

龙元建设集团股份有限公司

2021 年年度报告的信息披露监管工作函的回复

信会师函字[2022]第 ZA341 号

上海证券交易所：

我们于2022年5月12日收到龙元建设集团股份有限公司（以下简称龙元建设）转来的贵所下发的《关于龙元建设集团股份有限公司2021年年度报告的信息披露监管工作函》，我们对询问函中需要年审会计师核查并发表意见的问题进行了审慎核查，现回复如下：

一、关于公司经营

1. 根据年报，公司财务费用由 2020 年的 1.86 亿元增至 2021 年的 14.13 亿元，同比变化达 661.16%。2021 年末公司带息债务余额约 245.03 亿元，同比增长仅 3.59%。另外，公司报告期内确认研发费用 1.23 亿元，同比增加 63.84%。请公司补充披露：（1）结合债务结构及利率、资本化、资金用途等情况的变化，说明财务费用的具体情况，财务费用增长幅度明显大于带息债务增长幅度的原因及合理性，是否存在前期财务费用计量和确认不准确、不充分的情况；（2）结合研发费用的具体构成、研发项目等，说明公司研发费用大幅增加的合理性。请年审会计师发表意见。

【公司回复】

（1）结合债务结构及利率、资本化、资金用途等情况的变化，说明财务费用的具体情况，财务费用增长幅度明显大于带息债务增长幅度的原因及合理性，是否存在前期财务费用计量和确认不准确、不充分的情况；

公司有息负债主要包括短期借款、长期借款、一年内到期的非流动负债、应付债券等，主要用于日常经营和 PPP 项目投资建设，2021 年末有息负债余额 247.18 亿元，同比增长 4.5%，总体利率变化不大，基本稳定。2021 年的财务费用明细如下：

单位：元

费用名称	PPP 公司	母公司及其他子公司	合计
利息费用	1,079,809,513.14	278,559,085.24	1,358,368,598.38
其中：银行借款产生利息费用	1,079,543,231.77	276,897,221.89	1,356,440,453.66
银行借款中归属长借产生	1,079,543,231.77	1,968,573.59	1,081,511,805.36
银行借款中归属短借产生	-	245,147,799.69	245,147,799.69
银行借款中归属债券产生	-	29,780,848.61	29,780,848.61

费用名称	PPP 公司	母公司及其他子公司	合计
其中：租赁负债利息费用	266,281.37	1,661,863.35	1,928,144.72
利息收入	5,950,392.42	114,836,333.07	120,786,725.49
汇兑损益	0.67	35,542,883.25	35,542,883.92
其他（供应链融资付息及银团费用等）	71,884,284.80	15,416,920.22	87,301,205.02
合计	1,145,743,406.19	214,682,555.64	1,360,425,961.83

2021 年财务费用增长幅度明显大于带息债务增长幅度的原因主要为财政部于 2021 年 2 月 2 日发布了《企业会计准则解释第 14 号》（财会〔2021〕1 号，以下简称“解释第 14 号”），同时根据财政部会计司关于 PPP 会计处理实施问答的要求，不满足规定资本化条件以外的其他借款费用，社会资本方应将其予以费用化，计入财务费用。因此公司对 PPP 融资费用的会计处理进行了相应调整，从主营成本科目调整至财务费用。

根据上述规定，2021 年公司将 PPP 融资费用计入财务费用列报，而 2020 年公司 PPP 融资费用在主营成本科目列报。按照解释第 14 号调整 2020 报表财务费用后，相关变动如下：

单位：万元

项目	本期金额	上期金额	变动金额	变动比例
财务费用	141,308.55	122,184.88	19,123.66	15.65%

2021 年财务费用较上年同期增长 1.91 亿元，变动比例为 15.65%，主要系公司本期有息负债规模较上期有所增长，且有息负债占用时间较长。

综上所述，公司不存在前期财务费用计量和确认不准确、不充分的情况。

（2）结合研发费用的具体构成、研发项目等，说明公司研发费用大幅增加的合理性。

公司研发费用主要包括职工薪酬、折旧摊销费、材料费用及其他，2021 年具体情况如下表：

金额单位：元

费用性质	合计	母公司	母公司同比变动	子公司	子公司同比变动
职工薪酬	70,988,127.72	24,257,777.05	100.00%	46,730,350.67	45.94%
折旧摊销费	2,402,841.25	998,481.75	100.00%	1,404,359.50	29.02%
材料费用	29,539,424.68	0.00	100.00%	29,539,424.68	6.01%
其他	19,609,805.99	6,052,009.93	100.00%	13,557,796.06	-1.89%
小计	122,540,199.64	31,308,268.73	100.00%	91,231,930.91	21.98%

公司 2021 年研发费用较 2020 年研发费用增长 38.97%，其中母公司较上期增长 3,130.82 万元，同比增加 100%，增幅原因系 2020 年研发尚未立项，研发人员的薪酬计入管理费用，研发项目主要为工法及施工技术改进，在实际项目的施工现场进行相关试验，材料费用金额

不能单独分开,故均计入项目施工成本;子公司较上年增长1,643.98万元,同比增加21.98%,主要系子公司龙元明筑为推动装配式的发展增加研发人员和研发投入。

2021年主要研发项目列表如下:

公司名称	序号	立项名称	金额(元)
母公司	1	浅覆盖层地质中钢板桩支护施工技术应用研究	685,135.44
	2	一种叠合楼板现浇板底固定装置及施工的研究	807,346.16
	3	隧道洞口爆破技术的振动控制措施研究	749,007.03
	4	后浇带临时支撑采用构造柱及板梁的研究	620,693.20
	5	大型厂房地坪一体化施工技术应用研究	806,481.23
	6	沉淀池收集雨水再利用施工技术研究	890,517.41
	7	钢筋废料再利用施工技术研究	899,729.66
	8	预制砼块排水道路施工技术应用研究	957,459.76
	9	蒸压加气混凝土砌块填充墙与剪力墙(柱)新型连接施工技术应用研究	992,875.74
	10	深基坑后浇带槽(工)钢传力结构施工技术研究	833,964.44
	11	雨水回收利用系统的研究	993,643.42
	12	电梯井、采光井工具式操作平台的施工应用研究	867,128.54
	13	地下连续墙施工质量控制措施的研究	729,047.16
	14	铝木结合模板体系的应用与技术难点攻克研究	1,186,537.68
	15	钢柱间混凝土梁施工技术应用研究	1,038,936.98
	16	地下室长距离混凝土墙裂缝控制研究	999,273.13
	17	钢管柱支撑后浇带体系的应用研究	657,601.05
	18	后浇带混凝土防漏浆止口施工技术研究	858,786.33
	19	新型预制楼梯吊具的创新性研究	759,242.86
	20	提高ALC墙板安装施工质量技术研究	1,027,933.46
	21	新型塑料模板应用体系技术研究	980,592.74
	22	BIM技术在铝合金模板深化设计中的应用研究	939,393.51
	23	地下室外接通道口可拆卸式防水技术的应用研究	881,305.16
	24	缓粘结预应力技术在大跨度梁施工中的应用研究	741,739.59
	25	一种H型钢减摩剂涂抹机械应用技术研究	837,035.19
	26	型钢柱与混凝土梁钢筋帮条焊加套筒新型组合连接技术的研究	730,070.74
	27	BIM+智慧工地项目全过程管理体系研究	895,609.74
	28	深基坑承压水突涌处理措施的研究	356,941.39
	29	剪力墙住宅外墙保温一体化施工技术研究	1,008,127.13

