关于江苏环保产业技术研究院股份公司
首次公开发行股票并在主板上市
申请文件的审核问询函的回复

保荐机构（主承销商）

华泰联合证券有限责任公司
HUATAI UNITED SECURITIES CO.,LTD.

（深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401）

深圳证券交易所：

江苏环保产业技术研究院股份公司（以下简称“公司”、“发行人”或“苏环院”）收到贵所于 2023 年 3 月 30 日下发的《关于江苏环保产业技术研究院股份公司首次公开发行股票并在主板上市申请文件的审核问询函》〔审核函〔2023〕110079 号〕（以下简称“《问询函》”），公司已会同华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”、“保荐人”）、江苏世纪同仁律师事务所（以下简称“发行人律师”）、立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）进行了认真研究和落实，并按照问询函的要求对所涉及的事项进行了资料补充和问题回复，现提交贵所，请予以审核。

除非文义另有所指，本问询函回复中的简称与《江苏环保产业技术研究院股份公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书（申报稿）》（以下简称“招股说明书”）中的释义具有相同涵义。

本问询函回复的字体说明如下：

问询函所列问题	**黑体**
对问询函所列问题的回复	宋体
对招股说明书的补充披露、修改	**楷体、加粗**

本问询函回复部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

目　录

目录.....2
1.关于业务模式和业绩规模.....3
2.关于市场竞争及同行业可比公司.....49
3.关于核心技术及研发费用.....76
4.关于实际控制人认定和表决权委托.....97
5.关于股份变动及股东信息.....114
6.关于营业收入和主要客户.....123
7.关于收入确认等会计处理.....184
8.关于采购与供应商.....219
9.关于主营业务成本.....269
10.关于毛利率.....318
11.关于期间费用.....364
12.关于应收账款与合同资产.....377
13.关于存货.....400
14.关于固定资产与在建工程.....426
15.关于经营活动现金流.....433
16.关于应付账款和合同负债.....450
17.关于董事任职.....477
18.关于房屋及土地.....485
19.关于关联交易.....491
20.关于财务内控合规性.....502
21.关于募投项目.....511
22.关于信息披露及执业质量.....520

1.关于业务模式和业绩规模

申请文件显示：

（1）在我国环保系统环评机构脱钩的背景下，江苏省环境科学研究院下属公司江苏省环科咨询股份有限公司的 94 名职工辞职后出资组建发行人，并将环评资质转至发行人。

（2）报告期内发行人主营业务分为环境技术服务、环境工程服务和环保设备集成业务三类，但发行人未详细披露具体细分业务相关内容。发行人相关业务收入确认依据为客户签署或政府批复。

（3）环境技术服务及环保设备集成业务流程图显示发行人提供服务过程中均需开展“专家咨询”“专家审核”“专家复核”“专家验收”等过程。

（4）发行人 2021 年、2022 年扣非净利润及经营活动产生的现金流量净额均低于 2020 年度。

（5）发行人 2020-2021 年营业收入规模均低于上述可比公司。2020 年我国环境服务行业营业收入增速较 2019 年呈现明显下降趋势。

请发行人：

（1）说明江苏省环境科学研究院下属公司江苏省环科咨询股份有限公司将环评资质转至发行人的主要过程、是否履行相应法律法规要求的程序，环评资质转让涉及的对价支付、业务承接等方面的情况，是否存在侵害国有资产权益的情形、是否存在纠纷或潜在纠纷。

（2）严格按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 57 号——招股说明书》（以下简称《招股说明书格式准则》）第四十三条等规定，结合流程图关键节点及各类细分业务具体项目案例，分不同业务详细披露发行人为客户的提供的具体服务内容、详细服务过程、服务周期、应用场景、成果形式、收费标准及客户确认条件等的具体情况和效果，业务关键环节和核心技术在业务中的具体表现。

（3）披露发行人为客户提供各项服务项目过程中协助客户取得政府批复对应的具体审批环节、审批流程、审批通过条件及有权部门情况，发行人在协助客

户获取相关政府批复过程中的具体服务内容及收费依据，如相关客户未获取政府批复，发行人是否退费、是否发生过相关纠纷；报告期内发行人业务获取、业绩规模、持续经营是否严重依赖原任职单位或其主管机关。

（4）披露发行人各细分业务模式发展变化过程、同行业可比公司同类业务模式情况，并说明公司相关业务模式是否成熟、稳定。

（5）说明开展环境技术服务及环保设备集成业务过程中相关涉及专家的具体情况，包括但不限于上述专家是否为发行人员工、专家背景、专家人数是否充足，发行人开展相关业务是否严重依赖相关专家工作，相关专家与发行人之间责任承担约定情况。

（6）结合 2021 年、2022 年扣非净利润及经营活动产生的现金流量净额均低于 2020 年度的原因及合理性，说明发行人经营业绩的稳定性。

（7）说明在发行人经营业绩、资产规模均低于同行业可比公司情况下，发行人认为自身规模较大、具有行业代表性的具体依据，发行人所处行业未来发展趋势及市场空间，我国环境服务行业营业收入短期内是否存在较大不利变化风险。

请保荐人发表明确意见。

回复：

一、说明江苏省环境科学研究院下属公司江苏省环科咨询股份有限公司将环评资质转至发行人的主要过程、是否履行相应法律法规要求的程序，环评资质转让涉及的对价支付、业务承接等方面的情况，是否存在侵害国有资产权益的情形、是否存在纠纷或潜在纠纷

（一）江苏省环境科学研究院下属公司江苏省环科咨询股份有限公司将环评资质转至发行人的主要过程、是否履行相应法律法规要求的程序，环评资质转让涉及的对价支付、业务承接等方面的情况

1、环评资质转至发行人的主要过程、是否履行相应法律法规要求的程序

（1）环评资质变更的背景

①我国环保系统环评机构脱钩的背景

原环保部于 2015 年 3 月 20 日发布了《关于印发〈全国环保系统环评机构脱

钩工作方案〉的通知》（环发〔2015〕37 号）（以下简称“《脱钩方案通知》”），要求环保系统直属单位以及直属单位全资、控股、参股企业，不得以任何形式在任何环评机构参股，相关环评机构需彻底脱钩，逾期未与环保系统直属单位彻底脱钩的，将取消其建设项目环评资质，全部退出建设项目环评技术服务市场。

脱钩后的接手机构在符合《脱钩方案通知》等相关文件要求的条件下，经环保主管部门同意后向其重新核发环评资质证书。

江苏省环科咨询股份有限公司原系江苏省环境科学研究院下属环评机构，持有《建设项目环境影响评价资质证书》（证书编号：国环评证甲字第 1902 号），根据上述规定应当实施脱钩。

②江苏省环境科学研究院环评脱钩工作方案

2015 年 5 月 7 日，江苏省环境保护厅发布《省环保厅转发环保部关于全国环保系统环评机构脱钩工作方案的通知》（苏环办〔2015〕123 号），要求各省辖市环保局、厅直属单位按《脱钩方案通知》成立环保系统机构脱钩领导小组，制定脱钩工作方案。

其后，江苏省环境保护厅成立江苏省环境科学研究院环评脱钩工作组（以下简称“环评脱钩工作组”）对江苏省环境科学研究院环评脱钩事项开展调研工作。

A.在多种脱钩方案中确定以自然人出资形式实施脱钩

根据原环保部下发的《脱钩方案通知》和环评脱钩工作组的工作报告，环评机构脱钩可以采用自然人出资、混合所有制、整体转国资、国有股权拍卖和放弃环评资质等多种方式。

根据环评脱钩工作组的工作报告，环评脱钩工作组调研了多家单位的脱钩方案，了解到存在以自然人出资成立企业、整体转国资等脱钩方式，其中原环保部南京环境科学研究所（现名为：生态环境部南京环境科学研究所）、南京市环境保护科学研究院（现名为：南京市生态环境保护科学研究院）等机构在脱钩过程中，职工普遍倾向于自然人出资的方式，两个单位均选择该方式完成脱钩，分别成立南京国环科技股份有限公司（以下简称“国环科技”）、江苏润环环境科技有限公司；浙江省环境保护科学设计研究院（现名为：浙江省生态环境科学设计研究院）及上海市环境科学研究院选择了将环评业务整体转国资的脱钩方式。

此外，环评脱钩工作组访谈了环评工程师等与本次环评脱钩事宜相关的人员后建议以支持率最高的自然人出资成立企业的形式进行脱钩，中共江苏省环境保护厅党组研究后同意该种形式。

B.以自然人出资形式实施脱钩需成立新公司（即苏环院），在符合资质变更相关要求的前提下，苏环院取得了环评资质

2016 年 3 月 11 日，苏环院成立，苏环院即以自然人出资成立的脱钩后的新公司。

根据《脱钩方案通知》要求，对原环评机构职工以自然人出资成立的企业，在接收原环评机构 70%及以上专职环评工程师后经主管部门同意，按照《建设项目环境影响评价资质管理办法》（环境保护部令第 36 号）等有关改制机构变更程序和资质条件，核发资质证书。苏环院接收了原环评机构 70%及以上专职环评工程师，符合前述要求。经原环保部审查后，苏环院取得变更后的资质证书。

综上，环评脱钩工作组调研并经中共江苏省环境保护厅党组同意后，江苏省环境科学研究院在多种脱钩方案中确定以自然人出资成立新公司形式实施脱钩，新公司（即苏环院）成立，在符合资质变更相关要求的前提下，苏环院取得了环评资质。

（2）江苏省环科咨询股份有限公司将环评资质变更至苏环院时苏环院的股权结构及至申报前的变化情况

根据江苏省环境保护厅 2016 年 2 月的党组会议记录，中共江苏省环境保护厅党组曾就脱钩后的新公司股权结构展开讨论并确定基本原则为：1、综合考虑发起人原单位的职务、是否持有环评工程师职业资格证书、是否有事业单位编制、职称等级、工龄等要素，合理设置份额，实现主要领导、环评工程师职业资格证书持有人、其他业务人员、后勤保障人员从高到低的梯度持股；2、主要负责人持股不超过总股份的 15%，管理层持股总和不超过总股份的 50%，其他员工持股不低于总股份的 50%。

2016 年 3 月苏环院设立时，94 名自然人发起人全部为江苏省环境科学研究院及其下属公司工作人员，苏环院设立时的股权结构如下：

序号	姓名	认缴股数（万股）	持股比例（%）	人员性质

序号	姓名	认缴股数（万股）	持股比例（%）	人员性质
1	吴海锁	150.00	15.00	主要负责人、管理层
2	李　冰	119.64	11.96	管理层
3	吴云波	97.46	9.75	
4	田爱军	75.35	7.54	
5	吴　剑	57.55	5.76	
6	其他 89 名自然人股东	500.00	50.00	其他员工
合计		**1,000.00**	**100.00**	**-**

公司设立时的股权结构符合上述中共江苏省环境保护厅党组确定的原则。

公司设立后，部分发起人因离职陆续转让股份，其中 2019 年 12 月前，共有 20 名发起人因离职陆续将股份转让给南京环科（专门设立用于承接离职股东股份的主体，未开展实际业务）；2019 年 12 月，南京环科将其所持发行人股份按当时在册股东相对持股比例转让给各股东；2020 年至申报前，共有 6 名离职发起人陆续将股份按其转让时在册股东相对持股比例转让给各股东。公司设立至今，除负责承接离职股东股份的南京环科外，不涉及新增股东。

（3）发行人目前股东入股资金与其年龄、工作经历、资产收入情况匹配，不存在向相关人员进行利益输送或股份代持的情形

公司目前的 68 名股东均系发起人，其发起设立公司时的股权比例系根据其原单位的职务、是否持有环评工程师职业资格证书、是否有事业单位编制、职称等级、工龄等要素综合考虑合理设置。公司设立时注册资本 1,000 万元，由各发起人分期缴纳，首次实缴出资额占其认缴出资额的 20%，94 名发起人共实缴出资 200 万元，目前的 68 名股东共实缴出资 184.476 万元。各股东首次出资金额较小，后续出资主要以分红款实缴及未分配利润转增股本。

公司目前股东的首次入股资金均为自有或自筹资金，该等出资与其工作经历、资产收入情况匹配，不存在向相关人员进行利益输送或股份代持的情形。

公司目前股东的基本情况及首次出资金额情况具体如下：

序号	股东姓名	基本情况	首次出资金额（万元）
1	吴海锁	1963 年出生。1988 年参加工作；2000 年 11 月至 2016 年 3 月就职于江苏省环境科学研究院，历任副院长、院长，2016 年 3 月至今就职于苏环院，担任董事长、总经理。	30.000

序号	股东姓名	基本情况	首次出资金额（万元）
		苏环院设立时，吴海锁为研究员级高工，其就职于江苏省环境科学研究院时具有事业单位编制。	
2	李冰	1968 年出生。1990 年参加工作；2002 年 11 月至 2016 年 3 月，历任江苏省环境科学研究院副所长、所长、副院长；2016 年 3 月至今，任苏环院副董事长、常务副总经理；2018 年 12 月至今，任苏环院财务总监。 苏环院设立时，李冰为研究员级高工，持有环评工程师职业资格证书，其就职于江苏省环境科学研究院时具有事业单位编制。	23.928
3	吴云波	1974 年出生。1996 年参加工作；1999 年 4 月至 2016 年 3 月，历任江苏省环境科学研究院所长助理、所长、总工程师、副院长；2016 年 3 月至今，任苏环院副董事长、副总经理。 苏环院设立时，吴云波为研究员级高工，持有环评工程师职业资格证书，其就职于江苏省环境科学研究院时具有事业单位编制。	19.492
4	田爱军	1978 年出生。2003 年参加工作；2003 年 4 月至 2016 年 3 月，历任江苏省环境科学研究院副所长、所长；2016 年 3 月至今，任苏环院董事；2016 年 3 月至 2019 年 6 月，任苏环院总工程师；2019 年 7 月至今，任苏环院副总经理。 苏环院设立时，田爱军为高级工程师，持有环评工程师职业资格证书，其就职于江苏省环境科学研究院时具有事业单位编制。	15.070
5	吴剑	1981 年出生。2007 年参加工作；2007 年 2 月至 2016 年 3 月，历任江苏省环境科学研究院副主任、主任；2016 年 3 月至今，任苏环院董事；2016 年 3 月至 2019 年 6 月，任苏环院总工程师；2016 年 11 月至今，任苏环院董事会秘书；2019 年 7 月至今，任苏环院副总经理。 苏环院设立时，吴剑为高级工程师，持有环评工程师职业资格证书，其就职于江苏省环境科学研究院时具有事业单位编制。	11.510
6	严彬	1979 年出生。2005 年参加工作；2005 年 7 月至 2016 年 3 月，历任江苏省环境科学研究院及其下属公司工程师、副所长；2016 年 3 月至今，任苏环院循环经济所所长。 苏环院设立时，严彬为工程师，持有环评工程师职业资格证书。	9.200
7	吴伟	1972 年出生。1994 年参加工作；2006 年 7 月至 2016 年 3 月，历任江苏省环境科学研究院及其下属公司工程师、副所长、环境工程重点实验室副主任；2016 年 3 月至今，任苏环院监事会主席、设计中心主任、司法鉴定所所长。 苏环院设立时，吴伟为研究员级高工。	9.200
8	谢祥峰	1982 年出生。2007 年参加工作；2013 年 4 月至 2016 年 3 月，历任江苏省环境科学研究院下属公司办公室副主任、综合运营部经理；2016 年 3 月至今，任苏环院办公室主任。 苏环院设立时，谢祥峰为工程师，持有环评工程师职业资格证书。	7.264
9	王向华	1977 年出生。2007 年参加工作；2007 年 7 月至 2016 年 3	4.174

序号	股东姓名	基本情况	首次出资金额（万元）
		月，历任江苏省环境科学研究院及其下属公司工程师、高级工程师、节能减排技术研究部经理；2016 年 3 月至今，任苏环院流域所所长。 苏环院设立时，王向华为高级工程师，持有环评工程师职业资格证书。	
10	崔小爱	1975 年出生。1998 年参加工作；2005 年 8 月至 2016 年 3 月，历任江苏省环境科学研究院及其下属公司工程师、可持续发展研究部经理；2016 年 3 月至今，历任苏环院可持续所所长、技术总工；2016 年 3 月至今，任苏环院监事。 苏环院设立时，崔小爱为高级工程师，持有环评工程师职业资格证书。	4.166
11	李延	1980 年出生。2005 年参加工作；2005 年 7 月至 2016 年 3 月，任江苏省环境科学研究院及其下属公司工程师、环评一部经理；2016 年 3 月至今，历任苏环院环境风险所副所长、办公室副主任、总工办主任。 苏环院设立时，李延为工程师，持有环评工程师职业资格证书。	4.036
12	王彧	1981 年出生。2006 年参加工作；2006 年 6 月至 2016 年 3 月，历任江苏省环境科学研究院及其下属公司员工、重点实验室经理；2016 年 3 月至今，历任苏环院可持续所副所长、所长。 苏环院设立时，王彧为工程师，持有环评工程师职业资格证书。	3.898
13	邓林	1980 年出生。2008 年参加工作；2008 年 7 月至 2016 年 3 月，历任江苏省环境科学研究院及其下属公司工程师、高级工程师、节能减排技术研究部经理；2016 年 3 月至今，任苏环院流域所副所长。 苏环院设立时，邓林为高级工程师，持有环评工程师职业资格证书。	3.756
14	高鸣	1983 年出生。2008 年参加工作；2008 年 5 月至 2016 年 3 月，历任江苏省环境科学研究院下属公司员工、环评一部经理；2016 年 3 月至今，任苏环院环境风险所所长。 苏环院设立时，高鸣为工程师，持有环评工程师职业资格证书。	3.334
15	李小路	1983 年出生。2008 年参加工作；2008 年 7 月至 2016 年 3 月，历任江苏省环境科学研究院下属公司员工、工程技术研究部经理；2016 年 3 月至今，任苏环院循环经济所副所长。 苏环院设立时，李小路为工程师，持有环评工程师职业资格证书。	3.240
16	徐明	1983 年出生。2007 年参加工作；2007 年 7 月至 2016 年 3 月，历任江苏省环境科学研究院及其下属公司员工、工程技术研究部经理；2016 年 3 月至今，任苏环院循环经济所副所长。 苏环院设立时，徐明为工程师。	2.184
17	罗晓云	1978 年出生。2004 年参加工作；2013 年 10 月至 2016 年 3 月，任职于江苏省环境科学研究院下属公司；2016 年 3	2.134

序号	股东姓名	基本情况	首次出资金额（万元）
		月至今，任苏环院总工办副主任。 苏环院设立时，罗晓云为高级工程师，持有环评工程师职业资格证书。	
18	谢飞	1982 年出生。2008 年参加工作；2008 年 7 月至 2016 年 3 月，历任江苏省环境科学研究院下属公司工程师、节能减排技术研究部工程师；2016 年 3 月至今，任苏环院流域所副所长。 苏环院设立时，谢飞为工程师，持有环评工程师职业资格证书。	1.866
19	其他 50 名股东[注]	入股苏环院前均就职于江苏省环境科学研究院及其下属公司。	合计 26.024

注：鉴于公司其他股东持股比例及出资金额较小，均系江苏省环境科学研究院及其下属公司员工，此处不再逐项列示。

（4）资质转至发行人的主要过程及法律法规要求的程序

①相关规定

2015 年 3 月 20 日发布的《脱钩方案通知》要求脱钩后的接手机构在符合《脱钩方案通知》等相关文件要求的条件下，经环保主管部门同意后，按照《建设项目环境影响评价资质管理办法》（原国家环境保护总局令第 26 号）有关改制机构变更程序和资质条件向其核发资质证书。

2015 年 9 月 28 日，原环保部发布了《建设项目环境影响评价资质管理办法》（环境保护部令第 36 号）（2015 年 11 月 1 日起施行），并于 2015 年 10 月 29 日公告了《现有建设项目环境影响评价机构资质过渡的有关规定》等 6 个配套文件，规定了改制机构资质变更程序和条件。其中，程序为：申请变更资质的机构向原环保部提交申请，原环保部审查申请材料合格后出具书面受理回执，并重新核定其资质等级和评价范围，其后在其政府官方网站上对审查结果进行公告，最终核发资质证书。

②相关程序

根据上述规定，江苏省环科咨询股份有限公司向原环保部申请办理环评资质变更。

2016 年 3 月 16 日，江苏省环境保护厅发布《关于同意江苏省环科咨询股份有限公司环境影响评价资质证书机构名称变更申请的报告》，同意将环评资质转至苏环院。

2016 年 3 月 17 日，江苏省环科咨询股份有限公司取得《环境保护部建设项目环境影响评价资质申请受理回执》（受理编号：2016-217）。

2016 年 3 月 30 日，原环保部在其官方网站发布《关于建设项目环境影响评价资质审查结果（2016 年第六批）的公告》（公告 2016 年第 28 号），对江苏省环科咨询股份有限公司申请的“环保系统环评机构脱钩、机构名称变更、住所变更、法定代表人变更”事项的审查意见为“批准资质证书中的机构名称变更为自然人出资成立的江苏环保产业技术研究院股份公司。评价范围为轻工纺织化纤、化工石化医药、冶金机电、建材火电、交通运输、社会服务环境影响报告书甲级类别和一般项目环境影响报告表类别。批准资质证书中的住所变更和法定代表人变更。资质有效期自本公告发布之日起四年。因相应类别环评工程师人数不足，不予批准核与辐射项目环境影响报告表类别评价范围。”

同日，原环保部向发行人核发《建设项目环境影响评价资质证书》（证书编号：国环评证甲字第 1902 号），评价范围：环境影响报告书甲级类别-轻工纺织化纤、化工石化医药、冶金机电、建材火电、交通运输、社会服务，环境影响报告表类别-一般项目；有效期为 2016 年 3 月 30 日至 2020 年 3 月 29 日[1]。

上述环评资质变更已履行相关法律法规要求的程序。

2、环评资质转让涉及的对价支付、业务承接等方面

（1）对价支付

苏环院的环评资质变更系应原环保部发布的《脱钩方案通知》等政策文件要求，根据《建设项目环境影响评价资质管理办法》（环境保护部令第 36 号）及《现有建设项目环境影响评价机构资质过渡的有关规定》等 6 个配套文件等规定，经原环保部审查并公示后合规取得，该等资质变更不涉及对价支付。

此外，经网络查询采用自然人新设公司方式进行脱钩的其他单位，并访谈该等单位工作人员，该等单位的资质变更亦不涉及对价支付，基本情况如下：

脱钩后设立的新公司	基本情况	是否涉及对价支付

[1] 注：2018 年 12 月 29 日，第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议通过《全国人民代表大会常务委员会关于修改＜中华人民共和国劳动法＞等七部法律的决定》，对《中华人民共和国环境影响评价法》作出修改，取消了环评资质要求。

脱钩后设立的新公司	基本情况	是否涉及对价支付
南京国环科技股份有限公司（以下简称“国环科技”）	国环科技成立于 2015 年，系由生态环境部南京环境科学研究所控股的南京国环环境科技发展股份有限公司（现名为“南京国环环境研究院有限公司”，以下简称“国环公司”）根据原环保部《脱钩方案通知》脱钩设立，国环科技的发起人均为自然人。 2015 年 9 月 6 日，原环保部发布《关于建设项目环境影响评价资质审查结果（2015 年第八批）的公告》（公告 2015 年第 56 号），经其审查，批准国环公司资质证书更名（环保系统环评机构脱钩）、法定代表人变更、住所变更的申请，同意资质证书中的机构名称变更为国环科技，同意法定代表人和住所变更，资质有效期自公告发布之日起四年。	不涉及
武汉智汇元环保科技有限公司（以下简称“智汇元”）	智汇元成立于 2015 年，是由原武汉市环境保护科学研究院（原武汉市环保局直属单位）根据原环保部《脱钩方案通知》脱钩设立，智汇元的发起人均为自然人。 2015 年 12 月 10 日，原环保部发布《关于建设项目环境影响评价资质审查结果（2015 年第十四批）》（公告 2015 年第 83 号），经其审查，批准原武汉市环境保护科学研究院所持国环评证乙字第 2608 号资质证书更名（环保系统环评机构脱钩）、住所变更的申请，同意资质证书中的机构名称变更为智汇元，同意住所变更，资质有效期四年。	不涉及

（2）业务承接

根据原环保部发布的《脱钩方案通知》、江苏省环境保护厅《省环保厅转发环保部关于全国环保系统环评机构脱钩工作方案的通知》（苏环办〔2015〕123 号）等相关文件要求，“省级及以下环保系统机构自脱钩时限到期前不得再承接新的建设项目环评文件编制委托……省级及以下环保系统环评机构之前已经承接的项目，报省级环保主管部门审核同意后，可由原环评机构继续完成……对审核同意由原环评机构或其归属的直属单位继续完成的项目清单，我部和省级环保主管部门分别在本部门政府网站公布，在全国范围内有效”。

2016 年 4 月 19 日、2016 年 6 月 6 日，江苏省环境保护厅分别发布《关于同意江苏省环科咨询股份有限公司继续完成已承接环评工作的函》（苏环函〔2016〕77 号）、《关于同意江苏省环科咨询股份有限公司继续完成已承接环评工作（第二批）的函》（苏环函〔2016〕124 号），确定由江苏省环科咨询股份有限公司继续完成已承接的 195 项建设项目环评业务。

公司设立后，相关环评业务均为公司自行承接，不涉及承接江苏省环科咨询股份有限公司环评业务的情形。

（二）是否存在侵害国有资产权益的情形、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据环评脱钩工作组的工作报告，环评脱钩工作组曾在调研确定环评机构脱钩方案前咨询江苏省政府国有资产监督管理委员会产权收益与资本运营管理处、企业发展改革处及江苏省财政厅资产管理处，确定环评资质流转一般不会涉及国有资产流失的问题。

公司设立系响应环评机构脱钩政策要求，环评资质变更系根据《建设项目环境影响评价资质管理办法》（环境保护部令第 36 号）及《现有建设项目环境影响评价机构资质过渡的有关规定》等 6 个配套文件等规定经主管部门审查核定后变更至公司名下，公司业务均系自行开拓取得，不涉及承接江苏省环科咨询股份有限公司环评业务的情形，公司发起人在离职创设苏环院时均已履行其内部流程，其出资均系以自有或自筹资金出资，所持股份均为其自身持有。

因此，苏环院不存在侵害国有资产权益的情形，公司设立至今，不存在因上述事项产生纠纷或潜在纠纷的情形。

二、严格按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 57 号——招股说明书》（以下简称《招股说明书格式准则》）第四十三条等规定，结合流程图关键节点及各类细分业务具体项目案例，分不同业务详细披露发行人为客户的提供的具体服务内容、详细服务过程、服务周期、应用场景、成果形式、收费标准及客户确认条件等的具体情况和效果，业务关键环节和核心技术在业务中的具体表现

发行人已在招股说明书“第五节 业务和技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况”之“（五）公司主要产品或服务的工艺流程图或服务的流程图”之“4、各类细分业务具体项目案例”部分补充披露以下内容：

序号	业务分类	细分类型	项目名称	具体服务内容	关键业务环节	详细服务过程	服务周期	应用场景	成果形式	客户确认条件
1	环境技术服务	建设项目环评	中天绿色精品钢（通州湾海门港片区）示范工程环境影响评价项目	对建设项目进行工程分析、环境影响预测与评价、环境风险评价、环境保护措施技术经济论证、环境影响经济损益分析、环境管理与环境监测分析等，最终从环保角度给出项目建设是否具备环境可行性的结论。	1、开展环境质量本底调查、周边生态现状调查； 2、编制环境影响评价报告； 3、落实审批部门审核意见形成报批稿提交。	获取建设单位需求，进行建设项目产业政策及环保政策相符性分析初判；编制环境监测方案，对项目所在地环境质量现状开展监测分析与评价；根据项目设计方案等资料，编制项目环境影响报告书，经内部审核后提交审批部门审查；修改落实审查意见后形成报批稿提交，最终由业主方取得环评批复。	本项目服务周期为 9 个月	为项目建设提供环保技术支持，并为生态环境主管部门提供对建设项目实施有效管理的科学依据。	环境影响评价报告书	政府批复
2		环境调查与鉴定	江苏沙钢集团有限公司场地土壤及地下水调查评估项目	江苏沙钢集团有限公司全厂土壤隐患排查及场地调查、评估工作。	1、现场踏勘及隐患排查； 2、制定并实施监测方案； 3、编制调查评估报告。	开展资料收集、现场踏勘、隐患排查及人员访谈等工作，制定监测方案；开展采样检测工作，获取监测数据；分析相关数据并编制调查评估报告。	本项目服务周期为 15 个月	为土壤污染重点监管单位提供土壤污染隐患排查、土壤和地下水自行监测服务，及时发现土壤污染隐患，防控工业企业土壤和地下水污染，改善生态环境质量。	调查评估报告	客户确认的签收单
3		环境规划类服务	宿迁市“十四五”土壤污染防治规划编制项目	完成宿迁市“十四五”土壤污染防治规划编制工作。	1、制定工作方案，完成前期调研； 2、编制规划文本，完成内部审核； 3、落实主管部门审查意见，形成规划最终稿。	制定规划编制工作方案，开展资料收集分析、现场调研等工作； 开展规划文本编制工作，形成初稿提交公司内部审核； 提交客户审查，落实审查意见、修改完善形成最终稿。	本项目服务周期为 6 个月	梳理总结土壤污染防治工作成效和存在的问题，形成重点任务和工程清单，为宿迁市“十四五”土壤污染防治工作提供科学指导，促进土壤及地下水生态环境不断改善。	规划文本纸质及电子版本	客户确认的签收单
4		监理、运维及环保管家	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	硬件建设方面：在重点片区建立大气监控预警站，配备移动监测车，并设立“南京市新材料科技园大气监控预警中心”； 服务方面：建立 24 小时污染跟踪溯源服务	1、完成硬件建设验收并进入试运行阶段； 2、完成试运行服务并进入正式运行阶段； 3、每季度开展验收会。	2020 年 1 月开展硬件建设工作，2020 年 6 月全面完成大气监控预警站的站房建设和设备安装调试，完成走航车的改装和设备安装调试，并建成“南京市新材料科技园大气监控预警中心”，实现监测数据的实时传输、监控。通过项目硬件建设和服务试运行验收后，于	硬件建设 10 个月，运维 36 个月	可应用于典型化工园区或工业集中区大气环境监管和提升，利用先进监测技术实时感知目标环境中污染物浓度变化，异常时开展污染溯源，锁定污染来源	项目运行月报，季度验收报告，溯源排查报告	月度报告、季度验收会

序号	业务分类	细分类型	项目名称	具体服务内容	关键业务环节	详细服务过程	服务周期	应用场景	成果形式	客户确认条件
				团队，依据合同内容，开展设备运维、数据分析、移动监测、污染溯源等工作。		2020 年 11 月进入正式运行阶段。目前持续开展环境监测、数据分析、污染溯源等服务。		并跟踪其整改，稳步提升目标区域空气质量。		
5		其他技术服务	南京江北新区 2021 年国家排污许可证技术评估服务项目	对企业在 2021 年期间提出的排污许可证申请进行技术评估服务，并提供技术评估报告；对企业提供排污许可证培训和咨询答疑服务，协助督促企业完成填报工作； 配合生态环境主管部门开展排污许可有关数据统计分析。	1、核实企业排污许可管理类别； 2、开展企业排污许可证申报内容的技术评估； 3、配合生态环境主管部门开展排污许可有关数据统计分析。	1、按照固定污染源排污许可分类管理名录、排污许可证申请与核发技术规范等文件规定，对在服务期间提出排污许可证申请企业的排污许可管理类别进行核实。 2、从规范性方面评估是否严格按照总则、行业技术规范、行业自行监测技术指南等文件要求进行填报，确保填报内容完整、材料齐全、填报内容逻辑合理。 3、依托许可证管理智能化辅助系统，对企业的执行报告规范性、及时性进行梳理排查，对企业涉及适用标准更新情况进行预警，形成企业到期未延续或即将到期企业清单，为生态环境主管部门提供管理支撑。	本项目服务周期为 15 个月	应用于生态环境主管部门开展排污许可证核发、排污许可有关数据统计分析等工作。	技术评估报告	客户确认的签收单
6	环境工程服务	环境工程承包	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	海安市 9 个污水处理厂尾水生态湿地建设	1、施工图设计及评审 2、编制工程预算 3、工程施工全过程管理。	2020 年 1 月初项目总承包合同签订、工程开工； 2020 年 1 月中旬完成施工图评审； 2020 年 12 月完成项目工程建设。	本项目工程施工周期为 12 个月	将海安市城镇污水处理厂尾水水质由一级 A 标准提高到地表水准Ⅳ类标准，降低尾水排放污染物浓度，减轻水环境负担。	工程项目实物	验收记录
7		环境工程设计	林甸经济开发区（B 园）污水处理厂设计项目	林甸经济开发区（B 园）污水处理厂和配套管网工程（约 10kM）的施工图设计，包含给排水、结构、建筑、电气、自控等设计图纸，开展施工及验收期间现场服务工作。	1、施工图设计 2、施工及验收期间现场服务。	2021 年 1 月签订设计合同，开展水质水量分析、现场踏勘、主体工艺路线确定、施工图设计（包括主要构筑物和辅助建构筑物等）。2021 年 12 月完成施工图。目前正在开展施工及验收期间现场服务工作。	本项目施工图设计、评审阶段执行周期为 10 个月，施工及验收期间现场服务工作执行周期	林甸经济开发区（B 园）入驻企业污水排入园区污水处理厂，经过物化+生化+深度处理工艺处理后达到一级 A 标准达标排放。	全套施工图	客户确认的签收单

序号	业务分类	细分类型	项目名称	具体服务内容	关键业务环节	详细服务过程	服务周期	应用场景	成果形式	客户确认条件
							预计为 36 个月			
8		环境修复工程	丹阳市开发区胡桥林场 1 工区铝灰填埋点应急处置项目	开展丹阳市开发区胡桥林场 1 工区铝灰填埋点应急处置工程，利用水泥窑协同处置技术开展应急处置工程。	1、填埋铝灰的危险特性检测分析 2、确定最优处置技术、水泥窑配伍方案及技术路线。	准备阶段：铝灰填埋区域的现场勘察、快速检测、综合分析判断特征污染物，进行填埋铝灰的危险特性分析；确定以水泥窑协同处置技术作为铝灰应急处置的最优技术，提出水泥窑协同处置配伍方案； 施工阶段：对处置过程中铝灰的清挖、转运、水泥窑协同处置企业内暂存、处置等全流程进行技术支持，形成一套可追溯、闭环管理的台账。	本项目执行周期 9 个月	针对固危废填埋的历史遗留问题，提出一套“方案科学-处置高效-流程规范”的环境治理思路，该项服务在近年来的历史遗留固废清理处置工程项目中得到广泛推广应用。	处置台账	客户确认的签收单
9	环保设备集成	环保设备集成	化工园区一园一档环境管理与监控预警平台建设	1、构建环境管理信息系统软件平台； 2、建设水质自动监测站、空气质量监测站、微型空气质量监测站。	1、构建环境质量监控监测网格； 2、搭建智慧软件平台。	一是构建完整的化工园区监控监测网格：包括新增水质自动监测站、空气自动监测站、微型空气质量监测站；二是运用大数据手段，将园区所有环境质量监测监控数据、园区内企业污染源监测监控数据以及所有环境管理信息进行整合，构建智能化的环境管理综合平台。	设备集成 12 个月	主要应用于政府部门的智慧管理，具体服务于化工园区，适用于化工园区的环境监测监控、环境风险预警溯源、日常档案管理等。	监测监控设备及环境信息系统软件平台	客户确认的验收单

续上表

序号	业务分类	细分类型	项目名称	收费标准	核心技术体现
1	环境技术服务	建设项目环评	中天绿色精品钢（通州湾海门港片区）示范工程环境影响评价项目	报价综合考虑外协服务成本、人员投入及目标区域环境敏感性等因素确定，该项目合同价 1,500 万元（不含税），具体收费标准如下： 1、该项目占地面积约 700 公顷，为超大型项目，环境质量现状监测、水文地质调查中的布点数量较多、外协服务工作量较大，因此预计外协服务费用较高，该项目外协服务费用达到 463.35 万元； 2、该项目涉及十余个生产环节，工艺较为复杂，项目整体环境影响预测难度较高，预计人员投入较多； 3、该项目地周边环境临近生态公益林、海洋公园等敏感区域。 上述因素综合影响，使得该项目报价较高。	“基于水环境质量的排污许可证管理技术”优化了项目污染物排放量的核算与校验，使得污染物排放强度核算更加精准。 “钢铁企业土壤及地下水调查评估技术”通过分析钢铁行业各工段涉及的土壤及地下水污染物，指导钢铁企业制定并实施更具行业针对性的土壤及地下水环境质量现状监测方案，结合环境影响预测提出项目建成实施后的污染防控措施建议。

序号	业务分类	细分类型	项目名称	收费标准	核心技术体现
2		环境调查与鉴定	江苏沙钢集团有限公司场地土壤及地下水调查评估项目	报价综合考虑企业规模、所属行业、污染程度、项目复杂程度等因素确定，该项目合同价 304.91 万元（不含税），具体收费标准如下： 1、该项目企业占地面积约 1,500 万平方米，职工近 4 万人，调查规模较大； 2、钢铁企业生产工艺复杂程度明显高于一般工业企业，且历史生产情况通常较为复杂，调查难度较高； 3、钢铁企业污染程度明显高于一般行业类型企业，调查工作量相对较大。 上述因素综合影响，使得该项目报价较高。	“钢铁企业土壤及地下水调查评估技术”通过分析钢铁行业各工段涉及的土壤及地下水污染物、明确需开展监测的污染因子、合理布设监测点位，并针对调查中发现的土壤及地下水污染提出更为全面、科学的管控建议。
3		环境规划类服务	宿迁市“十四五”土壤污染防治规划编制项目	报价综合考虑规划层级、规划类型（综合、专项、方案等）、复杂程度等因素综合估算项目工作量、人员投入和协调难易程度，结合项目合理收益确定，该项目合同价 44.15 万元（不含税），具体收费标准如下： 1、该项目为市级层面规划，以市政府名义印发实施； 2、规划内容包括土壤和地下水环境保护两方面专项内容； 3、规划内容涉及水利、发改、农业、工信、科技等数十个部门，资料收集和部门协调难度较大。	-
4		监理、运维及环保管家	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	报价需综合考虑监测设备选型、运维要求、数据分析及人员服务成本等确定。该项目合同价 2,849.06 万元（不含税），具体收费标准如下： 1、该项目设备大多选用质谱原理的高精密设备，且运维期 3 年，直接成本相对较高，该项目设备及材料采购金额达到 1,693.11 万元； 2、该项目要求提供月度分析报告、溯源报告及人员 24h 驻场服务，人员投入较多。 上述因素综合影响，使得该项目报价较高。	“大气问题‘监测预警溯源排查一体化’精准诊断系统技术”建立了园区企业大气污染物数据库，通过实时监测大气环境中的污染因子，在监测数据出现异常时结合精准溯源模型快速锁定污染来源，提升园区大气监管成效。
5		其他技术服务	南京江北新区 2021 年国家排污许可证技术评估服务项目	报价需综合考虑项目成本、服务期限、审核评估的企业数量、企业的产业类型、是否要求派驻人员及派驻人员数量资历等因素确定，该项目合同价 119.34 万元（不含税），具体收费标准如下： 1、该项目拟审核企业总数 120 余家，数量较多； 2、该项目拟审核企业重点管理类占比较高，且以化工类为主，企业工艺复杂、历史沿革久远，审核评估难度大； 3、该项目服务周期长，根据工作需要安排 4 名专职技术人员开展服务，人员投入较多。	“基于水环境质量的排污许可证管理技术”在排污许可证的审核辅助、证后管理等工作中可以高效识别企业申报信息内容的错误或遗漏，提高企业实际排放量核算的准确性，提高了排污许可证审核评估和证后管理效率。
6	环境工程服务	环境工程承包	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	报价需综合考虑项目工作内容、项目成本、施工技术难度、付款方式等因素确定，该项目投标价下浮率为 8.45%，具体收费标准如下： 1、根据招标文件提供的工程范围，通过现场实际勘察，编制项目工程量清单，计算项目成本； 2、综合考虑项目施工周期、施工难度和付款方式确定项目利润率。	“生态缓冲区湿地技术”对尾水湿地设计过程的工艺选择、平面布置、设备和植物选型提供技术指导，增加了生态缓冲区水力负荷，有效缩小用地面积，提高生态缓冲区抗冲击负荷能力，丰富生态缓冲区生物多样性。
7		环境工程设计	林甸经济开发区（B 园）污水处理厂设计项目	报价需综合考虑项目投资额、项目类别、专业难度，依据《工程勘察设计收费标准》计算收费基数确定。该项目合同价为 273.58 万元（不含税），具体收费标准如下： 1、项目估算总投资为 1.1 亿元，根据《工程勘察设计收费标准》计算基础设计费为	“废水深度处理功能材料技术”在本项目中应用于污水处理厂深度处理工艺，基于聚合硫酸铁混凝材料进行改性复配，具备了吸附、

序号	业务分类	细分类型	项目名称	收费标准	核心技术体现
				380.65 万元； 2、通过双方协商，确定设计费下浮率为 24%，设计费合同价确定为 273.58 万元（不含税）。	氧化、絮凝等作用，降低污水处理药剂的使用量，提高有机物和磷的去除率，降低污水处理成本。
8		环境修复工程	丹阳市开发区胡桥林场 1 工区铝灰填埋点应急处置项目	报价需综合考虑固体废物属性（危险废物、一般固废）、污染物类型（有机污染、重金属污染等）、污染程度（污染物含量越高，处置费用越高）、处置方式（填埋、焚烧）、是否需要预处理（通过干化降低含水率、筛分降低固废粒径）、运输（运输距离）、处置规模等因素确定，通常价格区间 400~1,000 元/吨（一般固废）和 1,300~2,000 元/吨（危险废物），价格受市场影响，存在波动。该项目属于危险废物，定价为 1,530.77 元/吨（不含税），处于正常市场价格区间内。	“危险废弃物环境损害鉴别技术”通过分析固废中污染因子成分及含量，明确固废属性，为确定固体废物处置方式提供依据。
9	环保设备集成	环保设备集成	化工园区一园一档环境管理与监控预警平台建设	报价需综合考虑开发软件平台模块的数量及难易程度、所需设备品牌型号等因素报价。该项目定价为 1,916.13 万元（不含税），具体收费标准如下： 1、该项目环境管理信息系统开发软件平台模块的数量较多，相关外协服务费用达到 258.16 万元； 2、水环境在线自动监控系统及大气环境在线自动监控系统主要设备采购量较大，采购金额达到 1,097.80 万元（不含税）。 3、该项目规模较大，预计人员投入较多、其他费用成本金额也较大。	运用“智慧生态管控技术”，构建综合性的环境管理信息平台，收集园区环境信息并建立数据库，实现环境质量及污染源监管、超标预警、污染溯源等功能，有效提升园区环境风险防范能力及智慧化环境管理水平。

上述典型项目综合利用了发行人通过自主研发及项目经验积累形成的核心技术，在提效降本方面具有一定的促进作用。相关核心技术既是公司持续稳健经营的核心，也是获取优质客户的重要因素。核心技术对于获取客户的积极作用主要包括：一是通过核心技术的积极应用，公司和业务人员能够积累典型案例和项目经验，对于同类项目，在接洽时可以更为全面地响应客户需求；二是在核心技术的研究过程中，公司对于管理政策、行业技术应用等都会进行全面研究，有效提升人才团队的技术实力、服务质量保障能力、服务响应速度等综合能力，更容易得到市场与客户的认可；三是通过核心技术的总结凝练，形成自有知识产权，进一步提升企业品牌形象。

三、披露发行人为客户提供各项服务项目过程中协助客户取得政府批复对应的具体审批环节、审批流程、审批通过条件及有权部门情况，发行人在协助客户获取相关政府批复过程中的具体服务内容及收费依据，如相关客户未获取政府批复，发行人是否退费、是否发生过相关纠纷；报告期内发行人业务获取、业绩规模、持续经营是否严重依赖原任职单位或其主管机关

（一）披露发行人为客户提供各项服务项目过程中协助客户取得政府批复对应的具体审批环节、审批流程、审批通过条件及有权部门情况，发行人在协助客户获取相关政府批复过程中的具体服务内容及收费依据，如相关客户未获取政府批复，发行人是否退费、是否发生过相关纠纷

发行人已在招股说明书“第五节 业务和技术”之“三、销售情况和主要客户”之“（四）发行人业务中涉及取得政府批复的具体业务类别、审批情况”部分补充披露如下内容：

“发行人业务中涉及取得政府批复的具体业务类别、审批情况具体如下：

序号	涉及政府批复的业务类型	具体服务成果	具体服务内容	审批部门	具体审批环节/流程	批准方式或条件	收费依据
1	建设项目环评	建设项目环境影响报告书	编制环境影响评价报告书，参加审批部门审查会，对成果进行修改并提交报批稿文件	生态环境部门/行政审批部门	形成成果送审稿呈审批单位审查、成果修改、形成成果报批稿呈审批单位批复	政府批复	该类业务的定价主要综合考虑项目类别（报告书或报告表）、投资规模、工艺复杂程度、所属行业、所在区域等因素。
2		建设项目环境影响报告表	编制环境影响评价报告表，参加审批部门审查会，对成果进行修改并提交报批稿文件	生态环境部门/行政审批部门	形成成果送审稿呈审批单位审查、成果修改、形成成果报批稿呈审批单位批复	政府批复	
3	环境规划类服务	规划环评/规划环评跟踪评价	编制规划环评/规划环评跟踪评价报告，参加审批部门审查会，对成果进行修改并提交报批稿文件	生态环境部门	形成成果送审稿呈审批单位审查、成果修改、形成成果报批稿呈审批单位出具审查意见	政府审查意见	该类业务的定价主要综合考虑规划范围、开发程度、园区类型与级别等因素。通常规划范围越大，评价范围越广；开发程度越高，现状调查工作越复杂，项目定价也相对较高。
4		生态示范类规划	编制规划文件，根据客户要求对成果进行修改完善。	生态环境部门	形成成果送审稿呈主管部门审查、成果修改、形成成果最终稿呈主管部门印发	政府印发	
5		三线一单规划	编制规划文件，根据客户要求对成果进行修改完善。	人民政府	形成成果送审稿呈主管部门审查、成果修改、形成成果最终稿呈主管部门印发	政府印发	
6	其他技术服务	排污口设置论证	编制方案文件，参加审批单位审查会，对成果进行修改	生态环境部门	形成成果送审稿呈审批单位审查、成果修改、形成成果报批稿呈审批单位批复	政府批复	通常综合考虑项目难易程度、项目范围、人力投入等因素，结合项目经验综合报价。
7		功能区划调整	编制方案文件，根据客户要求对成果进行修改完善。	人民政府/主管部门	形成成果送审稿呈审批单位审查、成果修改、形成成果最终稿呈审批单位批复/印发	政府/主管部门批复/印发	

报告期内，发行人部分业务在咨询成果文件提交客户后，需以取得有权机关、部门批复为收入确认条件，该类业务项目中，存在少量因客户未取得政府部门批复而发生退费的情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	原合同金额（含税）	退费金额
1	张家港广天色织有限公司环境影响评价项目	37.50	7.50
2	中电环保南京华润热电有限公司污泥处理处置项目二期环境影响评价项目	30.80	8.24
3	南京麦尔特石化科技有限公司特种设备制造及维修项目技术咨询	5.00	1.25
4	庆邦电子元器件（泗洪）有限公司环境影响评价服务项目	25.00	2.18
5	金属新材料产业园危险废弃物处置项目环境影响评价项目	95.40	25.33
合计		**193.70**	**44.50**

报告期内，客户未取得政府批复而发生退费的合同金额合计 193.70 万元，相关退费金额合计 44.50 万元，金额相对较小。发行人已就上述退费情况与客户签署终止协议，不存在纠纷或潜在纠纷。”

（二）报告期内发行人业务获取、业绩规模、持续经营是否严重依赖原任职单位或其主管机关

发行人下游客户较为广泛，从客户类型来看，包括了各地政府部门、大型企事业单位、产业园区等；客户业务领域覆盖范围较广、涉及行业众多。

报告期内，公司各期主营业务收入按照客户类型划分的情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度				2021 年度			
	收入	收入占比	毛利	毛利占比	收入	收入占比	毛利	毛利占比
政府机构及事业单位	12,930.72	35.01%	5,831.59	37.88%	17,155.12	45.07%	7,317.17	47.69%
国有企业	12,537.17	33.94%	4,192.81	27.24%	11,614.33	30.51%	3,969.93	25.87%
民营企业及其他	11,470.56	31.05%	5,368.98	34.88%	9,292.78	24.41%	4,055.73	26.43%
合计	**36,938.45**	**100.00%**	**15,393.38**	**100.00%**	**38,062.22**	**100.00%**	**15,342.83**	**100.00%**
项目	**2022 年度**				**2023 年 1-6 月**			
	收入	**收入占比**	**毛利**	**毛利占比**	**收入**	**收入占比**	**毛利**	**毛利占比**
政府机构及事业单位	18,874.57	45.58%	7,319.15	46.04%	**6,409.88**	**44.44%**	**2,795.96**	**47.26%**

国有企业	12,921.26	31.20%	4,718.38	29.68%	**3,503.04**	**24.29%**	**1,269.54**	**21.46%**
民营企业及其他	9,617.48	23.22%	3,860.99	24.29%	**4,509.40**	**31.27%**	**1,850.89**	**31.28%**
合计	**41,413.32**	**100.00%**	**15,898.52**	**100.00%**	**14,422.32**	**100.00%**	**5,916.38**	**100.00%**

注：政府机构及事业单位包含了产业园区管委会；民营企业及其他类别主要包括民营企业、外资企业等主体。

报告期内，**2020 年-2022 年，**发行人政府机构及事业单位客户和国有企业客户收入、毛利占比有所提升，原因主要为：一方面，政府客户和国企客户的对环保政策响应度较高、环保服务需求较大；另一方面，随着公司业务结构的不断调整，以民营企业客户为主的建设项目环评业务收入占比逐步下降，而以政府客户和国有企业为主的环保设备集成业务收入占比有所提升，使得政府客户和国企客户的收入占比进一步提升。**2023 年 1-6 月，发行人以民营企业客户为主的建设项目环评业务收入占比相对较高，且环保设备集成业务的民营企业客户占比提高，故政府客户和国企客户的收入占比有所下降。**

发行人通过深度研习法规政策、紧密跟踪政府规划、积极参与行业技术交流、实地拜访潜在客户等方式，分析判断行业发展趋势、广泛获取潜在业务机会，并通过参与招投标、商务谈判、客户询价等商务活动与客户确立合作关系。经过多年的经营发展，发行人已积累了一定的市场资源。

发行人已在招股说明书“第五节 业务和技术”之“三、销售情况和主要客户”之“（五）报告期内发行人业务获取、业绩规模、持续经营不存在严重依赖原任职单位或其主管机关的情形”部分补充披露如下内容：

“1、发行人获取业务的情况

报告期内，发行人主要通过招投标、商务谈判、客户市场询价等方式获取业务，业务获取方式公平公允。

报告期内，发行人自江苏省环境科学研究院获取业务的具体**收入**如下：

单位：万元

序号	项目名称	客户名称	金额（含税）	业务获取方式
1	江苏省浦口经济开发区开发建设规划大气环境影响评价咨询项目	江苏省环境科学研究院	4.80	商务谈判
2	江苏多个关闭及潜在风险较高地块土壤污染状况调查项目		236.10	公开招标
3	江苏关闭及潜在风险较高地块检测分析项目		79.60	公开招标

序号	项目名称	客户名称	金额（含税）	业务获取方式
合计			**320.50**	-

报告期内，发行人自环科院获取业务的**收入**金额合计为 320.50 万元，其中公开招标方式金额 315.70 万元，商务谈判方式金额为 4.80 万元，交易金额总体较小，且业务获取方式以公开招标为主。

综上所述，发行人获取业务方式公平公允，不存在严重依赖原任职单位的情形。

2、与有权机关、部门相关业务占比情况

报告期内，发行人营业收入持续稳定增长，经营规模持续扩大；此外，发行人部分业务在咨询成果文件提交客户后，需以取得有权机关、部门批复为收入确认条件，该等业务主要为环评类项目，发行人协助客户编制环境影响评价文件并提交环境主管部门审查、根据审查意见修改文件并提交环境主管部门或行政审批部门批复。报告期内，发行人与有权机关、部门相关业务占比分别为 30.89%、15.78%、19.40%**和 35.50%**。

报告期内，**2020 年-2022 年**发行人与有权机关、部门相关业务收入占营业收入比例总体呈下降趋势；**2023 年 1-6 月，发行人与有权机关、部门相关业务收入占比提高，主要系环境规划类服务业务中以有权机关、部门批复为依据确认收入的金额为 2,403.63 万元，较上年同期的 545.42 万元大幅增加，2023 年 1-6 月，为推动生态环境高水平保护和经济高质量发展的协同，政府部门加快了大项目的审批进度，发行人先后完成了海安经济技术开发区总体规划环境影响跟踪评价项目、南京江北新材料科技园总体发展规划环境影响评价项目等金额较大的项目，使得环境规划类业务收入显著增长。**

综上所述，发行人业务经营不存在严重依赖主管部门的情形。

3、发行人业务获取的主要优势

（1）服务链条完整，客户粘性强

公司成立于 2016 年，成立初期业务以建设项目环评、环境规划服务和环境调查与鉴定等业务为主。随着业务的不断发展，公司逐步拓展多元化的环境服务业务，围绕“为客户提供一站式环保综合服务”的发展目标精耕细作。目前，公

司业务范围涵盖环境技术服务、环境工程服务和环保设备集成业务三大类，业务链条完整，可为客户提供不同发展阶段的全链条环保服务，有效提升了客户粘性。

例如公司为中国石化扬子石油化工有限公司先后提供了建设项目环评、环境调查与鉴定、环保管家以及其他技术服务等多个类型的服务；为兴化市戴南镇人民政府先后提供了环境规划类、环境调查与鉴定、其他技术服务和环境工程设计等多种服务。

（2）业务面广泛，具备“一站式”服务能力

公司可以为客户提供水、气、土、固废、生态、海洋、电磁辐射、环境风险等多种环境要素的“一站式”服务，服务要素全面。随着环保政策的不断推出以及社会公众对环境污染问题的持续关注，客户面临的环保问题愈发复杂，对于环保服务的需求呈现多要素的特征，同一项目中往往需要同时解决废水、废气、固废、土壤等问题，对环保服务商的服务要素也提出了更高的要求。公司根据员工专业背景及技术专长培育了细分业务领域技术团队，全方位覆盖水处理、废气治理、土壤污染防治和固废处置等业务，充分运用新业态与传统服务的融合，拓展业务边界，具备解决客户多样化生态环境问题的能力，能够为客户提供“一站式”服务，助力客户高效推进项目。

例如江苏东台海上风电项目海缆抢险防护工程环境影响评价项目，该项目位于江苏盐城湿地珍禽国家级自然保护区南二实验区，地处东台河入海河口处。公司项目技术团队充分评价了项目对珍禽自然保护区的生态环境影响，预测了地表水污染物扩散影响以及对海洋水文、水质和冲淤的综合影响，提出了缓解生态环境影响的对策和生物多样性保护措施，协助客户顺利取得了批复，有效支撑了项目的落地实施。

（3）通过典型项目示范，拓展行业及区域业务

公司未设置专门的营销部门或营销人员，而是形成了以技术人员为主的技术营销路线，技术人员在拜访客户以及与客户交流的过程中，从客户实际需求出发，在最新的环保政策和技术框架要求下，为客户提供合理的解决方案，消除潜在的环保风险，助力客户业务做大做强。公司以典型项目为切入点，发掘项目所属行业及上下游行业的业务机会，并聚焦项目所属区域，形成了以典型项目带动行业

价值链，技术人员在深耕行业的同时对重点区域进行全面覆盖的“点线面”的技术营销路线，既避免了前端市场和后端服务的脱节问题，又通过“项目-行业-区域”联动的模式有效地进行了市场开拓。

以南京江北新材料科技园（2022 年高质量发展化工园区 30 强榜单第 2 名）“大气监控预警溯源信息系统及服务”项目为例，公司基于长期服务南京化工园区积累的业务数据基础，通过系统调研评估、科学布设站点、合理配置设备，提出了定制化的预警溯源平台建设方案，建立了典型化工园区大气监测预警溯源成套技术体系，通过持续的数据分析、快速的预警响应以及各项综合监管措施的落实，有效解决了南京化工园区存在的“异味扰民”问题。**该项目的顺利推进取得了较好的示范效应，带动了公司该类业务在省内（苏州、南通、镇江等）以及省外（福建省）的有效拓展，**也为拓展相关行业及园区内其他客户奠定了坚实的基础。

（4）项目经验丰富，形成良好客户口碑

公司成立至今，服务客户数量超过 4,000 家，执行的项目数量超过 9,000 个，技术人员在项目实践中积累了丰富的项目经验，形成了专业的信息数据库。在此基础上，技术人员围绕行业热点和行业发展方向，前瞻性地布局重点领域，预判客户潜在需求，后续通过快速响应客户需求，形成了良好的客户口碑，并先后获得多项由省级主管部门和行业协会颁发的荣誉称号、科技创新奖项，尤其是在“大气污染重点行业挥发性有机物控制技术研究与示范”和“废水无害化与资源化处理”等方面形成了一系列成果，成功申报了江苏省大气监控预警工程研究中心、江苏省废水无害化处理与资源化再生利用工程技术研究中心和江苏省企业技术中心等多个省级研发平台。

公司先后执行了常熟经济技术开发区碳排放评估及双碳实施路径项目、中天绿色精品钢（通州湾海门港片区）示范工程环境影响评价项目、泰州市区（海陵、高港、高新区）生物多样性调查项目、镇江典型突发环境事件司法鉴定决策支持项目、南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目以及海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程等一批行业内重点、难点、具有代表性的项目，快速高效响应了客户需求，形成了良好的客户口碑，也有助于进一步的市场开拓和客户获取。

4、发行人不存在依赖原任职单位或主管机关的情形

报告期内，发行人业务获取方式公平公允，发行人业务规模持续稳定扩大，其中需获得主管部门批复的业务收入占比总体呈下降趋势；自成立以来，发行人通过经验积累和技术沉淀，已建立了多方面的竞争优势，因此发行人不存在严重依赖原任职单位或其主管机关的情形。

5、说明在认为自身不存在严重依赖原任职单位的情形下，主要客户均位于江苏地区的原因及合理性

报告期内，发行人的主营业务收入主要集中于江苏省内，主要原因包括以下方面：

（1）与区域经济发展水平相关

生态保护和环境治理业是我国重点发展的战略性新兴产业，行业发展情况与经济发展水平密切相关。通常经济发展水平较高的地区，环保产业的投入和市场规模也较大。江苏省经济发展水平位于全国前列，与广东相当，排名全国第二，相应江苏省内的环保产业市场规模和需求也较大。

（2）与区域产业结构相关

由于江苏省工业增加值和污染较重的传统行业产值较高、产业结构以重工业企业为主、煤炭消费量大等，江苏省整体环境保护需求较大，催生了较大的环保市场，因此公司业务主要集中于江苏省内，具有合理性。

（3）与区域环保监管政策相关

生态环境部分别于 2016 和 2022 年进驻江苏开展两轮中央生态环境保护督查工作，期间中央第四环境保护督察组于 2018 年进驻江苏对第一轮中央环境保护督察整改情况开展“回头看”，对江苏省的生态环境保护工作提出了更严格的要求，促使企业和政府将环境保护放到重要位置。

在各级政府的高度重视下，近年来江苏省出台了一系列政策法规，环境管理标准和要求相对较严，整体环保需求较大。“十四五”期间，江苏省锚定 2035 年建成美丽中国示范省份目标，将进一步促进省内环境技术服务业的发展。

（4）与环境技术服务行业特征相关

环境技术服务业本身具有一定的地域性特征，区域内的企业通常在政策把握、数据搜集、样本采集、行业案例以及服务口碑等方面具有显著的优势，使得行业内企业主要在省内或特定区域内开展相关的业务。公司作为江苏省从事环境技术服务的重要企业，业务主要集中在江苏省，与同属江苏省的南大环境较为类似，具有合理性。

（5）公司业务集中于江苏但不集中于省内特定城市

公司业务在江苏省内分布较为均衡，不存在严重依赖特定城市的情况。报告期内，公司在江苏省内的业务分布于南京、苏州、南通等全部十三个城市，第一大城市的收入占比约20%左右，业务分布较为均衡，不存在业务发展受限于江苏省内特定市场的情况。

综上所述，发行人业务集中于江苏区域主要是由区域经济发展水平、**产业结构**、环保监管政策和环境服务业行业特征所决定的，**且未集中于特定城市**，具有合理性。”

四、披露发行人各细分业务模式发展变化过程、同行业可比公司同类业务模式情况，并说明公司相关业务模式是否成熟、稳定

公司已于招股说明书中“第五节 业务和技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况”之“（三）公司成立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况”部分补充披露以下内容：

“1、发行人各细分业务模式发展变化过程

公司定位为专业生态环境综合服务商，致力于为各地政府部门和企事业单位提供生态与环境保护领域的全业务链服务。

公司成立于 2016 年，成立之初公司开展的业务主要为建设项目环评、环境规划类服务、环境调查与鉴定业务以及其他技术服务；为了进一步拓展业务范围，公司制定了“立足园区、深耕市场”的发展方针，通过为各级各类园区及入园企业提供“管家式”服务，积极拓展监理、运维及环保管家业务，完善了公司环境技术服务业务板块。

在国家倡导深入打好污染防治攻坚战、加快推进生态环境治理体系和治理能

力现代化的大背景下，公司进一步开拓了环境工程服务和环保设备集成业务，逐步打造以环境技术服务为主、以环境工程服务和环保设备集成业务为补充的发展态势，形成了较好的产业协同效应，成为公司持续盈利的主要业务模式。

公司各细分业务模式发展变化情况如下：

业务类型	业务模式发展变化情况
环境技术服务	
建设项目环评	建设项目环评是环境管理的源头，相关技术体系较为成熟、稳定。 公司自设立至今一直开展建设项目环评业务，业务模式成熟，根据相关政策法规的要求，采取踏勘调查、资料收集、监测分析、预测评估等手段，提出环境保护的对策和措施，明确建设项目的环境影响可行性结论，形成环评成果提交主管部门，供其审批决策使用。
环境调查与鉴定	环境调查与鉴定主要包括土壤污染调查、危险特性鉴别、环境司法鉴定和生物多样性调查等业务内容。 土壤污染调查是为掌握土壤污染状况而进行的调查活动，通过对地块开展历史生产情况调查、钻探取样、检测分析等，出具土壤污染状况调查报告。随着《中华人民共和国土壤污染防治法》以及国家重点行业企业用地详查要求的实施，公司承接了江苏省内重点行业企业调查业务，并且新增了农业用地转变用途方面的土壤污染调查业务。 生物多样性业务方面，近年来该业务逐步由传统的人工调查向智能观测方向转变，综合运用生物 AI 识别观测、环境 DNA、水声学方法等多种观测方法，开展连续性的生物多样性观测。 危险特性鉴别和环境司法鉴定方面，采用现场勘察、监测检测、实验模拟及综合分析等方法，对环境物质属性、环境污染行为或者生态破坏诉讼涉及的专门性问题进行鉴别和判断，并提供鉴定意见或报告。
环境规划类服务	环境规划类服务主要是对特定行政区域、产业园区、流域、行业等进行环境分析评估，提出改善生态环境、防止资源破坏的措施，为各级政府部门提供科学决策依据。通过现场调研与资料收集，开展形势分析，提出规划目标与任务，并开展效益分析，最终形成规划成果。
监理、运维及环保管家	监理主要是监督施工单位落实施工期环保要求，主要为建设项目环境监理等。 运维主要是采取第三方全托管方式对园区内的空气、水质自动监测系统及监控平台进行管理，由公司定期开展维护等工作，确保系统平稳运行。 环保管家旨在鼓励第三方专业机构向园区提供监测、监理、环保设施建设运营、污染治理等一体化环保服务，需要综合运用技术、管理、信息化等手段，为客户提供一揽子、协同化的环保解决方案。
其他技术服务	除上述主要的环境技术服务以外，公司其余的环境技术服务业务统称为其他技术服务，包括排污许可专业技术咨询、竣工环保验收、排污口设置论证、环境功能区划调整等，主要通过资料搜集、现场踏勘、访谈了解、监测检测等方式，满足政府、企业等不同客户的多元化环保需求。
环境工程服务	
环境工程设计	公司利用作为环境技术服务提供商的优势，积极拓展环境工程设计业务，通过整合环境工程技术和相关辅助专业，以工程设计文件、图纸的形式，实现环保设施、项目的建设要求。 2018 年 3 月，公司取得《环境工程（水污染防治工程）专项乙级资质证书》；2020 年 5 月，证书业务范围增加大气污染防治工程和固体废物处理处置工程。
环境工程承包	环境工程承包是环境技术服务和环境工程设计的拓展和补充，是公司产业链延伸的体现。

业务类型	业务模式发展变化情况
	环境工程承包是在环境工程设计的基础上，结合项目管理经验，通过材料设备选取与采购、组织土建施工和设备安装及工程运行调试等工作，实现污染物的达标排放。 2019 年 2 月，公司取得《建筑业企业资质证书：环保工程专业承包叁级》；2020 年 12 月，升级为《建筑业企业资质证书：环保工程专业承包贰级》。
环境修复工程	环境修复工程主要是通过对污染物的处置实现环境修复。公司利用在调查与鉴定、应急处置方面的技术和资源优势，选取最优修复工艺开展环境修复工程。
环保设备集成业务	
环保设备集成业务	环保设备集成业务是公司产业链延伸的体现，通过现场调研了解客户需求，结合公司环保方面的经验和技术能力，开展系统集成业务，满足客户对环保设备平台的需求。

2、可比公司同类业务模式

项目	南大环境	永清环保	博世科	发行人
销售模式	1、客户主要为各级地方政府部门、产业园区以及工业企业； 2、采用“区域深耕”和“集团统筹”的方式，项目制调动资源	1、技术营销模式； 2、项目接触期：建立合作关系，了解客户需求，制定初步方案； 3、项目投标期：各部门协同响应招标要求	1、技术营销模式； 2、注重前期与客户充分沟通，详细了解客户实际需求； 3、认真准备投标文件，有针对性的参与客户招投标	1、客户主要为各级政府部门、企事业单位、产业园区等； 2、采用“管理总部——业务分所”两层市场营销架构
生产服务模式	主营业务包括环境技术服务，环境系统集成，环境污染第三方治理 1、以自主服务为主，同时对外采购部分设备、劳务、检测和施工服务； 2、主要采用定制化服务的模式	主营业务包括环境工程服务、环境运营服务和环境咨询服务 1、环境工程服务主要为土壤修复和大气治理业务等； 2、环境运营服务主要为固废运营、危废运营及新能源光伏项目等； 3、环境咨询服务包括环境咨询及环境检测业务等	主营业务包括环境综合治理、专业技术服务、运营业务等 以环境综合治理业务和运营业务为主，经营模式包括 EP、EPC、PPP、BOT 和 O&M 模式等	主营业务分为环境技术服务、环境工程服务、环保设备集成业务 以环境技术服务为主，实行项目管理制，为客户提供定制化服务
采购模式	建立合格供方名录，进行动态管理，综合考虑地理位置、服务能力、价格水平等因素，选择一家或多家供应商，签订采购合同，并对采购标的进行验收	以预算成本为核心的成本管理方法	采用对通用设备及原材料采购、部分非标设备定制相结合的方式	建立相对完善的供应商管理体系，建有供应商名录，综合考虑该等供应商的服务能力、供货周期、产品质量、产品价格、历史合作情况等因素动态调整
盈利模	环境技术服务，通	通过提供固废运	打造咨询、设计、	以环境技术服务为

项目	南大环境	永清环保	博世科	发行人
式	过调查、检测、研究、评价、分析，提供相应成果；环境系统集成，利用专利、专有技术或核心工艺及设备，提供技术实现路径，在执行过程中进行技术实现	营、危废运营服务以及开展新能源项目，提供土壤、大气、新能源工程服务和出具咨询、检测报告等形式，实现经营盈利	环评、检测、研究开发、装备制造、工程建设、投资运营等环保全产业链，实现经营盈利	依托，逐步拓展环境工程服务和环保设备集成业务，通过为客户提供专业服务，向客户收取费用，实现经营盈利

注：上述同行业公司信息整理自招股说明书和年度报告。

公司与可比公司主要业务类型及业务模式比较情况如下：

业务类别	公司业务模式	与可比公司同类业务是否存在差异
环境技术服务	对于监理、运维及环保管家以外的环境技术服务（建设项目环评、环境调查与鉴定、环境规划类服务和其他技术服务），项目人员主要通过踏勘调查、资料收集、采样检测、监测分析等方式，形成项目成果，经审定后向客户提供正式成果； 对于监理、运维及环保管家业务，项目人员通过现场开展环境监理、系统维护、设备运行等工作，满足客户的环保需求，为客户提供服务。	否
环境工程服务	对于环境工程设计业务，项目人员根据工程项目特点和要求，编制设计方案，出具施工图，经审核后交付客户使用； 对于环境工程承包和环境修复工程业务，项目人员通过组织设备及材料采购，进行建筑或安装工程分包、完成工程实施、废水或固废转运处理等工作，其中公司环境工程承包业务为 EPC 模式。	否
环保设备集成业务	项目人员根据客户需求与项目特点，开展个性化设备参数优化，通过方案设计、设备采购等方式，为客户提供成套环保设备、平台集成等服务。	否

综上，公司与可比公司同类细分业务的业务模式不存在重大差异。在环境工程服务的环境工程承包业务方面，公司和南大环境主要采用 EPC 模式，而永清环保主要为 EPC 和 BOT 模式，博世科主要为 EPC、PPP、BOT 和 O&M 等模式。就 EPC 模式而言，公司与可比公司不存在重大差异。公司相关业务模式成熟、稳定。”

五、说明开展环境技术服务及环保设备集成业务过程中相关涉及专家的具体情况，包括但不限于上述专家是否为发行人员工、专家背景、专家人数是否充足，发行人开展相关业务是否严重依赖相关专家工作，相关专家与发行人之间责任承担约定情况

（一）说明开展环境技术服务及环保设备集成业务过程中相关涉及专家的具体情况，包括但不限于上述专家是否为发行人员工，相关专家与发行人之间责任承担约定情况

发行人环境技术服务、环保设备集成等业务根据需要可能会涉及到组织专家评审的情况，具体如下：

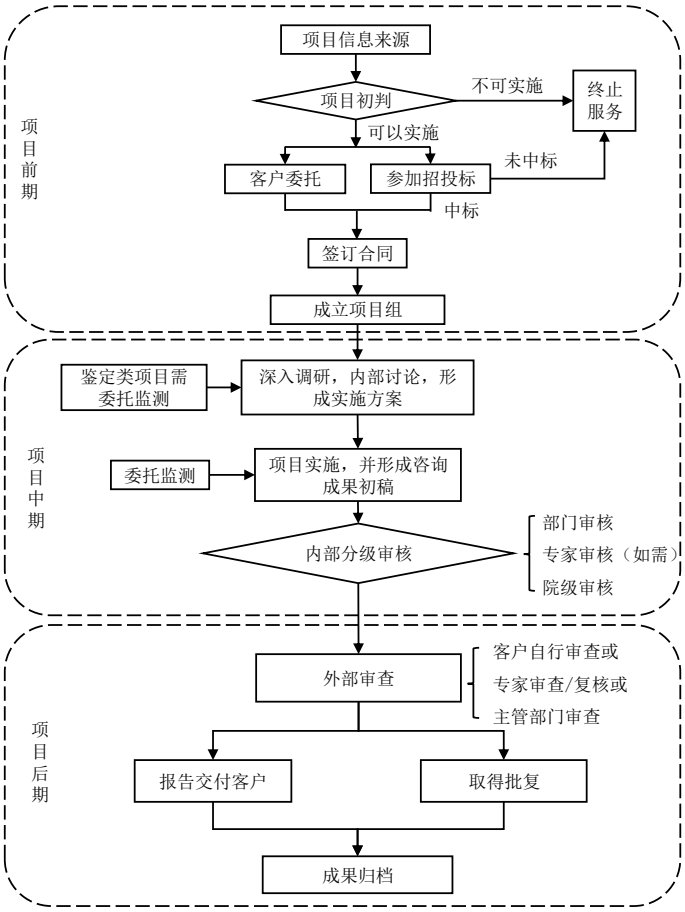
1、环境技术服务

环境技术服务原业务流程图中“专家咨询”是指，在项目调研阶段，发行人根据项目特点组织公司内部有相关工作经验的技术骨干对项目可能存在的问题及解决思路进行讨论，为公司的业务推进提供必要的技术支持，旨在提升发行人项目服务质量，该环节的“专家咨询”不涉及邀请外部专家的情形，发行人已在流程图中将“专家咨询”修改为“内部讨论”。

环境技术服务原业务流程图中“专家审核”、“专家复核”等涉及到邀请外部专家，具体情况如下：

项目阶段	业务环节	涉及专家的咨询成果类型	邀请原因及合理性	专家与发行人之间责任承担约定	是否为发行人员工
项目中期（项目实施）	内部分级审核	建设项目环境影响报告书等	为确保咨询成果文件的质量水平，发行人建立了分级审核制度；根据分级审核制度，发行人环境影响评价报告书等咨询成果文件在送审前需邀请外部专家进行技术审核。	相关专家仅对咨询成果文件提出修改完善的意见，不参与发行人文件编制工作。	否
项目后期（相关部门审查）	外部审查	各类咨询成果文件	咨询成果提交客户后，为进一步提升咨询成果文件质量，通常会安排自行审查或组织专家评审。	相关专家仅对咨询成果文件是否符合客户或主管部门要求提出审查/复核意见，不参与发行人文件编制工作。	

发行人修改后的环境技术服务业务流程图如下：



2、环保设备集成业务

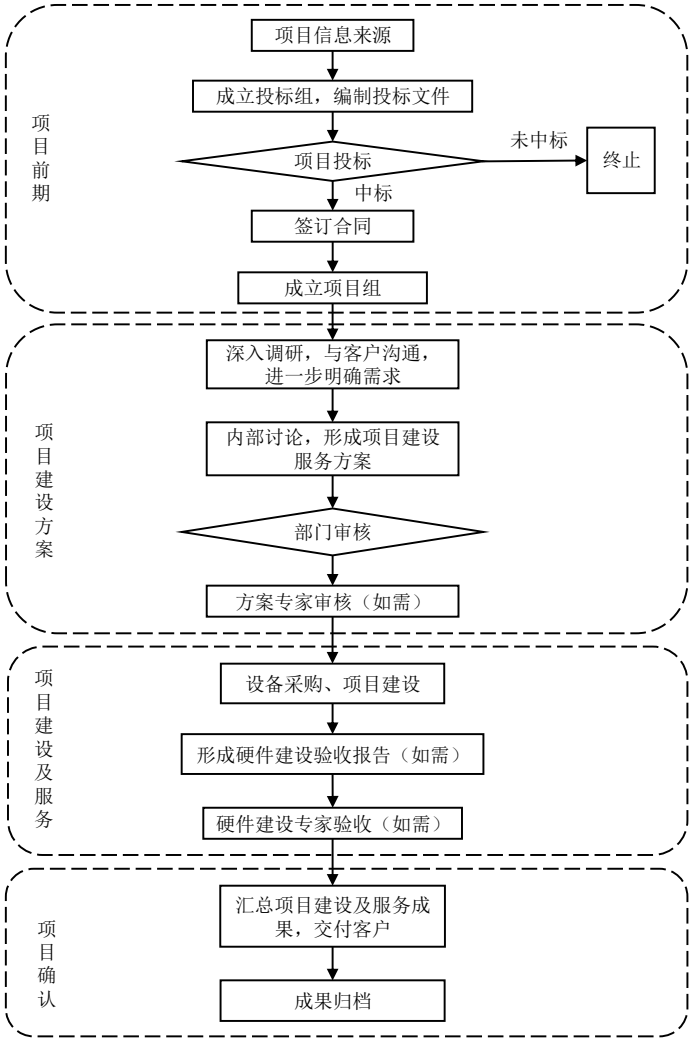
环保设备集成业务原业务流程图中“专家咨询”是指，在项目建设方案阶段，发行人根据客户要求组织公司内部有相关工作经验的技术骨干对项目建设方案进行讨论，旨在提升发行人项目服务质量，该环节的“专家咨询”不涉及邀请外部专家的情形，故发行人已在流程图中将“专家咨询”修改为“内部讨论”。

环保设备集成业务原业务流程图中“专家验收”涉及外部专家，发行人环保设备集成业务涉及外部专家的具体情况如下：

项目阶段	业务环节	邀请原因及合理性	专家与发行人之间责任承担约定	是否为发行人员工
形成项目建设服务方案	建设方案提交客户	为确保项目方案的可行性，在硬件建设方案实施前，视项目复杂程度，客户根据需要组织开展专家审核，由专家对项目的建设需求、建设目标、建设内容、建设进度以及保障措施等给出是否符合规范要求的意见。	专家对项目方案是否符合规范要求出具意见，不参与建设方案编制。	否
建设及服务阶	硬件建设提交	在设备平台最终交付前，根据行业惯例或销售合同约定，客户根据需要组织开展专家验收，外部专家结合自身专业特长，对项目组提交的验收材	专家对设备平台是否通过验收出具意见，	

项目阶段	业务环节	邀请原因及合理性	专家与发行人之间责任承担约定	是否为发行人员工
段	客户	料完整性，站房、相关监测设备和环境管理信息系统是否符合标书要求，试运行期间各站点及平台是否平稳运行进行现场检查，给出是否通过验收的意见。	不参与硬件建设服务。	

发行人修改后的环保设备集成业务流程图如下：



（二）专家背景、专家人数是否充足，发行人开展相关业务是否严重依赖相关专家工作

内部专家通常是发行人内部的技术骨干，经过多年的经营积累，发行人内部已具有了相当数量的技术骨干，内部专家人员充足。

外部专家通常要求具备副高级及以上职称、拥有较长期限的行业经验或从业经历等，主要来自于科研院所、高校、环保企业等企事业单位，因此发行人可选择的外部专家范围较广、人员充足。外部专家均属于临时性地参与成果文件的技

术审查或咨询，主要为进一步提升文件质量或为主管部门决策或客户验收等提供意见和建议，不参与发行人报告编制工作，发行人不存在严重依赖相关专家工作的情形。

综上所述，发行人可选择的内部、外部专家人员充足，开展相关业务不存在严重依赖相关专家的情形。

（三）进一步说明外部专家具体来源，是否涉及有权机关部门工作人员及原工作人员

外部专家主要来自于科研院所、高校、环保企业等企事业单位，报告期内，发行人开展业务相关的外部专家约 **1,600 人**。其中，存在 4 名环保部门退休人员和 **17** 名环保部门工作人员。该 **21** 名外部专家先后参与了 **39** 个项目的技术审查或咨询，其中仅 1 个项目需要有权机关部门审批，该项目于 2020 年确认了 47.17 万元收入；其余 **38** 个项目均无需有权机关部门审批。

其中，需有权机关部门审批的 1 个项目属于规划环评类项目，需由当地生态环境局出具批复，该项目的技术审查由当地生态环境局组织，当地生态环境局邀请了 1 名环保部门退休人员作为评审专家之一参与技术审查，该名专家属于环评领域专家，能够为规划环评类项目的技术审查提供指导意见和建议，提升项目成果文件的质量。无需有权机关部门审批的项目为 **38** 个，根据**相关法律法规规定、行业规范性文件要求、**客户要求及行业惯例，在咨询成果文件提交客户后，通常会安排技术审查，由环保部门退休人员或工作人员作为行业专家参与技术审查或咨询，系因其对环境管理政策较为熟悉，由其对成果文件提出改进意见或建议，有助于项目成果更贴合实际。

综上所述，发行人部分项目的外部专家中，存在少数有权机关部门工作人员及原工作人员，其本质是作为行业专家而非以有权机关部门工作人员身份提供技术支持。由环保部门退休人员或工作人员作为外部专家的项目较少，报告期内，上述 **39** 个项目确认收入金额合计占比仅为 **0.89%**，对于发行人业务开展影响较小。

六、结合 2021 年、2022 年扣非净利润及经营活动产生的现金流量净额均低于 2020 年度的原因及合理性，说明发行人经营业绩的稳定性

（一）2021 年、2022 年扣非净利润及经营活动产生的现金流量净额均低于 2020 年度的原因及合理性

1、2021 年、2022 年扣非净利润低于 2020 年度的原因及合理性

报告期内，公司营业收入、综合毛利率、信用减值损失、资产减值损失以及扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润等财务数据明细如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
营业收入	36,942.87	38,065.54	41,432.30	**14,422.32**
主营业务毛利率	41.67%	40.31%	38.39%	**41.02%**
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-564.97	-857.07	-1,076.56	**-142.76**
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-72.47	-216.81	-238.44	**12.28**
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	7,938.88	7,117.75	7,617.53	**2,499.37**

2020 年、2021 年、2022 年**和 2023 年 1-6 月**，公司扣非净利润分别为 7,938.88 万元、7,117.75 万元、7,617.53 万元**和 2,499.37 万元**，2021 年较 2020 年下降 821.13 万元，2022 年较 2020 年下降 321.35 万元，2021 年、2022 年公司营收规模增加但扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润低于 2020 年度，主要系主营业务毛利率逐年下降、信用减值损失和资产减值损失增加所致。

（1）主营业务毛利率下降的原因及合理性

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 41.67%、40.31%、38.39%**和 41.02%**，公司主营业务毛利率下降的原因主要系业务结构变化所致，环境技术服务业务是公司主要收入和利润来源，随着低毛利率的环境工程服务、环保设备集成业务规模扩大，主营业务毛利率整体呈现下降趋势。

报告期内，公司主要业务收入占比及毛利率情况如下：

项目	2020 年度			2021 年度			2022 年度			2023 年 1-6 月		
	收入占比	毛利率	毛利率贡献率	收入占比	毛利率	毛利率贡献率	收入占比	毛利率	毛利率贡献率	收入占比	毛利率	毛利率贡献率

项目	2020 年度			2021 年度			2022 年度			2023 年 1-6 月		
	收入占比	毛利率	毛利率贡献率	收入占比	毛利率	毛利率贡献率	收入占比	毛利率	毛利率贡献率	收入占比	毛利率	毛利率贡献率
环境技术服务	86.43%	46.94%	40.57%	73.32%	46.77%	34.29%	79.94%	43.62%	34.87%	**90.87%**	**42.97%**	**39.05%**
环境工程服务	12.40%	7.10%	0.88%	11.44%	29.85%	3.42%	6.51%	16.22%	1.06%	**1.23%**	**54.47%**	**0.67%**
环保设备集成业务	1.17%	19.18%	0.22%	15.24%	17.08%	2.60%	13.55%	18.18%	2.46%	**7.90%**	**16.51%**	**1.30%**
合计	**100.00%**	**41.67%**	**41.67%**	**100.00%**	**40.31%**	**40.31%**	**100.00%**	**38.39%**	**38.39%**	**100.00%**	**41.02%**	**41.02%**

2021 年，公司主营业务毛利率为 40.31%，较上年下降 1.36%，主要系业务结构变化所致。2021 年公司环境技术服务（高毛利业务）收入较 2020 年下降 4,019.71 万元，环境技术服务收入占比较上年下降 13.11%，主要原因系①2018 年底随着环评资质的取消，第三方环评机构数量增长迅速，环评市场竞争愈发激烈。在此背景下，公司主动调整业务模式，优先承接优质环评项目，使得建设项目环评整体收入规模有所下降；②**2020 年公司执行了较多合同金额较大的建设项目环评项目，如中天绿色精品钢（通州湾海门港片区）示范工程环境影响评价项目（确认收入 1,500.00 万元），使得 2020 年环评业务收入规模较大，**2021 年，国家各级管理部门对“高耗能、高排放”项目能评及环评管理程序均有所收紧，制约了建设项目环评的审批速度。公司 2021 年建设项目环评业务收入下降较多，导致公司当年环境技术服务（高毛利业务）收入占比有所下降，该部分毛利率贡献率从 2020 年 40.57%下降至 34.29%，拉低了 2021 年公司主营业务毛利率。

2022 年，公司主营业务毛利率为 38.39%，较 2021 年下降 1.92%，主要系①2022 年环境技术服务毛利率下降 3.15%，2022 年公司环境技术服务中的环境调查与鉴定业务因相关政策要求勘探、采样、监测等需求增加、监测检测外协服务采购投入较多，毛利率有所下降；②2022 年，公司环境工程服务业务毛利率为 16.22%，较 2021 年的 29.85%减少了 13.63%。2021 年公司环境工程服务业务毛利率为 29.85%，2021 年公司环境工程服务业务收入主要以环境修复工程为主，占当期环境工程服务业务收入的比重为 72.99%，该类业务毛利率总体高于环境工程承包业务，因此 2021 年公司环境工程服务业务毛利率相对较高；2022 年公司环境工程服务业务收入主要以环境工程承包为主，其中，华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目于 2022 年确认收入 2,015.92 万元，该

项目当期毛利率为 9.54%，由于该项目涉及土建施工、设备安装等，投入较大，其毛利率相较于环境修复工程业务偏低，该项目收入金额占当期环境工程服务业务收入比例为 74.81%，导致 2022 年环境工程服务业务毛利率整体较 2021 年有所下降。

2023 年 1-6 月，公司主营业务毛利率为 41.02%，较 2022 年上升 2.63%，主要系当期环境技术服务业务收入占比提升，而环境技术服务业务毛利率较高所致。

综上所述，报告期内，公司主营业务毛利率下降原因主要系政策要求调整及业务结构变化等因素影响所致，具备合理性。

（2）坏账准备计提增加的原因及合理性

报告期内，公司坏账准备计提金额分别为637.44万元、1,073.88万元、1,315.00万元**和 130.49 万元**，2021 年较 2020 年增加 436.44 万元，2022 年较 2020 年增加 677.56 万元，主要原因系①报告期内，公司客户以政府机构及事业单位为主，受外部宏观环境等因素影响，部分地方政府在社会保障和就业等民生方面的支出金额增加较多，财政资金相对趋紧，对公司的付款进度有所放缓；②2021 年，公司加大了环保设备集成业务市场开拓力度，环保设备集成业务收入较 2020 年增加 5,368.87 万元，2021 年环保设备集成业务扩张及当期政府部门（含事业单位）收入增加较多，该类客户资金主要来源于财政拨款，付款审批时间较长；由于上述原因使得公司应收账款、合同资产余额增加及账龄结构变长，坏账准备计提金额增加。

报告期内，公司坏账准备计提增加，主要系受外部宏观环境及业务结构变化影响使得公司应收账款、合同资产余额增加及账龄结构变长所致，具备合理性。

综上所述，公司 2021 年、2022 年扣非净利润低于 2020 年，主要系受主营业务毛利率下降及坏账准备计提增加影响所致，具备合理性。

2、2021 年、2022 年经营活动产生的现金流量净额低于 2020 年度的原因及合理性

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
销售商品、提供劳务收到的现金	32,419.19	34,186.76	39,690.07	**16,062.95**
收到其他与经营活动有关的现金	3,999.58	1,634.50	886.50	**480.05**
经营活动现金流入小计	**36,418.77**	**35,821.25**	**40,576.57**	**16,542.99**
购买商品、接受劳务支付的现金	11,246.36	15,978.09	12,624.48	**5,773.97**
支付给职工以及为职工支付的现金	10,087.45	12,499.82	12,774.48	**9,585.71**
支付的各项税费	3,044.82	3,361.49	4,261.63	**1,952.36**
支付其他与经营活动有关的现金	1,866.69	2,162.41	1,539.70	**895.83**
经营活动现金流出小计	**26,245.31**	**34,001.81**	**31,200.28**	**18,207.88**
经营活动产生的现金流量净额	**10,173.46**	**1,819.45**	**9,376.29**	**-1,664.88**

（1）2021 年经营活动产生的现金流量净额低于 2020 年度的原因及合理性

2021 年公司经营活动产生的现金流量净额较 2020 年下降 8,354.01 万元，主要原因系①2021 年公司购买商品、接受劳务支付的现金较上年增加 4,731.73 万元，一方面，由于海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目在 2020 年完工，其工程分包采购款主要在 2021 年支付，另一方面，2021 年公司业务结构发生变化，环保设备集成业务收入增加较多，当期设备采购支出较多，使得 2021 年公司对供应商付款金额较多；②2020 年公司营业收入较上年增加 11,014.45 万元，导致 2020 年度员工奖金较 2019 年增加较多，而公司员工奖金一般在次年发放，使得 2021 年支付给职工以及为职工支付的现金较上年增加 2,412.37 万元；③2020 年公司收到其他与经营活动有关的现金 3,999.58 万元，其中企业所得税退税金额 2,016.11 万元，该等退税主要系报告期前预缴所得税较多所致。因此，2021 年公司经营活动产生的现金流量净额低于 2020 年度具有合理性。

（2）2022 年经营活动产生的现金流量净额低于 2020 年度的原因及合理性

2022 年公司经营活动产生的现金流量净额较 2020 年下降 797.17 万元，主要系收到其他与经营活动有关的现金减少所致，2020 年公司收到其他与经营活动有关的现金包含企业所得税退税金额 2,016.11 万元。由于 2020 年企业所得税退税具有偶发性，剔除 2020 年企业所得税退税影响，2022 年公司经营活动产生的现金流量净额较 2020 年增加 1,218.94 万元，已有明显改善。

（3）2023 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为负的原因及合理性

2023 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额为-1,664.88 万元，主要原因系公司一般在次年上半年发放上年度奖金，2023 年上半年公司发放 2022 年度奖金 6,202.37 万元所致，具有合理性。此外，2022 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额为-3,442.91 万元，2023 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期有所增加。

2023 年 1-6 月南大环境经营活动产生的现金流量净额为-5,432.53 万元，原因主要系一般在次年上半年发放上年度奖金所致，发行人与南大环境变动趋势及变动原因一致，符合行业惯例，具有合理性。

综上所述，2021 年、2022 年公司经营活动产生的现金流量净额低于 2020 年，主要系 2021 年公司对供应商付款金额较多、发放奖金增加以及 2020 年偶发退税所致，具有合理性。

（二）发行人经营业绩的稳定性

报告期内，公司营业收入金额分别为 36,942.87 万元、38,065.54 万元、41,432.30 万元**和 14,422.32 万元**，公司营业收入整体呈现增长趋势。

报告期内，公司扣非净利润分别为 7,938.88 万元、7,117.75 万元、7,617.53 万元**和 2,499.37 万元**。受主营业务毛利率下降以及坏账准备计提增加等因素影响，公司业绩存在一定波动性，2022 年公司扣非净利润较 2021 年恢复增长，整体业绩较为稳定。

报告期内，公司销售收现比率分别为 87.75%、89.81%、95.80%**和 111.38%**，呈现逐年增长趋势。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 10,173.46 万元、1,819.45 万元、9,376.29 万元**和-1,664.88 万元**，剔除 2020 年企业所得税退税影响后，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 8,157.35 万元、1,819.45 万元、9,376.29 万元**和-1,664.88 万元**，2021 年公司经营活动产生的现金流量净额相对较低，主要系受 2021 年对供应商付款金额较多、发放奖金增加等因素影响所致，2022 年公司经营活动产生的现金流量净额为 9,376.29 万元，已经恢复到正常水平。**2023 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因系 2023 年上半年公司发放 2022 年度奖金 6,202.37 万元所致。**

综上所述，报告期内，公司业绩存在一定波动性，2022 年公司扣非净利润较 2021 年已恢复增长，整体业绩较为稳定，2022 年公司经营活动产生的现金流量净额为 9,376.29 万元，已经恢复到正常水平。因此发行人经营业绩处于正常合理波动范围，具有稳定性。

（三）发行人 2023 年 1-6 月经营情况及与同行业可比公司南大环境比较情况

1、发行人 2023 年 1-6 月经营情况及与上年同期比较情况

2023 年 1-6 月，发行人经营情况及与上年同期比较情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2023 年 1-6 月	变动比例
营业收入	13,770.47	14,422.32	4.73%
归属于母公司所有者的净利润	2,190.13	2,804.32	28.04%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	2,219.15	2,499.37	12.63%
经营活动产生的现金流量净额	-3,442.91	-1,664.88	51.64%

2023 年 1-6 月，发行人营业收入为 14,422.32 万元，较上年同期增长 4.73%，主要系当期环境技术服务业务中环境规划类服务业务增长所致，2023 年 1-6 月，为推动生态环境高水平保护和经济高质量发展的协同，政府部门加快了规划环评类项目的审批进度，使得 2023 年 1-6 月环境规划类服务业务收入增长较多。

2023 年 1-6 月，发行人扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 2,499.37 万元，较上年同期增长 12.63%，主要系当期营业务收入增长及 IPO 申报后当期中介机构费用计入其他流动资产科目所致，剔除中介机构费用核算差异影响，发行人扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长 5.54%，与营业收入增速较为接近。

2023 年 1-6 月，发行人归属于母公司所有者的净利润为 2,804.32 万元，较上年同期增长 28.04%，增幅较大，主要系当期营业务收入增长、政府补助增加 285.77 万元及股份支付减少 108.28 万元所致，剔除政府补助增长及股份支付减少的影响，发行人归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长 11.55%，与扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润增速较为接近；同时剔除中介机构费用核算差异影响，发行人归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长

4.65%，与营业收入增速较为接近。

2023 年 1-6 月发行人经营活动产生的现金流量净额为-1,664.88 万元，主要原因系公司一般在次年上半年发放上年度奖金，2023 年上半年发行人发放 2022 年度奖金 6,202.37 万元所致，具有合理性。2022 年 1-6 月发行人经营活动产生的现金流量净额为-3,442.91 万元，2023 年 1-6 月发行人经营活动产生的现金流量净额较上年同期有所增加，主要系发行人购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期减少所致。

2、与同行业可比公司南大环境比较情况

2023 年 1-6 月，南大环境经营情况及与上年同期比较情况如下

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2023 年 1-6 月	变动比例
营业收入	29,689.60	34,200.39	15.19%
归属于母公司所有者的净利润	6,394.30	8,156.21	27.55%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	5,692.68	6,817.71	19.76%
经营活动产生的现金流量净额	-3,949.79	-5,432.53	-37.54%

2023 年 1-6 月，南大环境营业收入、利润较上年同期均有所增长，发行人与南大环境收入及利润增长趋势一致。

2023 年 1-6 月南大环境经营活动产生的现金流量净额为-5,432.53 万元，原因主要系一般在次年上半年发放上年度奖金所致。2022 年 1-6 月南大环境经营活动产生的现金流量净额为-3,949.79 万元，2023 年 1-6 月南大环境经营活动产生的现金流量净额较上年同期有所降低，主要原因系 2022 年业绩增长，南大环境 2023 年 1-6 月支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期增加所致。

综上，2023 年 1-6 月，发行人整体经营情况良好，发行人与南大环境收入及利润增长趋势一致，2023 年 1-6 月发行人经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因系 2023 年上半年公司发放 2022 年度奖金所致，与南大环境情况一致，符合行业惯例，具有合理性。

七、说明在发行人经营业绩、资产规模均低于同行业可比公司情况下，发行人认为自身规模较大、具有行业代表性的具体依据，发行人所处行业未来发展趋势及市场空间，我国环境服务行业营业收入短期内是否存在较大不利变化风险

（一）说明在发行人经营业绩、资产规模均低于同行业可比公司情况下，发行人认为自身规模较大、具有行业代表性的具体依据

自成立以来，公司业务一直以环境技术服务为核心，环境技术服务在环保产业的整体业务链条中处于较为上游地位，通常在项目规划或启动阶段就开始介入，例如发展规划编制、环境影响评价、污染治理方案制订等，相关业务的推进能够带动后续一系列业务的落地。公司紧跟政策和市场环境变化趋势，在做好环境技术服务主业的基础上，向更宽领域拓展，实现污染治理、资源利用、节能降碳等全链条全覆盖，公司业务逐步延伸至环境工程服务和环保设备集成业务领域，随着业务链的逐步延伸，培育出新的收入增长点。报告期内，随着公司人员逐步充实，业务承接能力逐步增强，公司业务规模逐步扩大，提高了抗风险能力，对自身业绩起到了更强有力的支撑作用，报告期内公司营业收入分别为 36,942.87 万元、38,065.54 万元、41,432.30 万元**和 14,422.32 万元**，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 7,938.88 万元、7,117.75 万元、7,617.53 万元**和 2,499.37 万元**。

从细分业务的收入结构来看，报告期内，发行人环境技术服务业务收入占比超过 70%，发行人营业收入主要来自于环境技术服务业务，其他类业务收入占比相对较低。基于发行人收入结构特征，选取同行业可比公司相关指标对比如下：

单位：万元

公司简称	2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	环境技术服务同类业务收入	人均创收	环境技术服务同类业务收入	人均创收	环境技术服务同类业务收入	人均创收	环境技术服务同类业务收入	人均创收
南大环境	37,827.77	126.08	37,740.03	101.80	48,183.95	107.83	**24,359.64**	**未披露**
博世科	20,874.24	169.26	22,200.16	99.51	21,294.82	73.44	**5,980.27**	**未披露**
永清环保	6,121.40	150.66	6,164.45	197.00	4,607.78	159.76	**1,487.41**	**未披露**
平均数	**21,607.80**	**148.67**	**22,034.88**	**132.77**	**24,695.52**	**113.68**	**10,609.10**	**-**
发行人	**31,925.58**	**188.36**	**27,905.87**	**162.74**	**33,105.78**	**151.54**	**13,105.76**	**51.15**

注：人均创收=主营业务收入/业务人员数量。（下同）

由上表可知，发行人环境技术服务类收入规模高于同行业可比公司的平均水平，环境技术服务类收入作为发行人主要收入来源，规模相对较大。

发行人人均创收水平高于同行业可比公司的平均水平，人均创收规模较大。

与博世科相比，发行人 2021 年和 2022 年人均创收显著高于博世科，主要系博世科 2021 年受外部宏观环境变化、市政项目结算和老旧项目回款不及预期等因素以及 2022 年受市政工程板块订单量缩减、部分已完工项目的工程产值发生核减等因素的影响，博世科主营业务收入大幅下降，下降幅度分别为 26.57%和 16.40%，使得博世科人均创收低于 2020 年的水平，且低于发行人 2021 年和 2022 年的水平。

与南大环境相比，发行人与南大环境的业务结构较为接近，均以环境技术服务为主要业务，发行人各期人均创收高于南大环境主要系南大环境业务人员数量显著高于发行人，发行人 2022 年业务人员数量 273 人，南大环境为 617 人，因此南大环境边际产出低于发行人；同时南大环境业务人员数量增速较快，由于新增人员在项目经验等方面相较于老员工存在一定差距，使得人均创收水平相对较低。2019 年南大环境业务人员数量为 286 人，与发行人 2022 年业务人员数量较为接近，当年度南大环境人均创收 148.03 万元，与发行人 2022 年度人均创收 151.54 万元较为接近，具有合理性。

2023 年 1-6 月，发行人人均创收为 51.15 万元，相对较低，主要原因系发行人业务具有季节性特征，发行人营业收入呈现出上半年通常低于下半年的特征。发行人客户主要为各类政府部门、事业单位和国有企业，此类客户的采购及投资通常遵照年度预算决策机制，其项目开发计划、预算安排、招投标及商务谈判、项目实施及验收等通常具有一定的季节性特征。下半年尤其是第四季度通常是客户全年规划的重点完成阶段，因此发行人在下半年完成的项目也较多，具有合理性。

公司在手订单充足，为经营业绩持续稳定增长提供了有力保障，报告期各期末，公司环境技术服务业务的在手订单金额分别为 40,353.99 万元、49,765.99 万元、54,528.04 万元**和 57,436.96 万元**，稳定增长。公司技术人员项目经验丰富，具备较强的项目执行能力，能够顺利推进在手订单的完成，保证公司收入稳定增

长。

自成立以来，发行人致力于成为环境保护全方位技术提供商，在水、土、气三个研发方向上积极建立技术创新团队。公司在“大气污染重点行业挥发性有机物控制技术研究与示范”和“废水无害化与资源化处理”方面的两个创新团队迅速成长并形成了一系列研发成果，打造了良好的研发基础，成功申报了江苏省废水无害化处理与资源化再生利用工程技术研究中心、江苏省大气监控预警工程研究中心和江苏省企业技术中心等多个省级研发平台。

截至报告期末，发行人已参与 1 项国家标准和 3 项行业标准的制定、承担或参与了 17 项地方标准的编制，其中的 3 项行业标准、11 项地方标准已正式发布；发行人拥有享受国务院政府特殊津贴专家 2 人、江苏省有突出贡献的中青年专家 3 人、江苏省“333 工程”培养对象 7 人、江苏省“六大人才高峰”高层次人才 10 人、双创博士 1 人，先后有 9 人获聘为江苏省产业教授，硕士及以上学历人员占比超过 60%；发行人及其子公司已获授权专利 81 项（其中发明专利 28 项）、软件著作权 70 项。

报告期内，发行人主营业务毛利率分别为 41.67%、40.31%、38.39%和 41.02%；2022 年度 A 股属于 N77 生态保护和环境治理业的上市公司（除 ST 及*ST）共计 72 家，毛利率的算术平均数为 26.36%，发行人 2022 年度毛利率高于上述 72 家上市公司平均水平，在其中排名第 12 位，处于较高水平，具有行业代表性。

2022 年 3 月，公司荣获江苏省发展和改革委员会颁发的首批江苏省现代服务业高质量发展领军企业的称号。此外，公司先后获得多项由省级主管部门和行业协会颁发的荣誉称号、科技创新奖项，以环评业务为例，公司曾获评“全国优秀环境影响评价机构”、2 名员工曾荣获全国“优秀环境影响评价工程师”称号。公司在环境服务领域拥有较强的公信力，在行业客户中的影响力与认可度持续提升，得到客户认同。公司担任中国环境保护产业协会环境影响评价分会副主任委员单位、江苏省环境科学学会理事长单位、南京市司法鉴定协会环境损害和理化专委会委员单位等，在业内拥有一定的知名度和影响力。

