

北京东方园林环境股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2020 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

北京东方园林环境股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所《关于对北京东方园林环境股份有限公司2020年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2021〕第209号）（以下简称“年报问询函”），公司对相关问题进行了认真复核后，应监管要求对年报问询函中所列问题向深圳证券交易所做出书面回复，现将书面回复披露如下：

1、年报显示，2018 至 2020 年，你公司营业收入分别为 132.93 亿元、81.33 亿元、87.26 亿元，净利润为分别为 15.96 亿元、0.52 亿元、-4.92 亿元，经营性现金流量净额分别为 0.51 亿元、-13.27 亿元、-7.46 亿元。2020 年营业收入较上年同期上升 7.28%，净利润较上年同期下降 1,048.38%，经营性现金流量净额较上年同期上升 43.79%。2021 年一季度净利润为-3.19 亿元。

（1）结合你公司所处行业情况、主营业务运营状况、资产结构及偿债能力，说明你公司连续三年净利润大幅下降和近两年经营性现金流连续为负的原因，你公司经营环境、业务模式和持续盈利能力是否发生重大变化。

（2）你公司 2021 年一季度继续亏损，说明亏损原因及你公司拟采取的改善经营业绩的具体应对措施。

（3）请结合行业特点、公司业务开展情况、产品类别、收入和成本构成、费用等因素说明你公司 2020 年净利润大幅下降且与营业收入、经营性现金流量净额变动不配比的原因。

回复：

（1）公司近三年营业收入、净利润及经营性现金流量情况如下：

单位：亿元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
----	---------	---------	---------

	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅
营业收入	87.26	7.28%	81.33	-38.82%	132.93	-12.69%
净利润	-4.89	-1,208.92%	0.44	-97.23%	15.91	-28.35%
经营活动产生的现金流量净额	-7.46	43.79%	-13.27	-2,706.50%	0.51	-98.26%

公司连续三年净利润下降和近两年经营性现金流连续为负的原因主要为：

1) PPP政策和市场环境发生变化，公司业务模式相应调整，导致业务规模下降。

2017年11月，财政部发布《关于规范政府和社会资本合作（PPP）综合信息平台项目库管理的通知（财办金〔2017〕92号）》，开始收紧对各级政府PPP项目的管理，公司业务模式随即进行相应调整。

自2019年以来，公司新承接生态业务主要以EPC模式为主，同时对存量PPP项目进行梳理，未投标新的PPP项目。上述订单涵盖水环境综合治理（含城市黑臭水体治理、河道流域治理和海绵城市等）、公园建设和土壤矿山修复领域，其中以水环境综合治理为主。

2) 根据整体资金状况和项目融资进度，公司对施工进度和投资节奏进行调整。

因各类金融机构逐步收紧PPP项目融资，导致部分项目融资成本增加，融资难度加大。为此，公司调整生产经营计划，根据公司整体资金状况和项目融资进度调整施工进度，控制投资节奏，对公司营业收入产生一定影响。

同时，为保证公司项目资金运转正常，公司对生态和环保业务战略进行调整。生态方面，主要承接预付款好，进度款比例高，且客户资信较好的EPC项目；环保方面，主要为危固废工厂的投资和运营。为缓解资金压力，2018年和2019年公司出售了部分环保工厂。因资金问题，部分工厂提标改造滞后，产能释放低于预期，导致近两年利润未得到体现。

3) 受新冠疫情影响，公司近两年经营和利润受到一定影响。

新冠疫情发生后，各省、市相继启动了重大突发公共卫生事件一级响应，上下游企业推迟复工复产，劳务人员流动受阻，劳动力成本也有一定程度的增加。公司生态业务属于劳动密集型行业，且以政府工程为主，受此影响较大。同时，部分环保工厂也受当地复工复产政策的影响不能满负荷运营。

4) 公司减值准备计提增加。

2020年，公司基于谨慎性考虑，对应收款项、合同资产及长期资产进行减值测试，计提减值准备8.41亿元，造成当期净利润减少。

5) 近两年公司生态板块业务模式调整影响了经营性现金流。

2015-2018年，在政府号召、政策支撑、银行等金融机构支持的背景下，公司大力开展PPP业务。相较而言，如融资符合预期，PPP业务项目付款条件好于EPC项目，对公司的盈利水平和经营性现金流均起到了良好支撑。公司2015-2018年盈利水平良好，经营性现金流由负转正。2018年中以来，随着政府对PPP项目的政策调整逐步落地，同时受“去杠杆”等金融政策的影响，银行收紧企业融资，公司PPP项目落地放缓，业务重心逐步向EPC转移，加之部分PPP项目在收尾回购、股权转让、现状结算的过程中，体现出类EPC项目特点。近两年公司经营性现金流出现了净流出情况，和公司存量PPP项目的清理及生态业务转型相关。和同行业公司比较，公司近两年经营现金流情况也符合行业特征。

自2019年公司实际控制人变更为北京市朝阳区国有资产监督管理委员会后，公司秉承环保、生态和资源循环利用的理念，在原有主营业务的基础上，致力发展生态、环保和循环经济三大业务，业务聚焦水环境综合治理、工业危废处置和综合利用、工业废弃物循环利用等，2020年度，公司各业务规模已经有所体现。自2019年以来，公司资金得到很大的改善，主营业务的现金流持续改善，也通过各种融资渠道有序推进项目投资，历史问题也逐步解决，目前不存在对持续经营能力产生重大影响的事项或情况。

(2) 2021年一季度亏损的原因为：一方面，报告期内，公司根据外部环境、融资情况、自身资金状况主动调整项目投资进度，对公司营业收入产生了一定影响；另一方面，受季节性以及春节影响，一季度可施工天数较少。上述因素叠加导致公司一季度营业收入减少，业绩出现亏损。

公司拟采取的改善经营业绩的具体应对措施如下：

业务层面，公司在保障资金安全的前提下，根据融资进度合理安排生态类工程业务施工节奏，重点推进融资已落地项目的实施，对于部分融资困难的项目，公司采取多种适宜的模式进行盘活，预计生态业务将对公司整体业绩起到良好支撑作用。同时，公司加速推进以危废处置为主的环保业务，推进项目的建设技改、

强化运营项目的运营管理，整体提高产能和运营效率。公司继续开展循环经济业务，将传统的“资源—产品—废弃物”的线性经济模式改造为“资源—产品—废弃物—再生资源”的闭环经济模式，在现有业务模式的基础上，继续通过产业链延伸，为客户提供更多的附加服务，也实现更多的利润。

资金层面，为实现公司的经营目标，满足业务发展对资金的需求，公司利用股权融资和债权融资两种方式筹措资金。一方面，通过非公开发行股票、子公司引进战略投资者等股权融资方式降低整体杠杆率；一方面，积极拓宽融资渠道，调整债务结构，长短期债务有机结合，减轻短期偿债压力。同时，公司进一步加强工程结算管理及应收账款管理，切实提高供应链管理水​​平，以降低财务风险，确保资金总体安全可控。

(3) 近两年公司利润表主要项目、经营性现金流量净额如下：

单位：亿元

项目	2020 年度	2019 年度
营业收入	87.26	81.33
营业成本	71.79	57.34
税金及附加	0.77	0.30
销售费用	0.19	0.29
管理费用	4.88	8.31
研发费用	1.88	2.32
财务费用	8.10	8.03
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6.87	-3.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1.54	-1.57
净利润	-4.89	0.44
经营活动产生的现金流量净额	-7.46	-13.27

其中公司主要产品收入成本构成如下：

单位：亿元

产品名称	2020 年度		2019 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
市政园林	16.28	11.45	24.54	17.49
水环境综合治理	20.96	14.07	37.60	26.73
全域旅游	7.54	4.60	12.93	7.72
固废处置	3.31	2.08	3.49	2.94
工业废弃物销售	37.00	38.54		
合计	85.09	70.73	78.56	54.88

2020年，公司开始逐步布局工业废弃物销售业务，以投资+新建的模式，涉

足废旧家电、电子产品回收处理和汽车拆解等领域。2020年，公司收购了临汾市德兴军再生资源利用有限公司等，并于2021年年初开始新建江西高安汽车拆解厂，预计2022年投产运营。工业废弃物销售业务2020年实现营业收入37亿元，对环保板块收入总规模产生较大影响，相较而言，该业务具有净资产收益率高、净利率偏低的特点，对公司整体净利润贡献金额有限。另外，基于谨慎性考虑，2020年公司对应收款项、合同资产及长期资产进行减值测试，计提减值准备8.41亿元。综上，出现净利润与营业收入、经营性现金流量净额变动不配比的情况。

2、年报显示，报告期末，你公司货币资金余额 15.22 亿元，含受限货币资金 3.57 亿元，流动负债合计 235.08 亿元，其中短期借款 42.83 亿元，一年内到期的非流动负债 24.47 亿元，应付账款 131.51 亿元。有息负债余额 152.31 亿元，较上年末增长 26.89%，期末资产负债率为 70.71%，速动比率为 0.48，现金比率为 0.065。

(1) 请补充披露截至目前母公司及合并报表范围内子公司的负债是否存在逾期或者违约的情况，如存在，请说明目前已出现的债务逾期是否及时履行信息披露义务，是否存在以定期报告替代临时报告的情形，并说明债务逾期事项对生产经营的影响。

(2) 结合近三年债权融资情况、对外投资、业务开展等说明你公司资产负债率保持较高水平，速动比率保持较低水平及有息负债余额同比上升的原因，并结合可用货币资金情况、现金流量状况、应付账款账龄情况、融资成本、融资结构、融资渠道等事项进一步分析你公司的短期和长期偿债能力，说明你公司是否存在偿债风险及你公司拟采取的应对措施。