龙元建设集团股份有限公司
2021 年年度报告的信息披露监管工作函的回复

公司名称	序号	立项名称	金额（元）
	30	地下管廊侧墙顶板结构台车滑动模板施工技术的研究	865,439.62
	31	PC 工法桩在基坑工程中的应用研究	883,096.44
	32	构造柱施工质量的研究	967,797.95
	33	提高不规则区块石材铺装质量的研究	701,615.13
	34	弧形曲线梁组合钢模板模型信息化施工的研究	1,114,554.19
	35	钢筋混凝土内支撑静力爆破拆除研究	975,244.52
	36	结构降板吊模支撑施工方法的研究	1,068,365.00
大地钢构	37	具有不易变形的钢筋桁架木质楼承板的开发 2021	12,180,401.62
	38	装配式钢结构的钢筋桁架楼承板的开发 2021	4,985,165.90
	39	钢筋桁架楼承板的钢板放卷支架的开发 2021	4,684,460.24
	40	防逆行高空钢架施工滑动轨道平台基座的开发 2021	5,046,269.01
	41	预制钢筋桁架楼承板的钢筋卷夹座的开发 2021	5,299,309.92
	42	具有回收底模的钢筋桁架楼承板的开发 2021	4,662,732.84
龙元盛宏	43	泵闸施工中的充泥管袋围堰技术研发	1,989,733.66
	44	智慧工地技术研发	1,635,198.41
	45	BIM 在项目管理中的技术研发	1,364,199.98
	46	深基坑降水技术研发	1,785,234.41
	47	泵闸施工中大体积混凝土温控技术研发	1,868,637.77
	48	河道施工中生态护坡技术研发	2,015,356.19
	49	海塘施工中生态护岸技术研发	1,869,811.56
	50	生态毯在河道治理中的技术研发	1,731,503.17
杭州城投	51	城投建设绿色便携装配式钢结构的研发	4,784.13
	52	城投建设高刚强度全预制式综合管廊的研发	23,376.58
	53	城投建设支撑牢固的深基坑的研发	4,878.47
	54	城投建设具备支撑结构的自稳定大跨度钢结构的研发	5,872.81
	55	城投建设基于空气能利用技术的现场施工方案的研发	535,486.52
	56	城投建设多层可拆卸保温高新外墙的研发	538,058.83
	57	城投建设防塌陷隧道进洞口大断面的研发	904,349.93
	58	城投建设便于吊装性能稳定钢箱梁结构的研发	943,370.90
	59	城投建设高空大跨度钢桁架的安装工艺的研发	906,732.97
	60	城投建设地下连续墙的施工关键技术的研发	1,121,932.86
	61	城投建设混凝土建筑渗漏微创堵漏关键技术的研发	2,446,573.26

公司名称	序号	立项名称	金额（元）
	62	城投建设预制叠合板与现浇楼板的节点结构的研发	1,606,236.42
	63	城投建设钢梁与型钢混凝土柱的临时固定结构的研发	639,596.52
	64	城投建设建筑工程残渣处理关键技术的研发	576,544.36
	65	城投建设建筑工程专用倾斜度测量关键技术的研发	1,255,096.28
龙元明筑	66	装配式钢结构住宅产品体系研发及验证	3,637,392.18
	67	钢结构住宅外围护系统研发及应用	2,370,659.03
	68	钢结构防火围护装饰一体化研发及应用	4,517,748.91
	69	针对不同高度细分结构体系研发	1,439,290.29
	70	产品标准化模数化研究与应用	3,469,365.72
	71	浙江省装配式钢结构高层单元式保障性住房套型标准化设计	3,593,504.64
	72	浙江省装配式钢结构高层全生命周期住字系统集成技术研究	4,343,149.73
	73	装配式钢结构新刑 A 级保温外围护体系研究与应用	1,718,643.42
	74	一种新刑装配式建筑外围护预制构件产品的研发与应用	1,640,695.32
	75	装配式混凝土节能轻质复合墙板研发及应用	1,870,576.14
合计			122,540,199.64

【年审会计师核查程序和核查意见】

一、针对上述财务费用增长幅度明显大于带息债务增长幅度的原因及合理性，以及公司研发费用大幅增加的合理性，我们实施的主要审计程序包括但不限于：

- 1、获取并查验财务费用、短期借款、长期借款明细表；
- 2、获取借款合同；
- 3、查验借款合同中对于利率约定的有关信息；
- 4、测算借款利息金额，与账面利息支出的金额进行比较；
- 5、获取研发费用明细表、研发立项资料；
- 6、查验研发费用支出的情况。

二、核查意见

基于上述审计程序，公司上述财务费用增长幅度明显大于带息债务增长幅度的情况说明，以及公司研发费用大幅增加的情况说明与我们执行 2021 年度财务报表审计时获得的信息没有重大不一致。

2. 年报显示，截至 2021 年末，公司应收账款余额 45.13 亿元，同比增长 23.6%，远高于公司营业收入增长率，其中账龄为 5 年以上的占比约 20.36%。公司对不同账龄的应收账款均按 6%计提坏账准备，当期计提坏账准备 1.6 亿元，占其期末余额的 3.55%。另外，公司 2021 年末公司合同资产余额 409.75 亿元，同比增长 132.78%，占公司总资产比例达

61.13%，其中账龄大于一年的合同资产占比超过 85%。公司对不同账龄的合同资产均按 6% 计提减值准备，报告期内合同资产计提减值准备 3.85 亿元，占期末余额的 0.94%。

请公司补充披露：（1）主要项目的完工进度和结算情况，并结合收入确认的标准和依据分析公司应收账款增长高于营业收入增长率的原因；（2）结合主要应收账款的欠款方情况及其与上市公司、控股股东的关联关系、账龄及逾期情况等，说明公司对不同账龄的应收账款均按 6% 计提坏账准备的原因及合理性，并结合公司以前年度计提政策、行业可比公司情况等分析公司相关坏账计提的充分性；（3）结合主要合同资产的具体情况，包括项目名称、业务单位及其关联关系、完工进度和结算约定等，说明公司合同资产大部分账龄超过一年未结算的原因，相关减值计提是否充分审慎。请年审会计师就上述问题发表意见。

