

深圳证券交易所上市审核委员会 2023 年第 71 次审议会议 结果公告

深圳证券交易所上市审核委员会 2023 年第 71 次审议会议于 2023 年 9 月 7 日召开，现将会议审议情况公告如下：

一、审议结果

筠诚和瑞环境科技集团股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

二、上市委会议现场问询的主要问题

1. 关联交易问题。根据发行人申报材料，报告期内发行人来自关联方的收入占主营业务收入的比例分别为 39.47%、29.22%、23.91%，关联交易形成的毛利贡献占比分别为 39.70%、34.16%、23.57%；其中环保项目运营关联交易金额占该项业务收入总额的比例分别为 92.75%、88.19%、75.87%。

请发行人：结合主要客户构成、新客户开拓情况、在手订单情况、关联交易占比，说明是否存在通过关联交易调节收入的情形，是否对关联客户存在重大依赖，是否具有直接面向市场独立持续经营的能力。同时，请保荐人发表明确意见。

2. 收入确认问题。根据发行人申报材料，报告期主营业务收入分别为 102,889.99 万元、109,939.34 万元、95,195.26

万元，其中环保工程收入占主营业务收入的比例分别为 67.45%、71.59%、68.66%，部分项目进展未达计划进度或预期。应收账款余额分别为 41,506.59 万元、43,401.18 万元、45,352.71 万元。

请发行人：结合业务特点、信用政策、收入确认的具体方法和外部证据、相关内部控制制度，说明应收账款余额较大的原因及合理性，环保工程收入确认依据是否充分，是否存在提前确认收入的情形。同时，请保荐人发表明确意见。

3. 业务重组问题。根据发行人申报材料，发行人 2019 年 12 月通过换股取得北京盈和瑞 79.65% 股权，确认商誉 12,373.66 万元，北京盈和瑞整体估值 5.08 亿元；2020 年 8 月现金收购北京盈和瑞剩余 20.35% 股权，北京盈和瑞整体估值 6.33 亿元。2020 年末，发行人计提北京盈和瑞商誉减值 9,495.42 万元。2018 年至 2022 年，北京盈和瑞实现净利润分别为 2,453.45 万元、464.34 万元、932.42 万元、899.19 万元、1,331.17 万元。

请发行人：（1）结合北京盈和瑞业绩变化，说明北京盈和瑞股权估值的合理性；（2）结合北京盈和瑞业绩变化、后续商誉减值计提情况，说明发行人现金溢价收购北京盈和瑞剩余股权的商业合理性，是否存在利益输送的情形。同时，请保荐人发表明确意见。

三、需进一步落实事项

请发行人：说明北京盈和瑞的估值是否合理，收购行为对发行人股权结构的影响。同时，请保荐人发表明确意见。

深圳证券交易所
上市审核委员会
2023年9月7日