回复：

(1) 截至2021年3月31日，公司有息负债总额为154亿元，其中一年以上的长期负债约88亿，占总额的57%，债务结构良好。公司总部的融资利率（如公司债券、银行贷款、信托贷款等）大部分在基准利率左右，最高不超过6%。

公司不存在逾期借款的情形，亦不存在以定期报告替代临时报告的情形。

(2) 公司近三年资产负债率维持在70%左右，速动比率维持在0.45左右，既

有历史原因，也有公司近两年主动调控的因素：

2016、2017年公司积极推进PPP业务和拓展环保业务，投入了较多注册资本金和工程垫资支出，环保业务投资并购、技改升级需要较大资金。为了满足生产经营的资金需求，公司2017、2018年新增银行贷款、公司债券等融资，同时根据公司收款节奏相应调整对下付款节奏，导致公司2017、2018年流动负债、负债总额出现大幅上升（如下表）。这一变化是由于业务规模和业务模式改变造成的，也符合行业特征。

2019年以来，公司通过主动梳理PPP项目，根据资金状况调整投资节奏，拓宽融资渠道，利用长期债务置换短期债务等措施，缓解了流动性风险，维持住了现有的资产负债率和速动比率水平。

类别	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
流动负债	235.08	261.03	271.40	212.93	109.06	96.87
非流动负债	85.78	50.19	20.44	24.51	36.62	16.08
负债合计	320.86	311.22	291.84	237.44	145.68	112.95
同比变动(%)	3.10	6.64	22.91	62.99	28.97	53.77

2018年-2020年，公司有息负债余额分别为99亿、120亿和152亿，主要是在朝阳国资的帮助下，公司为了缓解流动性风险，恢复正常生产经营，拓宽了融资渠道，增加了融资规模。同时，公司债务结构逐渐优化，公司近三年有息负债债务结构如下表：

单位：亿元

类别	期限	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
银行贷款	一年以内（含一年）	44.26	67.66	30.33
	一年以上	22.43	22.16	6.11
债券（含短融、超短融）	一年以内（含一年）	22.43	2.65	49.34
	一年以上	9.96	21.39	11.94
信托融资	一年以内（含一年）	0.09	0.02	
	一年以上	52.01	4.97	
融资租赁	一年以内（含一年）	0.51	0.20	0.13
	一年以上	0.60	0.97	1.11
合计		152.31	120.03	98.96

货币资金情况、现金流量状况表如下：

单位：亿元

项目	2020年	2019年	2018年
经营活动现金流入小计	76.20	53.69	105.61

经营活动现金流出小计	83.66	66.96	105.10
经营活动产生的现金流量净额	-7.46	-13.27	0.51
投资活动现金流入小计	2.64	11.97	7.05
投资活动现金流出小计	15.50	18.17	42.93
投资活动产生的现金流量净额	-12.85	-6.20	-35.89
筹资活动现金流入小计	146.34	141.20	127.49
筹资活动现金流出小计	121.83	121.97	105.86
筹资活动产生的现金流量净额	24.51	19.23	21.64
现金及现金等价物净增加额	4.19	-0.25	-13.74
可动用货币资金金额	11.65	7.45	7.70

公司应付账款账龄结构表如下：

单位：亿元

应付账款账龄	2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	29.33	22.30%	44.16	34.78%	65.38	54.40%
1-2年	32.27	24.54%	41.63	32.79%	37.47	31.18%
2-3年	34.12	25.94%	28.27	22.27%	10.69	8.89%
3年以上	35.79	27.22%	12.89	10.16%	6.64	5.53%
合计	131.51	100.00%	126.95	100.00%	120.18	100.00%

截至2020年12月31日，公司应付账款余额131.51亿元，主要为生态工程业务的劳务、材料款。该部分应付账款系公司为完成工程项目在采购材料和服务过程中所形成。公司在与相关供应商签订采购合同时，通常约定付款进度与工程进度挂钩，按照完工进度付款，部分尾款随着项目完工及质保期结束予以支付。大部分供应商均与公司具有长期合作关系，对方能够在合同约定付款比例和付款方式上给予公司一定信用期。

截至2020年12月31日，公司应收款项和合同资产账面价值244.82亿元，足以覆盖应付账款131.51亿元。公司将积极与客户进行沟通，加快已完工未结算项目的结算进度并加大应收账款的催收力度，公司工程类项目客户大多具有政府背景，信用较好，发生实质性坏账的可能性较小。国家对地方政府和国企拖欠民营企业账款尤为重视。在良好的政策环境下，加之公司回收激励政策的提高，公司应收款项回收工作有望得到改善，进而提升向供应商支付账款的保障力度。

2019年9月底，公司实际控制人变更完成后，在控股股东的帮助下，公司债务结构逐步改善。尽管2020年的资产负债率维持在70%左右，和前两年相比较基本相当，但在债务周期结构上变化较大。之前两年的债务基本集中在一年内到期，短期偿债压力较大。新增债务的主要特征为期限长、利率低，有效降低了公司的偿债风险。经过调整，公司债务结构合理，融资利率下降，不存在短期或长期偿债风险。

公司拟通过以下措施应对偿债风险：通过加强项目结算力度、加快PPP项目的付款节奏等方式，加速回笼资金，合理安排日常营运资金，提高获取现金流的能力；合理规划有息负债规模，持续优化债务结构，增加长期负债比例，确保公司流动性充裕，防范偿付风险；不断拓展融资渠道，直接融资和间接融资相结合，股权和债权融资相结合，提高财务风险应对能力。

3、年报显示，你公司报告期末应收账款账面余额108.57亿元，占流动资产的39.09%，其中三年以上账龄的应收账款33.18亿元，占应收账款账面余额的30.56%。本期计提坏账准备6.53亿元，应收账款坏账准备余额23.16亿元，账面价值85.40亿元。应收账款周转率为0.96。

(1) 结合业务开展情况、信用政策详细说明你公司应收账款周转率较低且应收账款余额较大的原因，是否与同行业存在较大差异。并说明相关应收款项账期是否在信用政策以内，如否，请详细列表明超过账期的应收款项情况，长期未能收回的原因，你公司已采取的加强应收账款回收的手段及效果，未来改进措施。

(2) 结合你公司的应收账款计提政策、历史坏账水平、期后回款情况、同行业可比公司坏账计提情况等说明应收账款坏账准备计提是否充分合理。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

(1) 2018-2020年，公司应收账款及占总资产的比例情况如下：

单位：亿元

项目	2020年末	2019年末	2018年末
应收账款	85.40	96.50	89.79
总资产	453.79	438.12	420.93

应收账款/总资产	18.82%	22.03%	21.33%
----------	--------	--------	--------

2018-2020年，公司应收账款占总资产的比例分别为21.33%、22.03%、和18.82%，呈下降趋势。应收账款余额较高主要原因为公司工程项目逐年增多，同时公司应收账款客户主要为具有较高信誉的政府部门或其下属的基础设施投资建设主体以及国有大中型企业，信用情况优良，公司给予发包方较为宽松的付款条件，导致公司应收账款处于较高水平。

应收账款所占资产比例、应收账款周转率与同行业对比情况如下：

证券代码	证券简称	应收账款/总资产	应收账款周转率
300355.SZ	蒙草生态	15.17%	0.7966
002374.SZ	中锐股份	27.10%	0.4164
002431.SZ	棕榈股份	15.71%	2.3108
002663.SZ	普邦股份	21.30%	1.627
002717.SZ	岭南股份	9.20%	2.5943
002775.SZ	文科园林	15.46%	3.089
300197.SZ	节能铁汉	8.84%	1.9603
300237.SZ	美晨生态	10.66%	2.6241
300495.SZ	*ST 美尚	15.79%	0.8165
300536.SZ	农尚环境	8.08%	2.1232
300649.SZ	杭州园林	20.20%	2.735
603007.SH	ST 花王	13.02%	1.23
603316.SH	诚邦股份	11.87%	3.5638
603359.SH	东珠生态	11.26%	3.0963
603388.SH	元成股份	17.32%	2.2077
603717.SH	天域生态	22.70%	0.7765
603778.SH	乾景园林	13.85%	0.7797
603955.SH	大千生态	10.58%	2.3323
平均值		14.90%	1.9489
东方园林		18.82%	0.9594

从上表可以看出，同行业公司表现出类似的财务特征，应收账款占总资产的比重较高。公司的应收账款占总资产的比重以及应收账款周转率与同行业趋势一致。此外，公司对大多数PPP项目公司不具有控制权，未纳入合并范围，客户已

结算尚未支付的工程款在应收账款中核算，而同行业上市公司中，其PPP项目公司多数纳入合并报表范围，对该类PPP项目公司在项目建设期取得的收款权利计入长期应收款进行核算，从而导致与公司的应收账款占比、应收账款周转率不具有较强的可比性。

公司应收账款根据业务类别分为两大类：生态业务根据工程施工合同约定完成项目结算后形成的应收款项和环保业务形成的应收处置费用及工业废弃物销售款。截至2020年12月31日，公司应收账款账面价值85.40亿元，其中工程建设业务应收账款80.71亿元，占比94.51%，环保业务应收账款账面价值4.69亿元，占比5.49%。生态项目，应收账款客户基本是政府平台公司或PPP项目设立的SPV公司，资信状况良好。PPP项目工程款回收在项目建设期主要依靠银行贷款，在项目建成后回购期，SPV公司资金来源主要为政府回购款或除项目运营收入外的政府差额支付款。PPP项目总投资是通过人大决议，可以纳入政府中长期财政预算，资金来源有保障。环保业务应收账款占比较小，账龄较短，基本无风险。

从账龄分布来看，公司应收账款账龄大部分集中在3年以内。公司生态业务的收款模式为5-3-2（即过程中收已完成工程量的50%，最终结算收30%，结算1年或2年后收20%）、6-2-2（同上）、7-2-1（同上）等，公司根据工程的过程认量和最终结算来确认应收账款。环保业务中工业废弃物销售业务回款周期为一个月左右，固废处置业务回款周期一般为3个月至半年时间，回款周期较短。

