证券代码：605178　　证券简称：时空科技　　公告编号：2023-042

北京新时空科技股份有限公司关于上海证券交易所对公司2022 年年报的信息披露监管工作函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 近年来宏观环境变化引发景观照明市场需求大幅减少，行业整体溢价空间被压缩，项目回款周期延长，由此导致公司营收及利润连续下滑；

● 受所处行业特点、业务模式及结算政策影响，景观照明项目执行需先行垫付流动资金，而项目结算和收款进度一般滞后于完工进度，由此导致公司经营性现金流量净额持续为负；

● 公司主要客户为政府部门、国有企事业单位及相关基础设施投资建设主体，工程结算及竣工验收的流程较长，由此导致公司合同资产账面余额较高，公司已按会计准则的要求充分计提资产减值损失；

● 公司“信息化平台及研发中心建设项目”受不可控因素影响推进进度较原计划有所延迟，预计项目将于 2024 年 9 月达到预定可使用状态；

● 如果未来经济增速进一步放缓，景观照明业务可能会延续投资规模缩减、项目建设期延缓等情形，从而会对公司的市场开拓及经营产生不利影响，公司或将面临业绩进一步下滑的风险。如果未来公司客户出现财务状况不佳、履约能力发生不利变化或工程结算拖延等情形，或将导致公司面临项目无法结算或按期结算、合同资产减值损失增加的风险，从而对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响，公司也将面临资金周转风险。敬请广大投资者关注。

北京新时空科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到上海证券交易所下发的《关于北京新时空科技股份有限公司 2022 年年报的信息披露监管工作函》（上证公函【2023】0284 号）（以下简称“监管工作函”），公司对《监管工作函》关注的问题逐项进行了分析及核实，具体回复和说明内容如下：

问题 1.关于业绩。公司于 2020 年上市，上市前业绩呈现大幅增长，上市以来业绩持续下滑。年报显示，公司 2020 年至 2022 年分别实现营业收入 8.96 亿元、7.46 亿元、3.3 亿元，收入规模持续减少；归母净利润 1.33 亿元、-0.18 亿元、-2.09 亿元，由盈转亏。请公司：（1）结合 2020 年前后行业发展、竞争格局变化、产业链上下游情况、可比公司业务情况等，说明公司近三年营收大幅下滑及连续两年亏损的原因及合理性；（2）补充披露公司 2020 年初主要在建项目名称、项目进度、收入确认情况，以及相关项目后续进展与收入确认情况，说明收入确认的方法及合理性，是否符合《企业会计准则》相关规定，是否存在跨期确认收入的情况；（3）结合公司目前实际经营情况与行业趋势，分析业绩下滑是否具有持续性，并说明已采取和拟采取改善经营业绩的措施。请年审会计师发表意见。

公司回复：

（一）结合 2020 年前后行业发展、竞争格局变化、产业链上下游情况、可比公司业务情况等，说明公司近三年营收大幅下滑及连续两年亏损的原因及合理性。

1、近年来宏观环境变化引发景观照明市场需求大幅减少

2020 年以来全国范围内宏观情况发生变化，政府工作重心部分转移，财政支出有所倾斜，同时社会活动、对外交流和文旅业务需求等明显减少，导致政府景观照明工程项目的招投标工作推迟甚至取消、项目施工进度推迟，行业短期内受到了较大影响，市场需求大幅减少，行业竞争增加。

2、下游需求端变化导致行业单体项目金额减小且回款期延长

景观照明的上游行业为照明产品及工程材料供应商和劳务供应商。上游行业整体供应稳定且价格相对平稳。公司下游主要为政府、事业单位、房地产开发企业及其他照明工程项目建设企业，近三年来受宏观情况变化影响相关项目投资放缓或延后，直接导致下游需求减少。需求端的变化使行业呈现出单体项目金额减小、回款周期延长等变化。

