

厦门中创环保科技股份有限公司

关于创业板（2020）第 39 号《半年报问询函》的回复

深圳证券交易所创业板公司管理部：

贵部创业板问询函（2020）第 39 号《关于对厦门中创环保科技股份有限公司的半年报问询函》收悉；厦门中创环保科技股份有限公司现就贵部问询的问题答复如下：

一、公司于 2019 年以资产置换方式收购江西祥盛环保科技有限公司（以下简称“祥盛环保”）形成商誉 33,474.01 万元，交易对手方陈荣、张炳国、廖育华承诺祥盛环保 2020 年至 2022 年净利润分别不低于 8,000 万元、9,600 万元和 10,400 万元。祥盛环保 2019 年 1—5 月实现净利润 1,306.08 万元，报告期内仅实现净利润 680.67 万元，公司未计提商誉减值准备。

（一）请结合祥盛环保内外部经营环境变化、收入构成及毛利率变动、期间费用支出等情况，详细说明报告期内净利润大幅下滑的原因，并结合祥盛环保下半年市场拓展计划、在手订单及执行情况等说明承诺业绩是否具备可实现性。

回复：

1、祥盛环保 2019 年 1—5 月实现净利润 1,306.08 万元，报告期内仅实现净利润 680.67 万元（2019 年同期净利润为 1904.47 万元），相关收入结构、毛利及期间费用同比变动情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	增减额	同比增减%
主营业务收入	9,111.80	11,233.13	-2,121.33	-18.9%
其中：锌锭	8,725.44	178.13	8,547.31	4798.4%

锌片	148.54	8,794.35	-8,645.81	-98.3%
粗铅	0	1,059.40	-1,059.40	-100.0%
处置费收入	237.83	1,201.25	-963.42	-80.2%
毛利额	1,127.09	2,951.53	-1,824.44	-61.8%
其中：锌锭	876.22	3.27	872.95	26695.7%
锌片	13.04	1,553.55	-1,540.51	-99.2%
粗铅	0	193.46	-193.46	-100.0%
处置费	237.83	1,201.25	-963.42	-80.2%
毛利率（%）	12.37%	26.28%	-13.91%	-52.9%
其中：锌锭	10.04%	1.84%	8.20%	445.7%
锌片	8.78%	17.67%	-8.89%	-50.3%
粗铅	-	18.26%		
处置费	100.00%	100.00%		
期间费用	837.83	953.57	-115.74	-12.1%
其中：销售费用	1.29	104.52	-103.23	-98.8%
管理费用	372.64	414.14	-41.50	-10.0%
研发费用	413.06	360.47	52.59	14.6%
财务费用	50.84	74.44	-23.60	-31.7%

祥盛环保报告期净利润大幅下滑主要源于国内疫情等因素影响，具体说明如下：

（1）受疫情影响导致开工时间大幅度延迟：受疫情影响，2020年春节假期后祥盛环保开工时间受到限制；获准开工后，大量员工因各自家乡所在地区交通限制，无法按时返回工作场地，直至2020年4月底才真正实现全面复工。因此未能按时复工是导致报告期产量和销售收入大幅下降的重要因素。

（2）锌金属市场价格大幅下降：受全球疫情影响，有色金属市场价格跌幅较大，2020年1-6月锌锭平均销售单价(不含税)约14,478元/吨，同比2019年同期17,484元/吨下降17.2%，2020年1-6月锌片平均销售单价(不含税)14,146元/吨，较2019年同期18,505元/吨下降23.56%，而祥盛环保前期储备原材料较多、

价格较高，导致产品毛利大幅下降。祥盛环保产品销售价格及单位毛利变动列表如下：

单位：万元

产品	项目	2019年产品单价及单位毛利						综合单价
		1月	2月	3月	4月	5月	6月	
锌锭（不含税）	销售单价	-	-	-	-	-	1.7484	1.7484
	销售成本	-	-	-	-	-	1.7162	1.7162
	单位毛利	-	-	-	-	-	0.0321	0.0321
锌片（不含税）	销售单价	1.7939	1.8422	1.8527	1.9254	1.8216	1.7598	1.8505
	销售成本	1.7302	1.4934	1.4488	1.4726	1.5106	1.6190	1.5236
	单位毛利	0.0636	0.3488	0.4039	0.4528	0.3110	0.1407	0.3269
危废处置（不含税）	销售单价	-	-	0.0884	0.1229	0.1185	0.1338	0.1200
	销售成本	-	-	-	-	-	-	-
	单位毛利	-	-	0.0884	0.1229	0.1185	0.1338	0.1200
粗铅（不含税）	销售单价	-	-	1.6838	1.6620	-	1.6610	1.6673
	销售成本	-	-	1.3585	1.2592	-	1.5107	1.3629
	单位毛利	-	-	0.3253	0.4028	-	0.1503	0.3045

