

# 贵州兴艺景生态景观工程股份有限公司

## 关于全国股转公司 2021 年年报问询函的回复

挂牌公司管理二部：

贵州兴艺景生态景观工程股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 7 月 26 日收到股转公司下发的《关于对贵州兴艺景生态景观工程股份有限公司的年报问询函》（公司二部年报问询函【2022】第 185 号），公司高度重视并组织年报编制相关部门就问询函内容深入研究分析，现就问询函相关问题回复如下：

### 1、关于应收账款、合同资产与收入

报告期末，你公司 2021 年应收账款期末原值为 164,378,361.58 元，同比增长 57.79%；合同资产期末余额 213,035,679.25 元，占期末总资产的比例为 15.60%。公司 2021 年及 2020 年应收账款占营业收入的比例分别为 128.27%、65.45%；应收账款周转率分别为 0.91 次/年、1.39 次/年。报告期内，你公司发生营业收入 128,149,280.74 元，较上年同期减少 19.49%，其中园林绿化工程 41,215,568.31 元，毛利率 65.85%，毛利率较上年同期增长 32.07%；建设工程 75,725,646.88 元，毛利率 9.97%，毛利率较上年同期增长 7.19%。

（1）结合合同条例、信用政策、行业惯例等说明应收账款快速增长的原因及应收账款余额占营业收入比重较高、应收账款周转率逐年下降的原因；

回复：

①公司应收账款快速增长的原因主要是公司承接中铁五局集团贵州工程有限公司贵州三江项目配套排水工程，该项目 2021 年与客户进度结算金额为 91,529,367.87 元，合同约定按完工进度结算金额的 80%支付工程进度款（按行业惯例支付比例约为 60%-80%），即 73,223,494.30 元计入应收账款，但 2021 年该项目未收到工程进度款，由于该笔未付金额较大，导致公司 2021 年应收账款快速增长。

②公司 2021 年应收账款期末原值为 164,378,361.58 元，同比增长 57.79%，主要原因为公司客户主要为贵阳市国资监管企业、大型央企及房地产企业，受宏观经济及政策影响，上述客户融资环境受限，短暂出现流动资金不足，部分客户推迟支付工程进度款。如上述工程项目，是导致应收账款余额占营业收入比重较高和应收账款周转率较上年下降的主要原因。

**(2) 结合主要项目合同条款说明是否存在超过合同预定期限收款的项目，减值准备是否计提充分；**

**回复：**

①公司结合当前状况，根据客户履约能力和资信情况进行充分评估，对应收账款进行分类管理，对应收关联方组合、政府行政单位款项、期后收回款项等不存在违约风险的，视为“特殊风险组合”按 1%的比例计提信用减值损失；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，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整体预期信用损失率，视为“账龄风险组合”计算预期信用损失如下：

账龄	应收账款计提比例（%）
----	-------------

1年以内(含1年,下同)	5
1至2年	10
2-3年	15
3-4年	30
4-5年	50
5年以上	100

②公司部分项目存在超过合同预定期限收款情况,如公司承接中铁五局集团贵州工程有限公司贵州三江项目配套排水工程,该项目2021年与客户进度结算金额为91,529,367.87元;合同约定按完工进度结算金额的80%支付工程进度款,即应收73,223,494.30元,公司针对该笔款项根据信用损失计提标准,扣除期后收款400万元,计提减值准备346万余元。公司严格按上述方法对应收账款计提减值准备,对应收账款减值准备计提是充分的,截止2021年末累计计提减值准备3376万元。

(3)结合合同资产涉及的主要项目进展情况,说明合同资产余额较大、占比较高的原因及合理性;结合与客户的协商情况及其资信情况等,说明是否存在长期未结算的合同资产,是否存在重大减值风险,报告期内计提减值准备是否充分;

回复:

#### 公司合同资产前五大项目情况

客户名称	项目名称	合同签订年份	金额	项目进展情况
中铁五局集团建筑工程有限公司	贵州三江项目配套工程勘察设计施工总承包(EPC)土石方开挖及运输工程	2020年	59,494,893.62	已完工,与客户正办理项目结算,按合同约定,项目完成结算后在支付工程款,即合同工程履约进度的100%计入合同资产。

