

关于中兰环保科技股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市
的审核中心意见落实函的专项说明
信会师函字[2020]第 ZI240 号





立信会计师事务所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

关于中兰环保科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的
审核中心意见落实函的回复

信会师函字[2020]第 ZI240 号

深圳证券交易所：

贵所于 2020 年 11 月 5 日出具的《关于中兰环保科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函》（以下简称“意见落实函”）已收悉，立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）对贵所意见落实函进行了认真讨论；对贵所意见落实函中所有提到的问题进行了逐项落实并出具了书面说明，现回复如下，请予审核。

除另有说明外，本回复报告所用简称与《中兰环保科技股份有限公司创业板首次公开发行股票招股说明书（申报稿）》中的释义相同。



目录

1. 关于联合投标.....	1
2. 关于工程建设项目完工百分比.....	7
3. 关于 PPP 项目	9
4. 关于分包业务成本.....	13

1. 关于联合投标

申报文件及问询回复显示，报告期内，发行人已履行和正在履行的 2,000 万元以上的重大工程、销售合同共 34 项，其中 6 项为联合投标项目；合同金额前十大项目中有 4 项为联合投标项目。请发行人：（1）补充披露报告期内联合投标项目合同金额、总收入、项目数量及对应占公司全部项目的比例情况；公司在上述项目的毛利率与独立投标项目毛利率的差别。（2）在招股说明书“销售模式”章节补充披露公司联合投标的具体模式；补充披露报告期内 2000 万元以上的重大工程中，联合投标项目除公司外的其他中标单位、各方业务分工、收益分配情况，以及上述项目中公司未能独立投标的原因，是否对其他中标单位在技术水平、业务拓展等方面存在依赖。（3）补充披露联合投标项目中是否存在诉讼、仲裁等纠纷情况，如有，请披露纠纷原因并在招股书中作风险提示。请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见。

（1）补充披露报告期内联合投标项目合同金额、总收入、项目数量及对应占公司全部项目的比例情况；公司在上述项目的毛利率与独立投标项目毛利率的差别。

【发行人回复】

1、联合体项目合同金额、收入、数量及占比

报告期内，公司联合投标的工程项目（以下简称“联合体项目”）合同金额、收入、项目数量及对应占公司全部工程建设服务项目的比例情况如下：

单位：万元、个

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额/数量	占比	金额/数量	占比	金额/数量	占比	金额/数量	占比
联合体项目合同金额	30,925.05	31.89%	46,247.14	29.41%	26,365.62	23.38%	13,626.08	15.81%
联合体项目收入	1,634.31	9.81%	23,029.61	38.40%	5,310.56	16.08%	1,274.16	4.46%
联合体项目数量	5	7.58%	12	9.09%	9	8.11%	5	7.94%

注：“联合体项目合同金额”为联合体共同与客户签订的合同总金额；公司不确认联合体其他方的收入；各期合同金额、数量包括当期在执行的联合体项目合同金额、数量。

2、联合体项目毛利率与非联合体项目毛利率差异

报告期内，公司联合体项目毛利率与非联合体项目毛利率对比情况如下：

单位：万元		
项目类型	项目收入	毛利率
联合体项目	31,248.64	28.41%
非联合体项目	106,995.86	30.09%

报告期内，公司联合体项目与非联合体项目整体毛利率水平不存在显著差异。联合体项目整体毛利率水平略低于非联合体项目，主要系联合体项目通常规模较大、总承包项目居多，毛利率相对较低。如报告期内公司主要联合体项目三河市生活垃圾焚烧发电 PPP 项目配套飞灰处置项目总收入为 11,119.91 万元、毛利率为 23.59%；海口颜春岭填埋场应急整治工程项目总收入为 6,636.95 万元、毛利率为 22.29%；湖州市固体废物综合利用处置场（黄沙山）一期项目总收入为 4,795.38 万元、毛利率为 20.99%。

综上所述，联合体项目合同金额、总收入、项目数量及对应占公司全部项目的比例相对较小；联合体项目与非联合体项目整体毛利率水平不存在显著差异。

【申报会计师核查过程及核查意见】

我们对公司高管进行了访谈，了解了主要联合体项目的基本情况；取得并核查了公司联合体项目收入明细账，以及合同、工程量进度报表、结算单等文件；将联合体项目与非联合体项目的毛利率进行了对比分析。