3、公司近三年业绩变化符合行业特征和公司实际情况

公司及同行业可比上市公司近三年营业收入及净利润情况如下：

单位：万元

营业收入	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2022 年同比增长率	2021 年同比增长率	2020 年同比增长率
时空科技	32,988.97	74,578.30	89,649.08	-55.77%	-16.81%	-14.10%
名家汇	12,302.81	54,685.32	51,287.78	-77.50%	6.62%	-59.04%
罗曼股份	31,229.78	73,573.57	60,065.32	-57.55%	22.49%	-13.33%
豪尔赛	40,701.96	78,794.31	59,811.62	-48.34%	31.74%	-48.30%
归属母公司股东净利润	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2022 年同比增长率	2021 年同比增长率	2020 年同比增长率
时空科技	-20,909.71	-1,771.40	13,281.42	不适用	-113.34%	-35.30%
名家汇	-47,491.34	-53,788.36	-34,995.41	不适用	不适用	-336.63%
罗曼股份	-1,510.78	11,724.79	10,792.99	-112.89%	8.63%	-25.69%
豪尔赛	-15,604.10	1,328.99	4,275.06	-1274.14%	-68.91%	-80.19%

注：名家汇对其 2021 年年度财务报表进行追溯调整，该公司 2021 年度数据为调整后数据。

由上表可知，近三年同行业可比公司的营业收入及净利润整体呈下行态势。受行业特性影响，各家企业当年实现的业绩同时受年初在手订单及当年新增订单等影响，所以在年度业绩指标上会体现部分个体差异，但整体趋势基本一致。

综上，公司近三年的营业收入及利润水平符合行业发展规律，是公司经营情况的客观真实反应。

（二）补充披露公司 2020 年初主要在建项目名称、项目进度、收入确认情况，以及相关项目后续进展与收入确认情况，说明收入确认的方法及合理性，是否符合《企业会计准则》相关规定，是否存在跨期确认收入的情况；

1、关于公司收入确认方法的说明

公司与客户之间的合同主要是为客户提供照明工程施工以及设计等履约义务，由于客户能够控制公司履约过程中在建的商品，公司将其作为某一时段内履行的履约义务。公司按照投入法确定提供服务的履约进度，根据履约进度在一段时间内确认收入。上述收入确认方法符合财政部 2017 年发布的修订后《企业会计准则第 14 号—收入》。

公司同行业上市公司名家汇、罗曼股份、豪尔赛的收入确认方法均为时段法确认，即在合同期内按照投入法确定的履约进度确认收入。公司的收入确认方法和原则与同行业保持一致，同时公司定期获取发包方或监理确认的工程进度单等外部证据，将内、外部的完工进度进行比对，以核实发生成本的真实性和完整性。

2、2020 年初公司主要在建项目

2020 年初公司在建项目剩余收入存量共计 49,952.95 万元，其中前十大项目剩余收入存量为 41,462.57 万元，占比为 83.00%。2020 年至 2022 年，公司通过合同完工进度确认当期收入，公司内部进度与甲方或监理确认的工程进度基本一致。公司 2020 年初前十大在建项目的具体情况如下：

单位：万元

项目名称	合同额	2020 年初剩余收入存量	2020 年初完工进度（%）	2020 年初累计收入	后续各年度确认收入			后续各年度完工进度（%）			截至 2022 年末项目现金流入额
					2020 年	2021 年	2022 年	2020 年	2021 年	2022 年	
三亚市城市夜景灯光升级改造（五期）工程项目第二标段－施工[注 2]	21,225.51	14,170.65	26.56	5,125.27	179.19	39.23	2.28	27.49	27.69	27.71	4,245.00
武侯区“宜居水岸”二期 PPP 项目景观照明工程专业分包[注 3]	6,800.00	6,238.53	–	–	3,159.77	1,626.51	90.40	50.65	76.72	78.17	2,453.87
重庆仙桃数据谷照明工程设计施工总承包（EPC）[注 4]	11,207.67	3,903.65	61.66	6,277.64	3,044.07	468.82	297.13	91.56	96.16	99.08	6,094.72
西昌市东、西、海“三河”水环境综合整治项目月亮湖湿地公园（二期）亮化光彩工程	9,665.44	3,404.69	62.79	5,745.70	2,808.16	313.51	–	96.46	100.00	100.00	7,479.98
青岛院士港工程建设有限公司迈光照明工程项目	4,198.01	3,182.81	17.36	668.57	3,083.32	99.49	–	97.42	100.00	100.00	2,714.00
维保-“美丽青岛行动”重要道路沿线亮化提升（香港路、东海路、澳门路沿线）二标段设计-施工总承包-施工[注 5]	3,190.95	2,656.91	8.41	243.96	585.50	585.50	585.50	28.59	48.78	68.96	–
郑州市四环线及大河路快速化工程 PPP 项目大河路标段—照明工程施工（第一标段）	4,088.29	2,586.00	31.05	1,164.72	881.75	1,236.96	414.18	54.56	87.54	98.58	2,518.85
江安河光华段水生态环境综合整治项目-五福桥至凤凰大桥光彩分包工程[注 6]	6,106.59	2,204.64	60.65	3,397.74	1,231.26	193.25	7.56	82.63	86.07	86.21	3,880.11
抚河东岸灯光秀设备采购及安装项目[注 7]	4,100.82	2,005.47	46.21	1,722.55	144.03	4.46	–	50.07	50.19	50.19	1,917.11
漳州市区“一江两岸四桥”夜景工程设计、采购、施工总承包（EPC）-施工	17,959.73	1,109.21	93.20	15,198.43	22.14	1.27	–	93.33	93.34	93.34	11,318.01
小计		41,462.57		39,544.57	15,139.18	4,568.99	1,397.03				42,621.64
2020 年初剩余收入存量		49,952.95									
占比		83.00%									