产品	项目	2020年产品单价及单位毛利									
		1月	2月	3月	4月	5月	6月	1-6月综合单价	7月	8月	1-8月综合单价
锌锭（不含税）	销售单价	1.5983	1.4301	1.3474	1.394	1.459	1.4668	1.4478	1.5546	1.7158	1.5053
	销售成本	1.2557	1.2233	1.2726	1.3256	1.3358	1.2937	1.3024	1.217	1.235	1.2789
	单位毛利	0.3427	0.2067	0.0748	0.0684	0.1232	0.1731	0.1454	0.3377	0.4808	0.2264
锌片（不含税）	销售单价	-	-	1.3637	1.392	1.4841	-	1.4146	1.488	1.7651	1.5011
	销售成本	-	-	1.2724	1.2433	1.3597	-	1.2904	1.157	1.3544	1.2964
	单位毛利	-	-	0.0913	0.1487	0.1244	-	0.1242	0.331	0.4106	0.2047

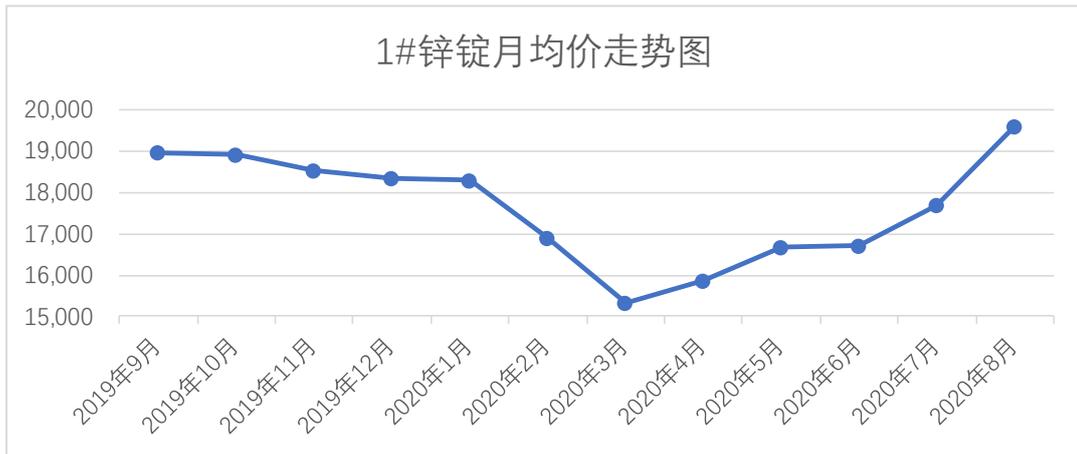
危废处置 (不含 税)	销售单价	-	-	-	0.1129	0.1333	0.1062	0.1188	-	-	0.1188
	销售成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	单位毛利	-	-	-	0.1129	0.1333	0.1062	0.1188	-	-	0.1188

(3) 危废处置量大幅下降：受疫情影响，祥盛环保上游含锌产废单位开工大幅延迟，产废量大幅下降，公司 2020 年 1-4 月份危废处置量较 2019 年同期下降 66.55%；祥盛环保危废经营许可证于 2020 年 5 月 8 日到期，受疫情影响换证审核程序时间较以往有所延长，至报告期结束仍处于换证程序期间，因此在此期间公司尚无法接收并处置危废，导致报告期危废处置量较 2019 年同期的减少约 8007 吨，下降 80%。因此报告期危废处置收入大幅减少，同时导致成本较低的自产氧化锌产量减少（此影响产品成本上升）。报告期公司危废接收及处置量同期比较情况如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	同比变动	变动幅度
接收数量（吨）	1,604	9,487	-7,884	-83.10%
处置数量（吨）	2,002	10,009	-8,008	-80.00%

