

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【2020】第 124 号

兴源环境科技股份有限公司董事会：

我部在你公司 2019 年年报事后审查中关注到以下情况：

1. 报告期末你公司存货占总资产的比例达 52.06%，为 553,725.96 万元，其中 98.09% 为建造合同形成的已完工未结算资产，报告期内你公司未对此计提跌价准备。

(1) 请按项目列示已完工未结算资产的明细，包括但不限于项目名称、开工时间、项目进度及目前状态、总投资金额、已投资金额、累计确认收入及回款金额等；

(2) 请说明上述项目尚需资金及筹措资金的可行性，是否存在未按约定及时结算回款、交易对手方的履约意愿或能力发生重大变化、不能继续推进等情形，以及未计提存货跌价准备的原因及合理性。

请会计师核查并发表明确意见。

2. 报告期末你公司应收账款占总资产的比重达 12.75%，为 135,609.56 万元。按单项计提坏账准备的应收账款比例由 1.31% 上升至 20.62%，总体计提比例由 100% 下降至 9.04%，其中对单位 1—10 的计提比例为 0 至 8.92% 不等。按组合计提坏账准备的应收账款分为工程类和其他类，根据预期信用损失确定的总体计提比例分别为 14.73% 和 15.19%。

(1) 请报备单位 1-10 的名称，并结合款项账龄、客户资信情况、预计回款期限等补充说明坏账计提比例的充分性；

(2) 请补充说明两类应收账款组合坏账计提比例的确定依据，并对比历史回款情况、同行业可比公司分析说明计提比例是否合理。

请会计师核查并发表明确意见。

3. 你公司报告期末有息债务（短期借款+其他应付款之暂借款+一年内到期的非流动负债+长期借款+长期应付款之股权回购款）合计为 418,544.59 万元，其他应付款中的 69,115.42 万元暂借款主要为关联方借款，已披露的借款利率为 4.35% 至 5% 不等，期末账面扣除使用受限的货币资金为 68,713.66 万元。同时你公司报告期内发生利息支出 14,999.72 万元，占净利润比重达 423.21%。

(1) 请按金额补充列示前十名短期借款的明细，包括机构名称、金额、借款期限、利率、是否存在担保或抵质押条件等，并结合可用融资渠道及融资条件等因素说明采用关联方借款的原因及必要性；

(2) 请测算你公司未来一年内的营运资金需求，并结合事项(1)及可用货币资金说明是否存在流动性风险，如是，请说明拟采取的应对措施。

4. 报告期末你公司长期应收款中 BT 项目应收款的账面余额为 64,181.29 万元，累计计提坏账准备 760.63 万元，账面价值为 63,420.66 万元。请列示相关 BT 项目明细，包括但不限于项目及客户名称、项目金额、竣工结算时间、付款安排、折现率等，并结合客户资信情况、回款是否与约定一致等说明坏账准备计提的充分性与合理性，请会计

师核查并发表明确意见。

5. 子公司浙江源态环保科技服务有限公司（简称“源态环保”）2017—2019年承诺净利润分别为3,800万元、4,700万元、5,700万元。因受政府环保类工程项目缩量影响，源态环保原预计于2019年取得订单的多个项目出现延迟或取消，报告期内净利润仅为1,705.93万元，承诺期内累计业绩完成率为72.58%，你公司将预计取得的股份补偿计入公允价值变动损益3,750.18万元，同时确认减值4,202.24万元。年报中披露的商誉减值测试信息显示，源态环保2020—2024年预计销售收入增长率分别为246.79%、13.32%、-59.98%、15.91%、8.57%。

（1）请补充说明上述收入增长率的设定依据，并结合源态环保在手订单数量、同行业可比公司情况、外部经营环境变化等因素说明相关依据是否合理；

（2）请补充披露相关业绩补偿损益的计算过程，并结合业绩承诺方所持股份是否存在质押或冻结情形、履约能力是否充足，说明业绩补偿的确认是否准确审慎。

6. 报告期内你公司确认非流动资产处置损益2,444.2万元，占当期非经常性损益的41.59%。请补充说明相关资产处置收益的计算过程、确认收益的时点与判断依据，请会计师核查并发表明确意见。

7. 报告期内你公司外销业务收入为7,927.9万元，同比增长332.39%，毛利率为34.14%，同比下降14.48个百分点。请结合外销业务构成、主要产品平均价格、销售模式、主要客户等因素的变化情况补充说明毛利率下降的原因。

请你公司就上述问题做出书面说明，并在 5 月 13 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

2020 年 5 月 5 日