注 1：上述统计口径为 2020 年期初收入剩余存量前十大项目，合同额为变更后合同额。

注 2：三亚市城市夜景灯光升级改造（五期）工程项目第二标段-施工项目于 2018 年 11 月中标，合同约定于 2018 年 12 月开工，原定 2019 年内完工，后因政府有关文件指示，为配合海南岛国际电影节开闭幕式的灯光工程和“夜游三亚湾”航线旅游产品沿线的灯光亮化工程等需求，对该项目建设内容进行了调整，设计变更申请后因不可控因素业主一直未推动进行。目前双方正在积极推动合同的继续执行。

注 3：武侯区“宜居水岸”二期 PPP 项目景观照明工程专业分包项目于 2019 年 11 月中标，合同约定于 2020 年 1 月开工，2020 年开始建设投入并确认收入。后因河道长达 40 余公里，业主考虑偏远地区防盗及能源匹配问题，后续进展缓慢，目前已在推动项目结算。

注 4：重庆仙桃数据谷照明工程设计施工总承包（EPC）项目于 2016 年 11 月中标，原定于 2019 年内完工，但因建设单位土建、幕墙等作业面配合建设等原因导致进度延缓，该项目在 2020 年度继续投入建设。目前该项目已基本完工，待审计结算中。

注 5：维保-“美丽青岛行动”重要道路沿线亮化提升项目的合同金额系项目原合同中约定的维保费金额，不适用按完工进度结算。

注 6：江安河光华段水生态环境综合整治项目-五福桥至凤凰大桥光彩分包工程项目于 2019 年 11 月中标，合同约定于 2019 年 11 月开工，后因不可控因素影响进展缓慢。目前已与业主协商按已完工部分进行结算。

注 7：抚河东岸灯光秀设备采购及安装项目于 2018 年 3 月中标，合同约定于 2018 年 3 月开工，后因设计方案变更及不可控因素影响进展缓慢。目前已与业主协商按已完工部分进行结算。

综上所述，关于 2020 年期初合同收入剩余存量，公司后续年度收入确认符合《企业会计准则》相关规定，不存在跨期确认收入的情况。

（三）结合公司目前实际经营情况与行业趋势，分析业绩下滑是否具有持续性，并说明已采取和拟采取改善经营业绩的措施。

1、各地政府出台政策促消费稳经济，景观照明行业将整体受益

我国经济已迈入高质量发展阶段，国家大力发展夜游经济，激发文化和旅游消费潜力。2022 年 12 月，中央经济会议提出要着力扩大国内需求，其中扩大文化和旅游消费是重点提及方向之一。近期，山西省、新疆维吾尔自治区、辽宁省、重庆市等地在 2023 年政府工作报告中均提及了对“夜间经济”的支持举措。一系列政策的出台均有助于景观照明行业企稳回暖。

2、公司已采取措施改善经营现状，但未来业绩变化仍有不确定性

2022 年末，公司在手订单金额共计 5.07 亿元。2023 年一季度，宏观经济好转、实体经济需求回暖、国内各种经济活动的逐步恢复，公司整体经营势头较好，新签合同金额 2.30 亿元，同比增长 132%。