经核查，我们认为，联合体项目合同金额、总收入、项目数量及对应占公司全部项目的比例相对较小；联合体项目与非联合体项目整体毛利率水平不存在显著差异。

(2) 在招股说明书“销售模式”章节补充披露公司联合投标的具体模式；补充披露报告期内 2000 万元以上的重大工程中，联合投标项目除公司外的其他中标单位、各方业务分工、收益分配情况，以及上述项目中公司未能独立投标的原因，是否对其他中标单位在技术水平、业务拓展等方面存在依赖。

【发行人回复】

1、公司联合投标的具体模式

以联合体方式投标，能够发挥联合体各方的优势，是行业内普遍采用的投标模式。公司在获取项目招标信息后，主要从满足招标要求、提升中标率的角度考虑，并综合其他公司的资质、技术实力、项目经验等因素，选择与其他公司组成联合体进行投标。联合体各方签订联合体协议，明确联合体各方分工，以及各自的责任和义务，并将联合体协议连同投标文件一并提交招标人。联合体中标后，联合体各方共同与招标人签订合同，并就中标项目向招标人承担连带责任。

2、重大联合体项目各方业务分工、收益分配、公司未独立投标原因

合同总金额 2,000 万元以上的联合体项目中联合体成员、各方业务分工、收益分配、公司未独立投标原因情况如下：

序号	项目名称	联合体单位	各方分工	收益分配 (万元)	未独立投标原因
1	三河市生活垃圾焚烧发电 PPP 项目配套飞灰处置项目	中兰环保	负责项目招标范围内采购、工程施工、验收、试测、移交、备案及相关资料的办理及质保、维保、技术培训等工作	10,987.95	中国城市建设研究院有限公司具有工程设计相关甲级资质，联合投标方可满足招标的设计资质的要求；上海康恒环境修复有限公司在飞灰处置项目中具有丰富的项目经验，联合投标可发挥各自优势、提升中标率
		中国城市建设研究院有限公司	负责项目投标范围内设计（含方案、初步设计和施工图设计）工作	207.29	
		上海康恒环境修复有限公司	负责协调联系业主单位等项目相关方；协助中兰环保进行总包工作的管理、设备采购，并进行技术指导等工作	365.01	
2	海口市颜春岭填埋场应急整治工程 EPC 项目	中兰环保	新建垃圾坝、堆体整形、膜覆盖工程、雨水导排工程、渗沥液收集导排工程等施工	7,147.52	中国城市建设研究院有限公司具有工程设计相关甲级资质，联合投标方可满足招标的设计资质要求
		中国城市建设研究院有限公司	工程初步设计、施工图设计	205.90	
3	潮州市固体废物综合利用处置场（黄沙山）一期项目	中兰环保	库区工程一期填埋系统施工	5,901.97	联合体单位深耕当地市场，并具备招标文件要求的市政总承包一级资质；中兰环保在固废污染隔
		浙江大东吴集团有限公司	道路和房建施工	2,296.61	

序号	项目名称	联合体单位	各方分工	收益分配 (万元)	未独立投标原因
					离系统领域具有丰富经验和技術优势，联合投标可发挥各自优势、提升中标率
4	武汉陈家冲循环经济产业园渗滤液4#应急调节池项目	中兰环保	代表联合体各方负责投标和合同实施阶段的主办、协调工作；负责工程整体的项目管理工作及项目防渗工程	494.85	联合体单位深耕当地市场，中兰环保在固废污染隔离系统领域具有丰富经验和技術优势，联合投标可发挥各自优势、提升中标率
		武汉市市政建设综合开发公司	参与项目管理，负责项目土石方工程	1,566.50	
5	利辛县生活垃圾焚烧飞灰固化物填埋场项目	中兰环保	承担项目库区防渗工程、库区垂直防渗工程以及相关的项目验收、试测、移交、备案及相关资料的办理及质保、维保、技术培训等工作	1,127.00	联合体单位深耕当地市场，中兰环保在固废污染隔离系统领域具有丰富经验和技術优势，联合投标可发挥各自优势、提升中标率
		利辛县市政工程有限公司	承担项目土方工程、道路工程、环境监测系统工程、渗滤液处理站及厂区附属工程、排水系统工程	1,356.00	
6	中山市南部组团垃圾综合处理基地卫生填埋场二区(应急)工程	中兰环保	防渗工程，包括防渗系统的材料供应、安装施工等服务	2,916.61	联合体单位深耕当地市场，中兰环保在固废污染隔离系统领域具有丰富经验和技術优势，联合投标可发挥各自优势、提升中标率
		广州市第一市政工程有限公司	土石方工程，包括卫生填埋场区构建及相关工程	4,842.60	

