（上接C46版）

二、与同行业或地区可比上市公司是否存在明显差异

1、同行业上市公司人均销售收入

单位：万元

公司名称	2023年			2022年			2021年		
	收入	销售人员	人均销售收入	收入	销售人员	人均销售收入	收入	销售人员	人均销售收入
高能环境	1,058,036.64	274	3,861.45	877,423.43	310	2,830.40	782,677.13	237	3,302.44
维尔利	221,221.16	101	2,190.31	208,491.38	128	1,628.84	315,324.21	125	2,522.59
博世科	200,338.32	108	1,854.98	222,380.49	127	1,751.03	265,657.70	410	647.95
万德斯	80,974.51	46	1,760.32	85,986.27	45	1,910.81	104,747.56	89	1,176.94
中兰环保	83,594.84	54	1,548.05	72,284.20	44	1,642.82	69,888.04	53	1,318.64
建工修复	124,661.03	26	4,794.66	126,975.99	31	4,096.00	108,065.44	50	2,161.31
行业平均	294,804.42	102	2,890.24	265,590.29	114	2,329.74	274,393.35	161	1,704.31
通源环境	149,083.31	65	2,293.59	127,667.16	82	1,556.92	96,228.83	77	1,249.73

由上表可知，公司2021年、2022年、2023年人均销售收入增长趋势与同行业平均水平一致，均为上升，其中公司销售人员数量2023年较2021年下降15.58%，低于同行业的36.65%；公司人均销售收入2023年较2021年增长54.93%，高于同行业的7.44%。因此，公司人均销售收入增长趋势与同行业上市公司一致，同时，在销售人员下降低于同行业的背景下，人均销售收入增长比例高于同行业。

2、同地区同类上市公司人均销售收入

在安徽省内与公司业务存在一定关联性的上市公司主要有博世科、华骐环保、节能国祯、中环环保，其人均销售收入情况如下：

单位：万元

公司名称	2023年			2022年			2021年		
	收入	销售人员	人均销售收入	收入	销售人员	人均销售收入	收入	销售人员	人均销售收入
博世科	200,338.32	108	1,854.98	222,380.49	127	1,751.03	265,657.70	410	647.95
华骐环保	35,056.75	35	1,001.62	42,972.10	32	1,342.88	63,460.40	24	2,644.18
节能国祯	412,803.54	114	3,621.08	409,900.44	112	3,659.83	447,691.44	128	3,497.59
中环环保	81,413.87	14	5,815.28	140,533.00	19	7,396.47	116,559.50	24	4,856.65
地区平均	182,403.12	68	2,682.40	203,946.51	73	2,793.79	223,342.26	147	1,519.34
通源环境	149,083.31	65	2,293.59	127,667.16	82	1,556.92	96,228.83	77	1,249.73

由上表可知，公司2021年、2022年、2023年人均销售收入增长趋势与同地区同类上市公司的平均水平一致，均为上升，其中公司人均销售收入2023年较2021年增长54.93%，同行业可比公司平均增长76.55%。

问题4、根据年报，报告期内，公司安徽省内营业收入为104,560.5万元，同比增加102.17%；销售占比70.17%，同比增加29.65个百分点；销售毛利率为18.97%，同比增加3.96个百分点，省内业务销售毛利率2020年以来首次超过省外业务。

请公司：（1）结合安徽省内公司所处细分领域市场空间、竞争格局、公司市占率、区域内可比公司主要业绩指标变化等情况，说明公司省内业务同比大幅增加、销售毛利率同比改善的原因及合理性；（2）结合省外细分领域市场空间、公司省外项目的执行与质保情况、在手订单区域结构，说明报告期内公司区域集中度进一步提升的原因及合理性，以及省外业占比下滑的原因，公司未来收入增长是否可能出现瓶颈，如是，请充分揭示风险。

【回复】

一、结合安徽省内公司所处细分领域市场空间、竞争格局、公司市占率、区域内可比公司主要业绩指标变化等情况，说明公司省内业务同比大幅增加、销售毛利率同比改善的原因及合理性

