用或财务资助的情形。

(2) 请补充说明公司各类业务按组合计提坏账准备的具体情况，结合公司的信用政策、期后回款情况等说明坏账准备计提是否充分。

(3) 请补充说明账龄在三年以上应收账款主要客户的具体情况，长期未收回的原因及合理性，公司已采取的催收措施，相关坏账准备

计提是否充分。

(4) 请结合上述问题的回复说明公司是否存在通过计提坏账准备调节利润的情形。

请年审会计师核查并发表明确意见。

6. 报告期末, 公司存货账面余额为 115,402.58 万元, 较期初增长 31.17%, 本期计提跌价准备 326.65 万元, 转回或转销 262.10 万元。

(1) 请补充说明公司各类存货的构成明细、库龄、存放状况、是否与在手订单对应, 期末存货规模增长的原因及合理性, 本期存货跌价准备发生转回或转销的原因, 与以前年度相关情况是否一致, 对本期损益的具体影响。

(2) 请结合市场环境、公司整体经营情况的变化、在手订单、产品定价模式、售价与成本价格变动、同行业公司同类产品存货跌价准备计提情况, 进一步说明公司本期存货跌价准备计提是否合理、充分, 是否能够充分反映存货整体质量, 是否存在滞销风险。

请年审会计师核查并发表明确意见, 并说明期末存货盘点情况, 针对存货账面价值真实性、准确性, 跌价准备计提的合理性、充分性实施的审计程序、获取的审计证据及审计结论。

7. 报告期末, 公司合同资产账面余额为 62,278.48 万元, 减值准备余额为 17,912.95 万元。请补充说明公司合同资产的主要构成, 减值准备测试的具体过程, 并结合公司相关资产的期后销售情况说明减值准备计提是否充分。请年审会计师核查并发表明确意见。

8. 年报显示，公司在建工程期末余额为 21,459.35 万元，其中重要在建工程项目共 5 项，预算数合计 123,974.50 万元，报告期内投入 6,261.70 万元。请说明各项在建工程的具体用途、开工时间、具体建设进展，资金来源，建设进度与原计划是否匹配，与公司当前的产销情况是否匹配，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。

9. 报告期末，公司其他应收账款余额为 21,746.53 万元，其中押金及保证金、往来款、备用金余额分别为 8,778.77 万元、4,308.11 万元、4,028.96 万元；新增“其他”4,610.00 万元；已合计计提坏账准备 6,352.16 万元；三年以上的其他应收款余额为 6,625.13 万元。

(1) 请补充说明押金及保证金、往来款、备用金的具体情况，包括形成时间、背景、交易对方、约定还款时间，交易对方与公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系，是否存在资金占用或对外财务资助情形。

(2) 请补充说明“其他”应收款的具体核算内容、主要交易对方的具体情况，与公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系，是否存在资金占用或对外财务资助情形。

(3) 请补充说明三年以上其他应收款长期未收回的原因及合理性，公司已采取的催收措施，相关坏账准备计提是否充分。

请年审会计师核查并发表明确意见。

10. 截至报告期末，公司未办妥产权证书的固定资产账面价值合计 9,917.51 万元。请补充说明未办妥产权证书固定资产的形成过程、

使用状态，未办妥产权证书的具体原因、办理是否存在实质障碍、是否影响公司经营业务的开展和资产价值的确认，相关资产价值确认、折旧和减值计提等会计处理是否准确，是否符合企业会计准则的相关规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

11. 报告期内，公司购置机器设备 10,616.57 万元，同时对机器设备计提减值准备 6,925.86 万元。

(1) 请补充说明公司购置机器设备的具体用途，生产的具体产品内容，是否与公司相关业务发展规模相匹配。

(2) 请结合设备具体用途、生产的具体产品内容、可收回金额或可变现净值等说明相关机器设备计提减值准备的依据，是否合理、充分。

请年审会计师核查并发表明确意见。

12. 报告期末，公司货币资金余额为 86,933.45 万元，短期借款余额为 59,067.21 万元，一年内到期的非流动负债余额为 71,730.17 万元，资产负债率为 72.68%。请测算公司日常运营需要的营运资金金额，并结合货币资金现状、经营现金流量情况、未来资金支出安排、偿债计划、公司融资渠道和能力等说明日常经营所需资金是否存在缺口，公司是否存在流动性风险及信用违约风险，公司拟采取或已采取的应对措施。请年审会计师核查并发表明确意见。

13. 年报显示，公司于报告期内以 0 元出售库尔勒市南泵智水水务有限责任公司（以下简称南泵智水）51%股权。请结合南泵智水近三年的运营情况、主要财务数据、资产评估情况等补充说明公司出售

南泵智水的主要考虑及定价依据，定价是否公允、合理，交易对方的具体情况，与公司、控股股东、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系，股权转让合同的主要条款，是否存在损害上市公司利益的情形。

请你公司就上述问题做出书面说明，在5月23日前将有关说明材料报送我部并对外披露，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

2022年5月9日