

# 福建纳川管材科技股份有限公司

## 关于关注函问题的回复

问题 1. 请你公司列示报告期内分产品、分业务收入金额和占比以及同比变动情况，对照《创业板上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》中营业收入扣除相关事项所述具体项目，逐项说明细分产品或业务中是否包含与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入及具体金额。

公司回复：

报告期公司各业务模块收入情况预计如下：

单位：万元

业务板块	2023 年度（未经审计）		2022 年度		同期对比	
	收入金额	收入占比	收入金额	收入占比	金额变动	占比变动
管材业务	13,909.00	33.72%	27,029.89	53.34%	-13,120.89	-19.62%
材料贸易	15,040.81	36.46%	12,524.19	24.71%	2,516.62	11.75%
新能源产品或服务	3,271.78	7.93%	2,407.96	4.75%	863.82	3.18%
工程服务	7,298.58	17.69%	6,317.81	12.47%	980.77	5.23%
运检修复	1,730.47	4.20%	2,398.21	4.73%	-667.74	-0.54%
合计	41,250.63	100.00%	50,678.06	100.00%	-9,427.43	0.00%

《创业板上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》中营业收入扣除相关事项所述具体项目中，报告期内公司扣除情况预计如下：

单位：万元

项目	金额（未经审计）
正常经营之外的其他业务收入。	171.84
本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入	10,753.84
合计	10,925.68

除上述项目外，报告期内公司营业收入中未涉及其他扣除事项。

问题 2. 请你公司说明导致 2023 年度预计大额亏损的各因素影响金额的具体情况、测算过程及确认依据，对于资产减值计提应明确计提减值的资产范围、减值原因、各资产的预计减值金额等。

公司回复：

一、导致 2023 年度预计大额亏损的具体原因及各因素影响金额的具体情况、测算过程及确认依据：

1、导致公司 2023 年度预计大额亏损的具体原因：主要是经营亏损、计提信用及资产减值、对外投资损失、递延所得税资产冲回及其他影响。

受市场供需环境等多方面因素影响，公司主营板块受到一定程度的波及，管材产销量较上年同期有所减少，导致公司整体营业收入较上年同期下降，导致经营亏损；期末因客户信用风险变化及账龄增加，PPP 项目业务款项出现无法按期收回导致计提的相关信用、资产减值损失增加；对外投资的联营企业经营亏损导致按权益法核算计提的投资损失增加；因经营情况不佳，对合并财务报表范围内部分亏损主体的递延所得税资产冲回等所致。

2、各因素影响金额的具体情况、测算过程及确认依据：

(1) 各因素影响金额的具体情况：

单位：万元

项目	2023 年金额（未经审计）	备注
税前经营亏损	-6,132.75	（损失以“-”号填列）
税前投资损失	-4,700.62	（损失以“-”号填列）
税前减值损失	-11,403.49	（损失以“-”号填列）
递延所得税资产冲回	-7,521.15	（损失以“-”号填列）
税前其他	73.66	（损失以“-”号填列）
税前亏损小计	-29,684.35	（损失以“-”号填列）
所得税费用	-2,696.48	剔除递延所得税资产冲回影响
税后净亏损合计	-26,987.86	
对归母净利润的影响金额	-25,269.51	

(2) 测算过程及确认依据：

①经营亏损的测算过程及确认依据

单位：万元

项目	2023 年金额（未经审计）	备注
营业总收入	41,250.63	
减：营业总成本	47,383.38	
税前经营亏损合计	-6,132.75	（损失以“-”号填列）

②投资损失的测算过程及依据

项目	2023 年金额（未经审计）	备注
投资亏损	-4,493.07	权益法核算确认参股企业投资亏损
股权处置收益	93.00	处置参股企业福鼎纳川股权收益
债务重组	-6.41	应收货款和解损失
信用证、票据贴现	-309.80	信用等级较高的银行票据贴息
BT 项目投资收益	15.66	BT 项目建设期、回购期利息
投资损失合计	-4,700.62	（亏损以“-”号填列）

## ③信用、资产减值损失的测算过程及依据

单位：万元

项目	2023 年减值损失金额 (未经审计)	备注
应收票据	106.37	(损失以“-”号填列)
应收账款	-2,963.04	(损失以“-”号填列)
其他应收款	-600.47	(损失以“-”号填列)
存货	-1,244.16	(损失以“-”号填列)
合同资产	-793.20	(损失以“-”号填列)
长期应收款	38.73	(损失以“-”号填列)
固定资产、在建工程	-1,738.39	(损失以“-”号填列)
其他非流动资产	-4,209.34	(损失以“-”号填列)
合计	-11,403.49	(损失以“-”号填列)

公司各项信用减值损失、资产减值损失均按照企业会计准则及公司会计政策，根据期末各项资产的状况按不同的会计政策计提相应的减值损失。各项减值依据详见问题 3 的回复。

## ④递延所得税资产冲回等的测算过程及依据

单位：万元

并表单位	2023 年递延所得税资产冲回金额 (未经审计)			备注
	可弥补亏损	减值等可抵扣 时间性差异	合计	
纳川股份	-1,288.26	-3,848.13	-5,136.39	(冲回以“-”号填列)
武汉纳川	-233.08	-91.08	-324.16	
纳川管业	-991.38	-438.15	-1,429.53	
江苏纳川	-351.64	-135.55	-487.19	
四川纳川	-118.19	-25.69	-143.88	
合计	-2,982.55	-4,538.60	-7,521.15	

从上表可以看出，2023 年，公司终止确认的递延所得税资产合计 7,521.15 万元，其中：可弥补亏损主要为上述合并范围内各单位根据可抵扣亏损和税款抵减确认的递延所得税资产。

## I、可弥补亏损测算过程及依据

2023 年，公司内外部经营环境发生较大变化，由于前期投入较大资金进入 PPP 项目及新能源板块业务，相关业务板块经营未能达到预期，特别是 PPP 项目业务，受前期市场环境变化的长时间持续影响下，各地方政府财力开始逐级出现

欠佳情况，无法按期偿还到期付费，导致公司资金占用成本增加，同时也拖累了公司业务开拓。在此背景下，公司实际经营未能达到预期，由于公司所投资的PPP项目回收周期一般在10-30年期间，加上近三年，公司出现较大的持续亏损情况，根据公司发展战略规划，未来五年内，公司将重点支持盈利子公司健康、持续快速发展，对于亏损单位，公司力争5年内，全力协助其逐步扭亏、减亏或处置变现。