公司主营业务所在细分领域为固废污染综合整治和污泥污水及水环境综合整治。

2022年全国环保产业营业收入2.22万亿元，同比2021年增长1.83%。根据安徽省环境保护产业协会发布的《2022安徽环保产业重点企业发展状况调查报告》《安徽环保上市公司2023年度发展状况报告》，安徽省自2021年把新能源和节能环保产业作为十大新兴产业进行培育以来，产业规模连创新高，2022年全省新能源和节能环保产业实现总产值5,028.00亿元，同比增长26%，2023年实现营收6,121.90亿元，增长28.60%。近年来安徽环保产业呈现高速增长，并大幅高于全国水平。

根据安徽省发改委等多部门发布的《"十四五"安徽省城镇生活垃圾分类和处理设施发展规划》（以下简称"《垃圾处理设施发展规划》"），2020年底全省约有52座填埋场在用或可用；"十四五"（2021-2025年）期间省规划有30座填埋场进行封场整治，存量垃圾设施投资总金额约30亿。2021年至2023年，安徽省内固废污染综合整治业务中标合同金额为18.52亿元，根据《垃圾处理设施发展规划》"十四五"投资额测算，公司固废污染综合整治业务在安徽省市场占有率为61.73%。安徽省内固废污染综合整治市场存量垃圾设施业务竞争格局以通源环境为主导，部分央企、地方市政公司、省外环保类上市公司（如高能环境、中兰环保）共同参与市场竞争，省内无从事同类业务的可比上市公司。

据《"十四五"安徽省城镇污水处理及资源化利用发展规划》（以下简称"《水处理发展规划》"），"十四五"期间，安徽城镇污水处理及资源化利用设施建设规划投资约230亿元。2021年至2023年，安徽省内水环境综合整治业务中标合同金额为20.27亿元，根据《水处理发展规划》"十四五"投资额测算，公司水环境综合整治业务在安徽省市场占有率为8.81%。安徽省作为"河湖大省"，水环境综合整治市场竞争呈现省外大型国企、央企与省内上市公司（如节能国祯、博世科、华骐环保、中环环保）多元化参与竞争的格局，其主要业绩指标情况如下：

单位：万元

公司名称	2023年			2022年			2021年		
	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
节能国祯	412,803.54	301,305.42	27.01	409,900.44	307,634.49	24.95	447,691.44	336,436.05	24.85
博世科	200,338.32	159,602.20	20.33	222,380.49	197,465.34	11.20	265,657.70	223,958.58	15.70
华骐环保	35,056.75	25,284.24	27.88	42,972.10	30,039.70	30.09	63,460.40	46,658.99	26.48
中环环保	75,966.23	57,924.49	23.75	57,419.43	40,708.50	29.10	59,685.40	44,474.43	25.49
地区平均	181,041.21	136,029.09	24.86	183,168.12	143,962.01	21.40	209,123.74	162,882.01	22.11

2021年、2022年、2023年公司收入与区域内可比上市公司相比，保持稳步增长。

公司2021年、2022年、2023年的收入地区分类如下：

单位：万元

分地区	2023年		2022年		2021年	
	主营业务收入	收入占比	主营业务收入	收入占比	主营业务收入	收入占比
省内	104,560.50	70.17%	51,719.88	40.52%	50,996.21	53.03%
省外	44,452.30	29.83%	75,925.98	59.48%	45,161.82	46.97%
合计	149,012.80	100%	127,645.86	100%	96,158.03	100%

根据上表，公司省内收入由2021年5.10亿元上升到2023年10.46亿元，收入占比由53.03%上升到70.17%，主要原因系：公司根据宏观经济环境和安徽省内环保产业快速发展的现状，主动调整销售策略，2023年，公司调整和精简外省部分区域销售人员，深耕和服务好省内重点客户和项目，并中标多个省内金额较大的订单，如"枞阳县义津等6个乡镇污水处理厂站提质增效工程"等省内业务中新增的前五大项目金额为34,417.84万元，占省内业务增加金额52,840.62万元的65.14%。