3、公司对联合体其他方不存在重大依赖

以联合体方式投标，能够发挥联合体各方的优势，是行业内普遍采用的投标模式。报告期内，公司联合体项目实现的收入(公司不确认联合体其他方的收入)占公司工程建设服务业务收入的比例分别为 4.46%、16.08%、38.40%和 9.81%，联合体项目数量占工程建设服务项目数量的比例分别为 7.94%、8.11%、9.09%和 7.58%。因此，公司大部分项目为独立承接取得。报告期内，部分项目在招标时存在特殊资质要求或市场竞争激烈等情形，公司为满足招标要求、提升中标率而采取联合体方式投标。

公司在固废污染防治领域具备产业链协同优势、项目业绩优势、技术和工艺优势、质量保障优势、资质优势、全国性布局优势等核心竞争优势，对联合体项目及联合体其他方在技术水平、业务拓展等方面不存在重大依赖。

【申报会计师核查过程及核查意见】

我们取得并核查了公司联合体项目招投标文件、联合体协议、工程量进度报表、结算单等文件；对公司高级管理人员进行了访谈，了解了公司未独立投标的原因及对其他中标单位在技术水平、业务拓展等方面是否存在依赖。

经核查，我们认为，以联合体方式投标，能够发挥联合体各方的优势，是行业内普遍采用的投标模式，公司对联合体项目及联合体其他方在技术水平、业务拓展等方面不存在重大依赖。

(3) 补充披露联合投标项目中是否存在诉讼、仲裁等纠纷情况，如有，请披露纠纷原因并在招股书中作风险提示。

【发行人回复】

1、联合体项目涉及的诉讼、仲裁情况

报告期内，公司联合体项目涉及的诉讼、仲裁具体情况如下：

序号	涉诉主体	当事人身份	涉诉金额（万元）	产生时间	纠纷原因	裁决结果及解决情况
1	北京中兰	被告	475.17	2019年	高振华、李翠荣与中天合创鄂尔多斯煤炭深加工示范项目-厂外渣场工程联合体承包单位一方湛江市建筑实业工程公司产生合同纠纷，中兰环保作为联合体成员被列为共同被告。高振华、李翠荣诉湛江市建筑实业工程公司、北京中兰，认定原告与湛江市建筑实业工程公司的合同无效。	原告撤诉；原告与湛江市建筑实业工程公司自行协商解决，未再提起诉讼。
2	中兰环保	第三人	131.62	2019年	武汉永清环保科技有限公司向武汉市金口垃圾填埋场生态修复项目联合体承包单位一方中国市政工程中南设计研究总院有限公司提供工程建设服务，因该项目建设单位武汉园林绿化建设发展有限公司欠付中南设计院工程款，导致中南设计院无法向永清环保支付工程款。武汉永清环保科技有限公司诉武汉园林绿化建设发展有限公司支付工程款及利息，中国市政工程中南设计研究总院有限公司、中兰环保作为联合体承包方被列为第三人。	达成调解协议，确认由建设单位武汉园林向承包方中南设计院支付工程款，中南设计院扣除质保金后向永清环保支付工程款。

序号	涉诉主体	当事人身份	涉诉金额（万元）	产生时间	纠纷原因	裁决结果及解决情况
3	杭州中兰	原告	130.00	2018年	杭州中兰、卓越市政园林建设集团有限公司组成联合体承接乐清市市政工程建设服务中心发包的乐清市大荆垃圾填埋场整治与改造工程，因联合体成员及发包方违约致杭州中兰损失，杭州中兰诉乐清市市政工程建设服务中心、卓越市政园林建设集团有限公司解除乐清市市政与中兰环保的合同，赔偿合同违约造成的损失。	法院判决驳回原告请求；原告与被告已签署协议，终止合同权利义务。
4	中兰环保	被告	71.98	2019年	赵县生活垃圾处理工程项目中，中兰环保为业主单位赵县城建投资有限公司提供工程材料及建设服务，赵县城建投资有限公司诉中兰环保返还多支付的工程款。	原告撤诉；撤诉后未再提起诉讼。