以下为公司根据战略发展规划，测算上述单位未来十年的应纳税所得额弥补以前年度亏损情况：

①纳川股份：

单位：万元

预测年度	预测会计利润总额	研发费用加计扣除调减金额	减值等调增金额	业务招待费调增40%	预测应纳税所得额	弥补以前年度亏损金额	备注
2024年	-1,128.15	0.00	-300.00	80.19	-1,347.96	0.00	
2025年	-903.13	0.00	-300.00	88.21	-1,114.92	0.00	
2026年	-618.39	0.00	-300.00	97.03	-821.36	0.00	
2027年	-264.29	0.00	-300.00	106.74	-457.55	0.00	
2028年	170.27	0.00	-300.00	117.41	-12.32	0.00	5年弥补期
2029年	697.80	0.00	-300.00	129.15	526.95		
2030年	697.80	0.00	-300.00	129.15	526.95		
2031年	697.80	0.00	-300.00	129.15	526.95		
2032年	697.80	0.00	-300.00	129.15	526.95		
2033年	697.80	0.00	-300.00	129.15	526.95		
合计	745.31	0.00	-3,000.00	1,135.33	-1,119.36	0.00	

②武汉纳川：

单位：万元

预测年度	预测会计利润总额	研发费用加计扣除调减金额	减值等调增金额	业务招待费调增40%	预测应纳税所得额	弥补以前年度亏损金额	备注
------	----------	--------------	---------	------------	----------	------------	----

2024年	-360.27	0.00	1.03	2.35	-356.89	0.00	
2025年	-342.57	0.00	1.03	3.05	-338.49	0.00	
2026年	-319.54	0.00	1.03	3.97	-314.54	0.00	
2027年	-289.62	0.00	1.03	5.16	-283.43	0.00	
2028年	-250.71	0.00	1.03	6.70	-242.98	0.00	5年弥补期
2029年	-199.11	0.00	0.00	8.71	-190.40		
2030年	-199.11	0.00	0.00	8.71	-190.40		
2031年	-199.11	0.00	0.00	8.71	-190.40		
2032年	-199.11	0.00	0.00	8.71	-190.40		
2033年	-199.11	0.00	0.00	8.71	-190.40		
合计	-2,558.26	0.00	5.15	64.78	-2,488.33	0.00	

③纳川管业（高新技术企业）：

单位：万元

预测年度	预测会计利润总额	研发费用加计扣除调减金额	减值等调增金额	业务招待费调增40%	预测应纳税所得额	弥补以前年度亏损金额	备注
2024年	-1,347.95	-811.61	-300.00	10.40	-2,449.16	0.00	
2025年	-1,236.91	-892.77	-300.00	15.61	-2,414.07	0.00	
2026年	-1,022.59	-982.05	-300.00	23.41	-2,281.23	0.00	
2027年	-648.57	-1,080.26	-300.00	35.11	-1,993.72	0.00	
2028年	-29.75	-1,188.29	-300.00	52.67	-1,465.37	0.00	
2029年	1,080.93	-1,188.29	-300.00	79.01	-328.35	0.00	
2030年	1,080.93	-1,188.29	-300.00	79.01	-328.35	0.00	
2031年	1,080.93	-1,188.29	-300.00	79.01	-328.35	0.00	

2032年	1,080.93	-1,188.29	-300.00	79.01	-328.35	0.00	
2033年	1,080.93	-1,188.29	-300.00	79.01	-328.35	0.00	10年弥补期
合计	1,118.88	-10,896.43	-3,000.00	532.25	-12,245.30	0.00	

④江苏纳川：

单位：万元

预测年度	预测会计利润总额	研发费用加计扣除调减金额	减值等调增金额	业务招待费调增40%	预测应纳税所得额	弥补以前年度亏损金额	备注
2024年	-338.18	0.00	-0.09	5.60	-332.67	0.00	
2025年	-295.83	0.00	-0.09	7.28	-288.64	0.00	
2026年	-240.76	0.00	-0.09	9.47	-231.38	0.00	
2027年	-169.18	0.00	-0.09	12.31	-156.96	0.00	
2028年	-76.12	0.00	-0.09	16.00	-60.21	0.00	5年弥补期
2029年	44.77	0.00	0.00	20.80	65.57		
2030年	44.77	0.00	0.00	20.80	65.57		
2031年	44.77	0.00	0.00	20.80	65.57		
2032年	44.77	0.00	0.00	20.80	65.57		
2033年	44.77	0.00	0.00	20.80	65.57		
合计	-896.22	0.00	-0.45	154.66	-742.01	0.00	

⑤四川纳川：

单位：万元

预测年度	预测会计利润总额	研发费用加计扣除调减金额	减值等调增金额	业务招待费调增40%	预测应纳税所得额	弥补以前年度亏损金额	备注
2024年	-173.09	-4.59	2.18	1.67	-173.83	0.00	
2025年	-165.10	-5.74	2.42	2.09	-166.33	0.00	
2026年	-155.05	-7.18	2.65	2.61	-156.97	0.00	

2027年	-142.37	-8.97	2.84	3.26	-145.24	0.00	
2028年	-126.43	-11.22	2.96	4.08	-130.61	0.00	5年弥补期
2029年	-123.47	-11.22	0.00	4.08	-130.61		
2030年	-123.47	-11.22	0.00	4.08	-130.61		
2031年	-123.47	-11.22	0.00	4.08	-130.61		
2032年	-123.47	-11.22	0.00	4.08	-130.61		
2033年	-123.47	-11.22	0.00	4.08	-130.61		
合计	-1,379.39	-93.80	13.05	34.11	-1,426.03	0.00	

从上述预测表可以看出,上述亏损单位基本在可弥补亏损期间暂未能有足够的应纳税所得额进行弥补亏损,根据《企业会计准则第18号—所得税》第十三条:“企业应当以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。”、第十五条:“企业对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,应当以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。”、第二十条:“资产负债表日,企业应当对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,应当减记递延所得税资产的账面价值。”的规定,公司将上述亏损单位递延所得税资产-可弥补亏损进行冲回。