综上所述，发行人在行业标准制定、人才团队建设、知识产权积累、毛利率水平、荣誉称号等方面具有行业代表性。

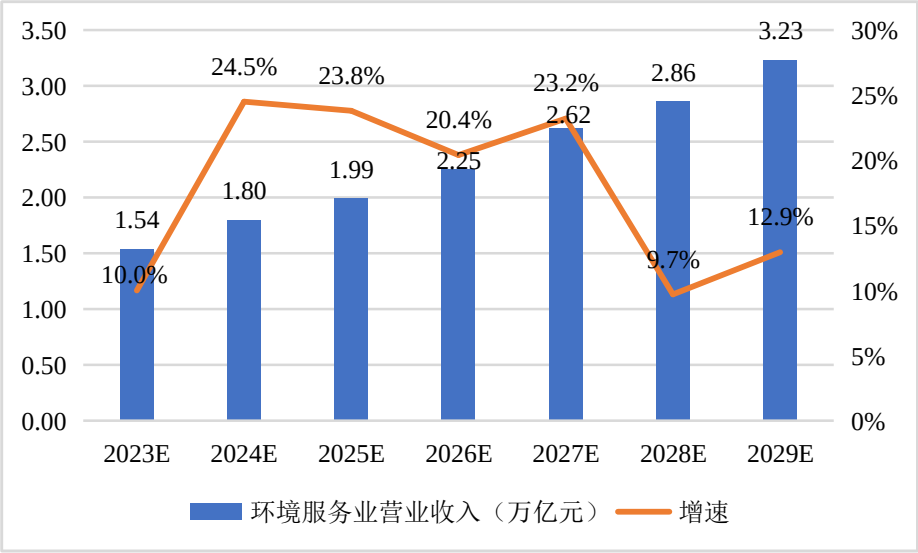
（二）发行人所处行业未来发展趋势及市场空间，我国环境服务行业营业收入短期内是否存在较大不利变化风险

从“十三五”时期的“坚决打好污染防治攻坚战”，到“十四五”时期的“深入打好污染防治攻坚战”，充分体现了我国对生态文明建设的高度重视，也意味着污染防治攻坚战触及的矛盾和问题层次更深、领域更广，对生态环境质量改善的要求也更高。2021 年 11 月印发的《关于深入打好污染防治攻坚战的意见》（以下简称“意见”）针对我国生态环境保护总体形势作出了判断：“我国生态环境保护结构性、根源性、趋势性压力总体上尚未根本缓解，重点区域、重点行业污染问题仍然突出，实现碳达峰、碳中和任务艰巨，生态环境保护任重道远”。

受经济的高质量发展、环保监管力度及执法力度的加强、公众环保意识的不断提高等因素的影响，我国生态环境治理市场空间得以有效释放，环境服务业市场潜力和发展活力得到进一步挖掘和激发。此外，随着新一代信息技术的广泛应用，环境服务业智慧化水平和效率也将得以显著提高，在一定程度上也推动着环境服务业的高质量发展。

根据预测，2023 年-2029 年我国环境服务行业销售收入将持续增长，具体预测数据情况如下图所示：

2023-2029 年我国环境服务行业营业收入预测



数据来源：普华有策《2023-2029 年环境服务行业细分市场分析及投资前景专项报告》

综上所述，环境服务行业未来发展趋势及市场空间良好，我国环境服务行业营业收入短期内发生较大不利变化的风险较小。

八、中介机构核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人主要履行了以下核查程序：

1、查阅《关于印发〈全国环保系统环评机构脱钩工作方案〉的通知》（环发〔2015〕37 号）、《省环保厅转发环保部关于全国环保系统环评机构脱钩工作方案的通知》（苏环办〔2015〕123 号）等文件，了解环保系统环评机构脱钩背景；

2、查阅公司目前股东填写的调查表、出具的不存在利益输送及股份代持的声明及承诺、公司历次股权转让涉及的股权转让协议、款项支付凭证并访谈原股东；

3、查阅并取得环评资质变更申请文件及《建设项目环境影响评价资质管理办法》（环境保护部令第 36 号）、《现有建设项目环境影响评价机构资质过渡的有关规定》等 6 个配套文件等规定、《环境保护部建设项目环境影响评价资质申请受理回执》（受理编号：2016-217）、《关于建设项目环境影响评价资质审查结果（2016 年第六批）的公告》（公告 2016 年第 28 号）、《关于建设项目环境影响评价资质审查结果（2015 年第八批）的公告》（公告 2015 年第 56 号）、《关于建设项目环境影响评价资质审查结果（2015 年第十四批）的公告》（公告 2015 年第 83 号）等文件及网络检索国环科技、智汇元官方网站和国家企业信用信息公示系统并访谈相关人员、查阅并摘录环评脱钩工作组的工作报告，核查苏环院资质变更申请程序及国环科技、智汇元资质变更公告；

4、查阅《关于同意江苏省环科咨询股份有限公司继续完成已承接环评工作的函》（苏环函〔2016〕77 号）、《关于同意江苏省环科咨询股份有限公司继续完成已承接环评工作（第二批）的函》（苏环函〔2016〕124 号）等关于业务承接安排的文件；

5、访谈公司实际控制人，了解环评资质变更、业务承接等事项；

6、查阅公司设立初期签订的业务合同，核查是否存在源自江苏省环科咨询股份有限公司的环评项目；

7、登陆中国裁判文书网、中国执行信息公开网、国家企业信用信息公示系统、百度、企查查等网站查询公司诉讼、纠纷事项；

8、查阅环境技术服务行业研究报告，了解行业的发展趋势及动态；

9、取得发行人收入成本明细表，分析报告期内公司营业收入、扣非净利润及主营业务毛利率数据，了解相关指标下降的主要原因，了解发行人自相关人员原任职单位获取业务情况；访谈发行人管理层和财务人员，了解发行人扣非净利润波动的原因及合理性；

10、取得发行人报告期内经营活动现金流量明细表，分析其变动情况、变动原因及合理性，分析发行人经营业绩的稳定性；

11、分析经营活动现金流量各明细的变动情况并了解各项变动的具体业务原因，判断其与发行人经营及业务实施情况的匹配性；

12、获取发行人 2023 年 1-7 月销售回款数据，分析发行人应对措施的有效性；

13、访谈发行人管理层，了解发行人各细分业务模式的发展变化过程，了解各细分业务具体项目案例的服务内容和过程、服务周期、应用场景、成果形式、收费标准、客户确认条件、关键业务环节及核心技术体现等，了解发行人业务涉及政府批复的具体情况、客户未取得批复的退费情况；

14、查阅同行业上市公司南大环境、永清环保和博世科的公开资料，了解其各项业务的主要模式，分析与发行人的业务模式是否存在差异；

15、查阅了发行人内部质量控制制度，各细分业务主要项目的合同、过程文件、客户确认文件以及发行人关于开展环境技术服务及环保设备集成业务过程中相关涉及专家的具体情况的书面说明、外部专家清单、相关评审会议资料等文件；

16、查阅截至 2022 年 12 月 31 日 A 股属于 N77 生态保护和环境治理业的上市公司（除 ST 及*ST）共计 72 家上市公司的毛利率情况，查阅同行业可比公司报告期内的环境技术服务同类业务收入情况、人均创收情况等，核查发行人认为自身规模较大的合理性；访谈发行人管理层，了解发行人认为自身具有行业代表性的具体依据。

（二）核查意见

经核查，保荐人认为：

1、环评脱钩工作组调研并经中共江苏省环境保护厅党组同意后，江苏省环境科学研究院在多种脱钩方案中确定以自然人出资成立新公司形式实施脱钩，新公司（即苏环院）成立，在符合资质变更相关要求的前提下，苏环院取得了环评资质。江苏省环境科学研究院下属公司江苏省环科咨询股份有限公司将环评资质变更至发行人的过程合法合规。环评资质变更不涉及对价支付、业务承接，发行人不存在侵害国有资产权益的情形、不存在纠纷或潜在纠纷。发行人目前股东入股资金与其年龄、工作经历、资产收入情况匹配，不存在向相关人员进行利益输送或股份代持的情形；

2、发行人已在招股说明书“第五节 业务和技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况”之“（五）公司主要产品或服务的工艺流程图或服务的流程图”之“4、各类细分业务具体项目案例”部分补充披露各类业务具体情况及核心技术在业务中的具体表现；

3、发行人已在招股说明书“第五节 业务和技术”之“三、销售情况和主要客户”之“（四）发行人业务中涉及取得政府批复的具体业务类别、审批情况”部分补充披露关于发行人业务涉及取得政府批复的具体情况；在招股说明书“第五节 业务和技术”之“三、销售情况和主要客户”之“（五）报告期内发行人业务获取、业绩规模、持续经营不存在严重依赖原任职单位或其主管机关的情形”部分补充披露发行人不存在严重依赖原任职单位或其主管机关的情况；

4、发行人根据行业政策、公司发展阶段等因素，适时开拓新业务领域，形成了“一体两翼”的发展态势；各细分业务的变化主要体现在业务范围等方面的调整，业务模式与同行业可比公司的同类业务模式不存在显著差异，相关业务模式成熟、稳定；

5、发行人开展环境技术服务及环保设备集成业务过程中，可选择的专家范围较广、人员较为充足；外部专家提出审查或验收意见，主要为发行人进一步提升文件质量或为主管部门决策或客户验收等提供参考，并非发行人的核心业务环节，发行人不存在严重依赖相关专家工作的情形；外部专家主要来自于科研院所、

高校、环保企业等企事业单位；发行人部分项目的外部专家中，存在少数有权机关部门工作人员及原工作人员，其本质是作为行业专家而非以有权机关部门工作人员身份提供技术支持；由环保部门退休人员或工作人员作为外部专家的项目较少，报告期内，相关项目确认收入金额合计占比仅为**0.89%**，对于发行人业务开展影响较小；

6、发行人 2021 年、2022 年扣非净利润低于 2020 年，主要系受主营业务毛利率下降及坏账准备计提增加影响所致，具备合理性；发行人 2021 年、2022 年经营活动产生的现金流量净额低于 2020 年，主要系 2021 年发行人对供应商付款金额较多、发放奖金增加以及 2020 年偶发退税所致，具有合理性；报告期内，发行人业绩存在一定波动性，2022 年发行人扣非净利润较 2021 年已恢复增长，整体业绩较为稳定，2022 年发行人经营活动产生的现金流量净额为 9,376.29 万元，已经恢复到正常水平。因此，发行人经营业绩处于正常合理波动范围，具有稳定性；

7、发行人专业技术服务类收入规模高于同行业可比公司的平均水平，专业技术服务类收入作为发行人主要收入来源，规模相对较大；发行人人均创收水平高于同行业可比公司的平均水平，人均创收规模较大；发行人在行业标准制定、人才团队建设、知识产权积累、毛利率水平等方面具有行业代表性；环境服务行业未来发展趋势及市场空间良好，我国环境服务行业营业收入短期内发生较大不利变化的风险较小。

2.关于市场竞争及同行业可比公司

（1）2018 年 12 月，新修订的《环境影响评价法》取消了建设项目环境影响评价资质行政许可事项，不再强制要求由具有资质的环评机构编制建设项目环境影响报告书（表），环境影响评价业务准入的放开，加剧了行业竞争。

（2）发行人认为自身拥有良好的品牌影响力，在业内拥有较高的知名度和影响力。报告期内，发行人收入 90%以上来自江苏省内。

（3）发行人拥有领先的环保技术研发能力和创新开展人才团队建设的竞争优势，在水、土、气三个研发方向上建立了高水平的技术创新团队。拥有环境影

响评价工程师、注册环保工程师、注册结构工程师、注册公用设备工程师、注册电气工程师、注册化工工程师、造价工程师、注册建造师、咨询工程师等高级执业人员 96 人次。

（4）发行人拥有完善的产业链和产业化服务能力、“一站式”的环境咨询服务能力、全面的分析测试能力和较具特色的检测能力等的竞争优势，并与多家知名检测机构建立了稳定良好的合作关系，该等供应商能够快速高效地响应公司业务需求。

（5）发行人选取同行业上市公司为南大环境、永清环保、博世科。上述可比公司中，仅南大环境与发行人业务构成较为相似，均是以技术服务和咨询服务为主。

请发行人：

（1）结合项目建设环评相关政策演进情况和变动趋势、取消环评资质后省内从事环评业务的企业数量、市场竞争态势和市场份额变化等，说明取消环评资质对发行人环评业务的具体影响；说明在建设项目环境影响评价项目取消资质行政许可后发行人获取业务的核心竞争力，结合上述因素分析说明发行人环评业务的可持续性、是否存在政策风险、相关市场需求是否将发生重大不利变化。

（2）说明在认为自身拥有良好的品牌影响力及业内较高知名度、影响力情形下，报告期内主要收入来源于江苏省的原因及合理性、未能在其他地区获取客户及业务的根本原因，业务开展是否依赖江苏地区的环评审批模式，是否存在跨区域拓展业务的能力。

（3）结合外部客观证据情况，说明认为自身拥有领先的环保技术研发能力的具体体现，相关环境影响评价工程师、注册环保工程师等高级执业资质是否为开展相关环保服务业务所必须具备的资质要求、发行人具备高级执业人员具体人数及占员工人数的比例，与同行业可比公司对比情况。

（4）说明在认为自身拥有完善的产业链和产业化服务能力、“一站式”的环境咨询服务能力情形下，报告期内仍向其他供应商采购环境工程施工服务、监测检测服务、污染土处置设备及材料等服务及产品的原因及合理性，供应商响应公司业务需求的具体内容，发行人主营业务开展是否严重依赖部分供应商提供的

服务或产品。

（5）披露与南大环境等同行业公司在收入结构、业务内容、经营模式、核心技术、市场地位、行业排名、竞争优劣势、衡量核心竞争力的关键业务数据、指标等方面的对比情况，并说明同行业可比公司选择范围的完整性、准确性。

请保荐人发表明确意见。

回复：

一、结合项目建设环评相关政策演进情况和变动趋势、取消环评资质后省内从事环评业务的企业数量、市场竞争态势和市场份额变化等，说明取消环评资质对发行人环评业务的具体影响；说明在建设项目环境影响评价项目取消资质行政许可后发行人获取业务的核心竞争力，结合上述因素分析说明发行人环评业务的可持续性、是否存在政策风险、相关市场需求是否将发生重大不利变化

（一）结合项目建设环评相关政策演进情况和变动趋势、取消环评资质后省内从事环评业务的企业数量、市场竞争态势和市场份额变化等，说明取消环评资质对发行人环评业务的具体影响

1、建设环评相关政策演进情况和变动趋势

生态环境领域是“放管服”全面深化改革的一个重要方面。2016 年 12 月，生态环境部修订《建设项目环境影响评价分类管理名录》，将 35 项环评类别由编制报告书调整为编制报告表，23 项环评类别由编制报告表调整为填报登记表，同时还取消了基础地质勘查等不属于“建设项目”的项目类别，修订后的新规在 2017 年 9 月起实施；2018 年 4 月，生态环境部进一步修订《建设项目环境影响评价分类管理名录》，建设项目环评要求进一步简化；2021 年，《建设项目环境影响评价分类管理名录》再次调整，纳入环评管理的项目数量有了较大幅度的减少。

2018 年 12 月 29 日，第十三届全国人大常委会第七次会议作出《环境影响评价法》修改决定，正式取消“环评机构资质认定”行政许可事项，并于当日实施。修改后的《环境影响评价法》不再强制要求由具有资质的环评机构编制建设项目环境影响报告书（表），规定建设单位既可以委托技术单位为其编制环境影

响报告书（表），如果自身就具备相应技术能力也可以自行编制。

近年来，国家及各级主管部门出台的关于建设项目环评的主要政策法规情况如下：

序号	名称	出台部门及时间	对建设项目环评的主要影响
1	建设项目环境保护管理条例	国务院 2017 年 6 月修订	从环境影响评价程序、环境保护设施建设等方面细化阐述了建设项目环境保护管理流程要求
2	关于做好环境影响评价制度与排污许可制衔接相关工作的通知（环办环评[2017]84 号）	原环境保护部 2017 年 11 月	在环境影响评价管理中，不断完善管理内容，推动环境影响评价更加科学，严格污染物排放要求；在排污许可管理中，严格按照环境影响报告书（表）以及审批文件要求核发排污许可证，维护环境影响评价的有效性
3	关于强化建设项目环境影响评价事中事后监管的实施意见（环环评[2018]11 号）	原环境保护部 2018 年 1 月	提出了完善项目环评审批、技术评估、建设单位落实环境保护责任以及环评单位从业等各环节的事中事后监管工作机制。对环评文件编制及审批情况开展双随机抽查
4	环境影响评价法	全国人大常委会 2018 年 12 月修订	取消建设项目环境影响评价资质行政许可事项，不再强制要求由具有资质的环评机构编制建设项目环境影响报告书（表）
5	建设项目环境影响报告书（表）编制监督管理办法（生态环境部令第 9 号）	生态环境部 2019 年 9 月	强调建设项目环境影响评价编制的事中事后监管，以确保环境影响评价资质行政许可取消后，环评文件质量不下降
6	关于加强环境影响报告书（表）编制质量监管工作的通知（环办环评函〔2020〕181 号）	生态环境部 2020 年 4 月	切实强化环评文件日常监督检查；加大复核抽查比例和频次；依法依规从严查处环评文件严重质量问题；采取失信记分措施大力推进信用管理
7	关于严惩弄虚作假提高环评质量的意见（环环评〔2020〕48 号）	生态环境部 2020 年 9 月	严厉打击环评领域弄虚作假行为，强化溯源机制和责任追究制度，进一步发挥环评源头预防作用
8	建设项目环境影响评价分类管理名录（生态环境部令第 16 号）	生态环境部 2020 年 11 月修订	对需要编制环评报告书、报告表、登记表的建设项目的范围进行调整
9	关于印发《“十四五”环境影响评价与排污许可工作实施方案》的通知（环环评〔2022〕26 号）	生态环境部 2022 年 4 月	健全以环境影响评价制度为主体的源头预防体系，构建以排污许可制为核心的固定污染源监管制度体系，协同推进经济高质量发展和生态环境高水平保护
10	**关于公开征求《建设项目环境影响报告书（表）编制监督管理办法》及其**	**生态环境部 2023 年 7 月**	**以习近平生态文明思想为指引，坚决贯彻落实中央领导重要指示批示精神，围绕环评领域弄虚作假、粗制滥造、能力水平不足、惩处力度不够大等突出问题，把严的基调贯穿**

序号	名称	出台部门及时间	对建设项目环评的主要影响
	配套文件（修订征求意见稿）意见的通知（环办便函〔2023〕241 号）		到环评单位设立、环境影响报告书（表）编制、评估审查把关、执法监督全过程，重点加强环评能力建设，完善信用管理，优化一般质量和严重质量问题判定，压实全链条责任，提升环境影响报告书（表）编制质量，强化环评制度效能，守住绿水青山第一道防线

总体来看，建设项目环评属于中央“简政放权”改革的行政许可事项，国家持续推进该领域改革，直至 2018 年底彻底取消环评资质。但随着改革措施的彻底落地和事中事后监管力度的加强，建设项目环评回归至“不靠资质靠技术、不靠门槛靠质量”的本质，后续对建设项目环境影响评价事中事后的监管将进一步强化。

2、取消环评资质后省内从事环评业务的企业数量、市场竞争态势和市场份额变化，取消环评资质对发行人环评业务的具体影响

由于相关政府主管部门未对外披露相关数据，因此无法直接取得在江苏省内从事环评业务的企业数量，亦无法直接获取相关市场份额的数据。

在从事环评业务的企业数量方面，2018 年底，随着我国环评资质的正式取消，行业内涌入了大量第三方环保服务机构。根据中国环保产业协会发布的《2022 年环境影响评价行业评述和 2023 年发展展望》，截至 2022 年 12 月 31 日，该平台建立诚信档案的编制单位共计 9,761 家，2022 年新增编制单位 1,794 家，注销 6 家。相关数据显示，从事环评业务的机构数量呈现上升趋势，市场竞争较为激烈。

从短期来看，环评资质取消后，建设项目环评业务的门槛有所降低，对公司从事的环评业务中技术含量较低的中小项目有不利影响，但是对技术难度较大、从业人员素质要求较高的项目无实质性影响。从长期来看，环评资质的取消并不意味着对该行业放松监管，主管机构仍将加强事中和事后的监管要求，我国的环评政策不会发生重大不利变化，环评业务仍将在长期内作为生态环境部门源头管控的重要抓手，其发展具有一定的可持续性。

因此，取消环评资质虽然增加了从业单位数量，加大了市场竞争程度，但对发行人承接的技术难度大、人员素质要求高的环评业务不存在重大不利影响。

（二）说明在建设项目环境影响评价项目取消资质行政许可后发行人获取业务的核心竞争力，结合上述因素分析说明发行人环评业务的可持续性、是否存在政策风险、相关市场需求是否将发生重大不利变化

1、建设项目环境影响评价项目取消资质行政许可后发行人获取业务的核心竞争力

建设项目环评资质取消后，公司致力于人才队伍建设、项目经验储备和客户维护开拓等方面，进一步专注技术难度较大、从业人员素质要求高、项目附加值高的项目，维护存量客户市场，开拓优质增量客户，确保建设项目环评业务的持续盈利。发行人获取业务的核心竞争力具体情况参见本问询函回复之“问题 1/三/（二）/3、发行人业务获取的主要优势”。

2、结合上述因素分析说明发行人环评业务的可持续性、是否存在政策风险、相关市场需求是否将发生重大不利变化

截至 2023 年 6 月 30 日，公司拥有环境影响评价工程师 55 人，报告期内确认收入的环评业务项目合计 847 项，积累了一定的行业项目经验，包括“中天绿色精品钢（通州湾海门港片区）示范工程环境影响评价项目”、“江苏油田开发井环境影响评价项目”、“联峰钢铁高炉产能置换及配套设施改造项目环境影响评价项目”等重点项目。报告期内，公司建设项目环评业务服务客户数量超过 500 家，涵盖各级政府机构及事业单位、国有企业、民营及外资企业，为环评业务的持续发展和其他业务的开拓奠定了基础。截至报告期末，公司建设项目环评业务的在手订单 18,402.02 万元，**较 2022 年末略有增长**。

另一方面，随着《“十四五”环境影响评价与排污许可工作实施方案》《建设项目环境影响报告书（表）编制监督管理办法》等一系列政策法规逐步的颁布落地，监管机关后续对建设项目环境影响评价事中事后的监管将进一步强化，对行业内从业单位的执业水平提出了更高的要求。

综上，虽然环评业务资质已于 2018 年取消，造成了行业内从业单位数量的增加，一定程度上加大了市场竞争。但公司在多年的业务发展过程中形成了人才储备、项目经验和客户基础等优势，同时逐步优化自身的业务结构，在环评收入占主营业务收入的比例相较于报告期初有所下降的前提下，公司主营业务收入持

续增长。因此，公司的持续经营能力未严重依赖环评资质或环评业务，随着事中事后监管的强化，环评业务仍具有一定的可持续性，政策风险较小，后续环评业务市场需求的变化不会给公司带来重大不利影响。

发行人已在招股说明书“第二节 概览”之“一、重大事项提示”之“（一）特别风险提示”部分和“第三节 风险因素”之“二、与行业相关的风险”部分补充披露相关政策风险提示。

二、说明在认为自身拥有良好的品牌影响力及业内较高知名度、影响力情形下，报告期内主要收入来源于江苏省的原因及合理性、未能在其他地区获取客户及业务的根本原因，业务开展是否依赖江苏地区的环评审批模式，是否存在跨区域拓展业务的能力

（一）说明在认为自身拥有良好的品牌影响力及业内较高知名度、影响力情形下，报告期内主要收入来源于江苏省的原因及合理性、未能在其他地区获取客户及业务的根本原因

1、说明在认为自身拥有良好的品牌影响力及业内较高知名度、影响力情形下，报告期内主要收入来源于江苏省的原因及合理性

公司作为生态环境领域的技术和人才密集型企业，自成立以来始终重视技术创新与研发、人才储备及培养等工作。公司建有江苏省废水无害化处理与资源化再生利用工程技术研究中心、江苏省大气监控预警工程研究中心和江苏省企业技术中心等多个省级研发平台。截至报告期期末，公司拥有享受国务院政府特殊津贴专家 2 人、江苏省有突出贡献的中青年专家 3 人、江苏省“333 工程”培养对象 7 人，江苏省“六大人才高峰”高层次人才 10 人，先后有 9 人获聘为江苏省产业教授，硕士及以上学历人员占比超过 **60%**；参与了 1 项国家标准、3 项行业标准的制定，承担或参与了 17 项地方标准的编制工作。自成立以来，公司先后获得多项由省级主管部门和行业协会颁发的荣誉称号、科技创新奖项，目前已拥有良好的品牌影响力及较高的行业内知名度和影响力。

报告期内，公司各期主营业务收入的区域分布情况如下：

单位：万元

地区	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月

	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
江苏省内	33,814.13	91.54%	33,895.18	89.05%	40,192.40	97.05%	14,096.28	97.74%
江苏省外	3,124.32	8.46%	4,167.04	10.95%	1,220.91	2.95%	326.04	2.26%
合计	36,938.45	100.00%	38,062.22	100.00%	41,413.32	100.00%	14,422.32	100.00%

报告期内，公司的主营业务收入主要集中于江苏省内，主要原因包括以下方面：

（1）与区域经济发展水平相关

生态保护和环境治理业是我国重点发展的战略性新兴产业，行业发展情况与经济发展水平密切相关。通常经济发展水平较高的地区，环保产业的投入和市场规模也较大。江苏省经济发展水平位于全国前列，与广东相当，排名全国第二，相应江苏省内的环保产业市场规模和需求也较大。

（2）与区域产业结构相关

由于江苏省工业增加值和污染较重的传统行业产值较高、产业结构以重工业企业为主、煤炭消费量大等，江苏省整体环境保护需求较大，催生了较大的环保市场，因此公司业务主要集中于江苏省内，具有合理性。

（3）与区域环保监管政策相关

生态环境部分别于 2016 和 2022 年进驻江苏开展两轮中央生态环境保护督查工作，期间中央第四环境保护督察组于 2018 年进驻江苏对第一轮中央环境保护督察整改情况开展“回头看”，对江苏省的生态环境保护工作提出了更严格的要求，促使企业和政府将环境保护放到重要位置。

在各级政府的高度重视下，近年来江苏省出台了一系列政策法规，环境管理标准和要求相对较严，整体环保需求较大。“十四五”期间，江苏省锚定 2035 年建成美丽中国示范省份目标，将进一步促进省内环境技术服务业的发展。

（4）与环境技术服务行业特征相关

环境技术服务业本身具有一定的地域性特征，区域内的企业通常在政策把握、数据搜集、样本采集、行业案例以及服务口碑等方面具有显著的优势，使得行业内企业主要在省内或特定区域内开展相关的业务。公司作为江苏省从事

环境技术服务的重要企业，业务主要集中在江苏省，与同属江苏省的南大环境较为类似，具有合理性。

同行业上市公司营业收入按区域划分情况及其与公司对比如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	区域内收入	占比	区域内收入	占比	区域内收入	占比	区域内收入	占比
南大环境	38,184.14	78.97%	41,033.86	79.11%	56,525.33	85.03%	**27,348.45**	**79.97%**
永清环保	19,335.80	25.82%	25,061.65	25.09%	23,742.30	33.28%	**13,069.13**	**35.96%**
博世科	154,106.35	42.70%	130,192.09	49.01%	114,727.91	51.59%	**61,891.68**	**65.97%**
平均数	**70,542.10**	**49.16%**	**65,429.20**	**51.07%**	**64,998.51**	**56.63%**	**34,103.09**	**60.63%**
发行人	**33,818.55**	**91.54%**	**33,898.50**	**89.05%**	**40,211.38**	**97.05%**	**14,096.28**	**97.74%**

注：根据各上市公司的定期报告，南大环境归属江苏省，区域内/外界定为江苏省内/省外；永清环保归属湖南省，区域内/外界定为湖南省内/省外；博世科归属广西，区域内外界定为华南地区/非华南地区；上表中区域内收入和占比分别为区域内营业收入和占营业收入的比例。

永清环保和博世科与公司以及南大环境的业务结构存在差异，永清环保以环境运营服务和环境工程服务为主，博世科以环境综合治理和运营服务为主，公司和南大环境以环境技术服务为主。通常来说，环境工程服务、环境运营服务和环境综合治理服务等业务模式相对较为成熟，可复制性强，项目实施过程中所需的工程分包、劳务分包等服务在项目实施当地都可以比较容易地找到适合的供应商，因此异地业务拓展的难度较低。同时，永清环保和博世科各地分支机构数量较多，也使得业务集中度相对较低。2022 年，永清环保的土壤修复业务（环境工程服务）先后在江苏、天津等区域中标项目，合计约 1.15 亿元，危险废物集中处置业务（环境运营服务）则主要以江苏和甘肃等区域为主；博世科的环境综合治理业务覆盖湖南、江苏、浙江等地，运营服务覆盖内蒙古、江苏等区域，同时博世科还开拓了海外市场。

因此，永清环保和博世科区域内的收入占比低于公司和南大环境主要系其自身业务结构导致，具有合理性。

虽然公司业务集中于江苏地区，但在江苏省内的分布较为均衡，不存在严重依赖特定城市的情况。随着经济发展水平的持续提升，江苏省区域内的环保需求将持续增长，根据普华有策《2023-2029 年环境服务行业细分市场分析及投资前

景专项报告》的统计预测，2017-2022 年华东地区环境服务行业市场规模在全国的占比为 40%左右，市场规模从 2017 年的 3,143 亿元上涨至 2022 年的 5,743 亿元，预计 2029 年将达到 13,150 亿元。2020 年-2022 年，公司在江苏省内的收入复合增长率为 9.04%，高于整体营业收入的复合增长率，体现了江苏省内环保市场空间和发展潜力较大，公司在江苏省内的业务不存在“天花板”较低的情况。

因此，公司业务集中于江苏区域主要是由区域经济发展水平、江苏省环境管理政策和环境服务业行业特征所决定的，与同处于江苏地区的南大环境不存在显著差异，且不存在业务发展受限于江苏省内市场规模的情况。

2、未能在其他地区获取客户及业务的根本原因

报告期各期，公司江苏省外实现的收入分别为 3,124.32 万元、4,167.04 万元、1,220.91 万元**和 326.04 万元**，占比相对较低。在技术实现方面，公司相关业务经验、项目管理经验具有一定的可复制性，因此不存在获取客户和业务的技术障碍。

公司自 2016 年成立至今，受益于环保行业的政策支持和自身较强的服务能力，公司整体业绩呈现增长趋势，且报告期内收入规模持续增长，但主要业务仍集中于江苏省内，未在其他地区大规模开拓客户和业务的根本原因在于人力资源和资金的限制。一方面，公司作为轻资产运营的公司，生产经营主要依靠人力资源的投入。截至 2022 年末，公司员工共 368 名，其中技术人员共 288 名；同行业公司南大环境人员数量于 2020 年上市后快速增长，2022 年末员工共 817 名，其中技术人员共 752 名，总人数和业务人员数量均高于公司，但在人均创收方面，2022 年度公司人均创收为 151.54 万元，南大环境则为 107.83 万元，低于公司水平，体现了公司业务数量充足，人员工作量较为饱和的情况；另一方面，公司目前主要办公场所位于江苏省内，规模化地拓展江苏省外业务通常需要在当地购置或租赁办公场所，并招聘当地相关业务人员，以更好地随时响应客户环保需求，但受到资金的限制，公司尚未大规模在江苏省外搭建营销及业务网络，亦未大规模在江苏省外购置或租赁办公场所，一定程度上影响了江苏省外业务的开拓，同时由于公司整体人员素质较高，人力成本也相对较高，一定程度上也限制了人员招聘和业务拓展。

环保行业是市场竞争相对较为充分的行业，行业内服务商主要包括脱钩改革设立的企业，如南大环境、发行人以及原环保部、各省市主管机构下属单位等；政府主导的业务较为多元化的大型环保集团；和民营资本、外国资本为主的众多民营、外资企业等。因此，几乎全国各个省市均有不同性质的环保行业服务商，市场竞争较为充分，但行业内并不存在明显的排他性或障碍设置，公司在江苏省的业务会受到来自江苏省外环保服务商的竞争，同样的，公司也可以通过招投标、商务谈判等方式参与江苏省外项目的竞争，因此各个省市均存在环保服务商不是公司未在江苏省外大规模拓展业务的根本原因。

江苏省作为我国经济发展的排头兵，环境管理标准和要求相对较严，催生了较大规模的环保需求。截至报告期末，公司在手订单金额为 61,728.06 万元，相较于以前年度呈现增长趋势，在手订单充足，能够维持业务的持续增长。在此背景下，出于维护省内客户以及稳固市场份额的需要，公司优先开展江苏省内的业务，人均创收处于行业内领先水平，人员工作量较为饱和，同时受到人员和资金的限制，公司未在江苏省外大规模开展业务，具有合理性。

因此，公司未在其他地区大规模获取客户及业务的根本原因在于人力资源和资金的限制。

（二）业务开展是否依赖江苏地区的环评审批模式，是否存在跨区域拓展业务的能力

1、业务开展是否依赖江苏地区的环评审批模式

公司业务开展不存在依赖江苏地区环评审批模式的情况。主要原因如下：

第一，审批模式方面。根据《中华人民共和国环境影响评价法》，国家根据建设项目对环境的影响程度，对建设项目的环境影响评价实行分类管理和分级审批。该模式为全国通用模式，不存在江苏省特殊模式。报告期内，公司完成了如淮北固废生态处置工程项目环境影响评价项目等一批江苏省外的建设项目环评业务。

第二，环评文件编制方面。根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》，建设项目环境影响评价文件分为环境影响报告书、环境影响报告表或者环境影响登记表。建设单位可以自行编制环境影响评价文件，也可以委托技术单位开展相

关工作。相关行为为市场化行为，任何单位和个人不得为建设单位指定编制建设项目环境影响报告书、环境影响报告表的技术单位。

第三，随着环评资质的取消，公司不断优化自身的业务结构，在环评收入占主营业务收入的比例相较于报告期初有所下降的前提下，公司主营业务收入持续增长。公司的持续经营能力和业务开拓未严重依赖环评业务。

因此，发行人的业务开展不存在严重依赖江苏地区环评审批模式的情形。

2、是否存在跨区域拓展业务的能力

公司业务较为集中的原因主要系经济发展水平、江苏省环境管理政策和行业特征等，在江苏省外的客户和业务相对较少主要受限于公司人力资源的情况。

公司在江苏省外地区开展业务，主要采用自主开拓市场或与江苏省外相关主体共同投资设立公司的方式。

在技术方面，公司已具备跨区域拓展业务的能力。虽然不同项目因水文、大气、土壤等条件不同而存在差异，但在监测取样、数据分析、成果出具等环节存在一定的相似性，具有一定的可复制性。报告期内，公司已开拓了一部分省外客户和业务，如通辽、呼伦贝尔等地区的“三线一单”编制项目、淮北固废生态处置工程项目环境影响评价项目以及其他江苏省外的业务等，项目执行反馈良好，形成了一定的客户基础。同时，公司积极对接现有客户在江苏省外的投资建设项目，开拓相应的环保服务业务。

此外，公司还通过与江苏省外相关主体共同投资设立公司的方式，利用公司的项目经验和人才优势，积极拓展省外业务。2017 年，公司与安徽环境科技集团股份有限公司和合肥天朗环保咨询合伙企业（有限合伙）一起设立了安环院（公司持股 30%），定位为拓展安徽当地业务，公司与其他出资方各自发挥优势，可以降低业务开拓成本，减少项目拓展风险。安环院 2022 年度实现营业收入 1,785.51 万元，净利润为 256.87 万元，相对发行人业务规模较小，该方式仅是公司省外业务拓展的一种尝试。

综上，公司综合运用自身独立开发业务以及和当地主体合作开发业务等方式拓展省外业务，公司省外业务拓展不依赖于和当地环境技术服务企业合作的模式，具有持续地独立在外地开展环境技术服务的能力。

随着公司业务规模的逐步扩大，公司也在不断拓展人员队伍，公司人数已由2020年末的277人增长至报告期末的**356**人，后续公司将根据自身的人力、资金情况，从现有的客户基础出发，适时开拓其他地区的新客户和新业务。

三、结合外部客观证据情况，说明认为自身拥有领先的环保技术研发能力的具体体现，相关环境影响评价工程师、注册环保工程师等高级执业资质是否为开展相关环保服务业务所必须具备的资质要求、发行人具备高级执业人员具体人数及占员工人数的比例，与同行业可比公司对比情况

（一）结合外部客观证据情况，说明环保技术研发能力的具体体现

作为高新技术企业，公司始终坚持创新是企业发展的动力，密切跟踪行业政策引导和技术发展趋势，培养了一支核心技术研发团队，推动技术升级和迭代。

在研发投入方面，公司维持了较为稳定的研发投入。报告期内，公司各期研发费用分别为2,074.09万元、2,164.16万元、2,179.70万元**和956.17万元**，占营业收入比例分别为5.61%、5.69%、5.26%**和6.63%**；在研发成果方面，截至报告期末公司累计授权发明专利**28**项、实用新型专利53项，不断提升公司的技术研发实力；在产学研协同方面，自成立以来，公司相继与南京大学、河海大学等高等院校在技术研发、人才培养方面建立了产学研合作关系。

公司已建有多个省级研发平台，承担或参与了多项国家级、省部级、市厅级科研项目，在水体污染控制与治理专项、土壤地下水一体化风险防控、化工园区环境规范化管理、典型污染源调查及空气改善、生态环境智慧管控等领域取得了相应研究成果。

综上所述，公司研发投入稳定、研发成果丰富，因此拥有较强的环保技术研发能力。

（二）相关环境影响评价工程师、注册环保工程师等高级执业资质是否为开展相关环保服务业务所必须具备的资质要求、发行人具备高级执业人员具体人数及占员工人数的比例，与同行业可比公司对比情况

1、公司具备的高级执业人员及与同行业可比公司的对比情况

截至报告期期末，公司拥有的高级执业资质人员情况如下：

序号	资质名称	人次（名）	占期末总人数比例
1	环境影响评价工程师	**55**	**15.45%**
2	一级建造师	**6**	**1.69%**
3	二级建造师	**12**	**3.37%**
4	注册公用设备、环保、电气、化工、造价工程师	**21**	**5.90%**
5	咨询工程师	**13**	**3.65%**

公司从事的各类业务中，建设项目环评虽然取消了环评机构的资质要求，但仍需要环境影响评价工程师作为项目负责人；环境工程设计需要相应专业的注册工程师；其他技术服务中涉及工程咨询类项目需要咨询工程师。其余业务虽然未对人员资质做出明确要求，但在业务前期的商务谈判环节，客户通常会要求相关单位具备相应的资质和技术能力。因此，公司员工具备上述高级执业资质有助于承接业务，满足客户需求。

根据生态环境部环境影响评价信用平台查询的数据，截至 2023 年 8 月 15 日，公司共有环评工程师 55 人，南大环境共有 59 人，数量略高于公司，分列行业第三和第二名，但南大环境总人数较多，环评工程师数量占比低于公司。

2、公司环境影响评价工程师、注册环保工程师和资深员工的变动情况

2018 年末至**报告期末**，公司拥有的环境影响评价工程师、注册环保工程师和拥有环境类研究员级高级工程师、环境类高级工程师职称的资深员工的数量变化情况如下：

资质/职称（人）	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
环境影响评价工程师	40	48	48	50	54	**55**
注册环保工程师	9	9	9	8	8	**8**
环境类研究员级高级工程师	5	6	7	8	10	**10**
环境类高级工程师	29	41	50	57	62	**60**

由上表所示，公司最近 5 年内拥有的环境影响评价工程师、环境类研究员级高级工程师、环境类高级工程师数量和注册环保工程师数量较为稳定，能够满足公司日常经营的需要。

四、说明在认为自身拥有完善的产业链和产业化服务能力、“一站式”的环境咨询服务能力情形下，报告期内仍向其他供应商采购环境工程施工服务、监测检测服务、污染土处置、设备及材料等服务及产品的原因及合理性，供应商响应公司业务需求的具体内容，发行人主营业务开展是否严重依赖部分供应商提供的服务或产品

（一）说明在认为自身拥有完善的产业链和产业化服务能力、“一站式”的环境咨询服务能力情形下，报告期内仍向其他供应商采购环境工程施工服务、监测检测服务、污染土处置、设备及材料等服务及产品的原因及合理性

发行人凭借在环境规划、环境影响评价、环境监测、污染物鉴定、环保技术研究、生态修复等环境技术服务领域的优势，将业务延伸至环境工程、环保设备集成领域，完善了自身产业链及产业化服务能力。

发行人已在招股说明书将原披露的竞争优势“②拥有完善的产业链和产业化服务能力”和“③拥有‘一站式’的环境咨询服务能力”整合修改如下：

“②拥有产业链和“一站式”的环境咨询服务能力

综合环境治理业务包括环境规划、环境影响评价、污染物鉴定及监测、环境技术研究、环境工程、环境运营、生态修复、污染场地修复等。公司通过环境技术服务切入，不断跟踪客户及市场的需求变化，构建了一个具备多元业务能力的业务链。此外，在现有技术研发平台的基础上，公司还着手建设成果转化平台，具备一定的产业化服务能力。

公司自成立以来积累了丰富的环境咨询服务项目经验，且已具备 600 余项检测因子的测试能力；此外，公司与多家知名检测机构建立了稳定良好的合作关系，该等供应商能够快速高效地响应公司业务需求。公司拥有在环境数据采集、分析、咨询等方面的“一站式”服务能力和较具特色的检测能力，一方面可以为客户提供集约式服务，节省客户成本；另一方面有利于公司提高业务开拓效率，实现业务快速增长。较强的业务服务能力增强了客户对公司的忠诚度和依赖度，有利于公司业务的持续发展。”

发行人仍向其他供应商采购环境工程施工服务、监测检测服务、污染土处置、设备及材料等服务及产品的原因及合理性分析如下：

序号	采购类型	采购服务及产品	与主营业务区别	服务特点及采购原因
1	技术服务采购	监测检测服务	监测检测服务应用于发行人各类细分业务，与发行人环境技术服务区别如下： 发行人提供建设项目环评、环境调查与鉴定、环境规划类服务、监理、运维及环保管家等服务； 监测检测服务是对目标区域的空气、地表水、地下水、土壤、噪声的采样、检测，提供监测、检测报告，作为发行人主营业务执行过程中的参考资料。	该类服务主要工作为污染物的采样、检测，需购置专用的采样和检测设备，在建立规范的操作流程基础之上属于可重复开展的劳动密集型业务，不属于发行人环境技术服务业务的核心业务环节，发行人根据自身制定的监测调查方案采购相关的监测检测服务，符合行业惯例； 发行人具备一定的检测能力，在提供环境综合服务过程中，采购监测检测服务原因主要包括：1、公司自有检测设备使用紧张的情况下，为避免无法按时完成项目，需要向供应商采购监测检测服务；2、部分项目存在参数或因子超出公司的检测能力范围，此时公司需要向供应商采购相关检测服务； 在现有检测设备和人员规模基础上，发行人按照行业惯例对外采购必要的监测检测专业服务，能够有效提升自身运营效率。
2		污染土处置服务	污染土处置服务应用于发行人环境修复工程业务，与发行人环境修复工程业务区别如下： 发行人核心业务环节为根据污染物特性确定处置方法、技术路径及遴选符合条件的终端处置单位； 污染土处置服务为污染土的填埋或焚烧处置等。	该类服务属于环境修复工程的最终处置环节，发行人环境修复工程业务核心业务环节为处置方法与技术路径的确定，发行人自身暂不具备污染土终端处置能力；在确定技术路径后，按照行业惯例向符合条件的供应商采购相关的处置服务，符合发行人业务经营实际情况。
3	设备及材料采购	设备及材料	设备及材料主要应用于发行人环保设备集成业务，与发行人环保设备集成业务区别如下： 发行人通过专业分析与论证，统筹搭建环境管理与监控预警体系，不从事设备及材料的生产制造； 供应商主要从事具体设备的生产制造与供应。	发行人不从事具体设备的生产，环保设备集成业务的核心业务环节为设备参数优化环节、成套设备与平台集成环节和系统调试运行环节，具体设备及材料的生产不属于发行人的主营业务，需交由专业设备及材料供应商负责。
4	工程施工采购	工程施工服务	工程施工服务应用于发行人环境工程承包业务，与发行人环境工程承包业务区别如下： 发行人主要从事环保工艺的开发与应用、工程方案的设计与论证、核心设备的选择与采购及项目全过程管理等核心服务环节； 供应商主要从事土建施工和安装工程施工。	发行人在执行环境工程承包项目过程中，环保工艺的开发与应用、工程方案的设计与论证、核心设备的选择与采购及项目全过程管理等核心服务内容主要由发行人自身完成，而土建施工和部分安装工程会按照行业惯例发包给合格供应商，分包的服务属于低附加值、需要投入大量简单劳务的非核心业务环节，不属于发行人主要服务内容。

在项目执行过程中，环保工艺的开发与应用、项目方案的设计与论证、设备参数优化、核心设备选择与采购、项目全过程管理等核心业务环节的工作主要由发行人自身完成；为提高项目的执行效率、有效控制运营管理成本，发行人将技术含量较低、附加值较低、需要投入大量简单劳务以及非发行人核心业务的环节

通过向合格供应商采购完成。

综上所述，发行人聚焦主业，主要从事环保产业的综合服务业务，在业务执行过程中采购环境工程施工服务、监测检测服务、污染土处置、设备及材料等服务及产品，均不属于发行人业务核心环节，相关采购符合行业惯例，能够提高项目的执行效率、有效控制运营管理成本，具有合理性。

（二）供应商响应公司业务需求的具体内容，发行人主营业务开展是否严重依赖部分供应商提供的服务或产品

供应商响应公司业务需求的具体内容如下：

序号	采购类型	具体采购内容
1	技术服务采购	监测检测服务，固废和污染土处置服务，专业技术咨询服务，踏勘、调查或资料收集，运维服务等
2	设备及材料采购	设备（含软件系统），辅助材料等
3	工程施工采购	土建施工、安装工程施工等
4	其他采购	交通及差旅费、文印费、劳务费、房租费等

上述采购内容非发行人业务核心环节，且相关市场充分竞争、供给充足，发行人根据自身业务开展的需求、通过询比价的方式确定供应商，不存在严重依赖部分供应商的情形。报告期内各期，发行人对单个供应商采购金额占当期采购总额比例均不超过**12%**，采购供应商较为分散。

综上所述，发行人不存在严重依赖部分供应商提供的服务或产品的情形。

五、披露与南大环境等同行业公司在收入结构、业务内容、经营模式、核心技术、市场地位、行业排名、竞争优劣势、衡量核心竞争力的关键业务数据、指标等方面的对比情况，并说明同行业可比公司选择范围的完整性、准确性

（一）披露与南大环境等同行业公司在收入结构、业务内容、经营模式、核心技术、市场地位、行业排名、竞争优劣势、衡量核心竞争力的关键业务数据、指标等方面的对比情况

公司已于招股说明书中“第五节 业务和技术”之“二、发行人所处行业的基本情况和竞争状况”之“（四）所属细分行业竞争格局、行业内主要企业，发行人产品或服务的市场地位、竞争优势与劣势，发行人与同行业可比公司的比较情况”之“4、发行人的主要竞争对手”之“（2）发行人与同行业可比公司在收

入结构、业务内容、经营模式、核心技术、市场地位、行业排名、竞争优劣势、衡量核心竞争力的关键业务数据、指标等方面的对比情况”部分补充披露以下内容：

“①收入结构方面的对比情况

报告期内，公司与同行业公司在收入结构方面的对比情况如下：

单位：万元

公司名称	营业收入	2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
南大环境	环境技术服务	37,827.77	78.24%	37,740.03	72.76%	48,183.95	72.48%	24,359.64	71.23%
	环境系统集成	8,522.36	17.63%	11,630.24	22.42%	14,888.75	22.40%	7,584.33	22.18%
	环境污染第三方治理	2,000.75	4.14%	2,497.22	4.81%	3,404.97	5.12%	2,256.43	6.60%
	营业收入合计	**48,350.87**	**100.00%**	**51,867.48**	**100.00%**	**66,477.67**	**100.00%**	**34,200.39**	**100.00%**
永清环保	环境运营服务	29,941.12	39.98%	59,143.49	59.20%	39,593.69	55.50%	19,439.40	53.49%
	环境工程服务	38,834.99	51.85%	34,594.32	34.63%	21,481.52	30.12%	15,138.85	41.66%
	环境咨询服务	6,121.40	8.17%	6,164.45	6.17%	4,607.78	6.46%	1,487.41	4.09%
	BOT 建设服务期收入	-	-	-	-	5,652.34	7.92%	274.74	0.76%
	营业收入合计	**74,897.52**	**100.00%**	**99,902.26**	**100.00%**	**71,335.33**	**100.00%**	**36,340.41**	**100.00%**
博世科	环境综合治理	305,806.78	84.72%	182,062.90	68.53%	132,766.59	59.70%	53,099.89	56.60%
	专业技术服务	20,874.24	5.78%	22,200.16	8.36%	21,294.82	9.58%	5,980.27	6.37%
	运营服务	33,932.15	9.40%	60,523.17	22.78%	67,291.75	30.26%	33,961.99	36.20%
	其他业务收入	328.61	0.09%	871.48	0.33%	1,027.33	0.46%	770.65	0.82%
	营业收入合计	**360,941.78**	**100.00%**	**265,657.70**	**100.00%**	**222,380.49**	**100.00%**	**93,812.80**	**100.00%**
发行人	环境技术服务	31,925.58	86.42%	27,905.87	73.31%	33,105.78	79.90%	13,105.76	90.87%
	环境工程服务	4,581.34	12.40%	4,355.95	11.44%	2,694.88	6.50%	176.77	1.23%
	环保设备集成业务	431.53	1.17%	5,800.40	15.24%	5,612.65	13.55%	1,139.79	7.90%
	其他业务收入	4.42	0.01%	3.32	0.01%	18.98	0.05%	-	-
	营业收入合计	**36,942.87**	**100.00%**	**38,065.54**	**100.00%**	**41,432.30**	**100.00%**	**14,422.32**	**100.00%**

注：数据来源于各上市公司当年披露的定期报告。

报告期内，公司环境技术服务和南大环境环境技术服务（环境调查与鉴定以及环境研究、咨询与设计）收入占比均超过 70%，两者均以环境技术服务为业务核心，业务结构较为相似；永清环保以环境工程服务和环境运营服务为主，环境咨询服务占营业收入比例低于 10%；博世科主营业务以环境综合治理和运营服务

为主，专业技术服务收入占比低于 10%。永清环保和博世科的业务收入结构与公司和南大环境存在一定差异。

因此，在收入结构方面，公司与南大环境最为接近，与永清环保和博世科存在一定差异。

②业务内容方面的对比情况

公司与同行业公司在业务内容方面的对比情况如下：

公司名称	主要业务	业务内容
南大环境	环境技术服务	包含环境调查与鉴定和环境研究、咨询与设计。 环境调查与鉴定指通过实地考察、取样检测、资料调研等手段，对一定范围内的环境状况进行调查或检查，或者对环境污染危险特性、环境污染严重程度或修复情况进行判别、鉴定、评估或验收，运用领域包括水环境、大气环境、土壤固废、生态环境等； 环境研究、咨询与设计指通过对环境方面的现存问题、演化规律或处理技术进行研究，提出系统性的规划计划或针对性的解决方案，主要包括环境研究与规划、建设项目环评、环境工程设计及其他技术服务。
	环境系统集成	指按照客户在环境保护方面的需求，为之研发或选择针对性的工艺技术路线，并提供设备和控制系统集成服务，以及设计、建造、安装、调试等一项或多项服务，使该系统功能完整、性能优良、满足客户期望。
	环境污染第三方治理	指排污者通过缴纳或按合同约定支付费用，委托环境服务公司进行污染治理的活动。
永清环保	环境运营服务	环境运营服务板块主要业务为固废运营、危废运营及新能源光伏项目，重点布局危废处置领域，通过焚烧、填埋、物化等处理工艺，对危废物进行减量化、降低危害性，并最终实现消除危废物污染属性
	环境工程服务	环境工程服务板块主要业务为土壤修复和大气治理业务，土壤修复业务主要包括农田修复和场地修复。农田修复指通过源头控制、农艺调控、土壤改良、植物修复等措施，减少耕地土壤中污染物的输入、总量或降低其活性，从而降低农产品污染物超标风险，改善受污染耕地土壤环境质量；场地修复指采用工程、技术和政策等管理手段，将地块污染物移除、削减、固定或将风险控制在可接受水平的活动； 大气治理领域主要为燃煤电厂、钢铁有色窑炉等生产设施提供脱硫、脱硝、除尘等环保设备的设计、制造、安装、调试、运营等大气治理综合配套服务
	环境咨询服务	咨询、检测业务包括环保管家、环境影响评价、生态环保规划、污染场地调查与风险评估、环境监理，碳中和实施路径研究等业务
博世科	环境综合治理	公司以提升环境绩效和解决环境问题为导向，致力于为客户提供多领域全方位的环境综合治理整体解决方案，从事的核心业务主要包括以水处理、土壤修复、固（危）废处置、生态修复等为主的环境综合治理业务
	专业技术服	专业技术服务收入主要包括环保方案设计、咨询、环评、检测、

公司名称	主要业务	业务内容
	务	环保管家等业务
	运营服务	以多领域环保装备研发、制造、销售为主的设备制造、销售业务；以自来水厂、污水处理厂、智慧环卫、油泥及污染土壤处置终端运营等为主的运营业务
发行人	环境技术服务	是指公司接受客户委托，为其提供建设项目环评、环境调查与鉴定、环境规划类服务、监理、运维及环保管家等服务
	环境工程服务	主要包括环境工程设计、环境工程承包和环境修复工程等，为各级政府、园区、企业提供污染防治及环境修复工程方案、设计、施工、运维服务以及环境污染事件应急处置等全流程综合解决方案
	环保设备集成业务	旨在通过专业分析与论证，统筹搭建环境管理与监控预警体系，提升客户环境风险防范能力，有效完善全流程监控管理机制，为客户提供一揽子环保解决方案

注：相关信息取自各上市公司的定期报告或官网公开信息。

在业务内容方面，公司与同行业公司均涵盖了环境技术服务和环境工程服务的相关业务，运用领域涵盖了水、土、气等全要素。其中，公司与南大环境的业务内容较为接近；永清环保和博世科的业务与公司存在一定差异。

③经营模式方面的对比情况

公司与可比公司主要业务类型及业务模式比较情况如下：

业务类别	公司业务模式	与可比公司同类业务是否存在差异
环境技术服务	对于监理、运维及环保管家以外的环境技术服务（建设项目环评、环境调查与鉴定、环境规划类服务和其他技术服务），项目人员主要通过踏勘调查、资料收集、采样检测、监测分析等方式，形成项目成果，经审定后向客户提供正式成果； 对于监理、运维及环保管家业务，项目人员通过现场开展环境监理、系统维护、设备运行等工作，满足客户的环保需求，为客户提供服务。	否
环境工程服务	对于环境工程设计业务，项目人员根据工程项目特点和要求，编制设计方案，出具施工图，经审核后交付客户使用； 对于环境工程承包和环境修复工程业务，项目人员通过组织设备及材料采购，进行建筑或安装工程分包、完成工程实施、废水或固废转运处理等工作，其中公司环境工程承包业务为 EPC 模式。	否
环保设备集成业务	项目人员根据客户需求与项目特点，开展个性化设备参数优化，通过方案设计、设备采购等方式，为客户提供成套环保设备、平台集成等服务。	否

综上，公司与可比公司同类细分业务的业务模式不存在重大差异。在环境工程服务的环境工程承包业务方面，公司和南大环境主要采用 EPC 模式，而永清环保主要为 EPC 和 BOT 模式，博世科主要为 EPC、PPP、BOT 和 O&M 等模式。

就 EPC 模式而言，公司与可比公司不存在重大差异。公司相关业务模式成熟、稳定。

④核心技术方面的对比情况

序号	公司的核心技术	与同行业公司的对比情况	与行业主流技术的对比差异情况
1	基于水环境质量的排污许可证管理技术	同行业可比公司未披露相关核心技术	行业主流技术主要包括各生产类行业排污许可申请与核发技术、排污许可自行监测技术、排污许可台账及执行报告等，发行人核心技术优化了企业实际排放量核算方法，规范了排污许可证技术评估与证后管理内容、方法和流程。
2	废水深度处理功能材料技术	博世科披露的相关领域核心技术“高浓有机废水多级厌氧处理技术”、“难降解废水多相深度氧化技术”和“重金属污染治理技术”，在技术路线和细分领域与发行人核心技术存在明显不同。 南大环境披露的相关领域核心技术名称为“含毒害性离子废水与污泥的协同处理技术”，未披露该等核心技术具体情况。	发行人核心技术属于混凝沉淀技术，属于行业主流技术，混凝沉淀技术常用材料包括聚合氯化铝、聚合氯化铁、聚合硫酸铁等。 该核心技术基于聚合硫酸铁进行改性复配，具备了吸附、氧化、絮凝等作用，降低了处理工业废水和城镇污水生化尾水的加药量、污泥产量及药剂成本。
3	生态缓冲区湿地技术	同行业可比公司未披露相关核心技术	行业主流技术主要有水平潜流湿地、垂直潜流湿地、表流湿地、生态塘等技术。发行人核心技术结合了潜流湿地、表流湿地、生态塘等多种技术，属于主流技术。 该技术增加了生态缓冲区水力负荷，有效缩小用地面积，提高生态缓冲区抗冲击负荷能力，丰富生态缓冲区生物多样性。
4	大气问题“监测预警溯源排查一体化”精准诊断系统技术	南大环境披露的相关核心技术名称为“工业园区环境建模与环境风险预警技术”、“高分辨高精度排放清单技术”和“区域流域复合污染监控与预测技术”，未披露该等核心技术具体情况。	行业主流技术大多停留在常规污染因子监测层面，尚未实现污染物精准溯源。 发行人核心技术与行业主流技术差异：建立了园区企业污染物数据库，通过实时监测大气环境中的污染因子，在监测数据出现异常时结合精准溯源模型快速锁定污染来源。
5	土壤地下水一体化风险防控与绿色修复关键技术	博世科 2022 年年报披露其主要业务“土壤环境修复”，运用的技术为热解吸修复技术、土壤淋洗等，发行人技术方法则是集成了缓释材料、植物修复和生物修复等，技术路径与博世科不同； 永清环保 2022 年年报披露主要研发项目“冶炼场地与周边	该技术主要应用于环境污染调查和土壤地下水修复与风险管控业务领域，发行人核心技术与可比公司披露的相关技术均为行业主流技术。 该技术通过缓释材料、修复植物和微生物的集成应用，达到污染土壤和地下水高效快速修复。

序号	公司的核心技术	与同行业公司的对比情况	与行业主流技术的对比差异情况
		土壤重金属原位生物固定稳定修复技术及装备研发”，修复方法是生物固定稳定法，修复效果是将土壤重金属固化、稳定化，发行人核心技术修复方法是缓释材料、修复植物和微生物的集成应用，修复效果是去除土壤中的苯、氯苯及重金属等污染物，技术路径和修复效果与永清环保不同。	
6	智慧生态管控技术	南大环境 2021 年年报披露研发项目“化工园区生态环境智慧化管理信息系统”，其研发目标及应用领域为创新化工园区安环监管模式、提升园区安环监管水平、提高园区风险预警预报和应急救援处置能力、形成化工园区智慧化管理系统建设和运营规范，南大环境研发项目的研发目标、应用领域与发行人核心技术较为相似。	该技术为行业主流技术，主要应用于政府部门的智慧环境管理、区域发展环境管控等领域。 该技术针对工业园区生态环境管理需求，在环境管理信息化现状的基础上，统一了生态环境信息系统的建设标准，开发了环境管理和监控预警平台建设技术。
7	危险废弃物环境损害鉴别技术	同行业可比公司未披露相关核心技术	该技术属于行业通用技术，主要应用于政府主管部门、行政执法部门办理环境刑事案件、民事案件以及环保管理过程中。 基于公司长期业务积累，同时借助公司实验监测能力，形成了技术服务手段和流程，提高了危险废弃物环境损害鉴别业务的技术水平和效率。
8	钢铁企业土壤及地下水调查评估技术	同行业可比公司未披露相关核心技术	该技术属于行业通用技术，该技术主要应用在土壤污染状况调查等领域。 发行人在钢铁行业环保咨询方面拥有一定经验，针对性地根据钢铁行业污染特征、生产工艺、污染识别、历史功能区回溯等方面做了细化和提升，并形成该行业专用的土壤调查技术流程，对钢铁行业相关土壤调查工作提供专业指导。
9	恶臭废气高效治理技术	南大环境 2022 年年报披露研发项目“挥发性有机废气（VOCs）处理技术和装备研究”，是基于燃烧法技术路径进行的研究； 永清环保 2022 年年报披露研发项目“VOCs 废气治理关键技术及装备研制”，是基于吸附法和燃烧法技术路径进行的研究；发行人技术路径为多相催	该技术主要应用于有组织排放恶臭气体处理，行业主流技术包括生物法、喷淋法、吸附法、燃烧法、多相催化氧化法等。发行人核心技术运用多相催化氧化法迅速有效分解废气中的恶臭污染物，属于行业主流技术之一。

序号	公司的核心技术	与同行业公司的对比情况	与行业主流技术的对比差异情况
		化氧化法，技术路径与可比公司不同。	

⑤市场地位、行业排名、竞争优劣势等方面的对比情况

公司与同行业公司在市场地位、行业排名、竞争优劣势等方面的对比情况如下：

公司名称	市场地位和行业排名	竞争优势
南大环境	环境技术服务领域首家上市公司，江苏省环境服务业重点企业	人才与组织优势； 资质、业绩和品牌优势； 研发创新与技术快速迭代优势； 业务协同互补优势
永清环保	在土壤修复、大气污染治理、新能源等领域处于行业领先地位	市场领先的研发能力与技术实力； 丰富的项目经验和优秀的管理能力； 良好的市场口碑和环境综合服务能力； 人才和管理团队优势
博世科	在水处理、土壤修复、清洁化生产等传统核心领域处于行业领先地位，综合型环保产业集团，2022 年度中国环保企业 50 强（第 49 名）	技术创新、产品创新优势； 创新科研平台载体建设优势； 产业链创新、孵化和建设优势； 创新人才引育、核心团队组建优势
发行人	江苏省环境服务业重点企业	较强的环保技术研发能力； 拥有产业链和“一站式”的环境咨询服务能力； 创新开展人才团队建设； 良好的品牌影响力。

注：相关信息来源于各上市公司的定期报告。

由于各公司在业务结构、业务规模以及业务定位等方面存在差异，因此行业排名、市场地位以及自身的竞争优势存在一定差异。南大环境为 A 股首家以环境技术服务为主业的上市公司，虽与公司同为江苏省内环境服务业重点企业，但其为上市公司，在融资方式、资金储备方面存在一定的先发优势；永清环保为湖南省内专注于大气治理、土壤修复等领域的企业，成立时间较长，积累了丰富的项目经验和良好的市场口碑；博世科为行业内知名的综合型环保产业集团，业务涉及范围广。相较于已上市的同行业公司，虽然在融资渠道、资金储备、资本运作、产业多元化方面存在一定的劣势，但公司专注于自身的核心业务，在环境技术服务领域保持了一定的竞争力。

⑥衡量核心竞争力的关键业务数据、指标等方面的对比情况

公司与同行业公司在衡量核心竞争力的关键业务数据、指标等方面的对比情

况如下：

单位：万元

公司名称	年度	营业收入	人均创收	净利润	毛利率	研发费用率
南大环境	**2023 年 1-6 月**	**34,200.39**	**未披露**	**8,549.07**	**38.16%**	**8.04%**
	2022 年	66,477.67	107.83	**12,602.55**	35.59%	7.86%
	2021 年	51,867.48	101.80	**9,576.31**	33.03%	7.66%
	2020 年	48,350.87	126.08	**13,720.85**	44.67%	6.97%
永清环保	**2023 年 1-6 月**	**36,340.41**	**未披露**	**5,812.37**	**25.44%**	**4.43%**
	2022 年	71,335.33	159.76	**-38,242.36**	22.73%	5.73%
	2021 年	99,902.26	197.00	**9,714.52**	26.89%	3.15%
	2020 年	74,897.52	150.66	**3,251.46**	27.98%	2.14%
博世科	**2023 年 1-6 月**	**93,812.80**	**未披露**	**523.27**	**22.40%**	**3.78%**
	2022 年	222,380.49	73.44	**-44,707.72**	11.20%	7.67%
	2021 年	265,657.70	99.51	**-52,859.74**	15.70%	7.53%
	2020 年	360,941.78	169.26	**19,215.47**	27.34%	5.35%
发行人	**2023 年 1-6 月**	**14,422.32**	**51.15**	**2,807.01**	**41.02%**	**6.63%**
	2022 年	41,432.30	151.54	**8,013.96**	38.38%	5.26%
	2021 年	38,065.54	162.74	**8,010.39**	40.31%	5.69%
	2020 年	36,942.87	188.36	**8,655.76**	41.67%	5.61%

注：以上数据均摘自上市公司的定期报告、招股说明书。

报告期内，公司业务以环境技术服务为主，收入规模与南大环境较为接近，与永清环保和博世科相差较大；发行人人均创收高于南大环境及同行业可比公司平均水平；公司毛利率水平与南大环境较为接近，高于其他可比公司；公司研发费用率较为稳定，处于合理区间。”

（二）说明同行业可比公司选择范围的完整性、准确性

在可比公司选取方面，公司定位为专业生态环境综合服务商，致力于为各地政府部门和企事业单位提供生态与环境保护领域的全业务链服务，公司主要业务为环境技术服务，并以此为依托，逐步拓展至环境工程服务和环保设备集成业务等领域，逐步打造“一体两翼”的发展态势。

报告期内，公司主营业务收入构成如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
环境技术服务	**31,925.58**	**86.43%**	**27,905.87**	**73.32%**	**33,105.78**	**79.94%**	**13,105.76**	**90.87%**
建设项目环评	11,179.85	30.27%	5,040.30	13.24%	6,423.16	15.51%	**2,877.43**	**19.95%**
环境调查与鉴定	13,095.87	35.45%	12,151.28	31.92%	15,401.97	37.19%	**4,023.71**	**27.90%**
环境规划类服务	2,551.02	6.91%	2,907.67	7.64%	2,671.28	6.45%	**2,623.86**	**18.19%**
监理、运维及环保管家	1,419.94	3.84%	2,180.37	5.73%	2,900.75	7.00%	**1,441.20**	**9.99%**
其他技术服务	3,678.90	9.96%	5,626.24	14.78%	5,708.61	13.78%	**2,139.57**	**14.84%**
环境工程服务	**4,581.34**	**12.40%**	**4,355.95**	**11.44%**	**2,694.88**	**6.51%**	**176.77**	**1.23%**
环境工程承包	3,930.72	10.64%	343.26	0.90%	2,142.65	5.17%	**156.88**	**1.09%**
环境工程设计	554.73	1.50%	833.39	2.19%	269.50	0.65%	**21.70**	**0.15%**
环境修复工程	95.89	0.26%	3,179.30	8.35%	282.73	0.68%	**-1.81**	**-0.01%**
环保设备集成业务	**431.53**	**1.17%**	**5,800.40**	**15.24%**	**5,612.65**	**13.55%**	**1,139.79**	**7.90%**
主营业务合计	**36,938.45**	**100.00%**	**38,062.22**	**100.00%**	**41,413.32**	**100.00%**	**14,422.32**	**100.00%**

公司环境技术服务主要为客户提供建设项目环评、环境调查与鉴定、环境规划类服务、监理、运维及环保管家等服务；环境工程服务主要为客户提供污染防治及环境修复工程方案、设计、施工、运维服务以及环境污染事件应急处置等全流程综合解决方案；环保设备集成业务主要通过专业分析与论证，统筹搭建环境管理与监控预警体系，提升客户环境风险防范能力，有效完善全流程监控管理机制，为客户提供一揽子环保解决方案。

结合公司的业务构成和区域分布，公司的竞争对手主要包括南大环境（300864.SZ）、江苏省环境工程技术有限公司和南京国环科技股份有限公司，其中仅有南大环境为 A 股上市公司，其余竞争对手无法取得相关公开数据，故未纳入同行业可比公司选择范围。

从上市公司层面来看，由于公司的主营业务为环境技术服务、环境工程服务和环保设备集成业务，其中环境技术服务占比超过 70%。同行业上市公司的选取标准为：（1）截至 2021 年 12 月 31 日 A 股上市公司（除 ST 及*ST）；（2）属于 N77 生态保护和环境治理业；（3）主营业务中包含环境技术服务或专业技术服务（收入占比超过 5%），且同时包含环境工程服务，并披露对应的明细收入和成本数据。

结合上述标准，选取同行业上市公司为南大环境、永清环保、博世科。其中，南大环境与公司业务、区域相似度较高；永清环保和博世科为以环境工程或运营服务为主要业务的公司中环境技术服务收入占比较高的环保类公司，在业务内容方面具有一定的可比性。

综上，公司已充分结合所属行业及服务特性等因素筛选出与公司最为接近的可比公司南大环境、永清环保和博世科，可比公司的筛选完整、准确。

六、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人主要履行了以下核查程序：

1、访谈发行人管理层，了解建设项目环评相关政策演进情况和变动趋势，了解环评资质取消后，行业内以及江苏省内从事环评业务的企业数量变化情况，分析环评业务市场竞争态势以及取消环评资质对发行人环评业务的影响；

2、取得发行人收入明细表，分析整理报告期内建设项目环评业务的项目数量、收入规模等信息，访谈发行人管理层，了解建设项目环境影响评价项目取消资质行政许可后，发行人获取业务的核心竞争力，并分析发行人环评业务的可持续性、政策风险、市场需求变化等情况；

3、访谈发行人管理层，了解发行人报告期内主要收入来源于江苏省的原因及合理性，了解发行人在江苏省外其他地区获取客户及业务的情况，后续的发展计划等；查阅同行业公司的公开资料，了解其业务集中度的情况，并与发行人进行分析比较；了解我国及江苏地区的环评审批模式，以及该模式对发行人业务的影响，分析发行人跨区域拓展业务的能力；

4、访谈发行人管理层，了解发行人环保技术研发能力的具体体现；查阅发行人花名册和人员信息统计表，核实相关环境影响评价工程师、注册环保工程师等高级执业资质的人次，计算发行人具备高级执业人员具体人数及占员工人数的比例；了解相关环保服务业务所必须具备的资质要求，并与同行业可比公司相关公开数据进行对比；

5、访谈发行人管理层，了解发行人采购技术服务、设备及材料、工程施工

服务等原因及合理性，供应商响应发行人需求的具体内容，发行人业务开展是否严重依赖部分供应商等；查阅同行业可比公司公开披露信息，核查相关采购是否属于行业惯例；

6、了解发行人同行业上市公司和未上市竞争对手的基本情况，查阅相关企业的官网信息和公开披露信息，分析发行人与同行业公司在收入结构、业务内容、经营模式、核心技术、市场地位、行业排名、竞争优劣势、衡量核心竞争力的关键业务数据、指标等方面的对比情况，核实同行业可比公司选择范围的完整性和准确性。

（二）核查意见

经核查，保荐人认为：

1、取消环评资质对发行人环评业务不存在重大不利影响；建设项目环境影响评价项目取消资质行政许可后，发行人获取业务的核心竞争力主要体现在人员储备、项目经验和客户基础等方面，因此，发行人在技术难度较高的环评业务方面具有可持续性、政策风险较小、相关市场需求预计不会发生重大不利变化；

2、发行人报告期内主要收入来源于江苏省的原因主要系区域经济发展水平、江苏省环境管理政策和环境服务业行业特征，且与以环境技术服务为主要业务的南大环境不存在显著差异，具有合理性；发行人不存在拓展江苏省外客户和业务的实质性障碍，受限于人力资源和资金的限制，未在江苏省外大规模开展业务；发行人拓展江苏省外业务不存在主要依赖与当地环境技术服务企业合作的情况，具有持续地独立在外地开展环境技术服务的能力；发行人的业务开展不依赖江苏地区的环评审批模式，具备跨区域拓展业务的能力；

3、发行人认为自身拥有较强的环保技术研发能力主要体现在研发投入、研发成果等方面；相关环境影响评价工程师、注册环保工程师等部分高级执业资质为开展相关环保服务业务所必须具备的资质要求；截至报告期末，发行人具备高级执业人员 107 人次，优于部分上市公司公开披露的情况；

4、发行人聚焦主业，主要从事环保产业的综合服务业务，在业务执行过程中采购环境工程施工服务、监测检测服务、污染土处置、设备及材料等服务及产品，均不属于发行人业务核心环节，相关采购符合行业惯例，能够提高项目的执

行效率、有效控制运营管理成本，具有合理性。发行人不存在严重依赖部分供应商提供的服务或产品的情形；

5、发行人与同行业可比上市公司的收入结构、业务内容、经营模式、核心技术、市场地位、行业排名、竞争优劣势等方面存在一定的差异和相同之处，劣势主要体现在融资渠道单一、专注于细分领域等方面，选取的同行业可比公司主要结合了数据可获取情况、业务相关情况等方面，选择范围完整、准确。

3.关于核心技术及研发费用

申请文件显示：

（1）报告期内，发行人存在“基于水环境质量的排污许可证管理技术”“生态缓冲区湿地技术”等核心技术。

（2）发行人报告期各期研发费用中职工薪酬占比分别为 82.58%、81.41%、87.11%，监测、检测及材料费占比分别为 2.62%、4.32%、2.68%。

请发行人：

（1）详细说明发行人列举的“基于水环境质量的排污许可证管理技术”“生态缓冲区湿地技术”等核心技术在对应细分业务开展的具体作用及相关成果，报告期各期各核心技术对应细分业务收入情况，上述核心技术与同行业公司核心技术对比差异情况及先进性具体表现。

（2）结合报告期内上述核心技术研发过程、研发人员具体信息、研发人员具体工作，详细说明发行人研发费用的明细内容、计算口径、核算方法，研发费用中职工薪酬占比较高而监测、检测及材料费占比较低的原因及合理性，发行人研发费用结构是否与同行业公司存在明显差异。

请保荐人发表明确意见，请申报会计师对问题（2）发表明确意见。

回复：

一、详细说明发行人列举的“基于水环境质量的排污许可证管理技术”“生态缓冲区湿地技术”等核心技术在对应细分业务开展的具体作用及相关成果，报告期各期各核心技术对应细分业务收入情况，上述核心技术与同行业公司核心技术对比差异情况及先进性具体表现

（一）核心技术在对应细分业务开展的具体作用及相关成果，报告期各期各核心技术对应细分业务收入情况

发行人核心技术对主营业务起到积极的贡献和作用，核心技术对各细分领域业务开展的具体作用及相关成果情况具体如下：

序号	核心技术名称	细分业务	在主要细分业务中的具体作用	相关成果
1	基于水环境质量的排污许可证管理技术	建设项目环评； 环境调查与鉴定； 环境规划类； 其他技术服务	该技术应用于排污许可证审核辅助、证后管理、数据统计等工作。该技术可以高效识别企业申报信息内容的错误或遗漏，提高企业实际排放量核算的准确性，汇总区域内企业各类排污许可信息，提高排污许可证审核评估和证后管理效率。	软件著作权：太湖流域许可证管理智能化大数据分析系统软件，登记号：2020SR1793729
2	废水深度处理功能材料技术	环境工程承包； 环境工程设计	该技术针对工业废水深度处理开发了一种兼具吸附、氧化和絮凝的药剂材料，结合废水处理工艺的优化设计，对公司的水处理工程业务承接和实施具有重要的支撑作用，保证了工艺的处理效果稳定性。	1、发明专利：一种复合废水处理药剂及其制备方法，ZL201910090973.1 2、发明专利：一种水处理加药量控制方法及系统，ZL201910836418.9 3、发明专利：一种基于纳米体系的水处理药剂及其制备方法，ZL201910987135.4 4、实用新型专利：一种污水絮凝加药装置ZL202023304279.2
3	生态缓冲区湿地技术	环境工程承包	该技术针对城镇污水厂尾水的水质提升，开发了自由水面型梯级生态湿地水质净化系统，提高系统的水力负荷，实现对 COD、氨氮、总氮及总磷等污染物的有效去除。	发明专利：一种水生态修复设备及其使用方法，专利号：ZL202110755098.1
4	大气问题“监测预警溯源排查一体化”精准诊断系统技术	环保设备集成； 环境调查与鉴定； 监理、运维及环保管家； 其他技术服务	该技术开发了“监测-预警-溯源”一体化精准诊断系统，能够实现工业园区、大型工业企业、城市街道等小尺度区域的环境精细管理和空气质量提升，支撑了公司环境质量监测预警溯源排查等服务业务的承接和开展。	1、实用新型专利：一种便携式空气环境质量监测一体机装置，ZL202021110977.6 2、实用新型专利：一种用于大气环境垂直监测的装置，ZL202021112405.1 3、软件著作权：苏环院典型工业园区大气环境监控预警溯源平台软件 V1.0，登记号：2021SR0075343 4、软件著作权：苏环院大气环境移动监测快速溯源分析平台软件 V1.0，登记号：2021SR0082589

序号	核心技术名称	细分业务	在主要细分业务中的具体作用	相关成果
5	土壤地下水一体化风险防控与绿色修复关键技术	建设项目环评； 环境调查与鉴定； 环境规划类； 监理、运维及环保管家； 其他技术服务； 环境修复工程	该技术能够快速高效的去除土壤中苯和氯苯有机污染和 Cr、Mn、Ni 等重金属污染物，有效阻止了污染物向地下水下游扩散，成功实现对关注污染物的绿色修复和风险管控。该技术对公司污染调查和土壤修复等业务提供了技术支持。	1、实用新型专利：可移动式土壤修复用药剂投放搅拌装置，ZL202021132336.0 2、发明专利：一种污染土壤修复预处理系统及预处理方法，ZL202110585831.X
6	智慧生态管控技术	监理、运维及环保管家； 其他技术服务； 环保设备集成业务	该技术针对工业园区生态环境管理需求，在环境管理信息化现状的基础上，统一了生态环境信息系统的建设标准，开发了环境管理和监控预警平台建设技术，为园区环境管理相关业务承接和开展提供技术支撑。	软件著作权：苏环院水质水量联合调度软件 V1.0，登记号：2023SR0266384（2023 年完成登记）
7	危险废弃物环境损害鉴别技术	环境调查与鉴定； 建设项目环评； 环境修复工程	该技术基于行业通用技术规范和公司相关业务长期积累，形成了专有的服务技术手段和流程，提高了危险废弃物环境损害鉴别技术水平和效率，主要应用于公司危险废弃物环境损害鉴别方面业务。	-
8	钢铁企业土壤及地下水调查评估技术	环境调查与鉴定业务； 建设项目环评； 环境规划类； 其他环境技术服务	该技术为提升钢铁企业环境管理需求，根据钢铁行业污染特征结合水文地质信息，综合考量土壤和地下水污染防控要求，构建了钢铁企业土壤和地下水调查评估体系，为公司相关业务提供技术支撑。	发明专利：一种用于环保监测的土壤数据采集设备及方法，申请号：CN202210059210.2（尚未授权）
9	恶臭废气高效治理技术	环保设备集成； 建设项目环评； 监理、运维及环保管家； 其他技术服务； 环境工程设计	该技术基于多相催化氧化原理，较现有焚烧炉燃烧技术安全性高，且碳排放低。该技术结合公司服务模式，优化企业废气治理路径，为园区及企业精准治气服务提供保障。	实用新型专利：一种用于大气环境多参数的立体监测装置，ZL202220819499.9

发行人在业务开拓过程中持续将与污染物排放管理、污染治理、园区规范化管理、数据采集与动态评估等相关的核心技术融入具体项目中，报告期内与上述核心技术相关的主要项目收入及占比情况如下：

单位：万元

序号	业务分类	2020 年度		2021 年度	
		核心技术相关收入	占比	核心技术相关收入	占比
1	环境技术服务	22,615.45	61.22%	18,409.07	48.37%
2	环境工程服务	4,050.19	10.96%	3,944.27	10.36%
3	环保设备集成	312.65	0.85%	5,800.40	15.24%
合计		**26,978.28**	**73.04%**	**28,153.73**	**73.97%**
序号	**业务分类**	**2022 年度**		**2023 年 1-6 月**	
		核心技术相关收入	**占比**	**核心技术相关收入**	**占比**
1	环境技术服务	21,975.66	53.06%	**9,766.20**	**67.72%**

2	环境工程服务	2,575.38	6.22%	**155.07**	**1.08%**
3	环保设备集成	5,529.07	13.35%	**758.10**	**5.26%**
合计		**30,080.12**	**72.63%**	**10,679.37**	**74.05%**

（二）上述核心技术与同行业公司核心技术对比差异情况及先进性具体表现

公司的核心技术与同行业公司核心技术对比差异情况及先进性具体表现如下：

序号	核心技术	与同行业可比公司 核心技术差异情况	与行业主流技术的 对比差异情况	发行人核心技术 先进性具体表现
1	基于水环境质量的排污许可证管理技术	同行业可比公司未披露相关核心技术	行业主流技术主要包括各生产类行业排污许可申请与核发技术、排污许可自行监测技术、排污许可台账及执行报告等，发行人核心技术优化了企业实际排放量核算方法，规范了排污许可证技术评估与证后管理内容、方法和流程。	该技术在核算方法、评估过程、过程管理等各个环节进行了标准化流程研究，形成了标准化规范化的服务流程，提升了服务质量。
2	废水深度处理功能材料技术	博世科披露的相关领域核心技术“高浓有机废水多级厌氧处理技术”、“难降解废水多相深度氧化技术”和“重金属污染治理技术”，在技术路线和细分领域与发行人核心技术存在明显不同。 南大环境披露的相关领域核心技术名称为“含毒害性离子废水与污泥的协同处理技术”，未披露该等核心技术具体情况。	发行人核心技术属于混凝沉淀技术，属于行业主流技术，混凝沉淀技术常用材料包括聚合氯化铝、聚合氯化铁、聚合硫酸铁等。 该核心技术基于聚合硫酸铁进行改性复配，具备了吸附、氧化、絮凝等作用，降低了处理工业废水和城镇污水生化尾水的加药量、污泥产量及药剂成本。	该技术通过核心材料制备、改性与复配研究，提升了产品的功能和处理效率，相较传统药剂材料，对废水的 COD、总磷等指标具有更好的去除效果。该技术授权发明专利 3 项、实用新型专利 1 项，该技术经江苏省工业和信息化厅组织鉴定技术水平为国内领先（苏工信鉴字〔2021〕452 号）。
3	生态缓冲区湿地技术	同行业可比公司未披露相关核心技术	行业主流技术主要有水平潜流湿地、垂直潜流湿地、表流湿地、生态塘等技术。发行人核心技术结合了潜流湿地、表流湿地、生态塘等多种技术，属于主流技术。 该技术增加了生态缓冲区水力负荷，有效缩小用地面积，提高生态缓冲区抗冲击负荷能力，丰富生态缓冲区生物多样性。	该技术针对污水处理厂尾水深度净化提出了自由水面型梯级生态水质净化系统，提高了系统综合水力负荷，强化了污染物去除能力，可将污水由一级 A 标准提升至地表水准 IV 类标准。
4	大气问题“监测预警溯源排查一体化”精准诊断系统技术	南大环境披露的相关核心技术名称为“工业园区环境建模与环境风险预警技术”、“高分辨高精度排放清单技术”和“区域流域复合污染监控与预测技术”，未披露该等核心技术具体情况。	行业主流技术大多停留在常规污染因子监测层面，尚未实现污染物精准溯源。 发行人核心技术与行业主流技术差异：建立了园区企业污染物数据库，通过实时监测大气环境中的污染因子，在监测数据出现异常时结合精准溯源模型快速锁定污染来源。	该技术构建了气态特征因子指纹库建设技术、重点有机异味因子的在线耦合监测系统和基于小尺度污染自动精准溯源模型的监测预警溯源成套技术体系，克服了现有污染源清单构建方式单一、因子不全面等瓶颈，解决了污染因子

序号	核心技术	与同行业可比公司 核心技术差异情况	与行业主流技术的 对比差异情况	发行人核心技术 先进性具体表现
				难以靶向监测、溯源效率低、排污责任界定的难题。该技术的应用不仅实现了对在线数据的智慧感知、分析和响应，更是达到污染与安全问题及时发现、动态跟踪、精准管控的目标。该技术获得授权实用新型专利 2 项，登记软件著作权 2 项；项目技术示范工程获得 2021 年智慧江苏重点工程名单。
5	土壤地下水一体化风险防控与绿色修复关键技术	博世科 2022 年年报披露其主要业务“土壤环境修复”，运用的技术为热解吸修复技术、土壤淋洗等，发行人技术方法则是集成了缓释材料、植物修复和生物修复等，技术路径与博世科不同； 永清环保 2022 年年报披露主要研发项目“冶炼场地与周边土壤重金属原位生物固定稳定修复技术及装备研发”，修复方法是生物固定稳定法，修复效果是将土壤重金属固化、稳定化，发行人核心技术修复方法是缓释材料、修复植物和微生物的集成应用，修复效果是去除土壤中的苯、氯苯及重金属等污染物，技术路径和修复效果与永清环保不同。	该技术主要应用于环境污染调查和土壤地下水修复与风险管控业务领域，发行人核心技术与可比公司披露的相关技术均为行业主流技术。 该技术通过缓释材料、修复植物和微生物的集成应用，达到污染土壤和地下水高效快速修复。	开发的基于七水合硫酸亚铁活化过氧化钙缓释材料和植物管理与微生物自驯化的 PRB 技术，对苯和氯苯污染物去除率高达 99%，对土壤中重金属 Cr、Mn、Ni 的有效态以及地下水中可溶态 Mn、Fe、F、Ni 的去除率可达 90%以上；该技术获得授权发明专利 1 项、实用新型专利 1 项。
6	智慧生态管控技术	南大环境 2021 年年报披露研发项目“化工园区生态环境智慧化管理信息系统”，其研发目标及应用领域为创新化工园区安环监管模式、提升园区安环监管水平、提高园区风险预警预报和应急救援处置能力、形成化工园区智慧化管理系统建设和运营规范，南大环境研发项目的研发目标、应用领域与发行人核心技术较为相似。	该技术为行业主流技术，主要应用于政府部门的智慧环境管理、区域发展环境管控等领域。 该技术针对工业园区生态环境管理需求，在环境管理信息化现状的基础上，统一了生态环境信息系统的建设标准，开发了环境管理和监控预警平台建设技术。	区别于传统的数据集成平台建设，该技术针对区域生态环境管理需求，统一了生态环境信息系统的建设标准，满足了环境管理和监控预警的技术需求，该技术登记软件著作权 1 项，参与制定了地方标准《水污染在线监测设备与数据采集传输仪通讯协议技术规范》（DB32/T4346-2022）和《污染源自动监控系统数据传输扩展协议技术规范》（DB32/T4349-2022）。
7	危险废弃物环境损害鉴别技术	同行业可比公司未披露相关核心技术	该技术属于行业通用技术，主要应用于政府主管部门、行政执法部门办理环境刑事案件、民事案件以及环保管理过程中。 基于公司长期业务积累，同时借助公司实验监测能力，形成	该技术属于行业通用技术，主要包括污染物性质鉴定技术和环境损害评估技术。发行人建设了标准化分析实验室，培养了多名专业司法鉴定人才。公司在该技术

序号	核心技术	与同行业可比公司 核心技术差异情况	与行业主流技术的 对比差异情况	发行人核心技术 先进性具体表现
			了技术服务手段和流程，提高了危险废弃物环境损害鉴别业务的技术水平和效率。	应用过程中建立了完善的工作流程和质控体系，提升了服务能力和质量。
8	钢铁企业土壤及地下水调查评估技术	同行业可比公司未披露相关核心技术	该技术属于行业通用技术，该技术主要应用在土壤污染状况调查等领域。 发行人在钢铁行业环保咨询方面拥有一定经验，针对性地根据钢铁行业污染特征、生产工艺、污染识别、历史功能区回溯等方面做了细化和提升，并形成该行业专用的土壤调查技术流程，对钢铁行业相关土壤调查工作提供专业指导。	该技术属于行业通用技术，针对钢铁行业的土壤和地下水污染特点，结合地块概念模型，构建了专有的钢铁企业土壤和地下水调查评估体系与修复监管技术方法；发行人在调查评估技术的基础上，结合钢铁行业生产工艺特点及产排污特征，针对性地提出了钢铁行业土壤及地下水调查评估、修复监管的技术方法，提高了钢铁行业的土壤及地下水污染防治监管水平。
9	恶臭废气高效治理技术	南大环境 2022 年年报披露研发项目“挥发性有机废气（VOCs）处理技术和装备研究”，是基于燃烧法技术路径进行的研究； 永清环保 2022 年年报披露研发项目“VOCs 废气治理关键技术及装备研制”，是基于吸附法和燃烧法技术路径进行的研究； 发行人技术路径为多相催化氧化法，技术路径与可比公司不同。	该技术主要应用于有组织排放恶臭气体处理，行业主流技术包括生物法、喷淋法、吸附法、燃烧法、多相催化氧化法等。发行人核心技术运用多相催化氧化法迅速有效分解废气中的恶臭污染物，属于行业主流技术之一。	该技术通过多相塔结构优化设计和技术集成，实现了异味废气的深度处理，相比目前焚烧炉燃烧处理技术，具有安全性高、碳排放低的特点。同时，该技术结合企业实际情况，优化企业废气治理技术路径，为园区及企业精准治气提供保障。

根据上表可知，发行人核心技术大多属于行业主流技术，与同行业可比公司和行业主流技术相比，在技术路线、细分应用领域及应用效果等方面存在一定差异，并形成了相关的知识产权，发行人核心技术具有一定先进性。

二、结合报告期内上述核心技术研发过程、研发人员具体信息、研发人员具体工作，详细说明发行人研发费用的明细内容、计算口径、核算方法，研发费用中职工薪酬占比较高而监测、检测及材料费占比较低的原因及合理性，发行人研发费用结构是否与同行业公司存在明显差异

（一）报告期内核心技术研发过程、研发人员具体信息、研发人员具体工作

发行人核心技术在报告期内研发过程、研发人员具体信息、研发人员具体工作情况如下：

序号	核心技术	研发项目	研发人员具体信息	研发人员具体工作	研发过程
1	基于水环境质量的排污许可证管理技术	基于环境质量改善的排污许可制度与技术研究	研发人员共 22 人，其中博士 1 人，硕士 18 人。正高级职称 1 人、副高级职称 7 人，中级职称 13 人。	1、调研梳理现行排污许可制度存在问题和不足； 2、充分考虑重点行业的实际产排污特点，采用实测法、物料衡算法和产排污系数法等，开展排污许可数据审核、污染物实际排放量核定研究； 3、通过综合集成开展智能化辅助系统研究。	报告期前：研究建立重点行业企业实际排放量核定方法。 2020 年：研究建立包含排污许可证前审核、证后管理、数据汇总分析等模块的辅助化系统。登记软件著作权 1 项。 2021 年：结合重点行业企业实际排放量核定方法和辅助化系统研究成果，形成基于水环境质量的排污许可证管理技术。
2	废水深度处理功能材料技术	污水处理厂生化尾水特性及处理功能药剂研究与应用	研发人员共 15 人，其中博士 2 人，硕士 13 人。正高级职称 1 人、副高级职称 4 人、中级职称 9 人。	1、根据印染废水深度处理实际需求和污染特性，开展功能材料配方和制备条件研究； 2、调研放大工艺现状，开展放大工艺条件、设备选型、技术工艺等研究和实际应用验证。	报告期前：开展实验室废水深度处理药剂核心材料的开发、改性及复配技术研究。申请发明专利 3 项。 2020 年：开展材料中试放大研究工作，优化技术工艺参数。 2021 年：针对实际印染废水，开展小试、中试和示范应用研究。 2022 年：开展示范应用监测和数据分析，总结技术成果，形成技术资料。申请实用新型专利 1 项。
3	生态缓冲区湿地技术	典型工业废水处理技术及材料开发与示范	研发人员共 11 人，其中博士 2 人，硕士 9 人。正高级职称 1 人、副高级职称 4 人、中级职称 6 人。	1、调研分析人工湿地技术工艺现状； 2、分析已有示范工程运行数据； 3、针对人工湿地脱氮填料，开展制备条件优化、材料表征和性能研究； 4、考察不同填充比、进水条件等因素对出水水质的影响。	2021 年：开展脱氮功能滤料的材料制备、脱氮性能及工艺参数研究。申请发明专利 1 项。 2022 年：开展实际应用研究，优化过程参数。 **2023 年 1-6 月：运行效果监测，总结技术成果，申请发明专利 1 项。**
4	大气问题“监测预警溯源排查一体化”精准诊断系统	典型化工园区大气监测预警技术研究与示范	研发人员共 9 人，其中博士 2 人、硕士 6 人。副高级职称 3 人、中级职称 4 人。	1、调研分析现有监测预警技术及存在的问题； 2、研究建立气态特征因子数据库技术方法； 3、进行优控污染物筛选、自动监测技术集成、特征因子预警阈值设定及污染溯源实用技术方面研究。	报告期前：调研化工园区大气监测预警技术现状，确定项目实施技术方案；确立适用于典型化工园区的在线监测技术，开展特征因子预警阈值的设定方法研究等。 2020 年：研究建立工业园区污染溯源模型；开展江苏省典型化工园区监控预警体系示范，申请实用新型专利 2 项。 2021 年：工程示范应用研究，开展预警体系建设、设备运维等方面的标准化研究，形成标准化技术方案。登记软件著作权 2 项。 2022 年：技术研发与示范工程运行建设成果总结。
5	土壤地下水一体化风险防控与绿色修复关键技术	污染场地土壤地下水污染防治与修复技术示范	研发人员共 19 人，其中博士 2 人、硕士 16 人。正高级职称 3 人、副高级职称 4 人、中级职称 10 人。	1、选择典型污染地块进行场地环境调查； 2、开展污染场地土壤地下水污染精准化风险评估技术研究、污染地下水渗透式反应墙高效阻隔技术研究和污染土壤生态化学修复材料与关键技术研究； 3、开展工程示范应用。	2020 年：开展生物炭固定化降解菌对有机污染物的吸附降解性能研究，并筛选对污染土壤有较高富集能力绿化树种，制备复合缓释功能材料。申请实用新型专利 1 项。 2021 年：开展污染地下水渗透式反应墙高效阻隔创新技术、污染土壤生态化学修复技术、有机物重金属污染土壤绿色快速修复关键技术的研究，同时开展修复土壤安全再利用与修复技术有效性评估技术研究。申请发明专利 1 项。 2022 年：根据实际应用场景，开展 PRB 示范工程应用研究，根据运行效果优化过程参数。 **2023 年 1-6 月：总结技术成果，形成污染调查、风险评估、精准治理、工程示范成套技术体系。**

序号	核心技术	研发项目	研发人员具体信息	研发人员具体工作	研发过程
6	智慧生态管控技术	工业园区生态环境智慧化信息示范平台研究	研发人员共 22 人，其中硕士 21 人。正高级职称 1 人、副高级职称 9 人、中级职称 8 人。	1、开展管理信息平台建设现状调研工作，摸清现状，构建完整的化工园区废水和废气监控监测网格； 2、开展管理信息系统集成设计和溯源体系研究，完善溯源分析、预警方式和响应流程等； 3、运用大数据手段，集成园区、企业的环境质量监测监控数据及环境管理信息，构建预警模型。	2022 年：开发了平台软件信息系统并进行标准化建设研究，实现环境监测预警功能，形成软件著作权 1 项。 **2023 年 1-6 月：平台运行监测及系统优化，总结技术成果。**
7	危险废弃物环境损害鉴别技术	生态环境相关规则、方法与机制创新研究	研发人员共 11 人，其中博士 2 人、硕士 9 人。正高级职称 1 人、副高级职称 5 人、中级职称 5 人。	1、调研国内外现有生态环境损害危险废弃物鉴别技术现状，研究相关文献资料和相关案例，梳理成果资料和存在问题； 2、结合相关管理政策及危险废弃物鉴别能力要求，开展鉴别能力建设，采用理论研究、比较研究和案例分析等方法，结合业务开展实际存在的问题，开展鉴别技术、鉴别流程和风险问题审核等方面的研究，提升鉴别水平和服务能力。	报告期前：研究相关文献，梳理成果资料。 2020 年：结合江苏省生态环境损害相关案例和管理文件，开展鉴别流程和重点难点问题审核关键要素研究，形成规范化的鉴别技术流程。
8	钢铁企业土壤及地下水调查评估技术	污染场地土壤地下水污染防治与修复技术示范	研发人员共 19 人，其中博士 2 人、硕士 16 人。正高级职称 3 人、副高级职称 4 人、中级职称 10 人。	1、开展现有土壤及地下水调查技术方法等资料的收集与分析； 2、结合钢铁企业土壤和地下水污染特征、地质信息和监测数据等，开展污染物识别、特征因子筛选、污染物的迁移降解等研究，构建定期监测、分区分类管理的调查评估体系。	2021 年：通过长期监测确定地下水污染因子的迁移和自然衰减情况，构建地下水污染预测模型并进行实际验证。 2022 年：根据地下水信息数据、监测数据及模型预测，完善模型。申请发明专利 1 项。
9	恶臭废气高效治理技术	重点行业企业典型异味废气高效治理技术研究及应用示范	研发人员共 14 人，其中博士 2 人、硕士 8 人。副高级职称 5 人、中级职称 5 人。	1、开展重点行业企业恶臭废气、治理工艺评价研究，建立基于多相催化氧化技术的恶臭治理技术系统； 2、考察工艺参数、设备参数的优化和分析，进行示范应用研究。	2022 年：开展中试装置构建、工艺参数优化研究，选取典型恶臭废气排放企业开展现场中试研究。 **2023 年 1-6 月：中试运行监测，优化运行参数，总结技术成果。**

（二）发行人研发费用的明细内容、计算口径、核算方法

1、研发费用的明细内容

单位：万元

费用类别	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
职工薪酬	1,712.74	1,761.78	1,898.64	**784.17**
折旧及摊销	11.53	37.91	44.83	**24.73**
差旅费	128.69	117.92	103.23	**59.79**
监测、检测及材料费	54.29	93.39	58.50	**31.98**

费用类别	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
劳务费	82.82	75.46	11.71	17.84
其他	84.01	77.70	62.80	37.67
合计	2,074.09	2,164.16	2,179.70	956.17

2、研发项目情况

单位：万元

序号	项目名称	项目预算	项目进度	研发费用				核心技术
				2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月	
1	典型化工园区大气监测预警技术研究与示范	560.00	完成	209.36	136.51	46.49	-	大气问题“监测预警溯源排查一体化”精准诊断系统
2	大气细颗粒物来源解析与臭氧成因分析研究	386.00	完成	20.48	42.19	-	-	-
3	生态环境相关规则、方法与机制创新研究	670.00	完成	249.97	-	-	-	危险废弃物环境损害鉴别技术
4	基于环境质量改善的排污许可制度与技术研究	952.00	完成	370.26	303.85	-	-	基于水环境质量的排污许可证管理技术
5	污水处理厂生化尾水特性及处理功能药剂研究与应用	1,424.00	完成	523.41	375.55	15.09	-	废水深度处理功能材料技术
6	典型行业、典型区域、典型污染源及环境风险控制技术研究	1,289.00	完成	414.39	297.29	-	-	-
7	生态环境管理体系、制度研究与应用	709.00	完成	145.12	406.84	141.77	-	-
8	大气污染源精准溯源和平台建设	200.00	完成	31.35	19.48	142.78	1.50	-
9	污染场地土壤地下水污染防治与修复技术示范	1,150.00	在研	109.75	422.88	447.68	59.49	土壤地下水一体化风险防控与绿色修复关键技术、钢铁企业土壤及地下水调查评估技术
10	农村生活污水精准化治理及信息化监管技术研究与科技示范	560.00	在研	-	17.92	147.13	49.83	-

序号	项目名称	项目预算	项目进度	研发费用				核心技术
				2020年度	2021年度	2022年度	2023年1-6月	
11	典型工业废水处理技术及材料开发与示范	528.00	在研	-	141.66	195.59	29.54	生态缓冲区湿地技术
12	典型工业园区地下水调查评估与修复监管技术方法研究	396.00	在研	-	-	249.38	93.69	-
13	工业园区生态环境智慧化信息示范平台研究	258.00	完成	-	-	201.26	48.87	智慧生态管控技术
14	生态系统与生态环境核算统计方法研究	396.00	在研	-	-	229.18	68.01	-
15	尾水深度处理材料与生态净化技术研究	235.00	完成	-	-	113.79	41.38	-
16	典型工业园区低碳化发展路径研究	135.00	在研	-	-	113.78	11.86	-
17	重点行业企业典型异味废气高效治理技术研究及应用示范	445.00	在研	-	-	123.71	79.74	恶臭废气高效治理技术
18	电场-膜耦合反应器对印染废水中苯胺的去除和膜污染控制机制研究	100.00	在研	-	-	12.06	24.65	-
19	典型行业污染物排放与碳减排协同控制研究	435.40	在研	-	-	-	105.45	-
20	土壤及地下水污染物迁移、监控与防控技术研究	587.60	在研	-	-	-	157.50	土壤地下水一体化风险防控与绿色修复关键技术
21	农村生活污水治理与资源化利用技术工艺研究及工程示范	180.00	在研	-	-	-	24.90	-
22	排污权有偿使用和交易管理对策研究	108.00	在研	-	-	-	28.53	-
23	清洁生产审核体制机制创新研究	144.40	在研	-	-	-	45.05	-
24	城市生物多样性综合评估体系研究	216.00	在研	-	-	-	58.66	-