近几年，公司采取了一系列措施应对市场变化。主要有以下几方面：

（1）契合市场需求端的变化，公司通过组建专业团队及融合文旅产业生态链等方式，积极推动景观照明业务的跃迁升级，不断提升在文旅夜游业务方面的综合服务能力。

（2）公司基于自身资源及能力，通过成立专门子公司、并购行业优质企业、积极尝试运营管理项目等多举措，不断深化在智慧停车业务领域的布局，为公司长期发展培育新的业绩增长点。

（3）近几年受大环境的系统性影响，工程回款压力较大。公司持续推进项目结算、严抓项目回款力度，强化项目进度节点的过程管控，降低出现呆账坏账的风险。

综上所述，面对行业需求逐步转暖，公司仍将采取持续积极拓展市场、加强成本费用管理等措施，努力改善公司经营业绩。长期来看，预计目前导致公司业绩下滑的因素不会对未来生产经营产生重大不利影响。

但如果未来经济增速进一步放缓，景观照明业务可能会延续投资规模缩减、建设期延缓等情形，从而会对公司的市场开拓及经营产生不利影响。公司或将面临业绩进一步下滑的风险。

会计师核查意见：

（一）核查程序

1、了解行业发展情况、查询行业可比公司业务情况等，分析公司近三年营收大幅下滑及连续两年亏损的原因及合理性；

2、复核 2020 年末在手订单情况在后续年度确认收入的情况，获取外部发包方或监理确认的工程进度，对比内外部履约进度与结算进度是否与每期确认进度匹配；

3、了解公司采取改善经营业绩的措施，分析实际经营情况与行业趋势。

（二）核查意见：

经核查，会计师认为：

1、近三年营收大幅下滑及连续两年亏损，主要是由于宏观环境变化引发景观照明市场需求大幅减少、下游需求端变化导致行业单体项目金额减小且回款期延长；

2、公司 2020 年初在建项目内部进度与外部发包方或监理确认的工程进度相符，不存在跨期情况，收入确认符合《企业会计准则》相关规定；

3、面对行业需求逐步转暖，公司仍将采取持续积极拓展市场、加强成本费用管理等措施，努力改善公司经营业绩。长期来看，预计目前导致公司业绩下滑的因素不会对未来生产经营产生重大不利影响。如果未来经济增速进一步放缓，景观照明业务可能会延续投资规模缩减、建设期延缓等情形，从而会对公司的市场开拓及经营产生不利影响。公司或将面临业绩进一步下滑的风险。

问题 2.关于毛利率。公司上市以来毛利率持续大幅下滑。年报显示，2022 年公司主营业务毛利率 12.03%，较 2021 年、2020 年分别减少 16.76 个、26.49 个百分点，其中景观照明同比减少 17.40 个百分点，智慧停车同比减少 5.84 个百分点。此外，分区域来看，2022 年东部地区毛利率为-13.19%，同比减少 37.61 个百分点。请公司：（1）结合经营模式、项目差异、技术水平、客户拓展、原材料价格、销售及采购策略等情况，分业务类型说明毛利率大幅变动的原因及合理性，是否与同行业可比公司毛利率变化趋势一致；（2）说明部分地区毛利率为负的原因及公司承接负毛利率项目的合理性和必要性。请年审会计师发表意见。

公司回复：

（一）结合经营模式、项目差异、技术水平、客户拓展、原材料价格、销售及采购策略等情况，分业务类型说明毛利率大幅变动的原因及合理性，是否与同行业可比公司毛利率变化趋势一致。

1、公司主营业务分产品毛利率情况

2020 年至 2022 年，公司主营业务按业务类型进行分类，具体的毛利率情况大致如下：

单位：万元

主营业务	2022 年			2021 年			2020 年		
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）
建筑空间	3,513.82	2,484.30	29.30	17,956.29	13,209.99	26.43	4,801.57	3,084.14	35.77
城市空间	9,486.26	7,498.05	20.96	31,325.59	22,055.06	29.59	35,156.70	20,061.39	42.94
景区空间	18,460.71	17,598.25	4.67	21,439.99	14,432.19	32.69	43,695.46	27,322.88	37.47
智慧城市	1,527.81	1,439.05	5.81	3,856.43	3,407.17	11.65	5,995.36	4,648.78	22.46
合计	32,988.60	29,019.65	12.03	74,578.30	53,104.41	28.79	89,649.09	55,117.19	38.52

