

深圳证券交易所

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（2024）第 274 号

兴源环境科技股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2023 年年度报告事后审查中关注到以下情况：

1. 年报披露，报告期内你公司实现营业收入 7.32 亿元，较上年同期下滑 45.97%；归属于上市公司股东的净利润为亏损 9.90 亿元，亏损规模较上年大幅扩大，连续四年出现亏损，净资产较期初大幅下降。请你公司：

（1）结合近年来业绩持续亏损的情形、主营业务发展状况以及未来发展面临的风险、行业竞争状况及发展趋势、2024 年一季度经营情况等情况，说明你公司业绩下滑趋势是否持续，持续经营能力是否面临重大不确定性，以及你公司已采取和拟采取的改善措施。

（2）说明报告期内储能设备投资及销售业务、碳资产开发及咨询服务的具体经营情况，包括但不限于在手订单规

模、客户数量与覆盖区域、收入确认规模、毛利率水平、相关在建工程规模和该业务的其他关键运营指标等，结合前述情况说明相关业务尚未形成规模效益的具体原因，经营进展是否符合预期，公司目前的资金、人才、技术、管理经验等条件是否能够满足相关业务经营所需，相关业务经营前景是否存在重大不确定性。

(3) 说明报告期内工程项目完成结算的情况，包括但不限于项目名称、业主方名称、合同金额、结算金额、结算折价比例、实际回款情况等，结合前述情况说明工程项目结算亏损事项对经营业绩的具体影响。

(4) 说明报告期内新增 PC 项目的具体情况，包括但不限于项目名称、业主方名称、合同金额、预付金额、项目建设周期、结算安排、项目目前进展等，结合前述情况说明相关项目的执行与回款是否存在重大不确定性。

(5) 说明报告期内四季度收入规模大幅下降和出现大额亏损的原因，与历史同期相比是否存在重大差异，四季度是否存在冲减前期确认收入的情况，是否存在前三季度收入确认不谨慎的情形。

(6) 结合重要子公司报告期内大量亏损的情况，说明对相关子公司后续的处置安排。

(7) 说明对重要资产科目减值计提的具体过程和计算依据，结合相关资产的实际情况说明减持计提是否谨慎、充分，是否存在少计减值避免净资产为负的情况。

请年审会计师对事项 (1) (5) 和 (7) 进行核查并发表

明确意见，同时说明对公司持续经营能力和资产减值事项采取的程序、获取的证据和得出的结论。

2. 年报披露，你公司 2024 年 1 月因财务报表存在虚假记载，被浙江证监局给予行政处罚。请你公司说明对处罚涉及事项的整改情况，报告期内是否新增识别出存在类似问题的工程项目，在健全内控制度方面已采取和拟采取的措施，对于报告期内识别出的财务报告重大缺陷的整改安排，以及目前与财务报告相关的内部控制是否有效。请年审会计师对前述事项进行核查并发表明确意见。

3. 年报披露，报告期末你公司应收账款规模为 11.73 亿元，较期初有所下降，账龄一年以上的应收账款占比接近 60%，较期初有所提升。请你公司：

(1) 说明单项计提坏账准备的应收账款欠款方、前五大应收账款欠款方的相关信息与去年年报相比是否发生变化，以及你公司报告期内对相关欠款方进行催收的情况。

(2) 结合报告期内的应收账款回款结算情况，说明账龄一年以上的应收账款占比进一步提升的原因，相关情况是否符合合同结算安排，是否表明相关款项实质上存在无法回款的风险。

请年审会计师对前述事项进行核查并发表明确意见。

4. 年报披露，报告期末你公司短期借款规模为 7.71 亿元、长期借款为 19.46 亿元、应付账款为 19.85 亿元、其他应付款为 21.74 亿元，整体债务规模较期初有所下降。请你公司结合报告期内经营业绩情况、行政处罚情况等说明对你

公司融资渠道、融资成本的影响，相关事项是否影响你公司的偿债能力和偿债安排，是否会导致你公司面临无法清偿到期债务的风险，以及你公司已采取和拟采取的措施。

5. 年报披露，报告期末你公司合同资产规模为 5.39 亿元、无形资产规模为 5.98 亿元、其他非流动资产规模为 55.34 亿元，主要涉及 PPT 项目和 BOT 项目。请你公司说明前述资产科目涉及的主要 PPP、BOT 项目报告期内的进展情况，包括但不限于建设进度、完工结算情况、报告期内确认收入及回款金额、建设及回款进度是否符合预期、是否存在逾期未付款情形及已逾期金额、期后回款情况，按年限列示未来期间可预计的回款金额等，并结合相关项目继续推进的可行性、付款方支付能力和意愿等说明相关资产是否存在减值迹象和减值计提是否充分、谨慎。请年审会计师对前述事项进行核查并发表明确意见。

6. 年报披露，你公司报告期内对新至碳和计提了 1.36 亿元商誉减值准备；商誉减值测试中根据新至碳和已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，预测其 2024 年至 2028 年预计销售收入增长率分别为 119.92%、16.67%、15.24%、8.55%、4.33%。请你公司：

(1) 结合本次评估过程说明新至碳和选取的预测期主营业务收入及其相关的成本、费用、利润等主要参数的具体情况、确定依据及合理性，本次评估预测期收入增长波动较大的原因，减值测试结果是否充分、谨慎，折现率和历史年

度是否存在差异及其合理性。

(2) 说明新至碳和本次对未来期间销售收入增长率的预计与 2022 年报中相关指标的差异情况，以及相关差异较大的原因及合理性。

(3) 结合前述情况说明对新至碳和的商誉减值计提是否及时，以及新至碳和是否仍然存在商誉减值迹象。

请年审会计师和评估师对前述事项进行核查并发表明确意见。

7. 年报披露，报告期内你公司财务费用同比大幅增加，主要是利息收入减少。请你公司说明利息收入减少的原因及合理性，以及与货币资金和理财产品规模和收益水平的匹配性。请年审会计师对前述事项进行核查并发表明确意见。

8. 年报披露，报告期末你公司实际担保余额合计超过 30 亿元，其中直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额超过 21 亿元。请你公司说明报告期内实际承担担保责任的情况，结合担保对象生产经营状况、偿债能力等情况说明你公司是否存在承担大额担保债务的现实风险，以及是否需要计提预计负债。请年审会计师对前述事项进行核查并发表明确意见。

9. 年报披露，你公司 2024 年将持续推进定增任务。请你公司：

(1) 结合受到行政处罚和纪律处分、经营业绩大幅下滑、净资产规模较小等情况，说明是否仍然符合发行条件，以及你公司定增事项的进展和下一步安排。

(2) 说明本年度若无法完成定增，你公司是否有其他增厚净资产的计划，是否存在净资产为负的风险。

请你公司就上述问题做出书面说明，在 2024 年 6 月 18 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。

深圳证券交易所
创业板公司管理部
2024 年 6 月 3 日