注：序号 2、3、4 涉及的联合体项目为报告期外项目，仅诉讼产生时间在报告期内。

因此，公司联合投标项目涉及的诉讼、仲裁涉及金额较小，且均已解决完毕，不会对公司经营产生重大不利影响。

2、风险提示

公司已在招股说明书“第四节 风险因素”部分披露相关风险，具体如下：

“（七）联合体项目涉及诉讼、仲裁的风险

以联合体方式投标，能够发挥联合体各方的优势，是行业内普遍采用的投标模式。报告期内，公司大部分项目为独立承接，少部分项目与其他公司组成联合体承接。联合体各方签订联合体协议，明确联合体各方分工，以及各自的责任和义务，并将联合体协议连同投标文件一并提交招标人。联合体中标后，联合体各方共同与招标人签订合同，并就中标项目向招标人承担连带责任。同时，存在由于联合体其他方与第三方的诉讼、仲裁，可能引发公司被列入诉讼、仲裁一方的风险。”

【申报会计师核查过程及核查意见】

我们通过裁判文书网、企查查、天眼查等公开渠道检索了公司诉讼、仲裁信息；取得并核查了公司的起诉书、调解书等文件；对公司高级管理人员访谈，了解了诉讼、仲裁发生背景及最终解决情况。

经核查，我们认为，公司联合投标项目涉及的诉讼、仲裁涉及金额较小，且均已解决完毕，不会对公司经营产生重大不利影响；公司联合体项目涉及诉讼、

仲裁的风险已在招股说明书中作风险提示。

2. 关于工程建设项目完工百分比

申报文件及问询回复显示，报告期内，发行人在工程建设项目的收入确认中按照产出法/工作量法确定建设服务的履约进度及完工百分比。

请发行人结合工程建设项目施工过程中对主要作业内容完成情况的计量标准、确认方式、内外部证据等，进一步说明项目完工百分比确认的合规性和准确性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【发行人回复】

1、公司工程建设业务主要作业内容完成情况的计量标准

根据《企业会计准则第 15 号—建造合同》：“在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，应当根据完工百分比法确认合同收入和合同费用”、“企业确定合同完工进度可以选用下列方法：……已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例”。根据《企业会计准则第 14 号—收入》（财会[2017]22 号）：“对于在某一时段内履行的履约义务，企业应当在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。企业应当考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。其中，产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度；投入法是根据企业为履行履约义务的投入确定履约进度。对于类似情况下的类似履约义务，企业应当采用相同的方法确定履约进度。”

公司根据工程项目完成的工作量占总工作量的比例确定完工百分比。公司承接的工程项目由多项可以具体测定工作量的分项工程组成，比如各类防渗材料的铺设施工面积、土方开挖体积、渗滤液导排管道铺设长度、导气石笼安装个数等。公司根据分项工程的工作数量乘以合同单价计算出该分项工程对应的金额，并将已完成的各分项金额加总计算得出已完成工作量，将合同约定的各分项金额加总计算得出预计总工作量，以已完成工作量占预计总工作量的比例作为完工百分比。

因此，公司完工百分比的计量标准符合《企业会计准则》的规定。

2、公司工程建设业务完工百分比的确认方式

项目施工过程中，公司项目人员每日编制施工日志，详细记录当日原材料出入库数量、分包商完成工作情况、项目整体进展等信息。

公司项目经理每月汇总施工日志，并与项目设计图纸、原材料出入库单、分包结算单等文件核对，形成工程量进度报表；各区域中心工程管理人员和财务部门对工程量进度报表进行复核。

公司每月或分阶段向客户提交工程量进度报表，并在工程量进度报表中分项列示合同预计总工作量（含数量和金额，下同）、累计完成工作量和当期完成工作量，监理、客户对工程量进度报表进行逐项审核。公司以经客户、监理签字盖章确认的工程量进度报表为依据确定项目的完工百分比，具体方法为：

完工百分比=累计已完工的工作量÷合同预计的总工作量×100%

累计已经完成的工作量的确定：公司工程由多项可以具体测定工作量的分项工程组成，比如各类防渗材料的铺设施工面积、土方开挖体积等，公司根据分项工程完成的工作量和约定的单价计算出已完成工作量对应的金额，确定累计完成的工作量。

合同预计总工作量的确定：建造合同执行过程中未发生工作量变更的，以合同预计总工作量即合同总额确定；建造合同执行过程中发生工作量变更的，根据变更的工作量调整预计总工作量。