【公司回复】

（1）主要项目的完工进度和结算情况，并结合收入确认的标准和依据分析公司应收账款增长高于营业收入增长率的原因；

1、收入和应收账款的确认

收入确认：

公司的主要业务为工程施工业务，占公司整体收入的 90% 以上。对于工程施工合同收入，由于客户能够控制本公司履约过程中的在建资产，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法，根据发生的成本确定提供服务的履约进度。

应收账款确认：

施工项目在审价结算前，根据时段法确定施工收入和合同资产。公司在认为该项应收款已具有无条件收取合同对价的权利时（向甲方开具发票、与甲方完成审价结算），将合同资产调整至应收账款列报。

2、公司应收账款增长高于营业收入增长率的原因

根据公司应收账款和营业收入确认的方法，营业收入和应收账款不产生直接成比例的关系，应收账款的产生取决于开票节点和项目完工结算的时点，因此两者不匹配是符合行业特点的。

截至 2021 年末，公司应收账款余额 45.13 亿元，其中开票应收（在建项目及完工未审价项目）金额为 21.99 亿元，已审价结算项目应收（包含开票及未开票）金额为 23.14 亿元，分别较上年末增加 21.19%，25.99%。上述两项增长的原因系公司积极加强催收，通过与甲方沟通加快开票和审价结算流程，因此应收账款同比增长 23.6%。

形成应收账款后回款较慢的主要有两方面的原因，一方面是由于行业特性导致，建筑施工行业周期较长、体量大，付款周期一般为建筑施工项目结算前，收款比例普遍为已完成工作量的 60%-70%；另一方面是由于行业环境的变化导致，去年以来由于地产调控和疫情影响，房企资金压力日益剧增，导致公司传统施工板块回款也受到了一定的影响，回款周期有

所拉长。尽管如此，2020 年和 2021 年应收账款占营业收入的比例总体变化不大。2020 年公司应收账款占营业收入的比例为 20.53%，2021 年应收账款占营业收入的比例为 23.09%。

3、公司传统项目 2021 年收入前十名的具体情况

单位：元

序号	项目名称	2021 年营业收入	完工进度	是否结算	合同资产余额	应收账款余额
1	上海松江佘山 13D36 号地块	455,682,982.60	100.00%	否	274,418,400.84	13,765,848.79
2	上海青浦雨润厂房改扩建项目	283,827,172.56	100.00%	否	141,298,511.83	51,300,000.00
3	湖南长沙滨江正荣府(滨江紫阙台)项目	270,318,254.10	82.26%	否	51,884,519.45	34,046,846.71
4	上海闵行马桥镇 90 号 15A09 地块项目施工总承包工程	236,751,171.40	37.40%	否	74,517,280.98	-
5	湖北黄冈南湖榨舟街小区项目	236,749,912.34	71.03%	否	168,744,890.52	13,937,151.60
6	安徽黄山屯溪区 2021 率水桥地块施工总承包工程	219,979,169.11	75.07%	否	94,662,838.67	-
7	江苏苏州年产液压元件 35 万件（嘉民吴江仓储）项目	210,950,859.80	30.69%	否	-	-
8	江苏盐城新洋港生态渔港小镇一期项目工程总承包	198,140,482.27	58.49%	否	151,355,125.67	11,540,000.00
9	浙江台州万象年产 12000 辆专用车生产项目 (205 地块)	187,201,339.84	59.17%	否	220,274,197.99	-
10	天津锦绣香江茉莉园住宅小区总承包工程	184,048,608.64	91.27%	否	130,251,266.75	4,555,149.63

通过上述传统项目前十位情况分析，可以看出公司应收账款与营业收入的增长情况是不会完全匹配的。

(2) 结合主要应收账款的欠款方情况及其与上市公司、控股股东的关联关系、账龄及逾期情况等，说明公司对不同账龄的应收账款均按 6%计提坏账准备的原因及合理性，并结合公司以前年度计提政策、行业可比公司情况等分析公司相关坏账计提的充分性；

1、主要应收账款情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司前十名应收账款余额合计 156,391.93 万元，明细如下：

单位：元

序号	业主名称	应收原值	应收减值	计提比例	账龄	计提合理性说明
1	荆门民诚置业股份有限公司	213,233,339.41	12,794,000.36	6%	2-3 年	2020 年 7 月 14 日，湖北省荆州市中级人民法院作出调解，双方共同确认业主方欠付公司工程款 24,298.9740 万元及利息。公司查封对方位于湖北省荆门市的 57 套房产，参考周边房产价格，查封房产价值约 3.08 亿元，并申请法院强制执行。由于查封房产价值高于公司账面应收金额，且公司拥有优先受让权，目前公司已在申请执行中。
2	菲律宾亿华集团	169,304,622.55	10,158,277.35	6%	5 年以上	公司于 2018 年取得菲律宾 ADB 大厦尚未销售的房屋及停车位用于抵偿菲律宾金字塔建筑工程有限公司所欠公司工程款 15.19 亿菲律宾比索（折合人民币 1.89 亿元），上述资产产证由公司保管。之后，公司将公寓 19,326 平米、停车位 101 个作价 15.59 亿菲律宾比索销售给亿华菲律宾集团。亿华菲律宾集团每支付一定金额的款项，公司给与其相应面积的房产产证。由于公司对于亿华菲律宾集团的销售价格已确定，且亿华菲律宾集团支付款项前，产证由公司保管，因此公司该笔应收账款不存在重大回收风险。相关房产仍在持续销售。

