

## 江苏燎原环保科技股份有限公司关于公司 2022年半年度报告审核意见的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

### 1、关于经营业绩

报告期内，你公司实现营业收入 333,050,221.61 元，同比增长 79.85%；营业成本 239,600,687.99 元，同比增长 176.00%；毛利率为 28.06%，同比下降 25.07 个百分点。其中，收入、成本发生大幅变动，你公司解释为主要系重组原参股企业山西瑞赛科环保科技有限公司实现控股合并所致，其中，剔除重组事项影响，公司主营业务收入比去年降低 7.36%。

请你公司：

(1) 剔除重组事项影响，结合主营产品销售、市场发展情况等因素，量化分析报告期内收入、成本、毛利率相比上年同期变化情况，并分析其原因及合理性，是否符合行业发展情况；

### [公司回复]

(1) 2022年原业务具体如下：

单位：元

项目	2022年1-6月份			2021年1-6月份	比例%
	2022年总体	合并业务	原业务		
营业收入	333,050,221.61	165,998,805.61	167,051,416.00	185,186,249.64	-9.79%
营业成本	239,600,687.99	122,616,270.26	116,984,417.73	86,802,245.18	34.77%
毛利	93,449,533.62	43,382,535.35	50,066,998.27	98,384,004.46	-49.11%
毛利率	28.06%	26.13%	29.97%	53.13%	-43.59%

同期业务毛利下降主要原因：1、2022年受疫情影响，生产经营受到了较大影响，硫氰酸钠产量比同期低 20.6%，2021年产量为 16886.7 吨。2022年产量为 13407.45 吨，为了保护市场额度，在产量下降的情况下，从同行业购进部分产成品，从而增加主营业务成本；2 核算口径差异，21 年销售产品运输费列在销售费用，今年放在主营业务成本，总额 7,584,540.97 元；3 液碱价格比上年同比涨幅较大，影响额 12,011,875.41 元（不含税 2021 年平均成本 619.25 元/吨，2022 年平均成本 1586.92 元/吨）；4 出口量下降，同时海运费价格在高位，22 年硫氰酸钠整体平均售价比上年



平均售价有所下降 2000 元/吨，其他产品销售均价与上年同期比略有上升。

(2) 结合重组报告书及具体财务数据，说明重组事项对公司资产质量、持续经营能力、主营业务等方面所产生的促进或协同作用，是否达到了预期效果。

### [公司回复]

受疫情管控影响瑞赛科 2022 年上半年只正常运营 4.5 月（春节假期 15 天，疫情影响 1 个月），2022 年上半年实现销售收入 16,599.88 万元，2021 年上半年销售收入 11,691.62 万元，销售收入 2022 年度上半年较 2021 年度上半年增长 4,908.26 万元；2022 年上半年实现税后净利润 2,259.00 万元，与 2021 年度上半年税后净利润 1,550.99 万元相比增加 708.01 万元；2022 年 1-6 月份将公司产品硫氰酸铵进行深加工耗用量 2,197.87 吨，占同期本产品销量的 40%；所以重组事项对公司资产质量、持续经营能力、主营业务等方面所产生的促进与协同作用，达到预期。

### 2、关于应收账款

报告期末，你公司应收账款期末余额为 110,671,609.24 元，较期

初增长 67.35%，你公司按照预期信用损失模型计提坏账金额为 8,399,492.24 元，未结合账龄情况进行具体分析。

请你公司：

(1) 结合预期信用损失模型的具体情况，说明公司坏账计提金额是否适当、充分；

### [公司回复]

对于按组合计提预期信用损失的应收账款，公司按照 2018 年度、2019 年度、2020 年度的历史损失率的平均值做为 2022 年 6 月 30 日的损失率，具体计算如下：

账龄	2020 年度实际收回率	2019 年度实际收回率	2018 年度实际回收率	预期收回率	迁徙率=1-预期收回率	预期损失率
1 年以内	90.89%	97.78%	93.12%	95.45%	4.55%	0.00%
1-2 年	100.00%	40.12%	22.41%	31.26%	68.74%	0.08%
2-3 年	26.50%	98.02%	100.00%	99.01%	0.99%	0.12%
3-4 年	0.00%	100.00%	1.57%	50.79%	49.21%	12.45%
4-5 年	100.00%	100.00%	0.59%	50.30%	49.70%	25.30%
5 年以上	100.00%	98.18%	0.00%	49.09%	50.91%	50.91%

以当前信息和前瞻性信息调整历史损失率如下：



账龄	预期损失率	前瞻性调整	前瞻性调整后预期损失率	账龄坏账率
1年以内	0.00%	5%	0.00%	5%
1-2年	0.08%	5%	0.09%	10%
2-3年	0.12%	5%	0.13%	30%
3-4年	12.45%	5%	13.08%	50%
4-5年	25.30%	5%	26.57%	80%
5年以上	50.91%	5%	53.45%	100%

通过上表，我们可以看出按照账龄计提坏账准备率均高于按照前瞻性调整后的预期损失率，公司对于按组合计提预期信用损失的计提坏账率实际是结合账龄坏账率综合考虑后，按照计提比率较高的账龄坏账率进行计提，因此公司坏账计提金额适当、充分。