因此，公司完工百分比的确认方式合理、结果准确。

3、公司工程建设业务完工百分比的内外部证据

公司完工百分比内部依据包括工程项目施工日志、原材料采购合同、出入库单、盘点记录、分包结算单、发票等；外部依据为客户、监理签字盖章的工程量进度报表。因此，公司完工百分比内外部依据充分。

综上所述，公司工程建设业务完工百分比计量标准合规、确认方式合理、结果准确、依据充分。

【申报会计师核查过程及核查意见】

我们通过查阅了《企业会计准则》，了解了工程建设业务完工进度的计量方法；访谈了公司高管，了解了公司项目管控流程及内控制度建设及执行情况；对主要项目对应的客户进行了走访，询问了主要项目的合同金额、取得方式、合同履行情况、完工进度确认情况、项目进展、结算情况、付款情况等，并形成了书面走访记录；对主要项目对应的客户进行了函证，函证内容包括合同金额、开工日期、完工日期、竣工验收日期、竣工决算日期、追加或调减工作量情况、审价调整情况、各期完工百分比、进度结算金额、各期付款情况等；查阅了主要项目的合同、工程量进度报表、预算表、工程施工日志、结算单、补充合同或签证单、竣工决算报告等文件，并抽查了主要项目相关的会计凭证。

经核查，我们认为，公司工程建设业务完工百分比计量标准合规、确认方式合理、结果准确、依据充分。

3. 关于 PPP 项目

申报文件及问询回复显示，报告期内，发行人部分主要业务项目涉及 PPP 项目的工程建设或运营。请发行人：（1）补充披露涉及的 PPP 项目是否已纳入财政部或国家发改委的 PPP 项目库，相关政府购买服务资金是否已纳入财政预算并经人大批准，PPP 项目方是否存在以项目名义举借地方政府债务的情形。（2）补充披露上述相关项目的回款情况，回款周期是否存在异常。请保荐人、申报会计师发表明确意见。

（1）补充披露涉及的 PPP 项目是否已纳入财政部或国家发改委的 PPP 项目库，相关政府购买服务资金是否已纳入财政预算并经人大批准，PPP 项目方是否存在以项目名义举借地方政府债务的情形。

【发行人回复】

1、公司主要项目中涉及 PPP 的项目情况

报告期内，公司主要项目中，有两个涉及 PPP 的项目：神木市锦界工业园区一般工业固体废物填埋场 PPP 项目（既有二期）工程项目（以下简称“既有二期项目”）和三河市生活垃圾焚烧发电 PPP 项目配套飞灰处置项目（以下简称“三河配套飞灰处置项目”）。

既有二期项目为神木市锦界工业园区一般工业固体废物填埋场 PPP 项目工程（以下简称“神木 PPP 项目”）的 EPC 工程，公司为该工程的施工方，同时为神木 PPP 项目的项目公司的股东，持股比例为 4.5%。

三河配套飞灰处置项目为河北省廊坊市三河市生活垃圾焚烧发电 PPP 项目（以下简称“三河 PPP 项目”）的 EPC 工程，公司为该工程的施工方，但并未参与三河 PPP 项目的项目公司的投资。

2、PPP 项目纳入财政部或国家发改委的 PPP 项目库情况

（1）神木 PPP 项目

根据财政部政府和社会资本合作中心官方网站公示信息，神木 PPP 项目于 2017 年 9 月 29 日被纳入财政部政府和社会资本合作中心 PPP 项目库，项目编号为 61082100028498。

（2）三河 PPP 项目

根据财政部政府和社会资本合作中心官方网站公示信息，《河北省廊坊市三河市生活垃圾焚烧发电 PPP 项目》（以下简称“三河 PPP 项目”）于 2020 年 2 月 29 日被纳入财政部政府和社会资本合作中心 PPP 项目库，项目编号为 131082202002170001。

3、政府购买服务资金纳入财政预算并经人大批准情况

《关于印发〈政府和社会资本合作项目财政管理暂行办法〉的通知》（财金[2016]92 号）（简称“《通知》”）第十九条规定：“本级人民政府同意纳入中期财政规划的 PPP 项目，由行业主管部门按照预算编制程序和要求，将合同中符合预算管理要求的下一年度财政资金收支纳入预算管理，报请财政部门审核后纳入预算草案，经本级政府同意后报本级人民代表大会审议”。根据上述规定，PPP 项目在本级政府同意纳入中期财政规划后，本级人大对下一年度符合预算管理要求的财政资金收支纳入预算管理进行审议。神木 PPP 项目、三河 PPP 项目纳入财政预算和人大批准情况具体如下：