公司景观照明业务属于定制化业务项目，个体差异化明显，不同工程项目由于施工地点、施工周期、技术难度、市场竞争程度等因素的不同毛利率存在差异。因此，各年的毛利率受当年在施项目影响，存在一定的波动。近三年受宏观环境变化影响，景观照明行业的溢价空间被压缩，公司毛利率整体下行。

除上述以外，影响公司 2022 年度毛利率的主要原因如下：

（1）主要业绩来源项目受多因素影响毛利率偏低

公司 2022 年度公司前五大工程项目的收入及毛利情况参见表：

单位：万元

序号	项目名称	项目类型	销售收入	销售成本	毛利率	占当年照明工程施工项目收入的比例
1	宜宾临港经济技术开发区竹文化生态产业园项目（一期）-配套建筑及设施项目设计施工总承包	景区空间	11,579.80	9,863.13	14.82%	35.10%
2	巴中市中心城区夜间经济提升工程（市本级）-施工	城市空间	3,053.55	1,924.34	36.98%	9.26%
3	白塔山光彩工程二期设计施工总承包	景区空间	3,007.83	2,478.33	17.60%	9.12%
4	宜宾市翠屏区白塔山（含催科山）真武山山体景观照明增补建设项目设计施工总承包	景区空间	2,585.13	1,917.35	25.83%	7.84%
5	日照市东港区东关片区棚户区改造配置基础设施 PPP 项目文化公园、海曲阁夜景灯光及控制系统工程（二次）	城市空间	1,186.72	729.79	38.50%	3.60%
合计			21,413.03	16,912.94	21.02%	64.92%

2022 年，宜宾临港经济技术开发区竹文化生态产业园项目（一期）-配套建筑及设施项目设计施工总承包、白塔山光彩工程二期设计施工总承包项目合计贡献收入 1.46 亿元，占当年公司总收入的 44.22%。但上述两项目的工程地址均为山体、建筑、景观等多个区域，山体地形复杂，输送材料困难，人工成本较高，另项目涉及区域及景观类型较多，材料用量大且品种复杂，导致成本较高，从而，毛利率偏低于其他项目。

（2）本期部分项目审计结算调整收入导致毛利波动

公司的主要业务是照明工程施工业务，照明工程施工业务具有单笔合同金额大、结算周期长的特点，根据《企业会计准则第 14 号—收入》，公司的上述业务主要属于在某一时段内履行的履约义务，公司按照投入法确定提供服务的履约进度，根据履约进度在一段时间内确认收入。

在施工项目开工前，公司根据合同约定以合同金额为基础确定工程项目的初始预计总收入，项目开展过程中，如工程发生变更，公司将根据工程变更等相关文件、调整预计总收入。项目审计结算后，按审计结算报告上的结算价与原累计确认的收入差异调整当期收入。2022 年，受部分项目审计结算影响，导致当期收入调整-5,325.12 万元。上述收入调整不存在自行暂估方式进行调整的情形，符合《企业会计准则》且具备合理性。

2、同行业可比公司毛利率变化情况

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
时空科技	12.03%	28.79%	38.52%
名家汇	-13.85%	13.64%	30.06%
罗曼股份	34.30%	35.02%	40.24%
豪尔赛	18.62%	31.42%	34.33%

注：名家汇对其 2021 年年度财务报表进行追溯调整，该公司 2021 年度数据为调整后数据。

2020 年至 2022 年，公司业务毛利率的变动趋势与同行业可比上市公司的毛利率基本一致。

（二）说明部分地区毛利率为负的原因及公司承接负毛利率项目的合理性和必要性。

公司东部地区本期毛利率为负数，主要是由于部分项目审计结算导致当期收入调整所致。其中，北京世界园艺博览会园区公共绿化景观一期电气工程施工承包审计结算调减收入 2,045.22 万元；济南文旅发展集团有限公司“一湖一环”景观照明工程项目施工审计结算调减收入 1,321.29 万元，福州市城区亮化提升工程—闽江段审计结算调减收入 539.15 万元；其他项目结算差调整 344.99 万元。扣除上述审计结算调减收入影响后，东部地区的毛利率为 35.72%。公司不存在承接负毛利率的项目的情况。