2、祥盛环保上半年受疫情及其他短期因素影响，公司业绩下滑幅度较大，目前正处于恢复期，距年底尚剩余 4 个月的时间，全年承诺业绩完全实现存在一定困难，但鉴于以下有利因素，公司仍会努力争取最大限度接近业绩目标。

(1) 随着疫情控制，祥盛环保上下游基本恢复生产；有色金属市场销售价格也已在 2020 年 5 月份始逐渐回升，在 7、8 月已逐步恢复至去年水平（参见下表走势图），在销售价格迅速回升，而原材料储备较多情况下，公司锌锭锌片毛利率将有较大提升空间；



(2) 祥盛环保锌金属产品（锌锭锌片）市场紧俏，客户稳定，报告期因受销售价格较低影响，对产销量有所控制，但随着价格回升，公司将满负荷生产，产销量将恢复至最大水平。

(3) 祥盛环保申请延续危废经营许可证经江西省生态环保厅公示，公示期已于 2020 年 9 月 11 日结束，延续危废经营许可证的审核程序已经完成，本月即完成换证手续，换证后公司可接收处置危废，公司高毛利业务的恢复，将有力促进目标的达成。

(二) 请说明公司是否对祥盛环保相关商誉进行减值测试，如是，请结合减值测试的过程、主要参数及其确定依据等信息说明未计提减值准备的原因；如未进行减值测试，请说明是否符合相关企业会计准则的规定，并充分提示可能存在的减值风险。

回复：

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》第四条、第二十三条的相关规定“企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试；企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。”，根据上述规定，公司一般于每年年度终了对商誉进行减值测试，公司半年报未对祥盛祥盛环保相关商誉进行减值测试，主要系考虑以下因素：

1、根据上述问题一中的说明，祥盛环保上半年利润大幅下降主要源于疫情的影响，但国内疫情影响是突发性和暂时性的，目前已基本消除，因此祥盛环保所处的经营环境并未发生持久性的变化。

2、祥盛环保盈利能力较强的危废处置业务在受疫情影响的同时，也受短期换证影响，导致换证期间的危废处置业务大幅下降，因该换证事宜属于正常法定手续，属于短期性影响（截止回函日已完成换证审核和公示程序，即将取得新证），祥盛环保未来危废处置能力未发生变化。

3、祥盛环保产品市场价格在经历了疫情期间的大跌之后，在 5 月份开始持续回升，目前已恢复至去年水平。

4、因全球疫情影响，各国采取货币宽松政策，国内市场利率也有所下降，且估计降息持续时间较长，此将影响预计未来现金流量现值的折现率降低，有利于商誉资产组可回收净额的提高。

因此根据会计准则的规定，公司认为祥盛环保的不存在减值迹象，故未做相关减值测试。

二、半年报显示，其他应收款中存在对陈荣的保证金 3,000 万元，已计提 150 万元坏账准备。公司在前期披露的《关于创业板（2020）第 75 号〈年报问询函〉的回复》中称将要求陈荣于 2020 年 6 月 30 日前归还相关款项，请说明截至回函日的款项回收情况；如仍未归还，请说明原因以及公司拟采取的措施，并结合相关情况说明对该笔应收款计提的坏账准备是否充分合理。

回复：

截止回函日陈荣尚未归还该保证金。根据公司在《关于创业板（2020）第 75 号〈年报问询函〉的回复》，厦门坤拿商贸有限公司（简称“坤拿商贸”），厦门上越投资咨询有限公司（简称“上越咨询”）原定通过融资解决股票质押款以推进后续股票解押及过户工作，后因坤拿商贸、上越咨询融资出现困难导致股票的解押及过户工作迟迟未能推进，截止 2020 年 6 月 30 日二次置换未完成，二次置换的延迟履行客观上使得陈荣的权益未得到对等保障，因此公司在全力协助推动相关各方尽快完成二次置换时，未严格要求陈荣按协议约定时间归还保证金。

2020 年 9 月 14 日，陈荣与坤拿商贸、上越咨询、廖政宗等各相关方签订《资产置换协议之补充协议（三）》，各方就二次置换最终方案达成一致（详见公司《关于资产置换之二次置换完成的公告》（公告编号：2020-162）。截止回函日，坤拿商贸及上越咨询 100% 股权已变更登记至陈荣或陈荣指定的第三方名下，二次置换完成。