（1）神木 PPP 项目

根据神木市人民政府办公室于 2017 年 7 月 26 日出具的《关于神木市锦界工业园区一般固体废物填埋场建设有关事宜的会议纪要》：“会议原则同意项目回报机制采用‘使用者付费+可行性缺口补助’的模式。如果当年垃圾处理量未达到事先约定的保底处理量（保底量为处理量的 80%）时政府需要为差额部分支付可行性缺口补助，如果当年垃圾处理量超过事先约定的保底处理量时政府和社会资本按照约定比例进行分红”。

根据陕西德启环保有限公司出具的《说明函》：“截止本说明函出具日，未出现当年垃圾处理量未达到事先约定的保底处理量的情形，政府无需支付可行性缺口补助，因此暂未纳入财政预算，尚无需经人大审批。”

因此，神木 PPP 项目的主要回报机制为使用者付费，尚无需纳入财政预算或经人大批准。

（2）三河 PPP 项目

根据财政部政府和社会资本合作中心官方网站公示信息，三河 PPP 项目仍处于采购阶段，尚未进入执行阶段。因此，该项目尚未纳入中长期财政规划、财政预算，尚未经人大批准。

4、PPP 项目方不存在以项目名义举借地方政府债务的情形

（1）神木 PPP 项目

根据陕西德启环保有限公司出具的《说明函》：“陕西省榆林市神木县锦界工业园区一般工业固体废物填埋场 PPP 项目的资金投入为本公司各股东的出资和本公司的银行贷款，本公司不存在以 PPP 项目名义举借地方政府债务的情况。”

因此，神木 PPP 项目不存在以项目名义举借地方政府债务的情形。

（2）三河 PPP 项目

根据三河康恒再生能源有限公司出具的《说明函》：“河北省廊坊市三河市生活垃圾焚烧发电 PPP 项目的资金投入为本公司股东出资和本公司的银行贷款，本公司不存在以 PPP 项目名义举借地方政府债务的情况。”

因此，三河 PPP 项目不存在以项目名义举借地方政府债务的情形。

【申报会计师核查过程及核查意见】

我们访谈了公司高管，了解了公司主要项目中涉及 PPP 的项目情况；查阅了涉及 PPP 的项目中标通知书、合同、工程量进度报表、结算单等文件；核查了相关 PPP 项目纳入财政部政府和社会资本合作中心的 PPP 综合信息平台系统项目库的情况；取得了陕西德启环保有限公司和三河康恒再生能源有限公司出具的《说明函》。

经核查，我们认为，神木 PPP 项目和三河 PPP 项目均已纳入财政部全国 PPP 综合信息平台项目库；神木 PPP 项目的主要回报机制为使用者付费，尚无需纳入财政预算或经人大批准；三河 PPP 项目仍处于采购阶段，尚未进入执行阶段，尚未纳入中长期财政规划、财政预算，尚未经人大批准；神木 PPP 项目和三河 PPP 项目不存在以项目名义举借地方政府债务的情形。

(2) 补充披露上述相关项目的回款情况，回款周期是否存在异常。

【发行人回复】

截至 2020 年 9 月 30 日，既有二期项目已完工，公司已实现含税收入金额为 3,665.22 万元，累计回款金额为 3,564.82 万元，回款比例为 97%，按照合同约定的回款比例应为 95%，回款情况与合同约定基本一致。

截至 2020 年 9 月 30 日，三河配套飞灰处置项目已完工，公司已实现含税收入金额为 12,120.70 万元，累计回款金额为 7,676.60 万元，回款比例为 63%，按照合同约定的回款比例应为 70%，回款情况与合同约定基本一致。

因此，既有二期项目和三河配套飞灰处置项目的回款不存在重大异常情况。

【申报会计师核查过程及核查意见】

我们核查了管公司相关 PPP 项目合同的签订、履行情况以及营业收入与销售合同的匹配性；对相关 PPP 项目客户进行了实地走访、函证，取得了走访记录、函证回函文件；取得了公司报告期 PPP 项目的销售额、应收账款明细表及客户回款银行回单，分析了应收账款的变动原因，以及与收入变动的匹配性。

经核查，我们认为，公司相关 PPP 项目的回款不存在重大异常情况。

4. 关于分包业务成本

申报文件及问询回复显示，报告期内，公司劳务分包成本及专业分包成本增长较快。

请发行人补充说明对外分包成本的核算方式，是否符合《企业会计准则》的相关规定，是否存在跨期确认成本费用或分包商为公司代垫成本费用的情形。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【发行人回复】