会计师核查意见：

（一）核查程序：

1、对各年的项目毛利率进行分析，分析各项目毛利率差异的原因及合理性；

2、查阅同行业可比公司公开披露信息，比较同行业可比公司报告期内经营业绩变动情况及毛利率波动情况，分析企业业务规模及毛利率变动趋势是否与同行业可比公司一致。

（二）核查意见：

1、公司景观照明业务属于定制化业务项目，个体差异化明显，不同工程项目由于施工地点、施工周期、技术难度、市场竞争程度等因素的不同毛利率存在差异。因此，各年的毛利率受当年在施项目影响，存在一定的波动。近三年受宏观环境变化影响，景观照明行业的溢价空间被压缩，公司毛利率整体下行，毛利率波动具有合理性；

2、东部地区毛利率为负数，主要是由于部分项目审计结算导致当期收入调整，从而会对报告期毛利率产生一定影响所致。根据公司项目合同约定工期以及收入确认阶段，符合在合同期内按照投入法确定的履约进度确认收入，结算差异项目收入调整不存在自行暂估方式进行调整的情形，符合《企业会计准则》且具备合理性，公司不存在承接负毛利率的项目的情况。

问题 3.关于经营活动产生的现金流量。年报显示，公司 2020 年至 2022 年经营活动产生的现金流量净额分别为-4588.36 万元、-2.7 亿元、-1.1 亿元。2022 年末应收账款账面余额 4.42 亿元，1 年以上账龄的款项占比近八成，累计已计提坏账准备 1.49 亿元。请公司结合经营安排、款项回收及流动资金周转等，说明上市以来经营活动产生的现金流量净额长期为负的原因及合理性，以及对公司未来持续经营能力的影响。

公司回复：

一、上市以来经营活动产生的现金流量净额长期为负的原因及合理性

2020 年至 2022 年公司经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	40,646.41	59,324.68	64,804.22
收到其他与经营活动有关的现金	2,902.35	5,043.64	3,672.53
经营活动现金流入小计	43,548.77	64,368.32	68,476.75
购买商品、接受劳务支付的现金	37,187.21	66,127.27	49,980.16
支付给职工及为职工支付的现金	10,488.52	13,243.05	10,385.25
支付的各项税费	1,006.21	3,292.07	5,300.02
支付其他与经营活动有关的现金	5,964.77	8,666.06	7,399.67
经营活动现金流出小计	54,646.70	91,328.46	73,065.11
经营活动产生的现金流量净额	-11,097.93	-26,960.14	-4,588.36

公司经营活动现金流入主要为收到的工程结算款项及收回的保证金，经营活动现金流出主要为支付的材料采购款、劳务费用、员工薪酬、税费和缴存的各项保证金等。2020 年至 2022 年，公司经营活动产生的现金流量净额为负值，与公司所处行业的特点、业务模式以及项目结算政策有关。具体原因如下：

1、景观照明业务需先行垫资，导致现金流出较大

景观照明工程业务的实施流程包括投标、签订合同、编制实施方案、工程施工、竣工结算、维保与售后服务等阶段。根据项目实施进度，公司需支付相应的投标保证金、履约保证金、工程周转资金以及质量保证金等款项。项目执行需要先行垫付流动资金，从而导致各年度经营性现金流出规模较大。

2、项目结算及收款进度滞后，影响经营性现金流入

景观照明工程行业采取前期垫付、分期结算、分期收款、竣工后延期收取质保金的结算模式，项目的结算和收款进度一般滞后于公司的实际完工进度，从而影响公司的经营性现金流。主要情况如下：

（1）一般来讲，签订正式合同后收取 5%-10%的预付款；按月或定期收取完成工程量（以发包人、监理审定的工程量为准）40%-60%左右的进度款，验收后收款至 70%-80%，结算后收款至 95%左右，预留 5%质保金，待项目质保期结束后收取。

（2）公司主要客户为政府部门、国有企事业单位及相关基础设施投资建设主体，结算资金主要来源于财政资金。受近几年宏观环境变化影响，客户的付款审批流程较长，实际收款时间滞后于合同约定的进度款结算时间。

3、收入下滑导致收现逐年下降，但刚性支出压降空间有限

2020 年至 2022 年，受宏观环境变化影响行业需求减少，导致公司营业收入逐年下滑。受此影响，公司销售商品、提供劳务收到的现金也随之下滑。而采购端，为保证供应商及农民工稳定，公司一般按合同约定支付货款及劳务费。此外，支付的各项税费、职工薪酬、付现费用为公司刚性支出，压降空间有限。