序号	业主名称	应收原值	应收减值	计提比例	账龄	计提合理性说明
3	无锡世界贸易中心有限公司	114,413,771.15	6,864,826.27	6%	3-4年	<p>江苏省无锡市中级人民法院于2020年10月9日作出“(2018)苏02民初523号”民事判决书,判决被告支付公司工程款12,353.58万元及逾期付款利息,公司就工程款12,353.58万元在案涉工程折价拍卖、变卖价款中享有优先受偿权。</p> <p>江苏省无锡市中级人民法院通过拍卖对方位于浙江省无锡市太湖大道与清扬路交叉口东南角的28488.8m²土地使用权,以及地上建筑面积为112264.95m²的606套在建工程、附属配套设施维护债权人利益。</p> <p>根据《房地产司法鉴定估价报告》(2021年8月出具),拍卖房屋土地的估价为103,539万元,远高于公司应收账款金额,且公司拥有优先受让权,项目收款保证性较高。</p>
4	新成诚置业江苏有限公司	97,787,373.11	5,867,242.39	6%	1-2年	<p>该项目为公司总包项目,累计确认收入2.21亿元,其中公司承建部分确认收入1.48亿元,累计回款1.12亿元,回款比例为75.7%;剩余部分对应甲指分包,业主方与公司及甲指分包商协商具体付款路径。</p>
5	桂芳园地产(营口)有限公司	90,850,633.82	5,451,038.03	6%	5年以上	<p>公司与甲方于2018年、2019年分两次签署以房抵款协议。协议涉及住宅1,869.31平方米(珠海市斗门镇黄杨大道1902号,根据链家、58同城等查询,周边同类型房屋均约1万元/平方米)、办公用房6,779.04平方米(惠州市惠城区江北惠州大道9号,根据链家、58同城等查询,周边同类型房屋均约1.85万元/平方米),房产总估价1.44亿元,能够覆盖公司账款金额。以房抵款后,该项目销售收款账户受公司监管,收款后所得款项直接汇入公司账户用以清偿应收账款。截至目前已实现回款1,309.31万元。目前房屋仍在持续销售中。</p>

序号	业主名称	应收原值	应收减值	计提比例	账龄	计提合理性说明
6	欧雅国际广场有限公司	86,064,679.90	-	-	5年以上	期后已全部回款
7	珠海横琴丽新创新方发展有限公司	75,521,000.00	675,480.00	0.89%	1年以内	期后大部分回款
8	重庆融慧创展投资发展有限公司	73,808,793.43	4,428,527.61	6%	1年以内	诉讼项目已于2021年12月底达成和解，款项将于2022年分期支付。
9	上海市北高新集团不动产经营管理有限公司	70,986,142.00	772,200.00	1.09%	1年以内	期后大部分回款
10	惠州市名人实业发展有限公司	66,645,828.91	3,998,749.73	6%	5年以上	公司已于2016年7月取得惠州市惠阳区人民法院一审胜诉判决，法院裁定对方以房抵债，公司分配得到141套住宅房产、26套商铺、204个车位以抵偿业主方所欠款项，按照不同债权人共同查封对方166套住宅房产、30套商铺、11477.68平方米停车场评估价值18,169万元折算，公司分配得到的该等资产价值约为1.56亿元，抵债资产价值高于公司应收款项余额。由于资产规模较大，资产过户手续尚在办理中，抵偿资产位于惠州市惠阳区金惠大道山水名人花园，位置优良，预计未来销售情况良好。

注：上述客户与上市公司、控股股东不存在关联关系。

2、应收账款坏账计提情况

1) 公司应收账款分组合计提明细

截至2021年12月31日，公司应收账款分组合计提坏账准备的明细如下表所示：

金额单位：元

类别	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	4,917,092,199.94	404,267,858.50	8.22	4,512,824,341.44
组合1	256,298,852.66	184,007,673.81	71.79	72,291,178.85
组合2	3,671,003,077.89	220,260,184.69	6.00	3,450,742,893.20
组合3	989,790,269.39	-	-	989,790,269.39

说明：组合1、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项；组合2、其他不重大应收款项；组合3、期后回款的应收款项（一般为截止至次年的三月一日前）。

2) 应收账款各组合的账龄分布情况

按账龄列示应收账款组合1：

金额单位：元

账龄	应收账款余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	-	-	-
1至2年	15,692,010.92	7,846,005.46	50.00
2至3年	50,809,292.90	45,728,363.61	90.00
3至4年	78,758.41	78,758.41	100.00
4至5年	77,580.38	77,580.38	100.00
5年以上	189,641,210.05	130,276,965.95	68.70
合计	256,298,852.66	184,007,673.81	71.79

按账龄列示应收账款组合2：

金额单位：元

账龄	应收账款余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,411,681,957.69	84,700,917.52	6.00
1至2年	478,112,589.56	28,686,755.37	6.00
2至3年	341,686,871.52	20,501,212.27	6.00
3至4年	524,455,701.46	31,467,342.10	6.00
4至5年	272,028,135.24	16,321,688.11	6.00

账龄	应收账款余额	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	643,037,822.42	38,582,269.32	6.00
合计	3,671,003,077.89	220,260,184.69	

按账龄列示应收账款组合 3:

金额单位: 元

账龄	应收账款余额
1 年以内	762,637,158.71
1 至 2 年	68,212,528.19
2 至 3 年	27,747,262.07
3 至 4 年	13,995,304.75
4 至 5 年	30,633,335.77
5 年以上	86,564,679.90
合计	989,790,269.39

3、应收账款坏账准备计提政策

公司对于由《企业会计准则第 14 号——收入》(2017)规范的交易形成的应收款项, 无论是否包含重大融资成分, 公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。公司对应收账款逐一进行分析, 如果该应收账款自初始确认后发生信用减值, 公司对其进行单项认定, 对该应收账款按整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对于其他尚未发生信用减值的应收账款, 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预测, 确定预期信用损失率为 6%。另外根据行业特点, 公司对于期后回款的应收款项 (一般为截止至次年的三月一日前) 预期不发生信用损失。

4、应收账款坏账计提合理性分析

1) 从整体来看, 公司主要按照应收账款预期信用损失的情况计提坏账准备, 符合企业会计准则要求, 公司自 2019 年执行新金融工具准则以来, 执行一贯延续的减值计提政策。

2) 由于工程行业的特点, 账龄与款项回收不直接相关, 账龄较长并不能代表应收款项回收风险增加。

①从项目选择角度, 公司在业务承接时就会综合考虑客户资信和项目回款风险, 选择优质客户的优质项目进行承做。且近年来, 公司持续优化承接项目的结构, 国企项目、保障与安置住房项目、厂房项目等回款保障性更高的项目承接规模比例提升;

②从实际经营角度, 公司会从客户资信情况、项目所在地、项目类型、合作关系、历史回款情况等综合多方面因素判断应收款项回款的可能性。

③从诉讼角度看, 《中华人民共和国民法典》第 807 条规定, 对公司承做项目的拍卖款项享有优先受偿权。体现了国家对于施工行业的支持与保护。即使诉讼, 公司通过诉讼保全方式能够有效保障款项收回, 但诉讼后, 账龄会拉长。

④从历史回款情况来看，公司2016年末应收账款至2021年末已回款88%，随着时间延长，公司应收账款回收情况良好；从长账龄应收账款回收情况可以看出，截至2021年末，公司5年以上应收账款占比15%、其中10年以上占比2.45%，随着账龄增长，公司应收账款回收情况良好。