## II、减值等可抵扣时间性差异测算过程及依据

减值等可抵扣时间性差异形成的递延所得税资产主要为公司日常按企业会计准则及公司相关会计政策规定计提的各项减值、费用等对应形成的递延所得税资产,由于上述单位可弥补亏损均无法在法定期间内得到弥补,故同步冲回此部分形成的递延所得税资产。

综上,由于公司近年来出现经营不佳,加受PPP项目等前期项目投资的影响,公司结合实际情况,管理层、各单位负责人谨慎对各单位做出经营发展规划及经营情况预测,根据测算结果及企业会计准则的相关规定,基于谨慎性原则,公司

认为对上述单位以前年度确认的递延所得税资产 7,521.15 万元予以冲回是合理的。

⑤其他测算过程及依据

单位：万元

项目	2023 年金额（未经审计）	备注
其他收益	172.31	政府补助
资产处置收益	98.42	（损失以“-”号填列）
营业外收支净额	-197.08	（损失以“-”号填列）
合计	73.66	（损失以“-”号填列）

二、2023 年资产减值计提的资产范围、减值原因、各资产的预计减值金额：

单位：万元

资产范围	减值原因	资产期末余额（未经审计）	减值准备余额（未经审计）	资产账面价值（未经审计）	本年计提减值损失金额（未经审计）
应收票据	详见问题 3、一、回复	2,218.48	74.88	2,143.60	106.37
应收账款	详见问题 3、二、回复	52,797.49	12,066.70	40,730.79	-2,963.04
其他应收款	详见问题 3、三、回复	4,510.16	2,060.70	2,449.46	-600.47
存货	详见问题 3、四、回复	8,530.50	4,163.16	4,367.34	-1,244.16
合同资产	详见问题 3、五、回复	27,022.14	2,109.63	24,912.50	-793.20
长期应收款	详见问题 3、六、回复	5,694.60	5,341.62	352.98	38.73
固定资产、在建工程（已扣减累计折旧）	详见问题 3、七、回复	29,148.05	2,597.23	26,550.82	-1,738.39
其他非流动资产	详见问题 3、八、回复	131,753.46	5,441.97	126,311.49	-4,209.34
合计		261,674.88	33,855.89	227,818.98	11,403.49

问题 3. 请你公司结合 2023 年半年度末、三季度末、年末减值计提的情况，分别说明各时间点计提资产减值准备的依据及合理性，相关资产减值计提是否符合企业会计准则的有关规定，与上年同期相比计提资产减值准备的会计政策、减值金额确认依据是否发生重大变化，在此基础上说明你公司以前年度资产减值计提是否充分，以及是否存在跨期计提情形。

公司回复：

一、应收票据减值计提分析

1、2023 年半年度末、三季度末、年末应收票据减值准备计提情况：

单位：万元

项目	2023 年半年度末	2023 年三季度末	2023 年度末（未经审计）
----	------------	------------	----------------

	账面余额	坏账准备 余额	计提比 例	账面余额	坏账准备 余额	计提比 例	账面余额	坏账准备 余额	计提比 例
按组合计提坏账准备的应收票据	3,259.47	124.62	3.82%	2,318.07	141.14	6.09%	2,218.48	74.88	3.38%

从上表可以看出，2023年半年度末、三季度末、年末应收票据计提比例分别为3.82%、6.09%、3.38%，计提比例略有变动，主要是各报表时点，公司所持有的汇票种类、票面金额、数量及票龄不同所致。

## 2、应收票据各时点计提资产减值准备的依据及合理性

### (1) 依据

公司对应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。公司认为所持有的银行承兑汇票的承兑银行信用评级较高，不存在重大的信用风险，未计提损失准备。公司持有的商业承兑汇票的预期信用损失的确定方法及会计处理方法与应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法一致。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	以承兑人的信用风险划分

①银行承兑汇票，由于应收票据期限较短、违约风险较低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，因此本公司将应收票据视为具有较低的信用风险的金融工具，直接做出信用风险自初始确认后未显著增加的假定，考虑历史违约率为零的情况下，因此，公司对应收票据—银行承兑汇票的固定坏账准备率为0。

②商业承兑票据预期信用损失的确定方法及会计处理方法比照应收账款。商业承兑票据的账龄通过其所对应的应收账款发生的时间确认。

### (2) 合理性

公司在各报表时点，根据实际所持有的汇票种类、票面金额、数量、票龄不同计提相关减值准备是合理的。

## 3、2023年应收票据计提坏账准备与上年度同期比较情况

单位：万元

项目	2023-12-31（未经审计）			2022-12-31			计提比例增减幅度
	资产余额	预计减值准备余额	计提比例	资产余额	减值准备余额	计提比例	
应收票据	2,218.48	74.88	3.38%	4,121.88	181.25	4.40%	-1.02%

从上表可以看出，公司2023年末应收票据计提比例较2022年末减少1.02%。计提比例略有减少，主要是各年度末，公司实际所持有的汇票种类、数量、票面金额、票龄不同所致。

综上，公司对应收票据计提减值准备与上年同期相比，相关会计政策、确认依据未发生重大变化，各时点报表计提依据充分、合理，符合企业会计准则及公司相关会计政策的相关规定，不存在跨期计提情形。

## 二、应收账款计提减值分析

### 1、2023年半年度末、三季度末、年末应收账款坏账准备计提情况：

单位：万元

项目	2023年半年度末			2023年三季度末			2023年度末（未经审计）		
	账面余额	坏账准备余额	计提比例	账面余额	坏账准备余额	计提比例	账面余额	坏账准备余额	计提比例
按单项计提坏账准备的应收账款	884.49	884.49	100.00%	884.49	884.49	100.00%	884.49	884.49	100.00%
采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款	48,096.65	8,798.91	18.29%	47,566.20	8,954.82	18.83%	51,913.00	11,182.21	21.54%
合计	48,981.14	9,683.40	19.77%	48,450.69	9,839.31	20.31%	52,797.49	12,066.70	22.85%

从上表可以看出，2023年半年度末、三季度末、年末，公司应收账款计提比例分别为19.77%、20.31%、22.85%，计提金额及计提比例略有递增变化，主要是各报表时点，各PPP项目到期的可用性服务费及运营服务费增加，导致余额逐步增加，另由于部分客户的账龄增加，导致坏账准备计提比例略有增加。