4、同行业可比上市公司呈现经营性现金流为负的情况

2020-2022 年度，同行业可比上市公司呈现出经营活动产生的现金流量净额为负的平均态势，具体情况如下：

单位：万元

同行业公司	2022 年度	2021 年度	2020 年度
名家汇	-3,544.90	-2,508.84	-17,269.60
罗曼股份	15,516.40	-6,416.70	3,965.14
豪尔赛	-16,489.29	6,641.48	-12,294.30
平均值	-1,505.93	-761.35	-8,532.92

综上所述，公司经营活动现金流量净额与公司所处行业特征较为吻合。公司的现金流状况是合理的，也是公司经营情况的客观真实反映。

二、对公司未来持续经营能力的影响

公司主要客户为政府部门、国有企事业单位及相关基础设施投资建设主体等，虽然结算进度较慢，资金回收周期较长，但总体经营情况正常，信誉较好，相关款项无法收回的风险很小。因此，不会对公司长期资金周转和持续经营造成重大不利影响。

面对市场和行业的变化，公司采取了较为稳健审慎的经营策略。选择项目时在保证项目利润水平的同时优先承接付款条件好、客户资信水平较高的项目。上述经营策略一定程度上制约了公司的业务规模和经营业绩的增长。另外，公司加大了项目结算及回款催收力度，公司的经营收现比得以逐步改善，2020 年至 2022 年经营收现比分别为 0.72、0.80 和 1.23。

综上，公司部分项目回款周期较长一定程度影响了公司的资金周转和使用效率，但对公司持续经营不构成重大不利影响。

如果未来公司客户出现财务状况不佳、履约能力发生不利变化或工程结算拖延等情形，可能导致其不能履约或按期办理结算，将对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响，公司或将面临资金周转风险。

问题 4.关于合同资产。年报显示，2022 年末，公司合同资产账面余额 10.82 亿元，占总资产之比达 46.6%，主要为已完工未结算资产。2022 年度，公司计提合同资产减值损失 4751.16 万元，2021 年、2020 年同期分别为-87.33 万元、3836.97 万元。请公司：（1）结合合同资产对应的主要项目情况，包括但不限于前五名客户名称、项目内容及金额、工期及完工进度、结算进展等，说明公司已完工未结算项目金额长期较大的原因，是否存在结算风险；（2）结合近三年合同资产相关项目计提减值准备的方法与具体测算过程，说明近三年合同资产减值计提波动较大的原因及合理性。请年审会计师发表意见。

公司回复：

一、结合合同资产对应的主要项目情况，包括但不限于前五名客户名称、项目内容及金额、工期及完工进度、结算进展等，说明公司已完工未结算项目金额长期较大的原因，是否存在结算风险。

1、截至 2023 年 3 月 31 日公司前五大合同资产明细

单位：万元

项目名称	项目内容	客户名称	合同金额	完工进度（%）	合同资产余额	截至 2023 年 3 月 31 日项目状态
一江两岸建筑外立面景观亮化提升改造工程（南延、北延）一标段（南部）	城市空间	江西南昌旅游集团有限公司文化旅游项目管理分公司	41,149.28	100.00	15,645.62	已完工已验收
宜宾临港经济技术开发区竹文化生态产业园项目（一期）-配套建筑及设施项目设计施工总承包	景区空间	四川港荣投资发展集团有限公司	13,489.89	100.00	7,716.50	已完工未验收
博乐市夜景照明（二期）提升 EPC 项目	城市空间	博乐市阳光城乡投资建设有限责任公司	7,791.39	100.00	5,146.64	已完工已验收
济南市槐荫区西客站片区夜景亮化提升项目（二期）标段一-施工	城市空间	济南市槐荫区城市管理局	7,102.83	97.20	5,035.84	项目执行中
漳州市区“一江两岸四桥”夜景工程设计、采购、施工总承包（EPC）-施工	城市空间	漳州市城市建设投资开发有限公司	17,959.73	93.34	4,941.41	已完工未验收
小计					38,486.01	
合同资产总计					117,744.78	
占比					32.69%	

其中：一江两岸建筑外立面景观亮化提升改造工程（南延、北延）一标段（南部）项目合同额 41,149.28 万元。项目于 2021 年 12 月验收，因审计流程比较多，进度较慢，正在等待审计结算。

宜宾临港经济技术开发区竹文化生态产业园项目（一期）-配套建筑及设施项目设计施工总承包项目为 2022 年新签项目，已于 2022 年 12 月完工，目前正在准备验收中。