2023年省内业务新增前五大项目列示如下：

单位：万元

项目名称	客户名称	分类	2023年			
			收入	成本	毛利	毛利率
枞阳县义津等6个乡镇污水处理厂站提质增效工程(枞阳县人居环境改善--乡镇排污提标一期工程)PC+O(施工采购安装运维一体化)项目	铜陵市枞阳县生态环境分局	水环境修复	12,822.89	10,319.64	2,503.25	19.52%
合肥市龙泉山生活垃圾填埋场生态修复项目第三标段	安徽浩悦环境科技股份有限公司	固废污染阻隔修复	5,265.71	4,043.86	1,221.85	23.20%
凤阳经济开发区污水处理厂项目	凤阳明中都水务集团有限公司	水环境修复	7,682.32	6,092.59	1,589.73	20.69%
枞阳县钱桥等8个乡镇污水处理厂站提质增效工程(枞阳县人居环境改善--乡镇排污提标二期工程)PC+O项目	铜陵市枞阳县生态环境分局	水环境修复	4,448.94	3,655.99	792.95	17.82%
安徽钱营孜发电有限公司二期扩建项目EPC总承包项目五通一平工程	中国电力工程顾问集团华东电力设计院有限公司	固废污染阻隔修复	4,197.98	4,030.06	167.92	4.00%
合计			34,417.84	28,142.14	6,275.70	18.23%

由上表可知，公司2023年省内业务中新增的前五大项目合同金额为34,417.84万元，综合毛利率为18.23%，占省内业务增加金额52,840.62万元的65.14%，且省内的水环境项目新承接的业务增加较多，毛利率相对较高，与省内上市公司的改善趋势保持一致。因此，公司近年来省内业务大幅增加、销售毛利率同比改善具有合理性。

二、结合省外细分领域市场空间、公司省外项目的执行与质保情况、在手订单区域结构，说明报告期内公司区域集中度进一步提升的原因及合理性，以及省外业占比下滑的原因，公司未来收入增长是否可能出现瓶颈，如是，请充分揭示风险

（一）省外细分领域市场空间

根据E20研究院发布的《固废处理行业战略规划指南（2023版）》，固废污染综合整治中存量垃圾填埋场治理理论市场空间约为7,600亿元，在环保督察和生态文明建设的驱动下，填埋场治理行业正处于阶段性井喷的快速发展期，预计空间释放至少持续20-30年。当前，全国填埋场治理行业市场集中度较低，建筑施工类市场份额逐年下降，专业类环保公司市场份额逐年递增，专业性和技术要求逐渐增强。

随着中国经济的快速发展和城市化水平的提高，城市人口密度大，工农业活动增多，导致污水排放量大幅上升，从而刺激了污水处理需求，我国污水处理行业市场规模随之扩大。近年来，我国污水处理行业市场规模逐年上涨，2021年，我国污水处理行业市场规模1,369.60亿元。2022年，我国污水处理行业市场规模为1,437.40亿元，同比增长4.95%；2023年污水处理市场规模约为1,500.10亿元。未来，随着我国城镇化进程的稳步加快以及工业化水平的持续提升，我国污水处理行业规模将不断扩大。

（二）公司省外项目的执行与质保情况、在手订单区域结构

公司省外项目的执行与质保情况与省内项目保持一致，均为缺陷修复期1-2年（个别项目3-5年）。

截至2023年末，公司在手订单省内、省外分布相对充足，具体如下：

单位：万元

项目	省内	省外	合计
2023年在手订单情况	183,458.63	57,009.74	240,468.37

（三）说明报告期内公司区域集中度进一步提升的原因及合理性，以及省外业务占比下滑的原因

公司2021年、2022年、2023年的收入地区分类如下：

单位：万元

分地区	2023年		2022年		2021年	
	营业收入	收入占比	营业收入	收入占比	营业收入	收入占比
省内	104,560.50	70.17%	51,719.88	40.52%	50,996.21	53.03%
省外	44,452.30	29.83%	75,925.98	59.48%	45,161.82	46.97%
合计	149,012.80	100%	127,645.86	100%	96,158.03	100%

根据上表，公司省内收入由2021年5.10亿元上升到2023年10.46亿元，收入占比由53.03%上升到70.17%，而2021年和2023年省外业务收入为4.52亿元和4.45亿元，收入金额变动较小，但2022年省外业务收入金额偏高，主要受以下个别项目的实施及完成进度影响：