### 2、应收账款计提减值准备的依据及合理性

(1) 依据

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，公司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。

公司将该应收账款按类似信用风险特征（账龄）进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息等。

公司以共同风险特征为依据，按照客户类别等共同信用风险特征将应收账款分为不同组别：

项目	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄作为信用风险特征
其他款项组合	特殊业务的应收款项

公司利用应收账款账龄为基础来评估各类应收账款的预期信用损失，应收账款的信用风险与预期信用损失率如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00
1-2 年 (含 2 年)	10.00
2-3 年 (含 3 年)	20.00
3-5 年 (含 5 年)	50.00
5 年以上	100.00

(2) 合理性

公司应收账款计提坏账准备主要根据是各时点应收账款市场情况、账龄、客户信用变化及财务状况、历史坏账等情况和公司的会计政策计提的，相关计提合理。

3、2023 年应收账款计提坏账准备与上年度同期比较情况

单位：万元

项目	2023-12-31 (未经审计)			2022/12/31			计提比例增减幅度
	资产余额	预计减值准备余额	计提比例	资产余额	减值准备余额	计提比例	
应收账款	52,797.49	12,066.70	22.85%	43,007.27	9,986.13	23.22%	-0.36%

从上表可以看出，2022 年末、2023 年末，应收账款计提比例减幅为 0.36%，计提比例略有减少，主要是各 PPP 项目本年度新增到期的可用性服务费及运营服

务费增加,导致欠款余额增加,另由于客户不同、账龄结构变化导致坏账准备计提比例略有变化。

综上,公司对应收账款计提减值准备与上年同期相比,相关会计政策、确认依据未发生重大变化,各时点报表计提依据充分、合理,符合企业会计准则及公司相关会计政策的相关规定,不存在跨期计提情形。

### 三、其他应收款减值计提分析

#### 1、2023 年半年度末、三季度末、年末其他应收款坏账准备计提情况:

单位:万元

项目	2023 年半年度末			2023 年三季度末			2023 年度末 (未经审计)		
	账面余额	坏账准备余额	计提比例	账面余额	坏账准备余额	计提比例	账面余额	坏账准备余额	计提比例
采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	4,243.72	1,364.79	32.16%	4,370.32	1,353.07	30.96%	4,510.16	2,060.70	45.69%

从上表可以看出,2023 年半年度末、三季度末、年末其他应收款计提比例分别为 32.16%、30.96%、45.69%,计提比例变化会存在波动,主要是经营性单位往来款发生额存在变动,另年末,部分往来单位的账龄跨档增加,导致坏账准备计提比例略有增加。

#### 2、其他应收款各时点计提减值准备的依据及合理性

##### (1) 依据

对其他应收款按历史经验数据和前瞻性信息,确定预期信用损失。本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加,采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

本公司以共同风险特征为依据,将其他应收款分为不同组别:

组合	确定组合的依据
其他应收款组合 1	应收利息
其他应收款组合 2	应收股利
其他应收款组合 3	应收投标保证金

组合	确定组合的依据
其他应收款组合 4	应收母公司并表范围内公司款
其他应收款组合 5	应收其他经营性往来款项
其他应收款组合 6	应收支付给政府机关单位的暂收保证金

应收支付给政府机关单位的暂收保证金，对于有确凿证据证明该应收款项会全额收回的，经董事会决议通过该部分应收款项不计提坏账准备。

## (2) 合理性

公司目前其他应收款主要为关联单位经营性往来借款、应收投标保证金、员工备用金借款、房租押金、代付运营补贴等款项，在计提坏账准备时，主要结合往来单位款项性质、账龄及往来单位信用是否发生了显著的变化，风险是否显著增加来估计预期风险损失。

2023 年半年度末、三季度末、年末，公司其他应收计提坏账准备主要根据是各时点的上述具体情况和公司的会计政策计提的，相关计提合理。

### 3、2023 年其他应收款计提坏账准备与上年度同期比较情况

单位：万元

项目	2023-12-31（未经审计）			2022-12-31			计提比例增减幅度
	资产余额	预计减值准备余额	计提比例	资产余额	减值准备余额	计提比例	
其他应收款	4,510.16	2,060.70	45.69%	4,531.45	1,460.23	32.22%	13.47%

从上表可以看出，2022 年末、2023 年末，其他应收款计提比例增幅 13.47%，计提比例变化略有增加，主要是各年度末，各往来单位的账龄结构不同所致。

综上，公司对其他应收款计提减值准备与上年同期相比，相关会计政策、确认依据未发生重大变化，各报表时点计提依据充分、合理，符合企业会计准则及公司相关会计政策的相关规定，不存在跨期计提情形。

## 四、存货跌价准备计提分析

### 1、2023 年半年度末、三季度末、年末存货跌价准备计提情况：

单位：万元

项目	2023 年半年度末			2023 年三季度末			2023 年度末（未经审计）		
	账面余额	存货跌价准备余额	计提比例	账面余额	存货跌价准备余额	计提比例	账面余额	存货跌价准备余额	计提比例
原材料	4,033.14	1,369.15	33.95%	3,940.39	1,388.57	35.24%	3,430.45	1,932.89	56.35%

在产品	285.32	22.88	8.02%	287.20	22.88	7.97%	173.52	22.88	13.19%
库存商品	4,356.83	1,392.91	31.97%	4,133.70	1,373.49	33.23%	3,736.58	2,083.33	55.76%
周转材料	656.90	-	0.00%	923.65	-	0.00%	615.31	-	0.00%
合同履约成本	443.73	-	0.00%	183.76	-	0.00%	177.54	-	0.00%
发出商品	318.99	124.06	38.89%	366.71	124.06	33.83%	380.75	124.06	32.58%
在途物资	21.17	-	0.00%	15.17	-	0.00%	15.17	-	0.00%
委托加工物资	1.19	-	0.00%	1.19	-	0.00%	1.19	-	0.00%
合计	10,117.26	2,908.99	28.75%	9,851.77	2,908.99	29.53%	8,530.50	4,163.16	48.80%