因此，生态业务与合同约定的收款时间进度相匹配，公司应收款项的回收周期一般在3年左右，公司大部分应收款项账期在信用政策以内，在建造合同的实际执行过程中，受客户资金周转或资金支付审批流程的影响，部分项目的应收账款可能在4-5年内才能全部收回。针对此情况，公司采取了以下措施解决：

1) 设立清欠办，加大催收力度

公司已成立专门的清欠办，具体负责账款清欠工作，并制定考核指标与激励机制；同时，由于公司客户主要为地方政府或政府平台公司，公司控股股东对政府机构运作有一定了解，对账款催收给予了相关支持，包括协调回款以及采取更有效的催款方式。

2) 主动调整PPP项目

公司根据地方政府财政承受能力、SPV公司融资能力等对存量PPP项目进行

主动调整，根据项目融资进度合理安排运营投入，对资信状况较好的项目加快融资落地，对部分融资困难的项目采取缩包、分期分段实施、现状结算、收尾回购、转让全部或部分股权等方式进行盘活。

3) 协调金融机构为客户融资

公司通过协调金融机构为客户所属地方政府的相关投融资平台公司提供金融资源，帮助客户获得融资款，部分用于偿还公司项目工程款。

(2) 应收账款坏账计提相关情况

1) 公司应收账款坏账准备计提政策情况：

公司采用的应收账款坏账准备计提方法为：本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	按与往来单位关系，划分为非合并范围内关联方及其他应收账款	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
组合二	按与往来单位关系，划分为合并范围内关联方应收账款、家电拆解政府补贴款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备

公司参考参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期，对组合一的计提比例如下：

应收账款账龄	预期信用损失率
1年以内（含1年）	5%
1-2年（含2年）	10%
2-3年（含3年）	10%
3-4年（含4年）	30%
4-5年（含5年）	50%
5年以上	100%

针对各账龄段坏账准备计提比例是根据公司的业务特点制定的。公司生态业务的收款模式为5-3-2（即过程中收已完成工程量的50%，最终结算收30%，结算

1年或2年后收20%)、6-2-2(同上)、7-2-1(同上)等,公司根据工程的过程结算和最终结算来确认应收账款。3年以内的应收账款符合公司业务收款模式的一般特点,1年以内(含1年)、1-2年及2-3年的应收账款坏账准备计提比例为5%、10%和10%,对于账龄超过3年的应收账款,账龄越长计提的坏账准备金额越大,其中5年以上的应收账款计提坏账准备的比例为100%。

2) 应收账款坏账准备具体计提情况:

2017-2020年应收账款坏账准备具体计提情况如下:

单位: 万元

项目	2020 年末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
应收账款坏账准备	231,642.93	165,981.29	139,327.20	110,570.15
应收账款余额	1,085,668.41	1,125,538.63	1,037,192.08	857,632.68
应收账款坏账准备计提率	21.34%	14.75%	13.43%	12.89%

按账龄组合的应收账款坏账准备计提政策与同行业上市公司对比情况如下:

证券代码	证券简称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
300355.SZ	蒙草生态	5%	10%	15%	30%	50%	100%
002374.SZ	中锐股份	5%	10%	20%	30%	50%	100%
002431.SZ	棕榈股份	未披露年度坏账比例					
002717.SZ	岭南股份	分关联方、政府类、其他等等,无法区分账龄比例					
002775.SZ	文科园林	5%	10%	15%	20%	50%	100%
300197.SZ	节能铁汉	5%	10%	15%	20%	50%	100%
300237.SZ	美晨生态	5%	10%	15%	30%	50%	100%
300495.SZ	*ST 美尚	5%	10%	20%	50%	80%	100%
300536.SZ	农尚环境	5%	10%	20%	30%	50%	100%
300649.SZ	杭州园林	5%	10%	20%	50%	80%	100%
603007.SH	ST 花王	5%	10%	20%	50%	80%	100%
603316.SH	诚邦股份	5%	10%	20%	50%	80%	100%
603359.SH	东珠生态	5%	10%	10%	30%	50%	100%
603388.SH	元成股份	5%	10%	20%	30%	50%	100%
603717.SH	天域生态	5%	10%	20%	50%	100%	100%
603778.SH	乾景园林	5%	10%	10%	30%	100%	100%
603955.SH	大千生态	5%	10%	20%	30%	50%	100%

平均	5.00%	10.00%	18.13%	36.25%	66.88%	100.00%
东方园林	5.00%	10.00%	10.00%	30.00%	50.00%	100.00%

从上表可知，公司账龄为2-3年、3-4年、4-5年的应收账款坏账准备计提比例低于同行业上市公司平均值，其他账龄的应收账款坏账准备计提比例与同行业相比基本一致。

坏账准备计提比例低于同行业平均值的主要原因为：（1）公司应收账款客户主要为政府平台公司或具有政府背景的SPV公司，资信状况良好；（2）根据公司与客户签订的工程施工合同，部分2-3年应收账款尚处于信用期内。因此，公司2-3年应收账款形成实质坏账风险可能性较小，将此部分应收账款坏账准备计提比例确认为10%。

2020年，公司账龄为3-4年、4-5年、5年以上的应收账款余额占比分别为19.02%、4.46%、6.67%，占比较小，且对应客户基本为政府平台公司或PPP项目设立的SPV公司，资信状况良好。PPP项目工程款回收在项目建设期主要依靠银行贷款，在项目建成后回购期，SPV公司资金来源主要为政府回购款或除项目运营收入外的政府差额支付款。PPP项目总投资已通过人大决议，基本上全部纳入政府中长期财政预算，资金来源有保障。因受项目最终决算时间滞后的影响，部分项目工程款可能在4-5年内才能全部收回。因此，公司将账龄为3-4年、4-5年的应收账款坏账准备计提比例分别确认为30%、50%，具有合理性。

此外，经进一步比对，蒙草生态、节能铁汉与公司主营业务较为接近，其2-3年应收账款坏账准备计提比例均为15%，高于公司2-3年坏账准备计提比例；其3-4年应收账款坏账准备计提比例分别为30%、20%，与公司3-4年坏账准备计提比例相同甚至更低；其4-5年应收账款坏账准备计提比例均为50%，与公司相同。

综上，报告期内，除应用新金融工具准则外，公司应收账款坏账准备计提政策未发生实质性变化，公司对各账龄段的坏账准备计提比例为根据公司业务特点而制定；账龄为2-3年、3-4年、4-5年的应收账款坏账准备计提比例低于同行业上市公司平均值，主要系根据应收账款客户资信状况、项目工程款回收实际情况等因素综合考虑实质坏账风险而设置；除此之外，其他账龄的应收账款坏账准备计提比例与同行业相比基本一致；公司应收账款坏账准备计提政策具有合理性。

2020年末，应收账款坏账准备实际计提率与同行业上市公司的对比情况如下：

证券代码	证券简称	2020/12/31
300355.SZ	蒙草生态	13.06%
002374.SZ	中锐股份	12.93%
002431.SZ	棕榈股份	25.08%
002663.SZ	普邦股份	19.36%
002717.SZ	岭南股份	15.06%
002775.SZ	文科园林	21.2%
300197.SZ	节能铁汉	9.18%
300237.SZ	美晨生态	13.22%
300495.SZ	*ST 美尚	34.99%
300536.SZ	农尚环境	25.76%
300649.SZ	杭州园林	17.53%
603007.SH	ST 花王	16.51%
603316.SH	诚邦股份	9.16%
603359.SH	东珠生态	10.07%
603388.SH	元成股份	8.01%
603717.SH	天域生态	14.64%
603778.SH	乾景园林	30.55%
603955.SH	大千生态	19.58%
平均值		17.55%
东方园林		21.34%

由上表可知，2020年末公司应收账款坏账准备实际计提率与同行业上市公司平均值基本相同，坏账准备计提合理。

会计师回复：

（一）核查程序、过程

会计师履行了以下核查程序并取得了相关证据，具体如下：

- 1、取得并查阅报告期内应收账款明细表，对应收账款余额占比变动、账龄变动等情况进行检查分析；
- 2、查阅报告期内发行人同行业上市公司年度报告中关于应收账款周转率，获取同行业上市公司应收账款占比，并与东方园林进行比较分析；
- 3、查阅东方园林公告以及访谈管理层，了解公司针对应收账款余额较高采

取的相关措施；

4、查阅报告期内发行人同行业上市公司年度报告中关于应收账款坏账准备计提政策的披露，获取同行业上市公司应收账款坏账准备计提比例及应收账款坏账准备实际计提率等数据，并与东方园林进行比较分析；

5、对应收账款期后回款情况进行检查；

6、对东方园林应收账款坏账准备计提过程进行复核，按照迁徙率对应收账款预期损失进行测算，将测算结果与公司实际执行的坏账准备计提政策进行比较。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

根据我们为东方园林2020年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作，我们认为公司2020年末应收账款坏账准备计提与公司的会计政策相符且在重大方面符合企业会计准则的相关规定。

4、年报显示，本报告期你公司工程建设收入为 44.78 亿元，较上年同期下降 40.66%，毛利率为 32.76%，较上年同期上升 1.94 个百分点。环保业务营业收入为 40.31 亿元，较上年同期增长 1,055.56%，毛利率为-0.76%，较上年同期下降 16.53 个百分点，环保业务中新增“工业废弃物销售”业务 37 亿元，该业务毛利率为-4.15%。

（1）请补充披露工程建设收入本报告期下降的原因和环保业务本报告期大幅上升的原因。

（2）请补充披露最近三年你公司主要业务毛利率情况，并结合业务开展情况、收入确认和成本结转、近三年毛利率变动趋势等说明本报告期环保业务毛利率为负，尤其是其中新增“工业废弃物销售”业务的必要性及毛利率为负的原因。请对比工程建设业务同行业公司收入成本确认时点和毛利率水平，说明与同行业是否存在显著差异。