序号	项目名称	项目预算	项目进度	研发费用				核心技术
				2020年度	2021年度	2022年度	2023年1-6月	
25	污泥资源化制备环境功能材料的应用研究	120.00	在研	-	-	-	27.53	-
合计				2,074.09	2,164.16	2,179.70	956.17	-

3、研发费用的计算口径、核算方法

发行人严格按照《财政部关于企业加强研发费用财务管理的若干意见》（财企[2007]194 号）、《高新技术企业认定管理办法》等法律法规对研发费用进行核算，研发费用根据相关投入的成本和费用金额据实进行确认和归集，具体内容主要包括职工薪酬、折旧及摊销、差旅费、监测、检测及材料费、劳务费及其他，其计算口径、核算方法情况如下：

项目	计算口径及核算方法
职工薪酬	核算从事研发活动人员薪酬，具体包括工资、奖金、社保、公积金及职工福利费等相关支出，根据参与研发工作人员实际参与研发项目的工时占比分配相应人工薪酬至对应项目
折旧及摊销	核算研发活动的设备折旧、软件摊销、使用权资产折旧，根据具体研发项目归集其设备折旧和软件摊销，并按各研发项目工时占比分配使用权资产折旧至对应项目
差旅费	核算因研发活动产生的差旅费，根据具体研发项目归集对应的差旅费
监测、检测及材料费	核算研发活动产生的监测、检测及材料费，根据具体研发项目归集对应的监测、检测及材料费
劳务费	核算研发活动产生的劳务费，根据具体研发项目归集对应的劳务费
其他	核算研发活动发生的其他费用，主要包括项目办公费、会议费等其他支出，根据具体研发项目归集对应的其他费用

发行人研发费用明细内容明确、计算口径清晰、核算方法符合相关企业会计准则的规定。

4、研发活动与业务活动、研发人员与业务人员的区分

公司研发过程通常涉及到废水、大气、土壤、智慧环保等多个领域及部门，为提升工作效率，公司建立了以研发中心牵头管理、各业务部门协同参与的研发体系。研发中心负责统筹公司的研发需求调研、研发项目立项、研发过程管控和技术成果审查等工作，在此基础上，辅以各部门配备的兼职研发人员，开展整体的研发工作。

（1）研发活动与业务活动的区分

公司研发活动是根据业务部门在开展环境技术服务、环境工程服务和环保设备集成业务过程中提出的实际需求，围绕废水、大气、土壤、智慧环保等领域开展的技术研究，研发成果转换经济利益流入存在不确定性。而公司日常开展的环境技术服务、环境工程服务和环保设备集成业务是公司的主营业务，是以盈利为目标的具体业务执行活动。

在工作流程方面，公司的研发活动流程通常包括立项申请、项目评审、过程管理、项目验收等主要环节。而公司业务活动相关流程则主要包括项目信息获取、合同签订、合同执行、成果交付等。

在管理体系方面，公司研发活动归公司研发部门牵头进行管理，而环境技术服务、环境工程服务和环保设备集成业务是由公司各业务部门进行管理。

在工作成果方面，公司研发活动成果一般为专利、非专利技术、软件著作权等，公司业务活动成果一般为根据项目实际情况出具的咨询报告、检测报告、工程设计方案、环境工程建设、集成设备销售等，工作成果需交付给客户。

因此，公司研发活动和业务活动在工作目标、工作流程、管理体系和工作成果等方面存在明显差异，可以有效进行区分。

（2）研发人员与业务人员的区分

公司建立了《研发项目管理制度》等相关内部控制制度，内部控制健全有效，明确研发费用核算的范围，规范了各项研发费用具体核算流程。

①研发人员的分类

发行人研发人员为与研发活动直接相关的员工，包括专职研发人员和兼职研发人员，具体职责如下：

专职研发人员：任职于公司研发中心，负责统筹公司研发需求调研、研发项目立项、研发过程管控和技术成果审查等工作。2022 年发行人专职研发人员共计 2 名，具有环保专业领域的工作经历，其背景能力与所从事的研发工作匹配。

兼职研发人员：根据研发项目的特点及需求，结合业务人员的专业背景、项目经验等，不同研发项目会选择具有较强专业背景、项目经验的业务人员进行研

发支持，2022 年有兼职研发人员 37 名（按研发工时折算后），有效推动了研发项目的顺利推进。

②相关人员薪酬在研发费用及营业成本之间的分配方式及其准确性

报告期内，发行人存在业务人员和研发人员交叠的情形。发行人制定了《研发项目管理制度》，项目研发助理负责记录各研发人员每日考勤，研发项目负责人审核，研发项目负责人每月初提交上月度审核签字后的《研发项目月度工时统计表》至研发中心，研发中心审核并结合人力资源提供的人员总工时编制《研发项目月度研发工时汇总表》，再将汇总表交由**研发中心负责人**审批。财务部门根据审批后的工时记录表，将相关人员的薪酬在研发费用和营业成本之间进行分摊。发行人每日以研发项目为单位填写工时记录，相应分摊依据可清晰识别、计量准确，相关人员薪酬在研发费用和营业成本之间的分配方式合理，计量准确。

（3）成本费用与研发费用区分的准确性

报告期内，发行人不存在将成本费用列为研发费用的情形，主要原因为发行人以项目为单位对业务活动与研发活动进行成本费用归集与核算，研发费用归集对象为研发项目，归集范围为研发活动中发生的人员薪酬、研发使用固定资产折旧以及其他与研发活动直接相关的其他费用。发行人研发费用相关开支均与研发活动相关，有关内控健全、有效，业务活动、研发活动的成本费用支出可以明确区分，不存在混同的情况。

综上所述，发行人研发活动认定标准清晰，公司研发活动和业务活动可以准确区分，研发人员和业务人员可以准确区分，部分兼职人员按照工时准确划分研发活动与业务活动，业务活动、研发活动的成本费用支出可以明确区分，不存在混同的情况。

（三）发行人研发费用中职工薪酬占比较高而监测、检测及材料费占比较低的原因及合理性

报告期内，发行人在日常经营活动中产生研发需求，研发投入方向主要围绕发行人主营业务开展。发行人主营业务以环境技术服务为主，研发投入偏向于环境管理与咨询类，该类研发侧重调研与资料分析工作，需要收集大量的基础数据案例，开展详细的现状调查，根据痛点和难点问题找准研究方向，实施相关研究，

因此人员投入较多，同时，此类研发项目其他支出主要为调研所产生的差旅费、文献资料费等，而监测、检测及材料费的支出相对较少。

此外，公司研发项目主要是针对环境管理与咨询类开展的技术研发工作，涉及到多学科领域的交叉，对研发人员学历层次、问题分析与解决及实践能力有较高的要求，发行人研发项目人员中具有环境相关专业研究生以上学历人员占比较高，导致人工成本支出较高。

综上所述，发行人研发费用中职工薪酬占比较高而监测、检测及材料费占比较低，主要系受发行人主营业务相关研发方向以及研发人员学历、薪酬较高等因素影响所致，符合发行人环境技术服务业务研发活动及人才密集型企业特征，具有合理性。

（四）发行人研发费用结构是否与同行业公司存在明显差异

1、发行人与同行业可比公司研发费用结构对比

报告期内，发行人与同行业可比公司研发费用结构对比情况如下：

项目	2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	职工薪酬占比	其他占比	职工薪酬占比	其他占比	职工薪酬占比	其他占比	职工薪酬占比	其他占比
南大环境	74.38%	25.62%	78.31%	21.69%	67.65%	32.35%	**67.45%**	**32.55%**
永清环保	52.92%	47.08%	49.56%	50.44%	38.99%	61.01%	**54.34%**	**45.66%**
博世科	29.86%	70.14%	25.23%	74.77%	27.58%	72.42%	**40.40%**	**59.60%**
苏环院	**82.58%**	**17.42%**	**81.41%**	**18.59%**	**87.11%**	**12.89%**	**82.01%**	**17.99%**

2、发行人与同行业可比公司研发费用结构差异说明

报告期内，发行人研发投入主要系职工薪酬，职工薪酬占比分别为 82.58%、81.41%、87.11%和 **82.01%**，符合人才密集型企业的特点，发行人研发费用中职工薪酬占比较高，与南大环境较为接近，明显高于永清环保和博世科，主要系受主营业务、研发投入方向和研发人员学历及薪酬差异等因素影响所致，具体分析如下：

（1）主营业务、研发投入方向差异

报告期内，发行人及同行业可比公司主营业务差异对比如下：

项目	主营业务情况
南大环境	主营业务包括环境技术服务、环境系统集成以及环境污染第三方治理业务，其中以环境技术服务为主；报告期内，南大环境环境技术服务收入占比分别为78.24%、72.76%、72.48%和 71.23%。
永清环保	主营业务包括环境运营服务、环境工程服务以及环境咨询服务等业务，其中以环境运营服务及环境工程服务为主；报告期内，永清环保环境咨询服务收入占比分别为 8.17%、6.17%、6.46%和 4.09%。
博世科	主营业务包括环境综合治理业务、运营业务以及专业技术服务业务，其中以环境综合治理业务及运营业务为主；报告期内，博世科专业技术服务收入占比分别为 5.78%、8.36%、9.58%和 6.37%。
发行人	主营业务包括环境技术服务、环境工程服务及环保设备集成业务，其中以环境技术服务为主；报告期内，发行人环境技术服务收入占比分别为 86.42%、73.31%、79.90%和 90.87%。

注：南大环境技术服务业务包括环境调查与鉴定和环境研究、咨询与设计。

与同行业可比公司相比较，发行人主营业务中环境技术服务收入占比最高，南大环境与发行人主营业务结构较为接近，而永清环保、博世科主营业务与发行人差异较大。

通常情况下，企业在日常经营活动中产生研发需求，研发投入方向与企业主营业务息息相关。发行人主营业务以环境技术服务为主，研发投入偏向于环境管理与咨询类技术，侧重调研与资料分析工作，涉及监测检测环节相对较少，因此研发人员职工薪酬占比较高，由于发行人与南大环境主营业务构成较为接近，其研发费用结构亦较为接近，符合环境技术服务业务研发活动及人才密集型特征。

报告期内永清环保、博世科与发行人研发费用结构存在较大差异，主要系主营业务、研发投入方向差异所致。永清环保主营业务以环境运营服务及环境工程服务为主，其研发投入偏向于环境工程及相关设备研究，因此，永清环保研发费用结构中除了职工薪酬外，设备材料费、固定资产折旧及无形资产摊销等占比较高。博世科主营业务以环境综合治理业务及运营业务为主（含设备销售），其研发投入偏向于环保相关产品及设备类研究，因此，博世科研发费用结构中研发活动直接消耗（材料、动力、燃料）、折旧摊销占比较高。

（2）研发人员学历及薪酬差异

报告期内，发行人与同行业可比公司研发人员学历结构对比如下：

项目	硕士及以上人数占比			
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
南大环境	66.22%	65.66%	71.43%	未披露

项目	硕士及以上人数占比			
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
永清环保	40.68%	23.73%	11.40%	未披露
博世科	12.84%	14.00%	14.62%	未披露
发行人	**95.40%**	**93.26%**	**91.87%**	**90.08%**

报告期内，发行人同行业可比公司研发人员平均薪酬情况如下：

单位：万元

研发人员平均薪酬	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
南大环境	36.09	35.96	34.64	未披露
永清环保	11.31	17.63	13.73	未披露
平均值	**23.70**	**26.79**	**24.19**	**-**
苏环院	**51.94**	**47.69**	**48.83**	**21.27**

注 1：同行业可比公司研发人员平均薪酬=研发人员薪酬/[（期初研发人员数量+期末研发人员数量）/2]。

注 2：根据上述同行业可比公司研发人员平均薪酬计算口径，报告期内博世科研发人员平均薪酬与发行人及其他可比公司差异较大，不具可比性。

报告期内，发行人研发人员硕士及以上学历占比高于同行业可比公司，发行人研发人员硕士及以上学历占比超过 90%，南大环境研发人员硕士及以上学历占比超过 65%，永清环保和博世科研发人员硕士及以上学历占比相对较低。报告期内，由于发行人研发人员学历相对较高，其研发人员平均薪酬亦相对较高，使得研发费用职工薪酬占比较高。

（3）发行人研发人员职工薪酬占比高于南大环境的具体原因

报告期内，发行人与南大环境研发费用结构对比情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度				2021 年度				2022 年度				2023 年 1-6 月			
	南大环境		苏环院		南大环境		苏环院		南大环境		苏环院		南大环境		苏环院	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	2,508.35	74.38%	1,712.74	82.58%	3,110.49	78.31%	1,761.78	81.41%	3,533.71	67.65%	1,898.64	87.11%	1,853.97	67.45%	784.17	82.01%
折旧及摊销	383.32	11.37%	11.53	0.56%	455.47	11.47%	37.91	1.75%	294.25	5.63%	44.83	2.06%	168.42	6.13%	24.73	2.59%
监测、检测及材料费	240.71	7.14%	54.29	2.62%	158.78	4.00%	93.39	4.32%	486.46	9.31%	58.50	2.68%	384.60	13.99%	31.98	3.34%
其他	239.75	7.11%	295.53	14.25%	247.22	6.22%	271.09	12.53%	909.00	17.40%	177.74	8.15%	341.78	12.43%	115.29	12.06%
合计	**3,372.13**	**100.00%**	**2,074.09**	**100.00%**	**3,971.95**	**100.00%**	**2,164.16**	**100.00%**	**5,223.42**	**100.00%**	**2,179.70**	**100.00%**	**2,748.77**	**100.00%**	**956.17**	**100.00%**

报告期内发行人与南大环境研发费用中职工薪酬占比均处于较高水平，其主营业务相似，但具体研发侧重有所不同。

①2020 年和 2021 年发行人研发人员职工薪酬占比高于南大环境的具体原因

根据南大环境披露的年度报告，南大环境的部分研发项目类型更偏向相关设备研究，如南大环境“挥发性有机废气（VOCs）处理技术和装备研究”、“活性炭串联靶向吸附并联脱附有机废气处理装置研究”、“生物多样性（鸟类）智能监测识别系统研究”等研发项目涉及相关设备研究，南大环境 2020 年、2021 年分别购入机器设备 383.32 万元和 455.47 万元，同时 2020 年、2021 年分别计提机器设备折旧 392.40 万元和 464.55 万元，计提较大折旧金额主要受其固定资产折旧的会计政策影响，“对于一次性投入研发项目、后

续无法重复使用的固定资产，扣除预计净残值后，采用加速折旧法，在使用时一次性计提折旧。”，发行人不存在研发投入设备一次性耗用的研发项目，发行人研发用机器设备均在折旧年限内分摊折旧，故发行人 2020 年及 2021 年研发费用中折旧及摊销占比远小于南大环境。

将发行人与南大环境研发费用中折旧与摊销剔除后研发费用结构对比情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度				2021 年度				2022 年度				2023 年 1-6 月			
	南大环境		苏环院		南大环境		苏环院		南大环境		苏环院		南大环境		苏环院	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	2,508.35	83.92%	1,712.74	83.04%	3,110.49	88.45%	1,761.78	82.86%	3,533.71	71.69%	1,898.64	88.93%	**1,853.97**	**71.85%**	**784.17**	**84.19%**
监测、检测及材料费	240.71	8.05%	54.29	2.63%	158.78	4.52%	93.39	4.39%	486.46	9.87%	58.50	2.74%	**384.60**	**14.90%**	**31.98**	**3.43%**
其他	239.75	8.02%	295.53	14.33%	247.22	7.03%	271.09	12.75%	909.00	18.44%	177.74	8.33%	**341.78**	**13.25%**	**115.29**	**12.38%**
合计	**2,988.81**	**100.00%**	**2,062.56**	**100.00%**	**3,516.48**	**100.00%**	**2,126.25**	**100.00%**	**4,929.17**	**100.00%**	**2,134.87**	**100.00%**	**2,580.35**	**100.00%**	**931.44**	**100.00%**

将研发费用中剔除折旧与摊销后，2020 年发行人与南大环境研发费用中职工薪酬占比较为接近，2021 年发行人研发费用中职工薪酬占比略低于南大环境。

②2022 年发行人研发人员职工薪酬占比高于南大环境的具体原因

2022 年发行人研发费用中职工薪酬占比高于南大环境，主要原因为：1、发行人 2022 年度研发费用中职工薪酬占比较 2021 年有所提高，系发行人 2022 年新增研发项目主要侧重于环境管理与咨询类，主要依靠研发人员的调研与资料分析工作，收集大量的基础数据案例，开展详细的现状调查，实施相关研究，需要投入较多人力成本。2、南大环境 2022 年研发费用中职工薪酬占比为 67.65%，较

2021 年的 78.31%有所下降，主要系 2022 年南大环境研发费用中监测、检测及其他费用合计增加 989.46 万元，同比上升 16.49%，导致 2022 年研发费用中职工薪酬占比降低。

③2023 年 1-6 月发行人研发人员职工薪酬占比高于南大环境的具体原因

南大环境 2023 年 1-6 月营业收入业务结构与 2022 年基本一致，其研发费用结构中职工薪酬占比也基本一致；发行人 2023 年 1-6 月营业收入业务结构仍以环境技术服务业务为主，研发费用结构也以职工薪酬为主；2023 年 1-6 月，发行人与南大环境研发费用中职工薪酬占比与 2022 年各自职工薪酬占比基本保持一致，具有合理性。

（4）发行人研发费用结构与其他专业技术服务类上市公司对比

从业务属性来看，公司提供的环境技术服务业务和环境工程设计业务均属于专业技术服务领域，专业技术服务领域上市公司中，主营业务侧重于技术咨询类的部分上市公司研发费用结构中职工薪酬占比较高，与发行人情况较为相似，具体如下：

项目	主营业务	2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
		职工薪酬占比	其他占比	职工薪酬占比	其他占比	职工薪酬占比	其他占比	职工薪酬占比	其他占比
霍普股份	为客户提供建筑专业领域内的概念规划设计、方案设计、初步设计等咨询顾问服务	90.99%	9.01%	92.92%	7.08%	95.95%	4.05%	**94.78%**	**5.22%**
建科股份	检验检测服务、特种工程专业服务和新型工程材料的制造和销售	72.46%	27.54%	76.63%	23.37%	81.53%	18.47%	**86.32%**	**13.68%**
筑博设计	建筑设计及相关业务的设计与咨询	90.19%	9.81%	88.77%	11.23%	87.33%	12.67%	**86.77%**	**13.23%**
中国海诚	工程设计、工程咨询、工程监理	82.89%	17.11%	83.19%	16.81%	85.53%	14.47%	**86.92%**	**13.08%**

项目	主营业务	2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
		职工薪酬占比	其他占比	职工薪酬占比	其他占比	职工薪酬占比	其他占比	职工薪酬占比	其他占比
	和工程总承包								
建研设计	建筑设计、咨询、研发及其延伸业务	96.13%	3.87%	96.10%	3.90%	94.25%	5.75%	**95.54%**	**4.46%**
苏环院	**环境技术服务、环境工程服务和环保设备集成业务**	**82.58%**	**17.42%**	**81.41%**	**18.59%**	**87.11%**	**12.89%**	**82.01%**	**17.99%**

综上所述，发行人研发费用中职工薪酬占比较高，主要系主营业务、研发投入方向和公司研发人员整体薪酬水平存在差异影响所致，发行人研发项目主要侧重于环境管理与咨询类，发行人研发费用结构与研发项目投入方向相匹配，具有合理性。

三、中介机构核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人和申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、查阅发行人软件著作权证书、专利证书等知识产权证明文件，查阅发行人参编的行业标准文件，访谈研发相关人员，了解发行人核心技术对业务开展的具体作用及相关成果，报告期各期各核心技术对应业务收入情况，核心技术与同行业公司核心技术对比差异情况及先进性具体表现；

2、查阅同行业可比公司招股说明书、年度报告、公司官网、上市公司公告等公开信息，了解同行业公司同类业务技术及服务的主要特点；

3、向发行人研发部门了解核心技术的研发过程及研发周期，以及核心技术对应的研发项目相关研发人员具体信息，对应的工作内容；

4、向财务负责人了解研发费用归集核算的方法，获取并查阅发行人研发费用明细账，研发费用分项目明细表、项目立项文件、研发成果等，核查研发投入情况并与各研发项目内容是否匹配；

5、获取公司研发相关的内控制度文件，研发模式、研发相关内控制度、研发流程、研发费用与其他成本费用的核算和归集标准等；

6、查阅研发项目工时分摊记录表、研发人员薪酬表，抽查研发费用相关凭证，对研发费用归集是否准确进行核查；

7、获取了发行人研发人员花名册、工资表，查阅同行业上市公司定期报告等公开资料，结合同行业上市公司研发人员人数及学历情况，分析发行人研发薪酬占比的合理性；

8、通过公开信息查询同行业可比公司主营业务情况、研发项目具体内容及报告期各期研发费用结构，了解发行人研发费用结构与同行业可比公司研发费用结构差异的原因。

（二）核查意见

经核查，针对问题（1）保荐人认为：

发行人核心技术对于业务开展起到了积极的贡献和作用，并形成了相关的知识产权成果。报告期各期，发行人核心技术对应的收入占比均超过 70%；发行人核心技术大多属于行业主流技术，与同行业可比公司和行业主流技术相比，在技术路线、细分应用领域及应用效果等方面存在一定差异，并形成了相关的知识产权，发行人核心技术具有一定先进性。

针对问题（2）保荐人、申报会计师认为：

发行人研发费用明细内容明确、计算口径清晰、核算方法符合相关企业会计准则的规定。报告期内，发行人研发费用中职工薪酬占比较高而监测、检测及材料费占比较低，主要系受发行人主营业务相关研发方向以及研发人员学历、薪酬较高等因素影响所致，符合发行人环境技术服务业务研发活动及人才密集型企业特征，具有合理性；发行人研发活动认定标准清晰，公司研发活动和业务活动可以准确区分，研发人员和业务人员可以准确区分，部分兼职人员按照工时准确划分研发活动与业务活动，业务活动、研发活动的成本费用支出可以明确区分，不存在混同的情况；发行人研发费用中职工薪酬占比较高，主要系主营业务、研发投入方向和公司研发人员整体薪酬水平存在差异影响所致，发行人研发项目主要侧重于环境管理与咨询类，发行人研发费用结构与研发项目投入方向相匹配，具有合理性。

4.关于实际控制人认定和表决权委托

申请文件显示：

（1）吴海锁直接持有发行人 16.26%的股份，并通过接受严彬等 13 名股东的表决权委托，合计控制发行人 47.95%表决权，为发行人的控股股东、实际控制人。

（2）发行人第二至第五大股东李冰、吴云波、田爱军、吴剑为发行人的董事和高级管理人员，该 4 人合计持股比例为 37.95%，其中，李冰持有发行人 12.97%的股份。

（3）2020 年 9 月-12 月，严彬、吴伟、谢祥峰、王向华、崔小爱、李延、王彧、邓林、高鸣、李小路、徐明、罗晓云和谢飞共 13 名股东与吴海锁签署《表

决权委托协议》，同意在协议有效期内，将其各自持有的发行人股份（含协议签订时持有的股份及委托期限内增加的股份）所对应的表决权全部不可撤销地委托给吴海锁行使。

请发行人：

（1）结合发行人股权结构较为分散、第一大股东吴海锁直接持股比例与第二大股东持股比例较为接近、第二至第五大股东持股比例均超 5%且担任发行人董事和高级管理人员等情况，说明报告期内，尤其是 2020 年 9 月前发行人实际控制人一直为吴海锁的认定依据及合规性、实际控制人认定是否准确。

（2）说明吴海锁未与发行人第二至第五大股东李冰、吴云波、田爱军、吴剑签订一致行动协议或表决权委托协议的原因。

（3）说明严彬等 13 名股东与吴海锁签署的《表决权委托协议》的主要内容，包括但不限于协议对价、委托范围、决策机制、到期时间及到期后的安排、争议解决及约束机制等，是否存在纠纷或潜在纠纷，并说明表决权委托对控制权稳定性的影响。

（4）综合考虑上述因素并结合表决权委托协议签署时点等情况，进一步论证报告期内发行人实际控制人是否发生变化，发行人关于实际控制人的认定是否符合《证券期货法律适用意见第 17 号》的相关规定，是否存在不符合发行条件的情形。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

一、结合发行人股权结构较为分散、第一大股东吴海锁直接持股比例与第二大股东持股比例较为接近、第二至第五大股东持股比例均超 5%且担任发行人董事和高级管理人员等情况，说明报告期内，尤其是 2020 年 9 月前发行人实际控制人一直为吴海锁的认定依据及合规性、实际控制人认定是否准确

（一）报告期内，认定吴海锁一直为实际控制人的认定依据

公司股权结构分散，除吴海锁外，不存在单一股东控制比例达到 15%的情形，自公司设立至今，吴海锁一直为公司第一大股东，并一直担任公司董事长及总经

理，公司其他董事（含第二至第五大股东担任的董事）均系其提名并经股东大会审议后当选，其他高级管理人员（即第二至第五大股东担任的高级管理人员）均系其提名并经董事会审议后聘任，其足以对股东大会施加重大影响、控制董事会、全面主持公司日常经营、管理工作，且全体股东确认其为公司实际控制人，因此，报告期内实际控制人一直为吴海锁。

1、报告期内，吴海锁能对股东大会施加重大影响、控制公司董事会、全面主持公司日常经营、管理工作

（1）报告期内，吴海锁一直为公司第一大股东，能对股东大会施加重大影响

报告期内，公司股权虽较为分散，但吴海锁一直为公司第一大股东，在 2020 年 9 月前，吴海锁直接持有公司 15.99%的股份，为公司第一大股东，其他股东的单一持股比例均未超过 15%，且其他股东之间不存在关联关系或一致行动、表决权委托等关系。

2020 年 9 月、2020 年 12 月，为保持公司长期稳定发展，提高决策效率，进一步巩固吴海锁实际控制人地位，严彬等 12 名股东和谢飞先后与吴海锁签订了《表决权委托协议》，约定将其各自持有的发行人股份（含协议签订时持有的股份及委托期限内增加的股份）所对应的表决权全部委托给吴海锁行使，委托期限为协议生效之日起至发行人首次公开发行股票并上市满 36 个月止，自此，吴海锁合计持有公司股份表决权超过 46%，吴海锁实际可支配公司股份表决权占公司股份表决权总数的 47.9476%，吴海锁实际可支配的股份表决权已足以对发行人股东大会决议产生重大影响。

2023 年 7 月，为进一步巩固吴海锁的实际控制权，保证公司的长远稳定发展，第二至第五大股东与吴海锁签订《一致行动协议》，确认在协议有效期内，该等人员在董事会、股东大会会议上以吴海锁的意见为准保持一致行动，自此，吴海锁实际控制公司股份表决权已达到公司股份表决权总数的 85.89%。

虽然《表决权委托协议》**《一致行动协议》**生效的期间未全面覆盖报告期，但除吴海锁以外的股东均对吴海锁对公司享有的控制权进行了确认、第二至第五大股东均已出具不谋求控制权的声明承诺，且报告期初至 2020 年 9 月期间，公

司历次股东大会中公司其余股东对相关议案所表决结果均与实际控制人吴海锁一致，因此吴海锁能够对公司股东大会施加重大影响。

（2）报告期内，公司董事均为吴海锁提名且均已当选，能对董事会实施控制

发行人第二届董事会（任期自 2019 年 3 月至 2022 年 3 月）、第三届董事会（任期自 2022 年 3 月至今）成员均系吴海锁提名并经股东大会选举产生，且吴海锁担任发行人董事长，发行人董事会会议均由吴海锁召集并主持，历次董事会会议中吴海锁所提名董事的表决意见均与吴海锁保持一致，且董事会最终决议结果均与吴海锁的表决意见一致。

因此，报告期内，吴海锁能够对董事提名实施重大影响，并对董事会实施控制。

（3）报告期内，吴海锁全面主持公司日常经营、管理工作

自报告期初至今，吴海锁一直担任公司董事长兼总经理，根据公司《总经理工作细则》，吴海锁作为总经理负责全面主持公司日常经营、管理工作，在董事会的授权范围内依法行使职权并具体负责董事会相关决议的执行工作。

报告期内，发行人其他高级管理人员（即由第二至第五大股东担任）均系吴海锁提名并经董事会审议后聘任。

因此，报告期内，吴海锁全面主持公司日常经营、管理工作。

2、第二至第五大股东均已出具不谋求控制权的声明承诺并签署《一致行动协议》

第二至第五大股东已出具声明承诺，①其拟长期持有公司股份，自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份；②其认可并尊重发行人实际控制人吴海锁对发行人的控制和管理，确保在其持股期间，其及其关联方不会以直接或间接、单独或与除实际控制人外的第三方联合（如委托表决权、征集投票权、签订一致行动协议等）等任何方式谋求发行人的控制权。

2023 年 7 月，为进一步巩固吴海锁的实际控制权，保证公司的长远稳定发

展，第二至第五大股东与吴海锁签订《一致行动协议》，确认在协议有效期内，该等人员在董事会、股东大会会议上以吴海锁的意见为准保持一致行动。

3、全体股东的认可

在全国环保系统环评机构脱钩的背景下，江苏省环境科学研究院及其下属公司的离职员工发起设立发行人，吴海锁作为时任江苏省环境科学研究院院长，在发行人设立前后均发挥实际领袖作用，在发行人设立之后，一直为发行人第一大股东、董事长、总经理、业务带头人，并为全体股东所一致认可，全体股东均已出具承诺，认可并尊重实际控制人吴海锁对公司的控制和管理。

（二）报告期初至 2020 年 9 月前，认定其为实际控制人的依据

1、报告期初至 2020 年 9 月前，吴海锁一直为公司第一大股东，能对股东大会施加重大影响

吴海锁作为公司第一大股东，报告期初至 2020 年 6 月，其持有公司 15.97%的股份，2020 年 6 月至 2020 年 9 月，其持有公司 15.99%的股份，其他单一股东持股比例均未超过 15%且未就谋求公司控制权达成其他约定。

报告期初至 2020 年 9 月，公司历次股东大会中其他股东的表决结果均与吴海锁意见一致，吴海锁能对股东大会施加重大影响。

2、报告期初至 2020 年 9 月前，吴海锁能控制公司董事会

发行人第二届董事会（任期自 2019 年 3 月至 2022 年 3 月）成员均系吴海锁提名并经股东大会选举产生，且吴海锁担任发行人董事长，发行人董事会会议均由吴海锁召集并主持，历次董事会会议中吴海锁所提名董事的表决意见均与吴海锁保持一致，且董事会最终决议结果均与吴海锁的表决意见一致，因此，报告期初至 2020 年 9 月前，吴海锁能控制公司董事会。

3、报告期初至 2020 年 9 月前，吴海锁全面主持公司日常经营、管理工作

吴海锁一直担任公司董事长、总经理，且公司高级管理人员均由其提名并经董事会审议后聘任，吴海锁全面主持公司日常经营、管理工作。

4、全体股东的认可

公司全体股东均已出具承诺，认可并尊重实际控制人吴海锁对公司的控制和

管理。

综上所述，2020 年 9 月前，吴海锁能对股东大会施加重大影响，能控制公司董事会，且全面主持公司日常经营、管理工作，并已取得全体股东对其控制和管理公司的认可，因此，吴海锁能够对公司实施控制；2020 年 9 月后，吴海锁又通过与其他 13 名股东签订表决权委托协议、**与第二至第五大股东签订一致行动协议**的方式进一步巩固了其对发行人股东大会决策的影响力，因此，报告期内，吴海锁系发行人实际控制人，且最近三年未发生变更。

（三）认定吴海锁一直为实际控制人的合规性及是否准确

如上文所述，吴海锁能对股东大会施加重大影响，能控制公司董事会，且全面主持公司日常经营、管理工作，并已取得全体股东对其控制和管理公司的认可，根据《公司法》第二百一十六条“……（三）实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人”，参照《上市公司收购管理办法》第八十四条“有下列情形之一的，为拥有上市公司控制权：……（二）投资者可以实际支配上市公司股份表决权超过 30%；（三）投资者通过实际支配上市公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任；（四）投资者依其可实际支配的上市公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响……”，认定吴海锁一直为公司实际控制人符合《公司法》《上市公司收购管理办法》的规定。

经逐项对照《证券期货法律适用意见第 17 号》之“二、关于《首次公开发行股票注册管理办法》第十二条‘实际控制人没有发生变更’和第四十五条控股股东、实际控制人锁定期安排的理解与适用”，参见本题之“四、综合考虑上述因素并结合表决权委托协议签署时点等情况，进一步论证报告期内发行人实际控制人是否发生变化，发行人关于实际控制人的认定是否符合《证券期货法律适用意见第 17 号》的相关规定，是否存在不符合发行条件的情形”，认定吴海锁一直为公司实际控制人符合《证券期货法律适用意见第 17 号》的规定。

综上，报告期内，尤其是 2020 年 9 月前发行人实际控制人一直为吴海锁的认定依据充分，符合《公司法》《证券期货法律适用意见第 17 号》等法律法规及规范性文件的规定，实际控制人认定准确。

二、说明吴海锁未与发行人第二至第五大股东李冰、吴云波、田爱军、吴剑签订一致行动协议或表决权委托协议的原因

（一）未签订一致行动协议或表决权委托协议的原因

为保持公司长期稳定发展，提高决策效率，进一步加强实际控制人吴海锁对公司的控制权，公司就签署一致行动协议或表决权委托协议征询了相关股东个人意愿，**此前，**第二至第五大股东基于自主意愿，自行行使股东权利，因此未与实际控制人签署一致行动协议或表决权委托协议。

（二）未签订一致行动协议或表决权委托协议非为谋求控制权

此前，第二至第五大股东虽未与实际控制人签订一致行动协议或表决权委托协议，但均已出具不谋求公司控制权的承诺：“本人认可并尊重发行人实际控制人吴海锁对发行人的控制和管理。本人持股期间将确保本人及本人的关联方不会以直接或间接、单独或与除实际控制人外的第三方联合（如委托表决权、征集投票权、签订一致行动协议等）等任何方式谋求发行人的控制权”，其未签署一致行动协议或表决权委托协议非为谋求控制权。

（三）未签订一致行动协议或表决权委托协议非为规避监管要求

此前，第二至第五大股东虽未与实际控制人签订一致行动协议或表决权委托协议，但其已比照实际控制人出具了股份锁定的承诺，不存在通过未认定为一致行动人或不进行表决权委托达到规避股份限售的目的。

因此，**此前，**第二至第五大股东未与实际控制人签订一致行动协议或表决权委托协议系因其自主意愿选择，非为谋求控制权、非为规避监管要求。

（四）2023 年 7 月，吴海锁与第二至第五大股东签订《一致行动协议》

为进一步巩固吴海锁对公司的控制权，保证公司的长远稳定发展，2023 年 7 月，第二至第五大股东均已与吴海锁签订了《一致行动协议》，约定各方在公司董事会或股东大会召开前应达成一致意见，如存在分歧，以吴海锁意见为准，协议有效期至苏环院首次公开发行股票并上市之日起满 60 个月止。

三、说明严彬等 13 名股东与吴海锁签署的《表决权委托协议》的主要内容，包括但不限于协议对价、委托范围、决策机制、到期时间及到期后的安排、争议解决及约束机制等，是否存在纠纷或潜在纠纷，并说明表决权委托对控制权稳定性的影响

（一）表决权委托协议的主要内容

为保持公司长期稳定发展，提高决策效率，进一步巩固控制权，严彬等 12 名股东（于 2020 年 9 月）和谢飞（于 2020 年 12 月）先后与吴海锁签订了《表决权委托协议》，约定将其各自持有的发行人股份（含协议签订时的股份及委托期限内增加的股份）所对应的表决权全部委托给吴海锁行使，具体内容如下：

主要事项	协议约定的具体内容
委托范围	1、在协议有效期内，严彬等 13 名股东不可撤销地授权吴海锁作为授权股份唯一的、排他的代理人，吴海锁在决策前会充分征求严彬等 13 名股东意见，在不侵害严彬等 13 名股东利益的前提下，吴海锁有权根据自己的意志，依据相关法律法规及苏环院届时有效的公司章程行使包括但不限于如下股东权利（以下简称“委托权利”）： （1）依法请求、召集、召开和出席苏环院的临时股东大会或股东大会； （2）行使股东提案权，提交包括但不限于提名、推荐、选举或罢免董事（候选人）、监事（候选人）的股东提案或议案及作出其他意思表示； （3）对所有根据相关法律、法规及规范性文件或苏环院届时有效的公司章程需要股东大会讨论、决议的事项行使表决权； （4）代为行使表决权，并签署相关文件，对股东大会每一审议和表决事项代为投票，但涉及授权股份的股份转让、股份质押等直接涉及严彬等 13 名股东所持股份的所有权处分事宜的事项除外。 2、上述表决权委托系全权委托，对苏环院股东大会的各项议案，吴海锁可自行投票，且无需严彬等 13 名股东再就具体表决事项分别出具委托书。但如因监管机关需要或相关法律法规的规定或实践操作中需要，严彬等 13 名股东应根据吴海锁的要求配合出具相关文件以实现表决权委托协议项下委托吴海锁行使表决权的目的，但严彬等 13 名股东因此发生的相关费用由吴海锁承担。 3、在协议有效期内，严彬等 13 名股东将其持有的全部授权股份表决权委托给吴海锁行使，如因股权转让、苏环院配股、送股、公积金转增、拆股、分红等事项而导致严彬等 13 名股东持有授权股份变化的，本协议约定的表决权委托行使涉及的股份数额相应自动调整。 4、协议约定之表决权委托并不影响严彬等 13 名股东享有对苏环院运营的知情权，以及授权股份相关的财产性权利，包括但不限于收益权、分红权、剩余财产分配权、处置权等。
协议对价	协议未约定对价。
决策机制	在协议有效期内，将其持有的苏环院股份（含目前持有股份及委托期限内增加的股份）所对应的表决权（包括因苏环院配股、送股、资本公积转增股本、拆股、股利分红等情形对授权股份数量进行调整后对应的全部表决权）全部不可撤销地委托予吴海锁，并由吴海锁行使表决权。
到期时间	自协议生效之日起至苏环院首次公开发行股票并上市满 36 个月止。

主要事项	协议约定的具体内容
到期后的安排	未约定委托权期满后安排，届时由各方另行协商表决权委托事宜。
争议解决及约束机制	协议双方之间产生于本协议或与本协议有关的争议、诉求或争论，应首先通过友好协商的方式解决。如在争议发生之日起 30 日内，仍不能通过协商解决的，则任何一方均有权在协议签订地（南京）有管辖权的法院起诉。

（二）表决权委托不存在纠纷或潜在纠纷

《表决权委托协议》系各方在平等自愿基础上协商签署，系各方真实意思表示，协议的形式、内容均符合相关法律、法规及规范性文件的规定，合法有效，不存在纠纷或潜在纠纷。

相关 13 名股东已出具《关于表决权委托协议的说明》，截至本问询函回复出具日，表决权委托方与受托方之间未发生纠纷或潜在纠纷。

（三）表决权委托协议对发行人控制权稳定性的影响

表决权委托协议进一步巩固了实际控制人吴海锁在股东大会上的影响力，有利于公司控制权稳定，表决权委托与否不影响发行人报告期内控制权的稳定，参见本题之“一/（二）报告期初至 2020 年 9 月前，认定其为实际控制人的依据”。

鉴于签署《表决权委托协议》的 13 名股东均已在《表决权委托协议》《关于股东适格性、所持股份权属清晰、股份锁定以及减持意向等的承诺函》中承诺，其自公司首次公开发行股票并上市满 36 个月内，未经吴海锁书面同意，不将授权股份委托其他第三方，不转让或委托他人管理其直接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，因此，公司上市后三年内，表决权委托稳定，不会影响公司控制权稳定性。

若《表决权委托协议》期满终止后未续约或股份锁定期满后股东进行股票交易，公司控制权存在不稳定风险，发行人已在招股说明书风险因素章节进行了相关风险揭示。

四、综合考虑上述因素并结合表决权委托协议签署时点等情况，进一步论证报告期内发行人实际控制人是否发生变化，发行人关于实际控制人的认定是否符合《证券期货法律适用意见第 17 号》的相关规定，是否存在不符合发行条件的情形

（一）综合考虑上述因素并结合表决权委托协议签署时点等情况，进一步论证报告期内发行人实际控制人是否发生变化

报告期内，发行人实际控制人未发生变化，吴海锁一直为发行人实际控制人。

1、报告期内，吴海锁能对股东大会施加重大影响、控制董事会、以及全面主持公司日常经营、管理工作等方面

报告期内，吴海锁提名的董事、高级管理人员均已当选或被聘任，其一直担任公司董事长、总经理，能够对董事会施加控制、全面主持公司日常经营、管理工作等方面；公司全体股东认可并尊重其对公司的控制，其系公司第一大股东，并通过表决权委托协议、**《一致行动协议》**进一步巩固了对股东大会的控制权，报告期内，其他股东的表决意见与吴海锁不存在相悖的情形，其能够对股东大会施加重大影响，参见本题之“一、结合发行人股权结构较为分散、第一大股东吴海锁直接持股比例与第二大股东持股比例较为接近、第二至第五大股东持股比例均超 5%且担任发行人董事和高级管理人员等情况，说明报告期内，尤其是 2020 年 9 月前发行人实际控制人一直为吴海锁的认定依据及合规性、实际控制人认定是否准确”。

2、第二至第五大股东已出具不谋求控制权的声明承诺并与吴海锁签订一致行动协议

公司第二至第五大股东均已出具承诺，其认可并尊重吴海锁对公司的控制，不会与除实际控制人外的第三方联合谋求公司控制权，**2023 年 7 月，为进一步巩固吴海锁的实际控制权，保证公司的长远稳定发展，该等人员与吴海锁签订《一致行动协议》，确认在协议有效期内，该等人员在董事会、股东大会会议上以吴海锁的意见为准保持一致行动，**参见本题之“二/（二）未签订一致行动协议或表决权委托协议非为谋求控制权”。

3、表决权委托协议有利于进一步巩固控制权，保障公司的长期稳定发展

为保持公司长期稳定发展，提高决策效率，进一步巩固控制权，公司的 13 名股东与吴海锁签订了《表决权委托协议》，该协议有利于保障公司的长期稳定发展，参见本题之“三、说明严彬等 13 名股东与吴海锁签署的《表决权委托协议》的主要内容，包括但不限于协议对价、委托范围、决策机制、到期时间及到

期后的安排、争议解决及约束机制等，是否存在纠纷或潜在纠纷，并说明表决权委托对控制权稳定性的影响”。

综上，报告期内发行人实际控制人一直为吴海锁，未发生变化。

（二）发行人关于实际控制人的认定符合《证券期货法律适用意见第 17 号》的相关规定，符合发行条件

1、发行人关于实际控制人的认定符合《证券期货法律适用意见第 17 号》的相关规定

根据《证券期货法律适用意见第 17 号》之“二、关于《首次公开发行股票注册管理办法》第十二条‘实际控制人没有发生变更’和第四十五条控股股东、实际控制人锁定期安排的理解与适用”，逐条对照分析如下：

主要方面	具体规定	发行人具体情况
实际控制人认定的基本要求	①实际控制人是指拥有公司控制权、能够实际支配公司行为的主体。发行人应当在招股说明书中披露公司控制权的归属、公司的股权及控制结构，并真实、准确、完整地披露公司控制权或者股权及控制结构可能存在的不稳定性及其对公司的持续经营能力的潜在影响和风险。	吴海锁拥有控制权，能够实际支配公司，招股说明书已披露公司控制权的归属、公司的股权及控制结构并披露了控制权变化的风险。
	②在确定公司控制权归属时，应当本着实事求是的原则，尊重企业的实际情况，以发行人自身的认定为主，由发行人股东予以确认。保荐机构、发行人律师应当通过核查公司章程、协议或者其他安排以及发行人股东大会（股东出席会议情况、表决过程、审议结果、董事提名和任命等）、董事会（重大决策的提议和表决过程等）、监事会及发行人经营管理的实际运作情况，对实际控制人认定发表明确意见。	公司全体股东已出具声明承诺，确认公司实际控制人为吴海锁。根据对公司章程、表决权委托协议、股东大会（股东出席会议情况、表决过程、审议结果、董事提名和任命等）、董事会（重大决策的提议和表决过程等）、监事会及发行人经营管理的实际运作情况进行核查，吴海锁系公司实际控制人，参见本题之“一、结合发行人股权结构较为分散、第一大股东吴海锁直接持股比例与第二大股东持股比例较为接近、第二至第五大股东持股比例均超 5%且担任发行人董事和高级管理人员等情况，说明报告期内，尤其是 2020 年 9 月前发行人实际控制人一直为吴海锁的认定依据及合规性、实际控制人认定是否准确”。
	③发行人股权较为分散但存在单一股东控制比例达到百分之三十的情形的，若无相反的证据，原则上应当将该股东认定为控股股东或者	公司股权较为分散，2020 年 9 月前，吴海锁能够对公司实施控制，参见本题之“一/（二）报

主要方面	具体规定	发行人具体情况
	实际控制人。	告期初至 2020 年 9 月前，认定其为实际控制人的依据”。 2020 年 9 月起，吴海锁通过直接持股及接受表决权委托的方式合计控制公司股份表决权超过 46%，其他股东不存在单一股东控制比例达到 30%的情形，因此，原则上应将吴海锁认定为控股股东或实际控制人。
	④存在下列情形之一的，保荐机构、发行人律师应当进一步说明是否通过实际控制人认定规避发行条件或者监管并发表专项意见： A、公司认定存在实际控制人，但其他持股比例较高的股东与实际控制人持股比例接近； B、公司认定无实际控制人，但第一大股东持股接近百分之三十，其他股东比例不高且较为分散。	公司存在 A 类情形，第二至五大股东持股比例与实际控制人持股比例较为接近。 第二至第五大股东及其关系密切的家庭成员控制的企业与公司不存在同业竞争；第二至第五大股东已参照实际控制人相应出具了股份锁定承诺、避免同业竞争承诺且其不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。**2023 年 7 月，第二至第五大股东与吴海锁签订《一致行动协议》，确认在协议有效期内，该等人员在董事会、股东大会会议上以吴海锁的意见为准保持一致行动。** 因此，公司不存在通过实际控制人认定规避发行条件或者监管的情形。
	⑤保荐机构及发行人律师应当重点关注最近三十六个月（主板）或者二十四个月（科创板、创业板）内公司控制权是否发生变化。涉嫌为满足发行条件而调整实际控制人认定范围的，应当从严把握，审慎进行核查及信息披露。	公司最近三十六个月控制权未发生变化，不存在为满足发行条件而调整实际控制人认定范围的情形。
	⑥发行人及中介机构通常不应以股东间存在代持关系、表决权让与协议、一致行动协议等为由，认定公司控制权未发生变动。	吴海锁与公司部分股东之间存在表决权委托协议，该等委托协议系为保持公司长期稳定发展，提高决策效率，进一步巩固吴海锁的实际控制权，公司已就该等表决权委托协议的基本内容进行了说明，参见本题之“三、说明严彬等 13 名股东与吴海锁签署的《表决权委托协议》的主要内容，包括但不限于协议对价、委托范围、决策机制、到期时间

主要方面	具体规定	发行人具体情况
		及到期后的安排、争议解决及约束机制等，是否存在纠纷或潜在纠纷，并说明表决权委托对控制权稳定性的影响”。 **吴海锁与第二至第五大股东签订一致行动协议，系为进一步巩固吴海锁的实际控制权，保证公司的长远稳定发展，参见本题之“二、说明吴海锁未与发行人第二至第五大股东李冰、吴云波、田爱军、吴剑签订一致行动协议或表决权委托协议的原因”。** 公司实际控制人一直为吴海锁，参见本题之“一、结合发行人股权结构较为分散、第一大股东吴海锁直接持股比例与第二大股东持股比例较为接近、第二至第五大股东持股比例均超5%且担任发行人董事和高级管理人员等情况，说明报告期内，尤其是2020年9月前发行人实际控制人一直为吴海锁的认定依据及合规性、实际控制人认定是否准确”，发行人及中介机构未以表决权委托协议、**一致行动协议**认定公司控制权未发生变动。
	⑦实际控制人为单名自然人或者有亲属关系的多名自然人，实际控制人去世导致股权变动，股份受让人为继承人的，通常不视为公司控制权发生变更。其他多名自然人为实际控制人，实际控制人之一去世的，保荐机构及发行人律师应当结合股权结构、去世自然人在股东大会或者董事会决策中的作用、对发行人持续经营的影响等因素综合判断公司控制权是否发生变更。	不适用
共同实际控制人	①发行人主张多人共同拥有公司控制权的，应当符合以下条件： A、每人都必须直接持有公司股份或者间接支配公司股份的表决权； B、发行人公司治理结构健全、运行良好，多人共同拥有公司控制权的情况不影响发行人的规范运作； C、多人共同拥有公司控制权的情况，一般应当通过公司章程、协议或者其他安排予以明确。公司章程、协议或者其他安排必须合法有效、权利义务清晰、责任明确，并对发生意见分歧或者纠纷时的解决机制作出安排。该情况在最近三十六个月（主板）或者二十四个月（科	不适用

主要方面	具体规定	发行人具体情况
	创板、创业板）内且在首发后的可预期期限内是稳定、有效存在的，共同拥有公司控制权的多人没有出现重大变更； D、根据发行人的具体情况认为发行人应当符合的其他条件。	
	②法定或者约定形成的一致行动关系并不必然导致多人共同拥有公司控制权，发行人及中介机构不应为扩大履行实际控制人义务的主体范围或者满足发行条件而作出违背事实的认定。主张通过一致行动协议共同拥有公司控制权但无第一大股东为纯财务投资人等合理理由的，一般不能排除第一大股东为共同控制人。共同控制人签署一致行动协议的，应当在协议中明确发生意见分歧或者纠纷时的解决机制。	不适用
	③实际控制人的配偶、直系亲属，如持有公司股份达到百分之五以上或者虽未达到百分之五但是担任公司董事、高级管理人员并在公司经营决策中发挥重要作用，保荐机构、发行人律师应当说明上述主体是否为共同实际控制人。	不适用
	④如果发行人最近三十六个月（主板）或者二十四个月（科创板、创业板）内持有、实际支配公司股份表决权比例最高的主体发生变化，且变化前后的主体不属于同一实际控制人，视为公司控制权发生变更。发行人最近三十六个月（主板）或者二十四个月（科创板、创业板）内持有、实际支配公司股份表决权比例最高的主体存在重大不确定性的，比照前述规定执行。	不适用
无实际控制人	①发行人不存在拥有公司控制权的主体或者公司控制权的归属难以判断，如果符合以下情形，可视为公司控制权没有发生变更：A、发行人的股权及控制结构、经营管理层和主营业务在首发前三十六个月（主板）或者二十四个月（科创板、创业板）内没有发生重大变化；B、发行人的股权及控制结构不影响公司治理有效性；C、发行人及其保荐机构和律师能够提供证据充分证明公司控制权没有发生变更。 ②相关股东采取股份锁定等有利于公司股权及控制结构稳定措施的，可将该等情形作为判断公司控制权没有发生变更的重要因素。	不适用
国有股权无偿划转或者重组等导致发行人控股股东发生变更	因国有资产监督管理需要，国务院或者省级人民政府国有资产监督管理机构无偿划转直属国有控股企业的国有股权或者对该等企业进行重组等导致发行人控股股东发生变更的，如果符合以下情形，可视为公司控制权没有发生变更：A、有关国有股权无偿划转或者重组等属于国有资产监督管理的整体性调整，经国务	不适用

主要方面	具体规定	发行人具体情况
	院国有资产监督管理机构或者省级人民政府按照相关程序决策通过，且发行人能够提供有关决策或者批复文件；B、发行人与原控股股东不存在构成重大不利影响的同业竞争或者大量的关联交易，没有故意规避《首次公开发行股票注册管理办法》规定的其他发行条件；C、有关国有股权无偿划转或者重组等对发行人的经营管理层、主营业务和独立性没有重大不利影响。 按照国有资产监督管理的整体性调整，国务院国有资产监督管理机构直属国有企业与地方国有企业之间无偿划转国有股权或者重组等导致发行人控股股东发生变更的，比照前款规定执行，但是应当经国务院国有资产监督管理机构批准并提交相关批复文件。不属于前两款规定情形的国有股权无偿划转或者重组等导致发行人控股股东发生变更的，视为公司控制权发生变更。	
锁定期安排	①发行人控股股东和实际控制人所持股份自发行人股票上市之日起三十六个月内不得转让，控股股东和实际控制人的亲属（依据《民法典》相关规定认定）、一致行动人所持股份应当比照控股股东和实际控制人所持股份进行锁定。	发行人实际控制人已作出股份锁定承诺，其近亲属未持有发行人股份。**第二至第五大股东作为**发行人实际控制人**的**一致行动人，**已比照实际控制人进行股份锁定承诺**。
	②为确保发行人股权结构稳定、正常生产经营不因发行人控制权发生变化而受到影响，发行人没有或者难以认定实际控制人的，发行人股东应当按持股比例从高到低依次承诺其所持股份自上市之日起锁定三十六个月，直至锁定股份的总数不低于发行前股份总数的百分之五十一。对于具有一致行动关系的股东，应当合并后计算持股比例再进行排序锁定。	不适用
	③发行人申报前六个月内进行增资扩股的，新增股份的持有人应当承诺新增股份自发行人完成增资扩股工商变更登记手续之日起锁定三十六个月。在申报前六个月内从控股股东或者实际控制人处受让的股份，应当比照控股股东或者实际控制人所持股份进行锁定。相关股东刻意规避股份锁定期要求的，应当按照相关规定进行股份锁定。	不适用

综上所述，发行人关于实际控制人的认定符合《证券期货法律适用意见第17号》的相关规定。

2、发行人关于实际控制人的认定符合发行条件

如上文所述，报告期内，发行人的实际控制人一直为吴海锁，最近三年，吴海锁通过对公司股东大会施加的重大影响、董事会的控制以及全面主持公司日常

经营、管理工作等方面对公司进行实际控制，最近三年，公司的实际控制人未发生变更，参见本题之“四/（一）综合考虑上述因素并结合表决权委托协议签署时点等情况，进一步论证报告期内发行人实际控制人是否发生变化”，符合《首次公开发行股票注册管理办法》第十二条“……首次公开发行股票并在主板上市的，最近三年实际控制人没有发生变更……”的规定。

最近三年内，吴海锁不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《首次公开发行股票注册管理办法》第十三条“……最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为……”的规定。

因此，发行人关于实际控制人的认定符合发行条件。

五、中介机构核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人和发行人律师主要履行了以下核查程序：

1、取得并查阅发行人设立至今的工商档案、股东名册、报告期内历次股东大会会议文件、董事会会议文件及《公司章程》《总经理工作细则》等制度文件，核查公司股权结构；报告期内董事、高级管理人员构成情况；董事会、股东大会表决情况和公司内部决策制度，核查吴海锁对股东大会、董事会、经营管理决策的影响；

2、取得并查阅第二至第五大股东就不谋求控制权、股份锁定、避免同业竞争等事宜出具的《关于股东适格性、所持股份权属清晰、股份锁定以及减持意向等的承诺函》《关于避免同业竞争的承诺函》；第二至第五大股东出具的未与实际控制人签署一致行动协议或委托协议的说明；取得第二至第五大股东的调查表、住所地派出所出具的无犯罪记录证明、网络核查中国裁判文书网、中国执行信息公开网、中国证监会官网、深圳证券交易所官网、百度等公开信息，核查其是否

存在未认定实际控制人系为规避监管要求的情形；**取得吴海锁与第二至第五大股东签订的《一致行动协议》；**

3、取得并查阅除吴海锁外的其他 67 名股东认可并尊重实际控制人吴海锁对公司的控制和管理的相关承诺；

4、取得并查阅严彬等 13 名股东与吴海锁签订的《表决权委托协议》及其出具的《关于股东适格性、所持股份权属清晰、股份锁定以及减持意向等的承诺函》《关于表决权委托协议的说明》并经网络核查，核查表决权委托的内容、股份锁定的安排及是否存在纠纷；

5、查阅《公司法》《证券期货法律适用意见第 17 号》《上市公司收购管理办法》对实际控制人的认定，查阅《首次公开发行股票注册管理办法》中对实际控制人的要求；

6、取得并查阅吴海锁填写确认的调查表、住所地派出所出具的无犯罪记录证明；网络核查中国裁判文书网、中国执行信息公开网、中国证监会官网、深圳证券交易所官网、百度等公开信息，核查认定吴海锁为实际控制人的合规性及是否符合发行条件。

（二）核查意见

经核查，保荐人和发行人律师认为：

1、报告期内，尤其是 2020 年 9 月前发行人实际控制人一直为吴海锁的认定依据充分，符合《公司法》《证券期货法律适用意见第 17 号》等法律法规及规范性文件的规定，实际控制人认定准确；

2、**此前**吴海锁未与发行人第二至第五大股东李冰、吴云波、田爱军、吴剑签订一致行动协议或表决权委托协议系股东个人意愿，未签订一致行动协议或表决权委托协议非为谋求控制权、非为规避监管要求，**2023 年 7 月，第二至第五大股东已与吴海锁签订《一致行动协议》；**

3、严彬等 13 名股东与吴海锁签订的《表决权委托协议》已明确约定了委托范围、决策机制、到期时间及到期后的安排、争议解决及约束机制等内容，未约定协议对价；表决权委托行为不存在纠纷或潜在纠纷；表决权委托行为进一步巩

固了实际控制人吴海锁在股东大会上的影响力，有利于公司控制权稳定，表决权委托与否不影响发行人报告期内控制权的稳定，公司上市后三年内表决权委托稳定，不会影响公司控制权稳定性，若《表决权委托协议》期满终止后未续约或股份锁定期满后股东进行股票交易，公司控制权存在不稳定风险，发行人已在《招股说明书》风险因素章节进行了相关风险揭示；

4、报告期内，发行人实际控制人未发生变化，吴海锁一直为发行人实际控制人。发行人关于实际控制人的认定符合《证券期货法律适用意见第 17 号》的相关规定，不存在不符合发行条件的情形。

5.关于股份变动及股东信息

申请文件显示：

（1）2017 年，发行人设立南京环科拟承接离职员工所转让的股份。相关款项由发行人全资子公司南通苏环实际出资，经由公司 5 名董事（吴海锁、李冰、吴云波、田爱军、吴剑）交付至南京环科，专项用于向离职员工支付股权转让款及缴纳相应税款。

（2）2018 年和 2019 年离职员工将股份转让给南京环科的价格较高，分别为 5.72/股、13.21/股。

（3）2019 年底，南京环科将所持股份转让给发行人其他自然人股东，取得前述价款后，通过吴海锁等 5 名公司董事归还至全资子公司南通苏环，南京环科至此退出持股。

请发行人：

（1）说明南京环科承接股份所用款项由发行人全资子公司南通苏环实际出资且相关款项经由董事（吴海锁、李冰、吴云波、田爱军、吴剑）向其交付的原因及合规性，相关款项的交易时间和金额等具体明细情况，是否属于交叉持股或资金占用，相关事项是否存在违法违规情形或被处罚的风险。

（2）说明 2018 年和 2019 年离职员工股份转让给南京环科的定价依据，转让价格偏高的合理性，上述离职员工与发行人是否存在关联关系，是否存在利益

输送的情形。

（3）说明南京环科 2019 年底退出持股时的股份转让价格是否公允，是否全部缴纳相应税款，是否存在税务合规风险。

请保荐人、发行人律师核查并发表明确意见，并结合股东信息核查情况、股东履历、入股资金来源等情况，说明发行人目前股东是否存在违规入股、不当主体入股的情况，是否存在股份代持、利益输送等情形。

回复：

一、说明南京环科承接股份所用款项由发行人全资子公司南通苏环实际出资且相关款项经由董事（吴海锁、李冰、吴云波、田爱军、吴剑）向其交付的原因及合规性，相关款项的交易时间和金额等具体明细情况，是否属于交叉持股或资金占用，相关事项是否存在违法违规情形或被处罚的风险

（一）款项由发行人全资子公司南通苏环实际出资且相关款项经由董事（吴海锁、李冰、吴云波、田爱军、吴剑）向其交付的原因及合规性

2018 年 7 月，发行人召开 2017 年年度股东大会，审议通过《关于对公司离职员工转让股权进行托管的议案》，明确以南京环科受让并持有离职员工股份，该平台不实际运营，资金由公司统筹安排，专项用于向离职员工支付股权转让价款及缴纳相应税费，经股东大会确定股权分配去向及该平台后续处置方案后收回，价格以历次受让离职员工股份的总成本为准平价转出。随后，相关款项由公司全资子公司南通苏环实际提供，经由董事（吴海锁、李冰、吴云波、田爱军、吴剑，即南京环科的 5 名合伙人）交付至南京环科，专项用于向离职员工支付股权转让款及缴纳相应税款。

该等款项及方案安排系经公司股东大会审议一致决定，由全资子公司南通苏环实际提供系发行人内部资金统筹安排，5 名董事系南京环科的合伙人，由合伙人向南京环科交付。

上述资金筹措事项已经 2017 年年度股东大会审议，发行人第三届董事会第三次会议、2022 年第二次临时股东大会已就资金占用构成的关联交易事项进行了审议，独立董事发表了独立意见。该等资金已于 2019 年 12 月末归还，参见本问询函回复之“问题 20/二、说明资金占用的具体情况，包括但不限于占用金额、

本息还款日期及还款金额、还款方式等，是否存在损害发行人利益的情形”，合规性参见本题之“一/（三）是否属于交叉持股或资金占用，相关事项是否存在违法违规情形或被处罚的风险”。

（二）相关款项的交易时间和金额等具体明细情况

公司 2017 年年度股东大会审议通过了上述方案，经履行资金支付审批程序后，南通苏环向南京环科 5 名合伙人（吴海锁、李冰、吴云波、田爱军、吴剑）交付资金，5 名合伙人相继打款至南京环科，南京环科相应用于支付其承接股权的转让款。2019 年 12 月，公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过南京环科承接股权的处置方案后，各受让股东向南京环科相应支付股权转让款，南京环科收款后打款至 5 名合伙人名下，5 名合伙人打款至南通苏环名下，截至 2019 年 12 月 31 日，前述款项已结清。

上述资金往来具体情况如下：

第一步：南通苏环打款至合伙人名下				第二步：合伙人打款至南京环科			第三步：南京环科支付 20 名离职股东股权转让款			第四步：74 名受让股东支付南京环科股权转让款				第五步：南京环科打款至各合伙人			第六步：合伙人打款至南通苏环		
资金提供方	**交易日期**	**转出金额（万元）**	**交易对方**	**交易日期**	**转出金额（万元）**	**交易对方**	**交易日期**	**转出金额（万元）**	**交易对方**	**资金提供方**	**交易日期**	**转入金额（万元）**	**交易对方**	**交易日期**	**转入金额（万元）**	**交易对方**	**交易日期**	**转入金额（万元）**	**交易对方**
南通苏环	2018/08/24	22.50	吴海锁	2018/08/30	22.50	南京环科	2018.09-2019.12	93.03（不含税）	20 名离职股东	74 名受让股东	2019.12	112.68（含税）	南京环科	2019/12/31	30.82	吴海锁	2019/12/31	30.82	南通苏环
	2018/08/24	17.95	李冰	2018/08/29	17.95									2019/12/31	24.59	李冰	2019/12/31	24.59	
	2018/08/24	14.62	吴云波	2018/08/24	14.62									2019/12/31	20.03	吴云波	2019/12/31	20.03	
	2018/08/24	11.30	田爱军	2018/08/25	11.30									2019/12/31	15.48	田爱军	2019/12/31	10.00	
	2018/08/24	8.63	吴剑	2018/08/28	8.63													5.48	
	2019/08/12	8.32	吴海锁	2019/08/13	8.32									2019/12/31	11.83	吴剑	2019/12/31	11.83	
	2019/08/12	6.64	李冰	2019/08/12	6.64														
	2019/08/13	5.41	吴云波	2019/08/13	5.41														
	2019/08/12	4.18	田爱军	2019/08/12	4.18														
	2019/08/12	3.19	吴剑	2019/09/05	3.19														
	合计	**102.75**		**合计**	**102.75**		**合计**	**93.03** [注]			**合计**	**112.68**		**合计**	**102.75**		**合计**	**102.75**	

注：2020 年 1 月，南京环科已代缴个人所得税 19.65 万元，即含税金额合计 112.68 万元。

（三）是否属于交叉持股或资金占用，相关事项是否存在违法违规情形或被处罚的风险

根据公司 2017 年年度股东大会审议通过的《关于对公司离职员工转让股权进行托管的议案》，南通苏环仅协助提供承接离职员工股份的资金支持，并不据此享有南京环科承接股份对应的股东权利，南通苏环并不持有该等股份。因此，该事项不属于交叉持股。

南通苏环提供资金承接股份的行为构成关联方对公司资金的占用。南通苏环向南京环科 5 位合伙人打款系为便于南京环科支付其承接离职员工股份的股权转让款，5 位合伙人收款后已及时打款至南京环科名下，非利用职务便利牟取私利，且该方案自制定至实施均已经公司股东大会审议通过，占用资金金额较小，已于 2019 年 12 月归还，且该资金占用构成的关联交易事项已经公司股东大会审议，此外，公司相应制定了《防范主要股东及其关联方资金占用制度》《关联交易决策制度》等制度，进一步规范了资金占用事宜。

根据南京市江北新区管理委员会市场监督管理局（现为南京江北新区管理委员会市场监督管理局）出具的证明，公司自 2019 年 1 月 1 日至 **2023 年 6 月 30 日**期间不存在受到其行政处罚的情形。

综上所述，上述事项属于资金占用，不违反法律、行政法规的强制性规定，不存在被处罚的风险。

二、说明 2018 年和 2019 年离职员工股份转让给南京环科的定价依据，转让价格偏高的合理性，上述离职员工与发行人是否存在关联关系，是否存在利益输送的情形

公司设立至今，历次股份变动情况具体如下：

股份变动事由	公司股本（万股）	股权转让价格（元/股）	转让股份总数（万股）	定价依据
转让方于 2016 年离职	1,000	0.2 注	22.89	按转让方的实缴出资金额平价转让所持股份
转让方于 2017 年离职	1,000	1.37	29.79	参考 2016 年末每股净资产值协商定价
转让方于 2018 年离职	1,000	5.72	5.16	参考 2017 年末每股净资产值协商定价
转让方于 2019 年离职	1,000	13.21	2.87	参考 2018 年末每股净资产值协商定价

股份变动事由	公司股本（万股）	股权转让价格（元/股）	转让股份总数（万股）	定价依据
2019 年 12 月股东大会通过南京环科所持股份的分配方案	1,000	1.86	60.71	按南京环科历次受让股份的持股总成本为准平价转让
转让方于 2020 年离职	4,800	3.00	35.85	参考 2019 年末每股净资产值协商定价
转让方于 2021 年离职	4,800	4.20	42.35	参考 2020 年末每股净资产值协商定价
转让方于 2022 年离职	4,800	5.30	87.27	参考 2021 年末每股净资产值协商定价

注：转让方在公司设立当年即离职，按转让方的实缴出资金额平价转让所持股份。

2018 年、2019 年离职员工股份转让给南京环科的定价依据系参考其离职前一年末每股净资产协商确定。

2018、2019 年离职员工股份转让价格高于 2019 年 12 月南京环科退出时的股份转让价格的原因系 2019 年 12 月南京环科以其历次受让股份的持股总成本为准平价转让所持股份，南京环科历次受让股份合计 60.71 万股，共支付 112.68 万元股权转让款，该等股份的加权价格为 1.856 元/股。

2018、2019 年离职员工股份转让价格高于 2020 年至 2022 年离职员工股份转让价格系因公司股本由 1,000 万股增加至 4,800 万股，影响公司当年末每股净资产。

因此，2018 年和 2019 年离职员工股份转让给南京环科的转让价格偏高具有合理性，相关离职员工与发行人不存在关联关系，不存在利益输送的情形。

三、说明南京环科 2019 年底退出持股时的股份转让价格是否公允，是否全部缴纳相应税款，是否存在税务合规风险

南京环科所持公司股份均系自公司离职员工处受让，其 2019 年底退出持股时的股份转让价格系以其历次受让股份的持股总成本为准平价转让，不存在溢价所得，南京环科未就本次转让申报纳税。

鉴于本次转让价格低于公允价值，相关股东所持发行人股份数量及比例产生变动并为实际受益者的行为具有股权激励性质，公司已对本次股权转让确认了股份支付费用，参见本问询函回复之“问题 11/三/（三）报告期外历次股权变动是否存在应当做股份支付处理而未处理的情形，是否对报告期初未分配利润构成重

大影响”。

《中华人民共和国税收征收管理法》第三十五条：“纳税人有下列情形之一的，税务机关有权核定其应纳税额：……（六）纳税人申报的计税依据明显偏低，又无正当理由的……”。因南京环科仅承接离职员工股份，不实质经营，其持有及转让苏环院股份均系依据公司股东大会审议通过的方案执行，其自身不享有所承接股份对应的权益，且其本次转让系以其历次受让股份时的总成本为准平价转出，不存在溢价所得，因此，南京环科未就本次转让申报纳税具有合理性。

2020 年 12 月 11 日，南京环科取得国家税务总局南京江北新区税务局第一税务所出具的《清税证明》（宁新税一税企清〔2020〕249037 号）“根据《税收征收管理法》，我局对企业（名称）：南京环科企业管理中心（有限合伙）（统一社会信用代码：91320191MA1Q57826H）所有税务事项均已结清”。

2023 年 5 月 5 日，国家税务总局南京江北新区税务局出具《证明》，经查询税收征管信息系统，南京环科存续期间未发现有欠税及违反税收法律法规而受到该局行政处罚的情形。

截至本问询函回复出具日，南京环科未因本次转让收到过主管税务机关关于核定应纳税额或其他补征税款的通知。

因此，本次转让被税务机关核定应纳税额、追缴税款的风险较低。

因转让方南京环科已于 2021 年 2 月完成了工商注销，南京环科注销前的 5 名合伙人出具了《关于南京环科退股事项涉税的声明及承诺函》：“1.截至本函出具日，本人未因南京环科退股事项而受到税务主管部门的调查、责令征缴、处罚或被提起任何税务相关争议、诉讼。2.如税务主管部门就南京环科退股事项追缴相关税款、滞纳金或罚款，本人将按本人当时所持南京环科份额比例及时缴纳被追缴的税款、滞纳金及罚款，并承担因此引起的税务风险与责任。”

综上，南京环科本次转让因不存在溢价所得，未申报纳税；本次转让价格低于公允价格，因其具有股权激励性质，公司已确认股份支付费用；南京环科以历次承接股份的总成本价为准转让其自公司离职员工处承接的股份的价格较低具有合理性；南京环科已于 2020 年 12 月办理完毕清税手续，截至本问询函回复出具日，南京环科未因本次转让收到过主管税务机关关于核定应纳税额或其他补征

税款的通知，因此，南京环科本次转让被税务机关核定应纳税额、追缴税款的风险较低，且南京环科注销前的 5 名合伙人已就本次转让涉税事项出具承诺函，承诺由其承担相应责任，发行人不存在代扣代缴义务，因此，该事项不会对发行人本次发行上市造成实质性法律障碍。

四、结合股东信息核查情况、股东履历、入股资金来源等情况，说明发行人目前股东是否存在违规入股、不当主体入股的情况，是否存在股份代持、利益输送等情形

公司目前股东均为发起人，其在投资或任职公司前，分别就职于江苏省环境科学研究院、江苏省环科咨询股份有限公司、江苏省环科院环境科技有限责任公司，其入股资金来源均为自有或自筹资金（含公司分红款、未分配利润转增）。

公司目前股东均为适格入股主体（参见本问询函回复之“问题 17/一、说明发行人董事及高级管理人员、主要股东和员工曾任职于江苏省环境科学研究院、辞职创设苏环院是否符合相关公务人员到企业任职的相关规定，相关人员是否具备任职资格”及《发行人关于证监会系统离职人员入股情况的专项说明》），不存在违规入股、不当主体入股的情况，亦不存在股份代持、利益输送等情形。

五、中介机构核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人和发行人律师主要履行了以下核查程序：

1、取得并查阅发行人 2017 年年度股东大会、第三届董事会第三次会议、2022 年第二次临时股东大会会议文件及南京环科、南通苏环 2017 年初至 2019 年末的银行流水、资金支付审批单和南京环科代扣代缴受让股份个人所得税的完税证明，核查公司离职员工股权托管方案的制定及实施情况、相关资金往来及个税缴纳情况；

2、查阅发行人制定的《防范主要股东及其关联方资金占用制度》《关联交易决策制度》等制度，核查公司为加强财务内控管理采取的防范措施；

3、查阅南京市江北新区管理委员会市场监督管理局（现为南京江北新区管理委员会市场监督管理局）就苏环院不存在被其处罚的情形出具的证明，查询信

用中国、国家市场监督管理总局、中国裁判文书网、企查查等网站，确认苏环院不存在因资金占用事项被处罚或产生纠纷的情形；

4、取得并查阅各离职员工签订的股权转让协议、款项支付凭证并访谈各离职员工；

5、取得并查阅发行人出具的说明、发行人现任董事、监事、高级管理人员填写的调查表，确认离职员工与发行人不存在关联关系；

6、取得并查阅南京环科的《清税证明》《证明》《合伙企业准予注销登记通知书》和南京环科注销前的合伙人出具的《关于南京环科退股事项涉税的声明及承诺函》；

7、取得并查阅发行人目前股东的身份证明、填写的调查表、出具的关于股东适格性和所持股份权属清晰的承诺函、公司出具的股东信息披露专项承诺。

（二）核查意见

经核查，保荐人和发行人律师认为：

1、南京环科承接股份所用款项由南通苏环实际出资且相关款项经由南京环科的 5 名合伙人向其交付的情形不属于交叉持股，属于资金占用，不违反法律、行政法规的强制性规定，不存在被处罚的风险；

2、2018 年和 2019 年离职员工股份转让价格系参考离职员工离职前一年末每股净资产值协商定价，价格偏高具有合理性，上述离职员工与发行人不存在关联关系，不存在利益输送的情形；

3、南京环科本次转让因不存在溢价所得，未申报纳税；本次转让价格低于公允价格，因其具有股权激励性质，公司已确认股份支付费用；南京环科以历次承接股份的总成本价为准转让其自公司离职员工处承接的股份的价格较低具有合理性；南京环科已于 2020 年 12 月办理完毕清税手续，截至本问询函回复出具日，南京环科未因本次转让收到过主管税务机关关于核定应纳税额或其他补征税款的通知，因此，南京环科本次转让被税务机关核定应纳税额、追缴税款的风险较低，且南京环科注销前的 5 名合伙人已就本次转让涉税事项出具承诺函，承诺由其承担相应责任，发行人不存在代扣代缴义务，因此，该事项不会对发行人本

次发行上市造成实质性法律障碍；

4、发行人目前股东不存在违规入股、不当主体入股的情况，不存在股份代持、利益输送等情形。

6.关于营业收入和主要客户

申请文件显示：

（1）报告期内，发行人主营业务包括环境技术服务、环境工程服务及环保设备集成业务三类。发行人将监理业务分类在环境技术服务业务中，可比公司南大环境将该业务分类在环境工程服务业务中；发行人环境技术服务中包括运维及环保管家等服务。

（2）报告期内，发行人主营业务收入分别为 36,938.45 万元、38,062.22 万元，41,413.32 万元。其中环境工程服务收入分别为 4,581.34 万元、4,355.95 万元和 2,694.88 万元，逐年下降；2020 年环境技术服务收入为 31,925.58 万元，2021 年下滑至 27,905.87 万元，2022 年增长至 33,105.78 万元；2020 年环保设备集成业务收入仅为 431.53 万元，2021、2022 年分别为 5,800.40 万元和 5,612.65 万元，远大于 2020 年。

（3）发行人未披露三类业务下各细分业务的收入及变动情况；环境工程服务根据经营服务类别的不同，可以分为 EPC 模式、固定处置单价服务模式等，发行人未披露各模式下收入金额及变动情况。

（4）报告期各期，发行人第四季度收入占比分别为 40.13%、52.88%、45.25%。

（5）2022 年以来，发行人新签订的合同中，金额在 800 万元及以上的仅有 2 个，分别为 1,199.38 万元、920.00 万元。

（6）报告期内，发行人向前五名客户销售金额合计分别为 7,997.21 万元、6,801.17 万元、6,568.94 万元；占当年营业收入的比例分别为 21.65%、17.87%和 15.86%。

请发行人：

（1）结合主要项目获取情况、市场开拓情况、发行人业务范围及模式变化

等，分析说明报告期内三类业务下各子业务类别的收入金额、对应主要项目及项目金额、波动原因及合理性；对比可比公司同类业务收入变动情况，说明存在的差异及合理性。

（2）按照客户类型，如政府机构、事业单位、企业等分类，说明各期收入构成情况、对应的项目情况，2021 年、2022 年主营业务收入增长的原因及合理性。

（3）说明各类子业务的定价标准，定价方式是否符合行业普遍做法；结合政府机构、事业单位、企业三类客户同类项目平均单价的对比情况，发行人与可比公司同类项目平均单价的对比情况，说明发行人销售价格公允性；说明各期各类子业务平均单价变动的原因及合理性。

（4）说明报告期内招投标、非招投标模式下的收入金额及占比，说明占比与变动趋势是否符合行业普遍情况；是否存在未严格履行招投标程序的工程项目，如有，请补充项目具体情况及原因并说明项目获取的合规性风险、发行人采取的相应补救措施。

（5）说明报告期内确认收入的主要环境工程服务的项目名称、对应客户、取得方式、运营模式（EPC 等）、开工、完工和验收日期及与合同约定的差异和原因；是否存在项目进展未达到计划进度或预期的情形，如是，说明具体原因。

（6）说明报告期各期不同业务跨年度完成项目的数量、当期收入确认的金额、毛利率；结合采取时段法和时点法确认收入的金额和比例，说明第四季度收入占比高的合理性、相关收入确认依据及其充分性、四季度各个月份的收入金额及占比情况，收入季节性特征与发行人业务模式、客户需求是否匹配，与同行业可比公司是否存在较大差异。

（7）列示 2022 年以来新签订的合同按照合同金额的分层情况，结合销售金额在 800 万元及以上的合同仅有两个的情况说明发行人收入增长的可持续性、外部经营环境是否存在重大不利变化；结合发行人主要项目获取情况、下游市场开拓情况等，对比可比公司经营状况，说明发行人报告期内收入变动趋势的合理性、是否为行业普遍趋势。

（8）分别说明各类业务前五大客户情况，包括客户基本情况、获取方式、

对应主要项目名称、回款方式及金额、期末欠款、期后回款情况等；结合行业特征、业务模式，说明各业务类别下前五大客户变化原因；对比前五大客户同类业务的销售价格并分析销售价格的公允性、发行人客户集中度逐期下降的原因及合理性、是否符合行业普遍特征。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

一、结合主要项目获取情况、市场开拓情况、发行人业务范围及模式变化等，分析说明报告期内三类业务下各子业务类别的收入金额、对应主要项目及项目金额、波动原因及合理性；对比可比公司同类业务收入变动情况，说明存在的差异及合理性

（一）结合主要项目获取情况、市场开拓情况、发行人业务范围及模式变化等，分析说明报告期内三类业务下各子业务类别的收入金额、对应主要项目及项目金额、波动原因及合理性

报告期内，公司各子业务收入构成和占比情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
环境技术服务	**31,925.58**	**86.43%**	**27,905.87**	**73.32%**	**33,105.78**	**79.94%**	**13,105.76**	**90.87%**
建设项目环评	11,179.85	30.27%	5,040.30	13.24%	6,423.16	15.51%	**2,877.43**	**19.95%**
环境调查与鉴定	13,095.87	35.45%	12,151.28	31.92%	15,401.97	37.19%	**4,023.71**	**27.90%**
环境规划类服务	2,551.02	6.91%	2,907.67	7.64%	2,671.28	6.45%	**2,623.86**	**18.19%**
监理、运维及环保管家	1,419.94	3.84%	2,180.37	5.73%	2,900.75	7.00%	**1,441.20**	**9.99%**
其他技术服务	3,678.90	9.96%	5,626.24	14.78%	5,708.61	13.78%	**2,139.57**	**14.84%**
环境工程服务	**4,581.34**	**12.40%**	**4,355.95**	**11.44%**	**2,694.88**	**6.51%**	**176.77**	**1.23%**
环境工程承包	3,930.72	10.64%	343.26	0.90%	2,142.65	5.17%	**156.88**	**1.09%**
环境工程设计	554.73	1.50%	833.39	2.19%	269.50	0.65%	**21.70**	**0.15%**
环境修复	95.89	0.26%	3,179.30	8.35%	282.73	0.68%	**-1.81**	**-0.01%**

项目	2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工程								
环保设备集成业务	431.53	1.17%	5,800.40	15.24%	5,612.65	13.55%	1,139.79	7.90%
主营业务合计	36,938.45	100.00%	38,062.22	100.00%	41,413.32	100.00%	14,422.32	100.00%

注：2023 年 1-6 月环境修复工程收入为-1.81 万元，系客户结算审核核减所致。

1、对应的主要项目情况

报告期内，公司各细分业务合计确认收入金额前五名的项目情况如下：

单位：万元、%

业务类型	项目名称	客户名称	签订时间	合同金额（不含税）	收入金额及占同类业务收入比例							
					2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
					金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
环境技术服务												
建设项目环评	中天绿色精品钢（通州湾海门港片区）示范工程环境影响评价项目	中天钢铁集团（南通）有限公司	2019 年	1,500.00	1,500.00	13.42	-	-	-	-	-	-
	江苏油田开发井环境影响评价项目	中国石油化工股份有限公司江苏油田分公司	2020 年	748.87	-	-	-	-	748.87	11.66	-	-
	联峰钢铁高炉产能置换及配套设施改造项目环境影响评价项目	联峰钢铁（张家港）有限公司	2020 年	283.02	283.02	2.53	-	-	-	-	-	-
	淮安雅居乐环境服务有限公司苏淮高新区危险废物处置中心项目环境影响评价项目	淮安雅居乐环境服务有限公司	2019 年	278.30	278.30	2.49	-	-	-	-	-	-
	淮北固废生态处置工程项目环境影响评价项目	淮北苏伊士环境服务有限公司	2019 年	264.15	264.15	2.36	-	-	-	-	-	-
合 计				**3,074.34**	**2,325.47**	**20.80**	-	-	**748.87**	**11.66**	-	-
环境调查与鉴定	如东县洋口镇环境保护技术第三方服务项目	如东县洋口镇人民政府	2021 年	805.52	-	-	625.12	5.14	180.40	1.17	-	-
	苏中某地块土壤和地下水样品检测项目	**江苏省环境工程技术有**	**2022 年**	**425.71**	-	-	-	-	-	-	**425.71**	**10.58**

业务类型	项目名称	客户名称	签订时间	合同金额（不含税）	收入金额及占同类业务收入比例							
					2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
					金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
		限公司										
	镇江案件检测鉴定服务项目	镇江市生态环境局	2020 年	415.09	415.09	3.17	-	-	-	-	-	-
	南通远东生物化工有限公司等地块原址地块土壤污染状况调查项目	江苏省如东沿海经济开发区管理委员会	2020 年	374.25	-	-	374.25	3.08	-0.56	0.00	-	-
	衢江经济开发区化工关停搬迁企业原址场地污染调查项目	浙江衢江经济开发区管理委员会	2019 年	361.13	-	-	361.13	2.97	-	-	-	-
合 计				2,381.70	415.09	3.17	1,360.50	11.20	179.84	1.77	425.71	10.58
环境规划类服务	海安经济技术开发区总体规划环境影响跟踪评价项目	海安经济技术开发区管理委员会	2020 年	381.13	-	-	-	-	-	-	381.13	14.53
	海门市海门港新区钢铁产业园规划环境影响评价项目	南通市海门区海门港新区管理委员会	2020 年	311.32	311.32	12.20	-	-	-	-	-	-
	呼伦贝尔市“三线一单”编制项目	呼伦贝尔市生态环境局	2021 年	298.11	-	-	298.11	10.25	-	-	-	-
	南京江北新材料科技园总体发展规划环境影响评价项目	南京江北新材料科技园管理办公室	2021 年	272.64	-	-	-	-	-	-	272.64	10.39
	通辽市“三线一单”编制项目	通辽市生态环境局	2021 年	269.81	-	-	269.81	9.28	-	-	-	-
合 计				1,533.01	311.32	12.20	567.92	19.53	-	-	653.77	24.92

业务类型	项目名称	客户名称	签订时间	合同金额（不含税）	收入金额及占同类业务收入比例							
					2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
					金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
监理、运维及环保管家	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	南京市江北新区管理委员会生态环境和水务局	2019 年	2,849.06	158.28	11.15	949.69	43.56	949.69	32.74	474.84	32.95
	曲塘镇环保管家服务项目	海安市曲塘镇人民政府	2020 年	272.26	68.07	4.79	136.13	6.24	68.07	2.35	-	-
	扬中市臭氧管控技术服务项目	镇江市扬中生态环境局	2020 年	262.26	67.44	4.75	134.82	6.18	33.77	1.16	-	-
	梅山钢铁固体垃圾清运及处置环境监理服务项目	上海梅山钢铁股份有限公司	2022 年	248.00	-	-	-	-	223.20	7.69	-	-
	园区一园一档环境管理与监控预警平台运维项目	太仓宜泊科技物流有限公司	2020 年	223.50	-	-	-	-	221.05	7.62	2.45	0.17
合 计				3,855.08	293.79	20.69	1,220.64	55.98	1,495.77	51.56	477.30	33.12
其他技术服务	川气东送江苏配套管线一期工程项目竣工环境保护验收项目	江苏省天然气有限公司	2022 年	264.15	-	-	-	-	264.15	4.63	-	-
	内蒙古自治区典型工业园区减污降碳协同治理与环境效应研究项目	内蒙古自治区生态环境低碳发展中心	2021 年	241.51	-	-	241.51	4.29	-	-	-	-
	南京栖霞地块污染土壤修复项目修复效果评估	南京城建土地整理开发有限公司	2020 年	213.21	-	-	-	-	213.21	3.73	-	-
	南京地铁四号线一期工程环保验收调查项目	南京地铁建设有限责任公司	2018 年	150.94	150.94	4.10	-	-	-	-	-	-

业务类型	项目名称	客户名称	签订时间	合同金额（不含税）	收入金额及占同类业务收入比例							
					2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
					金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
	原南通醋酸南地块修复工程修复效果评估技术服务项目	南通产业控股集团有限公司	2020 年	149.06	-	-	149.06	2.65	-	-	-	-
合 计				**1,018.87**	**150.94**	**4.10**	**390.57**	**6.94**	**477.36**	**8.36**	**-**	**-**
环境工程服务												
环境工程承包	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	海安市水务集团有限公司	2020 年	根据财审价最终确定	3,797.67	96.62	-	-	-	-	156.88	100.00
	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	华灿光电（苏州）有限公司	2021 年	2,105.50	-	-	89.58	26.10	2,015.92	94.09	-	-
	江苏天成保健品有限公司隆政厂区东侧利民河清淤及生态整治工程项目	江苏天成保健品有限公司	2021 年	280.09	133.04	3.38	147.05	42.84	-	-	-	-
	滨湖中学迁建池塘淤泥处置工程项目	无锡雪浪科教产业投资发展有限公司	2022 年	161.62	-	-	-	-	126.73	5.91	-	-
	电镀园区事故废水受纳水体截污和回流系统处置工程项目	丹阳市沿江表面处理科技有限公司	2021 年	106.63	-	-	106.63	31.06	-	-	-	-
合 计				**不适用**	**3,930.72**	**100.00**	**343.26**	**100.00**	**2,142.65**	**100.00**	**156.88**	**100.00**
环境工程设计	林甸经济开发区（B 园）污水处理厂设计项目	黑龙江金山市政工程有限公司	2021 年	273.58	-	-	218.87	26.26	-	-	-	-

业务类型	项目名称	客户名称	签订时间	合同金额（不含税）	收入金额及占同类业务收入比例							
					2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
					金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
	王桥工业园区污水处理厂工程设计咨询项目	苏州汉风科技发展有限公司	2019 年	227.43	216.34	39.00	-	-	-	-	-	-
	中原生态皮革转型示范园区污水处理厂及平舆县工业园区污水处理厂项目方案设计项目	河南迪诺环保科技股份有限公司	2018 年	169.81	-	-	161.32	19.36	-	-	-	-
	张家港厂区废水预处理系统及废水站土建设计项目	华灿光电（苏州）有限公司	2021 年	158.49	-	-	158.49	19.02	-	-	-	-
	戴南循环经济产业园污水处理等 PPP 建设项目污水处理厂及配套管网工程设计服务项目	兴化中交岭南建设管理有限公司	2019 年	326.42	97.92	17.65	-	-	-	-	-	-
合 计				**1,155.73**	**314.26**	**56.65**	**538.68**	**64.64**	-	-	-	-
环境修复工程	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目	航天凯天环保科技股份有限公司	2021 年	按工作量据实计算	-	-	1,773.17	55.77	112.85	39.91	-	-
	兴化经济开发区天中塑胶有限公司污染土壤处置	江苏省兴化经济开发区管理委员会	2021 年		-	-	530.78	16.69	-	-	-1.81	100.00
	江堤外填埋挖出物应急处置工程项目	南通市海门区三厂工业园区管理委员会	2021 年		-	-	500.87	15.75	7.68	2.72	-	-
	兴化经济开发区广石建材有限公司污染土壤处置	江苏省兴化经济开发区管理委员会	2021 年		-	-	299.01	9.40	-1.83	-0.65	-	-

业务类型	项目名称	客户名称	签订时间	合同金额（不含税）	收入金额及占同类业务收入比例							
					2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
					金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
	中山东路地块污染土水泥窑协同处置项目	江苏盛立环保工程有限公司	2022 年		-	-	-	-	123.40	43.65	-	-
合 计				不适用	-	-	**3,103.83**	**97.63**	**242.10**	**85.63**	**-1.81**	**100.00**
环保设备集成业务												
环保设备集成业务	化工园区一园一档环境管理与监控预警平台建设	太仓宜泊科技物流有限公司	2020 年	1,916.13	-	-	1,916.13	33.03	-	-	-	-
	海安开发区常安纺织科技产业园综合监管信息平台项目	南通常安现代纺织工业园区开发有限公司	2020 年	857.80	-	-	857.80	14.79	-12.80	-0.23	-	-
	化工园区污水收集及水质自动监控系统项目	江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司	2021 年	829.20	-	-	-	-	829.20	14.77	-	-
	新材料科技园重点企业、重点区域 VOCs 自动监测站集成项目	南京江北新区建设投资集团有限公司	2021 年	752.21	-	-	752.21	12.97	-	-	-	-
	海安高新区绿色园区综合管理系统集成项目	江苏省海安高新技术产业开发区管理委员会	2020 年	535.17	-	-	535.17	9.23	-	-	-	-
合 计				**4,890.51**	-	-	**4,061.31**	**70.02**	**816.40**	**14.55**	-	-

报告期内，随着上述重点项目的相继落地、执行，公司主营业务收入持续增长。

2、结合主要项目获取情况、市场开拓情况、发行人业务范围及模式变化等，分析说明报告期内三类业务下各子业务类别的收入金额波动原因及合理性

报告期内，公司各细分业务收入金额波动的原因如下：

业务类型	波动原因
环境技术服务	
建设项目环评	报告期内，公司各期建设项目环评收入金额分别为 11,179.85 万元、5,040.30 万元、6,423.16 万元**和 2,877.43 万元**，占主营业务收入的比例分别为 30.27%、13.24%、15.51%**和 19.95%**，收入规模和占比相较于报告期初有所下降。报告期内，该类业务的业务模式较为稳定，收入金额波动主要系 2018 年末随着环评资质的取消，第三方环评机构数量增长迅速，环评市场竞争加大。在此背景下，公司主动调整业务模式，优先承接优质环评项目，但受到 2021 年“两高”项目投资建设受限的影响，使得该细分业务整体收入规模有所下降。报告期内，公司合计确认收入金额前五名的环评项目主要集中于 2020 年，与该业务的收入波动情况一致。
环境调查与鉴定	报告期内，公司各期环境调查与鉴定收入金额分别为 13,095.87 万元、12,151.28 万元、15,401.97 万元**和 4,023.71 万元**，占主营业务收入的比例分别为 35.45%、31.92%、37.19%**和 27.90%，2020 年-2022 年**收入规模和占比相对较为稳定，**2023 年 1-6 月有所下降**。随着《中华人民共和国土壤污染防治法》的实施，监管部门对土壤及地下水污染状况调查、高污染地块清退后的风险管控等提出了更细致、具体的要求，使得公司该类业务的整体规模有所增长。2021 年度，受污染源普查陆续结束的影响，当年度该业务收入规模相较于 2020 年度有所下降。**2023 年 1-6 月，公司执行的活性炭吸附设施评估报告项目，单个金额较小且数量较多，而金额较大的土壤调查类项目，由于实施周期较长，在当期完成的数量和金额较少，使得该业务的收入和占比有所下降。**
环境规划类服务	报告期内，公司各期环境规划类服务收入金额分别为 2,551.02 万元、2,907.67 万元、2,671.28 万元**和 2,623.86 万元**，占主营业务收入的比例分别为 6.91%、7.64%、6.45%**和 18.19%，2023 年 1-6 月**收入规模和占比**显著提升**。2021 年，生态环境部印发了《关于实施“三线一单”生态环境分区管控的指导意见（试行）》，当年度公司完成了呼伦贝尔市、通辽市等地区的“三线一单”编制项目，使得环境规划类服务收入规模有所增长。**2023 年 1-6 月，为推动生态环境高水平保护和经济高质量发展的协同，政府部门加快了大项目的审批进度，公司先后完成了海安经济技术开发区总体规划环境影响跟踪评价项目、南京江北新材料科技园总体发展规划环境影响评价项目等金额较大的项目，使得当期该业务的收入和占比显著提升。**
监理、运维及环保管家	报告期内，公司各期监理、运维及环保管家收入金额分别为 1,419.94 万元、2,180.37 万元、2,900.75 万元**和 1,441.20 万元**，占主营业务收入的比例分别为 3.84%、5.73%、7.00%**和 9.99%**，收入占比持续增长。报告期内，公司承接的南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目确认的收入金额较高，各期分别实现收入 158.28 万元、949.69 万元、949.69 万元**和 474.84 万元**，2020 年实现收入较低，主要系该项目开始于 2020 年 11 月，当年度仅确认 11 月和 12 月份的收入，而 2021 年和 2022 年均为完整年度，因此收入显著提升；除该项目以外，梅山钢铁固体垃圾清运及处置环境监理服务项目和园区一园一档环境管理与监控预警平台运维项目 2022 年分别实现新增收入

业务类型	波动原因
	223.20 万元和 221.05 万元，使得该类业务收入持续增长。**2023 年 1-6 月，该类业务确认收入的分摊月份较少，因此收入相较于全年有所下降。**
其他技术服务	报告期内，公司各期其他技术服务收入金额分别为 3,678.90 万元、5,626.24 万元、5,708.61 万元**和 2,139.57 万元**，占主营业务收入的比例分别为 9.96%、14.78%、13.78%**和 14.84%**，2021 和 2022 年度收入规模和占比高于 2020 年度，**与 2023 年 1-6 月占比接近，**且较为稳定。该类细分业务涉及的类型较多，整体收入增长主要系国家对“碳达峰、碳中和”、排污许可、生态管控区划分、无废城市建设等近年来生态环境领域新增的焦点问题的关注逐步加大，相应的投资力度有所增加，使得该类业务收入有所增长。
环境工程服务	
环境工程承包	报告期内，公司各期环境工程承包收入金额分别为 3,930.72 万元、343.26 万元、2,142.65 万元**和 156.88 万元**，占主营业务收入的比例分别为 10.64%、0.90%、5.17%**和 1.09%**，收入规模和占比波动较大。环境工程承包项目为公司环境技术服务的延伸，为控制项目风险，公司对该类型项目的承接较为谨慎，报告期内数量较少，因此受单个项目进度的影响较大。海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目和华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目 2020 年度和 2022 年度分别确认收入 3,797.67 万元和 2,015.92 万元，使得当期该业务收入大幅增加。**2023 年 1-6 月，公司未新增环境工程承包项目，使得收入有所下滑。**
环境工程设计	报告期内，公司各期环境工程设计收入金额分别为 554.73 万元、833.39 万元、269.50 万元**和 21.70 万元**，占主营业务收入的比例分别为 1.50%、2.19%和 0.65%**和 0.15%**，收入规模较小，占比较低。2020 年度，公司主要执行了王桥工业园区污水处理厂工程设计咨询项目，实现收入 216.34 万元；2021 年度，公司主要执行了林甸经济开发区（B 园）污水处理厂设计项目、中原生态皮革转型示范园区污水处理厂及平舆县工业园区污水处理厂项目方案设计项目和张家港厂区废水预处理系统及废水站土建设计项目，合计实现收入 538.68 万元。上述主要项目的执行，使得公司 2020 和 2021 年度工程设计收入较高，而 2022 年度**和 2023 年 1-6 月**不存在**报告期内**合计确认收入金额前五名的该类业务，因此**当期**收入金额较低。
环境修复工程	报告期内，公司各期环境修复工程收入金额分别为 95.89 万元、3,179.30 万元、282.73 万元**和-1.81 万元**，占主营业务收入的比例分别为 0.26%、8.35%、0.68%**和-0.01%**，收入规模整体较小，占比较低且波动较大。2021 年度公司陆续执行了原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目、兴化经济开发区天中塑胶有限公司污染土壤处置和江堤外填埋挖出物应急处置工程项目，相关项目金额较高，使得当期收入显著高于其他年度。**2023 年 1-6 月，公司未新增该类业务，且由于客户结算审核核减的原因，使得该业务收入为负。**
环保设备集成业务	
环保设备集成业务	报告期内，公司各期环保设备集成业务收入金额分别为 431.53 万元、5,800.40 万元、5,612.65 万元**和 1,139.79 万元**，占主营业务收入的比例分别为 1.17%、15.24%、13.55%**和 7.90%**，2020 年度收入和占比较低，2021 和 2022 年度收入和占比相对较为稳定，主要系 2021 年公司执行了海安开发区常安纺织科技产业园综合监管信息平台项目、新材料科技园重点企业、重点区域 VOCs 自动监测站集成项目和海安高新区绿色园区综合管理系统集成项目等金额较大的项目，使得该业务收入规模显著提升。**2023 年 1-6 月该类业务相较于 2021 和 2022 年度有所下降，主要系公司当期未执行金额较大的园区智慧环保、生态环境监控预警平台建设类项目，使得该业务收入和规模有所下滑。**

报告期内，公司主营业务收入持续增长。从项目获取方面，**2020 年-2022 年**，公司各年度确认收入的项目数量持续增加，各期末在手订单逐年上升，增长具有持续性，但由于各项目具体执行情况存在差异，使得细分业务收入金额存在一定波动；在业务范围和市场开拓方面，公司主营业务收入以环境技术服务为主，报告期内逐步拓展了环境工程服务和环保设备集成业务，业务范围的扩大有利于公司业务市场的开拓，进一步提升了公司营业收入水平；在业务模式方面，报告期内公司各项业务模式较为稳定、成熟，能够稳定、持续的为客户提供服务，满足客户的环保需求。

2023 年 1-6 月，发行人主营业收入为 14,422.32 万元，较上年同期增长 4.73%，主要系当期环境技术服务业务中环境规划类服务业务增长所致，2023 年 1-6 月，为推动生态环境高水平保护和经济高质量发展的协同，政府部门加快了规划环评类项目的审批进度，使得 2023 年 1-6 月环境规划类服务业务收入增长较多。

综上所述，报告期内公司主营业务收入持续增长，业务模式成熟、稳定，细分业务收入存在一定波动，主要系项目执行情况、业务范围变化以及市场开拓等因素导致，具有合理性。

（二）对比可比公司同类业务收入变动情况，说明存在的差异及合理性

1、南大环境

南大环境的业务结构与公司较为接近，均以环境技术服务业务为主要业务，且收入规模较为接近。

报告期内，南大环境的主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	营业收入	营业收入	变动率	营业收入	变动率	营业收入	变动率
环境技术服务	37,827.77	37,740.03	-0.23%	48,183.95	27.67%	**24,359.64**	**14.23%**
环境系统集成	8,522.36	11,630.24	36.47%	14,888.75	28.02%	**7,584.33**	**12.91%**
环境污染第三方治理	2,000.75	2,497.22	24.81%	3,404.97	36.35%	**2,256.43**	**36.96%**
合计	**48,350.87**	**51,867.48**	**7.27%**	**66,477.67**	**28.17%**	**34,200.39**	**15.19%**

注：南大环境环境技术服务业务包括环境调查与鉴定和环境研究、咨询与设计；以上数据来源均为上市公司的定期报告，下同。

报告期内，受益于环保行业整体的发展以及政策的支持，南大环境与发行人

的主营业务收入整体上均呈现持续增长的趋势。

对于环境技术服务，南大环境 2021 和 2022 年度该业务收入分别为 37,740.03 万元和 48,183.95 万元，同比分别下降 0.23%和增长 27.67%，发行人同期该业务收入分别为 27,905.87 万元和 33,105.78 万元，同比分别下降 12.59%和增长 18.63%。发行人与南大环境的环境技术服务业务收入变动趋势接近，不存在显著差异。2021 年度，公司环境技术服务业务收入下降幅度大于南大环境的下降浮动，主要系双方业务结构存在差异所致，根据南大环境招股说明书，其 2019 年度的建设项目环评业务收入占比仅为 10.10%，而公司同期的建设项目环评业务收入占比 31.85%。受建设项目环评收入大幅下降的影响，公司 2021 年度环境技术服务业务收入下降幅度大于南大环境。

对于环境系统集成业务，南大环境 2021 和 2022 年度该业务收入分别为 11,630.24 万元和 14,888.75 万元，同比分别增长 36.47%和 28.02%，发行人同期相似业务（环境工程承包、环保设备集成业务）合计收入分别为 6,143.66 万元和 7,755.30 万元，同比分别增长 40.84%和 26.23%，与南大环境的变动趋势较为接近，不存在显著差异。