单位：万元

序号	项目名称	客户名称	分类	2022年末项目状态	2022年末项目进度	合同额/含税预计总收入	2022年	
							收入	成本
1	章贡区水东城中村棚户区改造七鲤嘉苑污染地块修复和风险管控工程	赣州市章贡区建设投资集团有限公司	固废污染阻隔修复	在建	81.57%	6,317.12	4,727.44	4,557.60
2	余姚市小曹娥镇垃圾填埋场地及其西侧地块固体废物清理处置项目	宁波舜农集团有限公司	固废污染阻隔修复	已验收	100.00%	7,950.00	7,293.58	5,544.05
3	青海省夏日哈木镍钴矿采选项目尾矿库工程	五矿二十三冶建设集团有限公司	固废污染阻隔修复	已完工未验收	100.00%	10,159.06	6,243.47	4,950.25
4	龙游生活垃圾填埋场生态修复工程	龙游县双江水利开发有限公司	固废污染阻隔修复	在建	98.04%	3,857.84	3,250.68	2,149.62
5	吉安市樟山垃圾处理场封场项目	吉安市城市管理局	固废污染阻隔修复	在建	96.45%	5,229.26	4,504.27	2,798.93
合计							33,513.28	26,019.44	20,000.45

上述项目在2022年基本上已完工，相关收入已在2022年基本确认完毕，在扣除上表特殊项目的影响后，公司2022年省外业务收入为4.99亿元，与2021年、2023年相比变动不大。同时，在本题（一）中公司已分析省内业务大幅增长及区域集中度进一步提升的原因及合理性。

（四）关于未来收入增长是否存在瓶颈，以及潜在的风险

2024年1月-5月，公司新承接项目合同金额情况如下：

区域	合同金额（亿元）
省外项目	4.68
省内项目	2.60

2024年1-5月，公司新承接省外项目合同金额约4.68亿元，与2023年度全年省外收入金额接近，随着公司当前储备合同在未来的逐渐转化，能够为公司未来省外收入和经营业绩的可持续性提供可靠保障。结合安徽省环保产业高速发展现状和公司参与程度，公司未来收入增长不存在瓶颈及潜在的风险。

二、关于公司主要供应商与客户回款情况

问题5、根据年报，本期前五大供应商除安徽省双投建设工程有限公司外均为本期新增供应商，同时根据公开信息，公司第三大供应商安徽毅而玛科技有限公司成立于2022年12月，2023年公司对其采购金额为2,260.09万元。

请公司：（1）结合对主要供应商的采购内容、采购价格、与客户是否存在关联关系、对应项目毛利率、结算方式等，说明公司主要供应商变动较大的原因及合理性；（2）结合公司向安徽毅而玛科技有限公司采购的具体内容、采购价格、采购价格与市场价格的差异、交付进度，说明该公司是否具备供货能力与供货优势，该公司成立不久即成为公司第三大供应商的原因及合理性。

【回复】

一、结合对主要供应商的采购内容、采购价格、与客户是否存在关联关系、对应项目毛利率、结算方式等，说明公司主要供应商变动较大的原因及合理性

公司2023年前五大供应商采购金额为13,465.44万元，占全年采购总额的比例为11.03%，公司根据项目实际情况选择合适的供应商，主要供应商与客户之间不存在关联关系，主要供应商具体情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购额	采购内容	采购价格	结算方式	项目情况						
						项目名称	客户	合同额/含税预计总收入	2023年收入	2023年成本	2023年毛利率	
1	安徽嘉雪建筑工程有限公司	3,895.87	渗滤液处置服务	固定量、最终计量、以审计结算为准	按月结算，次月付款	含山县生活垃圾卫生填埋场综合治理项目	含山县城市管理局	14,980.15	11,322.29	9,041.67	20.14%	否
2	福建三洋保洁服务有限公司	3,108.37	垃圾清运服务	单价131元/吨	按月据甲方实地磅数据实际结算	漳平市东坑及5个乡镇垃圾填埋场整治与场地修复工程	漳平市城市管理局	11,958.69	8,982.21	8,752.65	2.56%	否
3	福建丰达源环保科技有限公司	2,153.76	机械运输服务	按运输里程定价	不同距离定价	每月月底确认装卸搬运总量，次月5号前完成装卸搬运费月结对账单付款						
4	安徽科技有限公司	1,672.38	PE100给水用聚乙烯实壁管	按规格不同定价	以实际签收数量为最终结算量，按月对账结算，账期2月	枞阳县义津等6个乡镇污水处理厂站提质增效工程(枞阳县人居环境改善一乡镇排污提标一期工程)PC+O(施工采购安装运维一体化)项目	铜陵市枞阳县生态环境分局	15,925.31	12,822.89	10,319.64	19.52%	否
		587.71	PE100给水用聚乙烯实壁管	按规格不同定价	以实际签收数量为最终结算量，按月对账结算，账期2个月	枞阳县钱桥等8个乡镇污水处理厂站提质增效工程(枞阳县人居环境改善一乡镇排污提标二期工程)PC+O项目		25,536.14	4,448.94	3,655.99	17.82%	
5	安徽设有限公司	2,047.35	地材采购	合同估价3500元	暂价开票，同定价格	每月20号核对清单，次月付款	安徽钱营孜发电有限公司二期扩建项目EPC总承包项目五通一平工程	4,575.80	4,197.98	4,030.06	4.00%	否
合计		13,465.44						72,976.09	41,774.31	35,800.01	14.30%	