回复：

（1）2020年以来，公司围绕既定战略目标，进一步实施业务转型，生态业务重点围绕精品项目，注重产值质量，重点推进地方财力雄厚、支付能力有保障

地区的业务，根据项目支付能力控制投资节奏，投入下降导致了工程建设收入下降。同时，公司大力拓展环保业务，尤其是以工业废弃物循环利用的循环经济业务，该业务2020年实现营收37亿元，对环保收入总规模产生较大影响。

(2) 近三年公司主要业务毛利率情况如下：

业务分类	2020 年度	2019 年度	2018 年度
工程建设	32.76%	30.82%	33.74%
环保业务	-0.76%	15.77%	9.24%

本报告期公司环保业务整体毛利率为负，其中固废处置业务毛利率 37.17%，较上年同期增加 21 个百分点；工业废弃物销售业务毛利率为负。

公司从 2020 年开始逐步布局工业废弃物销售业务，该业务主要包括废旧家电、废旧金属材料、电子废弃物、废旧汽车等的拆解回收和发展中的深加工业务。工业废弃物销售业务毛利率为负，主要原因为基于行业特性和现行的税收政策，公司实际支付的增值税税负较高。但工业废弃物销售等绿色循环经济业务为地方政府重点发展和支持的项目，地方政府根据行业和区域经济发展情况，给予一定的产业发展扶持政策等助力企业发展，如总部经济资金扶持、物流补贴等。考虑上述产业发展扶持政策等，2020 年工业废弃物销售业务实际毛利 1.16 亿元，实际毛利率为 3%，净资产收益率为 50%。

工业废弃物业务是循环经济战略的重要补充。工业废弃物市场容量巨大，单废钢一个品类全国年产生量就达到 2.2 亿吨，按照 2800 元/吨废钢价格计算，年废钢市场容量就达到 6,100 多亿元。公司和大型央企开展废钢和不锈钢、废纸、铝、电子产品等多品种的业务合作，业务有序布局，快速发展。作为公司全力打造的环保板块全产业链平台中的重要一环，公司积累了长期稳定的优质客户资源和上游供应商资源，下游客户多是大型的国有公司和行业龙头，且账期短、资金回收有保障。随着家电拆解、汽车拆解等循环经济各业务板块的联动和相关深加工业务的开展，该业务能为公司贡献稳定的现金流和合理的利润回报。同时，该业务板块积累的丰富的上下游资源，也为布局产业链中的其他业务提供基础。

公司的生态业务属于在某一时段内履行的履约义务。对于在某一时段内履行的履约义务，公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。与同行业公司采用相同的收入准则，收入确认时点不存在差异。

公司生态业务收入确认、成本归集和结转均有严格的审批流程，收入确认依据充分。项目工程预算总收入、工程预算总成本的编制方法：项目进场后，项目负责人合约的商务经理根据现场实际勘察情况、图纸工程量等相关资料计算工程量，编制成本单价；现场经费等管理费依据公司内部文件进行组价；汇总编制项目预计总成本；项目商务经理编制完成后，根据合同报经逐级签批审核。合同完工进度的确定方法为：公司根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定建造合同完工百分比，实际成本的确认依据主要是供应商按月上报签字或盖章确认的工程量，由现场工程师根据现场完成状态，判断该供应商本月已完工程量，并进行验收，将工程量上报项目经营人员，项目经营人员现场复核之后，由经营人员根据合同单价完成月度工程成本的计算，根据合同报经逐级审批后，财务部门根据各项成本对应的单据进行复核，并确认成本。

公司与同行业工程业务毛利率如下：

证券代码	证券简称	2020 年度
000010.SZ	美丽生态	19.46%
002431.SZ	棕榈股份	15.09%
002717.SZ	岭南股份	14.94%
300197.SZ	节能铁汉	23.30%
300237.SZ	美晨生态	27.23%
300355.SZ	蒙草生态	34.77%
300495.SZ	*ST 美尚	31.53%
603388.SH	元成股份	27.86%
002310.SZ	东方园林	32.76%

与同行业可比上市公司比较，公司工程业务的毛利率高于行业平均水平，处于行业中相对较高的位置，体现了公司较强的竞争力。公司处于行业龙头地位，具备强大的研发能力、项目运维能力以及成本管控能力，决定了公司相较行业内其他公司拥有较强的议价能力以及较高的毛利率。

5、年报显示，2018年11月5日，你公司全资子公司北京东方园林环境投资有限公司（以下简称“环境投资”）与农银金融资产投资有限公司（以下简称“农银投资”）签署《增资协议》，农银投资向你公司全资孙公司东方园林集团环保有限公司（以下简称“环保集团”）增资10亿元，本次增资完成后，环境投资持有环保集团64.29%的股权，农银投资持有环保集团35.71%的股权。该次投资交割后，农银投资拟以不超过20亿元进一步增资环保集团。你公司按金融负债

列示，累计计提财务费用 7,709 万元，2019 年通过分红方式支付了 5,000 万元，应付未付 2,709 万元。

2020 年 4 月，你公司与农银投资签署补充协议，根据补充协议的相关条款和本笔业务的投资属性，公司的会计处理方式为按照权益工具列示，农银金融资产投资有限公司对我司豁免利息 7,709 万元，公司计入投资收益 7,709 万元；对农银投资的 5000 万分红冲减农银投资享有的股东权益。在 2020 年报审计过程中，你公司经与会计师充分沟通后认为，计入投资收益的金额应为 2,709 万元。转为股权后，按股权比例重新计算的农银金融资产投资有限公司享有的股东权益为 101,302 万元，之前债务账面价值 100,000 万元，差额-1,302 万元计入投资收益，视为公司对农银投资享有净资产权益的让渡。因此对 2020 年半年度报告和 2020 年第三季度报告中涉及的相关财务信息进行更正。

(1) 请补充说明与农银投资签署的协议及各次补充协议的主要内容，相关增资进展，你公司是否及时履行信息披露义务。

(2) 结合前述协议的具体内容详细说明农银投资事项历次的相关会计处理及依据是否充分，你公司是否需要更正除 2020 年半年报及三季报以外的其他定期报告。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

(1) 各次协议的主要内容

1) 2018年8月，公司与农银金融资产投资有限公司（以下简称“农银投资”）签署了《市场化债转股战略合作协议》，农银投资拟出资不超过人民币30亿元持有公司全资子公司东方园林集团环保有限公司（以下简称“集团环保”）不超过49%的股权。2018年11月集团环保收到农银投资的投资款10亿元，协议中约定了农银投资的保底回报，通过分红或股东补偿的方式保证最低回报率。2018年11月，农银投资注资完成，同时完成了集团环保的工商注册变更登记。

2) 2019年8月，公司实际控制人变更为朝阳区国资委，朝阳区国资中心牵头与农银投资重新进行了磋商，降低原协议中的投资回报率要求，将原协议中约定的环保集团的最低业绩降低。

3) 2020年4月，环境投资与农银投资签订补充协议，协议删除了上述协议中偏债务属性的相关条款，同时对前期支付的5,000万元款项，视同对农银投资的

优先分红款。

4) 公司已及时履行相关的信息披露义务，具体信息披露如下：

2018年8月23日，公司召开第六届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于拟与农银金融资产投资有限公司签署<市场化债转股战略合作协议>的议案》，公司与农银投资签署了《市场化债转股战略合作协议》。具体内容详见公司于2018年8月23日披露的《关于与农银金融资产投资有限公司签署市场化债转股战略合作协议的公告》（公告编号：2018-135）。

2018年11月5日，公司全资子公司北京东方园林环境投资有限公司（以下简称“环境投资”）与农银投资签署了《增资协议》，农银投资本次向公司全资孙公司集团环保增资10亿元。具体内容详见公司于2018年11月7日披露的《关于与农银金融资产投资有限公司签署市场化债转股战略合作协议的进展公告》（公告编号：2018-164）。

2019年4月22日，公司披露2018年年度报告。在年报审计工作中，公司聘请的会计师认为虽然初衷是响应国家号召“去杠杆”，但是优先分红、差额补足、单方面回购选择等方面设置了保底条款，应按照金融负债进行账务处理，我司也按照会计师的意见进行了披露，将农银该笔投资计入资产负债表的“其他应付款”科目。

2020年6月12日，公司披露《关于关于对深圳证券交易所2019年年报问询函回复的公告》（公告编号：2020-042），针对将农银该笔增资款计入“其他应付款”科目的合理性和合规性进行了解释，同时披露了2019年11月12日、2020年4月27日，环境投资、集团环保与农银投资先后签署《关于东方园林集团环保有限公司之补充协议》、《协议》的事项，提示了农银投资对集团环保的增资款在2020年度合并报表中将按照权益工具进行列示，具体科目为“少数股东权益”。

2020年8月29日，公司披露2020年半年度报告，将农银投资该笔增资款计入“少数股东权益”，并在“第十一节 财务报告”第九节2（1）“在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明”中披露了该笔增资款的会计处理变化。

2021年4月29日，公司披露2020年年度报告及《关于公司2020年半年度报告和2020年第三季度报告会计差错更正的公告》（公告编号：2021-022），针对本笔业务涉及的投资收益会计差错更正进行了披露。

(2) 2018年11月，公司收到农银投资10亿元。年报审计过程中，根据会计师要求，公司2018年末合并报表层面，将10亿元的投资作为负债列式。

2020年4月，根据新签署的补充协议相关条款和本笔业务的投资属性，公司将农银投资本笔资金调整为按照权益工具列示。同时，由于农银金融资产投资有限公司对我司豁免优先分红款7,709万元，公司计入投资收益7,709万元；对农银投资的5000万元分红冲减农银投资享有的股东权益。