对于环境污染第三方治理业务，南大环境 2021 和 2022 年度该业务收入分别为 2,497.22 万元和 3,404.97 万元，同比分别增长 24.81%和 36.35%，发行人同期相似业务（监理、运维及环保管家）收入分别为 2,180.37 万元和 2,900.75 万元，同比分别增长 53.55%和 33.04%，与南大环境均呈现快速增长的趋势。由于公司 2020 年执行的该业务项目相对较少，基数较小，使得 2021 年度增长率较高，2022 年增长率与南大环境较为接近，不存在显著差异。

2023 年 1-6 月，公司和南大环境的主营业务收入均保持增长趋势。

2、永清环保

报告期内，永清环保的主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	营业收入	营业收入	变动率	营业收入	变动率	营业收入	变动率
环境运营业务	29,941.12	59,143.49	97.53%	39,593.69	-33.05%	**19,439.40**	**-4.94%**
环境工程服务	38,834.99	34,594.32	-10.92%	21,481.52	-37.90%	**15,138.85**	**86.00%**

项目	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	营业收入	营业收入	变动率	营业收入	变动率	营业收入	变动率
环境咨询服务	6,121.40	6,164.45	0.70%	4,607.78	-25.25%	**1,487.41**	**-11.47%**
BOT 建设服务期收入	-	-	-	5,652.34	不适用	**274.74**	**-91.38%**
合计	**74,897.52**	**99,902.26**	**33.39%**	**71,335.33**	**-28.59%**	**36,340.41**	**8.62%**

整体来看，永清环保与公司 2021 年度的主营业务收入相较于 2020 年度均为增长趋势。但 2022 年度，永清环保主营业务收入下降，与公司变动情况存在差异。**2023 年 1-6 月，公司和永清环保的主营业务收入均保持增长趋势。**

根据永清环保公开披露的信息，2021 年度业绩增长主要系新增往年处于建设期的固废和收购的危废项目的业绩，使得运营板块业务收入持续增长；2022 年度业绩下滑主要系：（1）下属子公司危废处置量和处置价格受宏观环境、市场和行业周期等多种因素影响，均出现较大幅度下滑，导致营业收入减少，并导致商誉减值；（2）土壤修复业务新增合同额减少，同时施工和结算产值减少，导致营业收入减少。

业务结构方面，除 BOT 建设服务期收入以外，公司与永清环保从事的业务有一定的重合，如环境运营、环境工程、环境技术咨询等，但永清环保主要以环境运营业务和环境工程服务为主，细分业务各期收入均超过 2 亿元，而环境咨询服务占比则较低；公司的业务收入主要以环境技术服务为主，各期占比超过 70%，环境运营业务和环境工程服务的收入规模与永清环保差异较大，细分业务的变动趋势可比性较低，因此业务结构的差异导致公司与永清环保的收入变动情况存在差异，具有合理性。

3、博世科

报告期内，博世科的主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	营业收入	营业收入	变动率	营业收入	变动率	营业收入	变动率
环境综合治理	305,806.78	182,062.90	-40.46%	132,766.59	-27.08%	**53,099.89**	**-21.64%**
专业技术服务	20,874.24	22,200.16	6.35%	21,294.82	-4.08%	**5,980.27**	**-33.54%**
运营收入	33,932.15	60,523.17	78.37%	67,291.75	11.18%	**33,961.99**	**7.91%**
合计	**360,613.17**	**264,786.23**	**-26.57%**	**221,353.16**	**-16.40%**	**93,042.15**	**-14.04%**

与永清环保类似，博世科的业务规模、产业范围远大于发行人，因此业务收入的波动存在一定的差异。**2023 年 1-6 月，博世科的主营业务收入受环境综合治理和专业技术服务收入下滑的影响，相较去年同期有所下降。**

根据博世科公开披露的信息，2021 年度业绩下滑主要系外部宏观环境变化、经济下行、行业竞争加剧、市政项目结算和老旧项目回款不及预期等因素的综合影响；2022 年度业绩下滑主要系：（1）市政工程板块订单量缩减、部分已完工项目的工程产值发生核减导致工程类业务收入同比下降，工业板块订单受项目体量、实施周期影响，未能转化为产值；（2）对存在明显减值迹象的老旧市政类项目客户应收账款及因非正常原因停工、工期延后的工程项目存货进行单项计提减值损失。

博世科的环境综合治理业务主要为水处理和土壤修复等工程项目，整体规模较大，受上述因素的影响，2021 和 2022 年度该业务收入持续下降；专业技术服务主要为环保方案设计、咨询、环评、检测等业务，公司该业务受建设项目环评收入的影响，2021 年度整体业务收入有所下降，而博世科未披露该业务的细分业务占比情况，因此可比性较低；运营收入主要来源于污水处理厂、自来水厂、水体修复、环卫一体化、油泥及土壤处置终端运营等业务，与公司的业务存在一定差异。因此，博世科业务收入变动与公司可比性较低。

综上，报告期内，公司与南大环境的业务结构较为接近，环境技术服务业务收入变动趋势较为接近，但 2021 年度受建设项目环评业务收入大幅下降的影响，使得公司环境技术服务业务收入下降幅度大于南大环境，其余相似业务变动趋势较为接近；与永清环保和博世科的业务收入波动差异较大，主要系业务规模、业务结构存在较大差异所致，可比性较低。因此，公司与同行业公司收入规模变动的差异存在合理性，符合公司经营实际。

二、按照客户类型，如政府机构、事业单位、企业等分类，说明各期收入构成情况、对应的项目情况，2021 年、2022 年主营业务收入增长的原因及合理性

（一）按客户类型的收入构成和对应项目情况

报告期内，公司各期主营业务收入按照客户类型划分的情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
政府机构及事业单位	12,930.72	35.01%	17,155.12	45.07%	18,874.57	45.58%	**6,409.88**	**44.44%**
国有企业	12,537.17	33.94%	11,614.33	30.51%	12,921.26	31.20%	**3,503.04**	**24.29%**
民营企业及其他	11,470.56	31.05%	9,292.78	24.41%	9,617.48	23.22%	**4,509.40**	**31.27%**
合计	**36,938.45**	**100.00%**	**38,062.22**	**100.00%**	**41,413.32**	**100.00%**	**14,422.32**	**100.00%**

注：民营企业及其他类别主要包括民营企业、外资企业等主体。

报告期内，公司各期主要客户为政府机构及事业单位和国有企业客户，各期合计收入占比分别为 68.95%、75.59%、76.78%和 **68.73%**，占比较高。

报告期内，按客户类型区分的各期确认收入金额前五大项目情况如下：

单位：万元

客户类型	项目名称	项目类型	细分业务类型	合同金额（不含税）	当期收入确认金额	占营业收入的比例
2023 年 1-6 月						
政府机构及事业单位	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	环境技术服务	监理、运维及环保管家	2,849.06	474.84	3.29%
	海安经济技术开发区总体规划环境影响跟踪评价项目	环境技术服务	环境规划类服务	381.13	381.13	2.64%
	南京江北新材料科技园总体发展规划环境影响评价项目	环境技术服务	环境规划类服务	272.64	272.64	1.89%
	南通经济技术开发区开发建设规划环境影响评价项目	环境技术服务	环境规划类服务	218.87	218.87	1.52%
	太仓港经济技术开发区发展规划环境影响评价项目	环境技术服务	环境规划类服务	169.81	169.81	1.18%
小 计				3,891.51	1,517.29	10.52%
国有企业	苏中某地块土壤和地下水样品检测项目	环境技术服务	环境调查与鉴定	425.71	425.71	2.95%
	苏中某地块土壤采样和地下水建井项目	环境技术服务	环境调查与鉴定	250.72	250.72	1.74%
	江苏东台海上风电项目海缆抢险防护工程环境影响评价项目	环境技术服务	建设项目环评	207.55	207.55	1.44%

	南京江北环保产业园发展规划环境影响评价项目	环境技术服务	环境规划类服务	186.79	186.79	1.30%
	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	环境工程服务	环境工程承包	根据财审价最终确定	156.88	1.09%
小 计				1,070.77	1,227.65	8.51%
民营企业及其他	南京博特新材料有限公司聚醚装置VOCs废气治理提升改造项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	357.36	357.36	2.48%
	沙钢集团土壤、地下水污染隐患排查及自行监测项目	环境技术服务	环境调查与鉴定	215.09	215.09	1.49%
	江苏省滨鑫钢铁集团有限公司高炉建设工程环境影响评价项目	环境技术服务	建设项目环评	188.68	188.68	1.31%
	纳尔科工业服务（南京）有限公司无组织废气治理项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	134.33	134.33	0.93%
	苏州港张家港港区东沙作业区规划修订环境影响评价项目	环境技术服务	环境规划类服务	120.75	120.75	0.84%
小 计				1,016.21	1,016.21	7.05%
上述项目合计				5,978.49	3,761.15	26.08%
2022 年度						
政府机构及事业单位	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	环境技术服务	监理、运维及环保管家	2,849.06	949.69	2.29%
	宿迁经济技术开发区河道水质自动监控监测项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	526.05	526.05	1.27%
	常熟高新技术产业开发区监测监控系统项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	407.89	407.89	0.98%
	常熟经开区污染物排放限值限量监测监控系统集成项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	362.46	362.46	0.87%
	如东经济开发区规划区内监测监控体系集成项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	296.11	296.11	0.71%
小 计				**4,441.57**	**2,542.20**	**6.14%**
国有企业	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工	环境工程服务	环境工程承包	2,105.50	2,015.92	4.87%

	程项目					
	化工园区污水收集及水质自动监控系统项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	829.20	829.20	2.00%
	江苏油田开发井环境影响评价项目	环境技术服务	建设项目环评	748.87	748.87	1.81%
	盐城市区第Ⅲ防洪区水环境综合治理（含黑臭水体治理）PPP 项目清淤底泥服务项目	环境技术服务	环境调查与鉴定	334.97	334.97	0.81%
	梅山钢铁固废堆场场地治理修复过程土壤污染状况检测项目	环境技术服务	环境调查与鉴定	283.02	283.02	0.68%
小 计				**4,301.56**	**4,211.98**	**10.17%**
民营企业及其他	无锡通威多相氧化法治理恶臭气体集成项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	333.34	333.34	0.80%
	南京荣欣化工有限公司废气焚烧炉设施集成项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	296.62	296.62	0.72%
	江苏擎宇化工科技有限公司废气治理集成项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	291.91	291.91	0.70%
	南京博特新材料有限公司 VOCs 废气治理集成项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	244.99	244.99	0.59%
	工业园环境应急预警响应平台集成项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	241.27	241.27	0.58%
小 计				**1,408.13**	**1,408.13**	**3.40%**
上述项目合计				**10,151.26**	**8,162.31**	**19.70%**
2021 年度						
政府机构及事业单位	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	环境技术服务	监理、运维及环保管家	2,849.06	949.69	2.49%
	如东县洋口镇环境保护技术第三方服务项目	环境技术服务	环境调查与鉴定	805.52	625.12	1.64%
	海安高新区绿色园区综合管理系统集成项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	535.17	535.17	1.41%
	兴化经济开发区天中塑胶有限公司污染土壤处置	环境工程服务	环境修复工程	530.78	530.78	1.39%
	江堤外填埋挖出物应急处置工程项目	环境工程服务	环境修复工程	508.55	500.87	1.32%

小 计				**5,229.08**	**3,141.63**	**8.25%**
国有企业	化工园区一园一档环境管理与监控预警平台建设	环保设备集成业务	环保设备集成业务	1,916.13	1,916.13	5.03%
	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目	环境工程服务	环境修复工程	1,886.02	1,773.17	4.66%
	海安开发区常安纺织科技产业园综合监管信息平台项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	857.80	857.80	2.25%
	新材料科技园重点企业、重点区域 VOCs 自动监测站集成项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	752.21	752.21	1.98%
	戴南镇北酸洗中心区域土壤与地下水详细调查及风险评估项目	环境技术服务	环境调查与鉴定	196.23	196.23	0.52%
小 计				**5,608.39**	**5,495.54**	**14.44%**
民营企业及其他	环境提升综合整治工程监测设备集成项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	420.35	420.35	1.10%
	江苏和成新材料有限公司 VOCs 废气治理设备集成项目	环保设备集成业务	环保设备集成业务	400.44	400.44	1.05%
	林甸经济开发区（B 园）污水处理厂设计项目	环境工程服务	环境工程设计	273.58	218.87	0.57%
	江苏沙钢集团有限公司土壤污染详查初步采样调查及风险分级服务项目	环境技术服务	环境调查与鉴定	186.79	186.79	0.49%
	虹港扩建项目污泥鉴别项目	环境技术服务	环境调查与鉴定	162.26	162.26	0.43%
小 计				**1,443.42**	**1,388.71**	**3.65%**
上述项目合计				**12,280.89**	**10,025.88**	**26.34%**
2020 年度						
政府机构及事业单位	镇江案件检测鉴定服务项目	环境技术服务	环境调查与鉴定	415.09	415.09	1.12%
	海门市海门港新区钢铁产业园规划环境影响评价项目	环境技术服务	环境规划类服务	311.32	311.32	0.84%
	南京市江北新区重点行业企业用地初步采样调查及风险	环境技术服务	环境调查与鉴定	265.85	265.85	0.72%

	分级项目					
	洋口镇十八总化工小区泓扬、德发地块场地调查项目	环境技术服务	环境调查与鉴定	234.81	234.81	0.64%
	宜兴市重点行业企业用地初步采样调查项目	环境技术服务	环境调查与鉴定	227.74	227.74	0.62%
小 计				**1,454.81**	**1,454.81**	**3.94%**
国有企业	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	环境工程服务	环境工程承包	根据财审价最终确定	3,797.67	10.28%
	常熟园区特征污染物名录库建设工作技术服务项目	环境技术服务	环境调查与鉴定	287.74	287.74	0.78%
	江苏滨海新区规划环境影响评价项目	环境技术服务	环境规划类服务	245.28	245.28	0.66%
	宜兴园区特征污染物名录库建设技术服务项目	环境技术服务	环境调查与鉴定	226.42	226.42	0.61%
	江苏油田2019-2022年石油勘探项目环境影响评价项目	环境技术服务	建设项目环评	216.98	216.98	0.59%
小 计				**976.42**	**4,774.09**	**12.92%**
民营企业及其他	中天绿色精品钢（通州湾海门港片区）示范工程环境影响评价项目	环境技术服务	建设项目环评	1,500.00	1,500.00	4.06%
	江苏沙钢集团有限公司场地土壤及地下水调查评估项目	环境技术服务	环境调查与鉴定	304.91	304.91	0.83%
	联峰钢铁高炉产能置换及配套设施改造项目环境影响评价项目	环境技术服务	建设项目环评	283.02	283.02	0.77%
	淮安雅居乐环境服务有限公司苏淮高新区危险废物处置中心项目环境影响评价项目	环境技术服务	建设项目环评	278.30	278.30	0.75%
	淮北固废生态处置工程项目环境影响评价项目	环境技术服务	建设项目环评	264.15	264.15	0.72%
小 计				**2,630.38**	**2,630.38**	**7.12%**
上述项目合计				**5,061.61**	**8,859.28**	**23.98%**

报告期内，公司各类型客户的主要合同较为分散，业务范围涵盖环境技术服

务、环境工程服务和环保设备集成业务。

（二）公司 2021 年、2022 年主营业务收入增长的原因及合理性

2021 年度，公司主营业务收入 38,062.22 万元，同比增长 3.04%，其中政府机构及事业单位客户收入为 17,155.12 万元，同比增长 32.67%；2022 年度，公司主营业务收入 41,413.32 万元，同比增长 8.80%，其中政府机构及事业单位客户收入为 18,874.57 万元，同比增长 10.02%，国有企业客户收入 12,921.26 万元，同比增长 11.25%。因此，政府机构及事业单位客户和国有企业客户是报告期内公司主营业务收入增长的主要因素。原因主要为随着国家及各级环保部门对环境保护问题的重视，下游客户的环保需求得到了全面的提升，公司作为行业内专业的服务提供商，整体的经营业绩得到了长足的发展。一方面，政府客户和国企客户的政策响应度较高、环保服务需求较大；另一方面，随着公司业务结构的不断调整，以民营企业客户为主的建设项目环评业务收入占比逐步下降，而以政府客户和国有企业为主的环保设备集成业务收入占比有所提升，使得政府客户和国企客户的收入占比进一步提升。

2023 年 1-6 月，发行人主营业收入为 14,422.32 万元，较上年同期增长 4.73%，主要系当期环境技术服务业务中环境规划类服务业务增长所致，2023 年 1-6 月，为推动生态环境高水平保护和经济高质量发展的协同，政府部门加快了规划环评类项目的审批进度，使得 2023 年 1-6 月环境规划类服务业务收入增长较多。

综上，报告期内公司政府客户和国企客户的收入增长较为显著，带动了公司整体经营业绩的增长，具有合理性。

三、说明各类子业务的定价标准，定价方式是否符合行业普遍做法；结合政府机构、事业单位、企业三类客户同类项目平均单价的对比情况，发行人与可比公司同类项目平均单价的对比情况，说明发行人销售价格公允性；说明各期各类子业务平均单价变动的原因及合理性

（一）说明各类子业务的定价标准，定价方式是否符合行业普遍做法

公司是一家从事环境服务业务的服务商，为客户提供环境技术服务、环境工程服务和环保设备集成服务，主要工作成果包括调查报告、规划方案、工程项目、设计图纸和污染土处置等，成果形式较为多元化。同时，公司按照项目制对承接

的各类业务进行管理，不同项目的服务范围、审批要求和成果形式等方面存在一定差异，具有高度定制化的特征，无法按照业务类别设定完全一致的定价标准。因此，在各类子业务的定价标准方面，公司针对不同项目的具体情况进行定价，定价方式通常为参照成本加成法进行项目报价，即公司针对不同项目的具体情况，结合以往类似项目报价等因素，估算该项目的预计成本，在此基础上，结合公司该类业务的整体毛利率水平、项目预期收益水平等因素，确定项目报价，并在后续客户组织的招投标、商务谈判等环节，结合项目竞争程度、客户预算、项目执行期限是否紧急等因素，对项目报价进行动态调整，以期取得该项目并实现项目收益。

项目定价主要根据项目具体情况确定，不同客户的定价方法不存在显著差异。

总体来看，公司各类业务定价主要考虑以下因素：

1、适用或参照国家以及江苏省的相关法律法规的规定；

2、综合考虑项目预算、项目成本、技术复杂度等综合因素，结合项目的预期收益，参照成本加成的原则提供报价；

3、结合市场竞争情况，向客户提供具有竞争力的报价。

同行业上市公司中，南大环境与公司的业务模式较为接近，其公开资料披露南大环境同样是按照项目制对各项目进行管理，通过招投标、商务谈判等方式获取业务，具体项目定价主要参考政策规定、项目具体情况、市场竞争情况等确定，与公司的定价标准较为接近，属于行业内的普遍做法。

具体来看，公司各类业务的定价主要因素如下：

业务类型	主要定价因素
建设项目环评	该类业务的定价主要综合考虑项目类别（报告书或报告表）、投资规模、工艺复杂程度、所属行业、所在区域等因素。通常报告书的编制要求较高，现状调查工作较为复杂，定价一般高于报告表项目；客户投资规模越大，工艺越复杂，所属行业和所在区域越敏感，项目定价也相对较高。
环境调查与鉴定	以土壤调查业务为例，该类业务的定价主要综合考虑项目地块的行业类型、历史生产情况、调查范围、复杂程度等因素。通常项目地块的污染程度越高，调查范围越大，相应的项目定价越高。
环境规划类服务	该类业务的定价主要综合考虑规划范围、开发程度、园区类型与级别等因素。通常规划范围越大，评价范围越广，开发程度越高，现状调查工作越复杂，项目定价也相对较高。
监理、运维	监理业务的定价主要综合考虑项目主体工程投入、主体工程施工工期、需要开

业务类型	主要定价因素
及环保管家	展检测的污染物种类和样品数量、驻场人员数量等因素。通常主体工程投入越高，施工工艺越复杂，施工工期越长，需要开展检测的污染物种类和样品数量、驻场人员数量越多，相应的项目定价也越高。环境监理项目一般费用比例为主体工程投入 2%~6%不等，视项目具体情况略有偏差。 运维业务的定价主要综合考虑所需试剂、备件、耗材、监测、车辆维护保养等因素，同时根据项目周期和工作量预计相应的成本费用，综合合理利润空间后确定项目定价。 环保管家业务的定价主要综合考虑项目服务期限、技术复杂度（开展的服务内容清单数、企业/园区规模、企业/园区规模主导产业、解决的关键问题）以及投入的人力物力（如要求派驻人员数量和资历、投入的专用车辆、配备的专业机器具）等因素。通常服务的企业/园区规模越大、服务期限越长、服务内容清单越多、企业/园区规模主导产业类型污染越重、拟解决的关键问题越复杂、要求投入的人力物力越多，相应的项目定价也越高。
其他技术服务	除上述主要业务以外，公司其他技术服务的定价通常综合考虑项目难易程度、项目范围、人力投入等因素，结合项目经验综合报价。
环境工程承包	该类业务通常根据工程量清单计算建筑安装工程费用；依据当地造价主管部门颁发的文件确定材料成本；向设备厂商询价确定设备采购成本；根据项目执行周期和项目工作量预计人工成本和项目直接费用，综合上述因素编制项目预算总成本，在此基础上，结合项目规模大小和合理利润空间后确定项目合同金额。
环境工程设计	该类业务的定价主要综合考虑项目行业类别、项目投资额等因素，通过内插法计算设计类项目收费基数，参考上述数据并根据项目的难易程度、竞争情况确定下浮率，最终确定项目合同金额。
环境修复工程	该类业务分为固定总价和固定单价两种定价模式，综合考虑固废属性（危险废物、一般固废）、污染物类型（有机污染、重金属污染等）和污染程度（污染物含量越高，处置费用越高）、处置方式（填埋、焚烧）、预处理（通过干化降低含水率、筛分降低固废粒径）、运输距离等因素进行综合报价。通常采用固定单价模式，公司按最终处置量确定合同金额；若总量预计较为确定，也可按照固定总价模式直接确定合同金额。
环保设备集成业务	该业务的定价主要综合考虑设备、材料的采购成本，参考当地造价主管部门颁发的材料信息价或市场价和外购设备的询价情况，确定项目预计成本，在此基础上综合行业利润情况、项目特点和项目风险等因素确定项目合同金额。

（二）结合政府机构、事业单位、企业三类客户同类项目平均单价的对比情况，发行人与可比公司同类项目平均单价的对比情况，说明发行人销售价格公允性

1、按客户类型分类的各项目平均单价情况

报告期内，公司同类业务按客户类型分类的情况如下：

单位：万元、个、万元/个

项目	客户类型	2020 年度			2021 年度			2022 年度			2023 年 1-6 月		
		金额	数量	单价	金额	数量	单价	金额	数量	单价	金额	数量	单价
环境技术服务													
1.1 建设项	政府机构及事业单位	840.60	27	31.13	225.40	10	22.54	115.60	9	12.84	**63.50**	**4**	**15.88**

项目	客户类型	2020 年度			2021 年度			2022 年度			2023 年 1-6 月		
		金额	数量	单价	金额	数量	单价	金额	数量	单价	金额	数量	单价
目环评	国有企业	4,258.39	117	36.40	1,588.30	66	24.07	3,125.51	91	34.35	1,006.27	27	37.27
	民营企业及其他	6,751.65	172	39.25	3,518.13	132	26.65	3,595.74	135	26.64	1,980.81	57	34.75
小计		**11,850.64**	**316**	**37.50**	**5,331.83**	**208**	**25.63**	**6,836.85**	**235**	**29.09**	3,050.58	88	34.67
1.2 环境调查与鉴定	政府机构及事业单位	8,388.50	190	44.15	8,153.70	238	34.26	10,960.42	259	42.32	2,168.18	93	23.31
	国有企业	2,783.85	75	37.12	2,383.43	77	30.95	3,576.32	98	36.49	1,271.95	39	32.61
	民营企业及其他	3,336.72	172	19.40	2,601.92	179	14.54	2,835.02	155	18.29	1,093.88	93	11.76
小计		**14,509.08**	**437**	**33.20**	**13,139.06**	**494**	**26.60**	**17,371.76**	**512**	**33.93**	4,534.01	225	20.15
1.3 环境规划类服务	政府机构及事业单位	2,204.76	44	50.11	2,737.92	54	50.70	2,801.81	67	41.82	2,351.39	25	94.06
	国有企业	380.20	7	54.31	168.90	4	42.23	-	-	-	219.00	2	109.50
	民营企业及其他	120.00	1	120.00	170.00	3	56.67	37.00	2	18.50	216.00	2	108.00
小计		**2,704.96**	**52**	**52.02**	**3,076.82**	**61**	**50.44**	**2,838.81**	**69**	**41.14**	2,786.39	29	96.08
1.4 监理、运维及环保管家	政府机构及事业单位	5,247.03	27	194.33	5,029.66	27	186.28	5,711.03	38	150.29	4,795.96	30	159.87
	国有企业	641.94	10	64.19	782.14	10	78.21	1,644.56	17	96.74	1,592.97	16	99.56
	民营企业及其他	234.00	3	78.00	230.00	4	57.50	555.49	12	46.29	648.49	13	49.88
小计		**6,122.97**	**40**	**153.07**	**6,041.80**	**41**	**147.36**	**7,911.08**	**67**	**118.08**	7,037.42	59	119.28
1.5 其他技术服务	政府机构及事业单位	1,665.31	65	25.62	2,986.34	106	28.17	2,728.09	114	23.93	1,271.79	42	30.28
	国有企业	1,425.48	59	24.16	1,920.05	94	20.43	2,321.25	86	26.99	534.13	28	19.08
	民营企业及其他	1,111.65	185	6.01	1,562.51	180	8.68	1,148.79	132	8.70	594.07	43	13.82
小计		**4,202.43**	**309**	**13.60**	**6,468.91**	**380**	**17.02**	**6,198.13**	**332**	**18.67**	2,399.98	113	21.24
环境工程服务													
2.1 环境工程承包	政府机构及事业单位	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	国有企业	4,137.39	1	4,137.39	2,411.23	2	1,205.62	2,471.16	2	1,235.58	171.00	1	171.00
	民营企业及其他	305.30	1	305.30	305.30	1	305.30	-	-	-	-	-	
小计		**4,442.69**	**2**	**2,221.35**	**2,716.53**	**3**	**905.51**	**2,471.16**	**2**	**1,235.58**	171.00	1	171.00
2.2 环境工程设计	政府机构及事业单位	9.80	1	9.80	48.80	2	24.40	-	-	-	-	-	
	国有企业	346.00	1	346.00	191.39	3	63.80	24.40	4	6.10	-	-	
	民营企业及其他	497.50	26	19.13	721.80	24	30.08	266.27	22	12.10	23.00	2	11.50
小计		**853.30**	**28**	**30.48**	**961.99**	**29**	**33.17**	**290.67**	**26**	**11.18**	23.00	2	11.50
2.3 环境修	政府机构及事业单位	101.64	1	101.64	80.00	1	80.00	43.07	1	43.07	-	-	

项目	客户类型	2020 年度			2021 年度			2022 年度			2023 年 1-6 月		
		金额	数量	单价	金额	数量	单价	金额	数量	单价	金额	数量	单价
复工程	国有企业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	民营企业及其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
小计		**101.64**	**1**	**101.64**	**80.00**	**1**	**80.00**	**43.07**	**1**	**43.07**	-	-	
环保设备集成业务													
3 环保设备集成业务	政府机构及事业单位	208.88	2	104.44	1,326.08	6	221.01	2,758.60	9	306.51	**309.74**	**2**	**154.87**
	国有企业	76.78	2	38.39	3,933.03	3	1,311.01	1,391.00	3	463.67	**207.70**	**3**	**69.23**
	民营企业及其他	199.30	8	24.91	1,239.80	8	154.98	2,169.25	14	154.95	**750.50**	**5**	**150.10**
小计		**484.96**	**12**	**40.41**	**6,498.91**	**17**	**382.29**	**6,318.85**	**26**	**243.03**	**1,267.94**	**10**	**126.79**

注：上述金额为合同含税金额，数量为当期确认收入的合同数量，单价为该细分业务平均含税合同金额；上述合同统计范围未包含按照固定单价计量的环境修复工程项目；环境工程承包业务中海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目由于合同金额尚未最终确定，故 2020 年度和 2023 年 1-6 月使用含税收入金额代替。

由上表所示，公司细分业务不同类型客户的合同单价存在一定的差异，由于公司同一细分业务下的不同项目可能在调查范围、现场环境等方面存在较大的区别，公司根据项目的实际情况，结合上述的定价原则确定合同金额。因此不同客户的同一细分业务合同金额存在一定的差异。在定价方式方面，不同客户之间不存在显著差异，同类项目不同类型客户的平均合同金额存在差异主要系项目具体要求不同导致，与客户类型不存在显著关系。

2、发行人与可比公司同类项目平均单价的对比情况，说明发行人销售价格公允性

如上文所述，公司从事的环境服务业不同于生产制造型企业，向客户提供的并非标准化的产品而是定制化、差异化程度较高的服务，服务成果形式广泛，包括报告方案、工程设施、工程项目、设计图纸、污染土处置等。相关服务成果很难直接取得市场价格或竞争对手的销售价格。

根据南大环境披露的公开资料，南大环境和公司一样，从事的业务按照项目制进行管理，不同业务类型的项目以及同一业务类型不同项目之间存在一定的差异，如工作方法、工作难度、时间要求、地理环境等因素存在差异，使得相互之间的定价存在一定的差异。经查阅可比公司相关公开数据，由于可比公司未披露各业务类型的平均单价情况，因此无法对比公司与可比公司同类项目平均单价的

情况。

在销售价格公允性方面，由于无法取得同类业务的市场价格或第三方报价，因此无法通过比较业务的平均单价进行公允性分析。

公司各类业务销售价格公允主要体现在以下方面：

（1）从行业特征方面，公司从事的环境服务业属于市场竞争较为充分的行业，通常客户会通过招投标或询比价等方式选取服务商，虽然公司无法取得竞争对手的报价情况，但客户能够有效地获取具体项目的市场价格情况，因此通常来说客户最终选取的服务商报价具有公允性。

（2）从项目定价机制方面，对于招投标取得的项目，发行人中标的项目经过了多家单位投标比价，项目定价公允；对于非招投标取得的项目，公司制定了相应的制度，结合项目成本和预期收益等因素定价，履行了内部的审批程序。

（3）从业务毛利率方面，报告期内除环境工程承包业务毛利率波动较大以外，公司其余各业务毛利率整体较为稳定，与同行业可比公司南大环境的相似业务毛利率不存在显著差异。公司环境工程承包业务毛利率波动较大主要系个别金额较大的项目毛利率偏低导致，具有合理性。因此，公司各业务毛利率变动合理，定价具有公允性。

3、关于发行人销售价格公允性核查的充分性说明

针对发行人销售价格的公允性分析，保荐人和申报会计师履行了以下核查程序：

（1）访谈发行人管理层，了解发行人各类业务的定价原则，了解发行人内部报价的审批程序和决策制度；

（2）查阅行业相关规范和政策文件，了解各类业务的定价政策和定价参考依据；查阅同行业可比公司的公开资料，分析其项目定价的方法原则，并与发行人进行比较，核实是否存在显著差异；

（3）查阅发行人主要销售合同，访谈了解发行人项目的取得方式，抽查项目的招投标、报价文件；

（4）获取发行人报告期内各业务收入、成本明细表，分析公司各业务毛利

率变动原因及合理性；

（5）访谈发行人主要客户，了解其向第三方采购同类服务的价格与向发行人采购相比是否存在显著差异，了解是否存在利益输送等不公允定价的情况。

通过上述核查，保荐人和申报会计师认为：上述相关核查程序充分、有效，发行人销售定价公允。

（三）说明各期各类子业务平均单价变动的原因及合理性

发行人从事的业务涉及环境服务业务的细分类别较多，不同细分业务的定价原则如下：

1、环境技术服务

环境技术服务通常有两种定价方式：（1）根据项目的服务内容、行业属性、环境敏感程度、技术难度等因素，综合考虑报价；（2）按项目人力成本计费，将技术服务人员按照技术职称划分为正高级工程师、高级工程师、工程师、助理工程师等。公司综合考虑项目预算成本与合理利润后向客户提供报价。

（1）建设项目环评

报告期各期公司建设项目环评业务平均收费情况及其变化情况如下：

项目	2020年度	2021年度	2022年度	2023年1-6月
当期执行合同个数（个）	316	208	235	**88**
单位合同金额（万元）	37.50	25.63	29.09	**34.67**

注：当期执行合同个数为当期确认收入的合同数量；单位合同金额=当期执行合同的含税合同金额/当期执行合同个数，下同。

报告期内，公司建设项目环评单位合同金额分别为 37.50 万元、25.63 万元、29.09 万元**和 34.67 万元**，2021 年度平均合同金额有所下降后，2022 年度**和 2023 年 1-6 月**有所提升。2020 年度，公司执行了一批合同金额较大的建设项目环评项目，使得当期该类型的平均合同金额较高。随着“两高”项目环评管理程序收紧以及环评市场的逐步放开，一方面“两高”项目环评业务减少，导致项目单位合同金额下降；另一方面，环评市场竞争程度的加剧，也使得整体业务价格有所下降。

（2）环境调查与鉴定

报告期各期公司环境调查与鉴定业务平均收费情况及其变化情况如下：

项目	2020年度	2021年度	2022年度	2023年1-6月
当期执行合同个数（个）	437	494	512	**225**
单位合同金额（万元）	33.20	26.60	33.93	**20.15**

报告期内，公司环境调查与鉴定单位合同金额分别为 33.20 万元、26.60 万元、33.93 万元**和 20.15 万元**，2021 年度**和 2023 年 1-6 月**单位合同金额较低，其余年度相对较为稳定。2021 年**和 2023 年 1-6 月**，公司集中执行了一批单个规模较小、数量较多的核查评估项目，如“一企一策”综合治理绩效预评估报告项目**和活性炭吸附设施评估报告项目**，由于单个项目的工作内容较少，因此单个合同金额较低，使得整体单位合同金额有所下降。**同时，由于金额较大的土壤调查类项目实施周期相对较长，2023 年 1-6 月完成的数量和金额较少，也使得单位合同金额较低。**

（3）环境规划类服务

报告期各期公司环境规划类服务平均收费情况及其变化情况如下：

项目	2020年度	2021年度	2022年度	2023年1-6月
当期执行合同个数（个）	52	61	69	**29**
单位合同金额（万元）	52.02	50.44	41.14	**96.08**

报告期内，公司环境规划类服务单位合同金额分别为 52.02 万元、50.44 万元、41.14 万元**和 96.08 万元，2020 年-2022 年**平均合同金额呈现下降趋势。环境规划类业务主要为政府提供决策支持，具有一定的周期性，随着政府年度预算减少以及单项金额较小的专项服务需求增加，环境规划类服务单位合同金额呈现下降趋势。**2023 年 1-6 月，为推动生态环境高水平保护和经济高质量发展的协同，政府部门加快了大项目的审批进度，公司先后完成了海安经济技术开发区总体规划环境影响跟踪评价项目、南京江北新材料科技园总体发展规划环境影响评价项目等金额较大的项目，使得当期该类业务平均合同金额显著提升。**

（4）监理、运维及环保管家

报告期各期公司监理、运维及环保管家服务平均收费情况及其变化情况如下：

项目	2020年度	2021年度	2022年度	2023年1-6月

项目	2020年度	2021年度	2022年度	2023年1-6月
当期执行合同个数（个）	40	41	67	**59**
单位合同金额（万元）	153.07	147.36	118.08	**119.28**

报告期内，公司监理、运维及环保管家单位合同金额分别为 153.07 万元、147.36 万元、118.08 万元**和 119.28 万元**，2020 年和 2021 年单位合同金额较为稳定，2022 年**和 2023 年 1-6 月**有所下降。主要系 2022 年度**和 2023 年 1-6 月**，公司执行的运维项目数量增加，新增项目规模相对较小，单个合同金额较低，使得当期该业务单位合同金额下降。

（5）其他技术服务

报告期各期公司其他技术服务业务平均收费情况及其变化情况如下：

项目	2020年度	2021年度	2022年度	2023年1-6月
当期执行合同个数（个）	309	380	332	**113**
单位合同金额（万元）	13.60	17.02	18.67	**21.24**

报告期内，公司其他技术服务合同金额分别为 13.60 万元、17.02 万元、18.67 万元**和 21.24 万元**，单位合同金额增幅显著。公司的其他技术服务涉及细分类别较多，2020 年以来，在环保市场需求不断扩大的背景下，为提高员工服务效率，公司主动选择单个合同金额更大的项目，使得单位合同金额稳中有升。

2、环境工程服务

（1）环境工程承包

工程承包业务的定价机制主要综合考虑项目的成本和合理利润等因素。其一，项目建设成本，主要由建筑安装工程、设备采购、其它费用构成，其中建筑安装工程按照《建设工程工程量清单计价规范》，依据设计图纸编制工程量清单，同时套用当地住建部门发布的最新造价相关文件，计算建筑安装工程费用；材料价格参考当地造价主管部门颁发的材料信息价或市场价；外购设备向供货厂家询价；其它费用分别按政府相关文件规定的费种及费率计列。其二，项目的合理利润，综合考虑行业利润情况、项目本身特点和项目风险等因素后确定。

项目	2020年度	2021年度	2022年度	2023年1-6月
当期执行合同个数（个）	2	3	2	**1**

项目	2020年度	2021年度	2022年度	2023年1-6月
单位合同金额（万元）	2,221.35	905.51	1,235.58	171.00

注：环境工程承包项目按照完工百分比法确认收入，存在同一项目在不同年度确认收入的情况，海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目由于合同金额尚未最终确定，故2020年度和2023年1-6月使用含税收入金额代替。

报告期内，公司环境工程承包单位合同金额分别为2,221.35万元、905.51万元、1,235.58万元和171.00万元，单位合同额变动较大。主要系报告期内公司执行的环境工程承包项目相对较少，受单个合同金额和合同进度的影响，使得该业务单位合同金额变动较大。2023年1-6月，公司未新增该类业务。

（2）环境工程设计

该类业务定价适用工程造价和工程勘察设计行业等法律法规的规定，综合考虑项目预算成本与合理利润后向客户提供报价。

项目	2020年度	2021年度	2022年度	2023年1-6月
当期执行合同个数（个）	28	29	26	2
单位合同金额（万元）	30.48	33.17	11.18	11.50

报告期内，公司环境工程设计单位合同金额分别为30.48万元、33.17万元、11.18万元和11.50万元，2022年度和2023年1-6月该业务单位合同金额相较于其他年度有所下降。2020和2021年度，公司先后执行了一批金额较大的污水处理厂整体设计项目，该类型项目因涉及范围广、技术难度较高，因此合同金额相对较高。2022年度和2023年1-6月，公司污水处理厂整体设计项目数量减少，使得当期单位合同金额下降。

（3）环境修复工程

公司在环境修复工程领域的业务主要为一般固废处置业务和土壤污染修复业务，分为固定总价合同和固定单价合同两种，其中，固定总价合同约定合同总额和预计修复区域；固定单价合同约定处置单价，根据实际处置量进行结算。

下面举例说明两种不同的收费方式：

客户名称	合同类型	合同价格
南京市浦口区人民政府盘城街道办事处	固定总价	101.64万元，修复河道长度约90米、河床宽约8米、深度约0.5米的底泥
航天凯天环保科技股份有限公司	固定单价	450元/吨（含税）；处理费=固废处置费单价×实际处置量

环境修复工程业务具有典型的非标准化特征，无论是收费单价还是总价，不同客户之间受项目具体情况影响差异较大，因此单位合同金额不具有统计学意义，此处不作单独列示。

3、环保设备集成业务

环保设备集成业务的定价机制主要综合考虑项目的成本和合理利润等因素。其一，项目采购成本，主要由设备、材料采购构成，材料价格参考当地造价主管部门颁发的材料信息价或市场价；外购设备向供货厂家询价。其二，项目的合理利润，综合考虑行业利润情况、项目本身特点和项目风险等因素后确定。

项目	2020年度	2021年度	2022年度	2023年1-6月
当期执行合同个数（个）	12	17	26	**10**
单位合同金额（万元）	40.41	382.29	243.03	**126.79**

报告期内，公司环保设备集成业务合同金额分别为40.41万元、382.29万元、243.03万元**和126.79万元**，单位合同额变动较大。2020年，公司开展该业务时间相对较短，为控制业务风险，承接了部分金额较小的业务；2021和2022年度，随着业务经验的不断积累，公司先后执行了一批金额较大的项目，使得该业务单位合同金额显著提升；**2023年1-6月，公司执行的园区智慧环保、生态环境监控预警平台建设类项目较少，使得单位合同金额下降。**

综上，报告期内发行人细分业务各年度的单位合同金额存在一定波动的情况，主要系不同项目的规模、技术难度、人员要求等方面存在差异，使得合同金额存在一定差异，同时受到项目执行进度差异的影响，使得各期单位合同金额有所波动，符合公司的实际经营情况，具有合理性。

四、说明报告期内招投标、非招投标模式下的收入金额及占比，说明占比与变动趋势是否符合行业普遍情况；是否存在未严格履行招投标程序的工程项目，如有，请补充项目具体情况及原因并说明项目获取的合规性风险、发行人采取的相应补救措施

（一）说明报告期内招投标、非招投标模式下的收入金额及占比，说明占比与变动趋势是否符合行业普遍情况

报告期内，公司营业收入按照是否属于招投标类的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
招投标类	18,284.69	49.49%	19,932.87	52.36%	23,595.06	56.95%	7,835.72	54.33%
非招投标类	18,658.18	50.51%	18,132.67	47.64%	17,837.24	43.05%	6,586.60	45.67%
合计	36,942.87	100.00%	38,065.54	100.00%	41,432.30	100.00%	14,422.32	100.00%

注：上述招投标类包含公开招标、邀请招标、竞争性谈判和单一来源采购等政策规定允许的政府采购方式；非招投标类包含商务谈判、询比价和应急采购等方式。

报告期内，公司通过**招投标类方式**取得的业务收入分别为 **18,284.69 万元、19,932.87 万元、23,595.06 万元和 7,835.72 万元**，占营业收入的比例分别为 **49.49%、52.36%、56.95%和 54.33%**。

同行业可比公司在公开资料中均披露了业务取得存在招投标或商务洽谈等方式，与公司的业务获取方式不存在差异，为行业普遍情况。但由于同行业公司未披露报告期内招投标的金额占比和变动趋势，因此无法直接与公司的招投标业务占比进行对比性分析。

（二）是否存在未严格履行招投标程序的工程项目，如有，请补充项目具体情况及原因并说明项目获取的合规性风险、发行人采取的相应补救措施

报告期内，公司执行的工程承包项目共 5 个，其中江苏天成保健品有限公司隆政厂区东侧利民河清淤及生态整治工程项目（项目 1）和华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目（项目 2）未通过招投标方式取得。

项目 1 的委托方江苏天成保健品有限公司为民营企业，其通过商务谈判的方式，综合报价和其他因素选择供应商，无需履行招投标程序。

项目 2 的委托方为华灿光电（苏州）有限公司，公司与客户开展商务谈判时，其为民营企业，后客户企业性质发生变化，但因该项目已经多轮谈判，且公司前期开展了该项目的工程设计工作，因此客户未变更采购方式，由于公司无权决定客户采用何种采购方式开展业务，因此该项目未通过招投标方式取得。

同时，根据《民法典》第一百五十七条：“民事法律行为无效、被撤销或者确定不发生效力后，行为人因该行为取得的财产，应当予以返还；不能返还或者没有必要返还的，应当折价补偿。有过错的一方应当赔偿对方由此所受到的损失；

各方都有过错的，应当各自承担相应的责任。法律另有规定的，依照其规定。”该项目已履行完毕，公司不存在因未履行招投标程序而导致的关于合同效力的法律纠纷。

综上，上述项目均已履行完毕，履行了客户的内部程序，不存在合规性风险。

五、说明报告期内确认收入的主要环境工程服务的项目名称、对应客户、取得方式、运营模式（EPC 等）、开工、完工和验收日期及与合同约定的差异和原因；是否存在项目进展未达到计划进度或预期的情形，如是，说明具体原因

报告期内，公司各期确认收入的主要环境工程服务的主要情况如下：

序号	项目名称	客户名称	合同金额（万元）	取得方式	运营模式	开工日期	完工日期	验收日期
2023年1-6月								
1	**海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目**	**海安市水务集团有限公司**	**根据财审价最终确定**	**公开招标**	**EPC**	**2020年1月**	**2020年12月**	**注2**
2	**江苏翰祺中泰生物科技有限公司废气治理施工图设计项目**	**江苏翰祺中泰生物科技有限公司**	**16.98**	**商务谈判**	**工程设计**	**2023年2月**	**2023年5月**	**2023年5月**
3	**赛立特（南通）安全用品有限公司RTO废气处理系统设计项目**	**南通全昂等离子体科技有限公司**	**4.72**	**商务谈判**	**工程设计**	**2023年5月**	**2023年6月**	**2023年6月**
2022 年度								
1	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	华灿光电（苏州）有限公司	2,105.50	商务谈判	EPC	2021 年 11 月	2022 年 11 月	**2023 年 7 月**
2	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目	航天凯天环保科技股份有限公司	不适用	商务谈判	固定处置单价	2021 年 1 月	2022 年 1 月	2022 年 1 月
3	中山东路地块污染土水泥窑协同处置项目	江苏盛立环保工程有限公司	不适用	商务谈判	固定处置单价	2022 年 10 月	尚未完工	尚未验收
4	滨湖中学迁建池塘淤泥处置工程项目	无锡雪浪科教产业投资发展	161.62	邀请招标	EPC	2022 年 1 月	2022 年 3 月	尚未验收

序号	项目名称	客户名称	合同金额（万元）	取得方式	运营模式	开工日期	完工日期	验收日期
		有限公司						
5	山东立中新能源材料有限公司废气废水工艺方案设计项目	山东立中新能源材料有限公司	47.17	商务谈判	工程设计	2021 年 10 月	尚未完工	尚未验收
2021 年度								
1	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目	航天凯天环保科技股份有限公司	不适用	商务谈判	固定处置单价	2021 年 1 月	2022 年 1 月	2022 年 1 月
2	兴化经济开发区天中塑胶有限公司污染土壤处置	江苏省兴化经济开发区管理委员会	不适用	公开招标	固定处置单价	2021 年 11 月	2021 年 12 月	2021 年 12 月
3	江堤外填埋挖出物应急处置工程项目	南通市海门区三厂工业园区管理委员会	不适用	公开招标	固定处置单价	2021 年 12 月	2022 年 1 月	2022 年 1 月
4	兴化经济开发区广石建材有限公司污染土壤处置	江苏省兴化经济开发区管理委员会	不适用	竞争性谈判	固定处置单价	2021 年 3 月	2021 年 4 月	2021 年 4 月
5	林甸经济开发区（B 园）污水处理厂设计项目	黑龙江金山市政工程有限公司	273.58	商务谈判	工程设计	2021 年 1 月	尚未完工	尚未验收
2020 年度								
1	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	海安市水务集团有限公司	根据财审价最终确定	公开招标	EPC	2020 年 1 月	2020 年 12 月	注 2
2	江苏天成保健品有限公司隆政厂区东侧利民河清淤及生态整治工程项目	江苏天成保健品有限公司	280.09	商务谈判	EPC	2020 年 12 月	2021 年 1 月	2021 年 1 月
3	戴南循环经济产业园污水处理等 PPP 建设项目污水处理厂及配套管网工程设计服务项目	兴化中交岭南建设管理有限公司	326.42	公开招标	工程设计	2019 年 6 月	尚未完工	尚未验收

序号	项目名称	客户名称	合同金额（万元）	取得方式	运营模式	开工日期	完工日期	验收日期
4	王桥工业园区污水处理厂工程设计咨询项目	苏州汉风科技发展有限公司	227.43	商务谈判	工程设计	2019 年 9 月	尚未完工	尚未验收
5	盘城街道办事处土地污染修复项目	南京市浦口区人民政府盘城街道办事处	95.89	竞争性谈判	固定处置总价	2019 年 10 月	2020 年 6 月	2020 年 6 月

注 1：上述合同金额为不含税金额；

注 2：海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目共包含 9 个湿地建设项目，全部于 2020 年度完成施工工作，其中 8 个湿地建设项目于 2021 年完成水质评估工作并取得了验收资料，而剩余 1 个湿地建设项目因业主方进水总管存在缺陷，未能及时开展验收，业主方于 2022 年 4 月下旬完成进水总管重新铺设工程后，组织进行水质评估工作，使得公司于 2023 年 1 月取得该湿地建设项目的验收资料。

上述项目中，开工、完工和验收日期与合同约定存在差异的情况和原因如下：

序号	项目名称	差异情况及原因
1	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	该项目合同签订于 2021 年 6 月，约定 2022 年 4 月完成，实际开工日期为 2021 年 11 月，由于客户前期工作未准备完毕，开工时间有所延迟，同时受到外部环境的影响，导致停工三个月，实际完成时间为 2022 年 11 月
2	滨湖中学迁建池塘淤泥处置工程项目	合同约定签订合同后 60 日内完成，合同签订于 2022 年 1 月，原计划于 2022 年 2 月完成，但由于受农历春节假期的影响，实际完成时间为 2022 年 3 月，与合同约定差异较小
3	山东立中新能源材料有限公司废气废水工艺方案设计项目	合同约定具备条件后 30 日内完成方案和施工图设计，合同签订于 2021 年 10 月，原计划于 2021 年 11 月完成，但由于实际服务期间设计方案跟随业主方案调整，导致工期延长，方案设计实际完成时间为 2022 年 5 月，施工图设计实际完成时间为 2022 年 12 月
4	兴化经济开发区天中塑胶有限公司污染土壤处置	合同约定 2021 年 11 月 10 日前完成清运，合同签订于 2021 年 10 月，实际开工日期为 2021 年 11 月，原计划于 2021 年 11 月完成，但由于业主前期工作未准备完毕，开工时间延迟，同时供应商处理时间延迟，导致工期延长，实际完成时间为 2021 年 12 月，与合同约定差异较小
5	兴化经济开发区广石建材有限公司污染土壤处置	合同约定 2021 年 3 月 31 日前完成，合同签订于 2021 年 3 月，实际开工日期为 2021 年 3 月，原计划于 2021 年 3 月完成，但由于业主前期工作未准备好，开工时间延迟，导致工期延长，实际完成时间为 2021 年 4 月，与合同约定差异较小
6	林甸经济开发区（B 园）污水处理厂设计项目	合同约定 2021 年 4 月 30 日前完成施工图设计，合同签订于 2021 年 1 月，原计划于 2021 年 4 月前完成，但由于实际服务期间设计方案跟随业主方案调整，导致工期延长，实际完成时间为 2021 年 12 月
7	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	合同约定 2020 年 1 月 20 日前完成，但由于项目规模较大，存在不可控因素较多，导致工期延长，实际完成时间为 2020 年 12 月

序号	项目名称	差异情况及原因
8	王桥工业园区污水处理厂工程设计咨询项目	合同约定 2019 年 12 月 30 日前完成施工图设计，合同签订于 2019 年 9 月，但由于实际服务期间设计方案跟随业主方案调整，导致工期延长，实际完成时间为 2020 年 12 月
9	盘城街道办事处土地污染修复项目	合同约定 160 天完成，实际约 230 天，合同签订于 2019 年 10 月，原计划于 2020 年 3 月完成，但由于业主修复工程时间超预期，导致工期延长，实际完成时间为 2020 年 6 月
10	**江苏翰祺中泰生物科技有限公司废气治理施工图设计项目**	**该项目合同签订于 2023 年 2 月，约定 30 天内完成，由于业主前期工作未准备好，导致工期延长，实际完成时间为 2023 年 5 月，与合同约定差异较小**

综上，报告期内公司存在项目实际进展与合同约定存在差异的情况，主要系项目实际执行过程中受到外部环境变化、节假日、方案调整、业主前期准备延长等因素的影响，导致相关时间节点与合同约定节点存在差异。虽然上述项目的实际进展与合同约定存在差异，但相关项目均能够顺利执行，不存在项目未达到计划进度或预期从而产生诉讼或纠纷，或被客户追究相关责任的情形。

六、说明报告期各期不同业务跨年度完成项目的数量、当期收入确认的金额、毛利率；结合采取时段法和时点法确认收入的金额和比例，说明第四季度收入占比高的合理性、相关收入确认依据及其充分性、四季度各个月份的收入金额及占比情况，收入季节性特征与发行人业务模式、客户需求是否匹配，与同行业可比公司是否存在较大差异

（一）说明报告期各期不同业务跨年度完成项目的数量、当期收入确认的金额、毛利率

公司执行的项目从合同签订到最终完工验收存在一定的周期，因此存在跨年度完成的情况，公司合同签订与收入确认不在同一年度的项目情况如下：

单位：个、万元

项目	2020 年度			2021 年度			2022 年度			2023 年 1-6 月		
	数量	收入金额	毛利率	数量	收入金额	毛利率	数量	收入金额	毛利率	数量	收入金额	毛利率
环境技术服务	529	19,930.66	46.23%	489	15,697.16	43.86%	614	19,877.90	43.43%	**381**	**11,651.25**	**42.99%**
环境工程服务	7	626.78	29.46%	20	3,211.84	28.12%	16	2,495.51	14.04%	**1**	**156.88**	**56.00%**
环保设备集成业务	4	64.82	17.62%	11	4,851.64	17.94%	16	3,051.46	18.67%	**10**	**1,139.79**	**16.62%**
合计	**540**	**20,622.26**	**45.63%**	**520**	**23,760.64**	**36.44%**	**646**	**25,424.86**	**37.57%**	**392**	**12,947.92**	**40.82%**

由上表所示，报告期内公司各期各类型项目均存在跨年度完成的情况。对于

环境技术服务项目，合同签订后，项目前期现场搜集资料、探勘采样等工作通常需要结合天气、地理环境等条件开展，项目后期的政府审批、客户确认等环节同样需要一定的时间，因此存在跨年度完成的情况；对于环境工程服务和环保设备集成业务，通常项目金额较大，亦或涉及土建施工、设备运行调试等环节，项目周期相对较长，也存在跨年度完成的情况，具有合理性。

报告期内，公司各类业务的项目周期情况如下：

细分业务类别	服务周期
建设项目环评	通常为 3-12 个月
环境调查与鉴定	通常为 1-12 个月
环境规划类服务	通常为 3-24 个月
监理、运维及环保管家	通常为 12-24 个月
其他技术服务	通常为 1-24 个月
环境工程承包	通常为 3-24 个月
环境修复工程	通常为 3-12 个月
环境工程设计	方案设计、施工图设计阶段通常为 6-12 个月；竣工验收期间现场服务通常为 1-3 年
环保设备集成业务	通常为 3-18 个月

公司项目周期相对较长，与跨期项目数量较多、收入金额较高的特征相匹配。

毛利率方面，公司各年度跨期的环境技术服务和环保设备集成业务的毛利率相对较为稳定；环境工程服务的毛利率波动较大，主要系跨期项目的业务结构变化导致，同时环境工程服务各细分业务的毛利率差异也相对较大，使得整体的毛利率存在较大波动。

（二）结合采取时段法和时点法确认收入的金额和比例，说明第四季度收入占比高的合理性、相关收入确认依据及其充分性、四季度各个月份的收入金额及占比情况，收入季节性特征与发行人业务模式、客户需求是否匹配，与同行业可比公司是否存在较大差异

1、采取时段法和时点法确认收入的金额和比例

报告期内，按照收入确认方法分类的主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
时段法	6,001.28	16.25%	6,536.32	17.17%	5,595.63	13.51%	**1,617.96**	**11.22%**
时点法	30,937.17	83.75%	31,525.90	82.83%	35,817.68	86.49%	**12,804.35**	**88.78%**
合计	**36,938.45**	**100.00%**	**38,062.22**	**100.00%**	**41,413.32**	**100.00%**	**14,422.32**	**100.00%**

由上表所示，报告期内，公司主营业务中以时点法确认收入为主，各期占比相对较高，与公司以环境技术服务为主的业务结构相吻合。

2、第四季度收入占比高的合理性、相关收入确认依据及其充分性、四季度各个月份的收入金额及占比情况

2020 年-2022 年，公司第四季度及各月份主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度		2021 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第四季度	**14,824.52**	**40.13%**	**20,127.49**	**52.88%**	**18,737.86**	**45.25%**
10 月	3,163.73	8.56%	3,750.54	9.85%	2,942.11	7.10%
11 月	3,745.39	10.14%	4,089.07	10.74%	5,857.50	14.14%
12 月	7,915.40	21.43%	12,287.87	32.28%	9,938.25	24.00%

总体来看，公司的业务存在一定季节性特征，原因系公司客户主要为各类政府部门、事业单位和国有企业，此类客户的采购及投资通常遵照年度预算决策机制，其项目开发计划、预算安排、招投标及商务谈判、项目实施及验收等通常具有一定的季节性特征，通常在上半年对全年的投资和采购进行规划和招标，下半年进行验收确认。各年度第四季度尤其是 12 月份通常是客户全年规划的重点完成阶段，存在客户对项目进行集中验收确认的情况，因此公司第四季度收入占比较高，且主要集中于 12 月份，具有合理性。

2021 年 12 月公司当月实现主营业务收入和占比显著高于 2020 年度和 2022 年度。主要原因系当月公司完成了化工园区一园一档环境管理与监控预警平台建设和新材料科技园重点企业、重点区域 VOCs 自动监测站集成项目，上述项目属于公司的环保设备集成业务，单项金额较高，客户于 2021 年 12 月完成了上述项目的验收确认，因此公司确认收入 2,668.34 万元，剔除后与 2022 年 12 月收入金

额较为接近，同时公司当月还完成了部分环境工程修复项目。以上因素综合使得2021年12月确认的收入金额高于其他月份，具有合理性。

公司主营业务中以时点法确认收入为主，因此收入金额的变动会受到客户验收确认时点的影响。由于公司客户主要为政府部门、事业单位和国有企业，该类客户通常会于年末集中验收确认，导致了公司各期第四季度和12月份的收入金额、占比较高。报告期内，公司以项目为核算单位进行相关成本归集，建立了健全的销售、采购的管理制度，包括《销售收入确认办法》《销售类项目管理制度》《工程业务管理制度》《采购合同与采购成果管理制度》《合同管理制度》《采购管理制度》《存货管理制度》等内部控制管理制度，通过内控制度的有效执行，以及政府部门出具的批复/客户确认的签收单/进度确认单等外部证据予以佐证，有力地保证了收入确认的准确性、及时性和完整性，保证了营业收入能够记录在正确的会计期间，相关收入确认依据充分、可靠。

3、收入季节性特征与发行人业务模式、客户需求是否匹配，与同行业可比公司是否存在较大差异

2020年-2022年，公司主营业务收入分季度收入情况如下：

单位：万元

项目	2020年度		2021年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	4,472.59	12.11%	4,774.20	12.54%	5,653.69	13.65%
第二季度	9,619.78	26.04%	7,981.31	20.97%	8,116.78	19.60%
第三季度	8,021.56	21.72%	5,179.22	13.61%	8,904.99	21.50%
第四季度	14,824.52	40.13%	20,127.49	52.88%	18,737.86	45.25%
合计	**36,938.45**	**100.00%**	**38,062.22**	**100.00%**	**41,413.32**	**100.00%**

发行人业务经营具有一定的季节性，受春节假期等因素影响，第一季度收入占比通常较低，第四季度收入占比相对较高。

环保行业具有一定的政策性和政府主导性，因此公司客户主要为各类政府部门、事业单位和国有企业，此类客户的采购及投资行为需遵守其内部相应的规章制度，通常是遵照年度预算决策机制，其项目开发计划、预算安排、招投标及商务谈判、项目实施及验收等通常具有一定的季节性特征。下半年尤其是第四季度通常是客户全年规划的重点完成阶段，客户会集中确认项目进度，且公司的收入

确认政策主要为时点法，受客户验收确认的时点影响较大，因此公司第四季度收入占比较高，与公司自身的业务模式和客户需求相匹配。

2021 年第三季度，公司当期确认的收入占比相较于其他年度较低，主要系受到外部宏观环境的影响，当期部分项目无法开展现场工作且部分项目的业主方无法验收确认，导致当期收入金额和占比均低于其他年度。

2020 年-2022 年，发行人与同行业可比公司第四季度营业收入占比情况对比如下：

季度	南大环境	永清环保	博世科	发行人
2022 年第四季度	31.84%	21.59%	23.11%	45.23%
2021 年第四季度	30.09%	33.71%	11.84%	52.88%
2020 年第四季度	30.54%	34.84%	35.00%	40.14%

由上表所示，公司和南大环境的各年度第四季度收入占比相对较高，永清环保 2020 年第四季度和 2021 年第四季度收入占比均超过 30%，博世科 2020 年度第四季度收入占比为 35.00%，其余年度相对较低，存在一定波动。相较于同行业可比公司，公司第四季度的收入占比较高，主要差异在于各自的收入确认方式存在差异，公司的主营业务以时点法确认收入为主，收入确认受客户验收确认的时点影响较大，因此与同行业可比公司第四季度收入占比存在差异，具有合理性。

七、列示 2022 年以来新签订的合同按照合同金额的分层情况，结合销售金额在 800 万元及以上的合同仅有两个的情况说明发行人收入增长的可持续性、外部经营环境是否存在重大不利变化；结合发行人主要项目获取情况、下游市场开拓情况等，对比可比公司经营状况，说明发行人报告期内收入变动趋势的合理性、是否为行业普遍趋势

（一）列示 2022 年以来新签订的合同按照合同金额的分层情况，结合销售金额在 800 万元及以上的合同仅有两个的情况说明发行人收入增长的可持续性、外部经营环境是否存在重大不利变化

1、列示 2022 年以来新签订的合同按照合同金额的分层情况

2022 年以来，公司新签订的合同按照合同金额的分层情况如下：

单位：个、万元

项目	数量	占比	金额	占比
（0,10】	726	38.78%	3,558.19	5.09%
（10,50】	819	43.75%	21,293.30	30.47%
（50,100】	193	10.31%	13,937.43	19.94%
（100,200】	82	4.38%	11,675.65	16.71%
大于 200	52	2.78%	19,424.39	27.79%
合计	1,872	100.00%	69,888.96	100.00%

注：上述合同为签署日期在 2022 年 1 月 1 日至 2023 年 8 月 15 日之间的业务合同；金额为含税金额，未包含仅约定单价类等合同金额未确定的合同。

由上表所示，公司 2022 年以来新签订的合同平均含税金额为 37.33 万元，其中合同金额未超过 100 万元的数量占比为 92.84%，金额占比为 55.50%，与公司项目数量多、金额小的特征较为吻合。

2、结合销售金额在 800 万元及以上的合同仅有两个的情况说明发行人收入增长的可持续性、外部经营环境是否存在重大不利变化

发行人从事的环境服务业尤其是环境技术服务的项目具有单个金额较小、数量较多的特点，主要系环境技术服务业的主要投入为人力成本，对材料、设备的投入消耗较小，因此整体合同金额较低。从同行业公司的披露情况来看，南大环境未披露相关合同平均金额或重大合同的签订情况；博世科和永清环保对签订的重大合同进行了披露，主要为大型环境工程类项目，与其业务重心相匹配，未披露环境技术服务相关重大合同情况。

报告期内，发行人营业收入持续增长，执行的合同数量较多，2022 年至 2023 年 8 月 15 日之间已签订了 1,872 项合同，主要为 100 万元以下的合同，因此公司收入和利润主要来源于金额较低且数量较多的项目，且未受到大额合同数量较少的影响，与发行人轻资产、以人员投入为主的业务模式较为匹配，因此发行人的收入增长具有可持续性，外部经营环境不存在重大不利变化。

（二）结合发行人主要项目获取情况、下游市场开拓情况等，对比可比公司经营状况，说明发行人报告期内收入变动趋势的合理性、是否为行业普遍趋势

1、主要项目获取情况、下游市场开拓情况

报告期内，公司主营业务收入持续增长，各年度确认收入的项目数量持续增加，各期末在手订单逐年上升，增长具有持续性；随着公司业务范围的不断扩大，进一步提升了公司市场开拓的能力，能够稳定、持续的为客户提供服务，满足客户多元化的环保需求，与报告期内收入变动趋势匹配，具有合理性。具体情况参见本题之“一/（一）结合主要项目获取情况、市场开拓情况、发行人业务范围及模式变化等，分析说明报告期内三类业务下各子业务类别的收入金额、对应主要项目及项目金额、波动原因及合理性”部分。

2、对比可比公司经营状况，说明发行人报告期内收入变动趋势的合理性、是否为行业普遍趋势

报告期内，公司同行业上市公司的营业收入如下：

单位：万元

公司名称	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	营业收入	营业收入	同比变化	营业收入	同比变化	营业收入	同比变化
南大环境	48,350.87	51,867.48	7.27%	66,477.67	28.17%	34,200.39	15.19%
永清环保	74,897.52	99,902.26	33.39%	71,335.33	-28.59%	36,340.41	8.62%
博世科	360,941.78	265,657.70	-26.40%	222,380.49	-16.29%	93,812.80	-19.83%
平均值	**161,396.72**	**139,142.48**	**-13.79%**	**120,064.50**	**-13.71%**	**54,784.53**	**-8.77%**
发行人	**36,942.87**	**38,065.54**	**3.04%**	**41,432.30**	**8.84%**	**14,422.32**	**4.73%**

注：以上数据来源于上市公司的定期报告。

报告期内，公司营业收入呈现持续增长的趋势，主要是受益于环保行业投资的增加、政府和监管部门环保需求的扩大以及企业和全民环保意识的提升等因素，同时公司依托自身的“一体两翼”全产业链的业务模式，不断开拓业务领域，拓展增量市场，使得公司营业收入持续增长，发展势头良好。

同行业公司中，南大环境与公司业务规模和业务结构较为类似，2021 和 2022 年度收入均保持增长趋势，且与公司均为江苏省内环境服务业的龙头企业，整体情况较为相近。2021 年度，南大环境收入增长主要系其环境系统集成业务的增

长驱动，与公司相似业务的增长趋势一致，具有合理性；2022 年度，南大环境营业收入增长较快，主要系随着其首发上市募投项目“环境服务能力提升”和“本地化服务平台建设”的不断落地，当期技术人员数量增长较多，使得环境调查与鉴定和环境研究、咨询与设计增长较快，而该类业务主要依靠人力资源的投入。南大环境 2022 年末员工共 817 名，其中技术人员共 752 名，而公司 2022 年末员工共 368 名，其中技术人员共 288 名，虽然公司人员数量少于南大环境，业务增长慢于南大环境，但公司在人均创收方面优于南大环境，具有良好的增长潜力。

永清环保和博世科营业收入规模较大、业务多元化，收入分类与公司存在差异，因此收入变动趋势也存在差异。永清环保 2021 年度营业收入增长迅速，同比增加 33.39%，主要系环境运营服务收入的增加，永清环保 2021 年衡阳、新余垃圾焚烧发电厂设计的垃圾处置规模合计 2,400 吨/日，其中新余垃圾焚烧发电厂垃圾处置规模为 900 吨/日，年处理垃圾量 25.04 万吨，发电量 8,113.74 万度；衡阳垃圾焚烧发电厂二期投运后垃圾处置总规模为 1,500 吨/日，年处理垃圾量 54.89 万吨，发电量 21,018.29 万度。上述项目的运行，使得永清环保当期收入大幅增长；博世科 2021 年度收入相较于 2020 年度出现下降的情况，主要系环境综合治理业务中水处理业务受国内外客观环境的影响收入大幅下降所致。2022 年度，永清环保和博世科营业收入均大幅下降，与公司和南大环境差异较大，主要系相关工程项目进展不达预期等因素所致。

综上，公司报告期内收入变动趋势与同行业公司存在一定差异，非行业普遍情况。具体来说，公司与南大环境的收入均保持持续增长，受限于技术人员的数量影响，收入增长率不及南大环境；但与永清环保和博世科的波动趋势存在差异，主要系业务结构差异导致，如永清环保 2021 年收入主要增长点为垃圾焚烧发电厂项目的运营服务，博世科收入下滑的主要原因是大型市政水处理项目经营状况不佳，而公司并未开展相关业务，2022 年度，永清环保和博世科的收入受工程项目进展不及预期的影响均为下降趋势，与公司和南大环境存在一定差异，具有合理性。

八、分别说明各类业务前五大客户情况，包括客户基本情况、获取方式、对应主要项目名称、回款方式及金额、期末欠款、期后回款情况等；结合行业特征、业务模式，说明各业务类别下前五大客户变化原因；对比前五大客户同类业务的销售价格并分析销售价格的公允性、发行人客户集中度逐期下降的原因及合理性、是否符合行业普遍特征

（一）分别说明各类业务前五大客户情况，包括客户基本情况、获取方式、对应主要项目名称、回款方式及金额、期末欠款、期后回款情况等

报告期内，按照业务类型区分的各期前五大客户情况如下：

1、环境技术服务

单位：万元

序号	客户名称	成立时间	注册资本	回款方式	当期回款金额	各期期末欠款	期后回款	主要项目	取得方式
2023 年 1-6 月									
1	江苏省环保集团有限公司	2019 年 12 月	509,394.80	银行转账	0.98	520.46	305.36	苏中某地块土壤和地下水样品检测项目	公开招标
								苏中某地块土壤采样和地下水建井项目	公开招标
								江苏中吴长润环能科技有限公司环境检测项目	商务谈判
2	南京江北新区管理委员会生态环境和水务局	不适用	不适用	银行转账	534.94	279.44	-	南京市江北新区新材料科技园企业园区边界及周边敏感区大气监测数据及异常因子排查溯源服务项目	公开招标
3	海安经济技术开发区管理委员会	不适用	不适用	银行转账	-	202.00	-	海安经济技术开发区总体规划环境影响跟踪评价项目	单一来源采购
4	江苏沙钢集团有限公司	1996 年 6 月	450,000.00	银行转账	224.90	68.40	-	沙钢集团土壤、地下水污染隐患排查及自行监测项目	商务谈判
								张家港荣盛特钢新增真空脱气炉环境影响评价项目	商务谈判
								张家港宏昌制气有限公司突发环境事件应急预案项目	商务谈判
5	南京江北新材料科技园管理办公室	不适用	不适用	银行转账	144.50	14.60	14.60	南京江北新材料科技园总体发展规划环境影响评价项目	公开招标
								南京江北新材料科技园化工园区技术咨询项目	询比价
2022 年度									
1	南京江北新区管理委员会生态环境和水务局	不适用	不适用	银行转账	949.02	277.49	277.49	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	公开招标
								南京江北新区 2021 年国家排污许可证技术评估服务项目	竞争性谈判
								南京江北新区 2022 年国家排污许可证技术评估服务项目	竞争性谈判
2	上海梅山钢铁股份有限公司	1990 年 6 月	708,142.57	银行转账、汇票	989.74	-	-	梅山钢铁固废堆场场地治理修复过程土壤污染状况检测项目	邀请招标

序号	客户名称	成立时间	注册资本	回款方式	当期回款金额	各期期末欠款	期后回款	主要项目	取得方式
								梅山钢铁固体垃圾清运及处置环境监理服务项目	公开招标
								梅山钢铁固废堆场拆除活动污染防治方案项目	邀请招标
3	中国石油化工集团有限公司	1983 年 9 月	32,654,722.20	银行转账、汇票	456.22	99.38	98.88	江苏油田开发井环境影响评价项目	邀请招标
								扬子石化间二甲苯及间苯二甲酸项目环境影响评价项目	竞争性谈判
								苏北成品油管道（淮安-盐城）竣工环保验收项目	邀请招标
4	泰州市生态环境局	不适用	不适用	银行转账	347.93	72.68	-	泰州市区（海陵、高港、高新区）生物多样性调查项目	竞争性谈判
								泰州市生态空间管控区域天地双眼监查项目	竞争性谈判
								泰州市生态空间管控区碳汇造林植物认领活动服务项目	竞争性谈判
5	南通市海安生态环境局	不适用	不适用	银行转账	159.04	439.06	135.12	2022 年海安市入河排污口排查、监测、溯源项目	公开招标
								南通市海安市加大污染减排力度推进重点行业绿色发展研究项目	竞争性谈判
								海安市“无废城市”建设工作方案编制项目	竞争性谈判
2021 年度									
1	南京江北新区管理委员会生态环境和水务局	不适用	不适用	银行转账	1,397.62	89.96	89.96	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	公开招标
								南京江北新区 2021 年国家排污许可证-技术评估服务项目	竞争性谈判
								南京市高新技术开发区企业水污染物核查服务	竞争性谈判
2	如东县洋口镇人民政府	不适用	不适用	银行转账	667.59	95.98	95.98	如东县洋口镇环境保护技术第三方服务项目	公开招标
								如东县洋口镇化学工业园区废气特征因子库项目	邀请招标
								洋口镇 VOCs 一园一策方案编制项目	公开招标
3	盐城市射阳生态环境局	不适用	不适用	银行转账	357.60	97.30	-	射阳县地下水污染状况调查项目	竞争性谈判
								非法拆解废旧电瓶炼铅锭案件环境污染损害评估项目	竞争性谈判
								非法填埋疑似固体废物处置的固体废物危险特性鉴定项目	其他
4	江苏沙钢集团有限公司	1996 年 6 月	450,000.00	银行转账	251.04	54.74	6.16	高炉、烧结、焦炉厂界卫生防护距离内敏感目标大气环境现状咨询服务项目	商务谈判
								江苏沙钢集团有限公司炼钢绿色循环减量提升技改（转炉）项目环境影响报告书	商务谈判
								江苏沙钢集团有限公司土壤污染详查初步采样调查及风险分级服务项目	商务谈判
5	泰州市生态环境局	不适用	不适用	银行转账	417.30	-	-	“土十条”完成情况评估项目	商务谈判
								泰州市区生态评估与修复项	邀请招标

序号	客户名称	成立时间	注册资本	回款方式	当期回款金额	各期期末欠款	期后回款	主要项目	取得方式
								目	
								泰州市“绿岛”创新创优技术咨询项目	商务谈判
2020 年度									
1	中天钢铁集团（南通）有限公司	2019 年 1 月	1,200,000.00	银行转账、汇票	1,596.50	1.50	1.50	中天绿色精品钢（通州湾海门港片区）项目变电站环境影响评价项目	商务谈判
								煤气综合利用发电项目环境影响评价项目	商务谈判
								余热利用热电联产项目环境影响评价项目	商务谈判
2	中国光大环境（集团）有限公司	1961 年 7 月	不适用	银行转账、汇票	543.45	175.00	175.00	安徽定远盐化工业园废弃物综合处理项目环境影响评价项目	邀请招标
								沛县生活垃圾焚烧发电项目二期工程环境影响评价项目	邀请招标
								海门市固体废弃物综合处置项目环境影响评价项目	竞争性谈判
3	南京江北新区管理委员会生态环境和水务局	不适用	不适用	银行转账	859.99	106.63	106.63	南京市江北新区重点行业企业用地初步采样调查及风险分级项目	公开招标
								南京市江北新区重点行业企业用地初步采样调查及风险分级服务项目	公开招标
								南京市江北新区重点行业挥发性有机污染物排放量审核服务项目	公开招标
4	镇江市生态环境局	不适用	不适用	银行转账	479.72	-	-	“1019”案件检测鉴定服务项目	其他
								镇江市生态文明建设规划编制项目	竞争性谈判
								镇江市水（环境）功能区划修编项目	竞争性谈判
5	江苏沙钢集团有限公司	1996 年 6 月	450,000.00	银行转账、汇票	315.96	76.60	76.60	江苏沙钢集团有限公司场地土壤及地下水调查评估项目	商务谈判
								张家港宏昌钢板有限公司减量置换高炉一期项目环境影响评价项目	商务谈判
								固废综合处理、资源循环利用二期项目环境影响评价项目	商务谈判

注：上述客户已做同一控制下企业合并，期后回款为截至 **2023 年 7 月 31 日**的回款情况，下同。

2、环境工程服务

单位：万元

序号	客户名称	成立时间	注册资本	回款方式	当期回款金额	各期期末欠款	期后回款	主要项目	取得方式
2023 年 1-6 月									
1	**海安市水务集团有限公司**	**2018 年 1 月**	**61,108.00**	**银行转账**	**198.96**	**-**	**-**	**海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目**	**公开招标**
2	**江苏翰祺中泰生物科技有限公司**	**2012 年 9 月**	**18,096.00**	**银行转账**	**12.60**	**5.40**	**-**	**江苏翰祺中泰生物科技有限公司废气**	**商务谈判**

序号	客户名称	成立时间	注册资本	回款方式	当期回款金额	各期期末欠款	期后回款	主要项目	取得方式
								治理施工图设计项目	
3	南通全昂等离子体科技有限公司	2016 年 6 月	1,000.00	银行转账	-	5.00	-	赛立特（南通）安全用品有限公司 RTO 废气处理系统设计项目	商务谈判
2022 年度									
1	华灿光电（苏州）有限公司	2012 年 9 月	150,000.00	银行转账、汇票	1,491.75	114.75	114.75	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	商务谈判
2	无锡雪浪科教产业投资发展有限公司	2006 年 10 月	200,000.00	银行转账、汇票	123.31	-	-	滨湖中学迁建池塘淤泥处置项目	邀请招标
3	江苏盛立环保工程有限公司	2005 年 2 月	3,000.00	银行转账	125.00	5.80	-	中山东路地块污染土处置项目	商务谈判
4	航天凯天环保科技股份有限公司	2004 年 1 月	58,778.57	银行转账、汇票	944.77	389.41	-	原南京铁合金厂铁路货场地块污染土处置项目	商务谈判
5	山东立中新能源材料有限公司	2021 年 8 月	20,000.00	银行转账	10.00	-	-	山东立中新能源材料有限公司废气废水工艺方案设计项目	商务谈判
2021 年度									
1	航天凯天环保科技股份有限公司	2004 年 1 月	58,778.57	银行转账、汇票	665.00	1,214.56	825.15	原南京铁合金厂铁路货场地块污染土处置项目	商务谈判
2	江苏省兴化经济开发区管理委员会	不适用	不适用	银行转账	315.01	564.57	562.64	兴化经济开发区广石建材有限公司污染土壤处置	竞争性谈判
								兴化经济开发区天中塑胶有限公司污染土壤处置	公开招标
3	南通市海门区三厂工业园区管理委员会	不适用	不适用	银行转账	-	313.60	313.60	江堤外填埋挖出物应急处置工程项目	公开招标
4	华灿光电（苏州）有限公司	2012 年 9 月	150,000.00	银行转账、汇票	627.00	-	-	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水预处理系统及废水站土建设计项目	商务谈判
								华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	商务谈判
5	黑龙江金山市政工程有限公司	2010 年 8 月	15,080.00	银行转账	145.00	87.00	87.00	林甸经济开发区（B 园）污水处理厂设计项目	商务谈判
2020 年度									
1	海安市水务集团有限公司	2018 年 1 月	61,108.00	银行转账	801.70	2,493.58	2,493.58	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	公开招标
2	维尔利环保科技集团股份有限公司	2003 年 2 月	78,378.50	银行转账、汇票	115.00	103.50	103.50	王桥工业园区污水处理厂工程设计咨询项目	商务谈判

序号	客户名称	成立时间	注册资本	回款方式	当期回款金额	各期期末欠款	期后回款	主要项目	取得方式
3	新希望集团有限公司	1997 年 1 月	320,000.00	银行转账	-	145.02	145.02	江苏天成保健品有限公司隆政厂区东侧利民河清淤及生态整治工程项目	商务谈判
4	中国交通建设股份有限公司	2006 年 10 月	1,616,571.14	银行转账	173.00	-	-	戴南循环经济产业园污水处理等 PPP 建设项目污水处理厂及配套管网工程设计服务项目	公开招标
5	南京市浦口区人民政府盘城街道办事处	不适用	不适用	银行转账	-	101.64	101.64	盘城街道办事处土地污染修复项目	竞争性谈判

3、环保设备集成业务

单位：万元

序号	客户名称	成立时间	注册资本	回款方式	当期回款金额	各期期末欠款	期后回款	主要项目	取得方式
2023 年 1-6 月									
1	**江苏苏博特新材料股份有限公司**	**2004 年 12 月**	**42,030.88**	**银行转账**	**298.75**	**27.00**	**-**	**南京博特新材料有限公司聚醚装置尾气处理设施项目**	**商务谈判**
								博特新材料泰州有限公司废气收集治理设施项目	**商务谈判**
2	**扬中市新坝镇人民政府**	**不适用**	**不适用**	**银行转账**	**9.65**	**56.55**	**-**	**江苏省扬中高新技术产业开发区空气微站集成项目**	**竞争性谈判**
3	**江苏扬中经济开发区管理委员会**	**不适用**	**不适用**	**银行转账**	**-**	**-**	**-**	**江苏扬中经济开发区空气自动微站集成项目**	**竞争性谈判**
4	**纳尔科工业服务（南京）有限公司**	**2006 年 11 月**	**1,500 万美元**	**银行转账**	**90.68**	**10.00**	**-**	**纳尔科工业服务（南京）有限公司废气治理设施项目**	**邀请招标**
5	**镇江京业科技发展有限公司**	**2016 年 3 月**	**15,000.00**	**银行转账**	**-**	**46.00**	**-**	**镇江京口经济开发区大气环境质量监控微型空气站集成项目**	**竞争性谈判**
2022 年度									
1	江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司	1993 年 7 月	380,000.00	银行转账	439.04	686.26	561.94	化工园区污水收集及水质自动监控系统项目	公开招标
								港区微型空气监测及管理平台系统升级等项目	公开招标
2	宿迁市生态环境局	不适用	不适用	银行转账	545.12	-	-	宿迁经济技术开发区河道水质自动监控监测项目	公开招标
3	常熟高新技术产业开发区管理委员会	不适用	不适用	银行转账	408.00	-	-	常熟高新技术产业开发区监测监控系统建设项目	公开招标
4	江苏苏博特新材料股份有限公司	2004 年 12 月	42,030.88	银行转账	261.10	28.98	28.98	南京博特新材料有限公司废气治理申请报告项目	商务谈判
								江苏道成不锈钢管业有限公司废水处	商务谈判

序号	客户名称	成立时间	注册资本	回款方式	当期回款金额	各期期末欠款	期后回款	主要项目	取得方式
								理工程项目	
5	常熟经济技术开发区管理委员会	不适用	不适用	银行转账	408.00	-	-	常熟经开区污染物排放限值限量监测监控系统建设项目	公开招标
2021 年度									
1	江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司	1993 年 7 月	380,000.00	银行转账、数字人民币	1,316.15	718.20	718.20	化工园区一园一档环境管理与监控预警平台运维项目	公开招标
2	南通常安现代纺织工业园区开发有限公司	2013 年 12 月	5,000.00	银行转账	480.70	414.56	414.56	海安开发区常安纺织科技产业园综合监管信息平台项目	公开招标
3	南京江北新区建设投资集团有限公司	2001 年 8 月	600,000.00	银行转账、汇票	-	765.00	765.00	新材料科技园重点企业、重点区域 VOCs 自动监测站集成项目	公开招标
								新材料科技园重点企业、重点区域 VOCs 自动监测站运维项目	公开招标
4	江苏省海安高新技术产业开发区管理委员会	不适用	不适用	银行转账	-	547.68	518.85	海安高新区绿色园区综合管理系统集成项目	公开招标
5	雨发建设集团有限公司	2005 年 4 月	180,800.00	银行转账	-	461.38	326.29	研创园环境提升综合整治工程监测设备项目施工项目	商务谈判
2020 年度									
1	江苏省海安高新技术产业开发区管理委员会	不适用	不适用	银行转账	109.60	8.40	8.40	海安高新区 VOC 及国标 6 参数大气监测设备及站房采购项目	公开招标
2	保诺生物科技（江苏）有限公司	2019 年 11 月	6,000 万美元	银行转账	66.80	11.40	7.60	保诺生物科技（江苏）有限公司废水处理工程项目	商务谈判
								保诺生物科技（江苏）有限公司集水井和化粪池设计、安装工程项目	商务谈判
3	江苏曲水园城镇化建设投资有限公司	2013 年 5 月	80,000.00	银行转账	-	27.64	22.64	海安市曲塘镇污水提升泵站新建臭气处理设施集成项目	竞争性谈判
4	恒河（南京）材料科技有限公司	2008 年 5 月	20,000.00	银行转账	25.53	1.73	1.73	南京源港精细化工有限公司实验室废气治理项目	商务谈判
								南京源港精细化工有限公司危废仓库废气治理工程项目	商务谈判
5	江苏澄阳作物科技有限公司	2007 年 6 月	10,000.00	银行转账	36.00	-	-	厂界非甲烷总烃在线监测仪器项目	商务谈判

（二）结合行业特征、业务模式，说明各业务类别下前五大客户变化原因

报告期内，公司同一控制口径下的各业务类别前五大客户变化情况如下：

1、环境技术服务各期前五大客户

2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
中天钢铁集团（南通）有限公司	**南京江北新区管理委员会生态环境和水务局**	**南京江北新区管理委员会生态环境和水务局**	**江苏省环保集团有限公司**
中国光大环境（集团）有限公司	如东县洋口镇人民政府	上海梅山钢铁股份有限公司	**南京江北新区管理委员会生态环境和水务局**
南京江北新区管理委员会生态环境和水务局	盐城市射阳生态环境局	中国石油化工集团有限公司	**海安经济技术开发区管理委员会**
镇江市生态环境局	**江苏沙钢集团有限公司**	**泰州市生态环境局**	**江苏沙钢集团有限公司**
江苏沙钢集团有限公司	**泰州市生态环境局**	南通市海安生态环境局	**南京江北新材料科技园管理办公室**

注：上述宋体加粗字体标注的客户为重复出现的前五大客户，下同。

2、环境工程服务各期前五大客户

报告期内，公司同一控制口径下的环境工程服务的前五大客户情况如下：

2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
海安市水务集团有限公司	**航天凯天环保科技股份有限公司**	**华灿光电（苏州）有限公司**	**海安市水务集团有限公司**
维尔利环保科技集团股份有限公司	江苏省兴化经济开发区管理委员会	无锡雪浪科教产业投资发展有限公司	**江苏翰祺中泰生物科技有限公司**
新希望集团有限公司	南通市海门区三厂工业园区管理委员会	江苏盛立环保工程有限公司	**南通全昂等离子体科技有限公司**
中国交通建设股份有限公司	**华灿光电（苏州）有限公司**	**航天凯天环保科技股份有限公司**	-
南京市浦口区人民政府盘城街道办事处	黑龙江金山市政工程有限公司	山东立中新能源材料有限公司	-

3、环保设备集成业务各期前五大客户

报告期内，公司同一控制口径下的环保设备集成业务的前五大客户情况如下：

2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
江苏省海安高新技术产业开发区管理委员会	**江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司**	**江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司**	**江苏苏博特新材料股份有限公司**
保诺生物科技（江苏）有限公司	南通常安现代纺织工业园区开发有限公司	宿迁市生态环境局	**扬中市新坝镇人民政府**
江苏曲水园城镇化建设投资有限公司	南京江北新区建设投资集团有限公司	常熟高新技术产业开发区管理委员会	**江苏扬中经济开发区管理委员会**
恒河（南京）材料科技有限公司	**江苏省海安高新技术产业开发区管理委员会**	**江苏苏博特新材料股份有限公司**	**纳尔科工业服务（南京）有限公司**

2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
江苏澄阳作物科技有限公司	雨发建设集团有限公司	常熟经济技术开发区管理委员会	**镇江京业科技发展有限公司**

由上表所示，公司各业务类别的前五大客户变化相对较大。主要系环境服务业的行业特征和公司的业务模式相关。第一，公司开展的主要业务，尤其是环境技术服务具有单项金额较低，客户数量多的特征，因此客户较为分散，客户集中度较低，各期主要客户的变化与客户自身的环保需求变动相关；第二，对于一般的企业客户，其环保需求通常具有临时性特征，如为新建设项目采购环评、设计等服务或为处置污染物采购环境工程服务，且相关服务能够满足一般客户一段时间内的环保需求，因此客户变化较大，同行业上市公司南大环境在其首次公开发行股票并上市的招股说明书中也披露了相关特征，具有行业普遍性。

除此以外，公司相对较为稳定的客户主要为两种情况，一是类似于南京江北新区管理委员会生态环境和水务局、泰州市生态环境局等政府主管部门，该类型客户负责整体统筹辖区内的环境保护规划工作，环境保护等相关政策法规的落实工作、环境污染防治的监督管理工作以及负责组织、协调突发环境事件和相关环保应急处置工作，工作范围相对较广，环保需求较多且多元化；另一类客户主要为公司所提供的服务具有显著时段性特征的客户，如运维、环保管家、环境修复工程等业务类型的客户，该类业务持续为客户提供服务，在服务期内通常较为稳定。

因此，公司主要客户变化较大主要系行业特征和业务模式所致，与同行业公司南大环境类似，具有合理性。

（三）对比前五大客户同类业务的销售价格并分析销售价格的公允性、发行人客户集中度逐期下降的原因及合理性、是否符合行业普遍特征

1、前五大客户同类业务的销售价格和公允性分析

公司主营业务包括环境技术服务、环境工程服务和环保设备集成业务。不同于生产制造型企业，公司执行的项目具有非标准化的特点，不同业务类别以及相同业务类别不同项目之间受到地质、水文等自然条件和调查评估范围、项目期限等因素的影响，项目定价可能存在一定的差异。因此，除环境修复工程业务中通过固定处置单价模式定价的合同以外，其余合同无法直接通过比较销售单价分析

销售定价的公允性。

对于通过招投标、竞争性谈判等方式取得的项目，公司向客户提供投标材料或报价资料后，由客户综合评判各因素选择相应的服务商，定价相对较为公允；对于商务谈判等方式取得的项目，通常来说，同一年度内的同类细分业务定价原则相对较为接近，具有一定可比性。因此，基于上述情况，公司选取各年度不同前五大客户的同类细分业务中收入确认金额最大的项目进行比较分析，具体客户名称、项目名称、收入金额、取得方式和公允性分析情况如下：

（1）2023 年 1-6 月

单位：万元

序号	客户名称	项目名称	收入金额（不含税）	取得方式	公允性分析
环境调查与鉴定					
1	江苏省环保集团有限公司	苏中某地块土壤和地下水样品检测项目	425.71	公开招标	该项目系公司通过公开招标取得，定价公允
2	南京江北新区管理委员会生态环境和水务局	南京市江北新区新材料科技园企业园区边界及周边敏感区大气监测数据及异常因子排查溯源服务	31.67	公开招标	该项目系公司通过公开招标取得，定价公允
3	江苏沙钢集团有限公司	沙钢集团土壤、地下水污染隐患排查及自行监测项目	215.09	商务谈判	该项目毛利率为45.07%，高于当期环境调查与鉴定平均毛利率，由于涉及的外协服务采购较少，相应的成本较低，毛利率较高，定价公允
其他技术服务					
1	江苏苏博特新材料股份有限公司	南京博特新材料有限公司排污许可证重新申请项目	2.39	商务谈判	该项目合同金额较低，毛利率较高，具有合理性，定价公允
2	江苏沙钢集团有限公司	张家港宏昌制气有限公司突发环境事件应急预案项目	8.02	商务谈判	该项目合同金额较低，毛利率较高，具有合理性，定价公允

（2）2022 年度

单位：万元

序号	客户名称	项目名称	收入金额（不含税）	取得方式	公允性分析
建设项目环评					

序号	客户名称	项目名称	收入金额（不含税）	取得方式	公允性分析
1	华灿光电（苏州）有限公司	新一代全色系微显示及高端植物照明和护眼背光的 LED 技术开发及产业化项目环境影响评价项目	33.02	商务谈判	该项目毛利率为52.96%，与当期建设项目环评平均毛利率较为接近，定价公允
2	中国石油化工集团有限公司	江苏油田开发井环境影响评价项目	748.87	邀请招标	该项目系公司通过邀请招标取得，定价公允
环境调查与鉴定					
1	南京江北新区管理委员会生态环境和水务局	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	35.40	公开招标	该项目系公司通过公开招标取得，定价公允
2	上海梅山钢铁股份有限公司	梅山钢铁固废堆场场地治理修复过程土壤污染状况检测项目	283.02	邀请招标	该项目系公司通过邀请招标取得，定价公允
3	中国石油化工集团有限公司	扬子石化走航监测服务项目（2022 年）	34.03	竞争性谈判	该项目系竞争性谈判取得，客户综合各方报价后选择公司作为服务商，定价公允
监理、运维及环保管家					
1	江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司	园区一园一档环境管理与监控预警平台运维项目	221.05	公开招标	该项目系公司通过公开招标取得，定价公允
2	南京江北新区管理委员会生态环境和水务局	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	949.69	公开招标	该项目系公司通过公开招标取得，定价公允
3	上海梅山钢铁股份有限公司	梅山钢铁固体垃圾清运及处置环境监理服务项目	223.20	公开招标	该项目系公司通过公开招标取得，定价公允
其他技术服务					
1	江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司	新建太仓市港城组团污水处理厂配套生态湿地处理净水工程项目竣工环境保护验收项目	26.23	询价	该项目为生态类建设项目的竣工环保验收业务，项目毛利率 60.80%，由于涉及的检测因子较少，相应的监测检测投入成本较低，因此毛利率较高，具有合理性，定价公允
2	南京江北新区管理委员	南京市江北新区 2021 年国家排污许	71.94	竞争性谈判	该项目系竞争性谈判取得，客户综合各

序号	客户名称	项目名称	收入金额（不含税）	取得方式	公允性分析
	会生态环境和水务局	可证技术评估服务项目			方报价后选择公司作为服务商，定价公允
3	上海梅山钢铁股份有限公司	梅山钢铁固废堆场拆除活动污染防治方案项目	140.57	邀请招标	该项目系公司通过邀请招标取得，定价公允
4	中国石油化工集团有限公司	苏北成品油管道（淮安-盐城）竣工环保验收项目	38.68	邀请招标	该项目系公司通过邀请招标取得，定价公允

（3）2021 年度

单位：万元

序号	客户名称	项目名称	收入金额（不含税）	取得方式	公允性分析
环境调查与鉴定					
1	南京江北新区管理委员会生态环境和水务局	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	81.98	公开招标	该项目系公司通过公开招标取得，定价公允
2	江苏省兴化经济开发区管理委员会	材料厂地块清挖暂存污染土壤危险特性鉴定项目	73.58	竞争性谈判	该项目系竞争性谈判取得，客户综合各方报价后选择公司作为服务商，定价公允
3	如东县洋口镇人民政府	如东县洋口镇环境保护技术第三方服务项目	625.12	公开招标	该项目系公司通过公开招标取得，定价公允
其他技术服务					
1	南京江北新区管理委员会生态环境和水务局	南京江北新区 2021 年国家排污许可证技术评估服务项目	47.40	竞争性谈判	该项目系竞争性谈判取得，客户综合各方报价后选择公司作为服务商，定价公允
2	如东县洋口镇人民政府	洋口镇 VOCs 一园一策方案编制项目	92.45	公开招标	该项目系公司通过公开招标取得，定价公允
环境修复工程					
1	航天凯天环保科技股份有限公司	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目	1,773.17	商务谈判	该项目为污染土处置业务，处置单价为 450 元/吨（含税），与其他前五大客户的污染土处置价格不存在显著差异，定价公允
2	江苏省兴化经济开发区	兴化经济开发区天中塑胶有限公司污	530.78	公开招标	该项目系公司通过公开招标取得，处置

序号	客户名称	项目名称	收入金额（不含税）	取得方式	公允性分析
	管理委员会	染土壤处置			单价为 510 元/吨（含税），定价公允

（4）2020 年度

单位：万元

序号	客户名称	项目名称	收入金额（不含税）	取得方式	公允性分析
建设项目环评					
1	中天钢铁集团（南通）有限公司	中天绿色精品钢（通州湾海门港片区）示范工程环境影响评价项目	1,500.00	商务谈判	该项目规模较大，项目整体毛利额较高，由于外协服务采购较多，毛利率略微偏低，具有合理性，定价公允
2	中国光大环境（集团）有限公司	安徽定远盐化工业园废弃物综合处理项目环境影响评价项目	117.59	邀请招标	该项目系公司通过邀请招标取得，定价公允
环境调查与鉴定					
1	海安市水务集团有限公司	城市污水处理有限公司污泥危险特性鉴别及氧化塘底泥检测项目	44.15	商务谈判	该项目毛利率为 45.84%，与当期环境调查与鉴定平均毛利率较为接近，定价公允
2	中国光大环境（集团）有限公司	光大水务固体废物危险特性鉴别项目	53.40	商务谈判	该项目为环境污染物性质鉴别业务，毛利率为 39.60%，由于投入的监测检测成本略高，使得毛利率偏低，具有合理性，定价公允
3	南京市江北新区管理委员会生态环境和水务局	南京市江北新区重点行业企业用地初步采样调查及风险分级项目	265.85	公开招标	该项目系公司通过公开招标取得，定价公允
4	镇江市生态环境局	镇江案件检测鉴定服务项目	415.09	其他	该项目为司法鉴定业务，毛利率为 54.33%，由于项目技术要求高、时间相对紧急，且需要具备相应的业务资质，因此毛利率偏高，具有合理性，定价公允
监理、运维及环保管家					
1	中国光大环境（集团）有	光大环保（盐城）固废处置有限公司	15.57	商务谈判	该项目毛利率为 61.37%，由于合同金

序号	客户名称	项目名称	收入金额（不含税）	取得方式	公允性分析
	限公司	技术监理服务项目			额较小，因此毛利率较高，具有合理性，定价公允
2	南京市江北新区管理委员会生态环境和水务局	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	158.28	公开招标	该项目系公司通过公开招标取得，定价公允
其他技术服务					
1	海安市水务集团有限公司	海安市新通扬运河三里闸应急水源地保护区划分方案编制项目	15.09	商务谈判	该项目合同金额较低，毛利率较高，具有合理性，定价公允
2	中国光大环境（集团）有限公司	宜兴市生活垃圾焚烧发电项目竣工环保验收项目	47.17	商务谈判	该项目为生活垃圾焚烧发电的竣工环保验收业务，毛利率为 41.69%，由于涉及的检测因子较多，相应的监测检测成本略高，因此毛利率偏低，具有合理性，定价公允
3	南京市江北新区管理委员会生态环境和水务局	南京市江北新区 2019 和 2020 年国家排污许可证技术审核服务项目	102.26	公开招标	该项目系公司通过公开招标取得，定价公允
4	镇江市生态环境局	2020 年度太湖流域工程项目技术审核及太湖流域水源地保护区矢量图绘制项目	8.58	商务谈判	该项目合同金额较低，毛利率较高，具有合理性，定价公允

由上表所示，公司前五大客户同类细分业务由于项目情况不同，导致合同金额存在差异，但部分项目履行了招投标、竞争性谈判等程序，定价公允，其余项目毛利率具有合理性，定价公允。

2、发行人客户集中度逐期下降的原因及合理性、是否符合行业普遍特征

报告期内，公司与同行业公司各期前五大客户的收入占比情况如下：

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
南大环境	7.62%	15.57%	7.62%	**未披露**
永清环保	42.48%	34.22%	47.32%	**未披露**
博世科	19.96%	20.80%	18.75%	**未披露**
平均值	**23.35%**	**23.53%**	**24.56%**	**-**

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
发行人	21.65%	17.87%	15.86%	15.84%

由上表所示，公司各期前五大客户收入占比持续下降，且低于同行业公司的平均水平，客户集中度相对较低。主要系公司受各期主要客户或主要项目确认收入金额的变动导致，如 2020 年度，公司向第一大客户海安市水务集团有限公司提供服务确认的收入金额 3,871.26 万元，占当期营业收入的比例为 10.48%，该客户当期主要项目为海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目，由于该项目已于 2020 年度完工，因此后续该客户的收入金额有所下降，使得前五大客户的收入规模下降；2021 和 2022 年度，公司向第一大客户提供服务确认的收入金额分别为 1,916.13 万元和 2,048.94 万元，占比分别为 5.03%和 4.95%，且显著低于 2020 年底第一大客户实现的收入金额和占比，使得 2021 年度和 2022 年度公司前五大客户实现的收入金额持续下降，同时随着公司整体业务规模的不断增长，客户集中度持续下降，具有合理性。

由于同行业上市公司仅披露了前五大客户实现的收入金额，而未披露客户名称、业务类型或变动情况，因此无法直接与公司进行对比。从各公司的业务结构来看，南大环境与公司业务结构较为接近，各期前五大客户合计实现的收入与公司较为接近，但其整体收入规模大于公司，使得客户集中度较低；永清环保和博世科的收入规模远大于公司，且其业务主要为环境运营服务和环境工程服务，业务结构的差异使得其前五大客户的情况与公司存在一定差异，具有合理性。

九、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人和申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、报告期内，发行人主营业务收入持续增长，业务模式成熟、稳定，细分业务收入存在一定波动，主要系项目执行情况、业务范围变化以及市场开拓等因素导致，具有合理性；发行人与南大环境的业务结构较为接近，环境技术服务业务收入变动趋势较为接近，但 2021 年度受建设项目环评业务收入大幅下降的影响，使得公司环境技术服务业务收入下降幅度大于南大环境，其余相似业务变动趋势较为接近；与永清环保和博世科的业务收入波动差异较大，主要系业务规模、

业务结构存在较大差异所致，可比性较低。因此，发行人与同行业公司收入规模变动的差异亦存在合理性，符合公司经营实际；

2、报告期内，发行人的客户主要为政府客户和国企客户，相关客户的收入增长较为显著，带动了发行人整体经营业绩的增长，具有合理性；

3、统计发行人不同客户类型的各类子业务项目单价情况，访谈发行人管理层，了解发行人各类子业务的定价影响因素和各类子业务平均单价变动的原因及合理性；

4、整理发行人项目招投标情况，统计招投标项目收入情况，查阅发行人工程项目合同文件，访谈发行人管理层，了解业务获取背景及项目开工、完工和验收日期与合同约定存在差异的原因，分析是否存在业务获取合规性风险；