根据上表，公司供应商跟随公司中标项目情况而变化，公司向前五大供应商主要采购项目使用的管材、地材等原材料及劳务等分包服务，公司根据中标项目具体情况，确定采购内容，通过公司内部评审招标或比价，结合技术和商务（如采购价格、结算方式等）参数，最终确定供应商，供应商及采购基本情况如下：

（1）安徽嘉雪建筑工程有限公司（以下简称"安徽嘉雪"）成立于2018年6月，其股东为安徽万昆企业管理有限责任公司（股东为张水霞和周华）和张水霞，与公司及董事、监事、高级管理人员不存在关联关系；安徽嘉雪在含山县设立安徽嘉雪建筑工程有限公司含山分公司，用于实施含山县生活垃圾卫生填埋场综合治理项目，公司与安徽嘉雪含山分公司合作，其提供的渗滤液处置服务具有地区优势。

（2）福建省三洋保洁服务有限公司（以下简称"福建三洋"）成立于2008年11月，其股东为环创（厦门）科技股份有限公司（股东为郭子成等，曾为新三板挂牌企业）和游志丹，与公司及董事、监事、高级管理人员不存在关联关系；福建三洋为漳平市东坑及5个乡镇垃圾填埋场整治与场地修复工程提供垃圾清运等基础劳务服务，合作原则为根据项目地就近采购。

（3）福建丰达源环保科技有限公司（以下简称"福建丰达源"）成立于2022年3月，其股东为傅旭明，与公司及董事、监事、高级管理人员不存在关联关系；福建丰达源为漳平市东坑及5个乡镇垃圾填埋场整治与场地修复工程（工程总承包）提供场内垃圾装卸、搬运及外运等基础劳务服务，合作原则为根据项目地就近采购。

（4）安徽毅而玛科技有限公司（以下简称"安徽毅而玛"），成立于2022年12月，其股东为杭州毅而玛管业有限公司（股东为赖慧平与董小根），与公司及董事、监事、高级管理人员不存在关联关系；因杭州毅而玛从事管业时间较长，综合考虑供应商供货业绩、结算条件及公司生产实力等综合因素，公司选择安徽毅而玛成为公司枞阳污水项目的管材供应商，其变动原因及合理性详见本题二的回复内容。

（5）安徽省双投建设工程有限公司（以下简称"安徽双投"）成立于2019年5月，其股东为宋纪虹和黄士婷，与公司及董事、监事、高级管理人员不存在关联关系；安徽双投系公司的长期合作地材供应商。

综上，为保证项目的顺利实施，公司根据项目情况，履行内部招标评审或比价手续，优先选择项目所在地的供应商进行合作，同时综合对比采购价格和结算方式，相关供应商与公司及董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系。故公司主要供应商随项目的变动而变化较大，符合公司的实际情况，具有合理性。

二、结合公司向安徽毅而玛科技有限公司采购的具体内容、采购价格、采购价格与市场价格的差异、交付进度，说明该公司是否具备供货能力与供货优势，该公司成立不久即成为公司第三大供应商的原因及合理性