在2020年报审计过程中，经与会计师充分沟通后认为，计入投资收益的金额应为2,709万元。转为股权后，按股权比例重新计算的农银金融资产投资有限公司享有的股东权益为101,302万元，之前债务账面价值100,000万元，差额-1,302万元计入投资收益，视为公司对农银金融资产投资有限公司享有净资产权益的让渡。因此对2020年半年度报告和2020年第三季度报告中涉及的相关财务信息进行更正。

公司对农银投资事项历次的相关会计处理符合会计准则，并经审计，依据充分，公司除更正2020年半年报及三季报以外，其他定期报告会计处理正确，不需要更正。

会计师回复：

(一) 核查程序、过程

会计师通过核查与农银投资签订的协议及补充协议，东方园林对农银投资事项历次相关会计处理符合会计准则，账务处理依据充分。

(二) 核查意见

东方园林除更正2020年半年报及三季报以外，其他定期报告会计处理正确，不需要更正。

6、年报显示，合同资产期末余额为 161.30 亿元，其中建造合同形成的已完工未结算资产 160.60 亿元，本期针对建造合同形成的已完工未结算资产计提减值准备 7,432.48 万元，合同资产减值准备余额 1.88 亿元，账面价值 159.42 亿元。

(1) 请补充说明报告期末相关工程项目实施进展情况、已完工资产未能结算的原因，是否符合合同约定，确认合同资产是否符合《企业会计准则》规定。

(2) 说明合同资产减值准备的测算过程，并结合合同具体情况，包括合同总金额、截至报告期末收入确认、成本结转、预计后续交付、客户支付能力等说明合同资产减值准备计提是否充分、合理。

请年审会计师就(1)、(2)事项进行核查并发表明确意见。

回复：

公司主要已完工未结算项目明细如下：

单位：万元

项目名称	项目类型	合同金额	合同资产余额	项目进展
民权水系治理项目	PPP 模式	127,921.60	41,844.32	在施
南部水环境综合治理项目	PPP 模式	90,886.64	36,570.46	在施
滁州文化旅游项目	PPP 模式	134,547.92	35,200.73	在施
民和生态综合治理项目	PPP 模式	106,331.66	31,748.33	在施
太原环境治理项目	传统模式	52,289.49	30,318.13	在施
玉溪水体治理及海绵工程项目	PPP 模式	77,927.00	28,802.64	在施
临淄水生态项目	PPP 模式	139,049.84	28,484.49	在施
亳州园林绿化工程项目	PPP 模式	50,100.00	26,225.31	在施
淮安生态保护项目	PPP 模式	95,000.00	24,548.66	在施
韩城水系工程项目	PPP 模式	58,999.52	22,200.62	在施
阜阳综合治理项目	传统模式	46,634.24	21,640.21	在施
宿迁环境治理项目	PPP 模式	137,280.43	20,744.70	在施
北京湿地公园项目	PPP 模式	190,644.63	19,712.66	在施
巴彦淖尔市植物园项目	PPP 模式	40,951.42	20,320.73	在施
宿迁稻米小镇项目	PPP 模式	157,385.00	19,658.19	在施
广西水系连通环境治理工程项目	PPP 模式	45,950.28	26,352.91	在施
聊城市政道路设施工程项目	PPP 模式	41,490.88	18,790.43	在施
济南景观提升工程项目	PPP 模式	52,693.35	18,724.67	在施
天津储备林工程项目	传统模式	32,585.36	18,192.60	在施
泰兴沿江污水及环境提升项目	PPP 模式	38,140.00	17,060.32	在施

公司合同资产主要为工程板块形成的已完工未结算资产，其对应的项目大多处于施工过程中，少数为已最终完工且处于未结算状态。已完工未结算资产的形成主要系由于结算滞后导致未结转应收账款，公司承接的工程项目通常为政府财政资金投入，结算体系较为复杂，结算流程和结算时间较长，一般结算过程需要

3至6个月；而项目的最终结算需经监理单位审计、第三方审计、财政部门审计确认等过程，整个结算周期半年到一年时间。公司在推进项目过程中，对符合过程结算的部分积极与客户沟通，申请结算，最终结算受结算流程、自身资金考虑等因素影响，存在结算滞后情形。

公司工程项目属于某一时段内履行的履约义务，在该段时间内按照履约进度确认收入，并按照投入法确定履约进度，已完工资产未结算资产具备向客户转让商品而有权收取对价的权利计入合同资产符合《企业会计准则》规定。

(2) 公司根据企业会计准则制定合同资产减值准备计提的相关会计政策，具体政策及执行情况为：如果建造合同的预计总成本超过合同总收入，则形成合同预计损失，应提取损失准备，并确认为当期费用。截至目前，公司无该类需计提合同资产减值准备的在施项目。对以上测试未减值且超过2年的完工未结算项目，按照账龄法计提合同资产减值准备。

2020年合同资产减值计提情况如下：

单位：元

项目	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	转回	转销或核销	其他变动	
建造合同形成的已完工未结算资产	109,901,082.11	74,324,806.72				184,225,888.83
合同质保金	6,178,448.29		2,424,747.32			3,753,700.97
合计	116,079,530.40	74,324,806.72	2,424,747.32			187,979,589.80

根据公司会计政策，公司对经合同减值测试未减值且超过2年完工未结算的项目，按照账龄法计提合同资产减值准备，具体如下：

单位：万元

已完工未结算项目账龄	合同资产减值准备计提比例	合同资产金额	合同资产减值准备金额
2-3年	5%	64,094.70	3,204.74
3-4年	10%	90,045.97	9,004.60
4-5年	10%	3,655.06	365.51
5-6年	30%	3,057.72	917.32

6-7年	50%	208.82	104.41
7年以上	100%	2,911.45	2,911.45
合计		163,973.73	16,508.01

注：对于施工进度缓慢项目，本着谨慎性原则，参照应收账款账龄的坏账准备计提比例相应计提了减值准备。

会计师回复：

（一）核查程序、过程

①取得2020年减值准备计提项目清单，取得相关施工合同、预算总成本等业务资料，了解相关项目进展情况，复核年末减值准备计提过程；

②了解合同资产的会计核算方法及减值准备计提政策，取得了主要已完工未结算资产的项目明细表，复核了项目合同结算条款，了解项目现状、已完工未结算的具体原因；查阅了同行业可比上市公司披露的定期报告，对比分析东方园林合同资产减值准备计提的充分合理性。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

1、公司已完工未结算资产金额较大符合其所处行业特点和项目结算模式，具备合理性。

2、公司根据会计政策并结合工程项目实际情况计提减值准备，公司对减值准备计提的相关会计估计判断和会计处理在所有重大方面符合企业会计准则相关规定。

7、年报显示，其他应收款期末余额为 6.53 亿元，同比增长 38.04%，坏账准备期末余额 1.25 亿元，请详细说明本报告期其他应收款增长的原因，并结合其他应收款的性质、内容说明其他应收款坏账准备计提是否充分、合理及是否存在关联方。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

（1）其他应收增长情况如下：

单位：元

款项性质	期末余额	期初余额	增长比例
------	------	------	------

款项性质	期末余额	期初余额	增长比例
股权转让款	47,300,033.50	24,975,835.72	89.38%
往来款	166,252,157.70	138,021,621.93	20.45%
保证金	273,082,672.95	256,851,802.08	6.32%
备用金及其他	60,472,777.48	53,430,434.39	13.18%
税收优惠	106,222,600.01		
合计	653,330,241.64	473,279,694.12	38.04%

公司其他应收款主要为股权转让款、往来款、保证金、备用金及其他、税收优惠等款项。2020年增幅较大主要系股权转让款和税收优惠。

股权转让款增长原因为：报告期将长期股权投资中持有的中信清水入江（武汉）投资建设有限公司的17.5%股权以4,692.71万元分别转让给北京首创股份有限公司（3,217.86万元）、中信工程设计建设有限公司（1,474.85万元），处置收益（交易产生的利润）为1,015.70万元，此次股权转让事项已经公司第七届董事会第十次会议审议通过并对外披露；武汉正业东方建设投资有限责任公司的29%股权以3,392.00万元分别转让给北控水务（中国）投资有限公司（565.33万元）、长江生态环保集团有限公司（2,826.67万元），处置收益（交易产生的利润）为-469.43万元，未达披露标准。上述未收回股权转让款计入其他应收款，不存在相关股权转让款回收逾期的情况。

税收优惠：税收优惠本期新增再生资源回收业务产生为公司环保新业务，根据与地方政府签订的税收优惠协议约定，与业务发展所支付的税费按照比例给予返还，相关税收优惠款期后收回。

（2）其他应收款坏账准备计提充分

股权转让款主要为公司出售股权形成的应收款项，不存在关联方款项，对于已违约账龄较长款项全额单项计提700万坏账准备，除单项计提外其他转让对象信用状况良好，不存在减值迹象按照账龄计提减值准备。

往来款包含对在收购过程中的非关联子公司，根据协议约定提供的流动性支持；拆迁补偿款；法院强制扣款等。法院强制扣款主要为公司工程分包方与实际施工人发生诉讼纠纷，法院在公司对分包方应付账款额度内依法扣除的款项。往来款中不存在关联方款项。

保证金包含投标保证金、押金、保函保证金等不存在关联方款项，公司承接的项目大多工程项目工期较长，相关保证金收回取决于项目完工情况，造成保证

金账龄较长但考虑到对象主要为国企以及政府，信用状况良好且公司工程项目不存在重大违约情况，预计相关款项可收回按照账龄计提相关坏账，坏账计提合理。

税收优惠对象为地方政府根据公司实际业务缴纳税收情况返还不存在关联方款项，相关税收返还周期为3个月，地方政府信用期良好且相关款项收款及时，不存在减值，对于相关款项公司不计提减值。