3) 根据公司与同行业可比公司坏账计提政策的差异及合理性可知，从整体计提坏账计提比例来看，在考虑应收账款核销因素下，公司应收账款坏账计提比例符合行业平均水平。

5、公司与可比公司坏账计提情况对比分析

近四年公司与同行业应收账款坏账准备计提比例对比情况如下：

公司名称	2021	2020	2019	2018
中国建筑	15.54%	13.85%	13.39%	10.88%
上海建工	10.07%	9.91%	7.10%	6.82%
宁波建工	12.93%	13.71%	10.06%	9.66%
重庆建工	9.79%	9.33%	8.02%	7.28%
安徽建工	13.02%	13.28%	12.18%	10.56%
交建股份	6.54%	7.63%	6.50%	-
腾达建设	8.10%	6.26%	6.68%	6.44%
平均	10.85%	10.57%	9.13%	-
龙元建设	8.22%	7.03%	5.22%	6.01%

数据来源：上市公司年报

2018年至2021年，公司应收账款整体坏账计提比例低于可比公司，主要原因是与可比公司相比，公司对部分应收账款进行了核销。公司在2018年核销应收账款坏账20,610.28万元，2019年核销应收账款坏账11,619.33万元，2021年核销应收账款坏账2,739.53万元，导致应收账款坏账计提比例分子数产生较大幅度下降，从而降低了应收账款坏账计提比例。

公司及可比公司均剔除该因素影响后（即将已经核销的坏账准备加回），2020年和2021年公司的应收账款坏账计提比例明显高于同行业水平，2018年和2019年，与大部分同行业公司应收账款不同处理的是公司基于谨慎性处理将已完工未结算的项目转入应收账款计提坏账，因此应收账款基数增加，其中该部分应收账款1年以内的此类项目不计提坏账，因此公司整体计提比例与可比公司相比略低；2020年起根据会计准则调整，公司将已完工未结算项目转入合同资产。

公司各年应收账款计提比例与可比公司对比如下：

公司名称	2021	2020	2019	2018
中国建筑	16.44%	14.61%	13.76%	10.91%
上海建工	10.12%	9.92%	7.12%	7.42%

公司名称	2021	2020	2019	2018
宁波建工	13.26%	14.07%	10.07%	9.80%
重庆建工	10.04%	9.65%	8.16%	7.28%
安徽建工	13.03%	13.29%	12.18%	10.56%
交建股份	6.54%	7.63%	6.50%	-
腾达建设	8.14%	6.26%	6.68%	6.44%
平均	11.08%	10.78%	9.21%	-
龙元建设	14.32%	14.08%	7.97%	7.77%

注 1：上表中各公司比例的计算公式如下：

2018 年 12 月 31 日坏账计提比例=（当期应收账款坏账计提金额+2018 年应收账款核销金额）/（当期应收账款账面余额+2018 年应收账款核销金额）；

2019 年 12 月 31 日坏账计提比例=（当期应收账款坏账计提金额+2018 年与 2019 年应收账款核销金额）/（当期应收账款账面余额+2018 年与 2019 年应收账款核销金额）；

2020 年 12 月 31 日坏账计提比例=（当期应收账款坏账计提金额+2018 年、2019 年和 2020 年应收账款核销金额）/（当期应收账款账面余额+2018 年、2019 年和 2020 年应收账款核销金额）。

2021 年 12 月 31 日坏账计提比例=（当期应收账款坏账计提金额+2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年应收账款核销金额）/（当期应收账款账面余额+2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年应收账款核销金额）。

注 2：公司 2018 年至 2021 年核销坏账金额 3.50 亿元，主要系近几年房地产调控影响，公司为夯实资产质量以及考虑税收等综合因素，对无法收回且全额计提的坏账进行梳理并予以核销。

由上表可知，公司及同行业公司已经核销的坏账准备加回后，公司应收账款坏账计提比例高于可比公司。

（3）结合主要合同资产的具体情况，包括项目名称、业务单位及其关联关系、完工进度和结算约定等，说明公司合同资产大部分账龄超过一年未结算的原因，相关减值计提是否充分审慎。

1、主要合同资产的具体情况

公司 2021 年末公司合同资产余额 409.75 亿元，同比增长 132.78%，大幅增长的主要原因系公司根据解释第 14 号文的规定进行调整，将尚未竣工的 PPP 项目长期应收款重分类至合同资产所致，按照同口径追溯后，合同资产同比变动比例为 5.07%，数据如下表：

单位：元

时间	合同资产余额
2021.12.31	40,974,643,887.19
2020.12.31	17,602,416,883.80
2020.12.31（同口径）	38,996,972,612.44

截至 2021 年底，排名前十的合同资产项目大部分系在建 PPP 项目形成的合同资产，为便于说明账龄超过一年以上的合同资产相关情况，公司列示了传统项目账龄超过一年以上的合同资产，如下表所示：

单位：元

序号	业主名称	项目名称	合同资产余额	坏账计提	完工进度	计提合理性说明
1	宁波明东投资有限公司	宁波东外环路快速化改造工程	268,965,816.89	16,137,949.01	完工交付	公司承建的参股公司PPP项目，项目尚处于正常结算周期内，项目累计回款8.76亿元，回款比例71%，PPP项目为政府付费项目，款项可回收性保障高。
2	金隅京远（宁波）房地产开发有限公司	宁波高新区GX030107地块新建住宅项目	167,242,366.98	10,034,542.02	完工交付	甲方隶属上市公司北京金隅集团，项目尚处于正常结算周期内。项目目前已累计来款4.305亿，来款比例69%，预计2022年完成结算，结算后收取剩余款项。
3	肇庆市东基团星投资开发有限公司	四季金谷	129,289,328.73	7,757,359.72	完工交付	项目尚处于正常结算周期内，项目目前已累计来款4.09亿元，回款比例76%，甲方付款情况良好。
4	成都西南交大府河苑培训中心有限公司	盛源·学府名城	115,706,545.44	6,942,392.73	完工交付	项目尚处于正常结算周期内，项目目前已累计来款2.67亿元，回款比例70%。
5	沈阳轩峰房地产开发有限公司	龙之梦亚太工程六期	98,197,349.56	5,891,840.97	完工交付	该项目为沈阳当地知名龙之梦商场，项目已竣工验收。公司共参与承建8期“龙之梦”系列项目，形成收入44.76亿元，累计回款40.30亿元（未收款项包括：应收账款中鞍山龙之梦0.50亿元、沈阳龙之梦0.57亿元以及已完工未结算项目合同资产余额3.39亿元）。公司与客户存在长期合作关系，其中沈阳龙之梦1、2期已完成结算，剩余“龙之梦”项目目前尚未全部完成结算，由于客户资信良好、“龙之梦”项目为知名商业地产品牌，相应长账龄应收款项回款风险较低。