2023年，公司向安徽毅而玛科技有限公司（以下简称"安徽毅而玛"）采购的情况如下：

供应商名称	2023年度		采购内容	开始供货时间	与公司合作状态	是否存在关联关系
	采购金额(不含税)	占比				
安徽毅而玛	2,260.09万元	1.85%	给水用聚乙烯(PE)管材	2023年7月	持续	否

供应商安徽毅而玛及其控股股东杭州毅而玛管业有限公司（以下简称"杭州毅而玛"）基本情况如下：

名称	安徽毅而玛科技有限公司	杭州毅而玛管业有限公司
统一社会信用代码	91340722MA8PT8TX9Q	91330185593095155F
法定代表人	董小根	董小根
注册资本	5,000万元	20,100万元
类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	安徽省铜陵市枞阳县经济开发区长安路96号(科技企业孵化器)2号楼302室	浙江省杭州市临安区玲珑街道福兴街
主营业务	生产、销售PE系列产品，PE污水管，PE给水管，PE燃气管，HDPE双臂波纹管，A型缠绕管，B型缠绕管，MPP电力管，复合井盖等市政主材	
成立日期	2022-12-08	2012-05-11
股东情况	杭州毅而玛管业有限公司持有100%股权	赖慧平：50%；董小根：50%

安徽毅而玛成立于2022年12月，系枞州毅而玛注册在安徽枞阳县的全资子公司，为安徽枞阳县招商引资企业，其与枞阳经开区管委会于2023年2月签署项目投资协议，并于2023年7月投资达到生产条件。杭州毅而玛成立于2012年5月，年生产能力50,000吨，客户包括中国石油、中铁四局、中建八局、上海城建市政工程（集团）有限公司等单位，拥有杭州市企业高新技术研发中心，国家高新企业证书，省级专精特精企业，特种设备生产许可证，节水产品认证等资质，产品入选全国水利系统招标产品重点采购目录，同时获得中国质量检验协会颁发的《全国塑料管业行业质量领先企业》《全国塑料管业行业领先品牌》《全国质量检验稳定合格产品》等荣誉。因此安徽毅而玛具有供货能力与供货优势。

2023年5月，铜陵市枞阳县生态环境分局发布"枞阳县义津等6个乡镇污水处理厂站提质增效工程(枞阳县人居环境改善--乡镇排污提标一期工程)PC+O(施工采购安装运维一体化)项目"（以下简称"枞阳污水项目（一期）"）招标公告，公司组织投标，并于2023年6月中标。根据枞阳污水项目（一期）招标文件，毅而玛产品性能得到业主方认可，为其管材类材料推荐使用的三家品牌之一。

枞阳污水项目（一期）项目中标后，公司采购部门采取邀请密封报价方式对该项目管材采购进行招标评审，共四家候选供应商进行投标，其中毅而玛及市场其他三家供应商关于给水用聚乙烯(PE)管材报价如下：

项目	毅而玛	候选供应商A	候选供应商B	候选供应商C	平均价
单价(元/m)	92.11	88.95	90.78	112.05	95.97
总价(元)	22,780,050.6	21,997,931.7	22,449,675.63	27,712,658.98	23,735,079.23

根据上表，安徽毅而玛采购单价与市场其他供应商报价差异不大，同时公司评标小组在经过技术、商务各项数据指标的对比分析，结合安徽毅而玛生产厂房位于枞阳项目本地，其与公司约定下单后3-5天内（实际1-2天内）即可供货，具有较快的响应能力，综合考虑供应商类似供货业绩、结算条件及公司生产实力等综合因素，公司选择安徽毅而玛成为公司枞阳污水项目（一期）的管材供应商。

因此，虽然安徽毅而玛成立时间较短，但因其控股股东杭州毅而玛从事管业行业时间较长，在行业具有一定知名度，且品牌得到项目业主方认可和推荐，同时公司通过招标对比供应产品的价格、区位、业绩等综合因素，最终确定安徽毅而玛成为公司供应商。故安徽毅而玛成立不久即成为公司第三大供应商具有合理性。

问题6、根据年报，2023年末公司应收账款余额112,318.76万元，同比增加39.87%，增速较同期收入增速高出23.1个百分点。其中，账龄2年以上的应收账款余额17,499万元，同比增加110.13%；账龄5年以上应收账款余额2,189.05万元，同比增加96.46%。同时，公司期末合同资产余额41,079.99万元，同比增加89.00%，其中已完工未结算资产账面余额37,126.09万元，同比增加105.25%。公司对合同资产统一按照5%的比例计提坏账准备。