会计师回复：

（一）核查程序、过程

1、取得2020年末其他应收款性质分类明细，了解款项产生原因挂账是否合理。

2、了解管理层评估其他应收款坏账准备时的判断及考虑因素，并考虑是否存在对其他应收款可回收性产生任何影响的情况；获取坏账准备计提表，检查计提方法是否正确。

3、对重要其他应收款与管理层讨论其可收回性，并执行独立函证程序。

4、检查公司期后其他应收款款项收回情况。

5、核查是否存在关联方交易情况。

（二）核查意见

通过与去年对比其他应收款增长具体情况，公司其他应收款符合公司业务实际情况增长合理，检查公司坏账计提具体情况，2020年年末其他应收款坏账计提是合理、充分。

8、年报显示，截至报告期末你公司其他非流动资产账面余额 34.39 亿元，同比增长 32.27%，减值准备为 0 元。其中 PPP 运营项目在建工程账面余额 31.63 亿元，同比增长 39.95%，预付设备款 6,379.57 万元。而本报告期营业收入较上期增长 7.28%。

（1）请你公司结合各 PPP 项目公司具体进展情况说明本报告期 PPP 运营项目在建工程增长的原因、与收入增长是否匹配，计入其他非流动资产是否合理。

（2）说明预付设备款的具体内容、预付对象名称、是否为关联方，计入其

他非流动资产的原因和合理性。

请年审会计师就上述会计处理合规性进行核查并发表明确意见。

回复：

(1) PPP 运营项目在建工程主要为子公司中山市环保产业有限公司、上海立源生态工程有限公司承建的 BOT 项目及配有运营的污水处理厂 PPP 项目形成，全部为承建的污水处理厂发生的工程成本，因污水处理厂建成后进行运营，建造发生的工程成本最终形成特许经营权，计入无形资产，在未完工验收运营前，属于长期资产，因此在“其他非流动资产”科目核算。

PPP 运营项目在建工程项目明细如下：

单位：亿元

项目	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额
大悟县某公司	2.19	0.15		2.34
华容某公司	1.95	0.17		2.13
化州某公司	3.67	0.23		3.90
通辽某公司	1.98	0.05		2.03
通化某公司	1.01	0.04		1.05
滁州某公司	9.54	2.25		11.79
民权某公司	2.26	0.04		2.30
化州某公司		0.83		0.83
阳江某公司		5.26		5.26
合计	22.60	9.03		31.63

2020 年公司完成对对阳江市阳东区景富建设投资管理有限公司的企业合并，因企业合并增加 4.00 亿元，本期新增 1.27 亿元，扣除合并新增后增长比例为 22.25%，上述项目目前正常施工在建中，不存在计提减值迹象。

(2) 预付设备款构成明细如下：

单位：万元

单位	项目	期末余额	预付单位	是否关联方
江苏盈天化学有限公司	江苏盈天危险废物焚烧处理项目、扩建危险	986.54	江苏某环保公司	否
		260.00	江苏某建设公司	否

单位	项目	期末余额	预付单位	是否关联方
	废物综合利用处置项目	200.00	江苏某建设公司	否
		126.48	常州某科技公司	否
		354.46	其他零星预付工程设备款	否
山东希元环保科技股份有限公司	废活性炭回收再生利用项目再生生产线	1,582.00	河北某科技公司	否
		837.00	山东某科技公司	否
		494.70	平原县某工程公司	否
		162.32	山东某工程公司	否
		1.50	其他零星预付工程设备款	否
正镶白旗东方园林静脉科技有限公司	正镶白旗37万吨/年固体废物综合利用与处置中心一期项目	300.00	江苏某科技公司	否
		171.00	内蒙古某建设公司	否
		27.68	江苏某科技公司	否
甘肃东方瑞龙环境治理有限公司	东方瑞龙5400m ³ 低放废物暂存库及1000t/a减容处理项目	100.00	甘肃省某工程公司	否
		72.60	甘肃某科技公司	否
		1.17	其他零星预付工程设备款	否
临汾市德兴军再生资源利用有限公司	临汾德兴军报废拆解线	89.40	广州某机械公司	否
		89.02	济宁某钢结构公司	否
		79.80	湖南某设备公司	否
		42.50	河南某实业公司	否
其他公司预付设备款、软件款		401.4		否
合计		6,379.57		

根据《企业会计准则第30号—财务报表列报》规定：“第十三条资产满足下列条件之一的，应当归类为流动资产：（一）预计在一个正常营业周期中变现、出售或耗用；（二）主要为交易目的而持有；（三）预计在资产负债表日起一年内（含一年，下同）变现；（四）自资产负债表日起一年内，交换其他资产或清偿负债的能力不受限制的现金或现金等价物。第十四条流动资产以外的资产应当归类为非流动资产，并应按其性质分类列示。”

由于公司上述大额预付款合同尚未执行完毕，公司按照企业会计准则相关要求，在编制报表时，将该部分预付账款重分类至其他非流动资产，待相关工程完工结算、设备到货验收视安装调试情况分别结转至在建工程、固定资产。

会计师回复：

（一）核查程序、过程

- 1、结合实地查看，确定在建工程进度是否与实际相符。
- 2、抽查大额供应商对应的发票、合同、协议、付款凭证及结算单据等支持

性文件，查看具体合同条款是否与实际履约进度一致。

经核查，我们认为公司上述PPP运营项目在建工程属于长期资产计入其他非流动资产列报符合企业会计准则规定。

针对上述预付设备款事项，我们主要执行了以下核查程序：

1、了解、评价公司管理层与采购、资金管理相关内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性。

2、通过分析其他非流动资产的余额构成及款项性质，检查预付款计入其他非流动资产的合理性。

3、结合在建工程、固定资产的监盘程序，确定预付设备是否到货。

4、抽查大额预付款供应商对应的发票、合同、协议、付款凭证及入库和运输单据等支持性文件，查看具体合同条款是否与实际履约进度一致。

5、选取样本，实施函证程序，获取供应商的经营地址、联系人、联系电话等信息并进行核对，通过发函确认往来款余额。

6、检查资产负债表日后的其他非流动资产明细账，并检查相关凭证，核实期后是否已收到实物并转销预付账款，分析资产负债表日其他非流动资产的真实性和完整性。

7、获取关联方清单，检查公司与供应商之间是否存在关联方关系，关注是否存在关联方资金占用的情况。

（二）核查意见

经核查，我们认为公司上述预付款项具备商业实质，预付设备款重分类至其他非流动资产列报符合企业会计准则规定，不存在上市公司大股东及其关联方通过预付账款占用上市公司资金的情形。

9、年报显示，截至 2020 年 12 月 31 日，你公司商誉的账面余额 22.27 亿元，本期计提商誉减值准备 5,062.72 万元，商誉减值准备余额 2.50 亿元。

（1）请以列表形式列示形成商誉的各主要子公司近三年主要财务指标、各年业绩承诺完成情况（如有）、主营业务、目前业务开展情况、在手订单情况。

（2）请结合（1）的情况及选取的具体参数、假设补充说明你公司对上述子公司商誉减值的测试方法、具体计算过程，并说明本年度商誉减值准备计提

是否合理、准确。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

(1) 主要子公司财务情况如下：

单位：万元

项目		中山市环保产业有限公司	上海立源生态工程有限公司	南通九洲环保科技有限公司	湖北顺达建设集团有限公司	深圳市洁驰科技有限公司	江苏盈天化学有限公司
2020年	资产总额	360,596.63	120,905.65	40,169.47	166,613.70	34,004.64	53,579.55
	负债总额	250,388.48	102,695.56	27,752.58	147,110.68	36,632.93	35,655.10
	营业收入	35,329.95	21,735.09	7,516.33	40,834.07	13,761.49	8,015.36
	净利润	7,109.66	2,679.32	1,045.65	8,107.58	662.13	2,357.15
	业绩承诺	无	无	无	无	未到承诺截止期	无
2019年	资产总额	323,220.03	101,225.37	43,186.35	164,757.13	32,657.26	
	负债总额	222,465.41	75,951.63	31,815.11	137,861.70	35,947.69	
	营业收入	90,021.11	31,876.64	7,805.79	77,282.21	9,586.78	
	净利润	8,300.53	4,053.06	1,384.76	16,395.43	-4,096.71	
	业绩承诺	无	无	无	无	无	
2018年	资产总额	271,025.45	87,478.63	36,580.63	158,705.25	36,530.36	
	负债总额	181,734.36	66,257.95	24,294.14	114,776.93	35,724.07	
	营业收入	79,480.88	28,571.28	5,654.76	74,629.56	15,498.02	
	净利润	10,784.96	1,822.94	666.35	22,603.53	-5,150.66	
	业绩承诺	2018年实现的扣除非经常性损益后归属于上市公司母公司所有者净利润为11,207.60万元，完成承诺业绩的91.35%。	无	无	无	无	
主营业务	工程施工、环境污染治理设施运营	水处理设备以及园林工程	危险废物处置、固废处理	工程施工	蚀刻液循环再生处理，提取废蚀刻中贵金属铜及生产、销售设备等	危废资源综合利用及处置	

上述子公司经营一切正常，在手订单充足，目前在手订单分别是中山环保

2.26 亿元、上海立源 2.34 亿元、湖北顺达 12.88 亿元，尚有部分项目正在洽谈中。已进入运营期的污水处理厂 30 余个，以及在建的污水处理厂未来也可以贡献一定的利润。由于南通九洲、深圳洁驰、江苏盈天单笔订单金额较小，周期较短，周转天数在一个月左右。根据公司的生产经营计划，选择合适的客户签订相应的订单。2021 年 1-3 月的收入金额分别为：南通九洲 0.44 亿元、深圳洁驰 0.22 亿元、江苏盈天 0.28 亿元。