序号	业主名称	项目名称	合同资产余额	坏账计提	完工进度	计提合理性说明
6	沈阳霓峰房地产开发有限公司	龙之梦亚太工程五期	92,856,069.36	5,571,364.16	完工交付	该项目为沈阳当地知名龙之梦商场，项目已竣工验收。公司共参与承建8期“龙之梦”系列项目，形成收入44.76亿元，累计回款40.30亿元（未收款项包括：应收账款中鞍山龙之梦0.50亿元、沈阳龙之梦0.57亿元以及已完工未结算项目合同资产余额3.39亿元）。公司与客户存在长期合作关系，其中沈阳龙之梦1、2期已完成结算，剩余“龙之梦”项目目前尚未全部完成结算，由于客户资信良好、“龙之梦”项目为知名商业地产品牌，相应长账龄应收款项回款风险较低。
7	瑞安市中宝置业有限公司	浙江瑞安万松城市综合体三号地块	91,663,628.20	5,499,817.69	完工交付	项目尚处于正常结算周期内，项目目前已累计来款1.9亿元，回款比例66%。
8	亳州绿建置业有限公司	安徽亳州桐华郡项目一期	83,931,143.08	5,035,868.58	完工交付	项目尚处于正常结算周期内，项目目前已累计来款2.85亿元，回款比例77%。
9	浙江省省直同人集团有限公司	浙江省直滨江地块专用房建设工程	78,901,172.66	4,734,070.36	完工交付	项目尚处于正常结算周期内，项目目前已累计来款7.14亿元，回款比例89%。
10	象山美龙置业有限公司	宁波象山大目湾新城ZX26-25地块	76,378,164.81	4,582,689.89	完工交付	项目尚处于正常结算周期内，项目目前已累计来款1.76亿元，回款比例70%。

注：上述客户除宁波明东投资有限公司为公司参股公司外均不存在关联关系。

2、合同资产坏账计提情况

1) 公司合同资产分组合计提明细

截至2021年12月31日，公司合同资产分组合计提坏账准备的明细如下：

金额单位：元

类别	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
按单项计提减值准备	-	-	-	-
按组合计提减值准备	41,359,594,584.20	384,950,697.01	0.93	40,974,643,887.19

类别	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
组合 1	80,191,772.59	58,598,910.66	73.07	21,592,861.93
组合 2	4,700,209,998.72	282,012,599.91	6.00	4,418,197,398.81
组合 3	2,682,513,439.77			2,682,513,439.77
组合 4	84,349,481.13			84,349,481.13
组合 5	10,871,095,071.90			10,871,095,071.90
组合 6	22,941,234,820.09	44,339,186.44	0.19	22,896,895,633.65

说明：组合 1、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的合同资产（不含 PPP 项目）；组合 2、其他不重大合同资产（不含 PPP 项目）；组合 3、完工一年以内但尚未结算项目的合同资产；组合 4、期后回款的合同资产（一般为截止至次年的三月一日前）；组合 5、在建项目的合同资产（不含 PPP 项目）；组合 6、金融资产模式的在建 PPP 项目。

其中组合 6 计提坏账准备的明细如下：

金额单位：元

名称	期末余额		
	合同资产	减值准备	计提比例 (%)
低风险的 PPP 项目投资款	21,044,833,053.37		
低风险的 PPP 项目投资回报款	1,655,489,012.07	16,554,890.13	1.00
一般风险的 PPP 项目投资及回报款	129,639,449.27	7,778,366.96	6.00
按信用风险特征组合后该组合的风险较大的 PPP 项目投资及回报款	111,273,305.38	20,005,929.35	17.98
合计	22,941,234,820.09	44,339,186.44	0.19

2) 合同资产各组合的账龄分布情况

合同资产组合 3 为完工一年以内但尚未结算的合同资产，账龄均为 1 年以内。组合 5 为在建工程施工项目的合同资产，不适用账龄。其余组合按账龄列示如下。

按账龄列示合同资产组合 1：

金额单位：元

账龄	期末余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	-	-	-
1 至 2 年	3,691,553.16	1,845,776.58	50.00
2 至 3 年	3,360,489.10	3,024,440.19	90.00
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	3,691,846.91	1,855,955.27	50.27

账龄	期末余额	坏账准备	计提比例 (%)
5年以上	69,447,883.42	51,872,738.62	74.69
合计	80,191,772.59	58,598,910.66	73.07

按账龄列示合同资产组合 2:

金额单位: 元

名称	期末余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	661,806,910.46	39,708,414.60	6.00
1至2年	2,109,037,505.53	126,542,250.31	6.00
2至3年	600,836,622.11	36,050,197.31	6.00
3至4年	358,020,778.17	21,481,246.70	6.00
4至5年	651,123,185.70	39,067,391.16	6.00
5年以上	319,384,996.75	19,163,099.83	6.00
合计	4,700,209,998.72	282,012,599.91	6.00

合同资产组合 2 中账龄大于 1 年的合同资产占合同资产组合 2 的比例超 85%，账龄在 2 年内的合同资产占该组合合同资产的比例约为 60%，该账龄分布符合行业特征，工程施工从完工到结算，需要经过以下的环节：1、公司送审项目结算稿；2、业主审核结算稿与项目实际情况是否一致；3、业主方聘请专业机构审计结算稿数据是否准确。根据行业规律，这些环节通常需要 1 年到 2 年。另外，账龄较长的合同资产中包含工程质保金，一般在工程完工 2-5 年的工程质保期结束后收回。

按账龄列示合同资产组合 4:

金额单位: 元

名称	期末余额
1年以内	-
1至2年	45,880,524.16
2至3年	5,757,016.41
3至4年	190,554.12
4至5年	5,673,740.91
5年以上	26,847,645.53
合计	84,349,481.13

按账龄列示合同资产组合 6:

金额单位: 元

名称	期末余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	16,341,828,161.48	40,435,473.77	0.25

名称	期末余额	坏账准备	计提比例 (%)
1至2年	2,111,616,874.72	3,392,418.04	0.16
2至3年	1,994,149,447.14	411,274.36	0.02
3至4年	2,151,198,432.35	100,020.27	0.00
4至5年	208,441,367.40	-	-
5年以上	134,000,537.00	-	-
合计	22,941,234,820.09	44,339,186.44	0.19