(2) 结合账龄分析法，说明同预期信用损失模型计提坏账金额是否大体一致；如不一致，请分析具体原因。

**[公司回复]**

对于按组合计提预期信用损失的坏账金额与按照账龄分析法计提的坏账准备金额如下：

单位：元

账龄	账面金额	计提比例	按账龄计提坏账金额	按预期信用损失模型计提坏账金额
1年以内	100,052,735.48	0.05	5,002,636.77	5,002,636.77
1-2年	6,808,776.14	0.1	680,877.61	680,877.61
2-3年	1,512,858.34	0.3	453,857.50	453,857.50
3-4年	34,747.50	0.5	17,373.75	17,373.75
4-5年	88,725.90	0.8	70,980.72	70,980.72
5年以上	26,401.25	1	26,401.25	26,401.25
合计	108,524,244.61		6,252,127.61	6,252,127.61

如上所述，按照账龄分析法计提坏账准备金额与按照预期信用损失模型计提坏账金额一致。

3、关于无形资产 报告期末，你公司无形资产期末余额为 113,091,949.85 元，较期初增长 682.60%，你公司解释为主要系评估的专用使用权价值为 9,374 万元。请你公司：详细说明评估的专用使用权估值的具体情况，包括但不限于专用使用权的取得方式、权利内容、权利期限、评估机构、估值方法、确认依据等。



[公司回复]

专用使用权的取得方式、权利内容、权利期限、评估机构情况如下：

无形资产名称	取得方式	权利内容	权利开始日	权利终止日	评估机构
土地使用权 (2019-019号地块)	出让	土地使用权	2020年5月15日	2070年5月15日	江苏华信资产评估有限公司
一种合成4-甲基-2-胍基苯并噻唑的方法	从杭州师范购入	专利使用权	2014年3月13日	2034年3月13日	
一种适用于取代硫脲生产废水处理的蒸发系统	自研	专利使用权	2018年5月30日	2028年5月30日	
一种氨基硫脲生产的废水处理方法	自研	专利使用权	2018年3月23日	2038年3月23日	
一种非带水剂法浓缩甲酸溶液的装置	自研	专利使用权	2019年12月31日	2029年12月31日	
一种制备N-邻甲苯基硫脲产生废液中邻甲苯胺的回再利用系统	自研	专利使用权	2020年3月13日	2030年3月13日	
一种固体物料烘干、输送、包装自动化系统实用新型专利	自研	专利使用权	2020年3月27日	2030年3月27日	

评估机构采用收益法对委估的专利资产组进行评估。

由于无形资产组的收益是依附在有形资产共同生产和创造的产品中，并通过依托的产品实现销售，最终以现金流入企业而实现其超额收益。因此，要对无形资产组的预期收益进行预测，首先要对该项无形资产组以及与其配比的有形资产和其他无形资产共同创造的收益进行预测，然后根据无形资产组对收益的贡献大小进行分



成，据此计算出无形资产组创造的价值，并以此作为评估无形资产组市场价值的基础。

无形资产收益法中常用方法为分成率法，具体分为利润分成率法和收入提成率法，所谓分成率的评估方法是基于无形资产在产品的研发、生产、销售过程中，被评估无形资产对产品创造收益流(收入、利润)的贡献为基础估算无形资产价值的一种方法。根据各类资产的贡献原则，我们可以采用适当方法估算确定无形资产对全部收益流的贡献率，并进而确定无形资产对收益流的贡献，再选取恰当的折现率，将无形资产对收益流的贡献折为现值，以此作为无形资产的评估价值。

本次采用利润分成法对委估无形资产进行评估。采用该方法评估模型如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{KE_i}{(1+R)^i}$$

P: 无形资产的评估值

$E_i$ : 第i年使用无形资产带来的利润收益

K: 无形资产利润分成率

i: 无形资产收益期限序号

R: 无形资产的折现率

n: 无形资产的收益期限

金额单位：人民币万元

预测期间	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
销售收入	23,050.00	23,150.00	23,250.00	23,350.00	23,450.00
专利提成率	8.62%	8.62%	8.62%	8.62%	8.62%
专利贡献率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
超额收益	1,987	1,996	2,004	2,013	2,021
折现年限	1	2	3	4	5
折现率	18.89%	18.89%	18.89%	18.89%	18.89%
折现系数	0.8411	0.7075	0.5951	0.5005	0.421
超额收益现值	1,671	1,412	1,193	1,007	851

续表

2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年1-6月
23,450.00	23,450.00	23,450.00	23,450.00	23,450.00	11,725.00
8.62%	8.62%	8.62%	8.62%	8.62%	8.62%
100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
2,021	2,021	2,021	2,021	2,021	1,011
6	7	8	9	10	10.5
18.89%	18.89%	18.89%	18.89%	18.89%	18.89%
0.3541	0.2978	0.2505	0.2107	0.1772	0.1625

716	602	506	426	358	164
-----	-----	-----	-----	-----	-----

超额收益现值合计8,900.00万元（取整至百万元）。

江苏燎原环保科技股份有限公司

2022年11月24日

