

关于北京高能时代环境技术股份有限公司 发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨 关联交易并购重组审核委员会会后二次审核意见中 有关财务事项的说明

天健函〔2020〕2-31 号

中国证券监督管理委员会：

由北京高能时代环境技术股份有限公司转来的贵会上市公司并购重组审核委员会会后二次审核意见奉悉。我们已对审核意见所提及的有关财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

本说明中部分合计数与各项目直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成的。

请申请人补充披露，阳新鹏富 2017 年第一大客户为黄石天畅贸易和大冶新宇矿业未在 2018 和 2019 年前五大客户名单中出现的原因；大冶新宇注销的原因；黄石天畅贸易、大冶新宇矿业、湖北龙盛矿业、湖北杰瑞矿业四家均为同一实际控制人，大冶市华茂矿业有限公司与大冶市同茂矿业有限公司受同一实际控制人控制，各实际控制人的名称、信用状况及股份由他人代持的原因；标的资产对大客户是否存在依赖；与上述客户交易过程物流、资金流、票据流是否一致，中介机构的核查过程及结论。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

一、阳新鹏富 2017 年第一大客户为黄石天畅贸易和大冶新宇矿业未在 2018 和 2019 年前五大客户名单中出现的原因；大冶新宇注销的原因；黄石天畅贸易、大冶新宇矿业、湖北龙盛矿业、湖北杰瑞矿业四家均为同一实际控制人，大冶

市华茂矿业有限公司与大冶市同茂矿业有限公司受同一实际控制人控制，各实际控制人的名称、信用状况及股份由他人代持的原因。

黄石天畅贸易、大冶新宇矿业、湖北龙盛矿业、湖北杰瑞矿业四家公司(以下简称湖北龙盛等企业)均受同一实际控制人柯剑控制，大冶市华茂矿业有限公司与大冶市同茂矿业有限公司受同一实际控制人黄剑控制。上述公司均为商贸公司，各公司的股权均由他人代持。

商贸公司通常为轻资产公司，具有工商注册程序简捷，设立速度快、运营效率高、流动性大、注册资本小等特点。为避免因单一主体出现风险而影响业务经营，实际控制人通常会设立多个商贸公司作为经营主体，且为便于管理，避免因多家公司股东相同而产生连带风险，实践中会委托亲属或核心管理人员代持股权。从经营战略、商业策略、税务筹划等角度考虑，实际控制人会不定期更换主体与供应商和客户发生交易。此外，为便于对多个主体的统筹管理，对于不再开展经营活动且债权债务已结清的商贸公司，也会及时予以注销。

湖北龙盛等企业的主要客户为国有上市公司江西铜业股份有限公司(以下简称江西铜业)，江西铜业国内同类产品供应商以贸易商为主，主要原因是江西铜业对该类产品金属品位和杂质要求严格，且一般回款周期较长，因此多与实力较强，可接受回款周期长的贸易商发生交易，符合该行业惯例。

通过中国执行信息公开网、中国裁判文书网、人民法院公告网、信用中国、国家企业信用信息公示系统等网站查询柯剑、黄剑及湖北龙盛矿业有限公司、湖北杰瑞矿业有限公司、黄石天畅贸易有限公司、大冶市新宇矿业有限公司、大冶市华茂矿业有限公司、大冶市同茂矿业有限公司(以下简称上述六家公司)的信用状况，具体内容如下：

经查询中国执行信息公开网，与柯剑同名同姓的失信被执行人记录共 5 条，经比对身份证号，均非柯剑本人，柯剑不存在被列入失信执行人名单的情况；黄剑、上述六家公司均不存在被列入失信执行人名单的情况。

经查询中国裁判文书网、人民法院公告网，柯剑、黄剑、上述六家公司均不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁案件。

经查询信用中国网站，柯剑、黄剑均未被列入涉金融领域非法集资名单、涉金融领域其他严重违法名单、拖欠农民工工资黑名单、违法失信上市公司相关责

任主体、限制乘坐火车名单、限制乘坐民用航空器名单、严重危害正常医疗秩序黑名单、严重违法超限超载运输失信当事人；因大冶新宇已注销，该网站无法查询相关信息，除大冶新宇外其他五家公司均不存在行政处罚和失信惩戒情况。