5、整理发行人业务跨年度完成项目的情况，访谈发行人管理层，了解项目跨年度的背景，统计发行人时点法与时段法确认收入情况及发行人四季度收入情况，分析发行人收入存在季节性特征的合理性及同行业可比公司情况，查阅发行人收入确认的会计政策，内部控制管理制度，对比同行业可比上市公司收入确认方法，判断收入确认是否符合企业会计准则的规定；

6、获取发行人 2022 年以来新签订合同情况，对比同行业可比公司平均合同金额情况，分析发行人收入变动的合理性；

7、通过企查查等公开信息查询发行人各报告期按业务类型区分的前五大客户的成立时间、注册资本，获取并检查报告期内主要项目合同，分析前五大客户变化原因及客户集中度下降的合理性。

（二）核查意见

经核查，保荐人、申报会计师认为：

1、报告期内发行人各细分业务的波动主要受行业政策、业务结构等因素的影响，具有合理性；发行人与同行业可比公司部分业务收入波动存在差异，主要系业务结构、业务规模、具体项目存在差异所致，具有合理性；

2、随着国家及各级环保部门对环境保护问题的重视，下游客户的环保需求得到了全面的提升。政府客户和国企客户的政策响应度较高、环保服务需求较大；

另一方面，随着发行人业务结构的不断调整，以民营企业客户为主的建设项目环评业务收入占比逐步下降，而以政府客户和国有企业为主的环保设备集成业务收入占比有所提升，使得政府客户和国企客户的收入占比进一步提升。报告期内政府机构及事业单位客户和国有企业客户是报告期内发行人主营业务收入增长的主要因素，带动了发行人整体经营业绩的增长，具有合理性；

3、发行人与南大环境业务模式较为接近，具体项目定价主要参考政策规定、项目具体情况、市场竞争情况等确定，与南大环境相近，定价方式符合行业普遍做法；发行人从事的环境服务业属于市场竞争较为充分的行业，通常客户会通过招投标或询比价等方式选取服务商，发行人按照成本加成的原则，结合预期利润和市场竞争情况综合报价，销售价格公允；报告期内发行人细分业务各年度的单位合同金额存在一定波动的情况，主要系不同项目的规模、技术难度、人员要求等方面存在差异，使得合同金额存在一定差异，且不同项目的执行进度存在差异，使得各期单位合同金额有所波动，符合发行人的实际经营情况，具有合理性；

4、报告期内，发行人通过招投标取得的业务收入金额相对较为稳定，业务取得方式与同行业可比公司接近，但同行业公司未披露招投标的金额占比和变动趋势，因此无法直接比对；发行人不存在应履行而未履行招投标程序取得的工程承包项目，相关项目不存在合规性风险；

5、报告期内发行人存在项目实际进展与合同约定存在差异的情况，主要系项目实际执行过程中受到外部环境变化、节假日、方案调整、业主前期准备延长等因素的影响，导致相关时间节点与合同约定节点存在差异；相关项目均能够顺利执行，不存在项目未达到计划进度或预期从而产生诉讼或纠纷，或被客户追究相关责任的情形；

6、发行人业务存在一定季节性特征，第四季度尤其是 12 月份通常是客户全年规划的重点完成阶段，使得第四季度收入占比较高，具有合理性，与发行人自身的业务模式和客户需求相匹配；发行人建立并有效执行了健全的销售、采购的管理制度，通过获取政府部门出具的批复/客户确认的签收单/进度确认单等外部证据予以佐证，相关收入确认依据充分、可靠；发行人与同行业可比公司第四季度收入占比存在差异主要系收入确认方式存在差异导致，发行人的业务主要按照时点法确认收入，具有合理性；

7、发行人营业收入持续增长，未受到大额合同数量较少的影响，收入增长具有可持续性，外部经营环境不存在重大不利变化；报告期内，发行人与南大环境的收入均保持持续增长，受限于业务技术人员的数量影响，收入增长率不及南大环境；与永清环保和博世科的波动趋势存在差异，主要系业务结构差异导致，具有合理性；

8、发行人前五大客户变动较大符合公司经营情况，具有合理性；前五大客户同类业务的销售价格公允，具有合理性；发行人客户集中度逐期下降具有合理性，与同行业公司的客户集中度存在差异主要系业务结构和收入规模影响导致，具有合理性。

十、保荐人、申报会计师对收入真实性发表明确意见，并说明核查的充分性；保荐人、申报会计师质控和内核部门发表明确意见

（一）保荐人、申报会计师对收入真实性发表明确意见，并说明核查的充分性

1、对发行人销售收入的核查方法

（1）通过对发行人重要客户、主要新增客户、销售金额变化较大客户的走访或函证，核查交易发生的真实性、交易价格的公允性、往来款余额的准确性以及是否与发行人存在关联关系等情况；

（2）抽取大额销售合同，取得销售合同、确认单据、销售发票、款项收回凭证及相应账务处理记录等，对发行人销售收入进行核实。

2、对发行人销售收入的核查依据、过程

（1）保荐人、申报会计师对发行人主要客户进行了函证、走访，报告期内，收入回函且相符比例分别为 79.81%、85.15%、84.55%和 80.69%。报告期内，客户走访比例分别为 57.65%、55.60%、52.62%和 54.70%；

（2）检查了发行人各类主要客户的销售合同、客户工商登记信息，核查公司主要客户的真实性以及与发行人是否存在关联关系；

（3）访谈发行人管理层和财务人员了解公司销售收入确认相关的管理制度，获取相关内部控制文件，对发行人相关内部控制实际执行情况进行查验；

（4）执行了收入穿行测试和收入截止性测试，对公司报告期内各期收入进行穿行测试，对公司报告期各期末前后的收入进行了截止性测试；

（5）获取发行人收入明细表，结合产业政策变化情况对报告期内发行人收入变化情况进行合理性分析，将收入按照业务类别进行比较分析，判断发行人收入波动的合理性、真实性。

3、核查意见

经核查，保荐人、申报会计师认为，发行人报告期内的收入具有真实性，对发行人报告期内的收入核查具有充分性。

（二）保荐人、申报会计师质控和内核部门发表明确意见

1、保荐人质控和内核部门意见

保荐人内核和质控部门认为，项目组针对发行人报告期内收入真实性所执行的核查程序及获取的核查证据充分，能够支撑核查结论。

2、申报会计师质控部门意见

经复核，申报会计师的项目质量控制复核人员认为，项目组针对发行人报告期内收入真实性所执行的核查程序和获取的核查证据充分，在核查过程中引用了准则依据，能够支撑核查结论。

7.关于收入确认等会计处理

申请文件显示：

（1）发行人环境技术服务包括建设项目环评服务、环境调查与鉴定服务、环境规划类服务、监理、运维及环保管家服务以及其他技术服务等。其中，监理、运维及环保管家服务属于某一时段内履行的履约义务，在服务期内按照履约进度确认收入；其余类型环境技术服务属于某一时点履行的履约义务，采取终验法确认收入，即在向客户提交成果并取得客户签署的成果确认书或政府批复等后确认收入。

（2）发行人环境工程服务包括环境工程设计服务、环境工程承包服务和环境修复工程，均属于某一时段内履行的履约义务，按照项目的履约进度确认收入。

（3）发行人环保设备集成业务属于某一时点履行的履约义务，对于不需安装调试的环保设备，在实际交付并经对方签收后，确认销售收入；对于需安装调试的产品，在环保设备安装调试完成并经验收合格后确认收入。

（4）上市公司南大环境与发行人业务结构相近，其环境技术服务业务主要采用时段法确认收入，而发行人主要采用时点法确认收入。

请发行人：

（1）结合《企业会计准则》中按时段法确认收入的条件,环境技术服务、环境工程服务各类子业务的业务特点，合同约定服务周期、结算条款等，说明发行人环境技术服务中的监理、运维及环保管家服务业务，以及环境工程服务业务按照时段法确认收入、其他业务按照时点法确认收入的依据，发行人各业务收入确认方法的合规性。

（2）结合发行人与选取的可比公司的业务范围中具体业务及运营方式的比较情况,说明与南大环境等可比公司收入确认方法存在的差异及合理性；并测算如果全部按终验法确认收入对报告期收入、利润、存货的影响。

（3）说明环境工程服务中的环境工程设计服务、环境工程承包服务是否构成单项履约义务，相关会计处理的合规性。

（4）对于时点法确认收入的业务，请对照合同条款，拆分以客户签署或政府批复为收入确认依据的比例情况，说明收入确认依据是否符合行业惯例；结合环境技术服务中的监理、运维及环保管家服务业务，和环境工程服务业务的主要工作内容、工作阶段,进一步说明履约进度确认的具体依据、外部证据的具体情况、资产负债表日按履约进度确认收入的项目各节点之间的已发生成本的会计处理方法。

（5）说明发行人收入确认相关内控措施，客户对发行人工程出具的验收确认文件是否存在未盖章或签字的情形，及相应的瑕疵补正措施；结合验收文件获取时点与出具时点的差异情况，发行人的收入确认时点，说明是否存在提前或延迟确认收入的情形。

（6）说明是否存在合同中止、终止项目，说明收入确认方法，是否存在应冲减已确认收入而未冲减、应退回预收账款而未退回等情形；说明各类业务是否

存在追加工作量或审价后补价或核减的情形，若存在请说明收入确认的依据，该等合同金额变化对各期产生的财务影响。

（7）说明是否存在亏损合同，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见。请保荐人、申报会计师质控和内核部门说明对发行人的收入确认方法的合规性的核查方法，并发表明确意见。

回复：

一、结合《企业会计准则》中按时段法确认收入的条件,环境技术服务、环境工程服务各类子业务的业务特点，合同约定服务周期、结算条款等，说明发行人环境技术服务中的监理、运维及环保管家服务业务，以及环境工程服务业务按照时段法确认收入、其他业务按照时点法确认收入的依据，发行人各业务收入确认方法的合规性

（一）企业会计准则中按时段法确认收入的条件

根据《企业会计准则第 14 号——收入》，满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

时段法确认收入条件	条件内容
条件 1	客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益
条件 2	客户能够控制企业履约过程中在建的商品
条件 3	企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项

（二）发行人环境技术服务中的监理、运维及环保管家服务业务，以及环境工程服务业务按照时段法确认收入的合规性

发行人监理、运维及环保管家业务和环境工程服务等各类业务的业务特点、服务周期、结算条款等与时段法确认收入条件匹配情况如下：

项目类别	细分业务类别	业务特点	服务周期	结算条款（举例）	是否符合时段法收入确认条件
环境技术服务	监理、运维及环保管家	1、合同期限明确且可按照月或季度确认工作时长进行分摊；	取决于合同约定，通常为 12-24 个	合同签订后每季度（或半年）结算一次，服务期满后一次性付清合同	约定时间段内，公司在提供服务（履约）的同时，客户即取得并消

项目类别	细分业务类别	业务特点	服务周期	结算条款（举例）	是否符合时段法收入确认条件
		2、合同履约期间内持续向客户提供服务。	月	价款。	耗公司履约带来的经济利益 **符合条件 1**
环境工程服务	环境工程承包	1、项目总成本可预计，各期间成本投入可准确计量； 2、项目于客户控制场所实施。	通常为3-24 个月	工程实施后于当年农历年底前，支付至已完成工程量的 50%（扣除预付款费用）；工程竣工验收合格后，支付至已完成工程量的 80%；工程审计结束后，支付至已完成工程量审定结算价的 90%；工程运营维护期满经复验水质达标后支付至工程审定结算价的 97%，3%为工程质量保证金，待工程质保期满且无质量问题后结清。	合同约定的工程施工项目在客户控制的场所，客户能够控制公司履约过程中在建的商品 **符合条件 2**
	环境修复工程	对固废/危废的处置量可准确计量，客户定期根据处置量结算	通常为3-12 个月	废物全部清运完毕后一周内支付合同金额 50%，提交经评审的评估报告一周内支付 50%	假设客户在公司终止履约后，其他公司实际上无需重新执行前期企业累计至今已完成的工作，已完成工作对客户具有价值，表明客户在履约的同时即取得并消耗了公司履约所带来的经济利益 **符合条件 1**
	环境工程设计	1、业务流程中有明确的方案设计、施工图设计及竣工验收期间服务等阶段，业务开展具有明显的结算性特征； 2、公司在各个节点能够取得对应阶段外部依据作为收入确认依据。	方案设计、施工图设计阶段通常为6-12 个月；竣工验收期间现场服务通常为1-3 年	初步设计按照建设单位修改完成支付合同的 50%；施工图设计完成并经相关单位审查合格后支付合同的 30%；工程交付初验合格后支付合同的 15%；5%为质保金工程竣工验收合格后支付。	由于公司在履约过程中提供的服务均为个性化定制，具有不可替代用途；同时根据合同条款，公司有权就累计已完成的履约部分收取款项 **符合条件 3**

（三）发行人其他业务按照时点法确认收入的依据

根据新收入准则，不满足前述时段法收入确认条件的，属于在某一时点履行履约义务，应按照时点法确认收入。发行人其他业务的业务特点、服务方式、服务周期、结算条款等符合时点法确认收入的依据如下：

项目类别	细分业务类别	业务特点	服务周期	结算条款（举例）	是否符合时段法收入确认条件
环境技术服务	建设项目环评	业务开展无明显阶段性特征，报告需最终取得批复或客户对最终报告成果确认。	通常为3-12个月	合同签订后支付50%，提交送审报告后支付30%，通过业主或主管部门审批后支付20%。	项目履约过程中，客户不能及时取得并消耗相关经济利益，不符合条件1； 客户不能控制过程中的服务成果，不符合条件2； 公司在履约过程中提供的服务均为个性化定制，具有不可替代用途，但该类业务合同中普遍未约定满足合格收款权的条款，因此不满足合格收款权，故不符合条件3。
	环境调查与鉴定		通常为1-12个月		
	环境规划类服务		通常为3-24个月		
	其他技术服务		通常为1-24个月		
环保设备集成业务	环保设备集成业务	业务开展无明显阶段性特征，在设备运行无问题后设备交付客户，予以最终验收。	通常为3-18个月	合同签订后支付30%，相关集成系统通过验收后支付其余款项。	项目履约过程中，客户不能及时取得并消耗相关经济利益，不符合条件1； 客户不能控制过程中的服务成果及设备，不符合条件2； 项目安装完成或调试验收前，公司对已完成履约部分不具有合格收款权，不符合条件3。

注：合格收款权，即根据《企业会计准则第14号-收入》应用指南（2018）规定：“有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，是指在由于客户或其他方原因终止合同的情况下，企业有权就累计至今已完成的履约部分收取能够补偿其已发生成本和合理利润的款项，并且该权利具有法律约束力。”

由上表所述，使用时点法确认收入的细分业务相关履约义务完成时，即环境技术服务类业务相关成果（方案、报告、规划等）取得批复或确认签收以及环保设备集成业务通过客户确认签收或验收，表明客户接受该项服务，这些业务在公司履约的同时客户不能取得并消耗公司履约所带来的经济利益，客户也不能够控制公司履约过程中在建的商品，在公司履约过程中是否能在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项存在一定的不确定性，不符合以时段法确

认收入的条件，因此采用时点法确认收入。

（四）发行人各业务收入确认方法的合规性

根据以上分析，发行人针对不同子业务的业务特点、服务方式、服务期限对环境技术服务中监理、运维及环保管家业务、环境工程服务按照时段法确认收入，对环境技术服务中建设项目环评、环境调查与鉴定、环境规划类服务和其他技术服务以及环保设备集成业务按照时点法确认收入具有合理性，符合企业会计准则的规定。

二、结合发行人与选取的可比公司的业务范围中具体业务及运营方式的比较情况，说明与南大环境等可比公司收入确认方法存在的差异及合理性；并测算如果全部按终验法确认收入对报告期收入、利润、存货的影响

（一）结合发行人与选取的可比公司的业务范围中具体业务及运营方式的比较情况，说明与南大环境等可比公司收入确认方法存在的差异及合理性

1、发行人与可比公司具体业务及运营方式

发行人与可比公司具体业务及运营方式列示如下：

发行人	南大环境	永清环保	博世科
主营业务分为环境技术服务、环境工程服务、环保设备集成业务 1、环境技术服务 实行项目管理制，由相关部门实施具体项目，根据业务特点实行审核制度，经公司审定后向客户提供正式成果； 2、环境工程服务 根据工程项目特点和要求，编制设计方案，出具施工图，组织设备及材料采购，进行建筑或安装工程分包、完成工程实施、废水或固废转运处理等工作； 3、环保设备集成业务 根据客户需求与项目特点，开展个性化设备参数优化，提供成套环保设备、平台集成等成果	主营业务包括环境调查与鉴定，环境研究、咨询与设计，环境系统集成，环境污染第三方治理 1、服务方式以自主服务为主，同时对外采购部分设备、劳务、检测和施工服务； 2、业务主要采用定制化服务的模式，即根据项目招投标、商务洽谈等方式确定服务方案	主营业务包括环境工程服务、环境运营服务和环境咨询服务 1、环境工程服务板块主要业务为土壤修复和大气治理业务； 2、环境运营服务板块主要业务为固废运营、危废运营及新能源光伏项目； 3、环境咨询服务包括环境咨询及环境检测业务，为企业提供政策咨询服务和技术解决方案	主营业务包括环境综合治理、专业技术服务、运营等 以环境综合治理业务和运营业务为主，经营模式包括EP、EPC、PPP、BOT和 O&M 模式等

2、发行人与可比公司主要业务类型及运营方式比较结果

发行人与可比公司主要业务类型及运营方式比较情况如下：

公司简称	可比公司主要业务类型	发行人可比业务类型	可比业务及运营方式是否一致
南大环境	环境调查与鉴定	环境技术服务、环境工程服务中环境工程设计服务	是
	环境研究、咨询与设计		
	环境污染第三方治理中的环保管家业务	环境技术服务-监理、运维及环保管家中的环保管家业务	
	环境系统集成	环保设备集成业务 环境工程服务	是
永清环保	环境运营服务	公司无该类业务	
	环境工程服务	环境工程服务 环保设备集成业务	是
	环境咨询服务	环境技术服务	是
博世科	环境综合治理	环境工程服务 环保设备集成业务	是
	专业技术服务	环境技术服务	是
	运营服务	公司无该类业务	

注：可比公司业务类型为该公司 2022 年年度报告披露。

发行人与可比公司相似业务类型的运营方式基本一致。

3、发行人与南大环境等可比公司收入确认方法存在差异的原因及合理性

发行人与可比公司收入确认方法列示如下：

项目类别	细分业务类别	发行人	南大环境	永清环保	博世科
环境技术服务	环境技术服务（除监理、运维及环保管家）	时点法	合同金额 10 万元及以下：时点法 合同金额 10 万元以上：时段法	环评及咨询服务：对于某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入；对于不符合某一时段内履行的履约义务，本公司按照时点确认收入	专业技术服务：时段法
	监理、运维及环保管家	时段法	时段法		
环境工程服务	环境工程设计	时段法	合同金额 10 万元及以下：时点法 合同金额 10 万元以上：时段法	时段法	未披露
	环境工程承包	时段法	合同金额 300 万元及以下：时点法 合同金额 300 万元以上：时段法	时段法	时段法
	环境修复工程	时段法		时段法	时段法
环保设备集成业务		时点法		时点法	时点法

发行人各类业务收入确认方法与同行业可比公司同类业务收入确认方法差异原因及合理性具体分析如下：

（1）环境技术服务收入

①环境技术服务（除监理、运维及环保管家）

发行人环境技术服务（除监理、运维及环保管家）业务与同行业可比公司存在一定差异。发行人该类业务采用时点法确认收入，南大环境基于其会计核算成本效益及合同数量等原因，其环境技术服务业务（环境调查与鉴定和环境研究、咨询与设计业务）对合同金额 10 万元以下的项目采用时点法确认收入，合同金额 10 万元及以上的项目采用时段法确认收入，永清环保未明确其环评及咨询服务具体收入确认方法，博世科专业技术服务采用时段法确认收入。

南大环境同类业务部分采用时点法确认收入，发行人环境技术服务（除监理、运维及环保管家）收入确认方法与其一致。南大环境同类业务部分采用时段法确认收入，博世科同类业务采用时段法确认收入，发行人环境技术服务（除监理、运维及环保管家）收入确认方法与其存在差异，差异原因及合理性具体分析如下：

A.发行人环境技术服务（除监理、运维及环保管家）与可比公司南大环境差异原因及合理性

a.发行人环境技术服务（除监理、运维及环保管家）与南大环境相关业务收入确认方法的差异依据情况

根据《企业会计准则第 14 号——收入》，满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

时段法确认收入条件	条件内容
条件 1	客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益
条件 2	客户能够控制企业履约过程中在建的商品
条件 3	企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项

发行人环境技术服务（除监理、运维及环保管家）与南大环境相关业务均不符合时段法“条件 1”、“条件 2”。

发行人环境技术服务（除监理、运维及环保管家）采用时点法确认收入，与南大环境相关业务收入确认方法差异为“是否在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，是否符合条件 3”，即是否拥有合格收款权。

b．新收入准则关于“合格收款权”的相关规定

根据新收入准则规定：“企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，是指在由于客户或其他方原因终止合同的情况下，企业有权就累计至今已完成的履约部分收取能够补偿其已发生成本和合理利润的款项，并且该权利具有法律约束力。”即合同执行过程中任一时点若因客户或其他方原因终止合同的情况，发行人有权就累计至终止时点已完成的履约部分收取能够补偿其已发生成本和合理利润的款项的权利，且该权利受销售合同中明确条款保护。

因此，合同中是否有明确条款约定“企业有权就累计至今已完成的履约部分收取能够补偿其已发生成本和合理利润的款项”，是判断是否具备“合格收款权”的重要依据。

c．发行人环境技术服务（除监理、运维及环保管家）收入确认方法不符合时段法“条件 3”的原因分析

发行人在履约过程中提供的服务均为个性化定制，具有不可替代用途，但合同中一般未明确约定有权就累计至今已完成的履约部分收取能够补偿其已发生成本和合理利润的款项。若合同解除，甲乙双方通常会就发行人已完成的工作协商确定应支付的费用，最终收取的费用不一定能够弥补发行人累计已完成的履约部分所对应的“已发生成本+合理利润”。因此，发行人环境技术服务（除监理、运维及环保管家）收入确认方法不符合时段法“条件 3”。

综上，发行人环境技术服务（除监理、运维及环保管家）业务不符合时段法收入确认条件，应当采用时点法确认收入，符合企业会计准则的规定，与同行业可比公司南大环境相关业务存在差异具有合理性。

B.发行人环境技术服务（除监理、运维及环保管家）业务收入确认时点准确

根据企业会计准则规定，对于在某一时点履行的履约义务，企业应当在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

发行人环境技术服务（除监理、运维及环保管家）收入确认时点的准确性分析如下：

业务类型	业务分析	根据新收入准则规定，在判断客户是否已取得商品控制权时，企业应当考虑的迹象	收入确认时点准确性分析
建设项目环评业务	环境影响报告书（表）通过环保主管部门审查，取得批复，客户在取得批复时点表明客户已接受该服务，客户已取得批复后的环境影响评价结果的主要风险和报酬。	1、企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务； 2、企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权； 3、企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品； 4、企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬； 5、客户已接受该商品； 6、其他表明客户已取得商品控制权的迹象。	符合迹象 1-5，收入确认时点准确
环境调查与鉴定类业务	根据合同约定需获取最终报告或调查结果，为客户后续场地再开发利用提供依据，获取客户对该成果确认的签收单或系统公示时，表明客户已接受该服务。		符合迹象 1-5，收入确认时点准确
环境规划类服务	公司完成环境规划服务并取得客户对该服务认可的签收单，表明客户已接收该服务；相关规划文件发布，则表明该文件的主要风险和报酬已转移给客户。		符合迹象 1-5，收入确认时点准确
其他技术服务	客户需获取通过公示的竣工环保验收、完成应急预案备案等，相关成果的主要风险和报酬已转移给客户。		符合迹象 1-5，收入确认时点准确

上述业务均为一次性交付成果后客户接受并最终受益，发行人环境技术服务（除监理、运维及环保管家）业务收入确认时点准确。此外，相较于时段法确认收入，时点法于项目完成之后一次性确认收入更具谨慎性。

C.其他专业技术服务类上市公司收入确认方法

从业务属性来看，公司提供的环境技术服务业务属于专业技术服务领域，专业技术服务领域上市公司中采用时点法和时段法确认收入均有案例，部分采用时点法确认收入的案例列示如下：

公司名称	专业技术服务业务	收入确认政策	收入确认方法
中国海诚	工程咨询	中国海诚的工程咨询合同履约义务，通常为向客户转让咨询服务技术成果且不满足属于在某一时段内履行履约义务的条件，属于在某一时点履行的履约义务，于向客户交付技术成果取得合理证据时确认收入。	时点法
筑博设计	咨询服务	筑博设计提供的咨询服务属于某一时点履行履约义务，公司向委托方提交咨询报告或成果之后，确认咨询服务业务收入。	时点法

公司名称	专业技术服务业务	收入确认政策	收入确认方法
永福股份	规划和咨询服务	永福股份向客户提供规划和咨询服务，不满足“在某一时段内履行履约义务”，属于在某一时点履行履约义务，公司在完成服务并将相关资料及报告提交委托方后取得相关确认证明时按合同金额确认收入。	时点法
国检集团	技术服务	国检集团的技术服务主要包括检测服务、认证服务、安全生产技术服务及延伸服务。技术服务在同时满足下列条件时，按从客户已收或应收的合同或协议价款的金额确认收入：检测、认证等技术服务已提供，报告等相关服务成果已交付； 国检集团技术服务收入的确认时点分别为：1、检测服务在检测报告等成果交付客户后确认收入；2、认证服务在现场审核报告等成果交付客户后确认收入；3、安全生产技术服务在提交现场评审结果表或工作确认单等成果后确认收入；4、延伸服务在向客户提交技术服务报告等成果或完成培训后确认收入。	时点法

综上所述，发行人环境技术服务（除监理、运维及环保管家）采用时点法确认收入与同行业可比公司存在一定差异，主要原因系发行人该类业务不符合时段法确认条件，应当采用时点法确认收入，符合企业会计准则的规定，发行人收入确认时点准确；同行业可比公司南大环境同类业务部分采用时点法确认收入，且部分专业技术服务类上市公司采用时点法确认收入，因此发行人的收入确认政策符合行业惯例，发行人该类业务采用时点法确认收入具有合理性。

②监理、运维及环保管家

永清环保未明确其环评及咨询服务具体收入确认方法，发行人监理、运维及环保管家类业务与同行业可比公司南大环境、博世科收入确认方法一致，均采用时段法确认收入，发行人该类收入确认方法符合行业惯例。

（2）环境工程服务收入

除南大环境环境工程设计合同金额在 10 万元及以下和环境系统集成合同金额在 300 万元及以下采用时点法确认收入外，发行人环境工程服务业务与同行业可比公司同类业务收入确认方法一致，均采用时段法确认收入，发行人该类收入确认方法符合行业惯例。

（3）环保设备集成业务收入

除南大环境环境系统集成合同金额在 300 万元以上采用时段法确认收入外，发行人环保设备集成业务与同行业可比公司同类业务（南大环境 300 万元及以下、

永清环保和博世科）收入确认方法一致，均采用时点法确认收入，发行人该类收入确认方法符合行业惯例。

综上所述，发行人与选取的可比公司的业务范围中具有可比性的业务运营方式一致，收入确认方式不存在重大差异：①发行人环境技术服务（除监理、运维及环保管家）采用时点法确认收入与同行业可比公司存在一定差异，主要原因系发行人该类业务不符合时段法确认条件，应当采用时点法确认收入，符合企业会计准则的规定，发行人收入确认时点准确；同行业可比公司南大环境同类业务部分采用时点法确认收入（合同金额 10 万及以下的采用时点法，10 万以上的采用时段法），且部分专业技术服务类上市公司亦采用时点法确认收入，因此发行人的收入确认政策符合行业惯例，发行人该类业务采用时点法确认收入具有合理性；②发行人监理、运维及环保管家类业务与同行业可比公司南大环境、博世科收入确认方法一致，均采用时段法确认收入，发行人该类收入确认方法符合行业惯例；③对于环境工程服务和环保设备集成业务，除南大环境按照合同金额区分分别采用时点法和时段法确认收入外，发行人与其他同行业可比公司同类业务收入确认方法不存在差异；发行人收入确认方法符合行业惯例，具有合理性。

（二）测算如果全部按终验法确认收入对报告期收入、利润、存货的影响

报告期内各期，发行人按照时点法和时段法确认主营业务收入占当期主营业务收入比例情况如下：

单位：万元

收入确认方法	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
时点法	30,937.17	83.75%	31,525.90	82.83%	35,817.68	86.49%	**12,804.35**	**88.78%**
时段法	6,001.28	16.25%	6,536.32	17.17%	5,595.63	13.51%	**1,617.96**	**11.22%**
合计	**36,938.45**	**100.00%**	**38,062.22**	**100.00%**	**41,413.32**	**100.00%**	**14,422.32**	**100.00%**

报告期内，发行人采用时点法确认收入的业务占当期主营业务收入的比例均超过了 80%，采用时段法确认收入的业务占当期主营业务收入比重较小。

1、测算终验法对财务结果的总体影响

发行人按照终验法模拟后收入、毛利和存货金额及比例影响如下：

单位：万元

项目	财务指标	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
模拟前	主营业务收入	36,938.45	38,062.22	41,413.32	**14,422.32**
	毛利	15,393.38	15,342.83	15,898.52	**5,916.38**
	存货	5,421.90	5,754.90	5,846.19	**6,530.13**
模拟后	主营业务收入	36,305.27	33,680.03	42,666.95	**13,434.71**
	毛利	15,117.74	13,953.79	16,259.46	**5,542.67**
	存货	6,313.63	9,622.55	8,985.08	**9,699.57**
变动情况	收入影响金额	-633.18	-4,382.19	1,253.63	**-987.61**
	毛利影响金额	-275.64	-1,389.04	360.94	**-373.71**
	存货影响金额	891.73	3,867.65	3,138.89	**3,169.44**
	影响收入比例	-1.71%	-11.51%	3.03%	**-6.85%**
	影响毛利比例	-1.79%	-9.05%	2.27%	**-6.32%**
	影响存货比例	16.45%	67.21%	53.69%	**48.54%**

注：影响金额=（模拟后金额-模拟前金额）；影响比例=影响金额/模拟前金额。

如上表所示，公司采用时段法确认收入业务全部按照终验法进行模拟后，2020 年及 2021 年，公司主营业务收入和毛利相比申报数据均有一定幅度的下降，2022 年有所上升，**2023 年 1-6 月有所下降，**其中 2020 年收入相较于目前数据下降 1.71%、毛利下降 1.79%；2021 年收入相较于目前下降 11.51%、毛利下降 9.05%；2022 年收入相较于目前数据上升 3.03%、毛利上升 2.27%；**2023 年 1-6 月收入相较于目前下降 6.85%、毛利下降 6.32%**。

2、不同业务类别测算终验法对财务结果的具体影响

公司采用时段法确认收入的子业务有四类：监理、运维及环保管家、环境工程设计、环境工程承包、环境修复工程，按照终验法确认收入，模拟测算后的公司报告期内收入、毛利和存货情况如下：

单位：万元

模拟终验业务类型	项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
监理、运维及环保管家	收入差额	-138.14	-1,761.66	-984.65	**-987.61**
	收入影响比例	**-0.37%**	**-4.63%**	**-2.38%**	**-6.85%**
	毛利差额	-139.59	-588.58	-134.59	**-373.71**
	毛利影响比例	**-0.91%**	**-3.84%**	**-0.85%**	**-6.32%**
	存货差额	440.49	1,613.56	2,463.63	**3,077.53**

模拟终验业务类型	项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
	存货影响比例	**8.12%**	**28.04%**	**42.14%**	**47.13%**
环境工程设计	收入差额	-362.00	-388.11	-3.77	-
	收入影响比例	**-0.98%**	**-1.02%**	**-0.01%**	-
	毛利差额	-117.96	-146.99	-153.02	-
	毛利影响比例	**-0.77%**	**-0.96%**	**-0.96%**	-
	存货差额	336.30	560.20	583.35	-
	存货影响比例	**6.20%**	**9.73%**	**9.98%**	-
环境工程承包	收入差额	-133.04	43.46	89.58	-
	收入影响比例	**-0.36%**	**0.11%**	**0.22%**	-
	毛利差额	-18.10	9.58	16.99	-
	毛利影响比例	**-0.12%**	**0.06%**	**0.11%**	-
	存货差额	114.95	81.07	-	-
	存货影响比例	**2.12%**	**1.41%**	**-**	-
环境修复工程	收入差额	-	-2,275.88	2,152.48	-
	收入影响比例	**-**	**-5.98%**	**5.20%**	-
	毛利差额	-	-663.05	631.56	-
	毛利影响比例	**-**	**-4.32%**	**3.97%**	-
	存货差额	-	1,612.82	91.91	**91.91**
	存货影响比例	**-**	**28.03%**	**1.57%**	**1.41%**

公司采用时段法确认收入模拟测算后，对报告期内收入、毛利和存货影响较大的主要为监理、运维及环保管家业务及环境修复工程业务，具体分析如下：

（1）监理、运维及环保管家终验法模拟的财务影响

监理、运维及环保管家全部按照终验法进行模拟后，**报告期内**收入及毛利均有所下降，主要系南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目影响，该项目金额为 3,020.00 万元，合同约定服务期为项目验收后 3 年，项目于 2020 年 10 月验收，当年 11 月份进入服务期，截至 **2023 年 6 月末**服务尚未完成，按照终验法不确认对应收入及成本，对应项目成本应计入存货，导致各期末存货分别增加 121.37 万元、862.74 万元、1,624.35 万元**和 2,011.67 万元**，2021 年末、2022 年末**和 2023 年 6 月末**影响较大。

（2）环境工程设计终验法模拟的财务影响

环境工程设计类业务全部按照终验法进行模拟后，对 2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年 1-6 月收入影响分别为-0.98%、-1.02%、-0.01%和 0.00%，毛利影响分别为-0.77%、-0.96%、-0.96%和 0.00%，该类业务规模较小，影响较小。

（3）环境工程承包终验法模拟的财务影响

环境工程承包类业务按终验法进行模拟后，对 2020 年-2023 年 1-6 月收入、毛利及存货影响均未超过 5%，影响较小。

（4）环境修复工程终验法模拟的财务影响

环境修复工程类业务按终验法进行模拟后，对 2021 年、2022 年的收入影响分别为-5.98%、5.20%，毛利影响分别为-4.32%、3.97%。

影响环境修复工程业务的主要项目为原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目，单价为 450.00 元/吨，2021 年度处置 41,768.09 吨，2022 年度处置 2,658.17 吨，合计 44,426.26 吨，采用终验法后，将导致 2021 年收入减少 1,773.17 万元，占当年主营业务收入比例为 4.66%，2022 年收入增加 1,773.17 万元，占当年主营业务收入比例为 4.28%。

总体而言，由于公司按照终验法确认收入的业务收入占比较高，因此将按照时段法确认收入的业务使用终验法确认收入的模拟测算对报告期各期收入、毛利影响较小，但会导致期末存货结存的大幅增加，无法及时、真实反映企业当期财务状况、经营成果，亦不符合企业会计准则规定的权责发生制原则。

3、发行人报告期内相关收入确认符合企业会计准则的规定，不存在人为调节的情形

（1）发行人按照终验法模拟确认收入前后，收入和存货趋势变化的原因

报告期内，模拟前发行人主营业务收入分别为 36,938.45 万元、38,062.22 万元、41,413.32 万元和 14,422.32 万元，2020 年-2022 年稳定增长，模拟后发行人主营业务收入分别为 36,305.27 万元、33,680.03 万元、42,666.95 万元和 13,434.71 万元，2020 年-2022 年收入先降后增。报告期内，模拟前发行人存货分别为 5,421.90 万元、5,754.90 万元、5,846.19 万元和 6,530.13 万元，稳定增长，模拟后发行人存货分别为 6,313.63 万元、9,622.55 万元、8,985.08 万元和 9,699.57

万元，2020 年-2022 年存货先增后降。上述模拟测算结果主要受原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目（环境修复工程业务）和南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目（监理、运维及环保管家业务）影响。

原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目，单价为 450.00 元/吨，2021 年度处置 41,768.09 吨，2022 年度处置 2,658.17 吨，合计 44,426.26 吨，发行人根据处置量在 2021 年和 2022 年分别确认收入 1,773.17 万元和 112.85 万元，若按照终验法模拟则全部在 2022 年确认收入，模拟后导致 2021 年收入下降、2022 年收入增加。按照时段法确认收入时，期末不保留存货，若按照终验法模拟，则 2021 年不确认收入，项目处置成本确认为存货，导致 2021 年末存货余额增加，项目在 2022 年确认收入时存货结转至营业成本。

南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目的服务期为 2020 年 11 月-2023 年 10 月，发行人按照服务期分摊确认收入，若按照终验法模拟则全部在 2023 年 10 月确认收入，模拟导致 2020 年、2021 年、2022 年和 2023 年 1-6 月收入下降，同时导致发行人 2023 年下半年收入将增加 2,532.49 万元。按照时段法确认收入时，期末不保留存货，若按照终验法模拟，在收入确认前项目发生的成本、费用计入存货，则导致 2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 6 月末存货余额增加。

（2）发行人报告期内相关收入确认符合企业会计准则的规定，不存在人为调节的情形

原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目合同约定乙方负责转移甲方收集的污染土并进行安全无害化处理，随着污染土的处置，客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益，满足企业会计准则规定中关于时段法确认条件，且按照时段法确认收入符合行业惯例。

南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目服务期自验收合格起 3 年，项目于 2020 年 10 月通过验收，服务期为 2020 年 11 月至 2023 年 10 月，为南京江北新区新材料科技园提供环境监测服务，服务期内发行人保证设备连续运行，随着监测、分析服务的进行，客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益，满足企业会计准则规定中关于时段法确认条件，且按照时

段法确认收入符合行业惯例。

综上所述，上述两个项目按照时段法确认收入符合企业会计准则的规定，且符合行业惯例，不存在人为调节的情形。

三、说明环境工程服务中的环境工程设计服务、环境工程承包服务是否构成单项履约义务，相关会计处理的合规性

发行人环境工程设计服务与环境工程承包服务为两类单独的业务，各类业务对应签订不同合同，不存在同一合同同时涉及拆分环境工程设计和环境工程承包的情形。

根据《企业会计准则第 14 号——收入（2017 修订）》第九条，“合同开始日，企业应当对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，然后，在履行了各单项履约义务时分别确认收入。履约义务，是指合同中企业向客户转让可明确区分商品的承诺。履约义务既包括合同中明确的承诺，也包括由于企业已公开宣布的政策、特定声明或以往的习惯做法等导致合同订立时客户合理预期企业将履行的承诺……”

根据《企业会计准则第 14 号——收入（2017 修订）》第十条，“企业向客户承诺的商品同时满足下列条件的，应当作为可明确区分商品：（一）客户能够从该商品本身或从该商品与其他易于获得资源一起使用中受益；（二）企业向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺可单独区分。下列情形通常表明企业向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺不可单独区分：1、企业需提供重大的服务以将该商品与合同中承诺的其他商品整合成合同约定的组合产出转让给客户。2、该商品将对合同中承诺的其他商品予以重大修改或定制。3、该商品与合同中承诺的其他商品具有高度关联性。

两类业务履约义务的识别及会计处理如下：

（一）环境工程设计

环境工程设计业务分为方案设计、施工图设计和竣工验收期间现场服务等不同阶段，各阶段工作方式、资料交付方式和沟通协调方式具有相似性、顺延性和一贯性。发行人在与客户签订合同时，一般以向客户提交多阶段设计成果为目的，

为企业提供重大服务以将该服务与合同中承诺的其他服务整合，直至最终转让给客户，因此发行人将整个合同的履行判定为一项履约义务。

（二）环境工程承包

环境工程承包业务包括工程项目的工艺设计和基于设计基础上的建安工程承包、设备、调试运行、整体交付，其中的工艺设计、工程承包、设备采购与安装调试的任何一项承诺产生变化都可能对其他两项承诺商品产生重大影响，三项承诺具有高度关联性，不满足企业会计准则中规定的“企业向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺可单独区分”的条件。因此，公司的环境工程承包业务中的各环节不属于可明确区分商品，应整合后作为一项单项履约义务，符合企业会计准则的规定。

四、对于时点法确认收入的业务，请对照合同条款，拆分以客户签署或政府批复为收入确认依据的比例情况，说明收入确认依据是否符合行业惯例；结合环境技术服务中的监理、运维及环保管家服务业务，和环境工程服务业务的主要工作内容、工作阶段，进一步说明履约进度确认的具体依据、外部证据的具体情况、资产负债表日按履约进度确认收入的项目各节点之间的已发生成本的会计处理方法

（一）对于时点法确认收入的业务，请对照合同条款，拆分以客户签署或政府批复为收入确认依据的比例情况，说明收入确认依据是否符合行业惯例

1、时点法确认收入的业务收入依据情况

根据发行人制定的收入确认管理办法以及企业会计准则的规定，收入的确认应以签订的销售合同为基础，按照如下规则：（1）识别与客户订立的合同；（2）识别合同中的单项履约义务；（3）确定交易价格；（4）将交易价格分摊至各单项履约义务；（5）履行每一单项履约义务时确认收入。因此发行人收入确认均以合同为基础，根据合同约定的服务内容及验收要求获取收入确认证据。

时点法业务合同条款及收入确认支持性依据按照不同业务类别列示如下：

业务类型	合同条款（举例）	收入确认时点	支持性证据
建设项目环评	工作成果的验收标准：通过环保审批部门的技术审	建设项目环境影响报告书（表）一般为取得政府部门批复的时点确认收入、预评价和	批复文件或客户确认的签收单

业务类型	合同条款（举例）	收入确认时点	支持性证据
	查	专项评价等为客户签署的正式成果签收单时点	
环境调查与鉴定	提供质量合格的监测报告、正式检测报告、通过评审并出具报告	正式成果确认时间	客户确认的签收单；系统公示
环境规划类服务	提交文本及电子稿技术成果并通过评审、编制规划并通过主管部门的技术审查	正式成果确认时间、批文时间、政府发布时间	客户确认的签收单；批复文件
其他技术服务	乙方完成全部咨询工作，由甲方验收合格；报告通过技术审查	申报系统的提交时间、正式成果确认时间	客户确认的签收单；备案表；系统公示（申报）；排污口论证；合同约定需获取批复的获取批复
环保设备集成业务	完成系统搭建和项目验收；完成方案设计并根据方案采购设备、安装调试至验收完成	客户确认的签收、验收时间	客户确认的签收单；验收单

2、时点法确认收入业务不同收入确认依据占比情况

报告期内，发行人以时点法确认收入的业务按照客户签署或政府批复作为收入确认依据的收入占比情况如下：

单位：万元

收入确认依据类型	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府批复	11,411.20	36.89%	6,007.66	19.06%	8,039.13	22.44%	**5,119.99**	**39.99%**
客户签署	19,062.57	61.62%	24,484.24	77.66%	24,974.54	69.73%	**6,322.66**	**49.38%**
系统公示	463.40	1.50%	1,034.00	3.28%	2,804.01	7.83%	**1,361.70**	**10.63%**
合计	**30,937.17**	**100.00%**	**31,525.90**	**100.00%**	**35,817.68**	**100.00%**	**12,804.35**	**100.00%**

注 1：客户签署主要为业务报告（成果）签收单、验收意见等。
注 2：系统公示主要为全国污染地块土壤环境管理系统、建设项目竣工环保验收平台公示和全国排污许可证管理信息平台公示。

由上表所示，报告期内，发行人以时点法确认收入的业务中按照政府批复或客户签署为依据的收入占比分别为 98.50%、96.72%、92.17%**和 89.37%**，即各期**大部分**以时点法确认收入的业务以政府批复或客户签署作为收入确认依据。

报告期内，公司以政府批复作为收入确认依据的业务占时点法确认主营业务

收入的比重分别为 36.89%、19.06%、22.44%**和 39.99%**，金额分别为 11,411.20 万元、6,007.66 万元、8,039.13 万元**和 5,119.99 万元**，其中主要为建设项目环评类业务，该类业务报告期内收入分别为 11,179.85 万元、5,040.30 万元、6,423.16 万元**和 2,877.43 万元**，该类业务合同一般约定工作成果需通过环保审批部门的技术审查，当为客户撰写的环境影响报告书（表）通过政府批复，表明客户的建设项目已符合环保部门的要求，客户据此进行进一步的项目建设、生产、经营活动，因此该类业务以取得政府批复文件为收入确认依据符合合同约定及客户需求。**2023 年 1-6 月，发行人环境规划类服务业务以政府批复作为收入确认依据的收入金额为 2,403.63 万元，上年同期金额为 545.42 万元，该类业务增加导致以政府批复作为收入确认依据的业务占时点法确认主营业务收入的比重增加。2023 年 1-6 月，为推动生态环境高水平保护和经济高质量发展的协同，政府部门加快了大项目的审批进度，发行人先后完成了海安经济技术开发区总体规划环境影响跟踪评价项目、南京江北新材料科技园总体发展规划环境影响评价项目等金额较大的项目，使得环境规划类业务收入显著增长。**

报告期内，公司以客户签署文件作为收入确认依据的业务主营业务收入占时点法业务确认主营业务收入的比重分别为 61.62%、77.66%、69.73%**和 49.38%，2020 年-2022 年**占比均在 60%以上，时点法确认收入的业务大多以客户签署文件作为收入确认依据，符合相关技术咨询服务合同的服务要求。**2023 年 1-6 月比重有所降低主要原因为前述以政府批复作为收入确认依据的环境规划类服务业务收入占比增长所致。**

报告期内，公司以系统公示作为收入确认依据的业务主要为环境调查与鉴定、竣工环保验收、排污许可技术咨询等，此类业务合同通常约定完成报告并由客户在相关平台或信息系统填报或公示，因此以满足系统公示的结果作为收入确认依据。

3、时点法收入确认依据是否符合行业惯例

可比公司公开披露的收入确认依据，对比情况如下：

公司简称	业务类型	收入确认依据
南大环境	环境技术服务	获取的节点资料包括报告/方案送交业主、通过审查或业主认可、向业主提交正式报告或取得行政主管部门批复

公司简称	业务类型	收入确认依据
	环境系统集成项目	项目结束并验收合格后确认相关收入及费用
永清环保	环评及咨询服务	服务提供完成并经业主验收之后确认收入
博世科	专业技术服务	已提交并经客户验收的工作成果作为产出，在公司提交成果并经客户书面认可时，按双方约定的产出值确认收入
发行人	**环境技术服务**	**批复文件、客户确认的签收单或系统公示**
	环保设备集成业务	**客户确认的签收单、验收单**

发行人与同行业公司相似业务按照政府主管部门批复或客户签收、验收等文件作为收入确认依据，具有一致性，发行人收入确认依据符合行业惯例。

（二）结合环境技术服务中的监理、运维及环保管家服务业务，和环境工程服务业务的主要工作内容、工作阶段，进一步说明履约进度确认的具体依据、外部证据的具体情况

发行人环境技术服务中的监理、运维及环保管家服务业务、环境工程服务业务相关工作内容、收入确认依据及外部证据情况如下：

业务类型	主要工作内容及阶段	履约进度确认依据	外部证据
监理、运维及环保管家	受业主委托，在约定服务期限内派驻专业人员为委托方提供项目全流程、全方位、全天候的监测、监理、环保工程设施、平台的运行维护工作。	在整个履约期间内，按照直线法摊销确认	工作量签收单
环境工程承包	受业主委托，按照合同约定对环境工程项目的设计、采购、施工、试运行等实行全过程或若干阶段的承包。	履约进度=累计实际发生成本/预计总成本 当期收入=履约进度*预计总收入-以前会计期间累计已确认收入	供应商提供的工程月度进度单；工程量签收单；工程决算资料
环境修复工程	根据需要处置的危废、固废特性，确定修复方案，实施项目管理，完工后将项目全过程处理处置资料交付给委托方。	根据已达到的修复工程量作为产出指标确定履约进度 当期收入=累计修复工程量*确认收入单价-以前会计期间累计已确认收入	工程量签收单；工程决算资料
环境工程设计	环境工程设计业务分为方案设计、施工图设计及竣工验收期间服务等不同阶段。	根据已达到的里程碑作为产出指标确定履约进度 当期收入=合同的交易价格*履约进度-以前会计期间累计已确认收入	正式成果签收单；图审合格证；竣工验收报告

公司根据监理、运维及环保管家、环境工程服务的不同工作内容及阶段，按照不同的计算方式，合理确定了恰当的履约进度，并在资产负债表日按照合同的

交易价格总额乘以履约进度扣除以前会计期间累计已确认的收入后的金额，确认当期收入。

（三）资产负债表日按履约进度确认收入的项目各节点之间的已发生成本的会计处理方法

1、发行人以“节点法”确认收入的业务情况

发行人各类型业务中共四类业务涉及按履约进度确认收入（时段法），具体而言监理、运维及环保管家按合同服务期分摊确认，环境工程承包按项目实际投入占预算总成本的比例确认履约进度、环境修复工程按修复工程量占总工程量的比例确认履约进度，上述三类业务的项目成本通过合同履约成本归集，确认营业收入时同步结转至相应营业成本，项目履约进度与成本匹配；仅环境工程设计业务涉及按节点确认收入，发行人报告期内环境工程设计业务确认收入的情况如下：

单位：万元

项目	收入金额			
	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
环境工程设计	554.73	833.39	269.50	21.70

2、结合环境工程设计业务合同的主要条款说明“节点法”确认收入的内部审批记录及外部证据获取情况

发行人环境工程设计项目在方案设计、施工图设计及竣工验收期间现场服务三个重要节点，由客户正式成果签收单、施工图审查合格证、竣工验收报告等外部证据进行书面确认，并根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度。

以客户正式成果签收单、施工图审查合格证、竣工验收报告等外部证据为收入确认依据，内部审批记录及外部证据获取情况如下：

（1）公司的业务合同约定的付款节点以方案设计、施工图设计及竣工验收期间现场服务为依据，项目收款具有典型的阶段性特征；外部证据由客户或相关部门书面确认，具有独立性和公信力。

（2）从公司内控层面而言，各阶段设计成果的提交，需要通过公司内部的审批流程，内部审批节点日期可以与外部证据日期相互印证，用客户正式成果签收单、施工图审查合格证、竣工验收报告等外部证据作为收入确认的依据具有可

验证性。

保荐机构和申报会计师履行了如下核查程序：（1）抽查报告期内环境工程设计业务合同，以及对应的内部审批记录、外部证据资料，确认外部证据时间的准确性；（2）根据外部证据日期，复核各进度节点之间的完工进度，确认以外部证据确认收入的谨慎性；（3）向主要客户发出函证进一步核实项目进度的准确性；（4）复核公司账面收入与外部证据时间的匹配性。

经核查，保荐机构和申报会计师认为，以客户正式成果签收单、施工图审查合格证、竣工验收报告等外部证据确认收入与内部审批记录具有匹配性，符合公司经营实际。

3、资产负债表日按履约进度确认收入的项目各节点之间的已发生成本的会计处理方法

发行人环境工程设计业务经客户验收的阶段性设计成果以“已达到的里程碑”作为履约进度确认收入，发行人对该业务于各里程碑节点之间已发生的成本均在发生当期结转主营业务成本，不保留在存货中，具体分析如下：

环境工程设计业务履约进度通常分为方案设计、施工图设计及竣工验收期间现场服务，环境工程设计业务主要成本系人工成本，故在过程中归集的成本系智力活动的体现，且服务的客户需求具备高度个性化，若客户未确认设计成果很可能导致已付出的成本无法获得补偿，根据《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）规定，同时满足下列条件的，应当作为合同履约成本确认为一项资产：1.该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；2.该成本增加了企业未来用于履行（包括持续履行）履约义务的资源；3.该成本预期能够收回。故基于谨慎性原则，发行人将当期发生的成本全部结转至营业成本，符合企业会计准则的规定。

4、与建筑设计类上市公司相关会计处理方法对比

发行人环境工程设计业务相关会计处理方法与建筑设计行业上市公司相类似，对比了建筑设计类上市公司包括华阳国际、中衡设计、筑博设计、华蓝集团、霍普股份、汉嘉设计、建研设计共计 7 家公司，均以“已达到的里程碑”确认收入，各里程碑之间发生的成本于发生当期结转主营业务成本，与发行人处理方法一致。

选取上述 7 家建筑设计类公司中新收入准则执行后发行上市的 3 家公司，具体会计处理情况如下：

华蓝集团《关于华蓝集团股份公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第二轮审核问询函》问题 10 的回复中披露“对于资产负债表日尚未完工阶段的设计劳务，由于发行人尚未取得客户对该设计阶段劳务成果的最终认可，无法取得明确证据证明已发生的劳务成本能够得到补偿，因此对已发生的设计劳务成本结转至营业成本，不确认设计服务业务收入，符合会计准则规定的谨慎性原则。截至报告期各期末，发行人存在部分项目尚未完工阶段的收入确认与成本结转并不能够完全配比的情形，但经测算，该部分不能完全配比的金额对财务报表的影响较小；且从整个项目周期而言，公司按照单个项目进行收入确认及成本结转，收入与成本具有配比性，符合权责发生制的要求。”

霍普股份招股说明书中披露“项目成本与项目收入确认的匹配关系：报告期各期，成本核算方面，与设计项目相关的所有的成本支出均计入当期营业成本、期末不存在存货，而收入确认方面，当设计项目按照合同的约定、完成阶段性成果、并经客户确认后确认收入。因此，在资产负债表日，存在少量的设计项目，相应项目成本已发生、但相关工作量尚未经客户认可而未确认相应收入，进而使得项目成本、项目收入在资产负债表日的时点上，不严格匹配。”

建研设计《关于安徽省建筑设计研究总院股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第一轮审核问询函》问题 14 的回复中披露“公司在分阶段确认收入的同时将归属于该阶段的职工薪酬、外协服务费、图文制作费等结转项目成本。在资产负债表日处于尚未完工阶段的设计服务劳务，由于公司尚未向委托方提交该设计阶段的最终劳务成果，没有明确的证据证明已发生的设计服务劳务会得到客户的最终认可，基于谨慎性考虑，对尚未完工的设计服务劳务已发生的项目成本结转营业成本，不确认设计业务收入。”

综上所述，涉及按履约进度（时段法）确认收入的 4 类业务类型中，监理、运维及环保管家业务、环境工程承包业务、环境修复工程业务成本在发生当期直接结转主营业务成本；环境工程设计业务各节点之间已发生的成本在发生当期结转计入主营业务成本，不确认设计业务收入，符合会计准则规定的谨慎性原则，相关会计处理符合行业惯例。

五、说明发行人收入确认相关内控措施，客户对发行人工程出具的验收确认文件是否存在未盖章或签字的情形，及相应的瑕疵补正措施；结合验收文件获取时点与出具时点的差异情况，发行人的收入确认时点，说明是否存在提前或延迟确认收入的情形

（一）发行人收入确认相关内控措施

为确保收入确认的准确性及规范性，发行人制定了完善的财务管理制度，包括《销售收入确认办法》《项目档案管理制度》《销售类项目管理制度》《合同管理制度》等，建立了涉及收入确认相关的档案管理体系、合同管理体系及结算管理体系，明确了项目建设过程中对各类资料的收集目录、收集的要求及时限，明确了收入确认各项要素及要求和收入确认文件的编制规范及审核流程。

因不同业务的经营模式不同，收入确认方法存在差异，发行人根据不同业务类型实施不同的内控措施，具体如下：

1、环境技术服务收入确认内控措施

（1）项目前期控制

业务部门确认接受委托意向，评估项目内容、项目风险，确认项目是否承接，对于确认承接的项目，拟定合同价格及条款，发起销售合同流程，经审核、审批后签订合同。

业务部门根据项目的复杂程度协调人员安排项目负责人制定项目实施计划后，业务部门开展项目实施工作。

（2）项目执行中控制

公司采取项目制管理，项目实施过程中，项目负责人整体把控项目质量、工作安排和项目进度，并根据合同的约定按时提供相应的技术服务。

成果初步形成，业务部门按公司质量控制要求开展审核及修改工作。

（3）项目完成控制

对于除监理、运维及环保管家类之外的环境技术服务业务，公司业务部门在项目结束后获取收入确认相关证据资料，财务部审核单据后，按照证据资料出具时间确认收入。

对于环境技术服务中的监理、运维及环保管家类业务，业务部门提供定期报告、工作签收单等相关证据资料，财务部审核单据后，按照履约进度确认收入。

2、环境工程服务收入确认内控措施

（1）环境工程设计内部控制措施

环境工程设计项目前期控制、执行中控制与环境技术服务类似，对于项目完成控制环节，业务部门根据项目完成合同约定的对应阶段及时提交相关收入确认证据资料，财务部审核单据，按照证据资料出具时间确认收入。

（2）环境工程承包及环境修复工程内部控制措施

①项目预算制定与管理

环境工程服务中的环境工程承包业务，业务部门编制项目预算。项目预算履行公司审批程序后，财务部确定项目预计总收入和预计总成本。

为确保预算能够准确、及时反映各项目的预计总收入、预计总成本，公司对项目预算实行动态管理。

②工程项目过程管理

环境工程承包业务由业务部门每月提交供应商提供的工程月度进度单并按照项目预算核实成本进度，财务部依据经核实的工程月度进度单计算项目履约进度并确认收入；环境修复工程业务获取客户提供的工程量签收单等，财务部根据项目履约进度确认收入。

3、环保设备集成业务收入确认内控措施

环保设备集成业务前期控制、执行中控制与环境技术服务类似，对于项目完成控制环节，其中：需承担安装调试义务的，在货到现场且安装完成，经过客户确认后，签署验收单或设备安装调试验收表，业务部门将符合收入确认的验收单或设备安装调试验收表提交审核，财务部据此确认收入；无需安装调试的，在货到现场且经过客户确认签收后，签署到货确认单，获取经客户确认的签收单，业务部门将符合收入确认的签收单提交审核，财务部据此确认收入。

（二）甲方及监理方对发行人工程出具的验收确认文件是否存在未盖章或签字的情形，及相应的瑕疵补正措施

报告期内，发行人环境工程服务类业务主要分为环境工程设计、环境工程承包和环境修复工程三类子业务。对于环境工程设计类业务，公司获取阶段性经客户确认的正式成果签收单；对于环境工程承包业务，公司根据实际发生成本占预计总成本的比例确认累计履约进度，获取供应商提供的工程量签收单、工程竣工验收资料、工程决算资料，同时获取甲方或监理方确认的月度进度表，确认完工进度与形象进度不存在较大差异；对于环境修复工程业务，公司获取甲方确认的工程量签收单、工程竣工验收资料、工程决算资料、处置情况说明等资料。

以上业务获取的资料均由甲方或监理方盖章或签字，不存在对发行人工程出具的验收确认文件未盖章或签字的情形，亦不存在瑕疵的补正措施。

（三）结合验收文件获取时点与出具时点的差异情况，发行人的收入确认时点，说明是否存在提前或延迟确认收入的情形

验收文件获取时点与出具时点的差异在于：业务完成时，由业主签章确认的时点、批复文件落款盖章处的时点为验收文件出具的时点。验收文件一般采用邮寄或由业务人员带回等方式交至公司，公司收到验收文件时为验收文件的获取时点，通常情况下，发行人获取时点略晚于出具时点。

发行人不以验收文件获取时点，而以验收文件出具时点作为确认收入时点。根据发行人的会计政策，收入确认的时点即为验收文件的出具时点，符合企业会计准则相关规定，发行人按照验收文件的出具时点确认收入，不存在提前或延迟确认收入的情形。

六、说明是否存在合同中止、终止项目，说明收入确认方法，是否存在应冲减已确认收入而未冲减、应退回预收账款而未退回等情形；说明各类业务是否存在追加工作量或审价后补价或核减的情形，若存在请说明收入确认的依据，该等合同金额变化对各期产生的财务影响

（一）说明是否存在合同中止、终止项目，说明收入确认方法

1、合同中止情况

报告期内，发行人合同中止的情况如下：

单位：个、万元

项目	数量/金额	中止项目后续执行状态			
		转为终止项目	转为重新启动尚未完工	转为重新启动后已完工项目	仍为中止项目
合同中止数量	196	13	9	9	165
合同中止金额（含税）	6,006.17	421.82	525.30	275.86	4,783.19
累计已实现收入（含税）	596.02	320.16	-	275.86	-
累计已实现收入（不含税）	552.98	300.62	-	252.36	-
累计回款金额	2,551.69	313.32	344.95	223.98	1,669.44
应收（+）/预收（-）	-1,955.67	6.84	-344.95	51.88	-1,669.44

注：数据统计截至 2023 年 6 月 30 日。

报告期内，公司存在 196 个中止合同，含税合同金额合计 6,006.17 万元。截至报告期末，上述中止合同中 13 个合同已终止执行，合同金额 421.82 万元，确认收入 300.62 万元；18 个中止合同重新启动且已完工 9 个项目，确认收入 252.36 万元；剩余 165 个合同仍为中止状态。合同中止的主要原因系：（1）客户需求变化，暂停项目推进；（2）政府规划调整，方案待确定。

上述中止项目主要是由于外部政策变化或者委托方的原因导致处于中止状态，在外部条件明确后，可随时恢复并继续履行。

2、项目终止情况

报告期内，发行人终止项目情况如下：

单位：个、万元

终止年度	合同数量	原合同金额	最终结算金额	收入金额（不含税）	累计回款金额	截至2023年6月末应收账款余额
2020年	67	2,769.95	1,445.13	1,363.33	1,430.73	14.40
2021年	43	1,205.50	626.31	590.86	623.71	2.60
2022年	34	1,656.38	713.98	672.15	674.08	39.90
2023年1-6月	**15**	**629.20**	**282.06**	**266.79**	**264.06**	**18.00**
合计	**159**	**6,261.03**	**3,067.48**	**2,893.13**	**2,992.58**	**74.90**

报告期内，发行人终止项目共计**159个**，其中：2020年67个、2021年43个、2022年34个、**2023年1-6月15个**，终止原因主要为：（1）业主方放弃项目建设或计划调整；（2）政策或规划调整，原合同无继续执行需求，双方协商终止。报告期内，终止合同数量呈减少趋势。

项目实际执行过程中，经双方协商终止属于正常商业现象，报告期内发行人终止合同确认收入金额占当期营业收入的比3.69%、1.55%、1.62%**和1.85%**，占比较低，相关终止项目对经营成果不构成重大影响。

3、合同中止、终止项目的收入确认方法

（1）合同中止的收入确认方法

报告期内，中止合同均为时点法确认收入的项目，该类项目以取得批复或客户验收一次性确认收入。在项目中止的情形下，发行人未完成合同约定的履约义务，也无法将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，达不到收入确认的标准。因此需等待项目恢复执行，完成合同约定的相关履约义务，取得收入确认的支持性证据后，方可确认收入。

（2）终止项目的收入确认方法

发行人根据企业会计准则和具体业务的收入确认政策，结合已签订的合同及相关终止协议等文件，确认终止时间，按照最终结算金额确认收入。

（二）是否存在应冲减已确认收入而未冲减、应退回预收账款而未退回等情形

截至本问询函回复出具日，发行人不存在应冲减已确认收入而未冲减、应退回预收账款而未退回的情形。

（三）说明各类业务是否存在追加工作量或审价后补价或核减的情形，若存在请说明收入确认的依据，该等合同金额变化对各期产生的财务影响

1、追加工作量或审价后补价或核减的情形及财务影响

报告期内，发行人存在追加工作量或审价后补价或核减的情形，具体如下：

单位：万元

业务类型	合同变更类型	变更原因	对 2020 年收入产生的影响		对 2021 年收入产生的影响		对 2022 年收入产生的影响		对 2023 年 1-6 月收入产生的影响	
			金额	影响比例	金额	影响比例	金额	影响比例	金额	影响比例
环境技术服务	补价	实际工作量变化或咨询服务范围改变导致合同金额变更	18.87	0.05%	46.89	0.12%	7.55	0.02%	**2.45**	**0.02%**
	核减		-26.76	-0.07%	-29.75	-0.08%	-37.91	-0.09%	**-4.81**	**-0.03%**
	合计影响		**-7.90**	**-0.02%**	**17.14**	**0.05%**	**-30.36**	**-0.07%**	**-2.36**	**-0.02%**
环境工程服务	补价	根据工程结算审核单，工程审计后核减；**实际工作量导致结算金额变更**	-	-	-	-	-	-	**156.88**	**1.09%**
	核减		-	-	-	-	-1.94	0.00%	**-1.81**	**-0.01%**
	合计影响		**-**	**-**	**-**	**-**	**-1.94**	**0.00%**	**155.07**	**1.08%**
环保设备集成业务	补价	因甲方审计审核认定，该项目实际工作量低于合同约定服务工作量，需要对服务价格进行核减	-	-	-	-	-	-	**-**	**-**
	核减		-	-	-	-	-7.70	-0.02%	**-1.55**	**-0.01%**
	合计影响		**-**	**-**	**-**	**-**	**-7.70**	**-0.02%**	**-1.55**	**-0.01%**
总计			**-7.90**	**-0.02%**	**17.14**	**0.05%**	**-40.01**	**-0.10%**	**151.15**	**1.05%**

注：上述统计口径为收入全部确认后，因追加工作量或审价后补价或核减使得最终收入确认金额变化的合同。

报告期内，发行人追加工作量或审价后补价或核减的情况较少，报告期各期分别影响当期收入-7.90 万元、17.14 万元、-40.01 万元**和 151.15 万元，2020 年-2022 年**主要为环境技术服务，**2023 年 1-6 月主要为对海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目的补偿价款，由于 2020 年 6 月，因特大暴雨影响，使得海安曲塘滇池水务有限公司尾水生态湿地的生态河道大部分被冲毁。2023 年 1 月，发行人与海安市水务集团有限公司签订合同就海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目“海安市曲塘生态河道工程冲毁损失费用补偿”达成一致，补偿金额含税 171 万元，确认收入 156.88 万元**。报告期内，上述情况涉及的金额较小，对当期营业收入的影响也较低。

2、收入确认的依据

发行人根据企业会计准则和具体业务的收入确认政策，在综合考虑增补（核减）金额、前期已确认收入等因素的前提下，测算当期应确认的收入金额，在增补（核减）协议签订的当期相应调整收入，按照调整的金额借记应收账款，贷记主营业务收入（补记为正，核减为负）及应交税金。

七、说明是否存在亏损合同，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定

（一）发行人亏损合同具体情况

根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》第八条第三款规定，亏损合同，是指履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。其中，“履行合同义务不可避免会发生的成本”应当反映退出该合同的最低净成本，即履行该合同的成本与未能履行该合同而发生的补偿或处罚两者之间的较低者。

报告期内，发行人亏损合同具体情况如下：

1、已发生的合同履约成本预计无法收回的合同，报告期内，该类合同累计亏损金额 133.81 万元。

2、签订终止协议且发生亏损的合同，报告期内，该类合同累计亏损金额 34.60 万元。

报告期各期末，发行人对上述项目合同履约成本结存金额均执行了存货跌价测试，根据合同履约成本对应销售合同预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关服务估计将要发生的成本进行存货跌价测试，由于测试时点项目尚处于正常履行中，预计可取得销售合同对价，故测试结果不存在存货跌价准备。

（二）相关会计处理符合企业会计准则的规定

报告期内，发行人亏损合同的相关会计处理方式如下：

亏损合同类型	适用的企业会计准则	符合企业会计准则的分析说明
已发生的合同履约成本预计无法收回的合同	《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》第二十六条 企业为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，应当作为合同	该类合同系由于甲方原因预计推进困难无法继续履行完毕，收入方面未满足终验法确认条件而尚未确认，已支出的项目直接成本构成合同履约成本，该部分已发生的合

亏损合同类型	适用的企业会计准则	符合企业会计准则的分析说明
	履约成本确认为一项资产： （一）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本； （二）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源； （三）该成本预期能够收回。	同履约成本预计无法收回，发行人将已发生的合同履约成本在很可能预计无法收回时结转主营业务成本。
签订终止协议且发生亏损的合同	《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》第十三条 对于在某一时点履行的履约义务，企业应当在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，企业应当考虑下列迹象： （一）企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。 （二）企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。 （三）企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。 （四）企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。 （五）客户已接受该商品。 （六）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。	该类合同系合同执行过程中甲方原因提出项目终止，根据终止协议发行人拥有现时收款权利，双方约定合同不再继续执行，发行人将已完成的工作移交给客户，主要风险和报酬已转移。故发行人在终止协议签订当期根据协议约定金额确认收入，合同履约义务履行完毕已发生合同履约成本同时结转主营业务成本。

报告期内，公司合同亏损金额累计 168.41 万元，占利润比例较低，对公司不存在重大不利影响。

综上所述，发行人存在少量亏损合同，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

八、请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人、发行人律师、申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、查阅发行人主要业务合同，核实发行人报告期内各类业务的收入确认政策，分析相关收入确认时点、依据、计量方法等完整性和准确性，对照企业会计

准则的相关规定，分析发行人收入确认政策的合规性；

2、查阅同行业上市公司的收入确认方法，查阅与发行人业务模式类似的专业技术服务类上市公司的收入确认方法，并与发行人业务内容、收入确认政策进行比较，分析同行业上市公司收入确认政策与发行人存在差异的合理性，并按照终验法对发行人报告期内的主要财务数据进行测算；

3、取得发行人报告期内环境工程设计和环境工程承包的主要合同，分析相关业务是否构成单项履约业务，并对照企业会计准则分析相关会计处理的合规性；

4、查阅发行人收入确认管理办法和收入确认证据及时点资料等相关文件，结合业务合同的关键条款，核查相关文件内容是否符合企业会计准则的规定；

5、抽查报告期内环境工程设计业务合同，以及对应的内部审批记录、外部证据资料，确认外部证据时间的准确性；

6、查阅发行人相关的内控制度文件，了解销售与收款循环内部控制设计的合理性，执行穿行测试及控制测试，评价内部控制是否得到有效执行；查阅新收入准则，获取销售收入明细表，统计按履约进度确认收入的情况，了解企业时段法下收入和成本会计处理方法，分析其合理性；

7、针对各类业务收入真实性的核查，获取发行人合同台账，查阅合同的工作内容、交付成果、验收时点、付款比例等关键条款，检查与收入确认政策是否一致；

8、抽查收入确认的内外部证据，核实相关内外部证据的充分性及收入确认时点的准确性；对发行人报告期内的重要客户进行访谈和函证，确认合同金额、确认收入金额、成果交付等信息，核查收入确认的真实性和准确性；

9、获取发行人中止合同清单，了解合同中止原因、收款情况、中止项目后续执行状态；查阅相关终止协议，复核终止项目账务处理的准确性；针对涉及合同变更的项目，获取合同变更依据，检查收入金额是否记录于正确的期间；

10、查阅亏损合同清单，访谈发行人管理层了解亏损合同产生的原因；了解存货跌价准备计提政策、预计负债计提政策，复核存货减值测试明细表，分析亏损合同处理的合规性。

（二）核查意见

经核查，保荐人、发行人律师、申报会计师认为：

1、报告期内，发行人各类业务的收入确认政策的依据充分，与业务实质相吻合，符合企业会计准则的相关规定；

2、发行人与选取的可比公司的业务范围中具有可比性的业务运营方式一致，收入确认方式不存在重大差异：①发行人环境技术服务（除监理、运维及环保管家）采用时点法确认收入与同行业可比公司存在一定差异，主要原因系发行人该类业务不符合时段法确认条件，应当采用时点法确认收入，符合企业会计准则的规定，发行人收入确认时点准确；同行业可比公司南大环境同类业务部分采用时点法确认收入，且部分专业技术服务类上市公司亦采用时点法确认收入，因此发行人的收入确认政策符合行业惯例，发行人该类业务采用时点法确认收入具有合理性；②发行人监理、运维及环保管家类业务与同行业可比公司南大环境、博世科收入确认方法一致，均采用时段法确认收入，发行人该类收入确认方法符合行业惯例；③对于环境工程服务和环保设备集成业务，除南大环境按照合同金额区分分别采用时点法和时段法确认收入外，发行人与其他同行业可比公司同类业务收入确认方法不存在差异；发行人收入确认方法符合行业惯例，具有合理性；④发行人将按照时段法确认收入的业务使用终验法确认收入的模拟测算对报告期各期收入、毛利影响较小，但会导致期末存货结存的大幅增加，无法及时、真实反映企业当期财务状况、经营成果，亦不符合企业会计准则规定的权责发生制原则；发行人报告期内相关业务收入确认符合企业会计准则的规定，且符合行业惯例，不存在人为调节的情形；

3、发行人环境工程设计服务与环境工程承包服务为两类单独的业务，各类业务对应签订不同的合同，不存在同一合同同时涉及拆分环境工程设计和环境工程承包的情形，两类业务分别构成单项履约义务，符合企业会计准则的规定；

4、发行人与同行业公司相似业务均基本按照政府主管部门批复或客户签收、验收等文件作为收入确认依据，具有一致性，发行人收入确认依据符合行业惯例；公司根据监理、运维及环保管家、环境工程服务的不同工作内容及阶段，按照不同的计算方式，合理确定了恰当的履约进度，并在资产负债表日按照合同的交易

价格总额乘以履约进度扣除以前会计期间累计已确认的收入后的金额，确认当期收入；发行人资产负债表日按履约进度确认收入的项目各节点之间已发生成本的会计处理方法符合企业会计准则的规定；

5、发行人已制定了完善的收入确认相关内部控制制度；发行人业务获取的资料均由甲方或监理方盖章或签字，不存在对发行人工程出具的验收确认文件未盖章或签字的情形，亦不存在瑕疵的补正措施；发行人按照验收文件的出具时点确认收入，不存在提前或延迟确认收入的情形；

6、报告期内，发行人发生的合同中止、终止项目情况较少，合同中止、终止项目的原因合理，收入确认的金额准确，不存在应冲减已确认收入而未冲减、应退回预收账款而未退回等情形；报告期内，发行人存在追加工作量或审价后补价或核减的情形，涉及金额较小，占收入的比重较低；

7、报告期内，发行人存在少量亏损合同，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

九、请保荐人、申报会计师质控和内核部门说明对发行人的收入确认方法的合规性的核查方法，并发表明确意见

（一）保荐人质控和内核部门说明

针对发行人的收入确认方法的合规性，保荐人质控和内核部门执行了以下审核程序：

1、复核发行人审计报告，了解申报会计师审定的发行人收入政策；

2、复核保荐工作底稿中相关资料，复核同行业上市公司招股说明书、年度报告等资料，了解发行人所在行业基本情况、同行业上市公司收入确认政策及相关依据；结合《企业会计准则》《企业会计准则应用指南》《企业会计准则解释》等法律法规，分析发行人收入确认方法的合规性、合理性，并与同行业上市公司收入政策进行比较；

3、复核主要销售合同，了解合同的主要条款，分析评价发行人收入确认方法是否适当，是否符合企业会计准则的要求；

4、复核项目组提供的销售环节穿行测试、收入成本明细表、销售收入细节

测试、收入及应收账款函证、替代性测试、客户访谈等，复核相关依据的真实性及有效性；

5、质量控制部审核人员在现场检查过程中向发行人财务总监及财务部主任了解发行人业务情况、收入核算方法及实际执行情况；

6、内核人员结合对质量控制报告及招股说明书等内核材料的审阅情况，在问核会上就发行人收入确认问题对项目组进行了重点问询；

7、内核委员会审阅了质量控制报告及招股说明书等文件，听取了质控部门及项目组的陈述，并就收入确认方法等相关问题问询了项目组，项目组进行了回复。

（二）保荐人质控和内核部门意见

保荐人质控及内核部门认为：发行人结合其自身业务特点及企业会计准则，制定了符合其业务实质的收入确认政策，报告期内保持了一贯性，具有合规性。

（三）申报会计师质控部门说明

我所按照《中国注册会计师审计准则第 1121 号——对财务报表审计实施的质量控制》的规定为本审计项目委派了项目质量控制复核人员，申报会计师项目质量控制复核人员对项目组做出的重大判断和在编制审计报告时出具的结论进行了客观评价，所实施的工作包括（但不限于）复核选取的与收入的真实性、准确性相关事项的合法合规性相关的工作底稿等。

（四）申报会计师质控部门意见

经复核，申报会计师的项目质量控制复核人员认为项目组对发行人报告期内收入的真实性、准确性相关事项的合法合规性等执行的核查工作可以支持得出的结论。

8.关于采购与供应商

申请文件显示：

（1）报告期内，发行人对外采购主要包含技术服务、设备及材料、工程施工和其他，并存在外协服务采购。

（2）报告期内，发行人前五大供应商采购额分别为 4,743.56 万元、3,509.37 万元、4,304.35 万元，占比分别为 29.87%、25.44%、27.16%。

（3）报告期内发行人前五大供应商变动较大，2022 年江苏鹤林水泥有限公司退出前五大供应商。

请发行人：

（1）说明发行人采购技术服务、设备及材料、工程施工和其他的具体内容，上述几类采购内容对应的主要项目、主要客户，分别说明采购单价、采购金额等，并说明同类型采购内容的价格存在差异的原因、是否公允。

（2）说明各期采购技术服务、设备及材料、工程施工和其他的金额与主营业务成本、存货中相关金额的勾稽关系。

（3）分别说明采购技术服务、设备及材料、工程施工和其他的供应商的选取标准，是否存在下游客户指定采购的情形。

（4）分别按采购内容、按业务类别拆分说明发行人报告期各期前五名供应商情况，包括供应商名称、类型（外协服务商、生产商等）、成立时间、发行人采购的具体内容、采购金额、采购数量和单价等。

（5）说明发行人外协服务采购金额占总采购金额的比例，是否存在将部分项目委托给不具备相应资质的分包供应商的情形；外协服务前五大供应商的基本情况，包括但不限于成立时间、注册资本、实收资本、股权结构及实际控制人、主营业务及业务规模、是否存在主要为发行人服务的供应商、各期供应商变动的原因及合理性。

（6）说明报告期各期前五名供应商是否存在注册成立当年或次年即成为发行人该类业务前五名供应商的情形，如存在，请说明合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对发行人主要供应商所采取的核查程序、核查比例、核查结论。

回复：

一、说明发行人采购技术服务、设备及材料、工程施工和其他的具体内容，上述几类采购内容对应的主要项目、主要客户，分别说明采购单价、采购金额等，并说明同类型采购内容的价格存在差异的原因、是否公允

（一）说明发行人采购技术服务、设备及材料、工程施工和其他的具体内容

发行人各类采购的主要内容如下：

序号	采购类型	采购内容
1	技术服务采购	监测检测服务，固废和污染土处置服务，专业技术咨询服务，踏勘、调查或资料收集，运维服务等
2	设备及材料采购	设备（含软件系统），辅助材料等
3	工程施工采购	土建施工、安装工程施工等
4	其他采购	交通及差旅费、文印费、劳务费、房租费等

发行人技术服务采购内容较为繁多，技术服务采购的详细内容和对应的主要业务类型如下表所示：

技术服务采购	详细采购内容	涉及的主要业务类型
监测检测服务	对空气、地表水、地下水、土壤、噪声的采样、检测服务，提供监测、检测报告，作为发行人项目阶段性成果完成工作中的参考资料	涉及发行人各类细分业务
固废和污染土处置服务	对一般固体废物、危险废物及污染土壤等污染物进行预处理、转运及最终处置	环境修复工程
专业技术咨询服务	水文地质勘察、辅助设计、专业测绘、地质钻井等	环境调查与鉴定、建设项目环评、环境工程设计、环境工程承包等
踏勘、调查或资料收集	现场踏勘调查、资料收集等基础性工作，包括购买项目所在地的水文、地质、气象等资料；为了解区域生态环境、动植物现况与分布而进行的生态调查等	涉及发行人各类细分业务
运维服务	部分监理、运维及环保管家项目，供应商提供现场运营维护服务	监理、运维及环保管家

（二）上述几类采购内容对应的主要项目、主要客户，分别说明采购单价、采购金额等，并说明同类型采购内容的价格存在差异的原因、是否公允

1、技术服务采购

由于发行人提供的主要是定制化程度较高的非标服务，需要根据项目个性化特点有针对性地进行方案设计和服务采购，故发行人各项技术服务采购的具体内容和采购金额差异较大。

发行人采购固废和污染土处置服务，系按照固定单价和实际处置量确定采购金额。

发行人采购监测检测服务、专业技术咨询服务、踏勘、调查或资料收集、运维服务等其他技术服务，通常是结合实际工作内容、工作量、工作难度、时间要求、工作环境等诸多因素，通过询比价或商务谈判等方式，按照固定总价与供应商确定采购金额。

报告期内，发行人采购技术服务对应的主要项目、主要客户、采购内容、采购单价、采购金额及询比价报价区间如下表所示：

单位：万元

序号	对应的主要项目名称	客户名称	技术服务采购主要内容	采购供应商	采购单价（不含税）	采购金额	询比价报价区间（不含税）
1	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目	航天凯天环保科技股份有限公司	污染土处置	江苏鹤林水泥有限公司	188.68元/吨	838.23	商务谈判定价
2	中天绿色精品钢（通州湾海门港片区）示范工程环境影响评价项目	中天钢铁集团（南通）有限公司	现场踏勘、环境调查、监测检测服务等	江苏全众环保科技有限公司	固定总价	462.26	462.26-504.72
3	江堤外填埋挖出物应急处置工程项目	南通市海门区三厂工业园区管理委员会	固废（危险废物）处置	南通九洲环保科技有限公司	943.30 元/吨	339.03	商务谈判定价
4	兴化经济开发区天中塑胶有限公司污染土壤处置	江苏省兴化经济开发区管理委员会	污染土处置	江苏鹤林水泥有限公司	188.68 元/吨	207.44	商务谈判定价
			污染土处置（装卸、运输）	南京中瑞土石方运输有限公司	77.98 元/吨	85.73	77.98-84.40元/吨
5	**铜山县利国钢铁有限公司地块土壤污染状况调查项目**	**铜山县利国钢铁有限公司破产清算组**	**土壤、地下水等采样检测**	**华测检测认证集团股份有限公司**	**1、土壤检测142.21万元；2、地下水检测8.73万元**	**150.94**	**1、土壤检测142.21-161.51万元；2、地下水检测8.73-9.53万元**
			土壤、地下水等采样检测，水文地质勘察	**江苏地质矿产设计研究院（中国煤炭地质总局检测中心）**	**1、土壤检测80.68万元；2、地下水检测8.94万元；3、水文地质勘察5.66万元**	**95.28**	**1、土壤检测80.68-81.83万元；2、地下水检测8.74-8.94万元；3、水文地质勘察5.66-8.68万元**
			土壤钻探建井工作	**实朴检测技术（上海）股份有限公司**	**1、钻孔77.21元/米；2、建井173.73元/米**	**74.53**	**1、钻孔77.21-86.89元/米；2、建井173.73-183.43元/米**

序号 1、4 项目向鹤林水泥采购水泥窑协同处置服务，采购单价系发行人根据对应主项目的处置单价考虑合理利润，并结合处置规模、污染土预处理难度、综合利用可行性以及双方的战略合作关系，与鹤林水泥协商确定，采购价格公允，具体参见本回复“问题 19/二/（二）对比市场价格、独立第三方的交易价格说明发行人与鹤林水泥关联交易的公允性”部分。

序号 2 项目采购的监测检测、专业技术咨询服务、踏勘、调查或资料收集等内容，因检测因子众多、服务内容较为繁复，通常为总价合同，因此未列示采购单价；由于采购的相关内容定制化程度较高，不同项目采购金额差异较大，可比性较低；发行人针对相关采购履行了询比价程序，根据询比价结果，结合供应商服务能力及历史合作情况，最终确定供应商和采购价格，采购价格公允。

序号 3 项目采购危废处置服务，系根据当地生态环境主管部门“危废处置原则上不得出市”的要求，结合供应商资质及处置能力、运输路线及沿途风险因素等，综合判断后确定处置供应商，并根据对应主项目的处置价格考虑合理利润后与供应商协商确定采购价格。

序号 4 项目向南京中瑞土石方运输有限公司采购污染土装卸运输服务，供应商及采购单价系通过询比价确定，采购价格公允。

序号 5 项目采购监测检测、水文地质勘察、钻探建井等专业技术服务，供应商及采购单价系通过询比价确定，采购价格公允。

综上所述，发行人技术服务采购价格公允。

2、设备及材料采购

发行人采购的设备及材料均是根据项目实际需求进行定制化选型、参数优化、成套采购，并非标准化的批量采购，其功能、规格、型号等种类众多，且配件要求各不相同，故发行人采购设备及材料通常是通过询比价或商务谈判等方式，按照固定总价与供应商确定采购价格。

报告期内，发行人采购设备及材料对应的主要项目、主要客户、采购内容、采购金额及询比价报价区间如下表所示：

单位：万元

序号	对应的主要项目名称	客户名称	设备及材料采购主要内容	采购供应商	采购金额	询比价报价区间（不含税）
1	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	南京江北新区管理委员会生态环境和水务局	VOCs、六参数等空气检测在线分析设备及相关服务、$PM_{2.5}$在线监测仪器等	赛默飞世尔科技（中国）有限公司	776.99	商务谈判定价
			质子转移反应飞行时间质谱等	南京拓服工坊科技有限公司	699.04	
			监测数据分析平台软件开发和网络设备	南京浦蓝大气环境研究院有限公司	103.40	
2	化工园区一园一档环境管理与监控预警平台建设	太仓宜泊科技物流有限公司	水质自动监测站系统设备	南京市仪器仪表工业供销有限公司	566.37	566.37-684.96
			空气质量站设备及配件，空气微站设备及配件	赛默飞世尔科技（中国）有限公司	427.43	商务谈判定价
			软件系统	匠人智慧（江苏）科技有限公司	159.29	159.29-193.81
3	海安开发区常安纺织科技产业园综合监管信息平台项目	南通常安现代纺织工业园区开发有限公司	综合监管信息平台系统设备	江苏晟颐智能工程有限公司	367.35	377.88-383.76
			软件系统	东软集团南京有限公司	175.47	175.47-377.36
4	新材料科技园重点企业、重点区域 VOCs 自动监测站集成项目	南京江北新区建设投资集团有限公司	VOCs 自动监测设备	聚光科技（杭州）股份有限公司	606.19	商务谈判定价
5	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	华灿光电（苏州）有限公司	中水回用设备	上海洁耐菲环境工程设备有限公司	231.77	231.77-291.32

注：序号 3 项目向江苏晟颐智能工程有限公司采购设备，在实际结算时因采购内容略有调减，发行人与供应商签署补充协议调减了采购价格，因此最终采购金额低于报价区间。

发行人在制定各项目的具体采购方案前，需根据项目对于设备的定制化要求进行市场调研来确定符合条件的供应商范围。在符合条件的供应商范围内，发行人通常采用询比价或商务谈判方式最终确定供应商及采购价格。

上表中序号 1、2、4 项目的部分采购未进行询比价，主要系发行人根据该等项目的定制化需求进行市场调研、多方咨询后，仅下表中的供应商提供的设备与定制化技术指标要求最为匹配，因此发行人结合供应商报价、同类设备市场价格区间、考虑合理利润后与供应商协商确定采购价格，具有合理性。针对上表中未进行询比价情况具体说明如下：

项目名称	供应商名称	采购主要内容	未询比价原因	主要设备类型	采购价格公允性分析

项目名称	供应商名称	采购主要内容	未询比价原因	主要设备类型	采购价格公允性分析
南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	赛默飞世尔科技（中国）有限公司	VOCs、六参数等空气检测在线分析设备及相关服务、$PM_{2.5}$在线监测仪器等	该供应商提供的设备与项目对监测因子种类、最低检出限的要求最为匹配。	VOCs 在线监测设备（117 种参数）	相关设备销售价格受供需关系及竞争格局、备件及耗材配置、设备增值服务等因素影响会有所变化，发行人该项目采购价格处于相关供应商对外销售价格的合理区间，具有公允性。
	南京拓服工坊科技有限公司	质子转移反应飞行时间质谱等	瑞士 TOFWERK 公司设备与项目对检出速度的要求最为匹配（供应商南京拓服工坊科技有限公司为瑞士 TOFWERK 公司在中国设立的全资子公司）。	质子转移反应飞行时间质谱	相关设备销售价格受供需关系、付款条件等因素影响会有所变化，发行人该项目采购价格处于相关供应商对外销售价格的合理区间，具有公允性。
	南京浦蓝大气环境研究院有限公司	监测数据分析平台软件开发和网络设备	浦蓝大气与该项目对 LPDM 污染方位溯源模块技术的要求最为匹配。	监测数据分析平台软件开发	同类软件销售价格受模块数量、数据接入量、设计难度等因素影响会有所变化，发行人该项目采购价格处于相关供应商对外销售价格的合理区间，具有公允性。
化工园区一园一档环境管理与监控预警平台建设	赛默飞世尔科技（中国）有限公司	空气质量站设备及配件，空气微站设备及配件	该供应商提供的设备与项目对 116 种 VOCs 在线监测分析仪（核心产品）性能要求最为匹配。	VOCs 在线监测设备（117 种参数）	相关设备销售价格受供需关系及竞争格局、备件及耗材配置、设备增值服务等因素影响会有所变化，发行人该项目采购价格处于相关供应商对外销售价格的合理区间，具有公允性。
新材料科技园重点企业、重点区域 VOCs 自动监测站集成项目	聚光科技（杭州）股份有限公司	VOCs 自动监测设备	该供应商提供的设备与项目对零点噪声、零点漂移、最低检出限的要求最为匹配。	VOCs 在线监测设备（57 种参数）	相关设备销售价格受供需关系及竞争格局、备件及耗材配置、设备增值服务等因素影响会有所变化，发行人该项目采购价格处于相关供应商对外销售价格的合理区间，具有公允性。

注：发行人向赛默飞世尔科技（中国）有限公司、聚光科技（杭州）股份有限公司采购空气检测分析设备，应用于化工园区的大气环境监测预警，主要监测因子为 VOCs，上述采购中 VOCs 设备单价最高，故上表中发行人选取 VOCs 设备单价比较。

根据上表可知，对于赛默飞世尔科技（中国）有限公司 VOCs 在线监测设备（117 种参数），“化工园区一园一档环境管理与监控预警平台建设”项目采购价格高于“南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目”的采购价格，

主要差异原因为：受外部宏观环境变化影响，国外设备供货价格存在一定上涨，且“化工园区一园一档环境管理与监控预警平台建设”项目采购的设备价格包含了备件和耗材，故价格有所提升。

“新材料科技园重点企业、重点区域 VOCs 自动监测站集成项目”采购聚光科技（杭州）股份有限公司 VOCs 在线监测设备（57 种参数）价格处于该供应商同类设备销售价格的合理区间，低于赛默飞世尔科技（中国）有限公司 VOCs 在线监测设备（117 种参数）价格，主要是因为聚光科技（杭州）股份有限公司相关设备检测参数种类为 57 种，少于赛默飞世尔科技（中国）有限公司相关设备的 117 种，故设备价格偏低。

综上所述，发行人根据项目对于设备的定制化要求进行市场调研来确定符合条件的供应商范围；在确定供应商范围后，通常是通过询比价或商务谈判等方式确定设备及材料采购价格，采购控制程序较为严格，未询比价的情况下，发行人根据供应商报价情况通过商务谈判方式确定采购价格，且采购价格与主要供应商向其他第三方销售价格不存在重大差异，故发行人采购价格公允。

3、工程施工采购

发行人采购工程施工服务属于工程承包项目的施工分包，通常为总价合同。报告期内，发行人采购工程施工服务主要项目、主要客户、主要采购内容、供应商、采购价格及询比价报价区间情况如下：

单位：万元

序号	对应的主要项目名称	客户名称	工程施工采购主要内容	主要供应商名称	采购单价	采购金额	询比价报价区间（不含税）
1	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	海安市水务集团有限公司	土方、土建工程施工	山东华显安装建设有限公司	鹰泰湿地工程 1,017.30 万元，曲塘湿地工程 223.97 万元，孙庄湿地工程 180.75 万元	1,422.02	1,422.02-1,468.13
				江苏开天建设工程有限公司	常安湿地工程 917.45 万元	917.45	917.45-935.06
				江苏博凌环境科技有限公司	李堡湿地工程 286.51 万元，角斜湿地工程 140.14 万元，恒泽湿地工程 117.38 万元，墩头湿地工程 94.93 万元，白甸湿地工程 54.65 万元	693.61	693.61-722.21

序号	对应的主要项目名称	客户名称	工程施工采购主要内容	主要供应商名称	采购单价	采购金额	询比价报价区间（不含税）
				南通万川建设有限公司	鹰泰湿地管网工程 129.67 万元，李堡湿地管网工程 54.61 万元	184.29	184.29-187.92
2	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	华灿光电（苏州）有限公司	设备及安装工程服务	张家港市格锐环境工程有限公司	红黄废水处理设备及安装工程 553.67 万元，蓝绿废水处理设备及安装工程 414.25 万元，中水回用设备及安装工程 275.20 万元。	1,243.12	1,243.12-1,530.28
3	江苏天成保健品有限公司隆政厂区东侧利民河清淤及生态整治工程项目	江苏天成保健品有限公司	清淤及河道修整工程施工	江苏宏春环保科技有限公司	淤泥清理结算单价为 127.96 元/m^3，泥水清理 42.66 元/m^3	192.66	197.25-238.53

注：序号 3 中采购金额略低于询比价区间，主要系供应商报价均为预估价，结算价根据实际清淤工作进行核算确定，故略有差异。

综上所述，发行人环境工程承包业务分包采购定价合理、公允。

4、其他采购

发行人其他采购的主要内容是各项目执行过程中发生的交通及差旅费、文印费、劳务费等费用的支出。租车、文印、劳务等服务均具有充分竞争的市场，相关服务均按照市场价格获取，业务人员根据实际支出情况，凭发票及相关凭证进行费用报销。

综上所述，（1）由于发行人提供的主要是定制化程度较高的非标服务，因此实际采购中各项目采购单价存在一定的差异；影响实际采购价格的主要因素包括项目复杂程度、时间要求、工作量，设备品牌、型号、参数、市场供需关系，采购规模等因素，发行人采购同类服务或商品价格存在差异具有合理性，符合公司业务实际；（2）发行人采购主要通过询比价或商务谈判的方式确定，采购控制程序较为严格，少数未询比价的情况下，发行人根据供应商报价情况通过商务谈判方式确定采购价格，且采购价格与主要供应商向其他第三方销售价格不存在重大差异，故发行人采购价格公允。

二、说明各期采购技术服务、设备及材料、工程施工和其他的金额与主营业务成本、存货中相关金额的勾稽关系

报告期内，发行人采购金额与主营业务成本、存货中相关金额的勾稽关系如下：

单位：万元

项目	2020 年度/2020 年 12 月 31 日	2021 年度/2021 年 12 月 31 日	2022 年度/2022 年 12 月 31 日	2023 年 1-6 月/2023 年 6 月 30 日
期初存货结存 A	4,623.87	5,421.90	5,754.90	5,846.19
当期采购金额 B	15,881.06	13,793.44	15,848.18	5,270.62
当期采购金额调整 C-研发、固定资产、其他业务、新租赁准则转换等	1,679.04	-35.55	77.39	87.27
期末存货结存 D	5,421.90	5,754.90	5,846.19	6,530.13
当期结转营业成本中的人工成本 E	7,843.83	8,428.12	8,992.97	3,582.43
当期结转营业成本中的折旧及摊销费用 F	297.25	795.28	842.33	424.10
主营业务成本应计数 G=A+B-C-D+E+F	21,545.07	22,719.39	25,514.80	8,505.93
主营业务成本列报数 H	21,545.07	22,719.39	25,514.80	8,505.93
差异金额 I=H-G	-	-	-	-

注：2020 年度当期采购金额调整 1,679.04 万元，主要系为南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目而购置的项目专用资产。

综上所述，报告期内，发行人各期采购技术服务、设备及材料、工程施工和其他的金额与主营业务成本、存货中相关金额勾稽一致。

三、分别说明采购技术服务、设备及材料、工程施工和其他的供应商的选取标准，是否存在下游客户指定采购的情形

序号	采购分类	供应商选取标准	是否存在下游客户指定情形
1	技术服务采购	根据项目实施地点、项目时间进度要求及定价情况、供应商合作历史、供应商技术能力综合考量，经询比价或者商务谈判确定供应商。	不存在
2	设备及材料采购	设备及材料服务商综合考量历史项目合作效果、行业内专业设备品牌、技术能力及售后服务，进行询比价或者商务谈判确定供应商。	不存在
3	工程施工采购	根据专业施工资质、公司规模、施工服务能力、施工单位与项目所在地进场工作便捷性等因素考量，进行询比价或者商务谈判确定供应商。	不存在

序号	采购分类	供应商选取标准	是否存在下游客户指定情形
4	其他采购	根据市场价格、供应商服务地址以及合作历史进行询比价或者商务谈判确定供应商。	不存在

四、分别按采购内容、按业务类别拆分说明发行人报告期各期前五名供应商情况，包括供应商名称、类型（外协服务商、生产商等）、成立时间、发行人采购的具体内容、采购金额、采购数量和单价等

（一）按采购内容分类的前五大供应商情况

1、技术服务采购

由于监测检测、专业技术咨询服务、踏勘、调查或资料收集等采购内容的定制化程度较高，且定价受到工作量、工作难度、时间要求、工作环境等诸多因素的综合影响，通常发行人以固定总价的方式与供应商确定采购价格。

报告期内，发行人采购技术服务前五大供应商具体情况如下：

单位：万元、个、万元/个

序号	供应商名称	具体采购内容	采购金额	合同数量	合同均价（不含税）	供应商类型	供应商成立时间
2023 年 1-6 月							
1	**华测检测认证集团股份有限公司**	**监测检测服务**	**620.11**	**43**	**14.42**	**外协服务商**	**2003-12-23**
2	**国检测试控股集团江苏京诚检测有限公司**	**监测检测服务**	**309.43**	**1**	**309.43**		**2014-07-19**
3	**实朴检测技术（上海）股份有限公司**	**监测检测服务、土壤钻探**	**283.73**	**17**	**16.69**		**2008-01-30**
4	**江苏迈斯特环境检测有限公司**	**监测检测服务**	**259.24**	**69**	**3.76**		**2011-06-08**
5	**江苏光质检测科技有限公司**	**监测检测服务**	**173.44**	**9**	**19.27**		**2016-04-14**
2022 年							
1	华测检测认证集团股份有限公司	监测检测服务	741.70	51	14.54	外协服务商	2003-12-23
2	江苏迈斯特环境检测有限公司	监测检测服务	660.42	138	4.79		2011-06-08
3	实朴检测技术（上海）股份有限公司	监测检测服务	358.40	26	13.78		2008-01-30
4	江苏康达检测技术股份有限公司	监测检测服务	293.68	64	4.59		2006-06-16
5	江苏国测检测技术有限公司	监测检测服务	257.24	31	8.30		2010-05-10
2021 年							

序号	供应商名称	具体采购内容	采购金额	合同数量	合同均价（不含税）	供应商类型	供应商成立时间
1	江苏鹤林水泥有限公司	污染土处置	1,137.18	5	227.44	外协服务商	2003-09-28
2	华测检测认证集团股份有限公司	监测检测服务	518.44	52	9.97		2003-12-23
3	江苏迈斯特环境检测有限公司	监测检测服务	372.81	93	4.01		2011-06-08
4	南通九洲环保科技有限公司	固废（危险废物）处置	333.91	1	333.91		2014-08-26
5	江苏国测检测技术有限公司	监测检测服务	270.23	27	10.01		2010-05-10
2020 年							
1	华测检测认证集团股份有限公司	监测检测服务	924.66	77	12.01	外协服务商	2003-12-23
2	江苏康达检测技术股份有限公司	监测检测服务	466.40	78	5.98		2006-06-16
3	江苏全众环保科技有限公司	现场踏勘、环境调查、监测检测服务等	462.26	1	462.26		2013-06-06
4	江苏国测检测技术有限公司	监测检测服务	457.49	42	10.89		2010-05-10
5	江苏迈斯特环境检测有限公司	监测检测服务	380.68	105	3.63		2011-06-08

2023 年 1-6 月，发行人向国检测试控股集团江苏京诚检测有限公司采购的单个合同金额较大，主要系发行人当期执行的“苏中某地块土壤和地下水样品检测项目”监测检测工作量较大，涉及土壤样品检测 4,000 余份、地下水样品检测 400 余份、检测因子近 200 种，外协服务采购金额也相应较大，发行人经询比价确定该项目监测检测服务供应商为国检测试控股集团江苏京诚检测有限公司。

2021 年，发行人向鹤林水泥采购污染土处置服务金额、单价、处置量等情况，参见本问询函回复之“问题 19/二/（二）对比市场价格、独立第三方的交易价格说明发行人与鹤林水泥关联交易的公允性”部分。

2021 年，发行人向南通九洲环保科技有限公司采购危废处置服务，系根据当地生态环境主管部门“危废处置原则上不得出市”的要求，结合供应商资质及处置能力、运输路线及沿途风险因素等，综合判断后确定处置供应商，并根据对应主项目的处置价格考虑合理利润后与供应商协商确定采购价格。

2020 年，发行人向江苏全众环保科技有限公司采购的单个合同金额较大，

主要系发行人当期执行的“中天绿色精品钢（通州湾海门港片区）示范工程环境影响评价项目”（不含税金额 1,500.00 万元）现场踏勘、环境调查及监测检测等外协服务工作量较大，且业主方时间要求紧迫，对于前期环境本底调查、监测检测等工作要求较高，因此采购金额较高。发行人系通过询比价确定供应商及采购金额，采购价格公允。

2、设备及材料采购

发行人采购设备及材料均是根据各项目要求进行定制化选型、参数优化、成套采购，并非标准化的批量采购，因其品牌、规格、型号、配件要求等各不相同，发行人通常按照固定总价与供应商确定采购价格。报告期内，发行人设备及材料采购前五大供应商具体情况如下：