博乐市夜景照明（二期）提升 EPC 项目合同额 7,791.39 万元，项目已于 2022 年 9 月验收，正在待审计结算。

济南市槐荫区西客站片区夜景亮化提升项目（二期）标段一施工合同额 7,102.83 万元，项目基本完工，完工进度为 97.20%。

漳州市区“一江两岸四桥”夜景工程设计、采购、施工总承包（EPC）-施工合同额 17,959.73 万元。项目完工进度为 93.34%，项目基本完工，项目验收和结算正在同步推进。

2、同行业上市公司的合同资产情况

2022 年末，公司及同行业上市公司应收账款及合同资产占比情况如下：

单位：%

同行业公司	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	应收账款及合同资产占总资产比例	合同资产占总资产比例	应收账款及合同资产占总资产比例	合同资产占总资产比例	应收账款及合同资产占总资产比例	合同资产占总资产比例
时空科技	59.24	46.62	58.90	45.47	52.08	42.99
名家汇	58.89	17.35	55.87	17.68	54.32	15.63
罗曼股份	43.53	13.83	48.78	24.24	67.80	27.20
豪尔赛	50.61	30.41	49.23	34.66	50.77	26.41

注：名家汇对其 2021 年年度财务报表进行追溯调整，该公司 2021 年度数据为调整后数据。

上表数据显示，同行业上市公司应收账款及合同资产占比均在 50%上下，公司的应收账款及合同资产占比在合理范围内。公司主要客户为政府部门、国有企事业单位及相关基础设施投资建设主体，工程结算及竣工验收的流程较长，由此导致公司期末合同资产占比较高。但上述客户总体经营情况正常，信誉较好，相关项目无法结算的风险很小。

若未来公司客户出现财务状况不佳、履约能力发生不利变化或工程结算拖延等情形，可能导致公司面临项目无法结算、合同资产减值损失增加的风险，从而对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

二、结合近三年合同资产相关项目计提减值准备的方法与具体测算过程，说明近三年合同资产减值计提波动较大的原因及合理性。

1、公司计提减值准备的方法

公司依据《企业会计准则》中关于金融工具减值的规定，根据信用风险特征将应收账款、合同资产划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。公司合同资产信用损失准备计提的比例如下表：

账龄	合同资产信用损失准备计提比率		
	组合 1：已完工验收未结算合同资产	组合 2：重分类应收账款质保金合同资产	组合 3：在建项目合同资产
1 年以内	5.00	5.00	0.50
1-2 年	10.00	10.00	0.50
2-3 年	20.00	20.00	5.00
3-4 年	50.00	50.00	20.00
4-5 年	80.00	80.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00

2、公司近三年计提合同资产减值准备的具体测算过程

2020 年，公司合同资产账面余额共计 128,117.19 万元，计提减值准备 9,305.75 万元，计提比例为 7.26%。具体测算过程如下：

单位：万元

账龄	组合 1		组合 2		组合 3	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
1 年以内	402.42	20.12	73.88	3.69	48,946.98	244.74
1 至 2 年	23,587.48	2,358.75	–	–	30,595.29	152.98
2 至 3 年	4,034.38	806.88	–	–	10,094.87	504.74
3 至 4 年	9,949.61	4,974.80	–	–	191.44	38.29
4 至 5 年	130.88	104.70	–	–	27.79	13.89
5 年以上	82.17	82.17	–	–	–	–
合计	38,186.94	8,347.42	73.88	3.69	89,856.37	954.64

2021 年，公司合同资产账面余额共计 128,666.23 万元，计提减值准备 9,218.42 万元，计提比例为 7.16%。具体测算过程如下：

单位：万元

账龄	组合 1		组合 2		组合 3	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
1 年以内	17,845.97	892.30	3,025.53	151.27	39,618.43	198.08
1 至 2 年	471.85	47.18	1.88	0.19	29,543.09	147.72
2 至 3 年	15,430.48	3,086.10	–	–	14,130.78	706.54
3 至 4 年	3,761.30	1,880.65	–	–	2,891.63	578.33
4 至 5 年	1,644.29	1,315.44	–	–	172.77	86.39
5 年以上	112.89	112.89	–	–	15.34	15.34
合计	39,266.78	7,334.56	3,027.41	151.46	86,372.04	1,732.40

2022 年，公司合同资产账面余额共计 122,194.93 万元