经查询国家企业信用信息公示系统，未查询到上述六家公司存在行政处罚、严重违法情况，也未查询到被列入严重违法失信企业名单的情形。

综上所述，阳新鹏富 2017 年第一大客户黄石天畅贸易和大冶新宇矿业未在 2018 和 2019 年前五大客户名单中，是柯剑基于其自身统筹管理的考虑。大冶新宇因不再开展经营活动而进行注销，通过中国执行信息公开网、中国裁判文书网、人民法院公告网、国家企业信用信息公示系统等网站查询，大冶新宇不存在被列入失信执行人名单的情况，不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁案件，不存在行政处罚、严重违法情况，不存在被列入严重违法失信企业名单的情形。柯剑、黄剑及其控制的前述公司信用状况较好，不存在失信情况，其股份由他人代持是基于商贸公司特点及开展经营活动的个人商业考虑。

二、标的资产对大客户是否存在依赖

(一) 报告期内，阳新鹏富向前五大客户销售的具体情况如下：

2019 年 1-9 月

序号	客户名称	销售内容	销售金额 (万元)	占比
1	湖北龙盛矿业有限公司	冰铜	12,159.21	60.28%
	湖北杰瑞矿业有限公司	冰铜	94.84	0.47%
2	江西自立环保科技有限公司	粗铜	1,808.19	8.96%
3	大冶市梓桐矿业有限公司	冰铜	871.47	4.32%
4	江西新金叶实业有限公司	粗铜	337.65	1.67%
5	湖北城航磨料有限公司	水淬渣	325.44	1.61%
合计			15,596.80	77.32%

2018 年度

序号	客户名称	销售内容	销售金额 (万元)	占比
1	湖北杰瑞矿业有限公司	冰铜	12,252.69	41.37%
	湖北龙盛矿业有限公司	冰铜	1,268.32	4.28%

2	江西新金叶实业有限公司	粗铜	3,089.53	10.43%
3	大冶市华茂矿业有限公司	冰铜	1,682.67	5.68%
	大冶市同茂矿业有限公司	冰铜	336.06	1.13%
4	大冶市梓桐矿业有限公司	冰铜	1,940.67	6.55%
5	湖北鹏鹤再生资源有限公司	冰铜	1,727.56	5.83%
合计			22,297.49	75.28%

2017 年度

序号	客户名称	销售内容	销售金额 (万元)	占比
1	黄石天畅贸易有限公司	冰铜	10,723.21	46.01%
	大冶市新宇矿业有限公司	冰铜	6,788.33	29.13%
2	大冶市恒基矿业有限责任公司	冰铜	1,001.95	4.30%
3	湖北瑞耀商贸有限公司	冰铜	971.51	4.17%
4	大冶市镇钦矿业有限公司	冰铜	523.20	2.24%
5	云南金丰矿冶有限公司	布袋除尘灰	437.85	1.88%
合计			20,446.05	87.73%

报告期内，阳新鹏富向湖北龙盛等企业的销售占其全年销售额的 75.14%、45.65%以及 60.75%，湖北龙盛等企业为阳新鹏富第一大客户。

(二) 对第一大客户是否存在依赖

1. 阳新鹏富资源化产品供不应求，产销率高，不会对单一客户造成依赖

阳新鹏富销售资源化产品主要为冰铜和粗铜，阳新鹏富资源化产品富含铜、金、银、钼等有色金属，类似标准化大宗产品，行业景气度高，产品定价机制透明且成熟，下游市场需求旺盛，流转速度快，一般不会出现积压情形，可以实现即产即销。阳新鹏富的产销率与行业内同类公司资源化产品产销率相似，具体如下：

1) 江西自立

单位：吨

项目	2019 年 1-6 月			2018 年度			2017 年度		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
电解铜	26,962.91	28,073.02	104%	53,077.36	51,613.23	97%	48,953.85	49,349.96	101%

数据来源：wind

2) 申能环保

单位：吨

项目	2019 年 1-6 月			2018 年度			2017 年度		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
黑铜	5,908.94	7,406.06	125%	12,725.53	12,539.79	99%	9,755.10	9,010.39	92%
冰铜	3,970.55	3,614.50	91%	10,378.60	11,809.08	114%	13,424.68	12,973.99	97%

数据来源：wind

3) 众德环保

单位：吨

项目	2019 年 1-10 月			2018 年度			2017 年度		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
铅锭	25,923	25,992	100.27%	20,934	20,619	98.50%	22,308	23,506	105.37%
铋锭	2,638	2,758	104.55%	1,202	1,188	98.94%	1,040	1,163	111.83%
黄金	324.98	425.55	130.95%	472.58	407.11	86.15%	47.22	29.09	61.61%
白银	33.42	33.48	100.18%	22.20	26.82	120.81%	13.40	13.27	99.03%