序号	供应商名称	对应主营业务类型	主要设备名称	采购数量（台/套）	采购金额（万元）	设备均价（万元/台，万元/套）	供应商类型	供应商成立时间
2023 年 1-6 月								
1	江苏原木环境科技有限公司	环保设备集成业务	废气收集风管及集气罩等配件	1	***	***	设备供应商	2016/4/14
			废气吸附脱附设备提升改造	5	***	***		
	合计			-	55.98	-		
2	江苏赛铭智能环保科技有限公司	环保设备集成业务	废气治理设备	1	***	***	设备供应商	2013/4/22
3	江苏安圣物联信息科技有限公司	环保设备集成业务	生物在线监测设备	6	***	***	设备供应商	2019/1/18
			监控中心设备	1	***	***		
	合计			-	28.30	-		
4	江苏瑞雪环保科技有限公司	环保设备集成业务	废气吸附脱附设备	2	***	***	设备供应商	2017/2/3
			废气治理设备配套喷淋管道及管件阀门等零配件	1	***	***		
			洗涤塔配套零配件的安装	-	***	***		
	合计			-	20.71	-		
5	南京策鼎不锈钢制品有限公司	环保设备集成业务	废气治理设备配套不锈钢管道等零配件	1	***	***	设备供应商	2013/4/23
2022 年								
1	聚光科技（杭州）股份有限公司	环保设备集成业务	微型空气站	203	***	***	设备供应商	2002/1/4
			VOCs 在线监测设备（57 种参数）	6	***	***		
			水质在线监测仪	10	***	***		
			水质监测站	1	***	***		
			其他	-	***	***		

序号	供应商名称	对应主营业务类型	主要设备名称	采购数量（台/套）	采购金额（万元）	设备均价（万元/台，万元/套）	供应商类型	供应商成立时间
			小计	-	**1,133.43**	-		
		环境技术服务	其他	-	13.05	-		
			小计	-	**13.05**	-		
		合计		-	**1,146.48**	-		
2	福州福光水务科技有限公司	环保设备集成业务	水质在线监测仪	34	***	***		2000/9/4
			监测站站房及安装	8	***	***		
			浮标	20	***	***		
			监测站控制单元集成	8	***	***		
		合计		-	**420.79**	-		
3	上海绿怡环保科技有限公司	环保设备集成业务	废气蓄热式焚烧炉	1	***	***		2011/6/20
			电仪控制系统	1	***	***		
			废气喷淋塔	1	***	***		
			应急活性炭箱	1	***	***		
			其他	-	***	***		
		合计		-	**256.64**	-		
4	上海洁耐菲环境工程设备有限公司	环境工程服务	中水回用设备	1	***	***		2005/10/14
		合计		-	**231.77**	-		
5	南京海帝森环境科技有限公司	环保设备集成业务	水质在线监测仪	15	***	***		2016/3/25
			监测站站房及安装	1	***	***		
			质控仪	3	***	***		

序号	供应商名称	对应主营业务类型	主要设备名称	采购数量（台/套）	采购金额（万元）	设备均价（万元/台，万元/套）	供应商类型	供应商成立时间
			其他	-	***	***		
		合计		-	**226.11**	-		
2021 年								
1	聚光科技（杭州）股份有限公司	环保设备集成业务	空气站集成及调试	10	***	***	设备供应商	2002/1/4
			VOCs 在线监测设备（57 种参数）	3	***	***		
			空气在线监测仪	15	***	***		
			水质在线监测仪	4	***	***		
			其他	-	***	***		
			小计	-	**659.29**	-		
		环境技术服务	其他	-	12.76	-		
			小计	-	**12.76**	-		
		合计		-	**672.05**	-		
2	南京市仪器仪表工业供销有限公司	环保设备集成业务	水质在线监测仪	40	***	***		1991/1/15
			水质监测站辅助系统	4	***	***		
			监测站站房及安装	4	***	***		
			其他	-	***	***		
		合计		-	**566.37**	-		
3	江苏晟颐智能工程有限公司	环保设备集成业务	大屏显示设备	2	***	***		2019/3/4
			数据中心 IT 设备	2	***	***		
			指挥中心、机房装修	1	***	***		

序号	供应商名称	对应主营业务类型	主要设备名称	采购数量（台/套）	采购金额（万元）	设备均价（万元/台，万元/套）	供应商类型	供应商成立时间
			指挥中心、会议室会议扩声设备	1	***	***		
			其他	-	***	***		
		合计		-	**531.06**	-		
4	江苏百纳环保设备有限公司	环保设备集成业务	废气直燃式焚烧炉	1	***	***		2013/10/24
			废气蓄热式焚烧炉	1	***	***		
			风机、泵、燃烧器及电气控制系统	2	***	***		
			其他	-	***	***		
		合计		-	**442.91**	-		
5	赛默飞世尔科技（中国）有限公司	环保设备集成业务	VOCs 在线监测设备（117 种参数）	2	***	***		2003/8/11
			空气在线监测仪	14	***	***		
			空气站集成及调试	7	***	***		
			微型空气站	5	***	***		
			其他	-	***	***		
			小计	-	**427.43**	-		
		环境技术服务	其他	-	5.25	-		
			小计	-	**5.25**	-		
		合计		-	**432.68**	-		
2020 年								
1	赛默飞世尔科技（中国）有限公	环境技术服务	VOCs 在线监测设备（117 种参数）	3	***	***	设备供应商	2003/8/11
			运维服务	3 年	***	***		

序号	供应商名称	对应主营业务类型	主要设备名称	采购数量（台/套）	采购金额（万元）	设备均价（万元/台，万元/套）	供应商类型	供应商成立时间
	司		空气在线监测仪	22	***	***		
			空气站集成及调试	5	***	***		
			其他	-	***	***		
		合计		-	**780.39**	-		
2	南京拓服工坊科技有限公司	环境技术服务	质子转移反应飞行时间质谱等	4	***	***		2019/9/24
		合计		-	**699.04**	-		
3	江苏新聚环保科技有限公司	环保设备集成业务	废气多相氧化处理设备	1	***	***		2016/12/19
			废气吸附脱附设备	1	***	***		
			其他	-	***	***		
		合计		-	**278.76**	-		
4	南京百仕捷环境技术有限公司	环保设备集成业务	空气在线监测仪	18	***	***		2017/1/13
			空气站集成配件	3	***	***		
			小计	-	**194.11**	-		
		环境技术服务	空气在线监测仪	2	***	***		
			小计	-	**22.65**	-		
		合计		-	**216.76**	-		
5	海安嘉臣环境科技有限公司	环境工程服务	水质在线监测仪	27	***	***		2018/7/9
			监测站站房及安装	9	***	***		
		合计		-	**161.06**	-		

报告期内，发行人采购同类设备均价存在一定差异，具体原因分析如下：

（1）VOCs 在线监测设备

对于赛默飞世尔科技（中国）有限公司 VOCs 在线监测设备（117 种参数），发行人 2021 年采购价格高于 2020 年的采购价格，主要差异原因为：受外部宏观环境变化影响，国外设备供货价格存在一定上涨，且 2021 年采购的设备价格包含了备件和耗材，故价格有所提升。

对于聚光科技（杭州）股份有限公司 VOCs 在线监测设备（57 种参数），发行人 2022 年采购均价低于 2021 年的采购均价，主要差异原因为：发行人与该供应商历史合作情况良好，报告期内对其采购金额大幅增加，发行人对其议价能力相应增强，故采购价格有所降低。

发行人采购聚光科技（杭州）股份有限公司 VOCs 在线监测设备（57 种参数）价格低于赛默飞世尔科技（中国）有限公司 VOCs 在线监测设备（117 种参数）价格，主要是因为聚光科技（杭州）股份有限公司相关设备检测参数种类为 57 种，少于赛默飞世尔科技（中国）有限公司相关设备的 117 种，故设备价格偏低。

（2）微型空气站

发行人 2021 年向赛默飞世尔科技（中国）有限公司采购的微型空气站设备均价高于 2022 年向聚光科技（杭州）股份有限公司采购均价，主要原因为：微型空气站设备的主要零部件为传感器探头，赛默飞世尔科技（中国）有限公司的微型空气站传感器探头大部分是进口的，该等零部件性能稳定、数据有效率更高、市场价格更高，因此赛默飞世尔科技（中国）有限公司的微型空气站单价较高具有合理性。

（3）空气在线监测仪

发行人向南京百仕捷环境技术有限公司采购的用于环境技术服务业务的空气在线监测仪均价较高，主要原因是：该等设备的采购价格包含了安装材料、备件及耗材，价格有所提升。

发行人 2021 年向聚光科技（杭州）股份有限公司采购空气在线检测仪均价高于 2021 年向赛默飞世尔科技（中国）有限公司采购均价，主要原因是：发行人向赛默飞世尔科技（中国）有限公司采购的相关设备主要是标准六项参数在线监测仪，向聚光科技（杭州）股份有限公司采购的相关设备除标准六项参数在线监测仪外，还包括部分特征因子（如苯乙烯、甲醇、甲苯、二甲苯、氯化氢等有毒有害因子）在线监测仪，故市场价格偏高，因此发行人向聚光科技（杭州）股份有限公司采购空气在线监测仪器设备均价较高具有合理性。

（4）水质在线监测仪

报告期内，发行人向不同供应商采购水质在线检测仪的价格存在一定差异，主要系设备质量和性能不同所致。发行人向福州福光水务科技有限公司和海安嘉臣环境科技有限公司采购水质在线检测仪的价格相对较低，主要系该等设备用于小型水质监测站的安装建设，对设备质量和性能要求相对较低，故发行人选择了质量稳定性和测量精确性相对较低的设备，相应采购单价偏低；而向其他供应商采购同类设备的价格相对较高，主要系用于标准水质检测站的安装建设，根据相关规定及客户要求，对设备质量和性能要求较高，故采购价格相对较高。因此发行人水质在线检测仪采购均价存在一定差异具有合理性。

（5）监测站站房及安装

发行人采购监测站站房及安装的均价存在一定波动，主要系相关站房的安装建设标准、工作量不同所致。水质监测站站房包括标准水质监测站和小型水质监测站，其中，国家相关规定对于标准水质监测站的占地面积、设备配置、建设标准等要求较高，相应的安装工作难度、工作量大幅提升，故发行人采购价格也相对较高。因此发行人监测站站房安装采购均价存在一定差异具有合理性。

3、工程施工采购

工程施工采购属于工程承包项目的施工分包，通常为总价合同。报告期内，**2023 年 1-6 月发行人不涉及工程施工采购，2020 年-2022 年**发行人采购工程施工服务的供应商具体情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	项目名称	具体采购内容	采购金额	采购单价	供应商类型	供应商成立时间

序号	供应商名称	项目名称	具体采购内容	采购金额	采购单价	供应商类型	供应商成立时间
2022 年							
1	张家港市格锐环境工程有限公司	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	设备及安装工程服务	1,168.55	红黄废水处理设备及安装工程 553.67 万元，蓝绿废水处理设备及安装工程 414.25 万元，中水回用设备及安装工程 275.20 万元。	工程施工	1987/3/10
2021 年							
1	江苏宏春环保科技有限公司	江苏天成保健品有限公司隆政厂区东侧利民河清淤及生态整治工程项目	清淤及河道修整工程施工	98.26	淤泥清理结算单价为 127.96 元/m^3，泥水清理 42.66 元/m^3	工程施工	2018/9/3
2	张家港市格锐环境工程有限公司	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	设备及安装工程服务	74.57	红黄废水处理设备及安装工程 553.67 万元，蓝绿废水处理设备及安装工程 414.25 万元，中水回用设备及安装工程 275.20 万元。		1987/3/10
2020 年							
1	山东华显安装建设有限公司	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	土方、土建工程施工	1,422.02	鹰泰湿地工程 1,017.30 万元，曲塘湿地工程 223.97 万元，孙庄湿地工程 180.75 万元	工程施工	1989/9/27
2	江苏开天建设工程有限公司	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	土方、土建工程施工	917.45	常安湿地工程 917.45 万元		2009/4/13
3	江苏博凌环境科技有限公司	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	土方、土建工程施工	693.61	李堡湿地工程 286.51 万元，角斜湿地工程 140.14 万元，恒泽湿地工程 117.38 万元，墩头湿地工程 94.93 万元，白甸湿地工程 54.65 万元		2016/5/10
4	南通万川建设有限公司	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	土方、土建工程施工	184.29	鹰泰湿地管网工程 129.67 万元，李堡湿地管网工程 54.61 万元		2016/11/29
5	江苏宏春环保科技有限公司	江苏天成保健品有限公司隆政厂区东侧利民河清淤及生态整治工程项目	清淤及河道修整工程施工	94.40	淤泥清理结算单价为 127.96 元/m^3，泥水清理 42.66 元/m^3		2018/9/3

4、其他采购

报告期内，发行人采购房屋租赁、交通及差旅、文印服务等其他内容的主要供应商情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	具体采购内容	采购金额	采购数量	采购单价	供应商类型	供应商成立时间
2023 年 1-6 月							
1	张亚东	凤凰文化广场 A 座 18、19 楼房租	161.20	2,208.84 ㎡	前两年日租金为 3.5 元/㎡/天，第三年起租金按 5%逐年递增	房屋租赁	-
2	江苏南通二建集团东佳建设工程有限公司	凤凰文化广场 A 座 22 楼房租	70.64	996.52 ㎡	4.08 元/天/㎡	房屋租赁	2002/11/21
3	南京江北新区产业投资集团有限公司	腾飞大厦 23 层房租	64.33	1,684.00 ㎡	2.3 元/天/㎡ 2.25 元/天/㎡	房屋租赁	1992/6/10
4	南京市鼓楼区清耀图文制作中心	办公文印制作	61.23	-	黑白打印/70 克/A4：0.1 元； 黑白打印/70 克/A3：0.2 元； 彩色打印/80 克/A4：0.8 元； 彩色打印/80 克/A3：1.6 元； 图纸/白图/A3：2 元； 图纸/彩图/A3：2 元； 无线胶装/A4：7 元。	文印	2013/5/10
5	南京凌点汽车服务有限公司	汽车租赁	25.56	-	轿车日租 450 元，商务车日租 550 元，超过 100km，轿车每公里加收油费 1.2 元，商务车每公里加收油费 1.4 元	汽车租赁	2018/7/5
2022 年							
1	张亚东	凤凰文化广场 A 座 18、19 楼房租	312.39	2,208.84 ㎡	前两年日租金为 3.5 元/m^2/天，第三年起租金按 5%逐年递增	房屋租赁	-

序号	供应商名称	具体采购内容	采购金额	采购数量	采购单价	供应商类型	供应商成立时间
2	南京市鼓楼区清耀图文制作中心	办公文印制作	146.09	-	黑白打印/70 克/A4：0.1 元； 黑白打印/70 克/A3：0.2 元； 彩色打印/80 克/A4：0.8 元； 彩色打印/80 克/A3：1.6 元； 图纸/白图/A3：2 元； 图纸/彩图/A3：2 元； 无线胶装/A4：7 元。	文印	2013/5/10
3	江苏南通二建集团东佳建设工程有限公司	凤凰文化广场 A 座 22 楼房租	137.37	996.52 ㎡	3.88 元/天/㎡ 4.08 元/天/㎡	房屋租赁	2002/11/21
4	南京江北新区产业投资集团有限公司	腾飞大厦 23 层房租	124.26	1,682.18 ㎡	2.3 元/天/m^2	房屋租赁	1992/6/10
5	南京全威汽车服务有限公司	汽车租赁	69.56	-	轿车 2 元/km，商务车 2.5 元/km	汽车租赁	2006/11/8
2021 年							
1	张亚东	凤凰文化广场 A 座 18、19 楼房租	294.32	2,208.84 ㎡	前两年日租金为 3.5 元/m^2/天，第三年起租金按 5%逐年递增	房屋租赁	-
2	南京市鼓楼区清耀图文制作中心	办公文印制作	145.66	-	黑白打印/70 克/A4：0.1 元； 黑白打印/70 克/A3：0.2 元； 彩色打印/80 克/A4：0.8 元； 彩色打印/80 克/A3：1.6 元； 图纸/白图/A3：2 元； 图纸/彩图/A3：2 元； 无线胶装/A4：7 元。	文印	2013/5/10
3	江苏南通二建集团东佳建设工程有限公司	凤凰文化广场 A 座 22 楼房租	122.05	996.52 ㎡	3.70 元/天/㎡ 3.88 元/天/㎡	房屋租赁	2002/11/21
4	南京江北新区产业投资集团有限公司	腾飞大厦 23 层房租	102.57	1,682.18 ㎡	2.3 元/天/m^2	房屋租赁	1992/6/10
5	南京全威汽车服务有限公司	汽车租赁	89.01	-	轿车 2 元/km，商务车 2.5 元/km	汽车租赁	2006/11/8

序号	供应商名称	具体采购内容	采购金额	采购数量	采购单价	供应商类型	供应商成立时间
2020 年							
1	张亚东	凤凰文化广场 A 座 18、19 楼房租	261.68	2,208.84 ㎡	前两年日租金为 3.5 元/m^2/天，第三年起租金按 5%逐年递增	房屋租赁	-
2	南京市鼓楼区清耀图文制作中心	办公文印制作	152.99	-	黑白打印/70 克/A4：0.1 元； 黑白打印/70 克/A3：0.2 元； 彩色打印/80 克/A4：0.8 元； 彩色打印/80 克/A3：1.6 元； 图纸/白图/A3：2 元； 图纸/彩图/A3：2 元； 无线胶装/A4：7 元。	文印	2013/5/10
3	南京江北新区产业投资集团有限公司	腾飞大厦 23 层房租	129.56	1,682.18 ㎡	2.3 元/天/m^2	房屋租赁	1992/6/10
4	南京全威汽车服务有限公司	汽车租赁	87.24	-	轿车 2 元/km，商务车 2.5 元/km	汽车租赁	2006/11/8
5	江苏腾航会务服务有限公司	汽车租赁	52.95	-	轿车 2 元/km，商务车 3.4 元/km	汽车租赁	2016/7/12

（二）按业务类别分类的前五大供应商情况

1、环境技术服务业务前五大供应商

发行人环境技术服务类项目执行过程中，采购的主要是监测检测服务、专业技术咨询服务等。由于监测检测服务、专业技术咨询服务等采购内容的定制化程度较高，通常以固定总价的方式与供应商确定采购价格。

报告期内，发行人环境技术服务前五大供应商包括外协服务商和设备供应商，环境技术服务前五大供应商具体情况如下：

单位：万元、个、万元/个

序号	供应商名称	具体采购内容	采购金额	合同数量	合同单价（不含税）	供应商类型	供应商成立时间
2023 年 1-6 月							
1	**华测检测认证集团股份有限公司**	**监测检测服务**	**620.11**	**43**	**14.42**	**外协服务商**	**2003/12/23**
2	**国检测试控股集团江苏京诚检测有限公司**	**监测检测服务**	**309.43**	**1**	**309.43**		**2014/7/19**
3	**实朴检测技术（上海）股份有限公司**	**监测检测服务、土壤钻探**	**283.73**	**17**	**16.69**		**2008/1/30**
4	**江苏迈斯特环境检测有限公司**	**监测检测服务**	**257.07**	**68**	**3.78**		**2011/6/8**
5	**江苏光质检测科技有限公司**	**监测检测服务**	**173.44**	**9**	**19.27**		**2016/4/14**
2022 年							
1	华测检测认证集团股份有限公司	监测检测服务	715.66	47	15.23	外协服务商	2003/12/23
2	江苏迈斯特环境检测有限公司	监测检测服务	653.82	135	4.84		2011/6/8
3	实朴检测技术（上海）股份有限公司	监测检测服务	358.40	26	13.78		2008/1/30
4	江苏康达检测技术股份有限公司	监测检测服务	293.68	64	4.59		2006/6/16
5	江苏国测检测技术有限公司	监测检测服务	256.30	30	8.54		2010/5/10
2021 年							
1	华测检测认证集团股份有限公司	监测检测服务	497.69	50	9.95	外协服务商	2003/12/23
2	江苏迈斯特环境检测有限公司	监测检测服务	370.64	96	3.86		2011/6/8
3	江苏国测检测技术有限公司	监测检测服务	270.23	27	10.01		2010/5/10
4	实朴检测技术（上海）股份有限公司	监测检测服务	267.18	23	11.62		2008/1/30
5	江苏康达检测技术股份有限公司	监测检测服务	208.00	95	2.19		2006/6/16

序号	供应商名称	具体采购内容	采购金额	合同数量	合同单价（不含税）	供应商类型	供应商成立时间
2020 年							
1	华测检测认证集团股份有限公司	监测检测服务	924.49	76	12.16	外协服务商	2003/12/23
2	赛默飞世尔科技（中国）有限公司	设备	780.39	4	195.10	设备供应商	2003/8/11
3	南京拓服工坊科技有限公司	设备	699.04	1	699.04		2019/9/24
4	江苏全众环保科技有限公司	现场踏勘、环境调查、监测检测服务等	462.26	1	462.26	外协服务商	2013/6/6
5	江苏康达检测技术股份有限公司	监测检测服务	459.35	73	6.28		2006/6/16

2、环境工程服务业务前五大供应商

报告期内，发行人环境工程服务业务采购的前五大供应商包括施工服务商、设备供应商和外协服务商；**2023 年 1-6 月，发行人环境工程服务不涉及业务类采购情形；2020 年-2022 年，发行人**环境工程服务前五大供应商具体情况如下：

序号	供应商名称	具体采购内容	采购数量（台/套）	采购金额（万元）	采购单价（不含税）（万元/台、万元/套）	供应商类型	供应商成立时间
2022 年							
1	张家港市格锐环境工程有限公司	设备及安装工程服务	-	1,168.55	红黄废水处理设备及安装工程 553.67 万元，蓝绿废水处理设备及安装工程 414.25 万元，中水回用设备及安装工程 275.20 万元。	工程施工	1987/3/10
		合计		**1,168.55**	-		
2	上海洁耐菲环境工程设备有限公司	中水回用设备	1	231.77	231.77	设备供应商	2005/10/14
		合计		**231.77**	-		
3	江苏鹤林水泥有限公司	水泥窑协同处置镇江市中山东路 2 号地块污染土壤	0.26 万吨	69.10	264.15 元/吨	外协服务商	2003/9/28
		原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置	0.27 万吨	50.15	188.68 元/吨		
		合计		**119.26**	-		
4	景津装备股份有限公司	程控自动高压隔膜压滤机	3	76.99	25.66	设备供应商	2010/12/28
		合计		**76.99**	-		
5	江苏环球环境工程集团有限公司	中心传动刮泥机	3	35.22	11.74	设备供应商	1984/12/24
		周边传动刮泥机	2	27.96	13.98		
		中心传动污泥浓缩机	1	7.61	7.61		
		合计		**70.80**	-		
2021 年							
1	江苏鹤林水泥有限公司	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置	4.18 万吨	788.08	188.68 元/吨	外协服务商	2003/9/28
		兴化经济开发区天中塑胶有限	1.10 万吨	207.44	188.68 元/吨		

序号	供应商名称	具体采购内容	采购数量（台/套）	采购金额（万元）	采购单价（不含税）（万元/台、万元/套）	供应商类型	供应商成立时间
		公司污染土壤处置					
		兴化经济开发区广石建材有限公司污染土壤处置	0.61 万吨	115.68	188.68 元/吨		
		丹阳市开发区胡桥林场 1 工区铝灰填埋点地块应急处置	0.05 万吨	18.60	377.36 元/吨		
		原林通化工老厂区西北角固体废物进行水泥窑协同处置	0.02 万吨	7.38	377.36 元/吨		
		合计		**1,137.18**	-		
2	南通九洲环保科技有限公司	江堤外废弃物运输、处置填埋	0.35 万吨	333.91	943.40 元/吨	外协服务商	2014/8/26
		合计		**333.91**	-		
3	江苏宏春环保科技有限公司	淤泥清理	0.66 万 m^3	84.20	127.96 元/m^3	工程施工	2018/9/3
		泥水清理	0.33 万 m^3	14.05	42.66 元/m^3		
		合计		**98.26**	-		
4	南京中瑞土石方运输有限公司	固体废物预处理及运输服务	1.10 万吨	85.73	77.98 元/吨	外协服务商	2021/11/10
		合计		**85.73**	-		
5	张家港市格锐环境工程有限公司	设备及安装工程服务	-	74.57	红黄废水处理设备及安装工程 553.67 万元，蓝绿废水处理设备及安装工程 414.25 万元，中水回用设备及安装工程 275.20 万元。	工程施工	1987/3/10
		合计		**74.57**	-		
2020 年							
1	山东华显安装建设有限公司	土方、土建工程施工	-	1,422.02	鹰泰湿地工程 1,017.30 万元，曲塘湿地工程 223.97 万元，孙庄湿地工程 180.75 万元	工程施工	1989/9/27

序号	供应商名称	具体采购内容	采购数量（台/套）	采购金额（万元）	采购单价（不含税）（万元/台、万元/套）	供应商类型	供应商成立时间
		合计		**1,422.02**	-		
2	江苏开天建设工程有限公司	土方、土建工程施工	-	917.45	常安湿地工程 917.45 万元	工程施工	2009/4/13
		合计		**917.45**	-		
3	江苏博凌环境科技有限公司	土方、土建工程施工	-	693.61	李堡湿地工程 286.51 万元，角斜湿地工程 140.14 万元，恒泽湿地工程 117.38 万元，墩头湿地工程 94.93 万元，白甸湿地工程 54.65 万元	工程施工	2016/5/10
		合计-		**693.61**	-		
4	南通万川建设有限公司	土方、土建工程施工	-	184.29	鹰泰湿地管网工程 129.67 万元，李堡湿管网地工程 54.61 万元	工程施工	2016/11/29
		合计		**184.29**	-		
5	海安嘉臣环境科技有限公司	水质在线监测仪	27	127.43	4.72	设备供应商	2018/7/9
		监测站站房及安装	9	33.63	3.74		
		合计		**161.06**	-		

3、环保设备集成业务前五大供应商

报告期内，发行人环保设备集成业务的前五大供应商**包括**设备供应商**和外协服务商**，环保设备集成业务的前五大供应商具体情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	主要设备名称	采购数量（台/套）	采购金额	设备均价	供应商类型	供应商成立时间
2023 年 1-6 月							
1	龙海建设集团有限公司	废气治理设备安装服务及辅助材料	-	***	***	外协服务商	2002/12/25
2	江苏原木环境科技有限公司	废气收集风管及集气罩等配件	1	***	***	设备供应商	2016/4/14
		废气吸附脱附设备提升改造	5	***	***		
	合计		-	55.98	-		
3	江苏赛铭智能环保科技有限公司	废气治理设备	1	***	***	设备供应商	2013/4/22
4	江苏安圣物联信息科技有限公司	生物在线监测设备	6	***	***	设备供应商	2019/1/18
		监控中心设备	1	***	***		
	合计		-	28.30	-		
5	苏州融禾环境技术有限公司	微型空气自动站点位调研	1	***	***	外协服务商	2019/1/7
2022 年							
1	聚光科技（杭州）股份有限公司	微型空气站	203	***	***	设备供应商	2002/1/4
		VOCs 在线监测设备（57 种参数）	6	***	***		
		水质在线监测仪	10	***	***		
		水质监测站	1	***	***		
		其他	-	***	***		
		合计	-	1,133.43	-		
2	福州福光水务科技有	水质在线监测仪	34	***	***		2000/9/4

序号	供应商名称	主要设备名称	采购数量（台/套）	采购金额	设备均价	供应商类型	供应商成立时间
	限公司	监测站站房及安装	8	***	***		
		浮标	20	***	***		
		监测站控制单元集成	8	***	***		
		合计	**-**	**420.79**	**-**		
3	上海绿怡环保科技有限公司	废气蓄热式焚烧炉	1	***	***		2011/6/20
		电仪控制系统	1	***	***		
		废气喷淋塔	1	***	***		
		应急活性炭箱	1	***	***		
		其他	-	***	***		
		合计	**-**	**256.64**	**-**		
4	南京海帝森环境科技有限公司	水质在线监测仪	15	***	***		2016/3/25
		监测站站房及安装	1	***	***		
		质控仪	3	***	***		
		其他	-	***	***		
		合计	**-**	**226.11**	**-**		
5	太仓创造电子有限公司	污水监测站配套单元	1	***	***		1993/8/8
		大气微型监测站	7	***	***		
		在线监测仪表	1	***	***		
		合计	**-**	**216.49**	**-**		
2021 年							

序号	供应商名称	主要设备名称	采购数量（台/套）	采购金额	设备均价	供应商类型	供应商成立时间
1	聚光科技（杭州）股份有限公司	空气站集成及调试	10	***	***	设备供应商	2002/1/4
		VOCs 在线监测设备（57 种参数）	3	***	***		
		空气在线监测仪	15	***	***		
		水质在线监测仪	4	***	***		
		其他	-	***	***		
		合计	-	**659.29**	-		
2	南京市仪器仪表工业供销有限公司	水质在线监测仪	40	***	***		1991/1/15
		水质监测站辅助系统	4	***	***		
		监测站站房及安装	4	***	***		
		其他	-	***	***		
		合计	-	**566.37**	-		
3	江苏晟颐智能工程有限公司	大屏显示设备	2	***	***		2019/3/4
		数据中心 IT 设备	2	***	***		
		指挥中心、机房装修	1	***	***		
		指挥中心、会议室会议扩声设备	1	***	***		
		其他	-	***	***		
		合计	-	**531.06**	-		
4	江苏百纳环保设备有限公司	废气直燃式焚烧炉	1	***	***		2013/10/24
		废气蓄热式焚烧炉	1	***	***		
		风机、泵、燃烧器及电气控制系统	2	***	***		

序号	供应商名称	主要设备名称	采购数量（台/套）	采购金额	设备均价	供应商类型	供应商成立时间
		其他	-	***	***		
		合计	-	**442.91**	-		
5	赛默飞世尔科技（中国）有限公司	VOCs 在线监测设备（117 种参数）	2	***	***		2003/8/11
		空气在线监测仪	14	***	***		
		空气站集成及调试	7	***	***		
		微型空气站	5	***	***		
		其他	-	***	***		
		合计	-	**427.43**	-		
2020 年							
1	江苏新聚环保科技有限公司	废气多相氧化处理设备	1	***	***	设备供应商	2016/12/19
		废气吸附脱附设备	1	***	***		
		其他	-	***	***		
		合计	-	**278.76**	-		
2	南京百仕捷环境技术有限公司	空气在线监测仪	18	***	***		2017/1/13
		空气站集成配件	3	***	***		
		合计	-	**194.11**	-		
3	聚光科技（杭州）股份有限公司	空气在线监测仪	8	***	***		2002/1/4
		空气站集成及调试	-	***	***		
		合计	-	**128.32**	-		
4	北京雪迪龙科技股份	微型空气站	28	***	***		2001/9/24

序号	供应商名称	主要设备名称	采购数量（台/套）	采购金额	设备均价	供应商类型	供应商成立时间
	有限公司	软件平台	1	***	***		
		合计	-	**84.07**	-		
5	南京博衍环保工程有限公司	废水处理一体化设备	1	***	***		2018/12/6
		合计	-	**50.46**	-		

五、说明发行人外协服务采购金额占总采购金额的比例，是否存在将部分项目委托给不具备相应资质的分包供应商的情形；外协服务前五大供应商的基本情况，包括但不限于成立时间、注册资本、实收资本、股权结构及实际控制人、主营业务及业务规模、是否存在主要为发行人服务的供应商、各期供应商变动的原因及合理性

（一）说明发行人外协服务采购金额占总采购金额的比例，是否存在将部分项目委托给不具备相应资质的分包供应商的情形

区别于制造业企业的外协加工采购，发行人的外协服务采购为技术服务类采购，具体内容包括监测检测服务，固废和污染土处置服务，专业技术咨询服务，踏勘、调查或资料收集，运维服务等。发行人的外协服务采购不包含设备材料及环境工程施工分包的采购。

报告期内，发行人外协服务采购金额分别为 7,077.32 万元、6,794.26 万元、8,318.00 万元**和 3,766.08 万元**，占总采购金额的比例分别为 44.56%、49.26%、52.49%**和 71.45%**。**2023 年 1-6 月，发行人环境技术服务业务收入占比上升，故外协服务采购金额占比相应上升。**

发行人外协服务各类供应商所需资质情况如下：

涉及专业资质的外协服务	涉及专业资质的具体内容	所需资质	是否存在将部分项目委托给不具备相应资质的分包供应商的情形
监测检测服务	采样检测服务	检验检测机构资质认定证书	不存在
固废和污染土处置服务	危废转运、处置	危险废物经营许可证	
专业技术咨询服务	专业测绘服务	测绘资质	
	专业勘察服务	工程勘察资质	
	工程设计服务	工程设计资质	
踏勘、调查或资料收集	-	-	
运维服务	-	-	

监测检测服务为供应商根据发行人需求，按照相关技术文件规定，进行样品采集、分析检测等项目相关工作，最终出具相应的检测报告，需要具备检验检测机构资质（CMA）；危险废物处置为供应商按照发行人的指导要求，完成危险

废物的处置工作，需要具备危险废物经营许可证；污染土处置为供应商按照发行人要求与国家技术规范、标准，针对污染土进行处置，污染土壤属于一般工业固体废物，不属于危险废物，其处置不涉及相关业务资质证书。工程勘察、测绘、设计等采购，发行人根据项目的实际需求，要求供应商具备相应专业资质。

报告期内，发行人需要取得相应资质的外协服务供应商均持有相应资质证书，不存在将部分项目委托给不具备相应资质的外协服务供应商的情形。

（二）外协服务前五大供应商的基本情况，包括但不限于成立时间、注册资本、实收资本、股权结构及实际控制人、主营业务及业务规模、是否存在主要为发行人服务的供应商、各期供应商变动的原因及合理性

报告期内，发行人外协服务前五大供应商的基本情况如下：

序号	公司名称	采购金额（万元）	占采购总额比例	公司设立日期	注册资本（万元）	实缴资本（万元）	股东结构（持股5%以上股东情况）	实际控制人	主营业务
2023年1-6月									
1	华测检测认证集团股份有限公司	620.11	11.77%	2003-12-23	165,753.07	165,753.07	A股上市公司	万峰	检测服务
2	国检测试控股集团江苏京诚检测有限公司	309.43	5.87%	2014-07-19	1,000.00	1,000.00	国检测试控股集团京诚检测有限公司（100%）（A股上市公司子公司）	国务院	检测服务
3	实朴检测技术（上海）股份有限公司	283.73	5.38%	2008-01-30	12,000.00	12,000.00	A股上市公司	杨进、吴耀华	检验检测服务，检测范围包括土壤、水质、气体、固体废物、农食和二噁英等。
4	江苏迈斯特环境检测有限公司	259.24	4.92%	2011-06-08	508.00	508.00	周斌（65%）、储超（20%）、江苏德超科技有限公司（15%）	周斌	环境检测
5	江苏光质检测科技有限公司	173.44	3.29%	2016-04-14	1,138.83	878.83	徐玮（26%）、嵇礼伟（23%）、苏州星光质咨询合伙企业（有限合伙）（18%）、苏州东合星光咨询合伙企业（有限合伙）（9%）、倪翰韬（6%）、苏州金樱优测创业投资合伙企业（有限合伙）（6%）	徐玮	检测服务
2022年度									
1	华测检测认证集团股份有限公司	741.70	4.66%	2003-12-23	165,753.07	165,753.07	A股上市公司	万峰	检测服务
2	江苏迈斯特环境检测有限公司	660.42	4.17%	2011-06-08	508.00	508.00	周斌（65%）、储超（20%）、江苏德超科技有限公司（15%）	周斌	环境检测
3	实朴检测技术（上	358.40	2.26%	2008-01-30	12,000.00	12,000.00	A股上市公司	杨进、吴	检验检测服务，检测

序号	公司名称	采购金额（万元）	占采购总额比例	公司设立日期	注册资本（万元）	实缴资本（万元）	股东结构（持股 5%以上股东情况）	实际控制人	主营业务
	海）股份有限公司							耀华	范围包括土壤、水质、气体、固体废物、农食和二噁英等。
4	江苏康达检测技术股份有限公司	293.68	1.85%	2006-06-16	5,370.10	5,370.10	王伟华（55.06%）、张峰（11.34%）、苏州工业园区康众商务咨询合伙企业（有限合伙）（6.33%）、赵雅芳（5.84%）	王伟华	环境检测、检测技术咨询服务
5	江苏国测检测技术有限公司	257.24	1.62%	2010-05-10	2,000.00	612.24	项厚生（80%）、江苏天瑞仪器股份有限公司（20%）	项厚生	检验检测业务
2021 年度									
1	江苏鹤林水泥有限公司	1,137.18	8.24%	2003-09-28	20,000.00	20,000.00	镇江船山创新科技开发有限公司（44%）、江苏船山集团有限责任公司（33%）、镇江亘业物资有限公司（18.45%）	冷青松	水泥生产、建筑材料销售
2	华测检测认证集团股份有限公司	518.44	3.76%	2003-12-23	165,753.07	165,753.07	A 股上市公司	万峰	检测服务
3	江苏迈斯特环境检测有限公司	372.81	2.70%	2011-06-08	508.00	508.00	**周斌（65%）、储超（20%）、江苏德超科技有限公司（15%）**	周斌	环境检测
4	南通九洲环保科技有限公司	333.91	2.42%	2014-08-26	15,000.00	15,000.00	东方园林集团环保有限公司（80%）、北京东方园林环境投资有限公司（20%）	北京市朝阳区国资委	危险废物处置
5	江苏国测检测技术有限公司	270.23	1.96%	2010-05-10	2,000.00	612.24	项厚生（80%）、江苏天瑞仪器股份有限公司（20%）	项厚生	检验检测业务
2020 年度									
1	华测检测认证集团股份有限公司	924.66	5.82%	2003-12-23	165,753.07	165,753.07	A 股上市公司	万峰	检测服务

序号	公司名称	采购金额（万元）	占采购总额比例	公司设立日期	注册资本（万元）	实缴资本（万元）	股东结构（持股5%以上股东情况）	实际控制人	主营业务
2	江苏康达检测技术股份有限公司	466.40	2.94%	2006-06-16	5,370.10	5,370.10	王伟华（55.06%）、张峰（11.34%）、苏州工业园区康众商务咨询合伙企业（有限合伙）（6.33%）、赵雅芳（5.84%）	王伟华	环境检测、检测技术咨询服务
3	江苏全众环保科技有限公司	462.26	2.91%	2013-06-06	1,000.00	355.00	江苏全诚环保科技有限公司（51%）、南京艺洲环保咨询有限公司（49%）	任锦香	检验检测服务、环境技术服务
4	江苏国测检测技术有限公司	457.49	2.88%	2010-05-10	2,000.00	612.24	项厚生（80%）、江苏天瑞仪器股份有限公司（20%）	项厚生	检验检测业务
5	江苏迈斯特环境检测有限公司	380.68	2.40%	2011-06-08	508.00	508.00	周斌（65%）、储超（20%）、江苏德超科技有限公司（15%）	周斌	环境检测

注：上表中外协技术服务前五大供应商按照报告期内合并口径选取并披露，供应商设立日期、注册资本、实缴资本、股东结构等信息均来自于公开信息查询。

报告期内，发行人主要外协服务供应商包括专业监测检测服务供应商、固废和污染土处置供应商，发行人主要外协服务供应商均具备较大的业务规模，发行人采购占其销售比例较低，不存在其主要为发行人提供服务的情形。

公司服务类型较多并采取项目制形式开展业务，各年度公司所承接项目的项目内容、项目地点、项目周期、项目难度不同，采购需求存在较大差异，导致报告期内前五大外协服务供应商存在一定的变动。**此外，发行人亦在不断加强供应链建设，丰富供应商选择，以提升议价能力和保障供应链的稳定，发行人外协服务供应商及采购价格主要通过询比价方式确定，因此各期供应商存在一定变动。**

综上所述，发行人各期外协服务供应商变动具有合理性，具体变动情况如下表所示：

序号	供应商名称	采购内容	变动情况	变动原因
2023 年 1-6 月				
1	**国检测试控股集团江苏京诚检测有限公司**	**监测检测服务**	**2023 年进入前五大外协服务商**	**国检测试为发行人长期合作供应商，2023 年 1-6 月发行人执行的苏中某地块土壤和地下水样品检测项目涉及的监测检测等工作量较大，外协服务采购金额也相应较大，发行人经询比价确定该项目监测检测服务供应商为国检测试**
2	**江苏光质检测科技有限公司**	**监测检测服务**	**2023 年进入前五大外协服务商**	**光质检测自 2021 年开始向发行人提供监测检测服务，2023 年 1-6 月，光质检测为发行人 9 个环境调查与鉴定项目提供检测服务，合计采购总额上升，均系通过询比价确定供应商和采购价格**
2022 年度				
1	实朴检测技术（上海）股份有限公司	监测检测服务	2022 年进入前五大外协服务商	实朴检测是发行人长期合作供应商，主要为土壤及地下水污染调查服务项目提供检测服务，发行人土壤及地下水污染调查服务业务规模于 2022 年整体上升，相应检测量随之上升
2021 年度				

序号	供应商名称	采购内容	变动情况	变动原因
1	江苏鹤林水泥有限公司	污染土处置等	2021 年进入前五大外协服务商	2021 年发行人承接的污染土处置项目处置量较大，外协服务采购金额也相应较大
2	南通九洲环保科技有限公司	危险废物处置	2021 年进入前五大外协服务商	2021 年发行人承接的“江堤外填埋挖出物应急处置工程项目”危废处置量较大，外协服务采购金额也相应较大
2020 年度				
1	江苏康达检测技术股份有限公司	监测检测服务	2020 年进入前五大外协服务商	向其采购检测服务主要用于污染物性质鉴定项目，2020 年执行的污染物性质鉴定项目规模较大，因此采购金额较大
2	江苏全众环保科技有限公司	现场踏勘、环境调查、监测检测服务等	2020 年进入前五大外协服务商	2020 年执行的“中天绿色精品钢（通州湾海门港片区）示范工程环境影响评价项目”现场踏勘、环境调查及监测检测工作量较大，向其采购技术服务较多

注：上表中前五大供应商按照报告期内合并口径选取并披露。

综上所述，发行人报告期内外协服务前五大供应商以监测检测类供应商为主，变动主要系发行人业务结构及项目采购需求变化所致，具有合理性。

六、请发行人列示各期存在外协服务的不同类业务的收入、成本、毛利率、外协成本占比情况，说明与不存在外协服务采购的同类业务的差异情况，说明合理性；请发行人列示各期前十大外协供应商的提供服务的主要内容，与发行人的内容分工情况，对其采购的定价策略，是否符合行业惯例

（一）请发行人列示各期存在外协服务的不同类业务的收入、成本、毛利率、外协成本占比情况，说明与不存在外协服务采购的同类业务的差异情况，说明合理性

发行人外协服务采购主要应用于环境技术服务各类细分业务、环境修复工程及环境工程设计类业务（以下简称“主要外协服务采购的业务类型”），报告期内上述业务的外协服务成本占外协服务总成本比例分别为 98.08%、98.53%和98.69%；环境工程承包和环保设备集成业务的外协服务采购较少。报告期内，发行人环境技术服务、环境修复工程及环境工程设计业务存在外协服务的不同类业

务的收入、成本、毛利率、外协成本占比及其与不存在外协服务的同类业务比较情况如下：

1、2023 年 1-6 月存在外协服务的不同类业务的收入、成本、毛利率、外协成本占比情况

单位：万元

项目	存在外协服务成本的业务				不存在外协服务成本的业务		
	收入	成本	外协服务成本占比（注 1）	毛利率	收入	成本	毛利率
建设项目环评	2,398.31	1,246.79	20.21%	48.01%	479.12	200.34	58.19%
环境调查与鉴定	3,238.37	2,337.99	40.68%	27.80%	785.34	357.57	54.47%
环境规划类服务	2,356.08	1,246.51	19.83%	47.09%	267.78	107.45	59.87%
监理、运维及环保管家	916.54	684.51	19.27%	25.32%	524.66	232.31	55.72%
其他技术服务	773.53	456.21	29.14%	41.02%	1,366.04	604.14	55.77%
环境技术服务小计	9,682.82	5,972.01	27.59%	38.32%	3,422.94	1,501.81	56.13%
环境修复工程	-	-	-	-	-1.81（注 2）	-	-
环境工程设计	-	-	-	-	21.70	11.45	47.24%
合计	9,682.82	5,972.01	27.59%	38.32%	3,442.83	1,513.26	56.05%

注 1：外协服务成本占比为各类业务外协服务成本占各类业务收入的比例；监理、运维及环保管家业务外协服务成本不含项目专用资产的折旧费用，下同；

注 2：该项目 2023 年 1-6 月收入为-1.81 万元，系客户结算审核核减所致。

2、2022 年度存在外协服务的不同类业务的收入、成本、毛利率、外协成本占比情况

单位：万元

项目	存在外协服务成本的业务				不存在外协服务成本的业务		
	收入	成本	外协服务成本占比（注 1）	毛利率	收入	成本	毛利率
建设项目环评	5,499.51	2,732.43	17.90%	50.31%	923.65	354.06	61.67%
环境调查与鉴定	12,607.94	8,409.51	37.58%	33.30%	2,794.03	1,199.07	57.08%
环境规划类服务	1,700.93	846.09	18.82%	50.26%	970.35	377.33	61.11%
监理、运维及环保管家	2,071.59	1,477.29	20.21%	28.69%	829.16	386.93	53.33%
其他技术服务	3,128.55	1,793.54	26.42%	42.67%	2,580.07	1,088.41	57.81%
环境技术服务小计	**25,008.52**	**15,258.86**	**29.14%**	**38.99%**	**8,097.26**	**3,405.80**	**57.94%**

环境修复工程	284.56	205.68	51.48%	27.72%	-1.83（注 2）	-	-
环境工程设计	145.66	73.96	15.58%	49.22%	123.84	52.75	57.41%
合计	**25,438.73**	**15,538.52**	**29.31%**	**38.92%**	**8,219.27**	**3,458.55**	**57.92%**

注 1：环境修复工程业务均需采购固废及污染土处置服务，故报告期内环境修复工程业务均存在外协服务成本，不涉及与不存在外协服务成本情况的比较，下同；
注 2：该项目 2022 年收入为-1.83 万元，系客户结算审核核减所致。

3、2021 年度存在外协服务的不同类业务的收入、成本、毛利率、外协成本占比情况

单位：万元

项目	存在外协服务成本的业务				不存在外协服务成本的业务		
	收入	成本	外协服务成本占比	毛利率	收入	成本	毛利率
建设项目环评	4,087.48	2,057.14	19.09%	49.67%	952.82	368.74	61.30%
环境调查与鉴定	9,567.85	5,913.88	31.84%	38.19%	2,583.44	1,077.57	58.29%
环境规划类服务	1,828.25	1,001.51	22.84%	45.22%	1,079.42	412.28	61.81%
监理、运维及环保管家	549.45	358.48	38.82%	34.76%	1,630.92	1,044.44	35.96%
其他技术服务	1,893.65	1,075.01	26.75%	43.23%	3,732.59	1,544.69	58.62%
环境技术服务小计	**17,926.67**	**10,406.02**	**27.69%**	**41.95%**	**9,979.19**	**4,447.73**	**55.43%**
环境修复工程	3,179.30	2,317.27	52.76%	27.11%	-	-	-
环境工程设计	588.95	335.69	24.74%	43.00%	244.43	107.71	55.94%
合计	**21,694.93**	**13,058.99**	**31.28%**	**39.81%**	**10,223.63**	**4,555.43**	**55.44%**

4、2020 年度存在外协服务的不同类业务的收入、成本、毛利率、外协成本占比情况

单位：万元

项目	存在外协服务成本的业务				不存在外协服务成本的业务		
	收入	成本	外协服务成本占比	毛利率	收入	成本	毛利率
建设项目环评	10,208.68	5,356.97	23.39%	47.53%	971.17	371.99	61.70%
环境调查与鉴定	9,562.23	5,898.75	31.40%	38.31%	3,533.63	1,469.51	58.41%
环境规划类服务	1,663.02	928.37	27.29%	44.18%	888.00	375.22	57.75%
监理、运维及环保管家	528.01	325.42	39.15%	38.37%	891.93	397.29	55.46%
其他技术服务	1,799.98	1,023.16	29.10%	43.16%	1,878.92	793.55	57.77%
环境技术服务小计	**23,761.92**	**13,532.66**	**27.67%**	**43.05%**	**8,163.66**	**3,407.57**	**58.26%**

项目	存在外协服务成本的业务				不存在外协服务成本的业务		
	收入	成本	外协服务成本占比	毛利率	收入	成本	毛利率
环境修复工程	95.89	67.89	50.62%	29.20%	-	-	-
环境工程设计	314.26	223.87	50.06%	28.76%	240.47	101.18	57.93%
合计	**24,172.07**	**13,824.42**	**28.05%**	**42.81%**	**8,404.13**	**3,508.75**	**58.25%**

由上表可知，环境技术服务各类子业务、环境工程设计业务中无外协的项目毛利率普遍高于有外协的项目，主要原因有两点：1、发行人在承接项目时，按照成本加成的原则，结合预期利润和市场竞争情况综合报价，统筹考虑项目整体的收入、成本和外协服务采购计划，对于外协服务成本较高的合同，如发行人预期利润可以保持在合理水平，仍会承接该等项目；2、发行人在自有员工工作充分饱和的情况下，将部分非核心业务环节通过第三方供应商采购完成，该类供应商需要获取合理利润，从而导致有外协的项目毛利率相对较低。

（二）请发行人列示各期前十大外协供应商的提供服务的主要内容，与发行人的内容分工情况，对其采购的定价策略，是否符合行业惯例

1、各期前十大外协服务供应商的提供服务的主要内容，与发行人的内容分工情况

报告期各期发行人前十大外协服务供应商提供的服务内容及与发行人的分工情况如下：

前十大外协供应商名称	主要外协服务内容	主要应用的业务类型	发行人从事的工作
华测检测认证集团股份有限公司	监测检测服务	环境调查与鉴定； 建设项目环评	发行人主要负责提供建设项目环评、环境调查与鉴定、环境规划类服务、监理、运维及环保管家等环境技术服务，向客户交付完整的咨询成果及体系化服务； 外协服务供应商根据具体项目需要，提供监测检测报告、水文地质勘察报告、图件绘制及设备维护服务等支持性文件或服
江苏迈斯特环境检测有限公司		建设项目环评； 环境规划类服务； 其他技术服务	
江苏康达检测技术股份有限公司		环境调查与鉴定； 其他技术服务； 监理、运维及环保管家	
江苏国测检测技术有限公司		环境调查与鉴定； 其他技术服务； 建设项目环评	
江苏微谱检测技术有限公司		环境调查与鉴定； 监理、运维及环保管家； 其他技术服务	

前十大外协供应商名称	主要外协服务内容	主要应用的业务类型	发行人从事的工作
青山绿水（江苏）检验检测有限公司		环境调查与鉴定； 建设项目环评； 环境规划类服务	务，作为发行人主营业务执行过程中某一业务环节的参考或辅助。
国检测试控股集团江苏京诚检测有限公司			
江苏光质检测科技有限公司		**环境调查与鉴定； 其他技术服务**	
江苏泰洁检测技术股份有限公司		**建设项目环评**	
实朴检测技术（上海）股份有限公司	监测检测服务，**钻探建井**	环境调查与鉴定； 其他技术服务； 建设项目环评	
江苏地质矿产设计研究院（中国煤炭地质总局检测中心）	**水文地质勘察，监测检测服务**	**环境调查与鉴定**	
江苏全众环保科技有限公司	监测检测服务，踏勘、调查或资料收集	建设项目环评	
南大盐城环境检测科技有限公司	监测检测服务，踏勘、调查或资料收集	环境调查与鉴定； 建设项目环评	
江苏华成环保科技有限公司	踏勘、调查或资料收集	环境调查与鉴定； 环保设备集成业务； 其他技术服务	
南京大学	踏勘、调查或资料收集，专业技术咨询服务（水文地质勘察、地质钻井）	环境调查与鉴定； 其他技术服务； 建设项目环评	
南京国清达环境科技有限公司	专业技术咨询服务（地质钻井）	环境调查与鉴定； 其他技术服务； 监理、运维及环保管家	
南京康帕森环保科技有限公司	**专业技术咨询服务（现场试验）**	**环境调查与鉴定**	
聚光科技（杭州）股份有限公司	运维服务	监理、运维及环保管家	
江苏鹤林水泥有限公司	固废和污染土处置服务	环境修复工程	发行人主要负责根据污染物特性确定处置方法、技术路径及遴选符合条件的终端处置单位等系列业务；供应商仅负责具体处置环节的污染土填埋或焚烧等。
南通九洲环保科技有限公司		环境修复工程	
安徽环境科技研究院股份有限公司	根据发行人与安环院签署的《合作框架协议》，在合作初期安环院负责组织技术人员开展合作项目的资料收集、现场工作及基础内容编制等；随着安环院技术团队不断发展成熟，建立了完善的业务管理体系，	环境规划类服务； 监理、运维及环保管家； 建设项目环评	发行人负责项目管理及报告审核。

前十大外协供应商名称	主要外协服务内容	主要应用的业务类型	发行人从事的工作
	双方合作模式逐步过渡到由安环院独立承接并完成项目，因此报告期内发行人与安环院交易金额逐步减少。		

报告期内，发行人前十大外协服务供应商提供的服务主要为监测检测服务、水文地质勘察、踏勘、调查或资料收集、地质钻井取样、运维服务及固废和污染土处置等具体服务。在项目执行过程中，环保工艺的开发与应用、项目方案的设计与论证、设备参数优化、核心设备选择与采购、项目全过程管理等核心业务环节的工作主要由发行人自身完成；发行人将技术含量较低、附加值较低、需要投入大量简单劳务以及非发行人核心业务的环节通过向外协服务供应商采购完成，有利于提高项目的执行效率、有效控制运营管理成本。

2、对其采购的定价策略，是否符合行业惯例

发行人需要的外协服务市场充分竞争、供给充足，可提供相应服务的供应商较多，发行人根据项目需要向各供应商询价或商务谈判，最终定价以历史采购价格、供应商报价等作为参考，结合项目收入、工作量、工作难度、时间要求、工作环境等因素综合确定。该等定价策略符合行业惯例，采购价格公允，符合发行人经营实际。

七、说明报告期各期前五名供应商是否存在注册成立当年或次年即成为发行人该类业务前五名供应商的情形，如存在，请说明合理性

注册成立当年或次年即成为发行人该类业务前五名供应商的包括南京拓服工坊科技有限公司和南京中瑞土石方运输有限公司，具体合理性分析如下：

（一）南京拓服工坊科技有限公司

南京拓服工坊科技有限公司系瑞士 TOFWERK 公司于 2019 年在中国成立的全资子公司，主要提供 TOFWERK 公司设备销售、售后和技术咨询等服务。2020 年，发行人执行“南京市江北新区新材料科技园企业园区边界及周边敏感区大气监测数据及异常因子排查溯源服务项目”，根据客户定制化需求进行参数优化设计及设备选型，并在市场上多方咨询遴选符合条件的相关设备，因瑞士 TOFWERK 公司设备与该项目的全部性能指标最为匹配，发行人选用了瑞士

TOFWERK 公司设备；发行人向南京拓服工坊科技有限公司采购价格处于市场价格区间内，因此发行人向其采购具有合理性。

南京拓服工坊科技有限公司唯一股东为瑞士 TOFWERK 公司，TOFWERK 公司于 2002 年成立于瑞士，是从事飞行时间质谱仪等分析仪器的研发、生产、销售和服务的公司，其客户包括美国环保署、加州南海岸空气质量管理局、美国国家海洋和大气管理局、德克萨斯大学、科罗拉多大学、北京大学、清华大学、上海环境科学研究院、中科院生态中心等。瑞士 TOFWERK 公司 2020 年销售金额约为 2,000 万元瑞士法郎（折合人民币约 1.5 亿元），发行人当年采购金额为 699.04 万元，占其收入比例约为 5%。发行人与南京拓服工坊科技有限公司及 TOFWERK 公司不存在任何关联关系。

（二）南京中瑞土石方运输有限公司

南京中瑞土石方运输有限公司成立于 2021 年，主要提供土方、砂石料及固废污染土的运输服务。2021 年，发行人执行“兴化经济开发区天中塑胶有限公司污染土壤处置”项目，需采购固废污染土的预处理及运输服务，向南京中瑞土石方运输有限公司采购原因主要是：1、发行人通过询比价确定供应商，南京中瑞土石方运输有限公司报价在供应商比价过程中具有一定优势；2、南京中瑞土石方运输有限公司实际控制人杨小东自 2016 年设立盐城大丰中储土石方有限公司，开始从事土方、砂石料的运输，主要经营区域为江苏和安徽，其在 2021 年设立南京中瑞土石方运输有限公司前已具备运输行业经验，拥有充足的运输设备和服务能力，2021 年杨小东设立南京中瑞土石方运输有限公司，系为了更好地服务南京及周边地区业务，因此发行人向其采购污染土预处理及运输服务具有合理性。

经访谈确认，2021 年和 2022 年杨小东控制的公司运输类服务年收入超过 2,000 万元，2021 年和 2022 年发行人向南京中瑞土石方运输有限公司采购金额分别为 85.73 万元和 22.12 万元，占杨小东控制的公司收入比例不到 5%，发行人与南京中瑞土石方运输有限公司、杨小东及其控制的其他公司不存在关联关系。

除上述情况外，发行人各期前五名供应商不存在其他于注册成立当年或次年即成为发行人该类业务前五名供应商的情形。

八、中介机构核查情况

（一）保荐人、申报会计师核查前述事项并发表意见

1、核查程序

针对上述事项，保荐人、申报会计师主要履行了以下核查程序：

（1）查阅发行人采购项目明细表、主要供应商的采购合同，核查发行人采购内容、采购金额、采购单价、各期主要供应商及变动情况等；

（2）取得发行人采购项目明细表，核查各期新增供应商采购情况；查阅了发行人《供应商管理制度》等与采购业务相关的内部管理制度，对主要外协服务供应商询比价文件进行抽查，核查采购定价公允性、采购内控执行有效性；查阅了发行人向主要供应商采购的比价文件记录；

（3）网络核查了发行人主要供应商的工商公示信息、公开网站、业务资质公示信息等；

（4）获取企业成本明细表、采购项目明细表、存货收发存明细表，确认勾稽关系、执行勾稽计算、核查发行人各类业务的外协服务成本；

（5）访谈发行人相关人员，了解发行人报告期内的各类采购主要内容、对应的主要项目、主要客户情况，了解各类采购的定价方式、定价公允性等，了解供应商的选取标准、是否存在下游客户指定采购的情形、各期主要供应商变动的原因及合理性、个别供应商注册成立当年或次年即成为发行人该类业务前五名供应商的原因及合理性；获取发行人关联方清单，核查主要供应商与发行人是否存在关联关系；

（6）对主要供应商进行了实地走访，核查采购交易真实性、定价公允性、主要供应商基本情况、供应商与发行人是否存在关联关系、发行人与主要供应商交易具体情况、发行人采购金额占供应商销售收入比例等；

（7）对少数未询比价的主要设备供应商进行访谈，确认其向第三方销售同类产品的价格区间、向发行人销售价格是否公允，对发行人业务人员进行访谈，确认部分采购未询比价的原因及合理性，核查发行人采购价格的公允性；

（8）查阅同行业公司公开披露信息，核查发行人采购定价策略是否符合行

业惯例。

2、核查意见

经核查，保荐人、申报会计师认为：

（1）由于发行人提供的主要是定制化程度较高的非标服务，因此实际采购中各项目采购单价存在一定的差异；影响实际采购价格的主要因素包括项目复杂程度、时间要求、工作量，设备品牌、型号、参数、市场供需关系，采购规模等因素，发行人采购同类服务或商品价格存在差异具有合理性，符合公司业务实际；发行人采购主要通过询比价或商务谈判的方式确定，采购控制程序较为严格，少数未询比价的情况下，发行人根据供应商报价情况通过商务谈判方式确定采购价格，且采购价格与主要供应商向其他第三方销售价格不存在重大差异，发行人采购价格公允；

（2）报告期采购金额与主营业务成本、存货金额勾稽无误；

（3）发行人根据公司制度要求和业务需求选取供应商，不存在下游客户指定采购的情形；

（4）发行人已分别按采购内容、按业务类别拆分说明发行人报告期各期前五名供应商情况，包括供应商名称、类型（外协服务商、生产商等）、成立时间、发行人采购的具体内容、采购金额、采购数量和单价等；

（5）报告期内，发行人外协技术服务采购金额分别为 7,077.32 万元、6,794.26 万元、8,318.00 万元和 **3,766.08 万元**，占总采购金额的比例分别为 44.56%、49.26%、52.49%和 **71.45%**，不存在将部分项目委托给不具备相应资质的分包供应商的情形；发行人已补充说明外协服务前五大供应商的基本情况，主要供应商不存在主要为发行人服务的情形；报告期内外协服务主要供应商变动主要系发行人业务结构变动所致，具有商业合理性；

（6）发行人各类业务中，无外协的项目毛利率普遍高于有外协的项目，符合公司经营实际情况，具有合理性；发行人前十大外协服务供应商提供的服务主要为监测检测服务、水文地质勘察、踏勘、调查或资料收集、地质钻井取样、运维服务及固废和污染土处置等具体服务；发行人负责环保工艺的开发与应用、项目方案的设计与论证、设备参数优化、核心设备选择与采购、项目全过程管理等

核心业务环节；发行人根据项目需要向各供应商询价或商务谈判，最终定价以历史采购价格、供应商报价等作为参考，结合项目收入、工作量、工作难度、时间要求、工作环境等因素综合确定。该等定价策略符合行业惯例，符合发行人经营实际；

（7）南京拓服工坊科技有限公司于成立次年成为发行人前五名供应商，发行人向该供应商采购价格处于合理市场价格区间内，该供应商为瑞士 TOFWERK 公司在中国设立的全资子公司，与发行人不存在关联关系，发行人采购金额占瑞士 TOFWERK 公司收入比例约为 5%，发行人向其采购项目所需设备具有合理性；南京中瑞土石方运输有限公司于成立当年成为发行人环境工程服务业务的前五名供应商，该供应商的实际控制人自 2016 年开始从事土方、砂石料的运输，在 2021 年设立南京中瑞土石方运输有限公司前已具备运输行业经验和服务能力，发行人系通过询比价确定相关供应商及价格，该供应商与发行人不存在关联关系，2021 年和 2022 年，发行人向该供应商采购金额占该供应商实际控制人经营的运输类业务收入比例不到 5%，发行人向该供应商采购固废污染土预处理及运输服务具有合理性。

（二）说明对供应商所采取的核查程序、核查比例、核查结论

1、核查方法、依据和过程

保荐人、申报会计师对发行人主要供应商所采取的核查方法、依据和过程如下：

（1）对发行人主要供应商的核查方法

①通过对发行人重要供应商、主要新增供应商、采购金额变化较大供应商的走访或函证，核查交易发生的真实性、交易价格的公允性、往来款余额的准确性以及是否与发行人存在关联关系等情况；

②抽取大额采购合同，取得发行人采购合同、采购发票、入库凭证、款项支付凭证及相应账务处理记录等，对发行人采购金额和采购量进行核实；

③取得发行人主要采购的询比价文件，对发行人高管进行访谈，对采购价格公允性进行核实。

（2）对发行人主要供应商的核查依据、过程

①保荐人、申报会计师对主要供应商进行了函证、走访，核查交易真实性，报告期内，回函且相符比例分别为 81.35%、65.28%、71.18%和 70.08%，走访比例分别为 63.56%、52.16%、55.55%和 59.94%；

②检查了发行人各类主要供应商的采购协议、供应商工商登记信息，将采购合同内容与供应商经营范围比对，核查主要供应商的真实性以及与发行人是否存在关联关系；

③综合采购金额、业务类型、是否为大额新增供应商等因素，对各期采购业务进行穿行测试，检查采购业务内部控制各环节资料是否完整、采购和付款业务的真实性和财务记账的准确性；

④取得发行人采购明细表，核查各期新增供应商采购情况；对主要外协服务供应商询比价文件进行抽查，对发行人高管进行访谈，核查采购定价公允性、采购内控执行有效性。

2、核查结论

报告期内，发行人主要供应商采购交易真实、价格公允，主要供应商变动具有合理性。保荐人及申报会计师对发行人采购价格公允性核查程序充分。

9.关于主营业务成本

申请文件显示：

（1）报告期各期，发行人营业成本分别为 21,547.82 万元、22,722.63 万元和 25,532.16 万元，其中主营业务成本占比 99%以上。

（2）报告期内，环境技术服务主要成本包括人工成本，监测检测等技术服务采购成本，以及差旅费、办公费等项目成本。环境工程服务业务主要成本为分包及材料，环保设备集成业务主要成本为设备、材料及服务。2021 年，环境技术服务和环境工程服务成本均下降，环保设备集成业务成本增长。

（3）报告期内环境工程服务业务成本构成中人工成本、分包及材料等比例波动较大。

请发行人：

（1）分别说明三类业务的成本结构中，人工成本、技术服务成本、项目费用、分包及材料、设备、材料及服务等核算的具体内容、主要对应项目和对应客户情况。

（2）说明三类业务成本结构中，各要素明细金额变动原因、占比变动的原因，对比可比公司同类业务成本结构，分析发行人成本结构的合理性。

（3）结合报告期内三类业务中的人员数量变动、薪酬考核政策、平均工资的变化、各期合同金额和收入金额，说明人工成本变动的合理性。

（4）说明主要环境工程服务项目对外分包的业务内容、分包商、合同金额、当期成本、结算安排、付款情况等；结合招投标公开信息，补充说明中标分包商中标价格与其竞争对手报价是否存在重大差异，中标价格是否公允。

（5）结合发行人分包环节的业务流程和内控制度，补充说明各类业务分包成本的确认依据及外部证据，发行人进行项目分包和采购技术服务的原因和必要性、对应的具体项目情况、相关客户是否知晓同意发行人分包和外采服务，发行人所承担的服务内容、是否将核心服务内容外包、在外包和技术服务成本较高的情况下发行人自身核心能力如何体现。

（6）结合发行人自身的运营模式，说明不同类型业务营业成本的核算及结转方法、成本核算的过程和控制的关键环节，成本核算的规范性、准确性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，按照《监管规则适用指引——发行类第 5 号》“5-15 资金流水核查”的要求对相关主体的资金流水进行核查说明，并结合资金流水核查情况，说明发行人实际控制人及相关主体是否与发行人客户、供应商存在资金往来，发行人是否存在体外资金循环、或体外承担成本费用的情形。请保荐人、申报会计师的质控和内核部门说明对发行人成本完整性、是否存在体外成本承担和体外资金循环相关核查充分性发表明确意见。

回复：

一、分别说明三类业务的成本结构中，人工成本、技术服务成本、项目费用、分包及材料、设备、材料及服务等核算的具体内容、主要对应项目和对应客户情况

（一）分别说明三类业务的成本结构中，人工成本、技术服务成本、项目费用、分包及材料、设备、材料及服务等核算的具体内容

发行人三类业务的成本构成对应的具体内容如下表所示：

业务分类	项目	核算的具体内容
环境技术服务	人工成本	为项目实施发生的员工基本工资、社保、福利及奖金等
	技术服务成本	监测检测费，专业技术咨询服务费（水文地质勘察、辅助设计、专业测绘、地质钻井等），踏勘、调查或资料收集费，运维服务费等
	项目费用	交通及差旅费、文印费、劳务费、房租费等
环境工程服务	人工成本	为项目实施发生的员工基本工资、社保、福利及奖金等
	分包及材料	土建施工、安装工程施工、固废和污染土处置服务费、设备采购费、辅助材料费、专业技术咨询服务
	项目费用	交通及差旅费、文印费、劳务费、房租费等
环保设备集成业务	人工成本	为项目实施发生的员工基本工资、社保、福利及奖金等
	设备、材料及服务	设备（含软件系统）采购费、辅助材料费
	项目费用	交通及差旅费、文印费、劳务费、房租费等

（二）报告期三类业务主要对应项目和客户情况

1、报告期环境技术服务累计收入前五大项目

单位：万元

序号	项目名称	客户	收入金额	成本分类	成本金额	占比
1	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	南京江北新区管理委员会生态环境和水务局	**2,532.49**	人工成本	*******	*******
				技术服务成本	*******	*******
				项目费用	*******	*******
				小计	*******	*******
2	中天绿色精品钢（通州湾海门港片区）示范工程环境影响评价项目	中天钢铁集团（南通）有限公司	1,500.00	人工成本	***	***
				技术服务成本	***	***
				项目费用	***	***
				小计	***	***

序号	项目名称	客户	收入金额	成本分类	成本金额	占比
3	如东县洋口镇环境保护技术第三方服务项目	如东县洋口镇人民政府	805.52	人工成本	***	***
				技术服务成本	***	***
				项目费用	***	***
				小计	***	***
4	江苏油田开发井环境影响评价项目	中国石油化工集团有限公司	748.87	人工成本	***	***
				技术服务成本	***	***
				项目费用	***	***
				小计	***	***
5	**苏中某地块土壤和地下水样品检测项目**	**江苏省环境工程技术有限公司**	**425.71**	人工成本	****	****
				技术服务成本	****	****
				项目费用	****	****
				小计	****	****

上述项目 1 系监理、运维及环保管家服务，其技术服务成本主要系为该项目采购的专用资产在服务期内分摊的折旧。由于该项目需要集成园区气态特征因子指纹库、高精密环境监测技术、小尺度精准溯源模型，建立园区大气监测预警溯源体系试点工程，投入的专用资产金额较高，服务期内摊销额大。

上述项目 3 系环境调查与鉴定业务，费用占比较高主要系该项目监测检测相关业务内容主要由发行人自行承担完成，为采样检测发生的差旅费、试剂材料费以及分摊的间接费用等金额较高。

上述项目 5 系环境调查与鉴定业务，**技术服务成本较高系该项目主要为监测检测分析，完成土壤样品检测 4,000 余份、完成地下水样品检测 400 余份，检测因子近 200 种，涉及大量样品的采样、检测，成本投入较高，技术服务成本占比较高。**

上述项目 2、4 成本结构与发行人环境技术服务类项目整体成本结构较为匹配。

2、报告期环境工程服务累计收入前五大项目

单位：万元

序号	项目	客户	业务分类	收入金额	成本分类	成本金额	占比

序号	项目	客户	业务分类	收入金额	成本分类	成本金额	占比
1	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	海安市水务集团有限公司	环境工程承包	**3,954.55**	人工成本	***	***
					分包及材料	***	***
					项目费用	***	***
					小计	***	***
2	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	华灿光电（苏州）有限公司	环境工程承包	2,105.50	人工成本	***	***
					分包及材料	***	***
					项目费用	***	***
					小计	***	***
3	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目	航天凯天环保科技股份有限公司	环境修复工程	1,886.02	人工成本	***	***
					分包及材料	***	***
					项目费用	***	***
					小计	***	***
4	兴化经济开发区天中塑胶有限公司污染土壤处置	江苏省兴化经济开发区管理委员会	环境修复工程	**528.97**	人工成本	***	***
					分包及材料	***	***
					项目费用	***	***
					小计	***	***
5	江堤外填埋挖出物应急处置工程项目	南通市海门区三厂工业园区管理委员会	环境修复工程	508.55	人工成本	***	***
					分包及材料	***	***
					项目费用	***	***
					小计	***	***

发行人环境工程承包业务主要通过接受业主委托，完成工程设计方案或施工图，并根据工程设计编制设备采购清单和实施计划成立现场项目组，指定项目现场负责人负责把控项目整体实施进度、设备安装调试、土建施工方的协调管理等具体工作。**2020 年-2022 年**，发行人环境工程承包业务的分包及材料成本占比分别为 96.01%、87.84%和 90.64%，占比较高，主要受具体项目成本结构影响所致，发行人负责环境工程承包业务的总体责任、方案设计、设备选型及整体过程把控等，具体的设备生产、工程施工等则由专业的分包商负责。**2023 年 1-6 月环境工程承包项目无分包及材料成本，确认收入项目仅为海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目补偿收入，2023 年 1 月发行人与海安市水务集团**

有限公司签订合同就海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目“海安市曲塘生态河道工程冲毁损失费用补偿”达成一致，补偿金额含税 171 万元，确认收入 156.88 万元，无分包及材料成本支出。

发行人环境修复工程业务主要通过接受业主委托，根据前期场地调查和风险评估情况综合考量多种因素确定修复方案，负责寻找有资质的符合污染土壤、固废或者污泥处置要求的单位开展处置，实施项目管理，对项目的质量、安全和工期负责，完工后将项目全过程处置资料交付给委托方。**2020 年-2022 年**，发行人环境修复工程业务的分包及材料成本占比分别为 71.51%、72.39%和 71.23%，总体较为稳定。**2023 年 1-6 月无新增环境修复工程项目收入，未发生分包及材料成本。**

上述项目 1、2 属于环境工程承包业务，其分包及材料成本主要为土建施工、设备采购等成本，该类业务一般分包及材料成本较高；项目 1 分包及材料成本占比为 **94.42%**，占比较高，主要原因系该项目为发行人首个大型环境工程总承包项目，建设过程中为响应江苏省生态环境厅提升生态安全缓冲区建设水平的号召，增加了景观提升和绿化升级等工作，且工程施工进程中遭受了特大暴雨、使得海安曲塘滇池水务有限公司尾水生态湿地的生态河道大部分被冲毁，因此增大了施工成本，上述原因使得其分包及材料成本较高；项目 2 分包及材料成本占比为 91.75%，与公司当期环境工程承包业务整体成本结构相匹配。

项目 3、4、5 属于环境修复工程业务，其分包及材料成本主要为危险废物及污染土壤等污染物进行预处理、转运及最终处置成本，分包及材料成本占比分别为 65.27%、81.17%和 82.20%，项目 3 分包及材料成本占比相对较低，主要原因系该业务为污染土处置业务，由于公司与水泥窑协同处置供应商系战略合作关系，该项目处置量较大、污染土处置采购价格相对较低，故分包及材料成本较低；项目 4 为污染土处置业务，除污染土水泥窑协同处置外，还包括运输及污染土处预处理等外协服务采购，故分包及材料成本相对较高；项目 5 为危废处置业务，需向具有危废处置资质的供应商采购外协服务，由于危废处置难度较大、成本较高，故分包及材料成本相对较高。

3、报告期环保设备集成业务累计收入前五大项目

单位：万元

序号	项目	客户	收入金额	成本分类	成本金额	占比
1	化工园区一园一档环境管理与监控预警平台建设	江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司	1,916.13	人工成本	***	***
				设备、材料及服务	***	***
				项目费用	***	***
				小计	***	***
2	海安开发区常安纺织科技产业园综合监管信息平台项目	南通常安现代纺织工业园区开发有限公司	844.99	人工成本	***	***
				设备、材料及服务	***	***
				项目费用	***	***
				小计	***	***
3	化工园区污水收集及水质自动监控系统项目	江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司	829.20	人工成本	***	***
				设备、材料及服务	***	***
				项目费用	***	***
				小计	***	***
4	新材料科技园重点企业、重点区域 VOCs 自动监测站集成项目	南京江北新区建设投资集团有限公司	752.21	人工成本	***	***
				设备、材料及服务	***	***
				项目费用	***	***
				小计	***	***
5	海安高新区绿色园区综合管理系统集成项目	江苏省海安高新技术产业开发区管理委员会	535.17	人工成本	***	***
				设备、材料及服务	***	***
				项目费用	***	***
				小计	***	***

发行人环保设备集成业务主要根据客户需求与项目特点，开展个性化设备参数优化，提供成套环保设备、平台集成，经项目系统整体调试与验收后，交付给客户。报告期内，发行人环保设备集成业务的设备、材料及服务成本占比分别为82.84%、84.11%、82.79%**和 84.25%**，总体较为稳定。

项目 1、2 的设备、材料及服务成本占比与该类业务整体成本结构相匹配。

项目 3 系通过公开招投标取得，其设备、材料及服务成本占比相对较低，主要原因系该项目服务内容包括原有站点的监测功能补充以及新的监控系统的建

设和一企一管泵站监管软件平台的开发，公司在前期建设调研方案投入较多人员，同时发行人设备集成供应商合作关系稳定，项目设备采购集成度较高，软件平台模块成熟并已经在多化工园区广泛应用，相应的项目外部采购成本相对较低。

项目 4 的设备、材料及服务成本占比相对较高，该项目系通过公开招投标取得，由于项目设备需求较多，设备采购金额较大，相应的设备、材料及服务成本占比相对较高。

项目 5 的设备、材料及服务成本占比相对较低，主要原因系该项目建设内容为机房硬件设备集成采购及平台系统软件开发，发行人具有较为成熟的技术方案、稳定的供应商合作关系，相应的设备、材料及服务成本较低。

二、说明三类业务成本结构中，各要素明细金额变动原因、占比变动的原因，对比可比公司同类业务成本结构，分析发行人成本结构的合理性

（一）营业成本的构成

单位：万元

项目	2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	21,545.07	99.99%	22,719.39	99.99%	25,514.80	99.93%	**8,505.93**	**100.00%**
其他业务成本	2.76	0.01%	3.24	0.01%	17.36	0.07%	-	-
合计	**21,547.82**	**100.00%**	**22,722.63**	**100.00%**	**25,532.16**	**100.00%**	**8,505.93**	**100.00%**

报告期内，发行人营业成本分别为 21,547.82 万元、22,722.63 万元、25,532.16 万元**和 8,505.93 万元**。发行人营业成本主要由主营业务构成，主营业务成本占比较高，成本结构与营业收入结构相匹配。

报告期内，发行人主营业务成本按业务类别分类情况如下：

单位：万元

项目	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
建设项目环评	5,728.96	33.82%	2,425.88	16.33%	3,086.49	16.54%	**1,447.13**	**19.36%**
环境调查与鉴定	7,368.26	43.50%	6,991.45	47.07%	9,608.58	51.48%	**2,695.55**	**36.07%**
环境规划类服务	1,303.59	7.70%	1,413.79	9.52%	1,223.42	6.55%	**1,353.96**	**18.12%**
监理、运维及环保管家	722.71	4.27%	1,402.92	9.44%	1,864.23	9.99%	**916.81**	**12.27%**

项目	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他技术服务	1,816.71	10.72%	2,619.70	17.64%	2,881.95	15.44%	1,060.36	14.19%
环境技术服务小计	**16,940.23**	**100.00%**	**14,853.75**	**100.00%**	**18,664.67**	**100.00%**	**7,473.82**	**100.00%**
环境工程设计	325.05	7.64%	443.40	14.51%	126.71	5.61%	11.45	14.23%
环境工程承包	3,863.13	90.77%	294.99	9.65%	1,925.33	85.28%	69.03	85.77%
环境修复工程	67.89	1.60%	2,317.27	75.84%	205.68	9.11%	-	-
环境工程服务小计	**4,256.06**	**100.00%**	**3,055.66**	**100.00%**	**2,257.73**	**100.00%**	**80.48**	**100.00%**
环保设备集成业务	**348.77**	**100.00%**	**4,809.98**	**100.00%**	**4,592.40**	**100.00%**	**951.63**	**100.00%**
合计	**21,545.07**	**100.00%**	**22,719.39**	**100.00%**	**25,514.80**	**100.00%**	**8,505.93**	**100.00%**

报告期内，发行人业务快速发展，主营业务成本同步增长。2021 年和 2022 年，发行人主营业务成本增长率分别为 5.45%和 12.30%，主营业务收入增长率分别为 3.04%和 8.80%，发行人成本增长趋势与收入增长趋势保持一致。

报告期内，发行人的主营业务成本构成明细情况如下：

单位：万元

成本结构	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	7,561.58	44.64%	6,910.73	46.53%	7,982.00	42.77%	3,379.77	45.22%
技术服务成本	6,955.71	41.06%	5,643.55	37.99%	8,104.47	43.42%	3,013.19	40.32%
项目费用	2,422.95	14.30%	2,299.47	15.48%	2,578.20	13.81%	1,080.86	14.46%
环境技术服务小计	**16,940.23**	**100.00%**	**14,853.75**	**100.00%**	**18,664.67**	**100.00%**	**7,473.82**	**100.00%**
人工成本	228.83	5.38%	896.84	29.35%	319.78	14.16%	77.48	96.27%
分包及材料	3,914.93	91.98%	2,082.19	68.14%	1,914.34	84.79%	-	-
项目费用	112.31	2.64%	76.63	2.51%	23.61	1.05%	3.00	3.73%
环境工程服务小计	**4,256.06**	**100.00%**	**3,055.66**	**100.00%**	**2,257.73**	**100.00%**	**80.48**	**100.00%**
人工成本	53.42	15.32%	620.55	12.90%	691.19	15.05%	125.18	13.15%
设备、材料及服务	288.93	82.84%	4,045.51	84.11%	3,802.10	82.79%	801.71	84.25%
项目费用	6.41	1.84%	143.92	2.99%	99.11	2.16%	24.75	2.60%
环保设备集成业务小计	**348.77**	**100.00%**	**4,809.98**	**100.00%**	**4,592.40**	**100.00%**	**951.63**	**100.00%**

发行人的环境技术服务主要成本包括人工成本，监测检测等技术服务采购成本，以及差旅费、办公费等项目成本。发行人环境工程服务业务主要成本为工程分包及材料、污染土处置等成本，环保设备集成业务主要成本为设备、材料及服务成本。**2023 年 1-6 月发行人环境工程服务业务规模相对较小，未发生分包及材料。**

（二）主营业务成本按业务类别分析

1、环境技术服务成本分析

人工成本是环境技术服务的主要成本，报告期内人工成本金额分别为7,561.58 万元、6,910.73 万元、7,982.00 万元**和 3,379.77 万元**，占环境技术服务总成本的比例分别为 44.64%、46.53%、42.77%**和 45.22%**，占比较为稳定。

技术服务成本主要包括监测检测、现场调查等技术服务。报告期内，技术服务成本金额分别为6,955.71 万元、5,643.55 万元、8,104.47 万元**和 3,013.19 万元**，占环境技术服务总成本的比重分别为 41.06%、37.99%、43.42%**和 40.32%**。2021 年技术服务成本金额较 2020 年有所下降，主要原因系 2021 年建设项目环评业务收入规模下降，相应的技术服务成本有所下降，2022 年技术服务成本金额较 2021 年有所增长，主要原因系 2022 年环境调查与鉴定和建设项目环评业务收入规模增长，相应的技术服务成本有所增长。

2021 年发行人技术服务成本占比较 2020 年下降 3.07 个百分点，主要原因系：①对于建设项目环评业务，2020 年执行的项目平均规模较大，外部单位的外协服务成本占比较高，而 2021 年发行人该类业务较 2020 年执行的项目平均规模相对较小，外部单位的外协服务成本占比较低；②对于环境规划类业务，2021 年该类业务技术服务成本占比较 2020 年有所下降，主要原因系 2021 年生态环境部印发了《关于实施“三线一单”生态环境分区管控的指导意见（试行）》，当年完成了呼伦贝尔市、通辽市等地区的“三线一单”编制项目，该类项目主要工作为报告编制，外协服务较少；③对于其他技术服务业务，2021 年该类业务技术服务成本占比较 2020 年有所下降，主要原因系 2021 年该类业务所需监测检测的项目减少。

2022 年发行人技术服务成本占环境技术服务业务总成本的比重较 2021 年上升 5.43 个百分点，主要原因系 2022 年公司环境调查与鉴定业务规模增速较快，2022 年该类业务收入规模占环境技术服务的比例较 2021 年上升 2.98 个百分点，环境调查与鉴定业务的成本构成具有外协技术服务占比相对较高的特点，且 2022 年发行人该项业务因相关政策要求勘探、采样、监测等需求增加、监测检测外协服务采购投入较多，从而使得 2022 年技术服务成本占比有所上升。

项目费用主要包括项目人员的差旅费、办公费等。报告期内项目费用金额分别为 2,422.95 万元、2,299.47 万元、2,578.20 万元**和 1,080.86 万元**，占环境技术服务总成本的比重分别为 14.30%、15.48%、13.81%**和 14.46%**，占比较为稳定。

2、环境工程服务成本分析

环境工程承包业务通常工程分包成本占比较高，**2020 年-2022 年**其分包及材料成本占比分别为 96.01%、87.84%和 90.64%，人工成本占比相对较低；与环境工程承包业务相比，环境修复工程业务通常分包成本占比较低，报告期内，其分包及材料成本占比分别为 71.51%、72.39%和 71.23%，人工成本占比相对较高。

2020 年和 2022 年发行人环境工程服务以环境工程承包业务为主，2021 年发行人环境工程服务以环境修复工程业务为主。

人工成本占环境工程服务总成本的比重相对较小，**2020 年-2022 年**金额分别为 228.83 万元、896.84 万元和 319.78 万元，占环境工程服务总成本的比例分别为 5.38%、29.35%和 14.16%，占比有所波动。**2020 年-2022 年占比波动**，主要原因系发行人公司业务结构变化所致，2021 年发行人环境工程服务以环境修复工程业务为主，因此人工成本占比相对较高。

分包及材料成本主要包括土建施工、安装工程施工、设备采购费、固废和污染土处置服务费等。**2020 年-2022 年**分包及材料成本金额分别为 3,914.93 万元、2,082.19 万元和 1,914.34 万元，占环境工程服务总成本的比例分别为 91.98%、68.14%和 84.79%，占比有所波动，主要原因系发行人公司业务结构变化所致，2020 年和 2022 年发行人环境工程服务以环境工程承包业务为主，因此分包及材料成本占比较高，2021 年发行人环境工程服务以环境修复工程业务为主，因此分包及材料成本占比较低。

项目费用主要包括项目人员的差旅费、办公费等。2020 年-2022 年项目费用金额分别为 112.31 万元、76.63 万元和 23.61 万元，占环境工程服务总成本的比重分别为 2.64%、2.51%和 1.05%，占比相对较低。

2023 年 1-6 月发行人环境工程服务业务人工成本、分包及材料成本和项目费用金额分别为 77.48 万元、0.00 万元和 3.00 万元，占比分别为 96.27%、0.00%和 3.73%。2023 年 1-6 月环境工程服务收入为 176.77 万元，相较于以前年度较小，其中环境工程设计业务收入为 21.70 万元，无分包及材料成本支出，仅存在人工成本和项目费用；环境修复工程业务无新增项目收入，无分包及材料成本支出；环境工程承包业务确认的收入仅为海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目增补工作量补偿收入，2023 年 1 月发行人与海安市水务集团有限公司签订合同就海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目“海安市曲塘生态河道工程冲毁损失费用补偿”达成一致，补偿金额含税 171 万元，确认收入 156.88 万元，故 2023 年 1-6 月该项目无分包及材料成本，仅存在人工成本支出。故 2023 年 1-6 月环境工程服务业务的人工成本占比较高、无分包及材料成本支出。

3、环保设备集成业务成本分析

环保设备集成业务通常设备及材料成本占比较高，报告期内，发行人环保设备集成业务的设备、材料及服务成本占比分别为 82.84%、84.11%、82.79%**和 84.25%**，总体较为稳定。

人工成本占环保设备集成业务总成本的比重相对较小，报告期内金额分别为 53.42 万元、620.55 万元、691.19 万元**和 125.18 万元**，占环保设备集成业务总成本的比例分别为 15.32%、12.90%、15.05%**和 13.15%**，占比较为稳定。2021 年发行人加大该业务市场开拓力度，收入规模大幅增加，故 2021 年和 2022 年人工成本金额上涨。

设备、材料及服务成本主要包括设备采购费、辅助材料费等。报告期内设备、材料及服务成本金额分别为 288.93 万元、4,045.51 万元、3,802.10 万元**和 801.71 万元**，占环保设备集成业务总成本的比例分别为 82.84%、84.11%、82.79%**和**

84.25%，占比较为稳定。2021 年和 2022 年设备、材料及服务成本金额上涨主要系该业务收入规模大幅增加所致。

项目费用主要包括项目人员的差旅费、办公费等。报告期内项目费用金额分别为 6.41 万元、143.92 万元、99.11 万元和 24.75 万元，占环保设备集成业务总成本的比重分别为 1.84%、2.99%、2.16%和 2.60%，占比相对较低。

（三）各类子业务成本结构，各要素明细金额变动原因、占比变动的原因

报告期内发行人各类子业务的成本明细分析如下：

1、环境技术服务

（1）建设项目环评

单位：万元

建设项目环评	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	2,668.16	46.57%	1,337.99	55.16%	1,747.00	56.60%	788.44	54.48%
技术服务成本	2,393.33	41.78%	780.34	32.17%	992.25	32.15%	485.79	33.57%
项目费用	667.48	11.65%	307.54	12.68%	347.24	11.25%	172.91	11.95%
合计	5,728.96	100.00%	2,425.88	100.00%	3,086.49	100.00%	1,447.13	100.00%

报告期内，发行人建设项目环评业务总成本分别为 5,728.96 万元、2,425.88 万元、3,086.49 万元和 1,447.13 万元，相应收入分别为 11,179.85 万元、5,040.30 万元、6,423.16 万元和 2,877.43 万元，成本与收入变动趋势匹配，发行人建设项目环评业务总成本有所波动，主要系该类业务收入规模变化所致。

发行人建设项目环评属于成熟业务，报告期内该类项目人工成本占比高于技术服务成本占比。其中，2020 年技术服务成本占比高于 2021 年和 2022 年，主要原因系 2020 年执行的项目规模较大，外部单位的外协服务成本占比较高。

（2）环境调查与鉴定

单位：万元

环境调查与鉴定	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	3,068.16	41.64%	2,764.51	39.54%	3,485.03	36.27%	964.59	35.78%
技术服务成本	3,249.98	44.11%	3,128.78	44.75%	4,815.61	50.12%	1,317.28	48.87%

环境调查与鉴定	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
项目费用	1,050.12	14.25%	1,098.16	15.71%	1,307.94	13.61%	**413.69**	**15.35%**
合计	**7,368.26**	**100.00%**	**6,991.45**	**100.00%**	**9,608.58**	**100.00%**	**2,695.55**	**100.00%**

报告期内，发行人环境调查与鉴定业务总成本分别为 7,368.26 万元、6,991.45 万元、9,608.58 万元**和 2,695.55 万元**，相应收入分别为 13,095.87 万元、12,151.28 万元、15,401.97 万元**和 4,023.71 万元**，成本与收入变动趋势匹配，发行人环境调查与鉴定业务总成本有所波动，主要系该类业务收入规模变化所致。

发行人环境调查与鉴定业务的成本结构总体较为稳定。其中，2022 年技术服务成本占比较 2021 年有所增加，主要系 2022 年发行人该项业务因相关政策要求勘探、采样、监测等需求增加，监测检测外协服务采购投入较多。

（3）环境规划类服务

单位：万元

环境规划类服务	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	549.93	42.19%	742.77	52.54%	681.50	55.70%	**700.11**	**51.71%**
技术服务成本	455.25	34.92%	422.56	29.89%	320.20	26.17%	**467.14**	**34.50%**
项目费用	298.41	22.89%	248.46	17.57%	221.72	18.12%	**186.71**	**13.79%**
合计	**1,303.59**	**100.00%**	**1,413.79**	**100.00%**	**1,223.42**	**100.00%**	**1,353.96**	**100.00%**

报告期内，发行人环境规划类业务总成本分别为 1,303.59 万元、1,413.79 万元、1,223.42 万元**和 1,353.96 万元**，相应收入分别为 2,551.02 万元、2,907.67 万元、2,671.28 万元**和 2,623.86 万元**，成本与收入变动趋势匹配，发行人环境规划类业务总成本有所波动，主要系该类业务收入规模变化所致。

发行人环境规划类业务的成本结构总体较为稳定，报告期内该类项目人工成本占比高于技术服务成本占比。其中，2021 年技术服务成本占比较 2020 年有所下降，主要原因系 2021 年生态环境部印发了《关于实施“三线一单”生态环境分区管控的指导意见（试行）》，当年完成了呼伦贝尔市、通辽市等地区的“三线一单”编制项目，该类项目主要工作为报告编制，外协服务较少。**2023 年 1-6 月技术服务成本占比上升，主要原因系当期规划环评业务确认收入项目规模较大，外协服务采购占比略高。**

（4）监理、运维及环保管家

单位：万元

监理、运维及环保管家	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	334.34	46.26%	433.49	30.90%	548.29	29.41%	315.04	34.36%
技术服务成本	300.56	41.59%	803.51	57.27%	1,146.01	61.47%	517.58	56.46%
项目费用	87.82	12.15%	165.93	11.83%	169.93	9.12%	84.20	9.18%
合计	722.71	100.00%	1,402.92	100.00%	1,864.23	100.00%	916.81	100.00%

注：监理、运维及环保管家业务的技术服务成本包含设备折旧和外协成本。

报告期内，发行人监理、运维及环保管家业务总成本分别为 722.71 万元、1,402.92 万元、1,864.23 万元和 916.81 万元，相应收入分别为 1,419.94 万元、2,180.37 万元、2,900.75 万元和 1,441.20 万元，成本与收入变动趋势匹配，发行人监理、运维及环保管家业务总成本有所波动，主要系该类业务收入规模变化所致。

报告期内，技术服务成本占比分别为 41.59%、57.27%、61.47%和 56.46%。2021 年和 2022 年技术服务成本占比上升，主要系受南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目影响所致，该项目系为南京江北新区新材料科技园提供环境监测服务，于 2020 年 10 月通过验收，服务期为 2020 年 11 月至 2023 年 10 月。该项目规模较大，报告期内该项目整体技术服务成本占比为 79.27%，相对较高。报告期内确认收入分别为 158.29 万元、949.69 万元、949.69 万元和 474.84 万元，2020 年确认收入金额较小，2021 年、2022 年和 2023 年 1-6 月确认收入金额较大，导致 2021 年和 2022 年该类业务技术服务成本占比有所上升。

（5）其他技术服务

单位：万元

其他技术服务	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	941.00	51.80%	1,631.97	62.30%	1,520.17	52.75%	611.60	57.68%
技术服务成本	556.59	30.64%	508.35	19.41%	830.40	28.81%	225.40	21.26%
项目费用	319.12	17.57%	479.38	18.30%	531.37	18.44%	223.36	21.06%
合计	1,816.71	100.00%	2,619.70	100.00%	2,881.95	100.00%	1,060.36	100.00%

报告期内，发行人其他技术服务业务总成本分别为 1,816.71 万元、2,619.70

万元、2,881.95 万元**和 1,060.36 万元**，相应收入分别为 3,678.90 万元、5,626.24 万元、5,708.61 万元**和 2,139.57 万元**，成本与收入变动趋势匹配，发行人其他技术服务业务总成本有所波动，主要系该类业务收入规模变化所致。

发行人其他技术服务业务人工成本占比高于技术服务成本占比。其中，2021 年**和 2023 年 1-6 月**技术服务成本占比**较低**，主要原因系 2021 年**和 2023 年 1-6 月**需要监测检测的项目有所减少。

2、环境工程服务

（1）环境工程设计

单位：万元

环境工程设计	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	141.61	43.57%	251.70	56.77%	90.06	71.08%	**8.45**	**73.80%**
分包及材料	157.33	48.40%	145.70	32.86%	22.70	17.91%	**-**	**-**
项目费用	26.11	8.03%	46.00	10.37%	13.95	11.01%	**3.00**	**26.20%**
合计	**325.05**	**100.00%**	**443.40**	**100.00%**	**126.71**	**100.00%**	**11.45**	**100.00%**

报告期内，发行人环境工程设计业务总成本分别为 325.05 万元、443.40 万元、126.71 万元**和 11.45 万元**，相应收入分别为 554.73 万元、833.39 万元、269.50 万元**和 21.70 万元**，成本与收入变动趋势匹配，发行人环境工程设计业务总成本有所波动，主要系该类业务收入规模变化所致。

报告期内，发行人环境工程设计业务分包及材料成本占比分别为 48.40%、32.86%、17.91%**和 0.00%**，逐年下降。其中，2020 年和 2021 年分包及材料成本占比较高，主要原因系发行人 2020 年和 2021 年执行了一批金额较大的污水处理厂整体设计项目，该类型项目因涉及范围广、技术难度较高，需委托外部单位提供相关设计外协服务，故分包及材料成本占比较高；2022 年发行人污水处理厂整体设计项目数量减少，且 2022 年执行项目平均规模较小，所需外协服务采购规模减少，故分包及材料成本占比有所下降。**2023 年 1-6 月执行项目规模较小，无需外协服务，故无分包及材料成本。**

（2）环境工程承包

单位：万元

环境工程承包	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	69.47	1.80%	31.63	10.72%	176.87	9.19%	**69.03**	**100.00%**
分包及材料	3,709.06	96.01%	259.12	87.84%	1,745.13	90.64%	-	-
项目费用	84.60	2.19%	4.24	1.44%	3.33	0.17%	-	-
合计	**3,863.13**	**100.00%**	**294.99**	**100.00%**	**1,925.33**	**100.00%**	**69.03**	**100.00%**

报告期内，发行人环境工程承包业务总成本分别为 3,863.13 万元、294.99 万元、1,925.33 万元**和 69.03 万元**，相应收入分别为 3,930.72 万元、343.26 万元、2,142.65 万元**和 156.88 万元**，成本与收入变动趋势匹配，发行人环境工程承包业务总成本有所波动，主要系该类业务收入规模变化所致。其中，2020 年海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目确认收入 3,797.67 万元，2022 年华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目确认收入 2,015.92 万元，上述金额较大的项目影响该业务收入、成本金额变动。

发行人环境工程承包业务的成本结构总体较为稳定，环境工程承包业务通常工程分包成本占比较高，**2020 年-2022 年**该类项目分包及材料成本占比高于人工成本占比。其中，2020 年分包及材料成本占比为 96.01%，占比较高，主要原因系海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目为发行人首个大型环境工程总承包项目，建设过程中为响应江苏省生态环境厅提升生态安全缓冲区建设水平的号召，增加了景观提升和绿化升级等工作，且工程施工进程中遭受了特大暴雨、使得海安曲塘滇池水务有限公司尾水生态湿地的生态河道大部分被冲毁，因此增大了施工成本。

2023 年 1-6 月人工成本占环境工程承包总成本的比例为 100.00%，高于其他年度，主要原因系 2023 年 1 月，发行人与海安市水务集团有限公司签订合同就海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目“海安市曲塘生态河道工程冲毁损失费用补偿”达成一致，补偿金额含税 171 万元，确认收入 156.88 万元，由于 2023 年 1-6 月该项目无分包及材料成本，故人工成本占比较高。

（3）环境修复工程

单位：万元

环境修复工程	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	17.75	26.14%	613.51	26.48%	52.86	25.70%	-	-
分包及材料	48.54	71.51%	1,677.37	72.39%	146.50	71.23%	-	-
项目费用	1.59	2.35%	26.39	1.14%	6.33	3.08%	-	-
合计	**67.89**	**100.00%**	**2,317.27**	**100.00%**	**205.68**	**100.00%**	-	-

报告期内，发行人环境修复工程业务总成本分别为 67.89 万元、2,317.27 万元、205.68 万元**和 0.00 万元**，相应收入分别为 95.89 万元、3,179.30 万元、282.73 万元**和-1.81 万元**，成本与收入变动趋势匹配，发行人环境修复工程业务总成本有所波动，主要系该类业务收入规模变化所致。2021 年发行人陆续执行了原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目、兴化经济开发区天中塑胶有限公司污染土壤处置项目和江堤外填埋挖出物应急处置工程项目，上述项目 2021 年合计确认收入 2,804.82 万元，使得当期收入显著高于其他年度。**2023 年 1-6 月无新增环境修复工程项目，收入为-1.81 万元系客户结算审核核减所致。**

发行人环境修复工程业务的成本结构总体较为稳定，该业务通常分包及材料成本占比较高。

3、环保设备集成业务

单位：万元

环保设备集成业务	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	53.42	15.32%	620.55	12.90%	691.19	15.05%	**125.18**	**13.15%**
设备、材料及服务	288.93	82.84%	4,045.51	84.11%	3,802.10	82.79%	**801.71**	**84.25%**
项目费用	6.41	1.84%	143.92	2.99%	99.11	2.16%	**24.75**	**2.60%**
合计	**348.77**	**100.00%**	**4,809.98**	**100.00%**	**4,592.40**	**100.00%**	**951.63**	**100.00%**

报告期内，发行人环保设备集成业务总成本分别为 348.77 万元、4,809.98 万元、4,592.40 万元**和 951.63 万元**，相应收入分别为 431.53 万元、5,800.40 万元、5,612.65 万元**和 1,139.79 万元**，成本与收入变动趋势匹配，发行人 2021 年和 2022 年环保设备集成业务总成本增加，主要系 2021 年公司加大该业务市场开拓力度，

收入规模大幅增加所致。

发行人环保设备集成业务的成本结构总体较为稳定，该业务通常设备、材料及服务成本占比较高。

（四）对比可比公司同类业务成本结构，分析发行人成本结构的合理性

报告期内，发行人各类业务成本结构与可比公司的成本结构对比情况如下：

1、与可比公司南大环境比较

报告期内，南大环境主要业务包括环境技术服务（环境调查与鉴定和环境研究、咨询与设计）、环境系统集成等，其中环境技术服务收入占营业收入比重分别为 78.24%、72.76%、72.48%**和 71.23%**。报告期内，发行人主要业务包括环境技术服务、环境工程服务及环保设备集成业务，其中环境技术服务占营业收入分别为 86.43%、73.32%、79.94%**和 90.87%，与南大环境业务结构较为接近，其中 2023 年 1-6 月发行人环境技术服务占营业收入占比较高，主要系发行人当期重点开发环境技术服务业务所致**。

由于发行人与南大环境业务结构基本一致，且报告期内南大环境未按照细分业务类型披露成本结构，因此按照整体成本结构进行对比，具体情况如下：

公司名称	成本项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
南大环境	人工成本	37.02%	37.54%	37.44%	**未披露**
	服务采购成本	51.23%	48.51%	49.31%	**未披露**
	项目费用	11.75%	13.94%	13.25%	**未披露**
	小计	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**未披露**
发行人	人工成本	36.41%	37.10%	35.25%	**42.12%**
	直接采购成本	51.80%	51.81%	54.16%	**44.85%**
	项目费用	11.80%	11.09%	10.59%	**13.03%**
	小计	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**
成本结构差异	人工成本	0.62%	0.44%	2.19%	-
	服务采购成本	-0.57%	-3.29%	-4.85%	-
	项目费用	-0.05%	2.85%	2.66%	-
	小计	**0.00%**	**0.00%**	**0.00%**	-