根据《资产置换协议之补充协议（三）》，陈荣通过坤拿商贸、上越咨询间接持有标的股票并负责办理二次置换涉及股票的解押，其资金状况较为紧张，有鉴于此，对上述保证金回收公司拟给予其一定的宽限期。2020年9月22日，公司召开第四届董事会第二十一次会议（紧急会议）、第四届监事会第二十一次会议（紧急会议），会议审议通过了《关于关联方延期归还履约诚意金的议案》。为保障该保证金的顺利收回以及上市公司的利益不受损害，公司敦促陈荣于2020年9月20日签署承诺书，陈荣承诺：（1）将于2020年12月31日前归还上述保证金，同时承担自上次承诺到期后（2020年7月1日）开始至实际还款日按年化7%利率计付的资金占用利息；（2）上越咨询承诺对承诺归还上述诚意金提供连带责任担保，并于2020年9月20日签订《担保函》。

半年报时，考虑到二次置换工作正常推进，陈荣即将成为公司第二大股东，其利益与公司深度捆绑，因此认为该保证金的收回是完全可以保障的。因此截止2020年6月30日，公司仅按账龄组合计提坏账准备150万元（5%的计提比例），公司认为计提已经充分、合理。

三、公司于2019年4月30日收到厦门证监局出具的《行政处罚决定书》。半年报显示，2019年5月至半年报披露日，公司收到中小投资者提起的“证券虚假陈述责任纠纷”诉讼，要求公司赔偿股票投资差额损失，其中部分已和解结案，部分尚在审理中。请补充披露截至回函日已提出索赔与已和解结案的诉讼人数及金额，并说明公司是否已就相关事项足额计提预计负债，同时根据《创业板股票上市规则（2020年修订）》第8.6.3条自查说明公司是否存在未及时履行信息披露义务的情形。

回复：

2019年5月至问询函回复日，公司累计收到86名中小投资者提起的“证券虚假陈述责任纠纷”诉讼，要求公司赔偿股票投资差额损失，累计索赔金额约6,586.63万元。第一批中的22名中小投资者目前已和解结案，剩余64名投资者索赔案件尚在审理中。

该系列案对于是否构成虚假陈述、股民买入股票与虚假陈述之间是否存在交易因果关系、股民损失的具体数额、应当扣除的系统风险、非系统风险比例/金额等都存在较大争议。在这些问题确定之前，无法评估公司应当承担的赔偿金额。

对于该系列案的第二批，尤其对部分“投资者”买入股票与虚假陈述之间是否存在交易因果关系上公司具有很大的抗辩理由。经公司调查，在公司 2016-2017 年发生控股权之争期间，经比对股东大会的投票记录，起诉股民买入卖出时间，发现部分“投资者”（主要存在于起诉金额五十万以上的股民）买入时点在罢免公司原董事长罗祥波夫妇之前的临近时间，对罢免罗祥波夫妇的议案全部投赞成票；在罗祥波夫妇夺回公司控制权的股东大会上，该部分“投资者”对罗祥波夫妇提出的罢免有关董事的议案全部投反对票，该部分投资者的投票方向与原坤拿商贸、上越咨询、丘国强一方完全一致。公司认为这部分“投资者”不是以二级市场投资为目的的投资者，投资目的不是盈利，而是合谋谋取控制权，达到罢免公司原董事长罗祥波的目的。另外，具有上述行为的部分投资者持有的公司股票市值多达 3,000-5,000 万元之巨，存在着恶意投资甚至是操纵证券市场价格的可能。因此公司保留请求监管部门对这部分投资人的资金来源，是否涉嫌内幕交易、操纵市场、与谋取控制权的一方是否存在关联关系进行调查的权利。另一方面，公司拟对该部分投资者提起反诉，主张谋求控制权之争给公司带来的损失。

因此，根据经办律师的相关意见，起诉金额达到五十万甚至上千万的股民，如果被法院认定为不存在交易因果关系，或其在案件进行的过程中，认识到其诉求可能得不到支持而撤诉，则公司不用承担赔偿责任。并且，其涉嫌违法犯罪的行为需要承担相应的法律责任。因此在编制 2020 半年报时，对第二批诉讼中诉讼金额小于五十万元的按第一批诉讼和解结案赔付比率计提了预计负债；对于五十万以上的诉讼公司有抗辩和反制，尚存很大不确定性，因此未计提预计负债。