从上表可以看出，2023年半年度末、三季度末、年末，公司存货的计提比例分别为28.75%、29.53%、48.80%，计提比例逐渐有所提高，主要是受存货的库龄影响及部分子公司产量较低，单位产品分摊了较高的固定性费用，导致单位成本较高，从而导致减值有所增加，另由于年末库存减少，导致年末相关计提比率增加。

## 2、存货各时点计提跌价准备的依据及合理性

### (1) 依据

公司按期末存货按成本与可变现净值孰低计价，存货期末可变现净值低于账面成本的，按差额计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

①存货可变现净值的确定依据：为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备的计提方法：按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货按存货类别计提存货跌价准备。

### (2) 合理性

公司各时点报表的存货跌价准备计提主要参考各时点存货的状态、库龄、单位成本、当时的销售价格等因素计提跌价准备。相关计提符合公司存货计提政策，具有合理性。

### 3、2023 年存货跌价准备与上年度同期比较情况

单位：万元

项目	2023-12-31（未经审计）			2022-12-31			计提比例增减幅度
	账面余额	存货跌价准备余额	计提比例	资产余额	减值准备余额	计提比例	
原材料	3,430.45	1,932.89	56.35%	4,230.96	1,369.15	32.36%	23.98%
在产品	173.52	22.88	13.19%	302.30	22.88	7.57%	5.62%
库存商品	3,736.58	2,083.33	55.76%	4,270.80	1,402.92	32.85%	22.91%
周转材料	615.31	-	0.00%	433.98	-	0.00%	0.00%
合同履约成本	177.54	-	0.00%	140.37	-	0.00%	0.00%
发出商品	380.75	124.06	32.58%	515.02	124.06	24.09%	8.49%
在途物资	15.17	-	0.00%	8.50	-	0.00%	0.00%
委托加工物资	1.19	-	0.00%	1.19	-	0.00%	0.00%
合计	8,530.50	4,163.16	48.80%	9,903.11	2,919.01	29.48%	19.32%

从上表可以看出，2022 年末、2023 年末，公司存货计提比例增幅 19.32%，主要是公司各时点报表的存货跌价准备的计提主要考虑各时点存货的状态、库龄、单位成本、当时的销售价格等因素，加上本年度，部分滞销存货库龄增加，部分子公司产量较低，单位产品分摊了较高固定性费用，导致单位成本较高等所致。

综上，公司对存货计提跌价准备与上年同期相比，相关会计政策、确认依据未发生重大变化，各时点报表计提依据充分、合理，符合企业会计准则及公司相关会计政策的相关规定，不存在跨期计提情形。

### 五、合同资产减值计提分析

#### 1、2023 年半年度末、三季度末、年末合同资产减值计提情况：

单位：万元

项目	2023 年半年度末			2023 年三季度末			2023 年度末（未经审计）		
	账面余额	坏账准备余额	计提比例	账面余额	坏账准备余额	计提比例	账面余额	坏账准备余额	计提比例
未到期的质保金	6,177.26	1,230.46	19.92%	6,506.87	1,200.94	18.46%	6,567.67	1,285.88	19.58%
一年内到期的 PPP 项目资产-	2,432.62	24.33	1.00%	2,536.68	25.37	1.00%	2,304.27	80.71	3.50%

永定区乡镇污水处理厂网一体化 PPP 项目									
一年内到期的 PPP 项目资产-连城县乡镇污水处理厂网一体化 PPP 项目	2,979.89	29.8	1.00%	2,963.00	29.63	1.00%	2,862.16	107.65	3.76%
一年内到期的 PPP 项目资产-武平县乡镇污水处理厂网一体化 PPP 项目	1,681.99	16.82	1.00%	1,689.34	16.89	1.00%	1,738.14	59.81	3.44%
一年内到期的 PPP 项目资产-新罗区乡镇污水处理厂网一体化 PPP 项目	268.41	2.68	1.00%	274.99	2.75	1.00%	274.99	10.88	3.96%
一年内到期的 PPP 项目资产-龙岩市永定区城区道路基础设施 PPP 项目	3,290.58	32.91	1.00%	3,227.87	32.28	1.00%	3,165.16	181.98	5.75%
一年内到期的 PPP 项目资产-长泰县主要乡镇场区污水管网等设施建设工程 PPP 项目	2,952.40	29.52	1.00%	2,945.87	29.46	1.00%	2,868.19	129.42	4.51%
一年内到期的 PPP 项目资产-泉港区北部城区防洪排涝及配套基础设施 PPP 项目	4,164.39	41.64	1.00%	4,471.20	44.71	1.00%	4,400.34	97.92	2.23%
一年内到期的 PPP 项目资产-洛江区污水管网配套建设工程 PPP 项目	2,630.76	26.31	1.00%	917.69	9.18	1.00%	2,841.21	155.4	5.47%
合计	26,578.30	1,434.47	5.40%	25,533.52	1,391.20	5.45%	27,022.13	2,109.65	7.81%

从上表可以看出，2023年半年度末、三季度末、年末合同计提比例分别为5.40%、5.45%、7.81%，计提比例略有增加，其中：2023年末计提比率增加相对比较明显，主要是2023年9月之前，PPP项目已到期款项回款率为60.49%，2023年第四季度，相关新增到期款项与对应的回款占比仅为38.77%，远远低于正常回款比率，年末，经公司催收获知，各地方财政吃紧，排队催款单位较多，款项回收难度增大，政府未能按合同履行风险增加，导致项目预期信用损失风险增加，基于谨慎性原则，公司结合款项整体逾期情况，通过计算项目资产预计未来现金流量现值与账面价值对比，计算出相关项目合同资产预期信用损失金额，因此，导致相关计提比率增加。

## 2、合同资产各时点计提减值准备的依据及合理性

### (1) 依据

对于合同资产，无论是否包含重大融资成分，公司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。

公司在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的转回金额，确认为减值利得。

合同资产确定的组合依据如下：

对于合同资产，公司基于已发生减值损失的客观证据并考虑前瞻性信息，以预计存续期为基础计量其预期信用损失，确认合同资产的损失准备。对单项金额重大且已发生信用减值的合同资产，管理层基于已发生信用减值的客观证据并考虑前瞻性信息，通过估计预期收取的现金流量单独确定信用损失。当单项合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