(2) 上述被投资单位预测期营业收入增长率、毛利率、折现率的假设数据

如下：

项目		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	永续期
中山环保	营业收入	金额	63,093.57	63,854.78	68,854.78	68,854.78	68,854.78
		增长率	78.58%	1.21%	7.83%	0.00%	0.00%
	毛利	金额	21,771.97	22,136.36	23,659.95	23,661.89	23,662.66
		毛利率	34.51%	34.67%	34.36%	34.36%	34.37%
	折现率	12.67%	12.67%	12.67%	12.67%	12.67%	
上海立源	营业收入	金额	23,367.11	25,737.98	30,327.05	33,999.45	37,669.17
		增长率	7.51%	10.15%	17.83%	12.11%	10.79%
	毛利	金额	4,877.10	5,414.35	6,443.43	7,273.74	8,083.64
		毛利率	20.87%	21.04%	21.25%	21.39%	21.46%
	折现率	12.53%	12.53%	12.53%	12.53%	12.53%	
湖北顺达	营业收入	金额	50,000.00	50,500.00	51,005.00	51,515.05	52,030.20
		增长率	22.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
	毛利	金额	17,515.00	17,690.15	17,867.05	18,045.72	18,226.18
		毛利率	35.03%	35.03%	35.03%	35.03%	35.03%
	折现率	12.09%	12.09%	12.09%	12.09%	12.09%	
洁驰科技	营业收入	金额	19,088.00	21,814.00	20,676.00	19,648.00	19,648.00
		增长率	38.71%	14.28%	-5.22%	-4.97%	0.00%
	毛利	金额	5,192.28	6,342.82	5,888.54	5,499.56	5,607.88
		毛利率	27.20%	29.08%	28.48%	27.99%	28.54%
	折现率	13.25%	13.25%	13.25%	13.25%	13.25%	
江苏盈天	营业收入	金额	17,284.50	23,122.50	26,937.50	30,357.50	31,060.00
		增长率	103.28%	33.78%	16.50%	12.70%	2.31%

项目		2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	永续期
毛利	金额	10,601.44	12,770.30	14,304.17	15,873.03	16,080.23	16,080.23
	毛利率	61.33%	55.23%	53.10%	52.29%	51.77%	51.77%
折现率		14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%

1) 中山环保商誉减值测试采用的主要假设的合理性

①中山环保经营范围包括承接污染防治工程、市政工程、建筑工程、环境污染治理设施运营；机电安装工程；环保工程技术咨询、设计；环保高新技术及设备的开发与研究；园林环境景观的设计；园林绿化工程；绿化管理。

②营业收入及增长率的合理性

中山环保营业收入包括三类：工程收入、服务收入、污水处理费收入。

工程收入 2021 年按照在手合同预计完工进度和预计总收入预测收入，2020 年因疫情影响部分工程项目进展缓慢，2021 年收入比 2020 年增长 78.58%，恢复到 2019 年的收入 70% 水平，2022 年至 2025 年工程收入保持稳定。

污水处理费收入，按目前已完工的污水处理项目的预计处理量和每吨处理单价预测收入，每年处理量不超过其设计的年处理总量。污水处理费收入预测期增长率为 1%-7%。

服务收入占总收入的比重较低占比 4% 左右，2021 年至永续年保持在稳定水平。

通过分析，2021 年营业收入预测值依据在手合同，以后年度预测值增长率低于 2017 年至 2019 年历史最低增长率，营业收入预测比较合理。

③营业成本、毛利的预测合理性

2017 年至 2020 年毛利率为 29.85%-47.70%，预测期毛利率均在历史毛利率水平之间，波动较小，营业成本、毛利率预测合理。

2) 上海立源商誉减值测试采用的主要假设的合理性

①上海立源经营范围包括生态工程，从事水处理技术、环保专业领域的技术咨询、技术开发、技术服务、技术转让，水处理设备、水处理自动化控制加工、制造、安装、调试、销售，销售水处理设备配件，从事货物及技术的进出口业务，建筑工程，市政公用建设工程施工，环保建设工程专业施工，机电设备安装建设工程专业施工（工程类项目凭资质经营），风景园林建设工程专项设计、园林古建筑工程，花卉苗木、建筑材料、园林机械设备、体育用品、园艺用品的销售，

绿化养护，机械设备销售及租赁。

②营业收入及增长率的合理性

上海立源的营业收入包括工程施工收入、设备销售收入等。其中工程施工收入占比 90%以上。结合在手订单，2021 至 2024 年增长率 7.51%至 17.83%，增长较低，营业收入预测值较合理。

③营业成本、毛利的预测合理性

2020 年以后主要为 EPC 工程项目，项目回款周期快，预测期毛利率基本在 21%，预测值合理。

3) 湖北顺达商誉减值测试采用的主要假设的合理性

①湖北顺达经营范围包括建筑工程、装饰工程、市政工程、园林绿化工程的施工；机电设备、钢结构的安装。

②营业收入及增长率的合理性

根据湖北顺达在建项目合同和储备项目合同，预测 2021 年-2022 年在建项目营业收入，在此基础上适当考虑新项目的施工收入，预测以后年度营业收入。考虑到国家宏观经济增长的形势，以及国家财政对环境保护公共资金方面的投入力度，地方政府债券发行对项目的支持，预测期湖北顺达营业收入基本稳定在 5.5 亿左右，低于历史年度（2018-2019 年度）收入，预测值比较谨慎，较合理。

③营业成本、毛利的预测合理性

湖北顺达 2017 年至 2020 年实际毛利率为 31.94%至 38.46%，预测期毛利率为 35.03%，均在历史毛利率水平范围，预测值合理。

4) 洁驰科技商誉减值测试采用的主要假设的合理性

①洁驰科技的主营业务是印制电路板（Printed Circuit Board，简称 PCB）蚀刻液循环再生系统的研发、设计、生产、安装调试及运营维护。PCB 行业的生产工艺在生产过程中会产生含铜量超标的酸性、碱性蚀刻废液等危险废弃物。目前，我国 PCB 生产企业产生的蚀刻废液的原有主要处理方式是委托给具有危险废弃物处理资质的单位进行处理，该处理模式技术上采取化学中和沉淀方法回收硫酸铜及中间产品，并将蚀刻废液中所含的氨氮、盐酸、硫酸、氯化物、氟化物、硫脲等物质化学中和后排放，原有处理方式无法实现蚀刻液的循环使用。

洁驰科技的业务模式为将自行设计、研发、生产的 PCB 蚀刻液循环再生系

统安装在客户 PCB 工厂内，并进行运营管理等相关作业。PCB 蚀刻液循环再生系统能够将 PCB 蚀刻废液中所含的铜通过电解方式提取回收，并将 PCB 蚀刻废液还原成符合客户工艺要求的蚀刻液，使其在客户生产制程中得到循环再生使用，减少污染物的排放。

②营业收入及增长率的合理性

洁驰科技营业收入主要来源于蚀刻液铜回收收入，根据企业目前的发展状况、宏观经济前景预测及行业状况，通过对公司 2018 年至 2020 年以来的营业收入的分析，综合考虑新增合同情况对 2021 年营业收入进行预测。2021 年新增合同使产量进一步提升，2022 年至 2024 年营业收入将会按照一定的增长率增长，但其增长率会逐年下降，2025 年及以后每年预测保持在 2024 年主营业务收入的水平上。

③营业成本、毛利的预测合理性

蚀刻液铜回收业务 2017 年 2020 年毛利率分别为 24.6%、-20.9%、-33.1%、25.60%，2018 年和 2019 年毛利出现负值的原因是：（1）2018 年 5 月开始，洁驰科技受到母公司流动性危机影响，融资不能到位，生产运营不能正常进行；（2）由于 2018 年签订的大量订单无法实施，而为了新项目实施储备了大量人员，人员数量与产量严重倒挂；（3）由于资金问题未及时支付供应商货款，导致部分供应商提价或不供货现象，导致生产运营不正常。目前公司加强管理，缩减人员及开支，基本偿付了供应商的欠款，并就主要原材料与供应商重新议价，整体上来看原材料价格较之前下降了 10%，故毛利有显著提升。

5) 南通九洲商誉减值测试采用的主要假设的合理性

南通九洲预测期营业收入增长率、毛利率、折现率的假设数据如下：

单位：万元

项目		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
营业收入	金额	11,221.72	10,895.97	11,437.71	12,545.48	13,637.76	14,318.80	15,033.88
	增长率	49.33%	-2.90%	4.97%	9.69%	8.71%	4.99%	4.99%
毛利	金额	5,252.09	4,433.39	4,949.21	5,896.99	6,826.96	7,439.27	8,082.20
	毛利率	46.80%	40.69%	43.27%	47.00%	50.06%	51.95%	53.76%
折现率		13.75%	13.75%	13.75%	13.75%	13.75%	13.75%	13.75%
项目		2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年

营业收入	金额	15,784.73	16,573.12	17,400.92	18,270.12	19,182.77	20,141.06	21,147.27
	增长率	4.99%	4.99%	4.99%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
毛利	金额	9,511.65	10,276.06	11,035.87	11,817.35	12,637.91	13,275.06	14,105.19
	毛利率	60.26%	62.00%	63.42%	64.68%	65.88%	65.91%	66.70%
折现率		13.75%	13.75%	13.75%	13.75%	13.75%	13.75%	13.75%
项目		2035年	2036年	2037年	2038年	永续		
营业收入	金额	22,203.78	23,313.12	16,446.43	13,676.68	13,676.68		
	增长率	5.00%	5.00%	-29.45%	-16.84%	0.00%		
毛利	金额	15,003.62	15,995.92	10,675.77	7,435.73	7,435.73		
	毛利率	67.57%	68.61%	64.91%	54.37%	54.37%		
折现率		13.75%	13.75%	13.75%	13.75%	13.75%		