公司上述涉诉索赔金额及连续十二个月内其他未披露诉讼金额累计未达到公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上，公司不存在未按规定履行信息披露义务的情形。

四、半年报显示，公司账面货币资金为 11,442.25 万元，短期借款为 27,821.76 万元。公司于 9 月 9 日披露公告称，拟以自有资金认购德蓝长隼阿尔法 7 号私

募证券投资基金和德蓝创建一号私募证券投资基金各 1000 万元份额。请结合公司未来一年内的营运资金需求、投资计划、偿债安排等自查说明是否存在流动性风险，并结合相关情况说明进行上述高风险财务投资的合理性与必要性。

回复：

1、截至 2020 年 6 月 30 日短期借款余额 27,821.76 万元，主要为银行一年期流贷 12,400 万元、商业承兑汇票质押银行一年期贷款 5,500 万元、商业承兑汇票贴现 4,999.98 万元、银行承兑汇票贴现 4,899.30 万元，具体到期情况如下：

借款主体	金融机构	借款本金 (万元)	贷款性质	贷款到期日
厦门中创	农业银行	8,000.00	一年期流贷	2021.04.30
厦门中创	兴业银行	1,500.00	一年期流贷	2020.11.24
佰瑞福	中国银行	1,000.00	一年期流贷	2021.06.27
江西祥盛	赣州银行永丰县 支行	1,900.00	一年期流贷	2021.10.23
新疆中创	库尔勒银行	4,500.00	商票质押短贷	2020.12.15
新疆中创	乌鲁木齐银行	1,000.00	商票质押短贷	2020.09.12
新疆中创	哈密市商业银 行、招商银行乌 鲁木齐分行	4,999.98	商业承兑汇票 贴现	2020.08 到期已承 兑支付
新疆中创	新疆昌吉农商行	4,899.30	银行承兑汇票 贴现	2020.08 到期已承 兑支付
合计		27,799.28		

上表可见，公司短期借款在下半年偿债压力较小，截至 2020 年 6 月 30 日的资产负债率为 39.3%，与各金融机构正常合作中，贷款到期均可完成续贷，不存在偿债风险。截止回函日公司整体资金余额 1.5 亿元。

此外预计下半年度公司会有以下大额资金流入：

(1) 公司二次置换已完成，对陈荣保证金 3,000 万保证金预计 2020 年 12 月 31 日前收回。

(2) 公司计划收回对子公司文安众鑫的拆借款 1.03 亿（其资金来源于该公司的外部借款），并在拆借款收回后对其进行剥离。其中 7,015.83 万已于回函日前收回，剩余款项预计于 2020 年 11 月 30 日前收回。

(3) 合作金融机构预计 2020 年下半年对公司新增贷款 1 亿左右，目前已确定可新增授信 4,300 万。

2、公司未来一年成熟业务板块烟气岛业务基本无需新增营运资金投入，危固废业务板块中河南平顶山中创瑞平水泥窑协同处置危废项目（10 万吨/年）已取得环评批复,预计投入约 8,000 万元,空净及水处理业务预计投入约 3,000 万元,城乡环卫一体化业务预计投入约 4,000 万元。该等投入公司自有资金即可解决。

因此,公司预计下半年度公司存量资金会相对宽裕,不存在流动性风险。公司以自有资金认购德蓝长隼阿尔法 7 号私募证券投资基金和德蓝创建一号私募证券投资基金各 1,000 万元份额主要基于以下考虑:

(1) 随着证券市场注册制改革的深入,中国证券市场日趋成熟,目前整体市场估值偏低,具有较大的投资价值,因此公司在资金面改善的情况下,适度参与证券市场投资,以最大化发挥资金使用效率,公司经过审慎论证,在流动性无忧的前提下,通过投资私募证券投资基金寻求一定的现金管理收益;

(2) 上述基金投资仅使用少部分现金资产,风险相对可控,所投资基金为稳健对冲产品,实际风险收益可控,相关协议中有最大风控要求,损失可控;