1、分包成本的核算方式

（1）分包成本归集

根据《企业会计准则第 15 号—建造合同》：“合同成本应当包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用”。根据《企业会计准则第 14 号—收入》（财会[2017]22 号）：“企业为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，应当作为合同履约成本确认为一项资产：（一）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；（二）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；（三）该成本预期能够收回。”

报告期内，公司以各个工程项目为成本核算单元，根据各工程项目的分包合同、分包结算单等原始单据，在“工程施工-合同成本”/“合同履约成本-成本归集”科目完整归集各工程项目实际发生的分包成本。因此，公司分包成本的归集符合《企业会计准则》的相关规定。

（2）分包成本结转

2020 年 1 月 1 日之后，根据《企业会计准则第 14 号—收入》（财会[2017]22 号）：“对于在某一时段内履行的履约义务，企业应当在该段时间内按照履约进度确认收入。”

2020 年 1 月 1 日之前，根据《企业会计准则第 15 号—建造合同》：“在资产

负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，应当根据完工百分比法确认合同收入和合同费用”、“企业确定合同完工进度可以选用下列方法：……已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例。”

报告期内，公司根据客户、监理签字盖章确认的工程量进度报表确认项目完工百分比，根据原材料采购合同、分包合同等确认项目预计总成本并对预计总成本实行动态管理，根据项目预计总成本和完工百分比结转营业成本。因此，公司分包成本的结转符合《企业会计准则》的相关规定。

2、公司不存在跨期确认分包成本的情况

（1）分包成本确认流程完善

项目施工过程中，公司项目人员每日编制施工日志，详细记录了当日分包商工作情况、项目整体进展等信息。

公司项目经理结合分包合同、项目图纸、项目施工日志及现场施工情况，每月与分包商确认分包工作完成情况，并在分包结算单中分项列示分包商累计完成工作量，分包结算单由公司和分包商书面确认。

公司项目经理每月汇总施工日志，并与项目设计图纸、分包结算单等文件核对，形成工程量进度报表，工程量进度报表中包含公司对外分包的作业项目累计完成的工作量情况。工程量进度报表经各区域中心工程管理人员和财务部门复核后，公司每月或分阶段提交至监理、客户，由监理、客户对工程量进度报表进行逐项审核。公司以经客户、监理签字盖章确认的工程量进度报表为依据确定项目的完工百分比。

公司采购部门、各项目部将分包合同、项目施工日志、经项目经理和分包商签字盖章确认的分包结算单、以及经客户、监理签字盖章确认的工程量进度报表等文件及时提交至财务部门，财务部门复核后，按项目核算分包成本。

公司财务部门会同各区域中心工程管理人员定期现场查看工程完工情况，并与工程量进度报表、分包结算单核对；财务部门定期与各主要分包商核对采购金额和往来账目。

（2）分包成本确认依据充分

公司各类业务分包成本确认的内部依据包括分包合同、项目图纸、工程施工日志、经公司和分包商书面确认的分包结算单；外部证据为经业主、监理签字盖章确认的工程量进度报表。

综上所述，报告期内，公司制定了完善的分包业务管理流程和严格的内部控制制度，分包成本确认依据充分、核算准确，不存在跨期确认分包成本的情况。

3、不存在分包商为公司代垫成本费用的情形

报告期内，公司制定了严格的分包商管理制度。公司业务所需的分包服务采购金额达到重大标准的，由各区域中心负责选择合适的分包服务供应商并报送至采购部；采购部对供应商进行询比价，并对供应商各方面条件进行综合对比后，报送至定价审核委员会审核；定价审核委员会的审核意见报送至副总经理或总经理审批。具体而言，公司在进行采购时，通常会有 2-5 家供应商备选，通过采购询比价表列明采购内容、数量、单价、总价、相关参数、工期、付款方式等，在对供应商各方面条件进行综合对比后予以确定。公司对重要分包商的管理制度健全、执行到位，且上游分包市场处于充分竞争状态，公司系以市场价格采购分包服务，价格公允。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在公司分包商中均不占有任何权益。公司、公司控股股东实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与公司分包商不存在关联关系，不存在公司分包商或其控股股东、实际控制人是公司前员工、前关联方、前股东、公司实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形，不存在分包商为公司代垫成本费用的情况。