请公司：（1）结合本期客户结构、销售合同主要收款条款，说明对客户的信用政策是否放宽，结算时点是否延后，质保金比例是否提高，量化说明应收账款增幅超过同期收入增幅的原因及合理性；（2）结合2年以上应收账款对应主要项目客户、执行情况、收入确认情况、逾期情况、是否出具还款计划等，说明长账龄应收账款长期未回收的原因，相关应收账款计提坏账准备是否充分；（3）结合已完工未结算资产相关项目客户、完工时间、收入确认情况、约定实施进度与实际实施进度之间的差异，约定结算进度与实际结算之间的差异、验收条件是否变化等，说明期末已完工未结算资产大幅增长的原因及合理性，已完工但长期未结算的合同资产金额及未结算的原因，相关资产分类是否准确，客户是否出现违约或信用状况恶化迹象，坏账准备计提是否充分，计提政策与可比公司是否存在差异。

【回复】

一、结合本期客户结构、销售合同主要收款条款，说明对客户的信用政策是否放宽，结算时点是否延后，质保金比例是否提高，量化说明应收账款增幅超过同期收入增幅的原因及合理性

公司近两年的应收账款及营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2023年度/2023年末	2022年度/2022年末	变动率
应收账款期末余额	112,318.76	79,502.99	41.28%
应收账款账面价值	98,551.86	70,459.87	39.87%
营业收入	149,083.31	127,667.16	16.77%

公司近两年的应收账款客户结构情况如下：

单位：万元

项目	客户类型	2023年度/2023年末		2022年度/2022年末		变动率
		金额	占比	金额	占比	
应收账款期末余额	政府单位	80,843.86	71.98%	40,421.94	50.84%	100.00%
	非政府客户	31,474.90	28.02%	39,081.05	49.16%	-19.46%
	小计	112,318.76	100.00%	79,502.99	100.00%	41.28%
营业收入	政府单位	106,732.98	71.59%	66,545.34	52.12%	60.39%
	非政府客户	42,350.33	28.41%	61,122.00	47.88%	-30.71%
	小计	149,083.31	100.00%	127,667.35	100.00%	16.77%

由上表可知，公司2023年度政府单位收入占比进一步提高，2023应收账款增幅超过同期收入增幅主要系地方政府财政预算资金拨付较为缓慢、应收政府款项大幅增加导致。

公司2023年环境整体解决方案项目信用政策主要为：①无预付款（少部分项目合同签订时预付10%-20%）；②进度款按工程量的50%-80%支付；③验收款付至80%；④审计结算后付至95%-97%；⑤质保期满后支付剩余尾款。信用政策、结算时点、质保金比例与2022年度基本一致，未发生变动。

公司主要客户为地方政府部门及下属单位、大型企业等，具有信用高、实力较强等特点。但公司所处的工程环保行业2023年以来受地方政府财政预算资金拨付较为缓慢的影响，导致回款较差，从而使应收账款增幅较高。

二、结合2年以上应收账款对应主要项目客户、执行情况、收入确认情况、逾期情况、是否出具还款计划等，说明长账龄应收账款长期未回收的原因，相关应收账款计提坏账准备是否充分