①南通九州经营范围包括环保设备研制、开发；危险废物处置；为企业提供固废处理技术咨询服务。危险废物处置量为 5.5 万吨/年，拥有焚烧和填埋两个项目，焚烧项目占地 60 亩，总投资 1.5 亿元，焚烧处置危废共计 19 大类，总处置规模为 20000 吨/年；安全填埋场项目占地约 120 亩，总投资 2.024 亿元，填埋处置危废共计 26 大类，安全填埋规模为 3.5 万吨/年。

②营业收入及增长率的合理性

南通九州营业收入主要为固体危险废物焚烧、填埋收入，根据行政审批，危险废物安全填埋能力为 35,000 吨/年，使用年限 18.4 年，预计经营期限到 2037 年，焚烧业务没有经营期限，因此 2020 年至 2037 年度，预测期收入包括填埋业务和焚烧业务，2038 年到永续年度收入只包括焚烧业务。2020 年 5 月后填埋危废证到期，处于申请领取新证的过程中，填埋业务终止，于 2020 年 11 月重新取得填埋许可证；2021 年及以后年度会达到全年运行，故造成 2021 年较 2020 年收入有较大增幅。

除 2020 年新增填埋产能对收入影响外，通过分析历史 2017-2019 年度产能利用率及单价变动分析，历史产能利用率逐年递增，2020 年考虑疫情影响，利用率增长按 1%，以后年度考虑增长 3%，结合对南通公司周边危废情况、焚烧运营情况及新建填埋库区的协同效应的了解，焚烧利用率的增长是可实现的，同时谨慎考虑未来不超过 80% 的产能利用率；对焚烧单价参照 2018 较 2017 年增长 8.16%，2019 年较 2018 年增长 3.14%，考虑企业人工等成本的逐年增加，谨慎考虑未来单价增长率为 2.5%。

综合考虑上述因素，预测期除 2021 年收入增长率为 49.33%外，2022 年至 2036 年收入增长率在-2.9%至 9.69%之间，2037 年因填埋业务只有 4 个月运营期，收入大幅下降，2038 年因没有填埋业务，收入比 2037 年下降。

③营业成本、毛利的预测合理性

随着收入增加，固定成本摊薄，造成毛利上升，2021 年至 2036 年毛利率在 40.69%至 68.61%之间，2037、2038 年因填埋业务减少造成毛利率大幅下降。

6) 江苏盈天商誉减值测试采用的主要假设的合理性

江苏盈天经营范围包括危险化学品的制造：废液的综合利用和处理、处置；甲醇、二丁醚、磷酸、硫酸、四氢呋喃、丁酮、丙酮、异丙醇、二丙酮醇、正己烷、石油醚、正庚烷、1, 2-二氯乙烷、甲苯、乙醇、甲基异丁基酮、乙酸甲酯、乙酸乙酯、乙酸丁酯、乙腈、二甲苯、二异丁基甲酮、二氯甲烷、乙酸、乙酸酐、聚酯多元醇的制造、加工。二乙二醇、丙三醇、乙二醇、N-甲基吡咯烷酮、丙二醇、光阻液（EKC、EBR）、润滑油、八氟戊醇、四氟丙醇、丙二醇单甲醚、碳化硅、聚乙二醇、PCB 线路板、电子零件、五金器具、表面处理剂、工业油脂、工业盐、聚合甘油（除危化品）的制造、加工；聚酯多元醇组合料、聚醚多元醇、聚醚多元醇组合料、聚异氰酸酯组合料、聚氨酯组合料、聚乙烯、丙三醇（甘油）进出口及批发业务；环保领域内的技术开发、技术转让、技术咨询及技术服务；保洁服务；河道清淤工程、非爆破性建筑物拆除工程的施工；固体废物、生活污水、工业污泥的收集和清运及安全处置（以上不含危险废物）；工业水池及储罐的清洗；绿化工程的养护、设计、施工；废旧物资回收（除危险废弃物的回收）；国内货运代理；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定企业经营或进出口的商品和技术除外。

江苏盈天主要经营废液的资源综合利用与处置、危险废物的焚烧处置、资源综合利用成品销售。经营废液的资源综合利用处置量为 10 万吨/年，危险废物的焚烧处置为 2.48 万吨/年，固废焚烧处置为 3 万吨/年。目前公司废液的资源综合利用与处置、危险废物的焚烧处置还处于在建状态故造成 2021 年较 2020 年收入有较大增幅。预测期除 2021 年收入增长率为 103.28%外，2022 年至 2025 年收入增长率在 33.78%至 2.31%之间。

预测期毛利率在 51.77%至 61.33%之间，波动较小。

7) 折现率的合理性

对比同类环保上市公司 2020 年年报信息披露数据，东江环保商誉减值测试折现率为 12.54%-14.54%，永清环保商誉减值测试折现率为 10.65%-12.11%，上海电气商誉减值测试折现率为 11.8%-14.5%，上述几家子公司产生的商誉减值测试采用的折现率与同类公司相当，属于合理范围。

通过以上分析、复核，商誉减值测试采用的主要假设合理，商誉减值评估结果是合理的。

会计师回复：

（一）核查程序、过程

查阅了评估机构针对商誉减值出具的资产评估报告，就截至2020年末商誉减值评估方法、评估依据、包含商誉的资产组可回收金额测试过程及评估结果与评估师进行充分沟通。

（二）核查意见

经核查，我们认为：公司商誉减值测试方法符合企业会计准则和《会计监管风险提示第8号——商誉减值》的相关要求，计提的商誉减值恰当。

10、年报显示，报告期“预付账款”中有多名个人，合计预付金额 3,181 万元，占期末预付账款比例的 27.55%，上年度未存在此情况，请你公司详细说明与个人业务往来情况、预付账款的原因，对方是否具备履行业务的资质、履约能力，以及期后结算情况。

回复：

预付账款中的个人业务往来款主要系2020年新布局的工业废弃物销售业务产生。公司工业废弃物销售业务板块的供应商多为非关联自然人，为保证工业废弃物货源的稳定性和从供应商购货的优先资格而支付的预付货款。对方具备履行业务的资质及履约能力，期后已结算完毕。

11、报告期末，你公司其他应收款中“往来款”1.6 亿元，其他应付款中“往来款”3.3 亿元，请说明相关往来款项的内容、发生原因、账期以及期后结算情况。

回复：

其他应收款中“往来款”主要为（单笔100万元以上的）：

1) 流动性支持，主要为公司或控股子公司在收购过程中，根据双方协议约定，为支持项目推进，对其提供的流动性支持。2020年末余额为7016万元，期后结算379万元。

2) 补偿款，主要为拆迁等项目补偿款，2020年末余额为1269万元，期后结算100万元。

3) 法院强制扣款，主要是因为公司工程分包方与实际施工人发生诉讼纠纷，法院在公司对分包方应付账款额度内依法扣除的款项，2020年末余额为2131万元，期后已结算完毕。

4) 备用金，主要为日常经营活动中发生的员工备用金，2020年末余额为838万元，未发生期后结算。

5) 其他项目主要为因项目发生变化由预付款转入其他应收款科目的资金，以及质保金、保障金、退税等，2020年末余额为871万元，未发生期后结算。

其他应付款中“往来款”主要为（单笔100万元以上的）：

1) 合作单位往来款，主要为在日常经营中与合作单位发生的购销、劳务、借款等业务，2020期末余额为19,033.28万元，未发生期后结算。

2) 保证金，主要为按照合同向供应商收取的项目质量保证金、投标保证金、履约保证金等，2020期末余额为4,282.76万元，期后已结算612.09万元。

3) 预提费用，主要为按照权责发生制要求，已发生尚未支付的费用，2020期末余额为2,200.24万元，期后已结算422.11万元。

4) 代扣员工个人承担的社保，2020期末余额为448.72万元，期后已结算399.50万元。

5) 其他项目主要为公司子公司所得税的滞纳金等，2020期末余额为474.78万元，未发生期后结算。

12、年报显示，本报告期，你公司管理费用发生额为**4.88**亿元，较上年同期下降**41.25%**，其中人力资源费用下降明显，而本年度末员工人数较上年末增加**71**人，请说明员工人数增加的情况下管理费用中人力资源费用下降的原因和

合理性。

回复：

2020年度公司管理费用发生额4.88亿元，其中人力资源费用2.98亿元，较上年同期下降50.98%。2019年初公司在职员工数量为5200余人，2019年末公司在职员工数量为3300余人，全年在职员工平均人数较多，所以全年人力资源费用受上半年的影响后整体金额较高。2020年，公司组织架构的优化逐步完成，人员数量保持相对稳定，所以全年人力资源费用较上年同期出现大幅下降。

13、报告期内，你公司副总裁谢小忠、副董事长赵冬、董事唐凯、副总裁冯君、副总裁郭朝军离任或解聘，请你公司详细说明上述董事、高管变动的原因及你公司生产经营的影响。

回复：

公司董事唐凯先生及其配偶何巧女女士存在高比例的个人质押融资，部分质权人对其二人持有的公司股票进行了违约处置。公司和股东本人均书面通知质权人公司股票已进入减持窗口期，但部分质权人仍在减持窗口期进行了股票处置，导致时任董事唐凯先生连续收到深圳证券交易所的监管。在公司实际控制权完成变更后，唐凯先生基本不参与公司日常经营，同时为了避免股票被动减持事项对公司造成进一步的影响，唐凯先生辞去了董事职位。

其余董事、高管是由于个人原因离职，属于正常的人事变动。

随着公司实际控制人变更事项的完成，公司高管团队逐步稳定。在原高管离职后，公司按照相关规定及时补选、聘任新任高管，新聘任的高管均已在公司工作多年，熟悉公司业务，能够完全胜任副总裁的工作。截至目前，高管团队已经基本稳定，上述人员调整不会对公司正常经营造成影响。

特此公告。

北京东方园林环境股份有限公司董事会

2021年6月11日