中铁五局集团建筑工程有限公司	登高云山绿化工程项目	2018年	42,014,799.89	已完工，与客户正在办理结算审计，按合同工程履约进度的70%支付工程进度款，合同工程履约进度的30%计入合同资产。
贵阳城发项目管理有限公司	花溪大道综合整治项目绿化工程	2021年	19,760,321.20	已完工，与客户正在办理结算审计，按合同工程履约进度的60%支付工程进度款，合同工程履约进度的40%计入合同资产。
中铁五局集团贵州工程有限公司	三江配套工程项目	2021年	18,305,873.57	项目未完工，按合同工程履约进度的80%支付工程进度款，合同工程履约进度的20%计入合同资产。
贵阳市投资控股集团有限公司	宾阳大道延伸段（一期）道路绿化工程	2020年	10,362,605.20	已完工，与客户正在办理结算审计，按合同工程履约进度的80%支付工程进度款，合同工程履约进度的20%计入合同资产。

①上述项目计入合同资产金额 149,938,493.48 元，占合同资产期末余额 213,035,679.25 元的 70.38%，除三江配套工程项目外均为已完工未结算项目，目前公司正积极推进办理审计结算工作，因项目均属于政府基建类项目，需接受第三方或主管部门审计，审计结算周期相对较长，是导致合同资产余额较大、占比较高主要原因。

②公司客户现主要为政府平台类公司、大型央企，其履约能力和资信情况较好，公司按参考历史信用损失经验，结合当前状况，认为该类组合不存在违约风险，视为“特殊风险组合”按 1%的比例计提资产减值损失，公司不存在长期未结算的合同资产，公司对于计入合同资产项目已充分计提减值准备，不存在重大减值风险。本年计划完成结算项目 5 个，将减少合同资产 4,640 万元。

**（4）结合行业周期、客户拓展及期后项目获取等情况评估分析你公司收入规模是否具有稳定性；**

**回复：**

①近年来，建筑业发展受宏观经济、疫情等影响，基建和房地产投资大幅放缓，市场增长下降，公司主营业务园林绿化景观工程业务

属于建筑业细分领域，主营业务受到一定影响。但是国务院提出，围绕国家重大战略部署和“十四五”规划，适度超前开展基础设施投资。中共贵州省委、贵州省人民政府关于支持实施“强省会”五年行动若干政策措施，公司地处贵州省贵阳市，正加大市场开发力度，寻求优质项目，以上政策有利于公司业务持续健康发展。

②通过近几年的合作发展，我公司的产品质量得到了客户的充分认可。与我公司合作的客户大多是国有企业，经营稳健，需求较大，公司依托优异稳定的产品质量，以及稳定的供应保障能力，在原有保持良好合作的基础上，为业务订单增量提供保证。

③公司在本年新业务承接及合同续签上有较大的提升。如 2022 年公司已承接贵阳花溪旅游文化投资开发有限公司的花溪区高坡旅游小环线道路景观工程、贵阳市观山湖区城市园林绿化建设管理处的观山湖区 2021 年新增公共绿地管养项目、贵州贵安景观园林有限公司的贵安新区 5 条路网绿化养护项目合同续签等。

④公司将加大市场开拓力度，加强科技研发投入，加快贵州省内其他地州市业务开拓，制定有效措施，加快应收账款的回收，保障公司收入规模的持续稳定增长。

结合上述因素，公司在未来业务承接、收入增长具有稳定性。

**(5) 结合主要项目的收入与成本构成说明毛利率上升的原因及合理性，与同行业是否存在明显差异。**

**回复：**

报告期内完工结算项目情况

项目名称	结算金额（不含税）	已确认营业收入	报告期内记收入
贵阳中瑞展览馆景观绿化工程	19,718,406.90	15,824,945.43	3,893,461.47
乡愁贵州绿化工程	33,324,263.18	28,930,560.39	4,393,702.80
云站路景观绿化工程	33,221,359.56	29,420,156.68	3,801,202.87

### 与新三板同行业毛利率对比情况

公司	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
秦森园林（832196）	1,062,250,301.07	764,061,715.03	28.07%
华艺园林（430459）	772,998,753.85	585,958,493.14	24.20%
宁苗生态（872328）	464,682,563.68	294,975,356.22	36.52%
嘉缘花木（871181）	249,550,511.96	169,559,667.48	32.05%
平均数	637,370,532.64	453,638,807.97	30.21%
兴艺景	128,149,280.74	87,188,829.27	31.96%

公司为谨慎核算项目收入，通常在项目施工过程中收入确认时考虑审计报送（或合同）金额预留 15% 的审减率确认收入（预计毛利率测算较保守），公司上述三个已完工项目报告期内与客户完成结算，结算审减金额较小，当期无成本，补充部分收入，导致公司报告期内绿化业务毛利率较同行业偏高。如剔除报告期内结算项目影响，毛利率与上年同期持平，公司总体毛利率与同行业无明显差异。