注：2023 年 1-6 月发行人直接采购成本占比下降，主要系业务结构变化所致，当期环境技术服务业务收入占比较提升，环境工程服务和环保设备集成业务收入占比下降（该两类业务直接采购成本占比高）。

由以上表格对比可知，发行人与南大环境整体成本结构差异较小，具有可比性，发行人成本结构合理。

2、与可比公司永清环保比较

报告期内，永清环保主要业务为环境运营服务和环境工程服务，而环境咨询服务占比较低，各期占比分别为 8.17%、6.17%、6.46%和 4.09%；环境工程服务收入占比分别为 51.85%、34.63%、30.12%和 41.66%；报告期内，发行人主要业务包括环境技术服务、环境工程服务及环保设备集成业务，其中环境技术服务占营业收入分别为 86.43%、73.32%、79.94%和 90.87%，与永清环保业务结构有较大差异。永清环保按照业务类型披露成本结构，按照业务类型对比永清环保与发行人成本结构。

（1）环境技术服务

报告期内，永清环保环境咨询服务与发行人环境技术服务成本结构对比如下：

公司名称	成本项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
永清环保	人工成本	21.50%	20.76%	26.10%	未披露
	技术服务成本	68.12%	72.60%	64.18%	未披露
	项目费用	10.38%	6.64%	9.71%	未披露
	小计	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	未披露
发行人	人工成本	44.64%	46.53%	42.77%	45.22%
	技术服务成本	41.06%	37.99%	43.42%	40.32%
	项目费用	14.30%	15.48%	13.81%	14.46%
	小计	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	100.00%

由上表对比知，发行人与永清环保在环境技术服务的成本结构存在差异，主要体现为发行人人工成本占比高于永清环保，原因为永清环保业务侧重点在环境运营服务及环境工程服务，对于环境咨询服务需要对外采购的技术服务成本较高，而发行人环境技术服务为其核心业务，人员配置充足，需要对外采购的技术服务成本较少，人工成本占比高，因此发行人环境技术服务成本结构与永清环保存在差异原因具有合理性。

（2）环境工程服务

报告期内，永清环保与发行人环境工程服务成本结构对比如下：

公司名称	成本项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
永清环保	设备材料及建安	87.03%	93.56%	95.44%	未披露
	技术及其他	12.97%	6.44%	4.56%	未披露
	小计	100.00%	100.00%	100.00%	未披露
发行人	人工成本	5.38%	29.35%	14.16%	96.27%
	分包及材料	91.98%	68.14%	84.79%	-
	项目费用	2.64%	2.51%	1.05%	3.73%
	小计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

由上表对比知，发行人与永清环保的环境工程服务中对外采购占比较高。2020 年及 2022 年，发行人环境工程服务业务主要为环境工程承包，成本结构与永清环保较为接近，2021 年，发行人分包及材料成本占比低于永清环保，主要原因为当年环境工程服务中环境工程承包占比较低、环境修复工程占比较高，而环境修复工程所需采购的分包及材料相对较少。因此，2020 年-2022 年发行人环境工程服务业务成本结构合理。

3、与可比公司博世科比较

报告期内，博世科主要业务为环境综合治理和运营，而专业技术服务占比较低，各期占比分别为 5.78%、8.36%、9.58%和 6.37%，且未按照业务类型披露成本结构，故此处不予比较。

综上，经对比可比公司，由于博世科与发行人主营业务侧重点不同，且未按照业务类型披露成本结构，故不予比较；与永清环保环境技术服务的成本结构存在差异，原因系主营业务侧重点不同；发行人与南大环境因主营业务相似，同类业务的成本结构亦较为相似，具有合理性。

三、结合报告期内三类业务中的人员数量变动、薪酬考核政策、平均工资的变化、各期合同金额和收入金额，说明人工成本变动的合理性

（一）报告期内，公司三类业务中的人员存在交叉的原因及合理性分析

报告期内，由于公司业务人员可以同时开展三类不同业务，三类业务人员存在交叉，公司实际管理中没有将业务人员按照三类业务单独区分，具体原因如下：

1、公司主营业务以环境技术服务业务为主，在业务承接过程中，通常是在项目前期咨询阶段就开始提供技术服务，以建设项目环评、环境调查与鉴定和环

境规划类服务等咨询业务为基础，进而获得承接环境工程服务和环保设备集成业务的商业机会。在该等情形下，为了保证服务的延续性，通常选择由同一个业务团队来继续开展后续服务。

2、报告期内，公司环境工程服务和环保设备集成业务收入占比相对较低，且公司并未设置专业从事此两类业务的独立部门，如果严格区分三类业务人员的分工，容易造成部分人员业务量不饱和。为了提高人员效率，各部门在安排项目组人员时通常会兼顾各类型业务，安排主要从事环境工程服务和环保设备集成业务的技术人员也参与到与其主要工作关联度较大的环境技术服务的项目中。

3、公司三类业务都是基于环境服务相关专业技术，对技术人员的专业需求存在关联性。公司人才综合素质普遍较高，硕士以上学历人员占比超过 **60%**，有较多技术人员具备承担两类或三类业务的能力，各部门在进行项目人员安排时，主要考虑因素是专业能力、项目经验和工作量饱和程度，而不是根据项目类别来选择特定人员。

因此，报告期内公司三类业务之间存在人员交叉，公司业务人员没有按照三类业务单独区分。

（二）结合报告期内业务人员数量变动、薪酬考核政策、平均工资的变化、各期合同金额和收入金额，说明人工成本变动的合理性

报告期内发行人业务人数不断增加，人工成本、合同金额、收入金额、平均工资及人均创收情况具体如下：

项目	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月
	金额/人数	金额/人数	变动率	金额/人数	变动率	金额/人数
主营业务人工成本（万元）	7,843.83	8,428.12	7.45%	8,992.97	6.70%	**3,582.43**
合同额（万元）	45,847.42	47,660.81	3.96%	53,408.74	12.06%	**26,882.42**
主营业务收入（万元）	36,938.45	38,062.22	3.04%	41,413.32	8.80%	**14,422.32**
员工人数（人）	196.11	233.89	19.27%	273.29	16.84%	**281.96**
业务人员平均工资（万元/人）	40.00	36.03	-9.91%	32.91	-8.68%	**12.71**
人均创收（万元/人）	188.36	162.74	-13.60%	151.54	-6.88%	**51.15**

注 1：员工人数为按照工作月度折算的业务人员加权人数；合同选取标准以各期是否确认收入为准；平均工资为技术人员的人均薪酬。

注 2：2023 年 1-6 月，发行人人均创收为 51.15 万元，相对较低，主要系发行人营业收入具有季节性特征，营业收入呈现出上半年通常低于下半年的特征所致。

公司建立了较为完善的薪酬管理制度，业务人员薪酬主要由固定薪酬和绩效奖金组成。其中，固定薪酬包含基本工资、岗位津贴、职工福利、社会保险费、住房公积金等，公司在编在册员工均享受基本工资且根据员工岗位分类、岗位分级的方式，确定各员工岗位薪资等级；岗位津贴根据员工岗位类别、岗位级别不同对应不同档位，每月随基本工资一起发放。业务人员绩效奖金依据当年度确认收入规模、项目成本费用、项目完成质量等指标情况进行考核。

报告期内，发行人业务人员人工成本总额及员工人数均逐年上升，发行人合同金额及对应各期收入同步增长。随着业务扩张，公司业务人员逐步增加，由于 2021 年、2022 年新进员工主要以应届毕业生或工作年限较短的员工为主，主要从事基础性工作，其创收水平相对较低，薪酬水平亦相对较低，使得公司业务人员平均薪酬及人均创收呈下降趋势，公司业务人员平均薪酬及人均创收变动趋势一致，具有匹配性。整体而言，报告期内人工成本变动趋势与员工人数、合同及收入金额变动趋势一致，符合发行人实际经营情况，人工成本变动具备合理性。

报告期内，公司业务人员薪酬占主营业务收入的比例分别为 21.23%、22.14%、21.72%和 **24.84%**，较为稳定。报告期内，公司业务人员的薪酬水平合理，业务人员薪酬总额呈现逐年上升趋势，业务人员薪酬占业务收入的比例在报告期内总体保持稳定，符合公司薪酬考核政策及经营实际，人工成本变动与业务发展相匹配，具备合理性。

（三）发行人业务人员平均工资、人均创收与同行业可比公司比较情况

报告期内，发行人业务人员平均工资、人均创收与同行业可比公司比较情况具体如下：

单位：万元/人

	项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
平均工资	南大环境	25.83	25.60	26.00	未披露
	永清环保	12.70	13.25	13.77	未披露
	博世科	12.77	13.85	10.44	未披露
	平均值	**17.10**	**17.56**	**16.74**	未披露
	发行人	**40.00**	**36.03**	**32.91**	**12.71**

人均创收	南大环境	126.08	101.80	107.83	未披露
	永清环保	150.66	197.00	159.76	未披露
	博世科	169.26	99.51	73.44	未披露
	平均值	**148.67**	**132.77**	**113.68**	未披露
	发行人	**188.36**	**162.74**	**151.54**	**51.15**

注：同行业可比公司业务人员平均工资=业务人员薪酬/[（期初业务人员数量+期末业务人员数量）/2]；同行业可比公司人均创收=主营业务收入/[（期初业务人员数量+期末业务人员数量）/2]。

报告期内，发行人人均创收水平较高且给予业务人员较高的待遇水平，使得发行人业务人员平均工资高于同行业可比公司。

四、说明主要环境工程服务项目对外分包的业务内容、分包商、合同金额、当期成本、结算安排、付款情况等；结合招投标公开信息，补充说明中标分包商中标价格与其竞争对手报价是否存在重大差异，中标价格是否公允

（一）说明主要环境工程服务项目对外分包的业务内容、分包商、合同金额、当期成本、结算安排、付款情况等

报告期内，**2023 年 1-6 月发行人不存在工程施工分包情形，2020-2022 年**发行人环境工程服务业务涉及的主要工程分包的具体情况如下：

单位：万元

年度	项目名称	主要分包商	分包业务内容	合同金额	当期成本	结算付款条件	当期付款金额
2022年度	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	张家港市格锐环境工程有限公司	设备及安装工程服务	1,355.00	1,168.55	合同签订后20日内支付总额的20%作为预付款，完成合同规定的各阶段相应工作内容，并协助我方取得相应批复等资质文件后，在各阶段达到支付条件后20天内，支付合同总价款的75%，剩余5%质保金在工程完成验收并经过审计，一年质保期无质量问题后20日内支付，供应商需在每次付款前开具付款等额的9%增值税专用发票。	1,009.75
2021年度	江苏天成保健品有限公司隆政厂区东侧利民河清淤及生态整治工程项目	江苏宏春环保科技有限公司	清淤及河道修整工程施工	210.00	98.26	合同签订一周内支付60万元,清淤工作经过业主验收通过后，在我方收到业主款项，并且供应商开具增值税专用发票后，一次性支除工程质保金之外的款项，工程验收合格后，两年内支付3%的质保金。	210.00
	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	张家港市格锐环境工程有限公司	设备及安装工程服务	1,355.00	74.57	合同签订后20日内支付总额的20%作为预付款，完成合同规定的各阶段相应工作内容，并协助我方取得相应批复等资质文件后，在各阶段达到支付条件后20天内，支付合同总价款的75%，剩余5%质保金在工程完成验收并经过审计，一年质保期无质量问题后20日内支付，供应商需在每次付款前开具付款等额的9%增值税专用发票。	200.00
2020年度	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	山东华昱安装建设有限公司	土方、土建工程施工	1,550.00	1,422.02	预付款：开工后在满足工程进度下，于当年年末（农历年）支付至当年工程量的 50%，工程竣工验收合格后支付至已完工程量的 80%，工程审计结束后，支付至已完工程审定结算价的 90%，工程运维期满且验收合格后支付至工程审定结算价的97%，剩余3%的质保金在质保期满后支付。每阶段付款前供应商需提供等额的增值税发票由我方审核无误。	360.00
		江苏博凌环境科技有限公司	土方、土建工程施工	756.03	693.61	预付款：开工后在满足工程进度下，于当年年末（农历年）支付至当年工程量的 50%，工程竣工验收合格后支付至已完工程量的 80%，工程审计结束后，支付至已完工程审定结算价的 90%，工程运维期满且验收合格后支付至工程审定结算价的97%，剩余3%的质保金在质保期满后支付。每阶段付款前供应商需提供等额的增值税发票由我方审核无误。	220.00

年度	项目名称	主要分包商	分包业务内容	合同金额	当期成本	结算付款条件	当期付款金额
		江苏开天建设工程有限公司	土方、土建工程施工	1,000.02	917.45	预付款：开工后在满足工程进度下，于当年年末（农历年）支付至当年工程量的 50%，工程竣工验收合格后支付至已完工程量的 80%，工程审计结束后，支付至已完工程审定结算价的 90%，工程运维期满且验收合格后支付至工程审定结算价的 97%，剩余 3%的质保金在质保期满后支付。每阶段付款前供应商需提供等额的增值税发票由我方审核无误。	150.00
		南通万川建设有限公司	土方、土建工程施工	200.87	184.29	预付款：开工后在满足工程进度下，于当年年末（农历年）支付至当年工程量的 50%，工程竣工验收合格后支付至已完工程量的 80%，工程审计结束后，支付至已完工程审定结算价的 90%，工程运维期满且验收合格后支付至工程审定结算价的 97%，剩余 3%的质保金在质保期满后支付。每阶段付款前供应商需提供等额的增值税发票由我方审核无误。	-
	江苏天成保健品有限公司隆政厂区东侧利民河清淤及生态整治工程项目	江苏宏春环保科技有限公司	清淤及河道修整工程施工	210.00	94.40	合同签订一周内支付 60 万元，清淤工作经过业主验收通过后，在我方收到业主款项，并且供应商开具增值税专用发票后，一周内一次性支付除工程质保金之外的款项，工程验收合格后，两年内支付 3%的质保金。	-

根据上表可知，发行人工程分包合同的付款情况与合同约定相匹配。

（二）结合招投标公开信息，补充说明中标分包商中标价格与其竞争对手报价是否存在重大差异，中标价格是否公允

发行人环境工程服务的分包采购不涉及通过招投标方式确定供应商的情形。工程分包服务市场充分竞争，发行人根据项目实际需求，结合供应商专业资质取得情况、公司规模、施工服务能力、项目所在地进场工作便捷性等因素考量，进行询比价或者商务谈判确定供应商，分包价格公允。

五、结合发行人分包环节的业务流程和内控制度，补充说明各类业务分包成本的确认依据及外部证据，发行人进行项目分包和采购技术服务的原因和必要性、对应的具体项目情况、相关客户是否知晓同意发行人分包和外采服务，发行人所承担的服务内容、是否将核心服务内容外包、在外包和技术服务成本较高的情况下发行人自身核心能力如何体现

（一）结合发行人分包环节的业务流程和内控制度，补充说明各类业务分包成本的确认依据及外部证据

1、发行人采购及分包的业务流程和内控制度

（1）公司制定了《供应商管理制度》《行政类采购管理制度》《合同管理制度》《工程业务管理制度》和《采购合同与采购成果管理制度》等内控制度，具体业务流程和内控制度如下：

业务流程	内控制度
提出采购需求	**采购申请**：需求部门提交采购申请，明确采购事项内容，经部门主管、分管领导审批同意后进行采购
供应商选择	① **准入资格**：首次合作需完成供应商准入。 ② **供应商目录**：供应商需在公司《合格供应商目录》中进行选择。 ③ **比价**：预算 1 万元以上的采购需进行询比价。
签订合同/委托函	**合同/委托函审批**：采购合同经业务部门、采购专员、法务人员、财务人员、公司高管审批后方可进行用印。
执行合同	① **履约过程管理**：业务部门监督履约过程的执行，督促供应商按时完成合同约定内容。 ② **现场物资管理**：工程业务施工现场设库房，物资到场后，由施工负责人员完成验货、入库事宜。 ③ **工程业务分包工程不得转包**
提交成果资料	① **提交成果资料**：项目负责人员取得采购成果后，及时提交相关资料。 ② **资料审核**：采购专员审核提交资料完整性、信息齐备性。 ③ **财务入账**：财务部根据提交的成果资料及时进行成本核算。
付款	① **根据合同条款付款**：根据合同约定达到付款条件的，经公司各级人员审批后，办理付款。

业务流程	内控制度
	② **工程进度款**：项目负责人员组织对分包工程进行阶段或整体验收，验收合格进入工程款结算阶段，不合格或违背合同条款和质量要求的，施工负责人员向供应商发出整改通知书。
文件管理	**存档**：需求部门对采购文件及时收集整理，形成纸质文件的，与项目档案一并交办公室存档。
供应商评价	**供应商退出**：定期对供应商进行评价，不满足公司要求的，移出《合格供应商目录》。

2、补充说明各类业务采购成本、分包成本的确认依据及外部证据

发行人各类业务采购成本所对应的确认依据及外部证据如下：

涉及的业务类型	采购内容类型	采购成本确认依据	外部证据
环境技术服务、环境工程服务	监测检测服务	提交监测、检测报告	正式报告
环境技术服务	专业技术咨询服务	提交专业技术咨询报告	正式报告
环境技术服务	运维服务	月度运维完成量清单	运维记录单
环境技术服务	踏勘、调查或资料收集	完成现场踏勘和资料收集服务、完成入户调查	工作清单、工作日志、工作资料等
环境工程服务、环保设备集成业务	设备（含软件系统），辅助材料等	签收确认或验收确认	签收单、调试验收报告
环境工程服务	固废和污染土处置服务	月度处置工作量	处置记录单

发行人环境工程服务业务分包成本所对应的确认依据及证据如下：

涉及的业务类型	采购内容类型	采购成本确认依据	外部证据
环境工程服务	土建施工、安装工程施工	完工进度	工程月度进度单

综上，发行人各类业务采购成本的确认依据主要为监测、检测报告、专业技术咨询报告、工作量清单等，相关成本费用证据充分。

（二）发行人进行项目分包和采购技术服务的原因和必要性、对应的具体项目情况、相关客户是否知晓同意发行人分包和外采服务

在项目执行过程中，环保工艺的开发与应用、项目方案的设计与论证、设备参数优化、设备选择与采购、项目全过程管理等核心业务环节的工作主要由发行人自身完成；为提高项目的执行效率、有效控制运营管理成本，发行人将技术含量较低、附加值较低、需要投入大量简单劳务以及非发行人核心业务的环节通过向合格供应商采购完成。发行人聚焦主业，主要从事环保产业的综合服务业务，在业务执行过程中采购的服务及产品，均不属于发行人业务核心环节，相关采购

符合行业惯例，能够提高项目的执行效率、有效控制运营管理成本，具有合理性和必要性。

报告期内，发行人工程施工分包均已获得客户同意。发行人采购外协服务、设备及材料等，系根据项目实际需求、技术指标、时间进度和质量管理等要求自主决策，属于业务经营的常规环节，发行人形成最终业务成果、对客户负责，不存在部分或全部转让、分包合同义务的情形，无需取得客户同意。

（三）发行人所承担的服务内容、是否将核心服务内容外包、在外包和技术服务成本较高的情况下发行人自身核心能力如何体现

发行人承担的服务内容包括环保工艺的开发与应用、项目方案的设计与论证、设备参数优化、核心设备选择与采购、项目全过程管理等核心业务环节。

发行人采购及分包内容属于技术含量较低、附加值较低、需要投入大量简单劳务的非核心业务环节，不存在将核心服务外包的情形，具体分包及采购情况参见“问题 2/四/（一）说明在认为自身拥有完善的产业链和产业化服务能力、‘一站式’的环境咨询服务能力情形下，报告期内仍向其他供应商采购环境工程施工服务、监测检测服务、污染土处置、设备及材料等服务及产品的原因及合理性”部分。

发行人上述采购及分包有利于自身聚焦主业、提高项目的执行效率、控制运营管理成本，从而进一步体现自身核心竞争力。

六、结合发行人自身的运营模式，说明不同类型业务营业成本的核算及结转方法、成本核算的过程和控制的关键环节，成本核算的规范性、准确性

（一）运营模式

发行人对各类业务实行项目管理制，由各业务部门实施项目。采购需求由业务部门发起，经审批后由业务部门组织实施，采购成本作为项目直接采购成本，发生时即归集到该项目；项目实施过程中，为该项目单独发生的费用，作为项目直接费用，归集到该项目；发行人以业务部门为单位实施业务运营，业务部门为实施项目发生的无法直接归集到单个项目的其他间接成本费用，在该部门项目间进行分摊。年末对业务部门进行考核，根据各业务部门当期业绩情况确定全年绩效考核。

（二）不同业务类型的成本核算及结转方法、成本核算的过程

不同业务类型的成本核算及结转方法、成本核算的过程情况如下：

<table>
<tr><td colspan="2">业务类型</td><td>环境技术服务（除监理、运维及环保管家）、环保设备集成业务</td><td>环境技术服务：监理、运维及环保管家
环境工程服务：环境修复工程、环境工程设计</td><td>环境工程服务：环境工程承包</td></tr>
<tr><td colspan="2">收入确认方法</td><td>时点法</td><td>时段法</td><td>时段法</td></tr>
<tr><td rowspan="6">成本要素</td><td rowspan="3">项目直接采购成本、直接费用</td><td colspan="3">a.归集：在项目直接采购成本、费用发生时直接归集至对应项目，计入“合同履约成本-项目直接成本”、“合同履约成本-项目直接费用”科目</td></tr>
<tr><td colspan="3">b.结转：“合同履约成本"结转至对应项目的“营业成本”</td></tr>
<tr><td>c.结存：期末未结转的“合同履约成本”，结存金额报表列示“存货”</td><td colspan="2">c.结存：期末不保留“合同履约成本”结存</td></tr>
<tr><td>其他间接费用</td><td colspan="2">a.归集：在费用发生时归集至对应业务部门，计入“合同履约成本-间接费用”科目
b.分配：将已归集的“合同履约成本-间接费用”在该部门当期实现净产值的项目之间（不含环境工程承包项目）分摊
c.结转：将分摊的间接费用结转至对应项目的“营业成本”
d.结存：期末不保留“合同履约成本”结存</td><td>无其他间接费用</td></tr>
<tr><td rowspan="3">人工成本-固定薪酬</td><td colspan="3">a.归集：在计提固定薪酬时归集至对应业务部门，计入“合同履约成本-固定薪酬"科目</td></tr>
<tr><td colspan="2">b.分配：将已归集的“合同履约成本-固定薪酬”扣除环境工程承包项目承担的固定薪酬后在该部门当期实现净产值的项目之间（不含环境工程承包项目）分摊</td><td>b.分配：按照项目人员参与该项目工时占其总工时比例分摊固定薪酬</td></tr>
<tr><td colspan="3">c.结转：将分配的固定薪酬结转至对应项目的“营业成本”
d.结存：期末不保留“合同履约成本-固定薪酬”结存</td></tr>
<tr><td>人工成本-绩效考核奖励</td><td colspan="3">a.归集：根据当期项目净产值计算项目绩效考核奖励（报告期内项目成本系数保持一致）并归集至对应项目，计入“合同履约成本-绩效奖金”科目
b.结转：将归集的绩效奖金结转至对应项目的“营业成本”
c.结存：期末不保留“合同履约成本-绩效奖金”结存</td></tr>
</table>

注：项目净产值=项目确认收入额－项目直接采购成本。

上述各业务的项目直接采购成本、直接费用均可发生时直接归集至对应项目，除了以时点法确认的环境技术服务业务，在合同履约义务完成时点同收入一并结转损益外，其他时段法业务的直接采购成本、直接费用均在发生当期结转至对应项目的营业成本。

上述各业务的其他间接费用在发生时归集至业务部门（除环境工程承包业

务），根据各业务部门完成的单个项目净产值占该部门项目总净产值的比重分摊并结转营业成本；由于其他间接费用主要为发行人办公楼的水电费、房租费、使用权资产折旧、长期待摊费用摊销等费用，环境工程承包以单个工程项目为成本核算单元，基本不耗用前述其他间接费用，故不参与分配其他间接费用，其发生的费用均为项目直接费用核算。

上述各业务的人工成本-固定薪酬扣除环境工程承包项目承担的固定薪酬后在发生时归集至业务部门（除环境工程承包业务），根据各业务部门完成的单个项目净产值占该部门项目总净产值的比重分摊并结转营业成本；环境工程承包根据参与项目人员的项目工时占其总工时比例分摊固定薪酬并结转营业成本。

上述各业务的人工成本-绩效考核奖励根据发行人薪酬考核政策以当期项目净产值计算项目绩效考核奖励归集至对应项目并结转营业成本。

（三）成本核算方法对比情况

可比公司南大环境职工薪酬采取年薪制，薪酬标准由公司管理层根据员工的工作职责与绩效、社会薪资水准、物价指数变化等因素制定，而后按照项目耗用的工时分摊至具体项目，其项目直接成本按项目归集，项目间接成本分摊方式未披露。可比公司永清环保、博世科未披露成本核算的具体方式。

从业务属性来看，公司提供的环境技术服务业务属于专业技术服务领域，专业技术服务领域上市公司中根据各公司实际情况，采用工时、工作量及产值分摊均有案例，部分采用工作量及产值分摊的案例列示如下：

序号	公司名称	成本核算方法			
		职工薪酬	直接成本	间接成本	分配方式
1	建研设计	人工成本主要包括岗位工资、绩效奖等项目奖金、社保、住房公积金等。（1）岗位工资由岗位基础工资、专项津贴组成，岗位工资按月计提发放，根据人员所属部门项目完成工作量产值权重分摊至设计项目成本。（2）绩效奖等项目奖金包括：绩效奖、考核奖、项目奖励。绩效奖根据扣除分包后的设计项目工作量产值的一定比例计提，直接计入设计项目成本；考核奖根据各生产部门确认收入、收费、质量、研发、党建、业主满意度、业主评价等目标完成情况进行综合评定，按季度计提并按照当季度所在生产部门项目完成工作量产值权重分摊至设计项	按照项目归集，对于能够直接计入具体项目的成本直接计入对应项成本。	对于无法直接归集到具体项目上的成本，按照各个生产部门归集并按照项目工作量产值比重进行分配。	按照项目工作量产值分摊。

序号	公司名称	成本核算方法			
		职工薪酬	直接成本	间接成本	分配方式
		目成本；项目奖励主要包括中标奖励、未中标补贴、项目承接奖励等，直接归集至相应的设计项目成本。（3）员工的社保、住房公积金等与岗位工资分摊方式一致。			
2	霍普股份	设计人员人工薪酬包括固定薪酬、绩效奖金两部分。对于固定薪酬，按月计提发放，按照设计项目产值在项目之间进行分配。对于项目绩效奖金，根据公司项目绩效考核政策，计算出各设计项目的绩效奖金，直接归集至各个项目。		对于不能直接归集到具体项目的成本在当期设计项目中分摊。	按照设计项目产值在项目之间进行分摊。
3	测绘股份	对于人工成本中的职工固定薪酬间接成本，公司以各生产部门为归集分配单元依据各项目当期净产值作为分摊基准将本部门的公摊成本归集分配至部门内承做的各个项目。 依据项目净产值及项目提奖率数据进行归集分配人工成本中的项目绩效工资直接成本。		对于其他间接成本，公司以各生产部门为归集分配单元依据各项目当期净产值作为分摊基准将本部门的公摊成本归集分配至部门内承做的各个项目。	按照项目净产值分摊。
4	山水比德	人工成本包括员工按项目收入考核的工资奖金、职工福利及社会保险等人工成本费用。公司根据薪酬制度，按照总体产值的一定比例计提人工成本总额，并根据各项目各阶段的收入占比情况，归集计入到具体项目的具体阶段。		不能直接归集的公共费用、房租费用等间接费用，按当期各项目的收入比例分配计入具体项目具体阶段的设计成本。	按照项目产值或项目收入比重分摊。
5	深水规院	固定薪酬：公司根据薪酬制度等内部管理文件，量化设置不同的岗位等级，根据设计师的工作年限、责任大小、工作难易、技术高低及完成任务和考核情况等因素进行岗位定级，确定固定薪酬标准，按月计提并发放。资产负债表日，根据各项目的工作量权重分摊至各项目。 项目奖金：公司遵照薪酬制度、奖金制度等管理规定，根据资产负债表日各设计项目的工作量完成进度，分配项目奖金，并计入相应项目成本。		无法归集到对应项目的成本，在资产负债表日，根据各设计项目的工作量权重分摊至各设计项目。	按照项目工作量权重分摊。
6	矩阵股份	对于设计人员职工薪酬不能直接归属于设计项目的成本，在各设计项目中根据项目产值进行分摊。		对于折旧摊销费、运输物流费等不能直接归属于设计项目的成本，在各设计项目中根据项目产值进行分摊。	按照项目产值进行分摊。

由上表可知，发行人根据公司实际经营情况确定了有效的成本核算方法，对于能够直接计入项目的成本费用直接计入对应项目成本，无法直接归集到具体项

目上的成本按各项目当期净产值分摊，发行人成本核算方法符合行业惯例，且报告期内保持了一致性。

（四）控制的关键环节

根据业务类型的不同，控制的关键环节有所区别，具体情况如下：

1、环境技术服务、环境工程服务（除环境工程承包）、环保设备集成业务关键控制环节

发行人成本包含项目直接成本、项目直接费用、间接费用、人工成本-固定薪酬和人工成本-绩效奖金。

环境技术服务、环境工程服务（除环境工程承包）、环保设备集成业务关键控制环节具体如下：

成本核算过程	关键控制环节
直接成本	① 业务部门与供应商确定采购合同内容后，采购合同需经业务部门、法务人员、财务部、项目管理部等审批流程后方可进行用印，采购合同审核需关联至对应至销售合同，审核采购合同内容与销售合同的关联性； ② 供应商提交采购成果后，项目管理部审核提交资料的完整性、信息的齐备性，采购成果与采购合同对应情况； ③ 入库流程结束后财务部门记账于对应销售合同的“合同履约成本-项目直接成本”。
直接费用	① 业务部门在产生直接费用后，在系统中登记报销并关联至对应销售合同，业务部门负责人及财务部审核费用发生的真实性、合理性以及与销售合同关联性，超过一万元由总经理最终审批； ② 报销审核流程结束后财务部门记账于对应销售合同的“合同履约成本-直接费用”。
间接费用和人工成本-固定薪酬的	① 间接费用和固定薪酬按照当月实际发生的金额以归属的部门进行归集，财务部及业务部门负责人审核金额的准确性； ② 财务部成本会计将已归集至部门的间接费用和固定薪酬分配至具体项目，总账会计复核分配的合理性。
人工成本-绩效奖金	财务部根据公司考核政策对已当期实现净产值的项目计算考核奖，业务部门负责人复核计算逻辑及结果是否符合公司的考核政策。
成本结转	合同履约义务完成业务部门将相应外部证据提交审核，项目管理部及财务部审核完成后，财务部将对应项目归集的直接成本及费用、绩效奖金和分配的间接费用、固定薪酬，结转至该项目的营业成本。

2、环境工程承包关键控制环节

发行人环境工程承包关键控制环节如下：

（1）预算制定与管理

环境工程服务中的环境工程承包业务合同签订后，业务部门根据合同载明的

工程量和报价、最新的材料和分包询比价结果、现场勘查结果等，编制项目预算。项目预算履行公司相关审批程序后，财务部根据审批后的项目预算确定项目预计总收入和预计总成本。

为确保预算能够准确、及时反映各项目的预计总收入、预计总成本，公司对项目预算实行动态管理。合同执行过程中发生工作量变更的，根据变更的工作量调整预算。各季度末，公司财务部会同业务部门对尚未完工项目的预算进行逐项复核，如有证据表明预算数发生重大变化，及时确认原因并调整，确保预算准确。

（2）项目实施

公司在施工建设环节建立了安全管理、质量控制、工程计量、绩效考核等管理制度，要求施工单位准确记录项目信息，并将相关单据及时传递至业务部门和财务部门。

综上，发行人的核算及结转方法将应属于该项目的成本通过直接归集和分配的方式完整计入，同时通过关键控制环节保证归集和分配的准确性，符合会计准则，成本核算具有规范性和准确性。

七、请保荐人、申报会计师发表明确意见，按照《监管规则适用指引——发行类第 5 号》“5-15 资金流水核查”的要求对相关主体的资金流水进行核查说明，并结合资金流水核查情况，说明发行人实际控制人及相关主体是否与发行人客户、供应商存在资金往来，发行人是否存在体外资金循环、或体外承担成本费用的情形。请保荐人、申报会计师的质控和内核部门说明对发行人成本完整性、是否存在体外成本承担和体外资金循环相关核查充分性发表明确意见

（一）请保荐人、申报会计师发表明确意见，按照《监管规则适用指引——发行类第 5 号》“5-15 资金流水核查”的要求对相关主体的资金流水进行核查说明，并结合资金流水核查情况，说明发行人实际控制人及相关主体是否与发行人客户、供应商存在资金往来，发行人是否存在体外资金循环、或体外承担成本费用的情形

1、核查范围及核查程序

（1）核查范围的判断

根据中国证监会《监管规则适用指引——发行类第 5 号》之“5-15 资金流水核查”的要求，保荐人、申报会计师充分评估了发行人所处经营环境、行业类型、业务流程、规范运作水平、主要财务数据水平及变动趋势、所处经营环境等因素，确定了发行人及相关人员资金流水的核查范围并核查了是否需要扩大资金流水核查范围，相关核查过程如下表所示：

序号	核查事项	是否存在相关事项
1	发行人备用金、对外付款等资金管理存在重大不规范情形	不存在
2	发行人毛利率、期间费用率、销售净利率等指标各期存在较大异常变化，或者与同行业公司存在重大不一致	不存在
3	发行人经销模式占比较高或大幅高于同行业公司，且经销毛利率存在较大异常	不存在
4	发行人将部分生产环节委托其他方进行加工的，且委托加工费用大幅变动，或者单位成本、毛利率大幅异于同行业	不存在
5	发行人采购总额中进口占比较高或者销售总额中出口占比较高，且对应的采购单价、销售单价、境外供应商或客户资质存在较大异常	不存在
6	发行人重大购销交易、对外投资或大额收付款，在商业合理性方面存在疑问	不存在

序号	核查事项	是否存在相关事项
7	董事、监事、高管、关键岗位人员薪酬水平发生重大变化	不存在
8	其他异常情况	不存在

结合上述情况，并结合《监管规则适用指引——发行类第 5 号》的相关要求，保荐人与申报会计师确定发行人资金流水的核查范围：①发行人及其控股子公司；②实际控制人及其配偶；③发行人董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员及其他关键岗位人员。

（2）核查程序

针对上述法人主体及特定人员的报告期内资金流水核查，保荐人与申报会计师执行了如下核查程序：

①获取发行人及其子公司《已开立银行结算账户清单》和报告期内的银行对账单、企业信用报告，结合发行人经营情况与业务主要开展地区判断开立的银行账户数量与分布是否存在异常，关注账户用途及开立、注销原因；

②将发行人编制的银行账户清单与从银行独立取得的《已开立银行结算账户清单》的信息进行核对，核查账户信息的完整性；

③对所有已开立银行账户进行银行函证程序，核查账户信息的完整性；

④取得了发行人及其子公司全部银行账户报告期内的银行流水，对发行人报告期内大额银行流水（金额 50 万元及以上）进行逐笔核查，包括核对银行日记账、抽取记账凭证、银行回单及对应业务合同或相关文件等资料，核查其业务真实性及发行人账务处理的准确性。对款项性质、交易对手方的合理性进行分析是否存在重大异常，是否与发行人经营活动、资产购置等相匹配，与发行人实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员、发行人主要客户供应商等是否存在异常大额资金往来；

⑤取得了发行人实际控制人及其配偶、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员及其他关键岗位人员报告期任期内的银行资金流水，核查该等人员提供银行资金流水的完整性；对上述银行流水中大额交易记录（金额 5 万元及以上）进行核查，对款项性质、交易对手方的合理性进行分析；与相关人员进行确认；

⑥通过对已拉取的银行对账单进行交叉核对，补充获取核对过程中发现的尚未获取的实际控制人及其配偶、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员及其他关键岗位人员提供的银行账户清单；

⑦根据发行人销售及采购情况，核查发行人是否存在与业务无关的大额资金流入/流出；

⑧对发行人主要客户、供应商进行了走访，核查其与发行人或主要关联方之间是否存在大额异常往来；

⑨获取实际控制人及其配偶、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员及其他关键岗位人员的《承诺函》，上述核查对象已就提供的银行账户流水的完整性、真实性等事项作出了承诺并签字确认。

综上所述，保荐人、申报会计师认为针对发行人及其控股子公司、实际控制人及其配偶、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员及其他关键岗位人员的流水核查范围具备完整性。

2、核查标准及核查手段

（1）取得资金流水的方法

①法人主体

A、实地前往发行人及其子公司开户银行，打印已开立银行结算账户清单及报告期内的银行账户资金流水。

B、对于发行人及子公司的资金流水，保荐人、申报会计师对照已开立银行结算账户清单等文件进行验证完整性，在核查银行流水过程中，根据对方账户检查是否存在遗漏未提供的银行账户。

②自然人

A、实地陪同发行人实际控制人及其配偶、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员及其他关键岗位人员前往中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、中国邮政储蓄银行、交通银行、招商银行、中信银行、中国光大银行、中国民生银行、兴业银行、广发银行、浦发银行、平安银行、华夏银行、江苏银行、南京银行和紫金农商行等境内 18 家主要开户银行网点现场咨询开户

情况和打印银行资金流水，核查是否存在未提供其他银行账户的情形；将获取的银行对账单中出现的银行账户与账户清单进行勾稽，核查是否存在账户清单之外的银行账户；

B、获取了上述自然人出具的资金流水完整性承诺函，并对报告期内企业与个人之间的银行转账记录进行交叉核对，对前述人员个人账户间及与他人账户间的转账记录进行交叉核对以确认银行账户的完整性。

（2）核查范围

①发行人及其子公司资金流水核查选样情况

报告期内，根据发行人基本户开户行拉取已开立银行结算账户清单显示，发行人及子公司现使用或报告期内曾使用银行账户 **29** 个，具体情况如下：

序号	所属主体	开户银行	账号	账户性质	开户日期	销户日期
1	苏环院	中国银行南京凤凰花园城支行	494968380021	原基本存款账户	2016/03/14	未销户
2			511871082486	保证金户	2017/12/12	未销户
3			491070050159	保证金户	2017/03/20	未销户
4			004200429297 0482	对公数字钱包	2022/11/24	未销户
5		工商银行南京科技支行	430103101910 0014021	一般存款账户	2018/08/31	未销户
6		北京银行股南京江北新区支行	200000392776 00025983355	一般存款账户	2018/11/23	未销户
7		广发银行南京城西支行	955088021586 7900205	一般存款账户	2019/09/02	2022/01/27
8		宁波银行南京玄武支行	720801220002 04423	一般存款账户	2019/11/13	未销户
9		光大银行南京和燕路支行	765201880109 20395	一般存款账户	2020/05/20	未销户
10		农业银行江苏自贸试验区南京片区支行	101221010400 15736	基本存款账户	2020/09/28	未销户
11		招商银行股份有限公司南京城北支行	125913942610 301	一般存款账户	2022/11/24	未销户
12		**交通银行南京中央门支行**	**320006615013003041150**	**一般存款账户**	**2023/3/15**	**交通银行南京中央门支行**
13	南京华创	中国银行南京河西支行	523573708447	一般存款账户	2019/09/04	未销户
14		江苏银行南京迈皋桥支行	312701880000 45992	一般存款账户	2019/10/24	未销户

序号	所属主体	开户银行	账号	账户性质	开户日期	销户日期
15		农业银行江苏自贸试验区南京片区支行	10122101040015728	一般存款账户	2020/09/28	未销户
16			10122101040016841	基本存款账户	2021/01/20	未销户
17	南通苏环	中国农业银行南通新开支行	10727101040011270	基本存款账户	2016/12/19	未销户
18	镇江环境	中国银行镇江黄山路支行	520972127336	基本存款账户	2018/08/17	未销户
19	南京卓创	中国银行南京凤凰花园城支行	523570718414	基本存款账户	2017/09/11	未销户
20	南京杰创	农业银行江苏自贸试验区南京片区支行	10122101040015561	基本存款账户	2020/09/16	未销户
21	南大和创	交通银行南京雨花西路支行	320899991010003159065	基本存款账户	2015/11/05	未销户
22		南京银行白下高新技术产业园区支行	0151240000000009	一般存款账户	2016/10/11	未销户
23	苏环海安	江苏海安农村商业银行新桥支行	3206210241010000117353	基本存款账户	2019/03/22	未销户
24		江苏海安农村商业银行沙岗支行	3206210591010000039258	一般存款账户	2021/02/10	未销户
25	镇江苏鹤	中国银行镇江高新科技支行	517075701181	基本存款账户	2021/01/28	未销户
26		中国银行镇江高新科技支行	501476132455	保证金户	2021/04/29	未销户
27	重点实验室	中国银行南京凤凰花园城支行	549574159275	基本存款账户	2019/12/27	未销户
28	苏环院安徽分公司	安徽新安银行股份有限公司	658010100100064615	基本存款账户	2019/08/01	2022/09/28
29	苏环院泰州分公司	中国农业银行泰州江州路支行	10201401040009018	基本存款账户	2016/06/30	2021/01/15

保荐人、申报会计师对发行人及子公司各报告期内的所有已开立银行账户交易流水明细，选取其中大额交易（金额 50 万元及以上）进行逐笔核查，包括核对银行日记账、抽取记账凭证、银行回单及对应业务合同或相关文件等资料，核查其业务真实性及发行人账务处理的准确性。报告期内具体核查情况如下：

单位：万元

主体	项目	2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
		借方	贷方	借方	贷方	借方	贷方	借方	贷方
苏环院	抽取总额	32,870.65	37,148.13	28,108.89	32,187.76	25,270.97	28,731.13	**10,921.53**	**18,139.02**
	总发生额	54,323.12	51,056.67	46,962.38	49,737.32	45,027.53	42,322.48	**20,092.37**	**25,146.28**
	占比	**60.51%**	**72.76%**	**59.85%**	**64.72%**	**56.12%**	**67.89%**	**54.36%**	**72.13%**

主体	项目	2020 年度		2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
		借方	贷方	借方	贷方	借方	贷方	借方	贷方
南京华创	抽取总额	1,559.73	1,834.74	3,722.00	3,506.00	4,712.68	4,661.50	3,292.21	3,304.89
	总发生额	1,563.83	2,101.69	3,911.41	3,907.00	4,997.29	5,021.58	3,543.30	3,579.12
	占比	99.74%	87.30%	95.16%	89.74%	94.30%	92.83%	92.91%	92.34%
南通苏环	抽取总额	500.00	1,000.00	-	-	100.00	-	120.00	-
	总发生额	510.88	1,006.18	45.18	45.06	115.84	101.28	154.11	118.91
	占比	97.87%	99.39%	-	-	86.33%	-	77.87%	-
镇江环境	抽取总额	-	-	-	-	-	-	-	-
	总发生额	172.41	109.23	105.63	81.10	23.92	83.59	37.31	43.90
	占比	-	-	-	-	-	-	-	-
南京卓创	抽取总额	115.00	-	69.00	-	-	-	80.00	-
	总发生额	137.77	138.80	222.46	137.48	169.03	215.66	140.82	132.02
	占比	83.47%	-	31.02%	-	-	-	56.81%	-
南京杰创	抽取总额	-	-	-	-	-	-	-	-
	总发生额	-	-	1.10	0.19	0.00	0.92	-	0.00
	占比	-	-	-	-	-	-	-	-
南大和创	抽取总额	-	-	-	-	100.00	-	50.00	-
	总发生额	78.38	96.21	72.43	104.41	122.58	116.21	122.22	63.94
	占比	-	-	-	-	81.58%	-	40.91%	-
苏环海安	抽取总额	50.00	-	80.00	-	68.00	-	-	-
	总发生额	190.60	184.75	244.92	249.02	244.53	191.13	87.55	153.82
	占比	26.23%	-	32.66%	-	27.81%	-	-	-
镇江苏鹤	抽取总额	-	-	1,626.00	1,070.00	1,356.27	1,246.82	-	456.00
	总发生额	-	-	1,626.20	1,077.39	1,402.32	1,070.51	42.14	474.13
	占比			99.99%	99.31%	96.72%	116.47%	-	96.18%
重点实验室	抽取总额	-	-	50.00	-	470.00	-	262.00	-
	总发生额	-	-	56.75	56.74	479.22	438.74	262.91	281.87
	占比			88.11%	-	98.08%	-	99.65%	-
苏环院安徽分公司	抽取总额	-	-	-	-	-	-	-	-
	总发生额	40.73	40.42	17.44	19.25	0.00	2.07	-	-
	占比	-	-	-	-	-	-	-	-

注：上述总发生额、抽取总额中，剔除了银行理财资金往来的影响。

②实际控制人及其配偶、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员及

其他关键岗位人员

获取实际控制人及其配偶、董事（除独立董事）、监事、高级管理人员、财务经理、办公室主任、出纳等 17 人在报告期任职期间的所有银行账户流水，涉及账户共 **288** 个，具体情况如下：

序号	姓名	关联关系	银行账户数量（个）	序号	姓名	关联关系	银行账户数量（个）
1	吴海锁	实际控制人、董事	32	10	高鸣	历史监事	**11**
2	李冰	董事	**21**	11	谢祥峰	办公室主任	28
3	吴云波	董事	28	12	周宁滨	原财务部副主任	12
4	田爱军	董事	**19**	13	梁淼	财务部主任	**9**
5	吴剑	董事	**32**	14	陆悦	历史出纳，已离职	10
6	吴伟	监事	9	15	徐心怡	出纳	7
7	崔小爱	监事	**16**	16	缪慧辉	苏环海安出纳	11
8	姜洋	监事	6	17	佟小宁	实控人配偶	26
9	朱洪标	历史监事，已离职	11				

取得上述人员报告期内任职期间所有银行账户流水，核实上述人员提供个人银行卡的完整性，并要求签署银行账户完整性承诺函。对于上述银行流水，项目组重点核查 5 万元及以上往来的对方账户和摘要信息，关注单笔大额存取流水，取得了相关人员对于资金用途的说明及签字文件等。

（3）异常标准及确定程序

保荐人、申报会计师根据发行人的业务模式特点以及经营情况制定了大额资金流水标准，核查大额资金流水是否存在异常。其中对于法人账户流水，按照各账户的交易金额、交易笔数确定核查标准，重点核查单笔往来金额 50 万元人民币或等值外币及以上的银行流水；对于自然人账户流水，重点核查单笔往来金额 5 万元人民币或等值外币及以上的银行流水。

核查过程中，保荐人、申报会计师依据《监管规则适用指引——发行类第 5 号》“5-15 资金流水核查”的要求，认定如下情形为异常标准：

①法人主体

A、发行人及其子公司与公司实际控制人、董监高、关联方及员工的大额资金往来，正常发放职工薪酬及报销款除外；

B、发行人及其子公司向主要供应商收款、向客户付款等异常的大额交易往来，且无合理解释；

C、发行人及其子公司与公司日常经营无关的单位或个人的大额资金往来；

D、发行人及其子公司存在大额或频繁取现或同一账户或不同账户存在日期、金额相近的大额资金进出，且无合理解释；

E、发行人及其子公司大额资金往来与公司经营活动、资产购置等不相匹配，且无合理解释。

②自然人

A、核查范围内自然人与公司主要供应商、客户及其实际控制人的资金往来；

B、核查范围内自然人与发行人及其子公司存在非经营性资金往来、资金占用情形；

C、核查范围内自然人发行人董监高及其他员工或其他关联单位和个人的大额资金往来且无法合理解释；

D、核查范围内自然人存在大额或频繁取现的情形，或日期相近的异常大额资金进出的情形且无法合理解释；

E、核查范围内自然人从发行人处获得大额现金分红款、薪酬或资产转让，或转让发行人股权获得大额股权转让款，主要资金流向或用途存在重大异常。

若存在上述情形，保荐人、申报会计师逐笔核查相关银行流水的交易发生背景、原因及合理性，核查相关账户的实际归属、资金来源、资金流向或用途。

3、核查过程

保荐人、申报会计师对照《监管规则适用指引——发行类第 5 号》关于资金流水核查的要求，逐项进行核查，具体核查情况如下：

（1）发行人资金管理相关内部控制制度是否存在较大缺陷

①对发行人财务岗位的设置进行了核查，包括但不限于发行人货币资金支付

的审批与执行岗位、出纳人员和复核岗位人员的岗位设置等；获取了发行人股东大会、董事会相关会议资料、内部控制制度，并对发行人内部员工进行了访谈，了解内部控制的设计情况。

经核查，发行人已根据《中华人民共和国会计法》《企业会计准则》《票据法》等法律法规和《企业内部控制基本规范》及相关指引，制定了《财务报告管理制度（试行）》与《资金管理制度》《费用报销流程及审批权限暂行规定》等财务内控制度，明确了财务管理授权权限、资金活动的业务流程、资金业务中不相容岗位已恰当分离，相关经办人员间存在相互制约关系。

②选择样本执行穿行测试及控制测试，评价内部控制制度的设计合理性及执行的有效性。

经核查，发行人已制定了较为严格的资金管理制度，建立了完备的内部控制体系，相应制度及内部控制体系执行有效，发行人的资金管理相关内部控制制度不存在较大缺陷。

（2）是否存在银行账户不受发行人控制或未在发行人财务核算中全面反映的情况，是否存在发行人银行开户数量等与业务需要不符的情况

从基本户开立银行查询并打印已开立银行结算账户清单原件，并与发行人及其子公司账套中银行账户信息表进行核对。

经核查，发行人上述银行账户清单完整、准确，所开立的账户均受发行人控制，已在发行人财务核算中进行全面反映，与发行人业务经营需要相符合。

（3）发行人大额资金往来是否存在重大异常，是否与发行人经营活动、资产购置、对外投资等不相匹配

①取得报告期内根据发行人及子公司所有单笔发生额 50 万元及以上的资金往来填列的《大额资金流水情况表》，将该表与发行人银行对账单、银行日记账进行核对，不存在重大异常，《大额资金流水情况表》的记载准确、完整；

将明细账中报告期各期前十大客户的销售收款金额与《大额资金流水情况表》进行核对，以核查销售和收款的真实性；将明细账中报告期前十大供应商的采购付款金额与银行流水单进行核对，以核查采购和付款的真实性；分析与客户或供

应商的交易是否符合交易规律。

②对主要账户大额流水进行抽样，并对抽取的样本进行勾稽核对，核对记账凭证、银行回单等原始凭证，复核款项对手方账面记录名称及银行流水记录名称是否一致、是否存在真实交易背景、交易金额是否存在异常。

经核查，报告期内，发行人大额资金流水主要为销售收款、采购付款、工资发放、税款缴纳等，具有相应交易背景，符合发行人日常经营活动。

（4）发行人与控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员等是否存在异常大额资金往来

①获取实际控制人、董事（除独立董事）、监事、高管、关键岗位人员等名单；

②将《大额资金流水情况表》的交易对手方与上述名单进行核对。

经核查，发行人与其控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员的大额资金流水主要为工资发放、现金分红及投资理财款等，具有相应交易背景，符合发行人日常经营活动需要，不存在异常大额资金往来。

（5）发行人是否存在大额或频繁取现的情形，是否无合理解释；发行人同一账户或不同账户之间，是否存在金额、日期相近的异常大额资金进出的情形，是否无合理解释

取得发行人全部银行账户对账单，重点关注是否存在大额或频繁取现的情形，以及同一账户或不同账户之间是否存在金额、日期相近的异常大额资金进出情形。

经核查，报告期内，公司大额取现主要用于发放春节福利费和公司年度院庆福利费和员工慰问金等，具有合理性，公司不存在频繁取现的情形，公司同一账户或不同账户之间，不存在金额、日期相近的异常大额资金进出的情形。

（6）发行人是否存在大额购买无实物形态资产或服务（如商标、专利技术咨询服务等）的情形，如存在，相关交易的商业合理性是否存在疑问

对主要账户大额流水进行抽样，并对抽取的样本进行勾稽核对，逐笔核对记账凭证、银行回单等原始凭证，复核款项对手方账面记录名称及银行流水记录名称是否一致、是否存在真实交易背景、交易金额是否存在异常。

经核查，报告期内发行人因业务开展需要进行技术服务采购、支付中介机构服务费，相关交易符合公司业务实际情况，具有商业合理性。除上述情形外，报告期内发行人不存在其他大额购买无实物形态资产或服务（如商标、专利技术、咨询服务等）的情形。

（7）发行人实际控制人个人账户大额资金往来较多且无合理解释，或者频繁出现大额存现、取现情形

①陪同实际控制人至中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、中国邮政储蓄银行、交通银行、招商银行、中信银行、中国光大银行、中国民生银行、兴业银行、广发银行、浦发银行、平安银行、华夏银行、江苏银行、南京银行和紫金农商行等 18 家主要银行取得其在相应银行的借记卡开户清单；

②取得上述借记卡清单在报告期内的所有个人账户流水，并取得实际控制人出具的关于个人银行卡完整性的承诺函；

③逐一核查上述银行卡流水，交叉复核上述流水的交易对方，核查实际控制人个人流水的完整性；

④对单笔 5 万元以上流水，取得实际控制人关于交易对手方身份、资金往来原因的说明；重点关注上述流水中是否存在大额资金往来、是否频繁出现大额存现、取现情形。

经核查，实际控制人个人账户的大额资金往来主要为工资及分红款项流入、投资理财款项流出等。报告期内，实际控制人账户不存在大额资金往来较多且无合理解释的情形，不存在频繁出现大额存现、取现情形。

（8）控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员是否从发行人获得大额现金分红款、薪酬或资产转让款、转让公司股权获得大额股权转让款，主要资金流向或用途存在重大异常。

①获取发行人报告期内分红资金流出明细；

②获取报告期内，发行人股权转让情况；

③获取实际控制人、董事（除独立董事）、监事、高管等关键岗位人员报告期内任期间所有个人银行账户流水，核查上述人员在发行人发放薪酬、分红发放

前后的资金流向，并取得其关于相关资金流向的说明。

经核查，报告期内，实际控制人、董事（除独立董事）、监事、高管等关键岗位人员获得的工资薪酬、现金分红款主要用于投资理财、家庭购房及日常消费等，不存在主要资金流向或用途存在重大异常的情形。

（9）控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员与发行人关联方、客户、供应商是否存在异常大额资金往来

①获取报告期各期覆盖发行人 90%以上销售及采购额的客户、供应商清单；获取了发行人实际控制人、直接或间接持有发行人 5%以上股份股东持有的其他公司清单；获取报告期内发行人单笔金额 50 万元以上的交易对手方清单；

②获取实际控制人及其配偶、董事（除独立董事）、监事、高管、财务经理、出纳等 17 人报告期内任职期间的个人银行账户流水；

③获取上述主要人员出具的“关于个人银行卡完整性的承诺函”，交叉复核上述人员交易对手方明细，从而核实主要人员资金流水的完整性；

④取得上述账户报告期任期内所有资金往来及填列的《自然人资金流水情况表》，将该表与个人银行流水进行核对，重点核查上述人员 5 万元以上流水，并关注对手方账户和摘要信息；针对金额、对手方、摘要不明或异常的流水，协调相关人员填列与交易对手方的关系，填写往来原因，并提供相应底稿支撑；

⑤将《自然人资金流水情况表》交易对手方与①中所列的发行人关联方、客户、供应商清单进行比对，核查控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员与相关方是否存在资金往来。

经核查，报告期内，发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员与发行人关联方、客户、供应商不存在异常大额资金往来，不存在关联方代垫成本和费用的情形。

（10）是否存在关联方代发行人收取客户款项或支付供应商款项的情形

保荐人、申报会计师执行了以下核查程序：

①核查发行人实际控制人是否存在控制的其他公司情况，核查实际控制人及其配偶、董事（除独立董事）、监事、高管、财务经理、出纳等人报告期内任职

期间个人流水；

②获取报告期各期覆盖发行人 90%以上销售及采购额的客户、供应商清单；

③将《自然人资金流水情况表》的交易对手方与②中发行人的客户、供应商清单进行比对，查验是否存在异常资金往来，是否存在关联方代发行人收取客户款项（支付供应商款项）的情形。

经核查，报告期内，发行人不存在关联方代发行人收取客户款项或支付供应商款项的情形。

4、核查结论

报告期内，发行人实际控制人及相关主体与发行人客户、供应商不存在异常资金往来，发行人不存在体外资金循环、或体外承担成本费用的情形。

（二）请保荐人、申报会计师的质控和内核部门说明对发行人成本完整性、是否存在体外成本承担和体外资金循环相关核查充分性发表明确意见

1、保荐人质控和内核部门意见

经保荐人质控和内核部门复核，项目组已取得并核查了发行人及其子公司全部银行账户报告期内的银行流水，取得并核查了发行人实际控制人及其配偶、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员及其他关键岗位人员报告期任期内的银行资金流水，对发行人采购与付款循环执行了穿行测试，对主要供应商进行了函证、走访，核查交易真实性，访谈发行人管理层、财务人员，了解公司成本核算过程和方法，复核发行人报告期内成本计算明细表的准确性。

因此，保荐人质控和内核部门认为，项目组已就发行人成本费用核算的完整性、是否存在体外成本承担和体外资金循环等事项进行了充分核查。

2、申报会计师质控部门说明

我所按照《中国注册会计师审计准则第 1121 号——对财务报表审计实施的质量控制》的规定为本审计项目委派了项目质量控制复核人员，申报会计师项目质量控制复核人员对项目组做出的重大判断和在编制审计报告时出具的结论进行了客观评价，所实施的工作包括（但不限于）复核选取的与资金流水核查确定的范围和标准的确定、核查过程及方法相关事项合法合规性相关的工作底稿、成

本及期间费用的完整性、准确性相关事项的合法合规性相关的工作底稿等。

3、申报会计师相关质控意见

经复核，申报会计师的项目质量控制复核人员认为项目组对发行人报告期内资金流水核查的充分性，成本及期间费用的完整性、准确性相关事项的合法合规性等执行的核查工作可以支持得出的结论。

八、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人、申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、获取发行人成本明细表、收入明细表，访谈财务人员及采购人员，了解发行人成本结构各要素核算内容，对前五大项目成本结构进行分析；

2、比较报告期各类业务成本结构变动情况，访谈管理层了解变动原因；查阅可比公司成本结构，比较差异并分析合理性；

3、取得发行人收入成本表及员工花名册，统计业务人员人工成本并计算平均工资，结合发行人报告期内薪酬政策，分析业务人员人工成本与业务员工数量及平均工资的匹配关系；统计发行人业务人员数量、平均工资、各期合同金额和收入金额，分析各因素之间的匹配关系，分析人工成本变动的合理性；

4、查阅同行业公司公开披露信息，计算同行业可比公司业务人员平均工资、人均创收，分析发行人业务人员平均工资、人均创收变动趋势的合理性；

5、访谈发行人管理层和业务人员，了解环境工程服务对外分包的具体情况，包括分包业务内容、分包商、合同金额、当期成本、结算安排、付款情况及分包商确定方式等；取得环境工程服务对外分包的采购合同、供应商比价文件，分析分包价格公允性；

6、查阅发行人采购及分包相关内部控制文件，访谈发行人业务人员，了解采购及工程分包业务流程、发行人项目分包和采购技术服务的原因和必要性、是否将核心服务内容外包；取得采购及工程分包成本确认依据及外部证据；

7、实地走访主要客户，并取得客户关于同意发行人工程分包的书面文件；

8、执行穿行测试，进一步了解分包环节内控流程、成本确认依据及外部证据；执行控制测试及细节测试，评价内部控制执行的有效性；

9、访谈发行人管理层和财务人员，了解发行人运营模式、不同类型业务营业成本核算及结转政策、成本核算的过程和控制的关键环节；复核成本核算过程，验证成本核算的准确性；

10、查阅同行业可比上市公司及专业技术服务领域上市公司公开信息披露文件，了解其成本核算方法，比对分析发行人成本核算方法是否符合行业惯例。

（二）核查意见

经核查，保荐人、申报会计师认为：

1、发行人环境技术服务成本包括人工成本，监测检测费、专业技术咨询服务费、踏勘、调查等技术服务成本，以及交通及差旅费、办公费等项目费用；环境工程服务业务成本包括人工成本，土建、安装施工、固废和污染土处置服务费、设备采购费等分包及材料成本，以及项目费用；环保设备集成业务成本包括人工成本，设备（含软件系统）采购费、辅助材料费等，以及项目费用。报告期内导致发行人三类业务主要项目成本结构变化的主要因素包括：客户需求的变化、细分业务类型的变化、技术经验积累等因素，发行人各期主要项目成本变化具有合理性，符合公司经营实际；

2、报告期内发行人九类子业务成本结构中，各要素明细金额变动及占比变动的原因主要系受业务收入规模变化、业务结构变化、外协服务采购占比变化、单一金额较大项目等因素影响所致；经对比可比公司，发行人成本结构具有合理性；

3、报告期内发行人业务规模有所增长，员工人数逐年增加，发行人人工成本变动趋势与员工人数、合同及收入金额变动趋势一致，业务人员薪酬占业务收入的比例在报告期内总体保持稳定，符合公司薪酬考核政策及经营实际，人工成本变动与业务发展相匹配，具备合理性；

4、发行人主要环境工程服务项目对外分包内容主要是土方、土建工程施工等，工程分包合同的付款情况与合同约定相匹配，发行人工程分包不存在通过招标方式确定供应商的情况，发行人主要通过询比价或商务谈判等方式确定分包供

应商，分包价格公允；

5、发行人各类业务的采购及工程分包成本确认的相关证据充分；发行人工程分包价格公允，发行人将技术含量较低、附加值较低、需要投入大量简单劳务以及非发行人核心业务的环节通过向合格供应商采购完成具有合理性；报告期内，发行人工程施工分包采购均已获得客户同意，外协服务采购、设备及材料采购无需取得客户同意；

6、发行人的核算及结转方法将应属于该项目的成本通过直接归集和分配的方式完整计入，同时通过关键控制环节保证归集和分配的准确性，符合企业会计准则，成本核算具有规范性和准确性；发行人成本核算方法符合行业惯例，且报告期内保持了一致性；

7、发行人承担的业务内容包括环保工艺的开发与应用、项目方案的设计与论证、设备参数优化、核心设备选择与采购、项目全过程管理等核心业务环节，不存在将核心服务外包的情形；发行人上述采购及分包有利于自身聚焦主业、提高项目的执行效率、控制运营管理成本，从而进一步体现自身核心竞争力。

10.关于毛利率

申请文件显示：

（1）报告期内，发行人主营业务毛利率分别为 41.67%、40.31%和 38.39%，整体较高。毛利率波动主要是由于业务结构变化导致，随着低毛利率的环境工程服务、环保设备集成业务规模扩大，主营业务毛利率呈下降趋势。

（2）报告期内，发行人环境工程服务业务的毛利率分别为 7.10%、29.85%和 16.22%，波动较大。2020 年环境工程服务业务毛利率较低，主要原因为当期执行的海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目毛利率较低；2021 年该业务毛利率较 2020 年毛利率有所增加，主要原因为 2021 年公司环境工程服务业务主要以环境修复工程为主；2022 年环该业务毛利率较 2021 年有所降低，主要原因为 2022 年公司环境工程服务业务主要以环境工程承包为主。

（3）报告期内发行人环境技术服务业务毛利率高于可比公司平均水平，2021 年远高于南大环境；发行人未分析其他两类业务的毛利率水平与可比公司的差异

情况。

请发行人：

（1）分别列示三类业务主要项目的合同金额、各期确认收入金额、成本、毛利额和毛利率情况，分析项目单价、项目人均创收及单位成本的合理性，说明同类业务不同项目报告期的毛利率存在的差异及原因。

（2）结合环境工程设计、环境工程承包和环境修复工程业务各业务的特点，报告期收入、成本确认情况、报告期内业务量等，说明报告期内环境工程服务业务毛利率波动较大的原因及合理性。

（3）说明 2021 年环境技术服务毛利率远高于南大环境的原因及合理性。

（4）对比环境工程服务、环保设备集成业务与可比公司的毛利率情况，结合销售模式、服务特点等，说明发行人毛利率与可比公司存在差异的原因及合理性，变动趋势与可比公司存在差异的原因及合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对发行人报告期内业务毛利率真实性、合理性的核查方法、依据、过程和结论。

回复：

一、详细量化说明各类子业务毛利率变动的原因，说明不同类子业务毛利率差异的原因及合理性，是否符合行业惯例

报告期内，公司各类子业务毛利率情况如下：

项目	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	毛利率	毛利率	变动比例	毛利率	变动比例	毛利率	变动比例
建设项目环评	48.76%	51.87%	3.11%	51.95%	0.08%	**49.71%**	**-2.24%**
环境调查与鉴定	43.74%	42.46%	-1.27%	37.61%	-4.85%	**33.01%**	**-4.60%**
环境规划类服务	48.90%	51.38%	2.48%	54.20%	2.82%	**48.40%**	**-5.80%**
监理、运维及环保管家	49.10%	35.66%	-13.45%	35.73%	0.08%	**36.39%**	**0.66%**
其他技术服务	50.62%	53.44%	2.82%	49.52%	-3.92%	**50.44%**	**0.92%**
环境技术服务小计	**46.94%**	**46.77%**	**-0.17%**	**43.62%**	**-3.15%**	**42.97%**	**-0.65%**
环境工程设计	41.40%	46.80%	5.39%	52.98%	6.19%	**47.21%**	**-5.77%**
环境工程承包	1.72%	14.06%	12.34%	10.14%	-3.92%	**56.00%**	**45.86%**

项目	2020年度	2021年度		2022年度		2023年1-6月	
	毛利率	毛利率	变动比例	毛利率	变动比例	毛利率	变动比例
环境修复工程	29.20%	27.11%	-2.09%	27.25%	0.14%	**-100.00%**	-
环境工程服务小计	**7.10%**	**29.85%**	**22.75%**	**16.22%**	**-13.63%**	**54.47%**	**38.25%**
环保设备集成业务	**19.18%**	**17.08%**	**-2.10%**	**18.18%**	**1.10%**	**16.51%**	**-1.67%**
合 计	**41.67%**	**40.31%**	**-1.36%**	**38.39%**	**-1.92%**	**41.02%**	**2.63%**

注：环境修复工程业务2023年1-6月收入为-1.81万元，系客户结算审核核减所致，导致毛利率为负。

报告期内，公司环境技术服务业务的毛利率分别为46.94%、46.77%、43.62%**和42.97%**，整体维持在较高水平，主要是由于：一是公司深耕环境技术服务领域多年，积累了丰富的实践经验和行业案例，客户粘性高，专业竞争力较强；二是公司管理规范，严格控制成本费用，并建立了科学的激励制度和绩效考核体系，使得公司能够高效利用各项资源，降本增效；三是公司高度重视人才队伍的建设，通过完善的激励制度，积累了一批行业专家和业务骨干，为公司完成技术难度大、利润率高的相关业务提供了保障。2022年公司环境技术服务毛利率有所降低，主要系环境调查与鉴定业务当年外协服务采购投入较多所致。

报告期内，公司环境工程服务业务的毛利率分别为7.10%、29.85%、16.22%**和54.47%**。报告期内，公司环境工程服务业务毛利率波动较大，主要系受业务结构变化及具体项目毛利率影响所致。报告期内，公司环境工程服务业务结构变化较大，2020年和2022年，公司环境工程承包业务收入占比较高，分别为85.80%和79.51%；2021年公司环境修复工程收入占比较高，为72.99%；**2023年1-6月，公司环境工程承包业务收入占比较高，为88.75%；**公司环境工程设计收入占比整体较低。

2020年，公司环境工程服务业务毛利率为7.10%，毛利率较低的主要原因为2020年公司环境工程服务业务收入以环境工程承包子业务为主，其中海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目于2020年确认收入3,797.67万元，该项目收入金额占当期环境工程服务业务收入的比例为82.89%，而该项目毛利率为1.30%，导致环境工程服务业务毛利率整体偏低。

2021年，公司环境工程服务业务毛利率为29.85%，较2020年的7.10%增加了22.75%。当期公司环境工程服务业务收入主要以环境修复工程为主，占当期环境

工程服务业务收入的比重为72.99%，其中，原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目于2021年确认收入1,773.17万元，该项目当期毛利率为31.89%，该项目收入金额占当期环境工程服务业务收入比例为40.71%，该类业务收入金额占当期环境工程服务业务收入比例为72.99%，因此2021年环境工程服务业务毛利率主要受环境修复工程业务毛利率影响，该类业务毛利率总体高于环境工程承包业务，因此2021年环境工程服务业务毛利率较2020年显著增加。

2022年，公司环境工程服务业务毛利率为16.22%，较2021年的29.85%减少了13.63%。当期公司环境工程服务业务收入主要以环境工程承包为主，其中，华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目于2022年确认收入2,015.92万元，该项目当期毛利率为9.54%，由于该项目涉及土建施工、设备安装等，投入较大，其毛利率相较于环境修复工程业务偏低，该项目收入金额占当期环境工程服务业务收入比例为74.81%，导致2022年环境工程服务业务毛利率整体较2021年有所下降。

2023年1-6月，公司环境工程服务业务的毛利率为54.47%，较2022年的16.22%增加了38.25%。当期公司环境工程服务业务收入主要以环境工程承包为主，2023年1月，发行人与海安市水务集团有限公司签订合同就海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目“海安市曲塘生态河道工程冲毁损失费用补偿”达成一致，补偿金额为含税171万元，确认收入156.88万元，由于2023年1-6月该项目无分包及材料成本，因此毛利率较高。

报告期内，公司环保设备集成业务的毛利率分别为19.18%、17.08%、18.18%**和16.51%**，总体较为平稳，由于该业务成本结构中外购的设备材料占比较高，导致该业务总体毛利率相对于环境技术服务毛利率较低。

（一）节点法分阶段确认收入对毛利率的影响

发行人仅环境工程设计业务采用节点法分阶段确认收入，报告期内，发行人环境工程设计业务收入分别为554.73万元、833.39万元、269.50万元**和21.70万元**，占主营业务收入的比例分别为1.50%、2.19%、0.65%**和0.15%**，收入规模较小，占比较低，对发行人整体毛利率影响较小。

发行人环境工程设计业务收入确认方法对各期毛利率有所影响，该因素对环境工程设计毛利率的影响如下：

项目类别	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
审定毛利率	41.40%	46.80%	52.98%	**47.21%**
剔除节点法影响的模拟毛利率	44.36%	48.51%	53.43%	**53.96%**

注：上表数据模拟毛利率的计算方法：将各项目收入按成本发生的比例确认，使得同一项目各期毛利率一致。

由上表可见，剔除节点法分阶段确认收入的影响后，各期毛利率略微增加，节点法对环境工程设计业务毛利率总体影响较小。

除上述主要影响因素外，发行人单位合同收入和单位合同成本的变化也影响了该业务的毛利率。以下分年列示三个因素对毛利率的影响：

项目	2020年度审定毛利率 A1	影响因素			2021年度审定毛利率 A2=A1+B+C+D
		节点法 B	单位合同收入 C	单位合同成本 D	
2021年度毛利率影响因素	41.40%	1.25%	16.55%	-12.40%	46.80%
项目	**2021年度审定毛利率 A1**	**影响因素**			**2022年度审定毛利率 A2=A1+B+C+D**
		节点法 B	**单位合同收入 C**	**单位合同成本 D**	
2022年度毛利率影响因素	46.80%	1.26%	-94.62%	99.54%	52.98%
项目	**2022年度审定毛利率 A1**	**影响因素**			**2023年1-6月审定毛利率 A2=A1+B+C+D**
		节点法 B	**单位合同收入 C**	**单位合同成本 D**	
2023年1-6月毛利率影响因素	**52.98%**	**-6.30%**	**7.41%**	**-6.88%**	**47.21%**

注：单位合同收入=当期确认收入金额/当期确认收入合同个数；部分合同存在跨期，导致单个合同在多个报告期确认收入，因此单位合同收入与单位合同金额存在差异，下同。

该类业务采用节点法确认收入对毛利率影响较小，2021年度节点法分阶段确认收入对环境工程设计毛利率的影响为1.25%，2022年度节点法分阶段确认收入对环境工程设计业务的毛利率的影响为1.26%，**2023年1-6月节点法分阶段确认收入对环境工程设计业务的毛利率的影响为-6.30%**。

下文模拟分析剔除节点法分阶段确认收入的影响后，报告期内环境工程设计业务单位合同收入与单位合同成本对毛利率变动的影响，具体如下：

单位：万元

项目	2020年度	2021年度		2022年度		2023年1-6月	
	金额	金额	变动额	金额	变动额	金额	变动额

单位合同收入	20.86	29.69	8.83	10.46	-19.23	**12.44**	**1.98**
单位合同成本	11.61	15.29	3.68	4.87	-10.42	**5.73**	**0.86**
毛利率	44.36%	48.51%	4.15%	53.43%	4.92%	**53.96%**	**0.53%**
单价对毛利率影响	-	16.55%		-94.62%		**7.41%**	
成本对毛利率影响	-	-12.40%		99.54%		**-6.88%**	

报告期内，发行人环境工程设计单位合同收入分别为20.86万元、29.69万元、10.46万元**和12.44万元**，由于发行人环境工程设计业务整体规模较小，单位合同收入波动受个别项目影响较大。2022年该业务单位合同收入相较于其他年度有所下降，主要原因系2020年和2021年，公司先后执行了一批金额较大的污水处理厂整体设计项目，该类型项目因涉及范围广、技术难度较高，因此合同金额相对较高。2022年**和2023年1-6月**，公司污水处理厂整体设计项目数量减少，使得当期单位合同收入和单位合同成本下降，对毛利率影响较大。

剔除节点法分阶段确认收入的影响后，报告期各期公司环境工程设计业务的毛利率分别为44.36%、48.51%、53.43%**和53.96%**，呈现增长的态势，主要原因系2020年和2021年执行了规模较大的污水处理厂整体设计项目，该类型项目因涉及范围广、技术难度较高，需委托外部单位提供相关设计外协服务，分包及材料成本占比较高，故毛利率相对较低；2022年**和2023年1-6月**公司污水处理厂整体设计项目数量减少，且2022年执行项目平均规模较小，所需外协服务采购规模减少，分包及材料成本占比有所下降，故毛利率有所增长。

（二）各类子业务毛利率变动的原因

1、环境技术服务毛利率分析

（1）建设项目环评

报告期内，建设项目环评业务单位合同收入与单位合同成本对毛利率变动的影响情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2021年度		2022年度		2023年1-6月	
	金额	金额	变动额	金额	变动额	金额	变动额
单位合同收入	35.38	24.23	-11.15	27.33	3.10	**32.70**	**5.37**
单位合同成本	18.13	11.66	-6.47	13.13	1.47	**16.44**	**3.31**

项目	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	金额	金额	变动额	金额	变动额	金额	变动额
毛利率	48.76%	51.87%	3.11%	51.95%	0.08%	**49.71%**	**-2.24%**
单价对毛利率影响	-	-23.57%		5.46%		**7.88%**	
成本对毛利率影响	-	26.69%		-5.38%		**-10.12%**	

报告期内，发行人建设项目环评业务毛利率分别为48.76%、51.87%、51.95%**和49.71%**，总体保持稳定，其中2020年毛利率略低，主要原因系当期建设项目环评业务确认收入规模较大，外协服务采购占比略高，导致当期整体毛利率相对较低。建设项目环评属于公司的优势业务，受益于公司在该领域的多年积累，毛利率也维持在较高水平；同时建设项目环评属于成熟业务，业务模式稳定，成本结构也比较稳定。

报告期内，公司建设项目环评单位合同收入分别为35.38万元、24.23万元、27.33万元**和32.70万元**，2021年度单位合同收入有所下降后，2022年度有所提升。2020年度，公司执行了一批合同金额较大的建设项目环评业务，使得当期该类型的单位合同收入较高。2021年随着“两高”项目环评管理程序收紧以及环评市场的逐步放开，一方面“两高”项目环评业务减少，导致当期单位合同收入下降；另一方面，环评市场竞争程度的加剧，也使得整体业务价格有所下降。2022年**和2023年1-6月**执行了部分金额较大的建设项目环评业务，使得当期建设项目环评业务规模及单位合同收入较2021年有所增长。

2021年度建设项目环评业务单位合同收入较2020年度下降31.51%，该因素使得建设项目环评业务毛利率下降23.57个百分点；2021年度由于建设项目环评业务的外协服务成本占比有所下降，使得单位合同成本较2020年度下降35.67%，大于单位合同收入降幅，该因素使得建设项目环评业务毛利率上升26.69个百分点；上述两方面因素综合使得建设项目环评业务2021年度毛利率同比上升3.11个百分点。

2022年度建设项目环评业务规模较2021年有所增长，单位合同收入较2021年度上升12.79%，该因素使得毛利率上升5.46个百分点；单位合同成本上升12.61%，该因素使得建设项目环评业务毛利率下降5.38个百分点；上述两方面因素综合使得建设项目环评业务2022年度毛利率同比上升0.08个百分点，变化较小。

2023年1-6月建设项目环评业务单位合同收入较2022年度增长19.63%，该因素使得建设项目环评业务毛利率上升7.88个百分点；单位合同成本上升25.21%，该因素使得建设项目环评业务毛利率下降10.12个百分点；上述两方面因素综合使得建设项目环评业务2023年1-6月较2022年度毛利率减少2.24个百分点。

（2）环境调查与鉴定

报告期内，环境调查与鉴定业务单位合同收入与单位合同成本对毛利率变动的影响情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2021年度		2022年度		2023年1-6月	
	金额	金额	变动额	金额	变动额	金额	变动额
单位合同收入	29.97	24.60	-5.37	30.08	5.48	**17.88**	**-12.20**
单位合同成本	16.86	14.15	-2.71	18.77	4.61	**11.98**	**-6.79**
毛利率	43.74%	42.46%	-1.27%	37.61%	-4.85%	**33.01%**	**-4.61%**
单价对毛利率影响	-	-12.28%		10.49%		**-42.56%**	
成本对毛利率影响	-	11.01%		-15.34%		**37.95%**	

报告期内，公司环境调查与鉴定业务毛利率分别为43.74%、42.46%、37.61%**和33.01%**，2022年毛利率有所下降，主要原因系根据相关政策要求勘探、采样、监测等需求增加、监测检测外协服务采购投入较多，导致当期整体毛利率相对较低，**2023年1-6月毛利率有所下降，主要原因系公司当期承接的苏中某地块土壤和地下水样品检测项目和苏中某地块土壤采样和地下水建井项目合计收入确认金额为676.43万元，占当期环境调查与鉴定业务收入占比为16.81%，由于上述项目涉及大量样品的采样、检测、钻探、建井等外协服务采购，成本投入较高，毛利率偏低，拉低了当期业务毛利率，剔除上述两个项目后2023年1-6月公司环境调查与鉴定业务毛利率为36.97%，与2022年毛利率较为接近。**

报告期内，公司环境调查与鉴定业务单位合同收入分别为29.97万元、24.60万元、30.08万元**和17.88万元**。2021年**和2023年1-6月**单位合同收入较低，**主要是由于**2021年**和2023年1-6月**公司集中执行了一批单个规模较小、数量较多的核查评估项目，如“一企一策”综合治理绩效预评估报告项目**和活性炭吸附设施评估报告项目**，由于单个项目的工作内容较少，因此单个合同金额较低，使得整体

单位合同收入有所下降。**同时，由于金额较大的土壤调查类项目实施周期相对较长，2023年1-6月完成的数量和金额较少，也使得单位合同收入较低。**

2021年度，发行人环境调查与鉴定业务单位合同收入较2020年下降17.92%，该因素使得环境调查与鉴定业务毛利率下降12.28个百分点；同时现场调查服务类外协服务成本占比有所上升，单位合同成本较2020年下降16.06%，略低于单位合同收入的降幅，该因素使得环境调查与鉴定业务毛利率上升11.01个百分点；上述两方面因素综合使得2021年度环境调查与鉴定业务毛利率较2020年度下降1.27个百分点。

随着监管部门对土壤及地下水污染状况调查、高污染地块清退后的风险管控等提出了更细致、具体的要求，使得2022年发行人环境调查与鉴定业务的规模有所增长，单位合同收入较2021年增长22.30%，该因素使得环境调查与鉴定业务毛利率上升10.49个百分点；因相关政策要求勘探、采样、监测等需求增加、监测检测外协服务采购投入较多，使得环境调查与鉴定业务单位合同成本较2021年增长32.60%，高于单位合同收入的增幅，该因素使得环境调查与鉴定业务毛利率下降15.34个百分点。上述两方面因素综合使得环境调查与鉴定业务2022年度毛利率同比下降4.85个百分点。

2023年1-6月，发行人环境调查与鉴定业务单位合同收入较2022年下降40.55%，该因素使得环境调查与鉴定业务毛利率下降42.56个百分点；单位合同成本较2022年下降36.16%，低于单位合同收入的降幅，该因素使得环境调查与鉴定业务毛利率上升37.95个百分点；上述两方面因素综合使得2023年1-6月环境调查与鉴定业务毛利率较2022年度下降4.61个百分点。

（3）环境规划类服务

报告期内，环境规划类服务单位合同收入与单位合同成本对毛利率变动的影响情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	金额	金额	变动额	金额	变动额	金额	变动额
单位合同收入	49.06	47.67	-1.39	38.71	-8.95	**90.48**	**51.76**
单位合同成本	25.07	23.18	-1.89	17.73	-5.45	**46.69**	**28.96**

项目	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	金额	金额	变动额	金额	变动额	金额	变动额
毛利率	48.90%	51.38%	2.48%	54.20%	2.82%	**48.40%**	**-5.80%**
单价对毛利率影响	-		-1.49%		-11.24%		**26.20%**
成本对毛利率影响	-		3.97%		14.07%		**-32.01%**

报告期内，发行人环境规划类服务业务的毛利率分别为48.90%、51.38%、54.20%**和48.40%，总体**较为稳定，环境规划类服务业务主要是为政府决策提供支持，公司在该领域拥有较强的竞争优势，毛利率一直维持在相对较高的水平。**2020年-2022年，由于项目平均规模有所下降，相应的**外协服务成本占比下降，使得发行人该类业务毛利率呈现逐渐上升的态势。**2023年1-6月该类业务毛利率偏低，主要原因系当期规划环评业务确认收入项目规模较大，外协服务采购占比略高。**

报告期内，公司环境规划类服务单位合同收入分别为49.06万元、47.67万元、38.71万元**和90.48万元**，单位合同收入**呈现先降后升的趋势**。环境规划类业务主要为政府提供决策支持，**2021年-2022年**随着政府年度预算减少以及单项金额较小的专项服务需求增加，环境规划类服务单位合同收入呈现下降趋势。**2023年1-6月，为推动生态环境高水平保护和经济高质量发展的协同，政府部门加快了大项目的审批进度，公司先后完成了海安经济技术开发区总体规划环境影响跟踪评价项目、南京江北新材料科技园总体发展规划环境影响评价项目等金额较大的项目，使得当期该类业务单位合同收入显著提升。**

2021年度单位合同收入下降2.84%，使得毛利率下降1.49个百分点；单位合同成本下降7.55%，大于单位合同收入降幅，使得毛利率上升3.97个百分点；上述两方面因素综合使得2021年度环境规划类服务业务毛利率同比上升2.48个百分点。

2022年度单位合同收入下降18.78%，使得毛利率下降11.24个百分点；单位合同成本下降23.50%，大于单位合同收入降幅，使得毛利率上升14.07个百分点；上述两方面因素综合使得2022年度环境规划类服务业务毛利率同比上升2.82个百分点。

2023年1-6月单位合同收入上升133.71%，使得毛利率上升26.20个百分点；单位合同成本上升163.32%，大于单位合同收入涨幅，使得毛利率下降32.01个

百分点；上述两方面因素综合使得2023年1-6月环境规划类服务业务毛利率较2022年度下降5.80个百分点。

（4）监理、运维及环保管家

报告期内，发行人监理、运维及环保管家业务单位合同收入与单位合同成本对毛利率变动的影响情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	金额	金额	变动额	金额	变动额	金额	变动额
单位合同收入	35.50	53.18	17.68	43.29	-9.88	**24.43**	**-18.87**
单位合同成本	18.07	34.22	16.15	27.82	-6.39	**15.54**	**-12.29**
毛利率	49.10%	35.66%	-13.45%	35.73%	0.08%	**36.39%**	**0.65%**
单价对毛利率影响	-	16.92%		-14.69%		**-49.64%**	
成本对毛利率影响	-	-30.37%		14.77%		**50.29%**	

报告期内，公司监理、运维及环保管家业务毛利率分别为49.10%、35.66%、35.73%**和36.39%**。2020年毛利率相对较高，主要系受南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目影响所致，该项目系为南京江北新区新材料科技园提供环境监测服务，于2020年10月通过验收，服务期为2020年11月至2023年10月，该项目报告期内整体毛利率为20.57%，相对偏低。报告期内，该项目确认收入分别为158.29万元、949.69万元、949.69万元**和474.84万元**，2020年确认收入金额较小，2021年、2022年**和2023年1-6月**确认收入金额较大，导致2021年、2022年**和2023年1-6月**该类业务毛利率有所降低。

报告期内，公司监理、运维及环保管家单位合同收入分别为35.50万元、53.18万元、43.29万元**和24.43万元**，2020年单位合同收入较低，主要系南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目在2020年确认收入金额较小所致；2022年该业务单位合同收入较2021年有所下降，主要系2022年公司执行的运维项目数量增加，新增项目规模相对较小，单个合同金额较低，使得当期该业务单位合同收入下降；**2023年1-6月该类业务单位合同收入较低主要是由于该类业务按照服务期分摊确认收入，2023年1-6月为半年服务收入，导致单位合同收入降低。**

2021年度单位合同收入增长49.81%，使得毛利率上升16.92个百分点；单位合同成本上升89.38%，大于单位合同收入增幅，使得毛利率下降30.37个百分点，

主要原因是2021年南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目确认收入金额较高，对应的设备折旧成本占比较高；上述两方面因素综合使得2021年度监理、运维及环保管家业务毛利率同比下降13.45个百分点。

2022年度单位合同收入下降18.59%，使得毛利率下降14.69个百分点；单位合同成本下降18.68%，使得毛利率上升14.77个百分点；上述两方面因素综合使得2022年度监理、运维及环保管家业务毛利率同比上升0.08个百分点，变化较小。

2023年1-6月单位合同收入较2022年度下降43.58%，使得毛利率下降49.64个百分点；单位合同成本下降44.15%，使得毛利率上升50.29个百分点；上述两方面因素综合使得2023年1-6月监理、运维及环保管家业务毛利率较2022年度上升0.65个百分点，变化较小。

（5）其他技术服务

报告期内，发行人其他技术服务业务单位合同收入与单位合同成本对毛利率变动的影响情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	金额	金额	变动额	金额	变动额	金额	变动额
单位合同收入	11.91	14.81	2.90	17.19	2.39	**18.93**	**1.74**
单位合同成本	5.88	6.89	1.01	8.68	1.79	**9.38**	**0.70**
毛利率	50.62%	53.44%	2.82%	49.52%	-3.92%	**50.44%**	**0.92%**
单价对毛利率影响	-		9.67%		6.47%		**4.64%**
成本对毛利率影响	-		-6.85%		-10.39%		**-3.71%**

报告期内，发行人其他技术服务业务的毛利率分别为50.62%、53.44%、49.52%**和50.44%**，该类收入规模稳定增长，毛利率较为稳定。

报告期内，公司其他技术服务单位合同收入分别为11.91万元、14.81万元、17.19万元**和18.93万元**，单位合同收入有所增长。2020年以来，在环保市场需求不断扩大的背景下，为提高员工服务效率，公司主动选择单个合同金额更大的项目，使得单位合同收入稳中有升。

2021年度单位合同收入上升24.36%，使得毛利率上升9.67个百分点；单位合

同成本上升17.26%，使得毛利率下降6.85个百分点；上述两方面因素综合使得2021年度其他技术服务业务毛利率同比上升2.82个百分点。

2022年单位合同收入上升16.13%，使得毛利率上升6.47个百分点；单位合同成本上升25.92%，使得毛利率下降10.39个百分点；上述两方面因素综合使得2022年其他技术服务业务毛利率较2021年度下降3.92个百分点。

2023年1-6月单位合同收入上升10.12%，使得毛利率上升4.64个百分点；单位合同成本上升8.10%，使得毛利率下降3.71个百分点；上述两方面因素综合使得2023年1-6月其他技术服务业务毛利率较2022年度上升0.92个百分点。

2、环境工程服务毛利率分析

（1）环境工程设计

报告期内，发行人环境工程设计业务单位合同收入与单位合同成本对毛利率变动的影响情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	金额	金额	变动额	金额	变动额	金额	变动额
单位合同收入	19.81	28.74	8.93	10.37	-18.37	**10.85**	**0.48**
单位合同成本	11.61	15.29	3.68	4.87	-10.42	**5.73**	**0.85**
毛利率	41.40%	46.80%	5.39%	52.98%	6.19%	**47.21%**	**-5.77%**
单价对毛利率影响	-		18.20%		-94.30%		**2.10%**
成本对毛利率影响	-		-12.81%		100.49%		**-7.87%**

报告期内，发行人环境工程设计业务的毛利率分别为41.40%、46.80%、52.98%**和47.21%，呈现先增后降的态势**，主要原因系2020年和2021年执行了规模较大的污水处理厂整体设计项目，该类型项目因涉及范围广、技术难度较高，需委托外部单位提供相关设计外协服务，分包及材料成本占比较高，故毛利率相对较低；2022年公司污水处理厂整体设计项目数量减少，且2022年执行项目平均规模较小，所需外协服务采购规模减少，分包及材料成本占比有所下降，故毛利率有所增长；**2023年1-6月该类业务确认收入21.70万元，金额较小，项目数量较少，受具体项目毛利率影响，导致该业务整体毛利率有所降低**。报告期内该类业务收入金额分别为554.73万元、833.39万元、269.50万元**和21.70万元**，收入规模相对较小，

占公司营业收入的比重较低，毛利率的变动主要受具体项目毛利率变化影响所致。

报告期内，发行人环境工程设计单位合同收入分别为19.81万元、28.74万元、10.37万元**和10.85万元**，由于发行人环境工程设计业务整体规模较小，单位合同收入波动受个别项目影响较大。2022年该业务单位合同收入相较于其他年度有所下降，主要原因系2020年和2021年公司先后执行了一批金额较大的污水处理厂整体设计项目，该类型项目因涉及范围广、技术难度较高，因此合同金额相对较高。2022年度**和2023年1-6月**，公司污水处理厂整体设计项目数量减少，使得当期单位合同收入和单位合同成本下降，对毛利率影响较大。

2021年度单位合同收入上升45.05%，使得毛利率上升18.20个百分点；单位合同成本上升31.71%，使得毛利率下降12.81个百分点，小于单位合同收入增幅；上述两方面因素综合使得2021年度环境工程设计业务毛利率同比上升5.39个百分点。

2022年度单位合同收入下降63.93%，使得毛利率下降94.30个百分点；单位合同成本下降68.13%，使得毛利率上升100.49个百分点，大于单位合同收入降幅；上述两方面因素综合使得2022年度环境工程设计业务毛利率同比上升6.19个百分点。

2023年1-6月单位合同收入上升4.67%，使得毛利率上升2.10个百分点；单位合同成本上升17.52%，使得毛利率下降7.87个百分点，大于单位合同收入涨幅；上述两方面因素综合使得2023年1-6月环境工程设计业务毛利率较2022年减少5.77个百分点。

（2）环境工程承包

报告期内，发行人环境工程承包业务单位合同收入与单位合同成本对毛利率变动的影响情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	金额	金额	变动额	金额	变动额	金额	变动额
单位合同收入	1,965.36	114.42	-1,850.94	1,071.33	956.91	**156.88**	**-914.45**
单位合同成本	1,931.56	98.33	-1,833.23	962.67	864.33	**69.03**	**-893.64**
毛利率	1.72%	14.06%	12.34%	10.14%	-3.92%	**56.00%**	**45.86%**

项目	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	金额	金额	变动额	金额	变动额	金额	变动额
单价对毛利率影响	-	-1589.83%		76.76%		**-523.77%**	
成本对毛利率影响	-	1602.17%		-80.68%		**569.63%**	

报告期内，发行人环境工程承包业务的毛利率分别为1.72%、14.06%、10.14%**和56.00%**，各期波动幅度较大，该业务毛利率波动主要系具体项目毛利率影响所致。

报告期内，发行人环境工程承包业务收入金额分别为3,930.72万元、343.26万元、2,142.65万元**和156.88万元**，单位合同收入分别为1,965.36万元、114.42万元、1,071.33万元**和156.88万元**，收入规模及单位合同收入波动较大，主要原因系报告期内公司执行的环境工程承包项目相对较少，受单个合同金额和合同进度的影响，使得该业务单位合同金额变动较大。

环境工程承包业务为公司环境技术服务的延伸，为控制项目风险，公司对该类型项目的承接较为谨慎，报告期内数量较少，因此收入规模受单个项目进度的影响较大。

报告期内，环境工程承包业务合同金额较大的项目收入及毛利率情况如下：

项目名称	业务类别	期间	收入金额（万元）	收入金额占当期环境工程承包业务收入比例	项目毛利率
华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	环境工程承包	2022 年	2,015.92	94.08%	9.54%
海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	环境工程承包	2020 年	3,797.67	96.62%	1.30%
		2023 年 1-6 月	**156.88**	**100.00%**	**56.00%**

由上表可知，海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目和华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目2020年度和2022年度分别确认收入3,797.67万元和2,015.92万元，使得当期该业务收入金额较大，单位合同收入及单位合同成本金额较大。

2023年1-6月，公司环境工程承包业务的毛利率为56.00%，较2022年的10.14%

增加了45.86%。2023年1月，发行人与海安市水务集团有限公司签订合同就海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目“海安市曲塘生态河道工程冲毁损失费用补偿”达成一致，补偿金额为含税171万元，确认收入156.88万元，由于2023年1-6月该项目无分包及材料成本，因此毛利率较高。

综上所述，报告期内，环境工程承包业务各期毛利率变动主要受单个项目毛利率影响所致。

（3）环境修复工程

报告期内，发行人环境修复工程业务单位合同收入与单位合同成本对毛利率变动的影响情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月
	金额	金额	变动额	金额	变动额	金额
单位合同收入	95.89	635.86	539.97	70.68	-565.18	-
单位合同成本	67.89	463.45	395.57	51.42	-412.03	-
毛利率	29.20%	27.11%	-2.09%	27.25%	0.14%	-100.00%
单价对毛利率影响	-	60.12%		-582.80%		-
成本对毛利率影响	-	-62.21%		582.94%		-

注：环境修复工程业务2023年1-6月收入为-1.81万元，系客户结算审核核减所致，导致毛利率为负。

2020年-2022年，发行人环境修复工程业务的毛利率分别为29.20%、27.11%和27.25%，各期毛利率变动幅度较为稳定。发行人该类业务2020年-2022年收入金额分别为95.89万元、3,179.30万元和282.73万元，各期收入金额波动较大。2021年度公司陆续执行了原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目、兴化经济开发区天中塑胶有限公司污染土壤处置和江堤外填埋挖出物应急处置工程项目，上述项目2021年度合计确认收入2,804.82万元，使得当期单位合同收入显著高于其他年度。

2021年度单位合同收入上升563.11%，使得毛利率上升60.12个百分点；单位合同成本上升582.69%，大于单位合同收入增幅，使得毛利率下降62.21个百分点；上述两方面因素综合使得2021年度环境修复工程业务毛利率同比下降2.09个百分点。

2022年度单位合同收入下降88.88%，使得毛利率下降582.80个百分点；单位合同成本下降88.90%，使得毛利率上升582.94个百分点；上述两方面因素综合使得2022年度环境修复工程业务毛利率同比上升0.14个百分点。

3、环保设备集成业务毛利率分析

报告期内，发行人环保设备集成业务单位合同收入与单位合同成本对毛利率变动的影响情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度		2022 年度		2023 年 1-6 月	
	金额	金额	变动额	金额	变动额	金额	变动额
单位合同收入	35.96	341.20	305.24	215.87	-125.33	**113.98**	**-101.89**
单位合同成本	29.06	282.94	253.88	176.63	-106.31	**95.16**	**-81.47**
毛利率	19.18%	17.08%	-2.10%	18.18%	1.10%	**16.51%**	**-1.67%**
单价对毛利率影响	-		72.30%		-48.14%		**-73.15%**
成本对毛利率影响	-		-74.41%		49.25%		**71.48%**

报告期内，发行人环保设备集成业务的毛利率分别为19.18%、17.08%、18.18%**和16.51%**，各期毛利率变动幅度较为稳定。报告期内，发行人该类业务收入金额分别为431.53万元、5,800.40万元、5,612.65万元**和1,139.79万元**，2020年发行人该类业务收入规模较小，主要系公司开展该业务时间相对较短，为控制业务风险，承接了部分金额较小的业务；2021和2022年度，随着业务经验的不断积累，公司先后执行了一批金额较大的项目，使得该业务单位合同收入显著提升；**2023年1-6月该业务单位合同收入减少，主要是由于当期确认收入项目数量较少，受个别项目的影响较大；另一方面是由于本期确认收入的项目合同金额相对较小所致。**

2021年公司执行了海安开发区常安纺织科技产业园综合监管信息平台项目、新材料科技园重点企业、重点区域VOCs自动监测站集成项目和海安高新区绿色园区综合管理系统集成项目等金额较大的项目，单位合同收入上升848.81%，使得毛利率上升72.30个百分点；单位合同成本上升873.51%，使得毛利率下降74.41个百分点；上述两方面因素综合使得2021年度环保设备集成业务毛利率同比下降2.10个百分点。

2022年度单位合同收入下降36.73%，使得毛利率下降48.14个百分点；单位

合同成本下降37.57%，使得毛利率上升49.25个百分点；上述两方面因素综合使得2022年度环保设备集成业务毛利率同比上升1.10个百分点。

2023年1-6月单位合同收入下降47.20%，使得毛利率下降73.15个百分点；单位合同成本下降46.12%，使得毛利率上升71.48个百分点；上述两方面因素综合使得2023年1-6月环保设备集成业务毛利率较2022年度下降1.67个百分点。

（三）说明不同类子业务毛利率差异的原因及合理性，是否符合行业惯例

公司主营业务包括环境技术服务、环境工程服务和环保设备集成业务，三类业务毛利率存在差异，其中，环境技术服务业务属于专业技术服务的范畴，工作成果通常为提供报告或方案，因此毛利率水平较为接近，处于较高水平；环境工程服务（除环境工程设计外）及环保设备集成业务通常单位合同金额较大，工程施工及设备材料采购占比较高，毛利率相对较低。下面分项目类型分别列示公司的毛利率与同行业上市公司的对比情况。

公司的主营业务为环境技术服务、环境工程服务及环保设备集成业务，其中环境技术服务收入占比超过 70%。同行业上市公司的选取标准为：（1）截至 2021 年 12 月 31 日 A 股上市公司（除 ST 及*ST）；（2）属于 N77 生态保护和环境治理业；（3）主营业务中包含环境技术服务或专业技术服务（收入占比超过 5%）同时包含环境工程服务，且披露对应的明细收入和成本数据。结合上述标准，选取同行业上市公司为南大环境、永清环保、博世科。

报告期内，公司环境技术服务毛利率与同行业上市公司对比如下：

项目	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
南大环境（环境调查与鉴定和环境研究、咨询与设计）	78.24%	49.13%	72.76%	37.01%	72.48%	41.14%	**71.23%**	**42.60%**
永清环保（环评及咨询服务）	8.17%	30.22%	6.17%	39.54%	6.46%	47.99%	**4.09%**	**41.13%**
博世科（专业技术服务）	5.78%	41.52%	8.36%	39.95%	9.58%	38.01%	**6.37%**	**未披露**
平均值	**30.73%**	**40.29%**	**29.10%**	**38.83%**	**29.51%**	**42.38%**	**27.23%**	**41.86%**

项目	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
苏环院（环境技术服务）	**86.43%**	**46.94%**	**73.32%**	**46.77%**	**79.94%**	**43.62%**	**90.87%**	**42.97%**

注 1：上表及下文中同行业上市公司财务数据均来自于公开披露的定期报告；

注 2：博世科 2023 年半年报未披露可比业务营业成本数据（下同）。

报告期内，发行人的环境技术服务毛利率与同行业上市公司相比基本吻合，均处于较高水平。其中，发行人与南大环境业务结构较为接近，主营业务中环境技术服务业务占比较高。2020 年、2022 年**和 2023 年 1-6 月**，发行人环境技术服务毛利率与南大环境较为接近，2021 年发行人环境技术服务毛利率高于南大环境，主要原因系 2021 年南大环境当年受外部宏观环境、当年新引进各类技术人员较多，但新增人员处于培养期，人力资源投入产出比相对较低等因素综合影响所致，具有合理性，具体分析参见本题之“五、说明 2021 年环境技术服务毛利率远高于南大环境的原因及合理性”。

报告期内，发行人环境工程服务、环保设备集成业务与同行业上市公司对比如下：

项目	同类业务	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
		收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
南大环境	环境系统集成	17.63%	28.43%	22.42%	23.52%	22.40%	20.23%	**22.18%**	**26.77%**
永清环保	环境工程服务	51.85%	11.18%	34.63%	4.42%	30.12%	-3.50%	**41.66%**	**19.12%**
博世科	环境综合治理	84.72%	25.74%	68.53%	9.10%	59.70%	3.20%	**56.60%**	**未披露**
可比公司平均值		**51.40%**	**21.78%**	**41.86%**	**12.34%**	**37.41%**	**6.64%**	**40.15%**	**22.95%**
苏环院	环境工程服务	12.40%	7.10%	11.44%	29.85%	6.51%	16.22%	**1.23%**	**54.47%**
	环保设备集成业务	1.17%	19.18%	15.24%	17.08%	13.55%	18.18%	**7.90%**	**16.51%**
	合计	**13.57%**	**8.14%**	**26.68%**	**22.55%**	**20.06%**	**17.54%**	**9.13%**	**21.61%**