合同资产组合 1：未到期的质保金

合同资产组合 2：金融资产模式的 PPP 项目

不同组合计量损失准备的计提方法：

项目	计提方法
组合 1（未到期的质保金）	按照应收账款账龄组合计提
组合 2（金融资产模式的 PPP 项目）	固定比例 1%计提减值

## （2）合理性

公司相关 PPP 项目资产主要通过应收账款、合同资产、其他非流动资产三个科目在报表中列示，其中：应收账款主要是列示已到期、可无条件收取的款项，按预期信用损失率进行计提减值准备，合同资产主要列示一年到到期的应收款项并按 1%进行计提减值准备；剩余资产在其他非流动资产科目中列示。

2023 年三季度末及之前，公司对政府 PPP 项目业务始终保持持续收款，未曾实际发生坏账损失，鉴于考虑当时宏观经济或其他因素影响，地方经济发展和财政实力情况尚未显现，公司判断相关 PPP 项目资产有可能存在无法及时或足额收回的风险较小，因此，公司在结合历史实际情况、综合客户未来履约能力及参照同行业上市公司计提情况，按 1%比率计提相关资产减值损失，具体参照同行业上市公司对比如下：

项目	账龄	纳川股份 (300198)	碧水源 (300070)	节能国祯 (300388)	中原环保 (000544)	备注
应收账款	1 年以内	5%	1%或 5%	3%	0.60%	
	1-2 年	10%	10%	10%	1%	
	2-3 年	20%	20%	20%	3%	
	3-4 年	50%	40%	50%	10%	
	4-5 年	50%	60%	50%	50%	
	5 年以上	100%	100%	100%	100%	
合同资产		1%	1%	1%	0.60%	
其他非流动资产/长期应收款		逾期项目按 1%，未逾期不计提	1%	不计提	0.25%	

2023 年第四季度，受宏观经济或其他因素影响，地方财政实力持续下降，排队催款问题逐步显现，公司 PPP 项目资产存在无法及时或足额收回的风险加大，公司在结合历史实际情况、综合客户未来履约能力，基于谨慎性原则，通过估计未来预期收取的现金流量折现来单独确定减值损失，相关减值计提更符合当前业务变化的实际现状，公司认为是合理的。

### 3、2023 年合同资产减值与上年度同期比较情况

单位：万元

项目	2023-12-31 (未经审计)			2022/12/31			计提比例增减幅度
	账面余额	减值准备余额	计提比例	账面余额	减值准备余额	计提比例	
未到期的质保金	6,567.67	1,285.88	19.58%	6,549.57	1,157.10	17.67%	1.91%
一年内到期的 PPP 项目资产-永定区乡镇污水处理厂网一体化 PPP 项目	2,304.27	80.71	3.50%	2,383.59	23.84	1.00%	2.50%
一年内到期的 PPP 项目资产-连城县乡镇污水处理厂网一体化 PPP 项目	2,862.16	107.65	3.76%	2,909.92	29.1	1.00%	2.76%
一年内到期的 PPP 项目资产-武平县乡镇污水处理厂网一体化 PPP 项目	1,738.14	59.81	3.44%	1,649.18	16.49	1.00%	2.44%
一年内到期的 PPP 项目资产-新罗区乡镇污水处理厂网一体化 PPP 项目	274.99	10.88	3.96%	838.31	8.38	1.00%	2.96%
一年内到期的 PPP 项目资产-龙岩市永定区城区道路基础设施 PPP 项目	3,165.16	181.98	5.75%	2,887.24	28.85	1.00%	4.75%
一年内到期的 PPP 项目资产-长泰县主要乡镇场区污水管网等设施建设工程 PPP 项目	2,868.19	129.42	4.51%	0	0	0.00%	4.51%
一年内到期的 PPP 项目资产-泉港区北部城区防洪排涝及配套基础设施 PPP 项目	4,400.34	97.92	2.23%	2,636.82	26.37	1.00%	1.23%
一年内到期的 PPP 项目资产-洛江区污水管网配套建设工程 PPP 项目	2,841.21	155.40	5.47%	2,630.76	26.31	1.00%	4.47%
合计	27,022.13	2,109.65	7.81%	22,485.39	1,316.44	5.85%	1.96%

从上表可以看出,2023 年末(未审计)较 2022 年末合同计提比例增加 1.96%, 计提比例略有增加, 原因同上。

综上, 公司对合同资产计提减值准备与上年同期相比, 相关会计政策、确认依据未发生重大变化, 各报表时点计提依据充分、合理, 符合企业会计准则及公司相关会计政策的相关规定, 不存在跨期计提情形。

## 六、长期应收款减值准备计提分析

### 1、2023 年半年度末、三季度末、年末长期应收款减值计提情况:

单位: 万元

项目	2023 年半年度末			2023 年三季度末			2023 年度末（未经审计）		
	账面余额	减值准备 余额	计提比 例	账面余额	减值准备 余额	计提比 例	账面余额	减值准备 余额	计提比 例
长期应收款	6,224.46	5,348.93	85.93%	5,697.41	5,347.53	93.86%	5,694.60	5,341.62	93.80%

从上表可以看出，2023 年半年度末、三季度末、年末长期应收款计提比例分别为 85.93%、93.86%、93.80%，计提比例略有增加，主要是该长期应收款主要为公司应收的 BT 回购款，相关减值主要为惠安 BT 项目由于纠纷诉讼，公司根据一审判决计提相关减值准备，目前案件正处于上诉中；其他项目均按照公司披露的会计政策即：按超期金额\*超期天数 /360\*5%进行相关计提，三季度末，由于收回了部分 BT 回购款，导致计提比率增加。

## 2、长期应收款各间点计提跌价准备的依据及合理性

### （1）依据

公司长期应收款包括应收融资租赁款及其他长期应收款。

对由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对其他长期应收款，本公司于每个资产负债表日，根据交易对手和风险敞口的各种类型，考虑历史的违约情况与合理的前瞻性信息或各种外部实际与预期经济信息确定预期信用损失。

本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。除了单项评估信用风险的长期应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
正常类长期应收款	本组合为未逾期风险正常的长期应收款
逾期长期应收款	本组合为出现逾期风险较高的长期应收款