(3) 上述基金为开放式基金,公司可根据实际情况选择赎回,流动性较好。

五、半年报显示,报告期内公司设立全资子公司中创芯净(厦门)科技有限公司、中创芯净(美国)科技有限公司以拓展空气净化业务,同时已接触多家企业的污水处理项目并开展深入合作。请补充披露报告期内空气净化及污水处理相关业务的实际开展情况及对当期业绩的影响,包括但不限于已投入资金、在手订单、已实现收入及毛利率等。

回复:

(一) 空气净化项目情况

依托公司在相关方面的储备技术,累计投入 1,200 万元,陆续自行研制出大风量空气净化器、空气净化消毒机,并配套引入中央空调回风口净化机、管道清

扫\检测机器人、自动化除尘脚垫、小空间消毒精灵等不同型号的多款产品，公司全资子公司中创芯净（厦门）科技有限公司已于 2020 年 5 月获得福建省卫生健康委员会颁发的《消毒产品卫生许可证》【（闽）卫消证字（2020）第（02）0046 号】。大风量空气净化器可有效填补半开放空间的市场空白；空气净化消毒机拥有可有效杀死冠状病毒的功能，该设备经通过英格尔检测技术服务（上海）有限公司冠状病毒灭活试验，对 HCoV-229E 的平均灭杀率为 82.22%。根据湖北省普林标准技术服务有限公司检验报告，公司研发的空气净化消毒机在 10m³ 密闭空间，温度 20-25℃，相对湿度 50-70% 条件下，开机运行 60 分钟，对白色葡萄球菌的灭杀率 3 次实验结果均 >99.90%，符合《消毒技术规范》（2002 年版）消毒合格的要求。

目前，空气净化消毒机在北京、上海、苏州、乌鲁木齐、厦门、郑州、济南等多地进行了产品样机投放；清扫机器人、小空间消毒精灵获得众多经销商的浓厚兴趣；中央空调回风口净化装置，在酒店渠道、医疗渠道、教育渠道、银行渠道等众多行业领域获得多方关注，目前正在与国药控股股份有限公司等机构进行空气消毒机业务合作洽谈；与洲际集团、华住集团等多家知名酒店进行中央空调净化消毒项目的深入沟通，公司的产品效果与合作方式获得了酒店方的积极评价与认可。经过公司销售团队的努力，目前在北京、河北、山东、河南、陕西、新疆、上海、厦门等地签约及意向签约经销商二十余家，初步搭建起华北、西北、华中、华东与华南的销售体系。目前在手订单情况如下：

单位：万元

合作方/项目	累计订单额/已签经销商年度任务	已确认收入	预计本年度收入	预计毛利率
山东六众机电有限公司	17		15.04	40%
河南沃德动力科技有限公司	80		70.80	40%
石家庄润天装饰工程有限公司	80		70.80	40%
太仓幼儿园	24.65	5.39	16.71	39%

合计	201.65	5.39	173.35	
----	--------	------	--------	--

（二）水处理项目情况

公司自主研发 FTBR 自动一体化污水处理设备，主要以“设备租赁+技术服务”形式切入市场。在工业废水、黑臭水体、农村生活污水治理均有进行试点。该业务公司已累计投入约 300 万元。目前已中标翔安区陈新村项目 61.5 万/半年设备租赁加运维；积极跟进《海沧区鳌冠社区入海排污口水质应急提升服务项目》（合同额预计 4380 万元），与中泰化学废水树脂回收项目进行了多轮磋商、对水样进行了小试试验，与长江水资源研究所就采砂废水 FTBR 技术的高性价比应用进行了反复磋商，推进产学研合作事宜，与几大设计院及行业专家就 FTBR 的应用也进行了深入的讨论。目前在手订单情况如下：

单位：万元

合作方/项目	累计订单额	已确认收入	预计本年度收入	预计毛利率
福建闽西交通工程东孚北路工程 搅拌站清洗废水	8	7.08	7.08	30%
抚州市萨弗隆化工废水处理项目 技术服务	11.5		10.85	服务费
陈新村生活污水应急治理服务	61.5		58.02	15%
合计	81	7.08	75.95	

空气净化及污水处理相关业务的实际开展将对本年业绩产生积极影响，由于相关业务、合作渠道正陆续拓展，上述业务的具体利润贡献金额尚无法准确预估。

厦门中创环保科技股份有限公司

二〇二〇年九月二十二日