3、合同资产坏账计提政策

1) 工程施工业务形成的合同资产

工程施工业务形成的合同资产减值政策与应收账款减值政策一致，详见问题 2.(2)回复。

2) 政府 PPP 项目形成的合同资产

组合	确定组合的依据	按组合计提减值准备的计提方法	减值计提说明
组合 1	低风险的 PPP 项目投资款	不计提减值准备	公司在签订 PPP 合同时已经对该地政府财政收入、GDP 总量，使用者付费能力、是否列入当地财政预算，应收政府款项占当年财政收入的比例，当地政府的负债率等指标进行评定，并确定了相应的信用等级。由于信用等级低的项目在此过程中已经淘汰，留下的此项目组合的发生信用损失概率可能性小，故不计提信用损失风险。
组合 2	低风险的 PPP 项目投资回报款	资产负债表日该组合资产的账面数扣除期后收款（一般为截止至次年的三月一日前）数额后的余额的 1%计提准备	公司对 PPP 项目形成的投资回报款在整个存续期进行信用减值测试，结合历史情况，测定 1%作为该组合减值计提率，与行业 PPP 项目的风险管理相应政策基本一致，且符合经营层的预计信用损失预期。
组合 3	一般风险的 PPP 项目投资及回报款	资产负债表日该组合资产的账面数扣除期后收款（一般为截止至次年的三月一日前）数额后的余额的 6%计提准备	根据公司的实际情况及行业特征，公司将发生逾期的 PPP 项目投资及回报款归集在本组合内进行预计信用减值测试。公司主要基于历年实际情况及内控制度对项目管理的综合行业其他公司的预计信用减值计提情况，按 6%计提。
组合 4	按信用风险特征组合后该组合的风险较大的 PPP 项目投资及回报款	根据该组合单项资产的实际情况逐项测试，确定实际需要计提的比例	公司将该组合认定为信用风险自初始确认后发生信用减值的情形，公司据实、合理计提预计信用损失。

4、合同资产坏账计提合理性分析

1) 工程施工业务形成的合同资产

①公司施工业务计提坏账的政策为单项计提结合按信用风险特征组合计提坏账准备。合

同资产按组合计提减值准备中组合 2 为普通计提 6%，该组合中账龄 2 年内的合同资产占该组合合同资产的比例约为 60%，按照行业特点，结算周期在 2 年内的合同资产是符合行业惯例的。该组合中账龄较长的合同资产包含工程质保金，一般在工程完工 2-5 年的工程质保期结束后收回。因此回款的风险较小，不会存在因账龄稍长从而影响未来回收风险。

公司执行单项计提政策时，在每个财务报告期末均会对全部建设项目逐项分析、认定，认定范围充分，公司单项计提认定标准具备统一性、客观性。在认定过程中，公司根据客户资信、项目整体价值、甲方预售资金监管账户情况、以及相关诉讼保全情况，逐项认定项目是否需要计提及相应计提比例。因此该组合是动态测试和识别的。

②公司对于一年内已完工未结算项目不计提，而行业内部分公司对于整个施工项目（包括在建、已完工未结算）都不提，已经体现了公司谨慎性。

③报告期内，公司对于与客户结算前建造合同投入形成的资产（含项目施工过程中、完工前形成的对施工项目的资产与项目施工结束、已整体完工，但尚未与业主方办理结算的资产）计提减值准备的比例与可比公司基本一致，具体情况如下：

公司名称	2021.12.31	2020.12.31
上海建工	1.31%	0.70%
宁波建工	2.48%	2.38%
重庆建工	0.62%	0.29%
安徽建工	1.02%	0.46%
陕西建工	1.21%	0.74%
平均	1.33%	0.92%
龙元建设	1.29%	0.91%

2) 政府 PPP 项目形成的合同资产

公司所投资的 PPP 项目均是严格按照财政部相关规定实施的 PPP 项目，各项目付费义务均由各地方政府按照政策规定纳入财政预算，回款保障高；公司投资的 PPP 项目主要分布于经济相对发达和当地政府的财政收入相对较高的地区，其中江浙地区的 PPP 项目订单超过三分之一，因此整体回款风险较小。

因同行 PPP 项目形成的合同资产的可比上市公司数量少，且未单独披露 PPP 项目形成的合同资产的减值计提情况，因此公司根据 2020 年度披露的数据，选取上市公司行业分类结果中除公司外的 67 家土木工程建筑业（E48）上市公司对长期应收款的减值计提情况进行分析对比，对于长期应收款，前述 67 家上市公司中，38 家对长期应收款计提减值准备，29 家未计提。公司对于 PPP 项目投资形成的资产减值准备计提比例处于同行业计提比例范围内。

【年审会计师核查程序和核查意见】

一、针对上述应收账款增长高于营业收入增长，以及应收账款、合同资产减值相关问题的原因及合理性，我们实施的主要审计程序包括但不限于：

- 1、获取项目清单；
- 2、获取经业主方和监理方确认的产值报表；
- 3、获取项目的审价结算资料；
- 4、对主要项目进行盘点；
- 5、对主要项目的甲方进行函证；
- 6、查验项目的回款及期后回款情况；
- 7、查验欠款方的工商信息，确认是否与公司存在关联关系；
- 8、获取公司各年度减值计提政策，查验本期计提政策是否与以前年度存在差异；
- 9、获取同行业上市公司减值计提政策，与公司的减值计提政策进行比较，查验是否存在重大差异。

二、核查意见

基于上述审计程序，公司上述应收账款增长高于营业收入增长，以及应收账款、合同资产减值相关问题的情况说明，与我们执行 2021 年度财务报表审计时获得的信息没有重大不一致。

二、关于资金往来及其他

3. 年报显示，2021 年末公司其他应收款余额 24.88 亿元，同比增长 26.89%，主要为往来款，其中账龄为 5 年以上的其他应收款占比约 17.4%。公司对不同账龄的其他应收款坏账计提比例均为 6%。请公司补充披露：（1）期末余额前五名及账龄超过五年的其他应收款情况，包括但不限于欠款方名称、业务背景、最终资金流向、后续回款安排等，以及欠款方与控股股东是否存在关联关系或其他利益安排；（2）结合不同账龄欠款方的资信情况、还款能力、预期信用损失等，说明对不同账龄其他应收款均按 6% 计提坏账准备的合理性，是否存在坏账计提不充分的情况。请年审会计师发表意见。

【公司回复】

（1）期末余额前五名及账龄超过五年的其他应收款情况，包括但不限于欠款方名称、业务背景、最终资金流向、后续回款安排等，以及欠款方与控股股东是否存在关联关系或其他利益安排；

公司其他应收款主要包括工程保证金、投标保证金、参股公司借款、项目部欠款及往来款等，均系基于日常经营业务发生的，欠款方与控股股东不存在关联关系或其他利益安排。截至 2021 年 12 月 31 日，其他应收款前五名合计 128,988.57 万元，具体情况如下表：