## 2、关于预付账款

报告期末，你公司预付账款期末余额 25,771,716.10 元，其中 1 年以上金额 22,344,200.13 元，占比达到 86.70%。

请你公司结合合同条款、结算方式、行业惯例等具体说明预付账款长期未结转的原因。

回复：

预付账款主要产生于控股子公司贵州乡愁文化旅游置业有限公司(以下简称:乡愁公司)的预付乡愁园PPP项目供应商工程进度款,支付比例均为签订协议金额的80%支付工程进度款(按行业惯例支付比例约为60%-80%),金额为2,238万元。为加快乡愁园区配套项目,在未办理用地手续的情况下,乡愁公司经清镇市政府同意,先行建设乡愁园配套项目(百家宴、澜山酒店、乡关乡里),并与各施工单位签订框架合作协议。施工过程中乡愁公司根据施工进度向施工单位预付工程进度款,由于项目暂未取得土地手续,无法进行施工图送审,导致项目手续暂未能办理,施工单位暂未能将预付款项以工程进度款予以冲销。上述特殊因素是导致预付账款暂未结转的原因。

现乡愁公司已积极提供资料,与当地主管部门对接,加快用地手续的办理,待乡愁公司办理完成手续后,将已预付款项按核算要求归集至建设成本,最终投转固后按自有资产进行管理。

### 3、关于流动性

报告期末,你公司货币资金余额25,731,008.46元,其他应收款-往来款余额185,137,202.16元,其中应收清镇市文体广电旅游局129,887,084.13元、应收江西三龙建设工程有限公司18,848,000.00元、应收贵州匠心花镜园林有限责任公司7,240,000.00元、应收湖北南峰古建工程有限公司5,753,469.20元,短期借款10,000,000.00元,应付账款218,489,324.74元,其中超过1年的重要应付账款79,726,033.37元,其他应付款-逾期借款利息153,568,487.92元,一年内到期的长

期借款 16,000,000.00 元,经营活动产生的现金流量净额-14,006,109.98 元。

(1) 结合往来款发生的背景说明清镇市文体广电旅游局、江西三龙建设工程有限公司、贵州匠心花镜园林有限责任公司、湖北南峰古建工程有限公司与公司的关系,是否存在关联关系或相关利益安排,并说明公司存在大额借款的情况下,该往来款发生的原因及必要性;

回复:

①清镇市文体广电旅游局为贵州省清镇市职教城乡愁园旅游项目业主方;江西三龙建设工程有限公司、贵州匠心花镜园林有限责任公司、湖北南峰古建工程有限公司系公司控股子公司乡愁公司的供应商,上述公司与我公司无关联关系、无相关利益安排。

②对清镇市文体广电旅游局的其他应收款 129,887,084.13 元,是公司下属控股子公司乡愁公司在建设贵州省清镇市职教城乡愁园旅游 PPP 项目时为如期召开贵阳市第八届旅发大会,加快项目建设,解决项目建设资金,经清镇市人民政府协调,贵阳市人民政府同意,由原控股股东贵阳市投资控股集团有限公司(以下简称:贵阳投控集团)向乡愁公司借款 2 亿元,公司第一届董事会第十四次会议审议通过《关于公司拟向控股股东贵阳金阳建设投资(集团)有限公司借款的议案》(公告编号:2016-027)。同时,乡愁公司另通过清镇市城市建设投资有限公司(以下简称:清镇城投)向贵阳投控集团借款 2 亿元,借款用于乡愁园项目建设,清镇城投持有乡愁公司 20%的股权。乡愁公司根据借款协议、清镇市政府相关文件、项目建设周期、借款



单位利息通知等，将建设期后利息计入清镇市文体广电旅游局往来款。由于项目未审计结算，乡愁公司暂未与清镇市文体广电旅游局办理《政府购买服务协议》清算，清镇市文体广电旅游局偿还了部分本金，借款利息暂未支付。

2019年1月，乡愁园旅游PPP项目纳入财政部PPP项目管理库，模式为TOT+BOT，即乡愁公司负责建设的一期350亩为TOT部分，控股子公司贵州一山春色文化旅游有限公司（以下简称：一山春色公司）负责项目二期建设，即BOT部分，其中BOT部分建设资金已由乡愁公司代垫付。已垫付资金收回渠道为一山春色公司支付施工单位乡愁园PPP项目（BOT部分）工程款，再由施工单位还回至乡愁公司。现因江西三龙建设工程有限公司、贵州匠心花镜园林有限责任公司、湖北南峰古建工程有限公司等施工方未办理项目结算，一山春色公司未支付该部分该工程款，目前会计处理为暂计入其他应收款核算，上述往来款在完成审计结算后，即可完成清理，预计2023年上半年可完成结算工作。