### （2）合理性

相关计提主要结合诉讼及长期应收款实际情况，符合企业会计准则及公司公告的相关会计政策规定。

## 3、2023 年长期应收款减值准备与上年度同期比较情况

单位：万元

项目	2023-12-31（未经审计）			2022/12/31			计提比例 增减幅度
	账面余额	减值准备 余额	计提比 例	账面余额	减值准备 余额	计提比 例	
长期应收款	5,694.60	5,341.62	93.80%	6,183.97	5,349.58	86.51%	7.29%

从上表可以看出,2022年末、2023年末,合同计提比例增减幅度分别为7.29%,计提比例略有增加,主要原因同上。

综上,公司对长期应收款计提减值准备与上年同期相比,计提减值准备的会计政策、确认依据没有发生重大变化;各时点计提依据充分合理,符合企业会计准则及公司相关会计政策的有关规定。

## 七、固定资产、在建工程减值准备计提分析

### 1、2023年半年度末、三季度末、年末固定资产、在建工程减值计提情况:

单位:万元

项目	2023年半年度末			2023年三季度末			2023年度末（未经审计）		
	账面余额 （已扣减 累计折旧）	减值准 备余额	计提 比例	账面余额 （已扣减 累计折旧）	减值准 备余额	计提 比例	账面余额 （已扣减 累计折旧）	减值准备 余额	计提 比例
固定 资产	26,243.79	858.52	3.27%	25,542.63	858.52	3.36%	24,863.31	2,322.44	9.34%
在建 工程	3,940.49	-	0.00%	3,940.49	-	0.00%	4,284.74	274.80	6.41%
合计	30,184.28	858.52	2.84%	29,483.12	858.52	2.91%	29,148.05	2,597.23	8.91%

从上表可以看出,2023年半年度末、三季度末、年末固定资产、在建工程计提比例分别为2.84%、2.91%、8.91%,计提比例略有变动。主要为第四季度,公司控股子公司上海耀华玻璃钢有限公司破产清算一案已被上海市第三中级人民法院正式受理,加之管道市场需求下降,产销量萎缩,机器设备部分闲置,且该情况预计短期内无法得到彻底改善。公司通过结合设备的现况、使用情况,成新度及市场报价,初步测算出设备的可回收金额,通过考虑设备所属单位的经营情况,初步计算并计提了相关减值损失,同时,公司正考虑聘请专业的中介机构进行评估,以确保相关计提数据准确、合理。

### 2、固定资产各时点计提跌价准备的依据及合理性

#### (1) 依据

公司的固定资产、在建工程分别于资产负债表日进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

(2) 合理性

理由同上，公司认为，目前相关计提较为准确，公允。

3、2023年固定资产、在建工程减值准备与上年度同期比较情况

单位：万元

项目	2023-12-31 (未经审计)			2022-12-31			计提比例 增减幅度
	账面余额 (已扣减 累计折旧)	减值准备 余额	计提比例	账面余额 (已扣减累 计折旧)	减值准备 余额	计提比例	
固定资产	24,863.31	2,322.44	9.34%	27,810.95	858.84	3.09%	6.25%
在建工程	4,284.74	274.80	6.41%	3,144.57	-	0.00%	6.41%
合计	29,148.05	2,597.23	8.91%	30,955.52	858.84	2.77%	6.14%

从上表可以看出，2022年末、2023年末，固定资产、在建工程减值计提比例增加6.14%，理由同上。

综上，固定资产、在建工程计提减值准备与上年同期相比，计提减值准备的会计政策、确认依据没有发生重大变化；各时点计提依据充分合理，符合企业会计准则及公司相关会计政策的有关规定。

八、其他非流动资产减值准备计提分析

1、2023年半年度末、三季度末、年末其他非流动资产减值计提情况：

单位：万元

项目	2023年半年度末			2023年三季度末			2023年度末(未经审计)		
	账面余额	减值准备 余额	计提 比例	账面余额	减值准备 余额	计提 比例	账面余额	减值准备 余额	计提 比例
预付设备 款等	996.78	0.00	0.00%	720.32	0.00	0.00%	443.82	0.00	0.00%
PPP项目 资产-永 定区乡镇 污水处理	12,035.63	120.36	1.00%	11,270.63	112.71	1.00%	11,422.94	400.09	3.50%

厂网一体化 PPP 项目									
PPP 项目资产-连城县乡镇污水处理厂网一体化 PPP 项目	11,485.14	114.85	1.00%	11,049.11	110.49	1.00%	11,422.59	429.60	3.76%
PPP 项目资产-武平县乡镇污水处理厂网一体化 PPP 项目	7,747.37	77.47	1.00%	7,837.59	78.38	1.00%	7,013.14	241.31	3.44%
PPP 项目资产-新罗区乡镇污水处理厂网一体化 PPP 项目	1,689.69	16.90	1.00%	1,568.18	15.68	1.00%	1,585.04	62.73	3.96%
PPP 项目资产-龙岩市永定区城区道路基础设施 PPP 项目	17,735.35	177.35	1.00%	16,677.47	166.77	1.00%	16,213.27	932.16	5.75%
PPP 项目资产-长泰县主要乡镇场区污水管网等设施建设 PPP 项目	33,495.90	334.96	1.00%	33,799.79	338.00	1.00%	32,706.75	1,475.82	4.51%
PPP 项目资产-泉港公交车和充电桩	3,752.64	0.00	0.00%	3,804.28	0.00	0.00%	2,815.14	0.00	0.00%

PPP 项目									
PPP 项目 资产-泉 港区北部 城区防洪 排涝及配 套基础设 施 PPP 项 目	24,970.40	249.70	1.00%	24,340.95	243.41	1.00%	22,570.74	502.25	2.23%
PPP 项目 资产-洛 江区污水 管网配套 建设工程 PPP 项目	23,521.91	235.22	1.00%	26,259.52	262.60	1.00%	25,560.03	1,398.00	5.47%
合计	137,430.81	1,326.81	0.97%	137,327.86	1,328.03	0.97%	131,753.46	5,441.97	4.13%

从上表可以看出，2023 年半年度末、三季度末、年末应收款计提比例分别为 0.97%、0.97%、4.13%，年末计提比率略有增加，主要原因见五、1 点所述。

## 2、其他非流动资产各时点计提减值准备的依据及合理性

### (1) 依据

根据企业会计准则第 8 号-资产减值的相关规定，结合相关资产实际情况，公司分别在各资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，通过计算资产预计未来现金流量现值与账面价值对比，当 PPP 项目资产的预计未来现金流量现值低于其账面价值时，即表明了 PPP 项目资产发生了减值，公司按其差额计提相关资产减值准备，折现率分别采用相关 PPP 项目资产的税前内含报酬率。