（一）结合2年以上应收账款对应主要项目客户、执行情况、收入确认情况、逾期情况、是否出具还款计划等，说明长账龄应收账款长期未回收的原因

公司2023年末应收账款账龄分布情况如下：

单位：万元

项目	期末金额	2年以内	2年以上
应收账款	112,318.76	94,819.76	17,499.00

由上表可知，公司2023年末2年以上应收账款余额17,499.00万元，其对应主要项目客户、执行情况、收入确认情况、逾期情况、还款计划以及应收账款长期未收回的原因具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	客户名称	项目进度	累计收入金额	应收余额	2年以内	2年以上	其中2年以上逾期金额	长期未收回原因	是否还款计划	否具款计划
1	固安县生活垃圾填埋场项目	固安县城市管理综合行政执法局	86.01%	2,643.93	1,274.46	822.26	452.20	452.20	受经济环境影响，财政资金拨付较为缓慢，期后已回214.54万元		否
2	和县环城河等水系综合整治PPP项目	安徽和通环境科技有限公司	100.00%	8,051.97	1,051.07	1.15	1,049.92	538.11	PPP项目审计周期长		否
3	黄山市农村污水治理PPP项目	安徽环境新安江生态科技有限公司	100.00%	6,479.65	823.65	413.10	410.55	—	未逾期		否
4	肇东市铁东垃圾堆放场环境综合整治与生态修复项目	肇东市市政工程服务中心(肇东市住房和城乡建设局)	100.00%	6,717.49	2,922.06	219.66	2,702.40	2,702.40	受经济环境影响，财政资金拨付较为缓慢；且项目未审计，期后已回款20万元		否
5	庐江东大河、县河区域上游小流域治理工程	中交上海航道局有限公司	100.00%	5,717.76	1,842.53	—	1,842.53	—	未逾期		否
6	阳信县生活垃圾应急填埋场工程	阳信县综合行政执法局	100.00%	2,367.51	1,620.58	774.17	846.41	846.41	受经济环境影响，财政资金拨付较为缓慢，期后已回300万元		否
7	望奎县城南存量垃圾治理项目	望奎县望奎镇正兰后四村村民委员会	100.00%	1,954.54	1,130.45	247.88	882.57	704.36	受经济环境影响，财政资金拨付较为缓慢		否
8	冀州区岳家庄和三里庄(各津溪)明渠改造项目(勘察设计施工总承包)	衡水市冀州区城市管理综合执法局	100.00%	3,346.17	909.15	235.86	673.29	673.29	受经济环境影响，财政资金拨付较为缓慢，项目未审计		否
9	六国化工磷石膏堆场生态治理修复(二期)项目	安徽六国化工股份有限公司	100.00%	4,939.43	800.00	282.03	517.97	—	未逾期		否
10	长丰县污水处理厂污泥处置工程设备采购项目	长丰县住房和城乡建设局	100.00%	1,619.61	730.16	144.45	585.71	472.76	受经济环境影响，财政资金拨付较为缓慢，期后已回202.50万元		否
11	河南淮阳县生活垃圾处理场扩建工程	淮阳县新兴环保产业有限公司	100.00%	1,819.90	674.97	175.66	499.31	499.31	受经济环境影响，财政资金拨付较为缓慢，期后已回200万元		否
12	西宁市污泥无害化处理、资源化利用机械(设备)采购及安装合同	北京高能时代环境技术股份有限公司	100.00%	2,438.91	664.42	—	664.42	664.42	已全额计提坏账		否
13	湖南省衡阳市吉兴生活垃圾填埋场封场处理和生态修复工程	衡阳市环境卫生管理处	100.00%	2,147.54	564.16	—	564.16	564.16	受经济环境影响，财政资金拨付较为缓慢，项目未审计		否
14	珲春市垃圾处理场整治修复工程	珲春市城市管理综合行政执法大队	100.00%	1,791.07	492.26	58.56	433.70	433.7	受经济环境影响，财政资金拨付较为缓慢，期后已回90万元		是
15	肇东市铁东垃圾堆放场渗滤液处理站第三方运营公司	肇东市市政工程服务中心(肇东市住房和城乡建设局)	运营中	128.17	135.86	135.86	—	135.86	受经济环境影响，财政资金拨付较为缓慢		否
合计				52,163.65	15,635.78	3,510.64	12,125.14	8,686.98			

注：上表列示2年以上主要项目应收账款金额12,125.14万元，占2年以上应收账款的比例为69.29%。

由上表可知，2年以上应收账款长期未回收的原因主要系地方政府财政预算资金拨付较为缓慢，导致回款较慢，加之部分项目因尚未审计未达到合同约定付款节点所致。

（二）相关应收账款计提坏账准备是否充分

1、同行业坏账计提政策

公司2023年同行业均按照账龄组合计提坏账准备，公司及同行业上市公司坏账计提比例具体如下：

账龄	高能环境	万德斯	博世科	维尔利	中兰环保	建工修复	通源环境
0-6个月	5%	5%	5%	—	5%	1%	5%
7-12个月	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
1-2年	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
2-3年	30%	30%	20%	30%	30%	20%	30%
3-4年	50%	50%	50%	50%	50%	50%