**（2）说明该逾期借款利息产生的背景、目前履行进度及履行后的具体会计处理；**

**回复：**

①报告期末逾期借款利息153,568,487.92元，是公司控股子公司乡愁公司在建设贵州省清镇市职教城乡愁园旅游项目时为解决项目资金问题，经清镇市人民政府、贵阳市人民政府会议决议，由原控股股东贵阳市投资控股集团有限公司（以下简称：贵阳投控集团）向

乡愁公司借款 2 亿元，公司第一届董事会第十四次会议审议通过《关于公司拟向控股股东贵阳金阳建设投资(集团)有限公司借款的议案》(公告编号：2016-027)。同时，乡愁公司通过清镇市城市建设投资有限公司(以下简称：清镇城投)向贵阳投控集团借款 2 亿元，借款年利率 7.5%，用于乡愁园项目建设，清镇城投持有乡愁公司 20%的股权。后因乡愁公司融资受限，未能按时归还上述借款资金及利息，因借款单位为公司控股股东，在未续签借款协议的情况下，默认按原借款协议继续履行，本息还款期已超出原借款协议期限，以致披露显示逾期，实则是按延长借款期处理，现拟与借款单位重新签订借款协议，解决逾期事宜。

②2018 年 10 月贵州乡愁文化旅游置业有限公司、贵州兴艺景生态景观工程股份有限公司、贵阳金阳建设投资(集团)有限公司、清镇市文体广电旅游局四方签订债权债务转让协议，贵州乡愁文化旅游置业有限公司、清镇市城市建设投资有限公司、贵阳金阳建设投资(集团)有限公司、清镇市文体广电旅游局四方签订债权债务转让协议，将乡愁公司上述借款及利息债务全部转让给清镇市文体广电旅游局，由清镇市文体广电旅游局归还借款本金，在借款未归还前，借款所产生的利息由清镇市文体广电旅游局承担。因清镇市文体广电旅游局未支付上述款项，故乡愁公司对上述借款在计提利息时入账为：借方：其他应收款—清镇市文体广电旅游局，贷方：应付利息。由于清镇市文体广电旅游局暂未归还完上述借款本金及利息，导致财务会计处理暂未改变。

(3) 请说明 1 年以上的重要应付账款对应的主要供应商的采购内容、还款计划；

回复：

账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因	采购内容	还款计划
福建金筑建设发展有限公司	58,404,579.95	未到结算期	工程及劳务	按合同条款支付
贵州金海绿化工程有限公司	8,700,756.04	未到结算期	工程及劳务	按合同条款支付
清镇市红枫园艺场	5,418,748.88	未到结算期	苗木	按合同条款支付
贵州贵安景观园林有限公司	4,111,732.50	未到结算期	苗木	按合同条款支付
河北龙云雕刻石材有限公司	3,090,216.00	未到结算期	石材	按合同条款支付
合计	79,726,033.37			

上述 1 年以上的重要应付账款主要为公司项目需要采购的苗木、工程及劳务、主要材料等款项，应付账款均在双方签订的合同付款条款内，上述供应商为公司长期提供项目所需苗木、工程及劳务、材料等，公司注重与供应商保持良好的合作关系，并根据合同条款及公司资金计划按期支付各类款项，以保持公司项目正常推进。未发生违约逾期支付款项。

(4) 结合经营计划、合同履行情况、资金需求、后续融资计划、期后还款情况、展期情况等，说明公司是否存在营运资金不足的风险，是否具有偿债履约能力。

回复：

①公司现各项生产经营均正常运转，各在建项目有序推进，公司将加大市场业务拓展力度，提高项目成本预算准确性，合理降低采购

及销售环节资金占用；密切注意市场变化，加强与客户的沟通联系，优化项目设计施工结构方案，提高公司项目利润率。

②公司内部建立工程项目责任清单，落实责任人，加快与客户项目结算移交工作，加强应收账款催收力度；同时，公司推进施工加运营双模式发展模式，改变现有单一的设计施工业务模式，实现自我造血功能，增加客户端现金流入。

③公司每月均向控股股东贵阳市城市建设投资集团有限公司及实际控制人贵阳市国资委上报资金及债务风险情况，做好资金预算，合理规划资金的使用分配，同时积极与银行等各融资机构沟通，缓解资金压力。

④公司资产结构良好，应收款项能覆盖公司有息债务和经营性债务，有较好偿债履约能力。同时强化巩固资金债务风险管控意识，优化公司的资产负债结构，公司各项有息债务均能按时归还，不存在展期情况和营运资金不足的风险。

贵州兴艺景生态景观工程股份有限公司

2022年8月9日