【申报会计师核查过程及核查意见】

我们通过访谈公司高管，了解了公司分保管控流程、内控制度建设及执行情况；查看了公司主要项目的销售合同、分包商询比价文件、分包合同、分包结算单、工程量进度报表、分包发票和付款凭证等文件，并抽查了相关会计凭证；对公司主要分包商进行了走访与函证；查看了主要分包商工商登记资料或公开披露



信息，通过国家企业信用信息公示系统中查询了其基本情况；查看了公司、公司实际控制人及其控制的企业、公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员银行流水。

经核查，我们认为，公司分包成本核算符合《企业会计准则》的相关规定，不存在跨期确认分包成本或分包商为公司代垫成本费用的情形。



立信会计师事务所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

(此页无正文)



立信会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师:



中国注册会计师:



中国·上海

2020 年 11 月 9 日



陈琼

1977-01-23

深圳广信会计师事务所

Working unit

身份证号码
Identity card No.

360111770123006

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

2011年5月28日。

证书编号:
No. of Certificate

440300690907

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

深圳市注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2006年 8 月 28日
/y /m /d



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

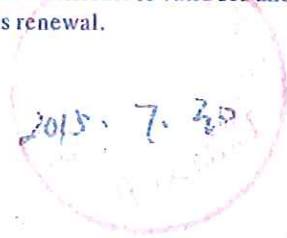
2012年6月28日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

2015.7.30



立信
会计师事务所
(特殊普通合伙)
140301690907
北京市注册会计师协会

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

2017.5.25

2013 年 6 月 15 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

2016.7.30

2014 年 7 月 29 日



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

深圳立信 事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2018 年 4 月 21 日
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

北京永拓 事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2018 年 4 月 21 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

北京永拓 深圳分所 事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2010 年 12 月 31 日
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

立信大华 深圳分所 事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2010 年 12 月 31 日
/y /m /d



注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

张磊 会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年 12 月 31 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

立信会计师事务所 会计师事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012 年 12 月 31 日
/y /m /d

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of re-issue after making an announcement of loss on the newspaper.





姓 _____
 Full _____
 性 _____
 S _____
 日期 1971.07
 Date of birth _____
 工作单位 立信会计师事务所(特殊普通合伙)
 Work unit _____
 身份证号码 302131197107193832
 Identity card No. _____

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



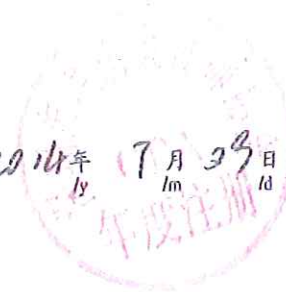
证书编号: 440300090225
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2008 年 10 月 30 日
Date of Issuance

曾小生
440300090225
深圳市注册会计师协会

2014 年 7 月 23 日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

立信会计师事务所 (特殊普通合伙)
深圳分所
事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2015 年 12 月 31 日
ly /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

立信会计师事务所 (特殊普通合伙)
深圳分所
事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2015 年 12 月 31 日
ly /m /d



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
ly /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
ly /m /d



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764C

证照编号: 01000000202002100011



名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙) 成立日期 2011年01月24日

类型 特殊普通合伙 合伙期限 2011年01月24日至 永续定期限

执行事务合伙人 朱建弟、杨惠兰 主要经营场所 上海市黄浦区北京东路61号四楼

经营范围 接受委托，办理审计业务；对财务收支计划、预算执行情况、决算编制的真实性、合法性进行审核，出具审计报告；受托代理业务；从事税务咨询、税务策划及相关业务；经批准从事代理记账业务；法律、法规规定的其他业务。



登记机关

2020 年 02 月 10 日

证书序号: 0001247

说明

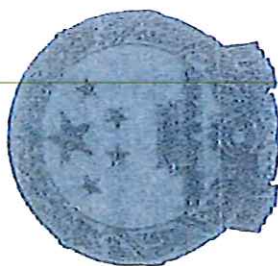
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书



名称: 立信会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 朱建弟

主任会计师:

经营场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙制

执业证书编号: 31000006

批准执业文号: 沪财会〔2000〕26号(转制批文 沪财会〔2010〕82号)

批准执业日期: 2000年6月13日(转制日期 2010年12月31日)



证书序号: 000396

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
立信会计师事务所(普通合伙) 执行证券、期货相关业务。



首席合伙人: 朱建弟



证书号: 34

发证时间: 二〇一二年七月十四

证书有效期至: 二〇一三年七月十四