数据来源：wind

阳新鹏富资源化产品流转速度快，产销率高，基本可实现全产全销，且与行业内同类公司一致，因此不会对单一客户存在重大依赖情况。

2. 阳新鹏富对第一大客户选择主要是考虑到双方良好的业务合作历史以及对方的综合实力

阳新鹏富综合考虑客户实力、回款情况、计价方式、运输成本等因素，与湖北龙盛等企业建立了长期稳定的客户关系。湖北龙盛等企业作为当地最具实力的经销商之一，具有良好的信誉、较强的资金实力和稳定的产品需求，其终端客户均为江西铜业(600362.SH)、青海铜业(西部矿业(601168.SH)全资子公司)在内的大型铜冶炼企业，销售回款较好。通过对比与其他同类客户签署的销售合同，阳新鹏富与湖北龙盛的销售价格具备公允性，与市场价格不存在重大差异。

3. 随着阳新鹏富技改完成，产品结构发生变化，大客户占比下降

阳新鹏富对外销售的资源化产品主要为粗铜和冰铜，粗铜金属含量品位较高，可以满足终端铜精炼企业的生产需求，直接用于生产电解铜，因此报告期内阳新鹏富的粗铜产品全部销售给江西自立环保科技有限公司、江西新金叶实业有

限公司等终端厂商。2019 年 10 月阳新鹏富完成了还原熔炼系统工艺改进，增加了一条粗铜生产线，阳新鹏富将侧重于生产品位较高的粗铜产品，粗铜产品的产量将逐年上升，第一大客户的占比将呈下降趋势。

综上所述，阳新鹏富资源化产品流转速度较快，产销率较高，基本可实现全产全销，阳新鹏富对湖北龙盛等企业销售占比较高主要是考虑到双方良好的业务合作历史以及对方的综合实力，资源化产品类似标准化大宗产品，产品定价机制透明且成熟，流转速度快，公司可根据业务发展需要找到替代客户，因此不会对湖北龙盛等企业存在重大依赖。随着阳新鹏富技改完成，产品结构发生变化，向湖北龙盛等企业的销售占比将呈下降趋势。

三、与上述客户交易过程物流、资金流、票据流是否一致

（一）阳新鹏富销售的具体过程

1. 阳新鹏富与客户谈判达成一致签订销售合同；
2. 客户按照合同约定支付相关预付款项后，阳新鹏富销售部门通知办理产品出库；
3. 阳新鹏富与客户两方相关人员按照约定对产品进行取样、分样、封样，样品委托检测机构进行检测；
4. 取样完成后，阳新鹏富与其客户相关人员共同监督过磅称重，并在过磅单上签字确认，以此过磅重量为产品销售的最终结算数量；
5. 双方人员共同将样品送至双方认可的检测机构出具检测报告，如双方对检测检验结果无异议，则按照检测报告和过磅单数量进行结算；若双方对此结果有异议，则提出仲裁，以双方认可的仲裁机构出具的仲裁结果作为最终结算依据；
6. 双方对结算单盖章确认后，阳新鹏富开具相应增值税发票，客户支付剩余款项。

（二）物流、资金流、票据流是否一致的核查

针对阳新鹏富与上述客户的交易过程中物流、资金流、票据流是否一致，我们主要实施了下列核查程序：

1. 查阅财务账簿数据，确认与客户当年发生的交易额及余额；
2. 检查销售收入凭证及其所附的合同、发票、结算单、磅单、检测报告是

否一致；

3. 检查对外销售的相应运输合同、运费结算单、发票等，确认产品运输转移情况；

4. 检查销售回款凭证及其所附银行转账回单，确认相应回款是否为客户汇入；

5. 获取银行对账单，将银行对账单上流水与银行日记账进行双向核对，确认资金流水真实性。

经核查，我们认为阳新鹏富与上述客户的交易过程中物流、资金流、票据流是一致的。

四、核查意见

经核查，我们认为：

阳新鹏富2017年第一大客户黄石天畅贸易和大冶新宇矿业未在2018和2019年前五大客户名单中，是柯剑基于其自身统筹管理的考虑。大冶新宇因不再开展经营活动而进行注销。黄石天畅贸易、大冶新宇矿业、湖北龙盛矿业、湖北杰瑞矿业的实际控制人为柯剑，大冶市华茂矿业有限公司及大冶市同茂矿业有限公司的实际控制人为黄剑，柯剑、黄剑及其控制的前述公司信用状况较好，不存在失信情况，其股份由他人代持是基于商贸公司特点及开展经营活动的个人商业考虑。阳新鹏富资源化产品流转速度较快，产销率较高，不会对大客户存在重大依赖。阳新鹏富与上述客户交易过程中物流、资金流和票据流一致。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇二〇年四月二十八日