单位：元

序号	客商	原值	减值比例	减值	业务背景	资金流向	回款安排	是否存在关联关系或其他利益安排
1	菏泽明福基础设施投资有限公司	745,048,087.91	6%	44,702,885.27	参股 PPP 项目公司借款	投资建设 PPP 项目	PPP 项目参股公司，项目进入运营期，政府回款后逐步归还。	否。系公司参股 PPP 项目公司
2	宁波阳光海湾发展有限公司	333,196,672.30	6%	19,991,800.34	阳光海湾项目借款及工程保证金	阳光海湾项目投资开发	公司对其债权拟转为对其 60% 股权，工商变更登记正在办理中，公司将通过转让方式实现回款。	否
3	宁波明东投资有限公司	83,155,000.00	6%	4,989,300.00	参股 PPP 项目公司借款	投资建设 PPP 项目	PPP 项目参股公司，项目进入运营期，政府回款后逐步归还。	否。系公司参股 PPP 项目公司
4	陆国定项目部	69,325,964.51	6%	4,159,557.86	项目部欠款	项目施工	其他项目结算盈余用于归还，预计盈余约 8000 万元。	否
5	黄冈古谭房地产开发有限公司	59,160,000.00	6%	3,549,600.00	项目工程保证金	工程保证金	按项目工程节点分批归还，预计今年 8 月全部归还。	否

截至 2021 年 12 月 31 日，公司账龄超过五年的前五名其他应收款合计 39,142.64 万元，主要系宁波阳光海湾发展有限公司的欠款和项目部欠款等，业务背景和资金流向均是基于日常经营业务发生的，欠款方与控股股东不存在关联关系或其他利益安排。主要情况如下表：

单位：元

序号	客商	原值	减值比例	减值	业务背景	资金流向	回款安排	是否存在关联关系或其他利益安排
1	宁波阳光海湾发展有限公司	333,196,672.30	6%	19,991,800.34	阳光海湾项目借款及工程保证金	阳光海湾项目投资开发	公司对其债权拟转为对其60%股权，工商变更登记正在办理中，公司将通过转让方式实现回款。	否
2	顾柏青项目部	19,870,431.28	30%	5,961,129.38	项目部欠款	项目施工	其他项目完工结算后盈余可用于归还。	否
3	卢松才项目部	16,831,885.32	100%	16,831,885.32	项目部欠款	项目施工	回款困难，公司已全额计提了坏账，后续公司仍将继续积极追偿。	否
4	瞿颖项目部	13,027,415.84	6%	781,644.95	项目部欠款	项目施工	其他项目结算盈余用于归还，预计盈利1,700多万元。	否
5	中维地产海南有限公司	8,500,000.00	6%	510,000.00	项目工程保证金	工程保证金	按合同约定到期（2022年8月）后归还。	否

（2）结合不同账龄欠款方的资信情况、还款能力、预期信用损失等，说明对不同账龄其他应收款均按6%计提坏账准备的合理性，是否存在坏账计提不充分的情况。请年审会计师发表意见。

截至2021年12月31日，公司不同账龄前十名其他应收款合计152,940.94万元，主要系对PPP项目公司的借款，项目部欠款和保证金，总体回款风险较小，公司根据坏账计提政策逐项进行减值测试后计提相应的坏账准备，不存在计提不充分的情况，明细如下表所示：

单位：元

序号	客商名称	原值	减值比例	减值	计提合理性及相关说明	账龄
1	菏泽明福基础设施投资有限公司	745,048,087.91	6%	44,702,885.27	该笔款项系公司对菏泽 PPP 项目提供的流动性支持，从 2022 年开始，在整个项目周期，菏泽市牡丹区政府将支付 15.6 亿元的政府付费，此项目无贷款，项目建设已经接近尾声只有少量工程款需要支付，未来项目净现金流达到 15 亿元，足以覆盖公司对菏泽明福基础设施投资有限公司的其他应收款，故按 6%一般计提。	1-3 年
2	宁波阳光海湾发展有限公司	333,196,672.30	6%	19,991,800.34	公司对其债权拟转为对其 60%股权，工商变更登记正在办理中，公司将通过转让方式实现回款。其拥有核心资产为土地资产，参考周边土地价值足以覆盖公司债权，故按 6%一般计提。	5 年以上
3	宁波明东投资有限公司	83,155,000.00	6%	4,989,300.00	该笔款项公司对“三路一桥”PPP 项目东外环路快速化改造工程 PPP 项目提供的流动性支持，此项目已经完工，未来整个项目净现金流将超过 4 亿元，足以覆盖公司对宁波明东投资有限公司的其他应收款。故按 6%一般计提。	0-3 年
4	陆国定项目部	69,325,964.51	6%	4,159,557.86	其他项目结算盈余用于归还，预计盈余约 8000 万元。故按 6%一般计提。	1 年以内
5	黄冈古谭房地产开发有限公司	59,160,000.00	6%	3,549,600.00	业主方的控股股东为黄冈白潭湖投资发展有限公司，持股 86.12%，中信信托有限责任公司持股 13.88%，均为当地有经济实力国企。目前项目正在施工，受疫情影响，预计 2022 年 12 月前完工交付，双方协商后预计将于 2022 年 8 月前退还。故按 6%一般计提。	2-3 年
6	赖祖平项目部	56,426,258.27	6%	3,385,575.50	项目部欠款，待其他项目审价结算后预计来款约 1.2 亿元，能够覆盖该笔款项，故按 6%一般计提。	0-5 年

序号	客商名称	原值	减值比例	减值	计提合理性及相关说明	账龄
7	上海帝创物业管理有限公司	50,000,000.00	6%	3,000,000.00	系对外投标保证金，业务发生周期在一年内，故按 6%一般计提。	1 年以内
8	顾柏青项目部	47,607,577.57	30%	14,282,273.27	项目部欠款，其他项目完工结算后预计净结余可覆盖 70%。故暂按 30%计提。	3-5 年以上
9	朱晓富项目部	42,906,864.57	6%	2,574,411.88	项目部欠款，其他项目正在结算中，结算后预计来款可以覆盖该笔款项，故按 6%一般计提。	0-3 年
10	董卫星项目部	42,582,925.32	6%	2,554,975.52	项目部欠款，其他项目预计年内完成结算，结算后预计来款可以覆盖该笔款项，故按 6%一般计提。	0-2 年

【年审会计师核查程序和核查意见】

一、针对上述其他应收款坏账准备计提的情况，我们实施的主要审计程序包括但不限于：

- 1、获取其他应收款明细表；
- 2、查验其他应收款欠款单位的工商信息，确认是否与公司存在关联关系；
- 2、获取公司对其他应收款的回款分析情况表；
- 3、查验其他应收款本期回款及期后回款情况；
- 4、对主要欠款单位进行函证。

二、核查意见

基于上述审计程序，公司上述其他应收款的披露以及坏账准备计提的情况说明与我们执行 2021 年度财务报表审计时获得的信息没有重大不一致。

（以下无正文）

(本页无正文)

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2022年5月26日