### (2) 合理性

理由同五、2、(2) 所述

## 3、2023 年其他非流动资产减值准备与上年度同期比较情况

单位：万元

项目	2023-12-31（未经审计）			2022/12/31			计提比 例增减 幅度
	账面余额	减值准备 余额	计提比 例	账面余额	减值准备 余额	计提比 例	
预付设备款等	443.82	0.00	0.00%	605.53	0.00	0.00%	0.00%
PPP 项目资产-永定区 乡镇污水处理厂网一 体化 PPP 项目	11,422.94	400.09	3.50%	12,317.75	123.18	1.00%	2.50%
PPP 项目资产-连城县	11,422.59	429.60	3.76%	12,644.31	126.44	1.00%	2.76%

乡镇污水处理厂网一体化 PPP 项目							
PPP 项目资产-武平县乡镇污水处理厂网一体化 PPP 项目	7,013.14	241.31	3.44%	8,392.89	83.93	1.00%	2.44%
PPP 项目资产-新罗区乡镇污水处理厂网一体化 PPP 项目	1,585.04	62.73	3.96%	1,209.19	12.09	1.00%	2.96%
PPP 项目资产-龙岩市永定区城区道路基础设施 PPP 项目	16,213.27	932.16	5.75%	19,254.63	192.55	1.00%	4.75%
PPP 项目资产-长泰县主要乡镇场区污水管网等设施建设工程 PPP 项目	32,706.75	1,475.82	4.51%	39,626.76	396.27	1.00%	3.51%
PPP 项目资产-泉港公交车和充电桩 PPP 项目	2,815.14	0.00	0.00%	3,649.36	0.00	0.00%	0.00%
PPP 项目资产-泉港区北部城区防洪排涝及配套基础设施 PPP 项目	22,570.74	502.25	2.23%	29,815.19	298.15	1.00%	1.23%
PPP 项目资产-洛江区污水管网配套建设工程 PPP 项目	25,560.03	1,398.00	5.47%	23,451.18	0.00	0.00%	5.47%
合计	131,753.46	5,441.97	4.13%	150,966.79	1,232.61	0.82%	3.31%

从上表可以看出,2022 年末、2023 年末,其他非流动资产计提比例增加 3.31%,计提比例略有增加,原因同五、3 所述。

综上,其他非流动资产减值准备与上年同期相比计提减值准备的会计政策、确认依据没有发生重大变化;各时点计提依据充分合理,符合企业会计准则及公司相关会计政策的有关规定。

## 九、其他说明

1、公司对参股企业启源纳川长投的初步测算及评价后,公司初步认为不存在减值情形,由于启源纳川投资的标的——星恒电源的价值评估,涉及的金额较大,测算的过程较为复杂,为了确保数据准确性,公司已聘请中介机构进行相关价值评估。基于谨慎性原则,公司在预告数据中,预估了本次业绩波动的亏损下限。

2、相关数据尚未经审计，届时以审计师审定金额为准。

综上所述，公司 2023 年半年度末、三季度末、年末计提信用减值、资产减值准备的依据充分合理，相关减值计提符合企业会计准则的有关规定及公司相关会计政策的有关规定；与上年同期相比计提减值准备的会计政策、减值金额确认依据没有发生重大变化。公司以前年度资产减值计提充分、合理，符合企业会计准则的有关规定，不存在跨期计提的情形。

问题 4. 你公司 2021 年至 2023 年连续三年持续亏损。请说明报告期内减值准备计提、投资损失、递延所得税资产冲回等对公司财务报表的具体影响金额等，量化分析你公司报告期内业绩亏损的原因，并结合现阶段的经营财务、偿债能力、现金流等方面情况，说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性，是否可能触及我所《创业板股票上市规则（2023 年 8 月修订）》第 9.4 条第（六）款规定的需被实施其他风险警示的情形，如是，请作出特别风险提示，并说明你公司为改善持续经营能力拟采取的应对措施。

公司回复：

报告期内，公司各亏损项的影响分析如下：

单位：万元

亏损项目	影响金额（未经审计）	原因
日常经营亏损及其他	-6,059.09	由于市场供需环境等多方面因素影响，公司主营板块受到一定程度的波及，管材订单减少，产销量下滑，进而导致公司业绩下降，出现亏损。
减值准备计提	-11,403.49	1. 受市场环境的影响，公司经营业绩下滑，导致部分存货资产出现减值迹象； 2. 因部分客户单位资金情况不佳，款项回收的不确定性增加，导致对应收债权、合同资产、其他非流动资产计提的减值准备增加。
投资损失	-4,700.62	主要系参股企业启源纳川业绩亏损，导致公司按照持股比例确认投资损失。
所得税费用影响	-4,824.66	主要因经营情况不佳，将合并财务报表范围内部分连续亏损主体的递延所得税资产冲回。
净利润影响	-26,987.86	

其中：归属于母公司股东的净利润	-25,269.51
-----------------	------------

未来一年内，公司预计需偿还银行贷款本息 6.8 亿元，其中 5.09 亿元可续贷，缺口 1.71 亿元。另有到期未收回的 PPP 项目政府付费 2.45 亿元，以及未来一年内到期的 PPP 项目政府付费 2.04 亿元，合计 4.49 亿元，公司将加大催收力度，在政府方强有力的支持下，收回的可能性较大，扣除银行贷款本息缺口 1.71 亿元，尚有 2.78 亿元可用于改善经营。2024 年度公司也将增加款到发货订单的占比，尽可能提高预收款比例，缩短账期，减少公司垫付的经营资金，实现公司现金流的良性循环。此外，公司也将积极推进通过政府方提前回购或直接转让的方式处置各 PPP 项目资产，回收现金以改善主业经营。

因此，针对《创业板股票上市规则（2023 年 8 月修订）》第 9.4 条第（六）款规定的“公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性”，公司预计当前持续经营能力不存在重大不确定性，不触及该规定所述的需被实施其他风险警示的情形。

福建纳川管材科技股份有限公司

2024 年 02 月 29 日