报告期内，发行人环境工程服务、环保设备集成业务合计毛利率分别为 8.14%、22.55%、17.54%**和 21.61%**，与同行业可比公司同类业务存在一定差异，但相对于环境技术服务毛利率，整体均处于较低水平。报告期内发行人环境工程服务、环保设备集成业务毛利率与同行业可比公司同类业务毛利率具体差异原因及合理性分析参见本题之“六、对比环境工程服务、环保设备集成业务与可比公

司的毛利率情况，结合销售模式、服务特点等，说明发行人毛利率与可比公司存在差异的原因及合理性，变动趋势与可比公司存在差异的原因及合理性”。

综上所述，发行人环境技术服务毛利率较高，环境工程服务、环保设备集成业务毛利率较低，存在差异原因合理，符合行业惯例。

二、分别列示三类业务主要项目的合同金额、各期确认收入金额、成本、毛利额和毛利率情况，分析项目单价、项目人均创收及单位成本的合理性，说明同类业务不同项目报告期的毛利率存在的差异及原因

发行人主营业务分为环境技术服务、环境工程服务和环保设备集成三大类。报告期内，发行人各类明细业务的主要项目（按报告期内累计确认收入金额排序前五名）情况如下：

（一）环境技术服务

报告期内，环境技术服务明细业务毛利率情况如下：

业务类别	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
建设项目环评	48.76%	51.87%	51.95%	**49.71%**
环境调查与鉴定	43.74%	42.46%	37.61%	**33.01%**
环境规划类服务	48.90%	51.38%	54.20%	**48.40%**
监理、运维及环保管家	49.10%	35.66%	35.73%	**36.39%**
其他技术服务	50.62%	53.44%	49.52%	**50.44%**

1、建设项目环评

公司建设项目环境影响评价业务主要是受建设单位（通常为企业）的委托，对拟建项目可能造成的环境影响进行分析、预测和评价，并提出采取的污染防治措施和对策，为项目选址、设计及建成投产后的环境管理提供科学依据，并提出相应的污染防治对策和措施，在此基础上形成完整的评价报告。该类合同通常为总价合同，系发行人与客户就具体环评项目签订合同，并约定合同总价，发行人的工作成果多为环评报告书或报告表。项目人均创收及单位成本不适用于该类业务。

报告期内，公司建设项目环评业务毛利率分别为 48.76%、51.87%、51.95%**和 49.71%**，总体保持稳定，其中 2020 年**和 2023 年 1-6 月**毛利率略低，主要原

因系当期建设项目环评业务确认收入规模较大，项目较多，外协服务采购占比略高，导致当期整体毛利率相对较低。

报告期内，发行人建设项目环评业务主要项目（报告期收入确认金额排序前五大）情况列示如下：

单位：万元

序号	项目名称	合同金额（不含税）	财务指标	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	毛利率合理性
1	中天绿色精品钢（通州湾海门港片区）示范工程环境影响评价项目	1,500.00	收入	***	-	-	-	该项目规模较大，项目整体毛利额较高，由于外协服务采购较多，毛利率略微偏低。
			成本	***	-	-	-	
			毛利额	***	-	-	-	
			毛利率	***	-	-	-	
2	江苏油田开发井环境影响评价项目	748.87	收入	-	-	***	-	该项目包含较多地块检测服务，需要采购采样检测服务较多，导致项目毛利率略微偏低。
			成本	-	-	***	-	
			毛利额	-	-	***	-	
			毛利率	-	-	***	-	
3	联峰钢铁高炉产能置换及配套设施改造项目环境影响评价项目	283.02	收入	***	-	-	-	该项目综合性较高，技术要求高、时间紧，发行人执业经验丰富，毛利率较高。
			成本	***	-	-	-	
			毛利额	***	-	-	-	
			毛利率	***	-	-	-	
4	淮安雅居乐环境服务有限公司苏淮高新区危险废物处置中心项目环境影响评价项目	278.30	收入	***	-	-	-	该项目毛利率与整体毛利率匹配。
			成本	***	-	-	-	
			毛利额	***	-	-	-	
			毛利率	***	-	-	-	
5	淮北固废生态处置工程项目环境影响评价项目	264.15	收入	***	-	-	-	该项目包含地下水评价专题、环境水文地质勘查等外协服务采购，毛利率相对偏低。
			成本	***	-	-	-	
			毛利额	***	-	-	-	
			毛利率	***	-	-	-	

2、环境调查与鉴定

公司环境调查与鉴定业务主要通过资料收集、踏勘现场、采样检测、专家咨询等手段，对调查对象的环境质量现状、污染物排放现状、环保措施实施现状、环境管理现状等进行调查、核查或检查以及对环境污染物的危险特性进行鉴定等。该类合同通常为总价合同，系发行人与客户就具体调查事项签订合同，并约定合同总价，发行人的工作成果为调查或鉴定报告。项目人均创收及单位成本不适用

于该类业务。

报告期内，公司环境调查与鉴定业务毛利率分别为 43.74%、42.46%、37.61%**和 33.01%**，2022 年毛利率有所下降，主要原因系根据相关政策要求勘探、采样、监测等需求增加、监测检测外协服务采购投入较多，导致当期整体毛利率相对较低，**2023 年 1-6 月毛利率有所下降，主要原因系公司当期承接的苏中某地块土壤和地下水样品检测项目和苏中某地块土壤采样和地下水建井项目合计收入确认金额为 676.43 万元，占当期环境调查与鉴定业务收入占比为 16.81%，由于上述项目涉及大量样品的采样、检测、钻探、建井等外协服务采购，成本投入较高，毛利率偏低，拉低了当期业务毛利率，剔除上述两个项目后 2023 年 1-6 月公司环境调查与鉴定业务毛利率为 36.97%，与 2022 年毛利率较为接近。**

报告期内，发行人环境调查与鉴定业务主要项目（报告期收入确认金额排序前五大）情况列示如下：

单位：万元

序号	项目名称	合同金额（不含税）	财务指标	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	毛利率合理性
1	如东县洋口镇环境保护技术第三方服务项目	805.52	收入	-	***	***	-	该项目主要为监测检测分析，涉及大量样品的采样、检测，成本投入较高，毛利率偏低。
			成本	-	***	***	-	
			毛利额	-	***	***	-	
			毛利率	-	***	***	-	
2	**苏中某地块土壤和地下水样品检测项目**	**425.71**	收入	-	-	-	***	**该项目主要为监测检测分析，完成土壤样品检测 4,000 余份、完成地下水样品检测 400 余份，检测因子近 200 种，涉及大量样品的采样、检测，成本投入较高，毛利率偏低。**
			成本	-	-	-	***	
			毛利额	-	-	-	***	
			毛利率	-	-	-	***	
3	镇江案件检测鉴定服务项目	415.09	收入	***	-	-	-	该项目为司法鉴定业务，需要相应业务资质，可承接单位较少，项目技术要求高、时间紧，发行人具有议价能力，毛利率较高。
			成本	***	-	-	-	
			毛利额	***	-	-	-	
			毛利率	***	-	-	-	
4	南通远东生物化工有限公司等地块原址地块土壤污染状况调查项目	374.25	收入	-	***	***	-	该项目为土壤污染调查业务，检测服务采购成本占比较高，毛利率偏低。该项目 2022 年收入为-0.56 万元，系客户结算审核核减所
			成本	-	***	***	-	
			毛利额	-	***	***	-	
			毛利率	-	***	***	-	

序号	项目名称	合同金额（不含税）	财务指标	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	毛利率合理性
								致。
5	衢江经济开发区化工关停搬迁企业原址场地污染调查项目	361.13	收入	-	***	-	-	项目为土壤污染调查业务，检测服务采购成本占比较高，毛利率偏低。
			成本	-	***	-	-	
			毛利额	-	***	-	-	
			毛利率	-	***	-	-	

3、环境规划类服务

公司环境规划类服务主要通过接受政府部门等客户的委托，通过研究现存的环境问题及其演化规律，出具系统性的规划方案或针对性的解决措施，主要包括区域规划、产业规划等。该类合同通常为总价合同，系发行人与客户就具体研究规划事项签订合同，并约定合同总价。项目人均创收及单位成本不适用于该类业务。

报告期内，公司环境规划类服务毛利率分别为 48.90%、51.38%、54.20%和**48.40%**，总体保持较高水平。**2020 年-2022 年，由于项目平均规模有所下降，相应的外协服务成本占比下降，使得发行人该类业务毛利率呈现逐渐上升的态势。2023 年 1-6 月该类业务毛利率偏低，主要原因系当期规划环评业务确认收入规模较大，外协服务采购占比略高。**

报告期内，发行人环境规划类服务业务主要项目（报告期收入确认金额排序前五大）情况列示如下：

单位：万元

序号	项目名称	合同金额（不含税）	财务指标	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	毛利率合理性
1	**海安经济技术开发区总体规划环境影响跟踪评价项目**	**381.13**	收入	-	-	-	***	**该项目毛利率与整体毛利率较为匹配。**
			成本	-	-	-	***	
			毛利额	-	-	-	***	
			毛利率	-	-	-	***	
2	海门市海门港新区钢铁产业园规划环境影响评价项目	311.32	收入	***	-	-	-	该项目毛利率与整体毛利率较为匹配。
			成本	***	-	-	-	
			毛利额	***	-	-	-	
			毛利率	***	-	-	-	
3	呼伦贝尔市	298.11	收入	-	***	-	-	该项目主要通过现场

序号	项目名称	合同金额（不含税）	财务指标	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	毛利率合理性
	“三线一单”编制项目		成本	-	***	-	-	调研与收集资料，开展形式分析，提出规划目标与任务，并开展效益分析，最终形成规划成果，不涉及外协服务采购，发行人执业经验丰富，毛利率相对较高。
			毛利额	-	***	-	-	
			毛利率	-	***	-	-	
4	**南京江北新材料科技园总体发展规划环境影响评价项目**	**272.64**	收入	-	-	-	***	**该项目毛利率与整体毛利率较为匹配。**
			成本	-	-	-	***	
			毛利额	-	-	-	***	
			毛利率	-	-	-	***	
5	通辽市“三线一单”编制项目	269.81	收入	-	***	-	-	**同“序号 3”项目**
			成本	-	***	-	-	
			毛利额	-	***	-	-	
			毛利率	-	***	-	-	

4、监理、运维及环保管家

公司监理、运维及环保管家业务主要是根据生态环境主管部门的管理要求或各级政府、园区、项目建设单位的需求，为委托方提供项目全流程、全方位的监测、监理、环保设施建设运营、污染治理等一体化的环保服务和解决方案。该类合同通常为总价合同，系发行人与客户就具体服务事项签订合同，并约定合同总价和服务周期。项目人均创收及单位成本不适用于该类业务。

报告期内，公司监理、运维及环保管家业务毛利率分别为 49.10%、35.66%、35.73%**和 36.39%**，2020 年毛利率相对较高，主要系受南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目影响所致，该项目系为南京江北新区新材料科技园提供环境监测服务，于 2020 年 10 月通过验收，服务期为 2020 年 11 月至 2023 年 10 月，该项目报告期内整体毛利率为 20.57%，相对偏低，报告期内，该项目确认收入分别为 158.29 万元、949.69 万元、949.69 万元**和 474.84 万元**，2020 年确认收入金额较小，2021 年、2022 年**和 2023 年 1-6 月**确认收入金额较大，导致 2021 年、2022 年**和 2023 年 1-6 月**该类业务毛利率有所降低。

报告期内，发行人监理、运维及环保管家业务主要项目（报告期收入确认金额排序前五大）情况列示如下：

单位：万元

序号	项目名称	合同金额（不含税）	财务指标	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	合计	毛利率合理性
1	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	2,849.06	收入	***	***	***	***	***	公司项目专用资产全部用于该项目，由于其分摊的折旧费较高，导致毛利率偏低。
			成本	***	***	***	***	***	
			毛利额	***	***	***	***	***	
			毛利率	***	***	***	***	***	
2	曲塘镇环保管家服务项目	272.26	收入	***	***	***	-	***	该项目为解决区域内环境问题、协调环保相关事宜，发行人执业经验丰富，毛利率相对较高。
			成本	***	***	***	-	***	
			毛利额	***	***	***	-	***	
			毛利率	***	***	***	-	***	
3	扬中市臭氧管控技术服务项目	262.26	收入	***	***	***	-	***	该项目为臭氧管控服务，项目总服务期限为非连续的 7 个自然月，分散在三年，由于各个阶段成本投入金额存在差异，导致各期毛利率波动较大。其中，2021 年为臭氧管控实施阶段，采购了走航车、臭氧监测等外协服务，投入较高，导致 2021 年该项目毛利率偏低。
			成本	***	***	***	-	***	
			毛利额	***	***	***	-	***	
			毛利率	***	***	***	-	***	
4	梅山钢铁固体垃圾清运及处置环境监理服务项目	248.00	收入	-	-	***	-	***	该项目委托方为存量客户，发行人熟悉相关信息，成本较低，毛利率较高。
			成本	-	-	***	-	***	
			毛利额	-	-	***	-	***	
			毛利率	-	-	***	-	***	
5	园区一园一档环境管理与监控预警平台运维项目	223.50	收入	-	-	***	***	***	该项目毛利率与整体毛利率较为匹配。
			成本	-	-	***	***	***	
			毛利额	-	-	***	***	***	
			毛利率	-	-	***	***	***	

5、其他技术服务

公司其他技术服务主要为环保技术综合服务，包括竣工环保验收、排污许可技术咨询、土壤、地下水风险管控及修复效果评估等多方面的环保咨询服务。该类合同通常为总价合同，系发行人与客户就具体服务事项签订合同，并约定合同总价。项目人均创收及单位成本不适用于该类业务。

报告期内，公司其他技术服务业务毛利率分别为 50.62%、53.44%、49.52%和 50.44%，总体较为稳定且保持较高水平。

报告期内，发行人其他技术服务业务主要项目（报告期收入确认金额排序前五大）情况列示如下：

单位：万元

序号	项目名称	合同金额（不含税）	财务指标	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	毛利率合理性
1	川气东送江苏配套管线一期工程项目竣工环境保护验收项目	264.15	收入	-	-	***	-	该项目毛利率与整体毛利率较为匹配。
			成本	-	-	***	-	
			毛利额	-	-	***	-	
			毛利率	-	-	***	-	
2	内蒙古自治区典型工业园区减污降碳协同治理与环境效应研究项目	241.51	收入	-	***	-	-	该项目主要通过现场调研与收集资料，分析污染物与碳排放情况，提出减污降碳协同治理的措施，不涉及外协服务采购，发行人执业经验丰富，毛利率相对较高。
			成本	-	***	-	-	
			毛利额	-	***	-	-	
			毛利率	-	***	-	-	
3	南京栖霞地块污染土壤修复项目修复效果评估	213.21	收入	-	-	***	-	该项目毛利率与整体毛利率较为匹配。
			成本	-	-	***	-	
			毛利额	-	-	***	-	
			毛利率	-	-	***	-	
4	南京地铁四号线一期工程环保验收调查项目	150.94	收入	***	-	-	-	该项目毛利率与整体毛利率较为匹配。
			成本	***	-	-	-	
			毛利额	***	-	-	-	
			毛利率	***	-	-	-	
5	原南通醋酸南地块修复工程修复效果评估技术服务项目	149.06	收入	-	***	-	-	该项目毛利率与整体毛利率较为匹配。
			成本	-	***	-	-	
			毛利额	-	***	-	-	
			毛利率	-	***	-	-	

（二）环境工程服务

报告期内，环境工程服务各类子业务毛利率情况如下：

业务类别	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
环境工程设计	41.40%	46.80%	52.98%	**47.21%**
环境工程承包	1.72%	14.06%	10.14%	**56.00%**

业务类别	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
环境工程设计	41.40%	46.80%	52.98%	**47.21%**
环境修复工程	29.20%	27.11%	27.25%	**-100.00%**

注：环境修复工程业务 2023 年 1-6 月收入为-1.81 万元，系客户结算审核核减所致，导致毛利率为负。

1、环境工程设计

公司环境工程设计业务主要通过接受业主委托，根据项目周围环境污染物产生情况、达标排放要求，完成工程设计方案或施工图，兼顾环保处理效果与工程实施成本，并与业主方沟通确认（评审通过）最终方案或施工图。该类合同通常为总价合同，系发行人与客户就具体工程项目签订合同，并约定合同总价。项目人均创收及单位成本不适用于该类业务。

报告期内，公司环境工程设计业务毛利率分别为 41.40%、46.80%、52.98%**和 47.21%**，该业务收入分别为 554.73 万元、833.39 万元、269.50 万元**和 21.70 万元**，占公司主营业务收入比例较低，该业务毛利率变化主要系受具体项目毛利率变化影响所致。

报告期内，发行人环境工程设计业务主要项目（报告期收入确认金额排序前五大）情况列示如下：

单位：万元

序号	项目名称	合同金额（不含税）	财务指标	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	毛利率合理性
1	林甸经济开发区（B 园）污水处理厂设计项目	273.58	收入	-	***	-	-	该项目毛利率与整体毛利率较为匹配。
			成本	-	***	-	-	
			毛利额	-	***	-	-	
			毛利率	-	***	-	-	
2	王桥工业园区污水处理厂工程设计咨询项目	227.43	收入	***	-	-	-	该项目包含的结构、建筑相关设计存在外协服务采购，毛利率偏低。
			成本	***	-	-	-	
			毛利额	***	-	-	-	
			毛利率	***	-	-	-	
3	中原生态皮革转型示范园区污水处理厂及平舆县工业园区污水处理厂项目方案设计项目	169.81	收入	-	***	-	-	该项目为皮革园区污水处理厂污水处理后排放需达到地表水准四类排放标准，项目执行标准高、工艺较为复杂，采购部
			成本	-	***	-	-	
			毛利额	-	***	-	-	
			毛利率	-	***	-	-	

序号	项目名称	合同金额（不含税）	财务指标	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	毛利率合理性
								分设计服务，毛利率偏低。
4	张家港厂区废水预处理系统及废水站土建设计项目	158.49	收入	-	***	-	-	该项目委托方为存量客户，发行人对项目水质种类、浓度、生产工艺较为熟悉，成本较低，毛利率较高。
			成本	-	***	-	-	
			毛利额	-	***	-	-	
			毛利率	-	***	-	-	
5	戴南循环经济产业园污水处理等 PPP 建设项目污水处理厂及配套管网工程设计服务项目	326.42	收入	***	-	-	-	该项目包含的管网、装修、园林相关设计存在外协服务采购，毛利率偏低。
			成本	***	-	-	-	
			毛利额	***	-	-	-	
			毛利率	***	-	-	-	

2、环境工程承包

环境工程承包业务主要通过接受业主委托，完成工程设计方案或施工图，并根据工程设计编制设备采购清单和实施计划成立现场项目组，指定项目现场负责人负责把控项目整体实施进度、设备安装调试、土建施工方的协调管理等具体工作。该类合同通常为总价合同，系发行人与客户就具体工程项目签订合同，并约定合同总价。项目人均创收及单位成本不适用于该类业务。

报告期内，公司环境工程承包业务毛利率分别为 1.72%、14.06%、10.14%和 56.00%，波动较大，该业务毛利率波动主要系具体项目毛利率影响所致。

报告期内，发行人环境工程承包业务全部项目情况列示如下：

单位：万元

序号	项目名称	合同金额（不含税）	财务指标	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	毛利率合理性
1	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	根据财审价最终确定	收入	***	-	***	***	注
			成本	***	-	***	***	
			毛利额	***	-	***	***	
			毛利率	***	-	***	***	
2	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	2,105.50	收入	-	***	***	-	该项目毛利率与整体毛利率匹配。
			成本	-	***	***	-	
			毛利额	-	***	***	-	
			毛利率	-	***	***	-	
3	江苏天成保健	280.09	收入	***	***	-	-	该项目毛利率

序号	项目名称	合同金额（不含税）	财务指标	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	毛利率合理性
	品有限公司隆政厂区东侧利民河清淤及生态整治工程项目		成本	***	***	-	-	与整体毛利率匹配。
			毛利额	***	***	-	-	
			毛利率	***	***	-	-	
4	滨湖中学迁建池塘淤泥处置工程项目	161.62	收入	-	-	***	-	该项目规模相对较小，毛利率偏高。
			成本	-	-	***	-	
			毛利额	-	-	***	-	
			毛利率	-	-	***	-	
5	电镀园区事故废水受纳水体截污和回流系统处置工程项目	106.63	收入	-	***	-	-	该项目规模相对较小，毛利率偏高。
			成本	-	***	-	-	
			毛利额	-	***	-	-	
			毛利率	-	***	-	-	

注：该项目为发行人首个大型环境工程总承包项目，于 2020 年 1 月签订工程总承包合同，后于 2020 年 4 月，江苏省生态环境厅发布《关于推进江苏省生态安全缓冲区建设的通知》（苏环办（2020）121 号）和《关于实施生态安全缓冲区建设试点工作的通知》，对建设生态安全缓冲区示范工程提出了具体目标和要求，业主方要求进一步提升生态安全缓冲区建设水平，进行景观提升和绿化升级等，形成创新示范作用；同时，由于 2020 年 6 月，因特大暴雨影响，使得海安曲塘滇池水务有限公司尾水生态湿地的生态河道大部分被冲毁，上述原因使得项目成本增加，导致项目毛利率相对较低。

2022 年，该项目成本 8.48 万元，主要系补种部分湿地浮岛植物产生成本所致。

2023 年 1 月，发行人与海安市水务集团有限公司签订合同就“海安市曲塘生态河道工程冲毁损失费用补偿”达成一致，补偿金额含税 171 万元，**确认收入 156.88 万元，由于 2023 年 1-6 月该项目无分包及材料成本，因此毛利率较高**。

3、环境修复工程

公司环境修复工程主要是通过接受业主委托，根据前期场地调查和风险评估情况综合考量多种因素确定修复方案，负责寻找有资质的符合污染土壤、固废或者污泥处置要求的单位开展处置，实施项目管理，对项目的质量、安全和工期负责，完工后将项目全过程处置资料交付给委托方。该类业务合同分为固定总价合同和固定单价合同两种，其中，固定总价合同系发行人与客户就具体工程项目签订合同，并约定合同总价；固定单价合同约定污染土处理单价，根据实际污染土处理量进行结算。项目人均创收及单位成本不适用于该类业务。

报告期内，公司环境修复工程业务毛利率分别为 29.20%、27.11%、27.25%和-100.00%。**环境修复工程业务 2023 年 1-6 月收入为-1.81 万元，系客户结算审核核减所致，导致毛利率为负。**

报告期内，发行人环境修复工程业务主要项目（报告期收入确认金额排序前五大）情况列示如下：

单位：万元

序号	项目名称	合同金额（不含税）	财务指标	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	项目单价	毛利率合理性
1	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目	不适用	收入	-	***	***	-	***	该项目为污染土处置业务，由于公司与水泥窑协同处置供应商系战略合作关系，该项目处置量较大、污染土处置采购价格较低，毛利率相对较高。
			成本	-	***	***	-		
			毛利额	-	***	***	-		
			毛利率	-	***	***	-		
2	兴化经济开发区天中塑胶有限公司污染土壤处置	不适用	收入	-	***	-	***	***	该项目为污染土处置业务，除污染土水泥窑协同处置外，还包括运输及污染土处预处理等外协服务采购，毛利率略低。**该项目 2023 年 1-6 月收入为-1.81 万元，系客户结算审核核减所致。**
			成本	-	***	-	***		
			毛利额	-	***	-	***		
			毛利率	-	***	-	***		
3	江堤外填埋挖出物应急处置工程项目	不适用	收入	-	***	***	-	***	该项目为危废处置业务，需向具有危废处置资质的供应商采购外协服务，成本较高，毛利率略低。
			成本	-	***	***	-		
			毛利额	-	***	***	-		
			毛利率	-	***	***	-		
4	兴化经济开发区广石建材有限公司污染土壤处置	不适用	收入	-	***	***	-	***	该项目为污染土处置业务，除污染土水泥窑协同处置外，还包括运输及污染土处预处理等外协服务采购，毛利率略低。该项目 2022 年收入为-1.83 万元，系客户结算审核核减所致。
			成本	-	***	***	-		
			毛利额	-	***	***	-		
			毛利率	-	***	***	-		
5	中山东路地块污染土水泥窑协同处置项目	不适用	收入	-	-	***	-	***	该项目毛利率与该类业务整体毛利率较为匹配。
			成本	-	-	***	-		
			毛利额	-	-	***	-		
			毛利率	-	-	***	-		

注：江堤外填埋挖出物应急处置工程项目单价较高，主要是由于该项目为危废处置服务，处置复杂程度较高，而其他项目均为污染土处置服务。

（三）环保设备集成

公司环保设备集成业务主要是根据客户需求与项目特点，开展个性化设备参数优化，提供成套环保设备、平台集成，经项目系统整体调试与验收后，交付给客户。

报告期内，公司环保设备集成业务毛利率分别为 19.18%、17.08%、18.18%和 16.51%，总体较为稳定。

报告期内，发行人环保设备集成业务主要项目（报告期收入确认金额排序前五大）情况列示如下：

单位：万元

序号	项目名称	合同金额（不含税）	财务指标	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	毛利率合理性
1	化工园区一园一档环境管理与监控预警平台建设	1,916.13	收入	-	***	-	-	该项目规模较大，设备及材料采购占比较高，毛利率相对较低。
			成本	-	***	-	-	
			毛利额	-	***	-	-	
			毛利率	-	***	-	-	
2	海安开发区常安纺织科技产业园综合监管信息平台项目	857.80	收入	-	***	***	-	该项目规模较大，设备及材料采购占比较高，毛利率相对较低。该项目 2022 年收入为-12.80 万元，系客户结算审核核减所致。
			成本	-	***	***	-	
			毛利额	-	***	***	-	
			毛利率	-	***	***	-	
3	化工园区污水收集及水质自动监控系统项目	829.20	收入	-	-	***	-	该项目系通过公开招投标取得，服务内容包括原有站点的监测功能补充以及新的监控系统的建设和一企一管泵站监管软件平台的开发，发行人设备集成供应商合作关系稳定，项目设备采购集成度较高，软件平台模块成熟并已经在多化工园区广泛应用，相应的项目外部采购成本相对较低，导致毛利率较高。
			成本	-	-	***	-	
			毛利额	-	-	***	-	
			毛利率	-	-	***	-	
4	新材料科技园重点企业、重点区域 VOCs 自动监测站集成项目	752.21	收入	-	***	-	-	该项目系通过公开招投标取得，规模较大，设备及材料采购占比较高，毛利率相对较低。
			成本	-	***	-	-	
			毛利额	-	***	-	-	
			毛利率	-	***	-	-	
5	海安高新区绿色园区综合管理系统集成项目	535.17	收入	-	***	-	-	该项目建设内容为机房硬件设备集成采购及平台系统软件开发，公司具有较为成熟的技术方案、稳定的供应商合作关系，
			成本	-	***	-	-	
			毛利额	-	***	-	-	
			毛利率	-	***	-	-	

序号	项目名称	合同金额（不含税）	财务指标	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	毛利率合理性
								相应的设备采购投入占比较低，毛利率相对较高。

三、结合环境工程设计、环境工程承包和环境修复工程业务各业务的特点，报告期收入、成本确认情况、报告期内业务量等，说明报告期内环境工程服务业务毛利率波动较大的原因及合理性

（一）环境工程设计、环境工程承包和环境修复工程业务各业务的特点，报告期收入、成本确认情况、报告期内业务量

报告期内，公司环境工程服务业务特点、收入、成本确认情况以及业务量情况如下：

单位：万元、个

业务类别	业务描述	工作成果	项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
环境工程设计	主要通过接受业主委托，根据项目周围环境污染物产生情况、达标排放要求，完成工程设计方案或施工图，兼顾环保处理效果与工程实施成本，并与业主方沟通确认（评审通过）最终方案或施工图。	工程方案、工程图纸	收入	554.73	833.39	269.50	**21.70**
			成本	325.05	443.40	126.71	**11.45**
			毛利率	41.40%	46.80%	52.98%	**47.21%**
			确认收入项目个数	28	29	26	**2**
环境工程承包	主要通过接受业主委托，完成工程设计方案或施工图，并根据工程设计编制设备采购清单和实施计划成立现场项目组，指定项目现场负责人负责把控项目整体实施进度、设备安装调试、土建施工方的协调管理等具体工作。	工程项目实物	收入	3,930.72	343.26	2,142.65	**156.88**
			成本	3,863.13	294.99	1,925.33	**69.03**
			毛利率	1.72%	14.06%	10.14%	**56.00%**
			确认收入项目个数	2	3	2	**1**
环境修复工程	主要是通过接受业主委托，根据前期场地调查和风险评估情况综合考量多种因素确定修复方案，负责寻找有资质的符合污染土壤、固废或者污泥处置要求的单位开展处置，实施项目管理，对项目的质量、安全和工期负责，完工后将项目全过程处置资料交付给委托方。	污染物合格处置	收入	95.89	3,179.30	282.73	**-1.81**
			成本	67.89	2,317.27	205.68	**-**
			毛利率	29.20%	27.11%	27.25%	**-100.00%**
			确认收入项目个数	1	5	4	**-**

注：环境修复工程业务 2023 年 1-6 月收入为-1.81 万元，系客户结算审核核减所致，导致

毛利率为负。

报告期内，环境工程设计业务收入分别为 554.73 万元、833.39 万元、269.50 万元**和 21.70 万元**，占公司环境工程服务收入比例相对较低。报告期内，公司环境工程设计业务毛利率分别为 41.40%、46.80%、52.98%**和 47.21%**，毛利率整体较高，主要原因系该业务主要提供工程设计服务，业务主要由公司业务人员完成，外部采购占比较低。

报告期内，环境工程承包业务收入分别为 3,930.72 万元、343.26 万元、2,142.65 万元**和 156.88 万元**，2020 年和 2022 年占公司环境工程服务收入比例相对较高。报告期内，公司环境工程承包业务毛利率分别为 1.72%、14.06%、10.14%**和 56.00%**，毛利率整体偏低，主要原因系该类业务涉及土建施工、设备安装等，工程分包成本较高。

报告期内，环境修复工程收入分别为 95.89 万元、3,179.30 万元、282.73 万元**和-1.81 万元**，2021 年占公司环境工程服务收入比例相对较高。报告期内，年公司环境修复工程业务毛利率分别为 29.20%、27.11%、27.25%**和-100.00%，2020 年-2022 年**总体较为稳定，且高于环境工程承包业务毛利率。

（二）报告期内环境工程服务业务毛利率波动较大的原因及合理性

报告期内，公司环境工程服务业务各类子业务收入占比及毛利率情况如下：

业务类别	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
环境工程设计	12.11%	41.40%	19.13%	46.80%	10.00%	52.98%	**12.28%**	**47.21%**
环境工程承包	85.80%	1.72%	7.88%	14.06%	79.51%	10.14%	**88.75%**	**56.00%**
环境修复工程	2.09%	29.20%	72.99%	27.11%	10.49%	27.25%	**-1.03%**	**-100.00%**
合计	**100.00%**	**7.10%**	**100.00%**	**29.85%**	**100.00%**	**16.22%**	**100.00%**	**54.47%**

注：环境修复工程业务 2023 年 1-6 月收入为-1.81 万元，系客户结算审核核减所致，导致毛利率为负。

报告期内，公司环境工程服务业务结构变化较大，2020 年和 2022 年，公司环境工程承包业务收入占比较高，分别为 85.80%和 79.51%，2021 年公司环境修复工程收入占比较高，为 72.99%。报告期内，公司环境工程设计收入占比整体较低。**2023 年 1-6 月，公司环境工程服务业务整体规模相对较小。**

报告期内，发行人环境工程服务业务毛利率分别为 7.10%、29.85%、16.22%和 54.47%，公司环境工程服务业务毛利率波动较大，由上述分析可知，由于环境工程承包及环境修复工程业务项目数量较少，但收入占比较高，因此报告期毛利率波动主要系受业务结构变化及具体项目毛利率影响所致，具体分析如下：

报告期各期，公司收入确认金额最大的环境工程服务项目收入及毛利率情况如下：

单位：万元

期间	项目名称	业务类别	收入金额	收入金额占当期环境工程服务收入比例	项目毛利率
2020 年	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	环境工程承包	3,797.67	82.89%	1.30%
2023 年 1-6 月			**156.88**	**88.75%**	**56.00%**
2021 年	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目	环境修复工程	1,773.17	40.71%	31.89%
2022 年	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	环境工程承包	2,015.92	74.81%	9.54%

2020 年，公司环境工程服务业务毛利率为 7.10%，毛利率较低的主要原因为 2020 年公司环境工程服务业务收入以环境工程承包子业务为主，其中海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目于 2020 年确认收入 3,797.67 万元，该项目收入金额占当期环境工程服务业务收入的比例为 82.89%，而该项目毛利率为 1.30%，导致环境工程服务业务毛利率整体偏低。海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目毛利率较低原因主要是由于该项目为发行人首个大型环境工程总承包项目，于 2020 年 1 月签订工程总承包合同，后于 2020 年 4 月，江苏省生态环境厅发布《关于推进江苏省生态安全缓冲区建设的通知》（苏环办（2020）121 号）和《关于实施生态安全缓冲区建设试点工作的通知》，对建设生态安全缓冲区示范工程提出了具体目标和要求，业主方要求进一步提升生态安全缓冲区建设水平，进行景观提升和绿化升级等，形成创新示范作用；同时，由于 2020 年 6 月，因特大暴雨影响，使得海安曲塘滇池水务有限公司尾水生态湿地的生态河道大部分被冲毁，上述原因使得项目成本增加，导致项目毛利率相对较低。

2021 年，公司环境工程服务业务毛利率为 29.85%，较 2020 年的 7.10%增加

了 22.75%。当期公司环境工程服务业务收入主要以环境修复工程为主，占当期环境工程服务业务收入的比重为 72.99%，其中，原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目于 2021 年确认收入 1,773.17 万元，该项目当期毛利率为 31.89%，该项目收入金额占当期环境工程服务业务收入比例为 40.71%，该类业务收入金额占当期环境工程服务业务收入比例为 72.99%，因此 2021 年环境工程服务业务毛利率主要受环境修复工程业务毛利率影响，该类业务毛利率总体高于环境工程承包业务，因此 2021 年环境工程服务业务毛利率较 2020 年显著增加。

2022 年，公司环境工程服务业务毛利率为 16.22%，较 2021 年的 29.85%减少了 13.63%。当期公司环境工程服务业务收入主要以环境工程承包为主，其中，华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目于 2022 年确认收入 2,015.92 万元，该项目当期毛利率为 9.54%，由于该项目涉及土建施工、设备安装等，投入较大，其毛利率相较于环境修复工程业务偏低，该项目收入金额占当期环境工程服务业务收入比例为 74.81%，导致 2022 年环境工程服务业务毛利率整体较 2021 年有所下降。

2023 年 1-6 月，公司环境工程服务业务的毛利率为 54.47%，较 2022 年的 16.22%增加了 38.25%。当期公司环境工程服务业务收入主要以环境工程承包为主，2023 年 1 月，发行人与海安市水务集团有限公司签订合同就海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目“海安市曲塘生态河道工程冲毁损失费用补偿”达成一致，补偿金额为含税 171 万元，确认收入 156.88 万元，由于 2023 年 1-6 月该项目无分包及材料成本，因此毛利率较高。

综上所述，报告期内，发行人环境工程服务业务量相对较少，毛利率波动较大的原因主要系受业务结构变化及具体项目毛利率影响所致，具有合理性。

四、发行人和南大环境部分业务比对情况

（一）南大环境业务结构及名称变更情况

根据南大环境上市后的 2020 年及之后的年度报告，南大环境对其业务结构及名称进行了调整，调整前后对比情况如下：

南大环境招股说明书	南大环境年度报告	变更情况

南大环境招股说明书	南大环境年度报告	变更情况
环境调查与鉴定	环境调查与鉴定	名称无变化，原“环境工程设计与监理”中的监理业务合并至“环境调查与鉴定”
建设项目环评	环境研究、咨询与设计	原环境技术服务中建设项目环评、环境研究与规划、其他技术服务以及环境工程设计与监理中的环境工程设计合并为新的业务名称“环境研究、咨询与设计”
环境研究与规划	-	合并至“环境研究、咨询与设计”
其他技术服务	-	合并至“环境研究、咨询与设计”
环境技术服务小计	-	-
环境工程承包	环境系统集成	名称变更，实际业务包括发行人环境工程承包和环境设备集成两类业务
环境工程设计与监理	-	环境工程设计业务合并至“环境研究、咨询与设计”，监理业务合并至“环境调查与鉴定”
环境污染第三方治理	环境污染第三方治理	名称无变化，但具体业务内容发生部分调整：根据南大环境招股说明书该类业务主要为环境工程运营和洗舱水处理两类，根据南大环境2022年年报该业务包括环境工程运营（污水处理厂、农污处理设施运营等）和环保管家业务，未披露洗舱水处理业务情况（发行人无洗舱水业务）
环境工程服务小计	-	-

（二）发行人的监理、运维及环保管家业务不是发行人独有业务

根据南大环境2022年年度报告，南大环境环境污染第三方治理业务中包括环保管家业务，该业务规模占比相对较低，其招股说明书和年度报告未单独列示。根据南大环境招股说明书，其监理业务在“环境工程设计与监理”中列示，其2020年及之后的年度报告将监理业务调整至“环境调查与鉴定”。

综上，监理、运维及环保管家业务不是发行人独有业务，报告期内，发行人的监理、运维及环保管家业务收入占主营业务收入的比例分别为3.84%、5.73%、7.00%和9.99%，占比相对较低，但根据企业会计准则该类业务采用时段法确认收入，故发行人基于具体业务模式及收入确认方法一致性考虑，单独披露该类业务。

（三）南大环境在环境工程服务业务下，有“工程设计与监理”业务，发行人监理、运维及环保管家业务与其分类及业务实质的区别

发行人工程设计业务和监理业务是独立承接的项目，两类业务没有必然联系，不存在先后关系。发行人工程设计服务业务主要提供方案设计、施工图设计和竣

工验收期间现场服务，发行人监理业务主要提供环境监理服务，监督施工单位落实施工期环保要求，与南大环境相关业务不存在实质性差异。

发行人环境技术服务主要采用时点法确认收入，少数业务采用时段法确认收入，发行人基于具体业务模式及收入确认方法一致性考虑，将环境技术服务中采用时段法确认的业务归类至监理、运维及环保管家业务。

发行人监理业务与南大环境业务模式没有实质差异，仅为分类差异，发行人基于具体业务模式及收入确认方法一致性考虑，将监理业务分类至监理、运维及环保管家业务，具有合理性。

五、说明 2021 年环境技术服务毛利率远高于南大环境的原因及合理性

报告期内，发行人环境技术服务毛利率与南大环境同类业务对比情况如下：

公司	业务类型	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	毛利率变化原因
南大环境	环境技术服务（环境调查与鉴定、环境研究、咨询与设计）	49.13%	37.01%	41.14%	**42.60%**	根据南大环境年报及相关公告，南大环境 2021 年环境技术服务（含环境调查与鉴定业务）毛利率下降的主要原因涉及外部宏观环境、人力资源等多方面因素，一是 2021 年外部宏观环境变化，对其生产经营产生不利影响；二是 2021 年公司新引进各类技术人员，2021 年末技术人员人数较 2020 年末增加 178 人，增长 35.11%，新增人员处于培养期，人力资源投入产出比相对较低。**2022 年和 2023 年 1-6 月，随着外部宏观环境逐步改善，人力储备发挥效用，推进南大环境规模及业绩稳步增长，使得环境技术服务毛利率有所提升。**
	其中：环境调查与鉴定	45.33%	32.68%	36.73%	**39.57%**	
发行人	环境技术服务	46.94%	46.77%	43.62%	**42.97%**	报告期内发行人环境技术服务（含环境调查与鉴定）的毛利率整体维持在较高水平，2022 年毛利率有所降低，主要原因系根据相关政策要求勘探、采样、监测等需求增加、监测检测外协服务采购投入较多，导致当期毛利率有所降低。
	其中：环境调查与鉴定	43.74%	42.46%	37.61%	**33.01%**	

报告期内，发行人环境技术服务业务毛利率分别为 46.94%、46.77%、43.62%**和 42.97%**。2020 年、2022 年**和 2023 年 1-6 月**与南大环境相比，该类业务毛利率较为接近。报告期内，发行人环境调查与鉴定业务毛利率分别为 43.74%、42.46%、37.61%**和 33.01%**。2020 年和 2022 年与南大环境相比，该类业务毛利率较为接近。2021 年发行人环境技术服务业务（含环境调查与鉴定业务）毛利率高于南大环境，主要原因系 2021 年南大环境当年受外部宏观环境、当年新引

进各类技术人员较多，但新增人员处于培养期，人力资源投入产出比相对较低等因素综合影响所致，具有合理性。

2023 年 1-6 月发行人环境调查与鉴定毛利率有所下降，低于南大环境，主要原因系发行人当期承接的苏中某地块土壤和地下水样品检测项目和苏中某地块土壤采样和地下水建井项目合计收入确认金额为 676.43 万元，占当期环境调查与鉴定业务收入占比为 16.81%，由于上述项目涉及大量样品的采样、检测、钻探、建井等外协服务采购，成本投入较高，毛利率偏低，拉低了当期业务毛利率，剔除上述两个项目后 2023 年 1-6 月发行人环境调查与鉴定业务毛利率为 36.97%，与 2022 年度毛利率较为接近。

综上所述，2021 年，发行人环境技术服务业务毛利率高于南大环境具有合理性。

六、对比环境工程服务、环保设备集成业务与可比公司的毛利率情况，结合销售模式、服务特点等，说明发行人毛利率与可比公司存在差异的原因及合理性，变动趋势与可比公司存在差异的原因及合理性

（一）发行人与可比公司销售模式、服务特点

发行人与可比公司销售模式、服务特点对比如下：

项目	南大环境	永清环保	博世科	发行人
销售模式	1、客户主要为各级地方政府部门、产业园区以及工业企业； 2、采用“区域深耕”和“集团统筹”的方式，项目制调动资源	1、技术营销模式； 2、项目接触期：建立合作关系，了解客户需求，制定初步方案； 3、项目投标期：各部门协同响应招标要求	1、技术营销模式； 2、注重前期与客户充分沟通，详细了解客户实际需求； 2、认真准备投标文件，有针对性的参与客户招投标	1、客户主要为各级政府部门、企事业单位、产业园区等； 2、采用“管理总部——业务分所”两层市场营销架构
生产服务模式及服务特点	主营业务包括环境技术服务，环境系统集成，环境污染第三方治理 1、以自主服务为主，同时对外采购部分设备、劳务、检测和施工服务； 2、主要采用定制化服务的模式	主营业务包括环境工程服务、环境运营服务和环境咨询服务 1、环境工程服务主要为土壤修复和大气治理业务等； 2、环境运营服务主要为固废运营、危废运营及新能源光伏项目等；	主营业务包括环境综合治理、专业技术服务、运营业务等 以环境综合治理业务和运营业务为主，经营模式包括 EP、EPC、PPP、BOT 和 O&M 模式等	主营业务分为环境技术服务、环境工程服务、环保设备集成业务 以环境技术服务为主，实行项目管理制，为客户提供定制化服务

项目	南大环境	永清环保	博世科	发行人
		3、环境咨询服务包括环境咨询及环境检测业务等		

注：南大环境环境系统集成业务包括环境工程服务和环保设备集成业务。

发行人主营业务以环境技术服务为主，与南大环境主营业务结构、销售模式和服务特点较为接近，而永清环保、博世科主营业务以环境运营服务及环境工程服务为主，主营业务结构与发行人差异较大，在销售模式和服务特点上亦存在一定差异。

（二）环境工程服务、环保设备集成业务与可比公司的毛利率情况

报告期内，发行人与可比公司环境工程服务、环保设备集成业务收入占比及毛利率情况如下：

项目	同类业务	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
		收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
南大环境	环境系统集成	17.63%	28.43%	22.42%	23.52%	22.40%	20.23%	**22.18%**	**26.77%**
永清环保	环境工程服务	51.85%	11.18%	34.63%	4.42%	30.12%	-3.50%	**41.66%**	**19.12%**
博世科	环境综合治理	84.72%	25.74%	68.53%	9.10%	59.70%	3.20%	**56.60%**	**未披露**
可比公司平均值		**51.40%**	**21.78%**	**41.86%**	**12.34%**	**37.41%**	**6.64%**	**40.15%**	**22.95%**
苏环院	环境工程服务	12.40%	7.10%	11.44%	29.85%	6.51%	16.22%	**1.23%**	**54.47%**
	环保设备集成业务	1.17%	19.18%	15.24%	17.08%	13.55%	18.18%	**7.90%**	**16.51%**
	合计	**13.57%**	**8.14%**	**26.68%**	**22.55%**	**20.06%**	**17.54%**	**9.13%**	**21.61%**

注：博世科 2023 年半年度报告中未披露可比业务成本数据。

1、同行业可比公司同类业务毛利率变动原因及合理性分析

南大环境环境系统集成业务主要包括环境工程服务和环保设备集成业务，报告期内，南大环境环境系统集成业务毛利率分别为 28.43%、23.52%、20.23%和 **26.77%**，保持较高水平。

永清环保环境工程服务业务主要包括土壤修复业务和大气治理业务，且以土壤修复业务为主，报告期内，永清环保环境工程服务业务毛利率分别为 11.18%、4.42%、-3.50%**和 19.12%，2020 年-2022 年**呈逐年下降趋势，**2023 年 1-6 月毛利率有所提升。**永清环保 2021 年环境工程服务毛利率较 2020 年下降 6.76%，主要原因系环境工程服务收入较上年下降 10.92%，而环境工程服务成本中的建安成本较 2020 年增长 60.02%，从而导致环境工程服务毛利率降低。永清环保 2022 年环境工程服务毛利率较 2021 年下降 7.92%，主要原因系 1、危废处置量和处置价格受宏观环境、市场和行业周期等多种因素影响，均出现较大幅度下滑，2、土壤修复业务当期新增合同额减少，同时当期施工和结算产值减少，导致相关业务收入下滑、毛利减少。

博世科环境综合治理业务主要包括水处理业务和土壤修复业务，且以水处理业务为主，**2020 年-2022 年**，博世科环境综合治理业务毛利率分别为 25.74%、9.10%和 3.20%，呈逐年下降趋势。博世科 2021 年环境综合治理业务毛利率较 2020 年下降 16.64%，主要原因系：1、受外部宏观环境影响，博世科当年获取订单及项目实施不及预期，2、部分项目受外部宏观环境影响导致实施周期延长，部分项目由于成本发生了变化，对当年实施的相关项目预计总成本进行调整。博

世科 2022 年环境综合治理毛利率较 2021 年下降 5.90%，主要原因系 2022 年博世科市政工程板块订单量缩减、部分已完工项目的工程产值发生核减导致工程类业务收入下降。

2、发行人毛利率与可比公司存在差异的原因及合理性，变动趋势与可比公司存在差异的原因及合理性

报告期内，发行人环保设备集成业务毛利率分别为 19.18%、17.08%、18.18%和 16.51%，总体较为稳定。报告期内，发行人环境工程服务业务毛利率分别为 7.10%、29.85%、16.22%和 54.47%，波动较大，主要系业务结构变化所致。

报告期内，发行人环境工程服务、环保设备集成业务两类业务综合毛利率分别为 8.14%、22.55%、17.54%和 21.61%，同行业可比公司平均毛利率分别为 21.78%、12.34%、6.64%和 22.95%，存在一定的差异。

2020 年发行人环境工程服务、环保设备集成业务的综合毛利率为 8.14%，低于同行业可比公司平均毛利率 21.78%，其中，环保设备集成业务毛利率为 19.18%，与同行业可比公司平均毛利率较为接近，环境工程服务业务毛利率为 7.10%，明显低于可比公司平均水平，主要原因系 2020 年发行人海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目于 2020 年确认 3,797.67 万元收入，该项目收入金额占当期环境工程服务业务收入的比例为 82.89%，而该项目毛利率为 1.30%，导致环境工程服务业务毛利率整体偏低。

2021 年发行人环境工程服务、环保设备集成业务的综合毛利率为 22.55%，高于同行业可比公司平均毛利率 12.34%，主要原因系 2021 年公司环境工程服务业务结构发生变化，当期公司环境工程服务业务收入主要以环境修复工程为主，占当期环境工程服务业务收入的比重为 72.99%，公司该类业务的毛利率相对较高。

2022 年发行人环境工程服务、环保设备集成业务的综合毛利率为 17.54%，高于同行业可比公司平均毛利率 6.64%，南大环境同类业务毛利率为 20.23%，与发行人较为接近。2022 年同行业可比公司同类业务平均毛利率相对较低，主要原因系永清环保环境工程服务业务、博世科环境综合治理业务 2022 年受订单下滑等原因影响导致毛利率较低。

3、发行人同类业务毛利率与南大环境环境系统集成业务毛利率存在差异的原因及合理性

根据南大环境 2020 年及之后年报，南大环境上市后对其业务结构及业务名称进行了调整，将原招股书说明中“环境工程承包”名称变更为“环境系统集成”。其环境系统集成业务是指为客户提供设备和控制系统集成服务，以及设计、建造、安装、调试等一项或多项服务，实际上包括发行人的环境工程承包及环保设备集成两类业务。

报告期内，南大环境的环境系统集成业务毛利率及发行人可比业务毛利率对比情况如下：

项目	同类业务	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-6 月	
		收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
南大环境	环境系统集成（包括环境工程承包及环保设备集成）	17.63%	28.43%	22.42%	23.52%	22.40%	20.23%	**22.18%**	**26.77%**
苏环院	环境工程承包	10.64%	1.72%	0.90%	14.06%	5.17%	10.14%	**1.09%**	**56.00%**
	环保设备集成业务	1.17%	19.18%	15.24%	17.08%	13.55%	18.18%	**7.90%**	**16.51%**
	合 计	**11.81%**	**3.45%**	**16.14%**	**16.91%**	**18.72%**	**15.96%**	**8.99%**	**21.29%**

报告期内，南大环境环境系统集成业务毛利率分别为 28.43%、23.52%、20.23%和 **26.77%**。发行人同类业务毛利率分别为 3.45%、16.91%、15.96%和 **21.29%**，低于南大环境可比业务毛利率，具体原因分析如下：

（1）环境工程业务发展历史差异

南大环境成立于 2012 年，自设立以来一直专注于以提供专业的环境服务为核心，于 2016 年延伸业务链条，拓展了环境工程承包业务，2016 年 8 月完成对南大生态的收购，南大生态主要从事环境工程业务，收购完成后，南大环境的环境工程承包业务得到了快速的发展。

发行人成立于 2016 年，自设立以来一直专注于环境技术服务，并以此为依托，逐步拓展至环境工程承包和环保设备集成业务等领域。

由于南大环境成立时间较早，2016 年通过收购主要从事环境工程业务的南大生态，其环境工程承包业务得到了快速发展，业务规模相对更大，其毛利率水

平相对较高。而发行人环境工程承包和环保设备集成业务起步相对较晚，业务规模及项目数量相对较少，毛利率整体相对南大环境偏低且受单一主要项目毛利率影响较大。

（2）2020 年发行人该类毛利率明显偏低的原因

2020 年，发行人环境工程承包和环保设备集成业务毛利率为 3.45%，明显低于南大环境可比业务同期水平，主要原因系受 2020 年海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目毛利率偏低影响所致，该项目毛利率为 1.30%，于 2020 年确认 3,797.67 万元收入，该项目收入金额占发行人当期环境工程承包和环保设备集成业务收入的比例为 87.06%，收入占比较高及单体项目毛利率较低导致可比业务毛利率整体偏低。

海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目为发行人首个大型环境工程总承包项目，于 2020 年 1 月签订工程总承包合同，后于 2020 年 4 月，江苏省生态环境厅发布《关于推进江苏省生态安全缓冲区建设的通知》（苏环办（2020）121 号）和《关于实施生态安全缓冲区建设试点工作的通知》，对建设生态安全缓冲区示范工程提出了具体目标和要求，业主方要求进一步提升生态安全缓冲区建设水平，进行景观提升和绿化升级等，形成创新示范作用；此外，2020 年 6 月，因特大暴雨影响，使得海安曲塘滇池水务有限公司尾水生态湿地的生态河道大部分被冲毁，上述原因导致项目成本增加，使得项目毛利率相对较低。

因此，报告期内，发行人环境工程承包及环保设备集成毛利率低于南大环境可比业务水平主要系受相关业务发展历史差异及单一主要项目毛利率偏低影响所致，具有合理性。

七、中介机构核查情况

（一）保荐人、申报会计师核查前述事项并发表意见

1、核查程序

针对上述事项，保荐人、申报会计师主要履行了以下核查程序：

（1）取得发行人报告期内收入成本计算明细表，对发行人收入、成本、毛利进行复核，分析各期毛利率变动的原因；

（2）分析各类子业务的单位合同收入、单位合同成本变化情况，测算单位合同收入、单位合同成本变化对毛利率的影响；

（3）通过公开数据计算同行业上市公司各类业务的毛利率，与发行人毛利率进行对比，分析发行人毛利率的合理性；

（4）结合各类子业务主要项目合同，统计分析发行人报告期各类子业务主要项目收入、成本、毛利额、毛利率；并访谈发行人管理层，了解报告期内发行人各类业务及主要项目毛利率变化的原因；

（5）访谈发行人管理层，了解环境工程服务业务各类子业务特点及报告期收入、成本确认情况、报告期内业务量情况、各类子业务收入占比及毛利率情况，分析环境工程服务业务各期毛利率波动较大的原因；

（6）查询南大环境招股说明书、年度报告等公开披露信息，了解其业务分类披露的变化过程，分析与发行人业务分类的差异情况；

（7）查询南大环境公开披露信息，计算南大环境环境技术服务的毛利率并了解南大环境 2021 年毛利率下降的原因；

（8）查询同行业可比公司公开披露信息，了解同行业上市公司环境工程服务、环保设备集成业务销售模式、服务特点等情况，并计算同行业上市公司该类业务毛利率，与发行人毛利率进行对比，分析发行人毛利率的合理性。

2、核查意见

经核查，保荐人、申报会计师认为：

（1）报告期内，发行人各类子业务毛利率变化影响因素主要包括直接采购成本占比变化、业务结构变动、单个重大项目毛利率波动等因素的影响；发行人各类子业务毛利率变动符合企业经营实际；发行人主营业务包括环境技术服务、环境工程服务和环保设备集成业务，三类业务毛利率存在差异，其中，环境技术服务业务属于专业技术服务的范畴，工作成果通常为提供报告或方案，因此毛利率水平较为接近，处于较高水平；环境工程服务（除环境工程设计外）及环保设备集成业务通常单位合同金额较大，工程施工及设备材料采购占比较高，毛利率相对较低；发行人环境技术服务毛利率较高，环境工程服务、环保设备集成业务

毛利率较低，存在差异原因合理，符合行业惯例；

（2）报告期内，发行人同类业务不同项目报告期的毛利率存在差异的主要影响因素包括直接采购成本占比、项目技术要求与发行人执业能力和经验的匹配程度、工程承包项目合同规模、工程施工及材料占比的影响、特定业务的议价能力等，发行人各类子业务不同项目毛利率变动符合企业经营实际；

（3）报告期内，发行人环境工程服务业务量相对较少，毛利率波动较大的原因主要系受业务结构变化及具体项目毛利率影响所致，具有合理性；

（4）监理、运维及环保管家业务不是发行人独有业务；发行人工程设计业务和监理业务是独立承接的项目，两类业务没有必然联系，不存在先后关系，与南大环境相关业务不存在实质性差异，仅为分类差异，发行人基于具体业务模式及收入确认方法一致性考虑，将监理业务分类至监理、运维及环保管家业务，具有合理性；

（5）2021 年，发行人环境技术服务毛利率高于南大环境具有合理性；

（6）报告期内，发行人环境工程服务、环保设备集成业务的毛利率及变动趋势与同行业可比公司存在一定差异，主要原因系发行人与同行业可比公司在销售模式、服务特点、具体项目情况等方面存在一定差异，具有合理性；报告期内，发行人环境工程承包业务毛利率波动较大，主要原因系受业务结构变化及具体项目毛利率影响所致，具有合理性。报告期内，发行人环境工程承包及环保设备集成毛利率低于南大环境可比业务水平主要系受相关业务发展历史差异及单一主要项目毛利率偏低影响所致，具有合理性。

（二）说明对毛利率真实性、合理性的核查过程及结论

1、核查方法、依据和过程

保荐人、申报会计师对发行人报告期内业务毛利率真实性、合理性的核查方法、依据和过程如下：

（1）对发行人销售收入的核查方法

①通过对发行人重要客户、主要新增客户、销售金额变化较大客户的走访或函证，核查交易发生的真实性、交易价格的公允性、往来款余额的准确性以及是

否与发行人存在关联关系等情况；

②抽取大额销售合同，取得销售合同、确认单据、销售发票、款项收回凭证及相应账务处理记录等，对发行人销售收入进行核实。

（2）对发行人销售收入的核查依据、过程

①保荐人、申报会计师对发行人主要客户进行了函证、走访，报告期内，收入回函且相符比例分别为 79.81%、85.15%、84.55%和 80.69%。报告期内，客户走访比例分别为 57.65%、55.60%、52.62%和 54.70%；

②检查了发行人各类主要客户的销售合同、客户工商登记信息，核查公司主要客户的真实性以及与发行人是否存在关联关系；

③访谈发行人管理层和财务人员了解公司销售收入确认相关的管理制度，获取相关内部控制文件，对发行人相关内部控制实际执行情况进行查验；

④执行了收入穿行测试和收入截止性测试，对公司报告期内各期收入进行穿行测试，对公司报告期各期末前后的收入进行了截止性测试；

⑤获取发行人收入明细表，结合产业政策变化情况对报告期内发行人收入变化情况进行合理性分析，将收入按照业务类别进行比较分析，判断发行人收入波动的合理性、真实性。

（3）对发行人的采购成本核查方法

①通过对发行人重要供应商、主要新增供应商、采购金额变化较大供应商的走访或函证，核查交易发生的真实性、交易价格的公允性、往来款余额的准确性以及是否与发行人存在关联关系等情况；

②抽取大额采购合同，取得发行人采购合同、采购发票、入库凭证、款项支付凭证及相应账务处理记录等，对发行人采购金额和采购量进行核实；

③取得发行人主要采购的询比价文件，对发行人高管进行访谈，对采购价格公允性进行核实。

（4）对发行人的采购成本核查依据、过程

①保荐人、申报会计师对主要供应商进行了函证、走访，核查交易真实性，

报告期内，回函且相符比例分别为 81.35%、65.28%、71.18%和 70.08%，走访比例分别为 63.56%、52.16%、55.55%和 59.94%；

②检查了发行人各类主要供应商的采购协议、供应商工商登记信息，将采购合同内容与供应商经营范围比对，核查主要供应商的真实性以及与发行人是否存在关联关系；

③综合采购金额、业务类型、是否为大额新增供应商等因素，对各期采购业务进行穿行测试，检查采购业务内部控制各环节资料是否完整、采购和付款业务的真实性和财务记账的准确性；

④取得发行人采购明细表，核查各期新增供应商采购情况；对主要外协服务供应商询比价文件进行抽查，对发行人高管进行访谈，核查采购定价公允性、采购内控执行有效性。

（5）访谈发行人管理层、财务人员，了解公司成本核算过程和方法，了解报告期内发行人各类业务毛利率变化的原因；

（6）取得发行人报告期内收入成本计算明细表，对发行人收入、成本、毛利进行复核，分析各期毛利率变动的原因；

（7）通过公开数据计算同行业上市公司各类业务的毛利率，与发行人毛利率进行对比，分析发行人毛利率的合理性。

2、核查结论

报告期内，发行人毛利率真实，变动具有合理性。

11.关于期间费用

申请文件显示：

（1）报告期内，发行人销售费用分别为 468.80 万元、542.87 万元和 571.01 万元，占同期营业收入比重分别为 1.27%、1.43%和 1.38%，销售费用占营业收入比例较低，高于环保服务占比较高的南大环境，低于可比公司平均水平。

（2）发行人管理费用中职工薪酬主要为管理人员的工资奖金。报告期内，其金额分别为 1,773.33 万元、1,971.54 万元和 1,943.21 万元，2021 年，公司管理费用中职工薪酬较 2020 年有所增长，主要系随着公司业务规模扩张及公司

内部管理需要，管理人员数量增加所致。

（3）北京华亚正信资产评估有限公司对公司 2021 年末的股权价值出具了评估报告，发行人根据评估结果及历年盈利情况相应计算出公司各期末的股权价值，并以此作为计算股份支付的公允价值。报告期内，发行人确认的股份支付费用分别为 566.26 万元、644.05 万元和 108.28 万元。

请发行人：

（1）说明发行人销售任务主要由技术人员完成的做法是否为行业普遍情况，发行人销售费用率高于南大环境而低于可比公司平均水平的合理性。

（2）结合管理相关人员的变动情况、薪酬调整方案说明职工薪酬变动的原因及合理性。

（3）说明发行人采用评估结果计算股份支付权益工具的公允价值的过程、公允价值的准确性；股份支付费用的计算过程；报告期外历次股权变动是否存在应当做股份支付处理而未处理的情形，是否对报告期初未分配利润构成重大影响。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

一、说明发行人销售任务主要由技术人员完成的做法是否为行业普遍情况，发行人销售费用率高于南大环境而低于可比公司平均水平的合理性

（一）说明发行人销售任务主要由技术人员完成的做法是否为行业普遍情况

报告期内，发行人及同行业可比公司主营业务及销售部门设置情况如下：

项目	主营业务情况	销售部门设置情况
南大环境	主营业务以环境技术服务为主；报告期内，南大环境环境技术服务收入占比分别为 78.24%、72.76%、72.48%和 71.23%	并未设立销售部门，销售任务主要由管理层或技术人员完成
永清环保	主营业务以环境运营服务及环境工程服务为主；报告期内，永清环保环境技术服务收入占比分别为 8.17%、6.17%、6.46%和 4.09%	设置营销部
博世科	主营业务以环境综合治理业务及运营业务为主（含设备销售）；报告期内，博世科专业技术服务收入占比分别为 5.78%、8.36%、9.58%和 6.37%	设置市场部
发行人	主营业务以环境技术服务为主；报告期内，发行	未设立专门的销售部门，销

	人环境技术服务收入占比分别为 86.43%、73.32%、79.94%和 90.87%	售任务主要由技术人员完成

注：南大环境技术服务业务包括环境调查与鉴定和环境研究、咨询与设计。

发行人、南大环境未设置专门销售部门，永清环保和博世科设置了市场营销部门。发行人销售任务主要由技术人员完成的做法与南大环境一致，与永清环保和博世科存在差异。

发行人和南大环境主营业务主要为知识密集型环境技术服务，并非标准化的产品。在业务承接过程中需要与客户进行充分、及时的沟通，深入理解客户需求，并对项目快速形成专业的技术判断。在此过程中，销售任务由技术人员完成，可以省去销售与技术团队之间的沟通环节，直接面向客户。负责承接业务的技术人员全程参与业务承做过程，前期的相关判断及初步方案也会成为业务承做过程中的重要技术资料，对客户而言，始终由固定的技术团队来进行业务接洽，各项信息反馈更加高效，有助于提升客户满意度。基于以上原因，未设立专门的销售部门，销售任务主要由技术人员完成。

永清环保、博世科主营业务与发行人差异较大，永清环保主营业务以环境运营服务及环境工程服务为主，博世科主营业务以环境综合治理业务及运营业务为主（含设备销售），永清环保、博世科根据其业务需要设置专门销售部门。

综上所述，南大环境属于专业技术咨询服务的提供者，并未设立销售部门，销售任务主要由管理层或技术人员完成，与发行人做法一致，发行人销售任务主要由技术人员完成的做法为以环境技术服务为主的企业行业普遍情况。

（二）发行人销售费用率高于南大环境而低于可比公司平均水平的合理性

报告期内，公司销售费用率与同行业公司比较如下：

公司名称	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
南大环境	0.64%	0.82%	0.81%	**0.61%**
永清环保	3.76%	2.98%	2.48%	**1.76%**
博世科	2.16%	3.48%	3.20%	**1.79%**
平均值	**2.19%**	**2.43%**	**2.16%**	**1.39%**
苏环院	**1.27%**	**1.43%**	**1.38%**	**1.85%**

2020 年-2022 年，公司销售费用率较为稳定，公司销售费用率高于南大环境，主要系公司销售费用中包括招投标服务费和差旅费所致；公司销售费用率低于永

清环保及博世科，主要系公司未设立专门的销售部门，销售费用中未归集核算职工薪酬所致。**2023 年 1-6 月，公司销售费用率相对较高，主要系发行人上半年收入占比较低所致。**

报告期内，公司与同行业可比上市公司销售费用具体构成及占其营业收入比例情况如下：

2023 年 1-6 月						
公司名称	**业务招待费**	**招投标服务费**	**交通差旅费**	**职工薪酬**	**其他**	**合计**
南大环境	**0.58%**	**-**	**-**	**-**	**0.03%**	**0.61%**
永清环保	**0.64%**	**0.03%**	**0.24%**	**0.69%**	**0.15%**	**1.76%**
博世科	**0.19%**	**-**	**0.26%**	**0.93%**	**0.41%**	**1.79%**
平均值	**0.47%**	**0.03%**	**0.25%**	**0.81%**	**0.19%**	**1.39%**
本公司	**0.93%**	**0.70%**	**0.23%**	**-**	**-**	**1.85%**
2022 年度						
公司名称	**业务招待费**	**招投标服务费**	**交通差旅费**	**职工薪酬**	**其他**	**合计**
南大环境	0.72%	-	-	-	0.09%	0.81%
永清环保	0.41%	0.46%	0.16%	1.28%	0.17%	2.48%
博世科	0.36%	-	0.47%	1.64%	0.73%	3.20%
平均值	**0.50%**	**0.46%**	**0.31%**	**1.46%**	**0.33%**	**2.16%**
本公司	**0.67%**	**0.58%**	**0.13%**	**-**	**-**	**1.38%**
2021 年度						
公司名称	**业务招待费**	**招投标服务费**	**交通差旅费**	**职工薪酬**	**其他**	**合计**
南大环境	0.74%	-	-	-	0.08%	0.82%
永清环保	0.45%	0.90%	0.15%	1.30%	0.19%	2.98%
博世科	0.76%	-	0.71%	1.43%	0.57%	3.48%
平均值	**0.65%**	**0.90%**	**0.43%**	**1.37%**	**0.28%**	**2.43%**
本公司	**0.72%**	**0.57%**	**0.13%**	**-**	**-**	**1.43%**
2020 年度						
公司名称	**业务招待费**	**招投标服务费**	**交通差旅费**	**职工薪酬**	**其他**	**合计**
南大环境	0.48%	-	-	-	0.16%	0.64%
永清环保	0.55%	0.42%	0.29%	1.93%	0.57%	3.76%
博世科	0.50%	-	0.34%	0.83%	0.49%	2.16%

平均值	**0.51%**	**0.42%**	**0.31%**	**1.38%**	**0.40%**	**2.19%**
本公司	**0.72%**	**0.43%**	**0.11%**	**-**	**-**	**1.27%**

报告期内，公司销售费用率略高于南大环境，主要系公司销售费用中包括招投标服务费和差旅费，南大环境销售费用中未核算该两项费用。报告期内，公司将招投标服务费在销售费用中核算，与永清环保一致。

根据新收入准则第二十八条，关于“合同取得成本”的定义：企业为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，应当作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销期限不超过一年的，可以在发生时计入当期损益。增量成本，是指企业不取得合同就不会发生的成本。根据《企业会计准则第 14 号——收入》应用指南（2018），企业为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，例如，无论是否取得合同均会发生的差旅费、投标费、为准备投标资料发生的相关费用等，应当在发生时计入当期损益，除非这些支出明确由客户承担。

发行人销售费用中招投标服务费反映的是发行人进行招投标过程中发生的中标服务费和投标费，交通差旅费反映的是发行人为合同谈判或招投标阶段等发生的差旅费支出，属于企业为取得合同发生的增量成本及其他支出，属于合同取得成本，因此计入销售费用。发行人上述会计处理符合会计准则的规定。因此，报告期内，公司销售费用率略高于南大环境具有合理性。

2020 年-2022 年，公司销售费用率低于永清环保及博世科，主要系永清环保及博世科销售人员职工薪酬占比较高所致。发行人与南大环境主营业务较为相似，以环境技术服务业务为主，并未设立销售部门，销售任务主要由技术人员完成，公司和南大环境销售费用中未核算职工薪酬。因此，公司销售费用率低于可比公司平均水平具有合理性。**2023 年 1-6 月，公司销售费用率相对较高，主要系发行人上半年收入占比较低所致。**

综上所述，**2020 年-2022 年**，发行人销售费用率高于南大环境而低于可比公司平均水平具有合理性，**2023 年 1-6 月，公司销售费用率相对较高，主要系发行人上半年收入占比较低所致，具有合理性**。

二、结合管理相关人员的变动情况、薪酬调整方案说明职工薪酬变动的原因及合理性

报告期内，发行人管理人员数量及管理人员薪酬具体情况如下：

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
管理人员薪酬（万元）	1,773.33	1,971.54	1,943.21	**979.18**
管理人员平均人数（人）	31.58	36.00	38.08	**38.00**
管理人员平均薪酬（万元/人）	56.15	54.76	51.03	**25.77**

注：管理人员职工薪酬为各期管理人员应付职工薪酬发生额减去独董津贴；员工人数为按照工作月度折算的加权人数。

根据公司薪酬管理制度，公司管理人员薪酬主要由基本工资、岗位津贴、年终奖金等组成。其中基本工资、岗位津贴根据员工所在岗位类型、岗位级别等确定，年终奖金主要根据年度内管理人员的工作能力及绩效等方面进行考核最终确定，报告期内发行人的薪酬方案未发生变动。

报告期内，公司管理人员平均薪酬金额分别为 56.15 万元、54.76 万元、51.03 万元**和 25.77 万元**，整体保持较高水平，报告期内公司管理人员平均薪酬有所下降，主要原因为随着公司业务规模扩张及公司内部管理需要，管理人员数量有所增加，而新入职管理人员岗位级别偏低。

报告期内，管理费用中人员费用分别为 1,773.33 万元、1,971.54 万元、1,943.21 万元**和 979.18 万元**，管理人员职工薪酬总额占营业收入比例分别为 4.80%、5.18%、4.69%**和 6.79%**，其中 2021 年管理人员薪酬总额占营业收入比例较高，主要系 2021 年公司因业务发展及内部管理需要，公司管理人员人数及绩效奖金增加所致。**2023 年 1-6 月，管理人员职工薪酬总额占营业收入比例有所升高，主要系公司营业收入具有季节性特征，公司营业收入呈现出上半年通常低于下半年的特征所致。**

综上所述，报告期内，随着发行人业务规模逐步扩大，管理人员人数持续上升，2021 年因业务发展及内部管理需要，公司管理人员人数及绩效奖金增加，使得 2021 年公司管理人员职工薪酬增加较多。报告期内，公司管理人员职工薪酬变动符合公司薪酬考核政策及经营实际，具有合理性。

报告期内，发行人同行业可比公司管理人员平均薪酬情况如下：

单位：万元

公司名称	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
南大环境	36.22	41.46	48.58	**未披露**
永清环保	24.05	25.63	23.96	**未披露**
平均值	**30.14**	**33.55**	**36.27**	**-**
苏环院	**56.15**	**54.76**	**51.03**	**25.77**

注 1：同行业可比公司管理人员平均薪酬=管理人员薪酬/[（期初管理人员数量+期末管理人员数量）/2]。

注 2：根据上述同行业可比公司管理人员平均薪酬计算口径，**2020 年至 2022 年，**博世科管理人员平均薪酬分别为 11.63 万元、17.28 万元和 33.83 万元，由于博世科 2021 年起人员构成披露口径发生变化，导致报告期内各期平均薪酬变动幅度较大，不具有可比性。

报告期内，发行人同行业可比公司管理人员薪酬占营业收入比例情况如下：

公司名称	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
南大环境	4.31%	4.68%	4.60%	**4.00%**
永清环保	4.62%	4.16%	4.85%	**4.45%**
博世科	2.44%	3.53%	4.55%	**3.79%**
平均值	**3.79%**	**4.12%**	**4.67%**	**4.08%**
苏环院	**4.80%**	**5.18%**	**4.69%**	**6.79%**

报告期内，为了激发管理人员工作积极性，发行人给予管理人员较高薪酬待遇，发行人管理人员平均薪酬及管理人员薪酬占营业收入比例均高于同行业可比公司平均水平。

三、说明发行人采用评估结果计算股份支付权益工具的公允价值的过程、公允价值的准确性；股份支付费用的计算过程；报告期外历次股权变动是否存在应当做股份支付处理而未处理的情形，是否对报告期初未分配利润构成重大影响

（一）发行人采用评估结果计算股份支付权益工具的公允价值的过程、公允价值的准确性

1、报告期各次股份支付事项相关内容

报告期内，发行人存在股东离职并自愿出让其持有的股份，由其他自然人股东按持股比例受让，由于转让价格偏低，故认定该部分股权转让涉及股权激励。具体情况如下：

序号	离职时间	转让方	受让方	转让股数（股）
1	2020 年	周鑫鑫	吴海锁等其他 73 名自然人股东	48,547.00
2		屈健	吴海锁等其他 72 名自然人股东	309,996.00
3	2021 年	李小虎	吴海锁等其他 71 名自然人股东	383,574.00
4		王社扣	吴海锁等其他 70 名自然人股东	39,965.00
5	2022 年	吴一亚、汤俣周	吴海锁等其他 68 名自然人股东	87,266.00

2、确定权益工具公允价值的具体过程及公允价值的准确性

为公允地反映股权激励对公司财务状况的影响，发行人聘请北京华亚正信资产评估有限公司对公司 2021 年末的股权价值出具了评估报告。公司主要业务为环境技术服务，2019 年至 2021 年生产经营以及市场环境未发生重大变化，故根据评估结果及历年盈利情况相应计算出公司各期末的股权价值，即根据 2021 年末的评估估值计算 2021 年末市盈率，并以此市盈率为基准估计 2019 年末和 2020 年末估值。具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
评估估值	-	-	85,000.00
扣非后归母净利润	5,577.74	7,938.88	7,117.75
市盈率倍数	11.94	11.94	11.94
根据同等市盈率倍数计算估值	66,609.22	94,805.93	-
最终确定的每年年末估值	66,000.00	94,000.00	85,000.00

根据北京华亚正信资产评估有限公司出具的评估报告，2021 年末发行人估值为 85,000.00 万元，发行人 2021 年末股权价值对应的市盈率倍数为 11.94，以此市盈率为基准估计 2019 年末和 2020 年末估值分别为 66,609.22 万元和 94,805.93 万元，最终确定的 2019 年末、2020 年末和 2021 年末的估值分别为 66,000.00 万元、94,000.00 万元和 85,000.00 万元。

发行人聘请北京华亚正信资产评估有限公司对公司 2021 年末的股权价值出具了评估报告，由于发行人 2019 年至 2021 年生产经营以及市场环境未发生重大变化，故根据评估结果及历年盈利情况相应计算出公司各期末的股权价值，权益工具公允价值具有准确性。

选取近期上市的环保类或咨询类上市公司股份支付案例，其确定权益工具公

允价值对应的市盈率倍数情况如下：

序号	上市公司	上市时间	股份支付时间	市盈率
1	尤安设计	2021 年	2018 年	8.64
2	深城交	2021 年	2018 年	10.00
3	奥雅股份	2021 年	2016 年	10.00
4	嘉戎技术	2022 年	2019 年	12.00
5	军信股份	2022 年	2020 年	6.91
平均值				**9.51**
苏环院				**11.94**

注 1：上市公司数据来源于公开信息。
注 2：苏环院 2021 年末确定权益工具公允价值对应的市盈率倍数为 11.94。

发行人确定权益工具公允价值的所用市盈率高于上述环保类或咨询类上市公司平均值，更具谨慎性。

（二）股份支付费用的计算过程

根据权益工具公允价值确定的依据，公司历次股权激励所确认的股份支付费用的具体构成及计算过程如下：

时间	人员	转让金额（万元）A	股权数量（股）B	转让单价（元/股）C=A/B	公允价值（元/股）D	确认股份支付费用（万元）E=（D-C）*B	PE 倍数
2020 年 6 月	周鑫鑫	14.56	48,547.00	3.00	13.75	52.19	11.83
2020 年 10 月	屈健	93.00	309,996.00	3.00	19.58	514.08	11.84
合计		-	**358,543.00**	-	-	**566.26**	-
2021 年 4 月	李小虎	161.10	383,574.00	4.20	19.58	590.06	11.84
2021 年 12 月	王社扣	16.79	39,965.00	4.20	17.71	53.99	11.94
合计		-	**423,539.00**	-	-	**644.05**	-
2022 年 2 月	吴一亚、汤俣周	46.25	87,266.00	5.30	17.71	108.28	11.94
合计		-	**87,266.00**	-	-	**108.28**	-

注：PE=基准日公允价值/基准日当期扣除非经常性损益后的归母净利润。

报告期内，发行人以股权变动时点前后 6 个月内股权估值为参考依据，具体情况如下：

1、2019 年 12 月 31 日，发行人估值为 66,000.00 万元，对应公允价格为 13.75 元/股；故 2020 年 6 月周鑫鑫的股权变动参考公司估值为 66,000.00 万元，对应

公允价格为 13.75 元/股。

2、2020 年 12 月 31 日，发行人估值为 94,000.00 万元，对应公允价格为 19.58 元/股；故 2020 年 10 月屈健以及 2021 年 4 月李小虎的股权变动参考公司估值为 94,000.00 万元，对应公允价格为 19.58 元/股。

3、2021 年 12 月 31 日，发行人估值为 85,000.00 万元，对应公允价格为 17.71 元/股；故 2021 年 12 月王社扣以及 2022 年 2 月吴一亚、汤俣周的股权变动参考公司估值为 85,000.00 万元，对应公允价格为 17.71 元/股。

（三）报告期外历次股权变动是否存在应当做股份支付处理而未处理的情形，是否对报告期初未分配利润构成重大影响

1、发行人自设立以来至报告期期初历次股权变动情况

序号	股权变动时间	转让方	受让方	股权变动情况（股）	交易价格（元/股）	是否涉及股权激励	备注
1	2016 年 6 月	胡志军	南京环科	10,700.00	0.20	否	离职股东将所持股份转让至南京环科，不涉及获取员工和其他方提供服务的目的，故不涉及股份支付
2		王海燕		13,500.00	0.20	否	
3		何忠		74,800.00	0.20	否	
4		李建军		35,900.00	0.20	否	
5		徐明（320582198610********）		12,200.00	0.20	否	
6		王竹槽		21,200.00	0.20	否	
7	2016 年 8 月	吴菲		60,600.00	0.20	否	
8	2017 年 5 月	杜跃嵩	南京环科	20,300.00	1.37	否	
9	2017 年 6 月	吴凯		67,500.00	1.37	否	
10		袁思宇		12,900.00	1.37	否	
11	2017 年 7 月	王贯中		27,800.00	1.37	否	
12	2017 年 8 月	余佳恒		6,500.00	1.37	否	
13		郑晖		13,500.00	1.37	否	
14		曹璐		65,300.00	1.37	否	
15		陈丽娜		84,100.00	1.37	否	
16	2018 年 1 月	孙春华	南京环科	23,700.00	5.72	否	
17	2018 年 1 月	程穆宁		20,200.00	5.72	否	
18	2018 年 6 月	江野立		7,700.00	5.72	否	

序号	股权变动时间	转让方	受让方	股权变动情况（股）	交易价格（元/股）	是否涉及股权激励	备注
19	2019 年 2 月	张扬	南京环科	21,000.00	13.21	否	
20	2019 年 3 月	陆晨		7,700.00	13.21	否	
21	2019 年 12 月	南京环科	吴海锁等其他 74 名自然人股东	607,100.00	1.86	是	确认股份支付费用 3,894.18 万元

注：2016 年转让价格低于 1 元/股，系发生在公司成立当年，转让方按其实缴出资金额平价转让所持股份。

2、报告期外历次股权变动是否存在应当做股份支付处理而未处理的情形，是否对报告期初未分配利润构成重大影响

（1）自 2016 年设立至 2019 年 12 月前的股权转让均不涉及股份支付的原因

2019 年 12 月之前，因未明确离职员工相关股权后续处置方案，南京环科以低于公允价值取得胡志军等 20 名离职员工所持发行人股份，系遵循发行人设立时发起人之约定，由公司指定方承接离职员工所持股权，而根据 2018 年 7 月公司股东大会审议通过的《关于对公司离职员工转让股权进行托管的议案》，就南京环科所持发行人股份而言，需在 3 年内确定最终股份处置方案，且转让价格以历次受让离职员工股份的总成本为准平价转出，另外南京环科所持相关股份不实际享有表决权、分红权等股东权益。由于南京环科及其合伙人在托管期间未从受让股份中获得收益，该交易不符合股份支付的定义，不构成股份支付。

（2）2019 年 12 月南京环科股权转让涉及股份支付的具体情况

发行人公司设立至 2019 年 12 月股东大会明确南京环科所持股份的分配方案前，离职员工陆续将其所持发行人股份转让给南京环科。2019 年 12 月，公司股东大会审议通过了《关于南京环科企业管理中心（有限合伙）所持股份分配方案的议案》《关于修改〈公司章程〉的议案》，同意南京环科将其所持有的公司 60.71 万股股份（占总股本 6.07%）按公司当时 74 名自然人股东的相对持股比例转让给各自然人股东。

2019 年 12 月，南京环科向吴海锁等其他 74 名自然人股东以低于公允价值转让股权，使得相关股东所持发行人股份数量及比例亦产生变动并为实际受益者，

构成股份支付。

2019 年 12 月股权变动涉及的股份支付参考估值以 2019 年 12 月 31 日为基准 66,000.00 万元，具体估值计算过程参见本题之“三/（一）/2、确定权益工具公允价值的具体过程及公允价值的准确性”。2019 年 12 月股权变动涉及股份支付的具体情况如下：

时间	转让方	转让金额（万元）A	股权数量（股）B	转让单价（元/股）C=A/B	公允价值（元/股）D	确认股份支付费用（万元）E=（D-C）*B	PE 倍数
2019 年 12 月	南京环科	112.68	607,100.00	1.856	66.00	3,894.18	11.83

注：2019 年 12 月股权转让时点股本总额 1,000.00 万元，股权转让完成后公司以未分配利润转增股本的方式增资至 4,800 万元，故与 2020 年 6 月每股公允价值不一致。

（3）2019 年 12 月南京环科股权转让股份支付费用一次性计入当期损益的合理性分析

2019 年 12 月，公司股东大会审议南京环科所持股权的处理方案的同时修订了《公司章程》，取消了发起人从公司离职应将所持股份以公司上一年度财务报表中的每股净资产值为基准协商确定价格转让给公司或其指定方的约定。

根据中国证监会《监管规则适用指引——发行类第 5 号》相关规定：“股份立即授予或转让完成且没有明确约定等待期等限制条件的，股份支付费用原则上应一次性计入发生当期，并作为偶发事项计入非经常性损益。”发行人在认定股权激励是否存在隐含的服务期限条件的过程如下：自 2019 年 12 月股东大会之后未约定获取股权激励的对象在特定服务期后才可行权，亦未设立业绩条件作为行权条件，同时也未明确约定激励对象取得股权后在公司的服务期限，即授予即行权、且未对服务期限作出明确约定限制。

综上所述，发行人报告期内股份支付的相关权益工具定价公允，股份支付费用的计算准确，股份支付相关会计处理符合企业会计准则相关规定；报告期外历次股权变动不存在应当做股份支付处理而未处理的情形，对发行人报告期初未分配利润无重大影响。

四、中介机构核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人、申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、访谈发行人管理层，了解发行人未设立销售部门的原因及合理性，查阅同行业可比公司公开披露文件，了解发行人销售任务主要由技术人员完成的做法是否为行业普遍情况；

2、取得报告期内发行人销售费用明细表，计算发行人销售费用率，与同行业公司销售费用率进行比对分析；将发行人销售费用的变动与营业收入的变动进行比对分析，核查发行人销售费用与营业收入间是否存在勾稽关系；

3、查阅发行人薪酬管理相关制度，获取发行人报告期内员工花名册，统计各期管理相关人员及薪酬变动情况；

4、查阅《企业会计准则第 11 号——股份支付》，了解了发行人历次股权转让价格及其定价依据，并获取股份转让协议，判断其会计处理是否符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定；

5、查阅并比对近期上市的环保类或咨询类上市公司股份支付的估值市盈率系数；

6、梳理发行人历次增资、股权转让的员工名单及员工任职情况；

7、获取第三方评估机构出具的评估报告，复核了相关权益工具公允价值的计算过程与参数、股份支付的会计核算与费用归集过程。

（二）核查意见

经核查，保荐人、申报会计师认为：

1、南大环境属于专业技术咨询服务的提供者，并未设立销售部门，销售任务主要由管理层或技术人员完成，与发行人做法一致，发行人销售任务主要由技术人员完成的做法为以环境技术服务为主的企业行业普遍情况，**2020 年-2022 年**，发行人销售费用率高于南大环境而低于可比公司平均水平具有合理性，**2023 年 1-6 月，公司销售费用率相对较高，主要系发行人上半年收入占比较低所致，具有合理性**；

2、报告期内，随着发行人业务规模逐步扩大，管理人员人数持续上升，2021年因业务发展及内部管理需要，公司管理人员人数及绩效奖金增加导致管理人员薪酬增加较多。报告期内，公司管理人员职工薪酬变动符合公司薪酬考核政策及经营实际，具有合理性；

3、发行人报告期内股份支付的相关权益工具定价公允，股份支付费用的计算准确，股份支付相关会计处理符合企业会计准则相关规定；报告期外历次股权变动不存在应当做股份支付处理而未处理的情形，对发行人报告期初未分配利润无重大影响。

12.关于应收账款与合同资产

申请文件显示：

（1）报告期发行人应收账款余额分别为 11,080.54 万元、16,777.72 万元和 18,599.48 万元。2021 年末应收账款余额较 2020 年末增加 5,697.17 万元，主要系当期环保设备集成业务扩张及当期政府部门（含事业单位）收入增加较多，付款审批时间较长；同时，由于宏观环境影响，部分地方政府财政资金相对趋紧，付款进度有所放缓。2022 年末，应收账款余额较 2021 年末增加 1,821.76 万元，主要系随着销售收入规模扩大，应收账款规模同步增长。

（2）2022 年末，发行人账龄在一年以上的应收账款余额占比有所上升，主要原因为受宏观经济形势及业务结构变化等因素影响，部分客户付款进度有所放缓。

（3）截至 2023 年 2 月末，发行人各期末应收账款（含合同资产）期后回款比例分别为 78.49%、63.97%和 25.50%。

（4）报告期内，发行人应收账款周转率分别为 3.85、2.40 和 2.03，整体呈现下降趋势。

请发行人：

（1）按照客户类型，如政府机构、事业单位、企业等，说明各期末应收账款余额构成情况、对应的项目情况，2021 年、2022 年应收账款余额增长的原因

及合理性。

（2）说明报告期各期末 1 年以上应收账款、合同资产的对应的主要单位、对应项目、完工进度、实际付款进度、合同约定结算付款条款，2022 年末账龄较长的原因。

（3）分别说明应收账款和合同资产逾期、期后回款、对应项目情况，结合历史上坏账发生情况，说明坏账准备计提是否充分。

（4）对比同行业公司的应收账款、合同资产坏账计提会计政策，说明差异情况及合理性。

（5）说明报告期内实际收款进度与合同约定收款进度的差异情况及差异原因，是否存在项目暂停、延期、重大变更、客户发生重大不利变化等异常情况。

（6）分析应收账款周转率逐期下降的原因，说明是否为行业普遍趋势。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

一、按照客户类型，如政府机构、事业单位、企业等，说明各期末应收账款余额构成情况、对应的项目情况，2021 年、2022 年应收账款余额增长的原因及合理性

（一）按照客户类型统计应收账款和合同资产余额构成情况

报告期各期末，按照客户类型统计应收账款和合同资产余额构成情况如下：

单位：万元

业务类型	客户性质	2020 年末		2021 年末			2022 年末			2023 年 6 月末		
		余额	占比	余额	占比	变动比例	余额	占比	变动比例	余额	占比	变动比例
环境技术服务	政府机构及事业单位	3,704.01	43.08%	5,829.01	48.54%	57.37%	8,383.79	51.67%	43.83%	**7,963.74**	**49.51%**	**-5.01%**
	国有企业	2,320.44	26.99%	2,869.65	23.90%	23.67%	4,146.24	25.55%	44.49%	**3,794.39**	**23.59%**	**-8.49%**
	民营企业及其他	2,572.90	29.93%	3,310.69	27.57%	28.68%	3,695.12	22.77%	11.61%	**4,325.95**	**26.90%**	**17.07%**
	小计	**8,597.35**	**100.00%**	**12,009.35**	**100.00%**	**39.69%**	**16,225.15**	**100.00%**	**35.10%**	**16,084.08**	**100.00%**	**-0.87%**
环境工程服务	政府机构及事业单位	111.44	2.97%	1,179.09	33.89%	958.02%	598.43	25.31%	-49.25%	**415.60**	**21.74%**	**-30.55%**

业务类型	客户性质	2020 年末		2021 年末			2022 年末			2023 年 6 月末		
		余额	占比	余额	占比	变动比例	余额	占比	变动比例	余额	占比	变动比例
	国有企业	3,364.19	89.60%	2,093.77	60.18%	-37.76%	1,544.36	65.31%	-26.24%	1,377.90	72.09%	-10.78%
	民营企业及其他	279.07	7.43%	206.40	5.93%	-26.04%	221.78	9.38%	7.45%	117.78	6.16%	-46.90%
	小计	3,754.70	100.00%	3,479.26	100.00%	-7.34%	2,364.56	100.00%	-32.04%	1,911.28	100.00%	-19.17%
环保设备集成业务	政府机构及事业单位	92.06	43.41%	944.38	25.39%	925.83%	971.87	32.78%	2.91%	752.58	50.15%	-22.56%
	国有企业	56.91	26.83%	2,183.29	58.70%	3736.73%	1,352.29	45.61%	-38.06%	378.54	25.23%	-72.01%
	民营企业及其他	63.12	29.76%	591.95	15.91%	837.80%	640.57	21.61%	8.21%	369.42	24.62%	-42.33%
	小计	212.09	100.00%	3,719.61	100.00%	1653.82%	2,964.73	100.00%	-20.29%	1,500.53	100.00%	-49.39%
其他业务	民营企业及其他	-	-	2.66	100.00%	-	-	-	-100.00%	-	-	-
合计	政府机构及事业单位	3,907.52	31.10%	7,952.48	41.40%	103.52%	9,954.08	46.18%	25.17%	9,131.91	46.84%	-8.26%
	国有企业	5,741.53	45.70%	7,146.71	37.20%	24.47%	7,042.89	32.67%	-1.45%	5,550.83	28.47%	-21.19%
	民营企业及其他	2,915.09	23.20%	4,111.70	21.40%	41.05%	4,557.47	21.14%	10.84%	4,813.15	24.69%	5.61%
合计		12,564.14	-	19,210.88	-	52.90%	21,554.44	-	12.20%	19,495.89	-	-9.55%

由上表可知，报告期各期末，发行人应收账款和合同资产对应的主要客户为政府机构及事业单位、国有企业，合计占比分别为 76.80%、78.60%、78.86%和 75.31%。**2023 年 6 月末，政府机构及事业单位、国有企业类客户应收款项金额和占比有所下降，主要系环境设备集成业务及环境工程服务业务相关应收账款于 2023 年 1-6 月回款所致，环境设备集成业务及环境工程服务业务客户以政府机构及事业单位、国有企业为主。**上述应收账款和合同资产变动与各类型业务以及各类型客户对应的收入变动较为匹配。

（二）按照客户类型统计应收账款和合同资产余额对应前十大项目情况

报告期各期末，发行人按照客户类型统计，应收账款和合同资产余额前十大项目情况如下：

单位：万元

序号	客户类型	客户名称	项目名称	项目类型	应收账款及合同资产
2023年6月末					
1	国有企业	海安市水务集团有限公司	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	环境工程承包	694.02
2	政府机构及事业单位	南京市江北新区管理委员会生态环境和水务局	南京市江北新区新材料科技园企业园区边界及周边敏感区大气监测数据及异常因子排查溯源服务项目	监理、运维及环保管家	422.41
3	政府机构及事业单位	江苏省如东沿海经济开发区管理委员会	南通远东生物化工有限公司等地块原址地块土壤污染状况调查项目	环境调查与鉴定	396.11
4	国有企业	航天凯天环保科技股份有限公司	原南京铁合金厂铁路货场地块污染土处置项目	环境修复工程	389.41
5	国有企业	江苏省环境工程技术有限公司	苏中某地块土壤和地下水样品检测项目	环境调查与鉴定	361.00
6	政府机构及事业单位	南通市海门区三厂工业园区管理委员会	江堤外填埋挖出物应急处置工程项目	环境修复工程	350.00
7	政府机构及事业单位	泰州市兴化生态环境局	兴化市入河排污口排查整治服务项目	环境调查与鉴定	279.00
8	国有企业	南通产业控股集团有限公司	原南通姚港化工区地块回顾性调查及评价项目	环境调查与鉴定	259.00
9	国有企业	华灿光电（苏州）有限公司	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	环境工程承包	229.50
10	政府机构及事业单位	海安经济技术开发区管理委员会	海安经济技术开发区总体规划环境影响跟踪评价项目	环境规划类服务	202.00
合计					3,582.45
2022年末					
1	国有企业	海安市水务集团有限公司	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	环境工程承包	721.98
2	国有企业	江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司	化工园区污水收集及水质自动监控系统项目	环保设备集成业务	660.64
3	政府机构及事业单位	江苏省如东沿海经济开发区管理委员会	南通远东生物化工有限公司等地块原址地块土壤污染状	环境调查与鉴定	396.11

序号	客户类型	客户名称	项目名称	项目类型	应收账款及合同资产
			况调查项目		
4	国有企业	航天凯天环保科技股份有限公司	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目	环境修复工程	389.41
5	政府机构及事业单位	南通市海门区三厂工业园区管理委员会	江堤外填埋挖出物应急处置工程项目	环境修复工程	350.00
6	**国有企业**	华灿光电（苏州）有限公司	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	环境工程承包	344.25
7	政府机构及事业单位	南京市江北新区管理委员会生态环境和水务局	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	监理、运维及环保管家	329.59
8	**政府机构及事业单位**	常熟高新技术产业开发区管理委员会	常熟高新技术产业开发区监测监控系统建设项目	环保设备集成业务	313.30
9	**政府机构及事业单位**	泰州市兴化生态环境局	兴化市入河排污口排查整治服务项目	环境调查与鉴定	279.00
10	**国有企业**	南通产业控股集团有限公司	原南通姚港化工区地块回顾性调查及评价项目	环境调查与鉴定	259.00
合计					**4,043.27**
2021 年末					
1	国有企业	航天凯天环保科技股份有限公司	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目	环境修复工程	1,214.56
2	国有企业	南京江北新区建设投资集团有限公司	新材料科技园重点企业、重点区域 VOCs 自动监测站集成项目	环保设备集成业务	850.00
3	国有企业	太仓宜泊科技物流有限公司	化工园区一园一档环境管理与监控预警平台建设	环保设备集成业务	837.85
4	国有企业	海安市水务集团有限公司	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	环境工程承包	721.98
5	政府机构及事业单位	江苏省海安高新技术产业开发区管理委员会	海安高新区绿色园区综合管理系统集成项目	环保设备集成业务	576.50
6	政府机构及事业单位	江苏省兴化经济开发区管理委员会	兴化经济开发区天中塑胶有限公司污染土壤处置	环境修复工程	562.63

序号	客户类型	客户名称	项目名称	项目类型	应收账款及合同资产
7	政府机构及事业单位	南通市海门区三厂工业园区管理委员会	江堤外填埋挖出物应急处置工程项目	环境修复工程	530.92
8	民营企业及其他	雨发建设集团有限公司南京江北分公司	环境提升综合整治工程监测设备集成项目	环保设备集成业务	475.00
9	国有企业	南通常安现代纺织工业园区开发有限公司	海安开发区常安纺织科技产业园综合监管信息平台项目	环保设备集成业务	462.80
10	政府机构及事业单位	江苏省如东沿海经济开发区管理委员会	南通远东生物化工有限公司等地块原址地块土壤污染状况调查项目	环境调查与鉴定	396.70
合计					**6,628.93**
2020 年末					
1	国有企业	海安市水务集团有限公司	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	环境工程承包	3,335.69
2	政府机构及事业单位	江苏省如东沿海经济开发区管理委员会	洋口镇十八总化工小区泓扬、德发地块场地调查项目	环境调查与鉴定	248.90
3	政府机构及事业单位	南京市江北新区管理委员会生态环境和水务局	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	监理、运维及环保管家	167.78
4	政府机构及事业单位	江苏省如东沿海经济开发区管理委员会	如东沿海经济开发区原十八总化工小区大恒地块密集打孔机场地环境调查	环境调查与鉴定	159.60
5	民营企业及其他	联峰钢铁（张家港）有限公司	联峰钢铁高炉产能置换及配套设施改造项目环境影响评价项目	建设项目环评	150.00
6	政府机构及事业单位	苏州市相城生态环境局	苏州市相城区重点行业企业用地初步采样调查及风险分级	环境调查与鉴定	146.00
7	民营企业及其他	江苏天成保健品有限公司	江苏天成保健品有限公司隆政厂区东侧利民河清淤及生态整治工程项目	环境工程承包	145.02
8	民营企业及其他	江苏省镔鑫钢铁集团有限公司	钢铁企业超低排放评估监测项目	环境调查与鉴定	142.80
9	民营企业及其他	江苏龙滕鑫荣环境保护工程有限公司	原利民化工股份有限公司（北厂区）等 3 个地块土壤污	环境调查与鉴定	142.00

序号	客户类型	客户名称	项目名称	项目类型	应收账款及合同资产
			染状况调查项目		
10	政府机构及事业单位	无锡市宜兴生态环境局	宜兴市重点行业企业用地初步采样调查项目	环境调查与鉴定	120.70
合计					**4,758.49**

由上表可知，报告期各期末，发行人应收账款及合同资产余额前十大项目中，大部分客户类型为政府机构及事业单位和国有企业。

（三）2021 年、2022 年应收账款和合同资产增长的原因及合理性

发行人应收账款和合同资产余额 2021 年末较 2020 年末增加 6,646.74 万元，同比增长 52.90%，主要为环境技术服务和环保设备集成业务增加。2021 年末，发行人环境技术服务应收账款和合同资产增加 3,412.00 万元，主要系政府机构及事业单位客户的应收账款和合同资产增加，同时 2021 年公司环保设备集成业务收入大幅增加，使得当年末该类业务的应收账款和合同资产增加 3,507.52 万元。2022 年末，发行人应收账款及合同资产较 2021 年末增长 12.20%，主要系环境技术服务的应收账款增加导致。

环境技术服务业务中报告期内政府机构及事业单位客户金额及占比逐年增加，该等客户资金主要来源于财政拨款，付款审批流程及时间较长；同时，叠加外部宏观环境等因素影响，部分地方政府财政资金相对趋紧，对公司的付款进度有所放缓，故应收账款和合同资产余额增加具有合理性。

环保设备集成类业务 2021 年末应收账款和合同资产较上年末有所增加，主要原因系 2021 年公司加大该业务市场开拓力度，收入规模大幅增加。由于该类业务回款一般晚于环境技术服务业务，随着 2021 年末相关应收款项在 2022 年收回，该业务 2022 年末应收账款和合同资产余额较上年末有所降低。因此，该业务 2021 年末应收账款和合同资产余额增加符合公司业务实质，具有合理性。

综上所述，2021 年末、2022 年末应收账款和合同资产余额增长的原因主要为：1、客户类型为政府机构及事业单位和国有企业的应收账款和合同资产余额占比高，且政府机构及事业单位应收账款和合同资产余额总体呈上升趋势，因该类客户付款审批周期较长，应收账款增加具有合理性；2、报告期内业务结构变

化，发行人 2021 年环保设备集成业务规模上升，此类业务项目付款周期较长，形成应收账款和合同资产余额。此外，2021 年、2022 年受外部宏观环境等因素影响，部分地方政府财政资金相对趋紧，对公司的付款进度有所放缓，因此，发行人 2021 年末、2022 年末应收账款和合同资产大幅增加的原因具有合理性。

二、说明报告期各期末 1 年以上应收账款、合同资产的对应的主要单位、对应项目、完工进度、实际付款进度、合同约定结算付款条款，2022 年末账龄较长的原因

（一）报告期各期末 1 年以上应收账款、合同资产的对应的主要单位、对应项目、完工进度、实际付款进度、合同约定结算付款条款情况

报告期各期末，发行人账龄在 1 年以上的应收账款和合同资产余额前五大项目、对应客户等具体情况列示如下：

单位：万元

序号	客户名称	客户性质	项目名称	项目类型	累计确认收入（含税）	合同约定结算条款	应收账款及合同资产	完工进度	累计付款进度	账龄	坏账计提比例
2023年6月末											
1	海安市水务集团有限公司	国有企业	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	环境工程承包	4,308.39	施工费：财政评审价后支付安全文明施工费50%，工程实施后当年农历年底前支付至已完工量50%，竣工验收合格支付至已完工量80%，审计结束后支付至已完工审定结算90%，维护期满达标后支付至审定97%，质保期满3%	694.02	100.00%	83.89%	1年内、2-3年	38.91%
2	江苏省如东沿海经济开发区管理委员会	政府机构及事业单位	南通远东生物化工有限公司等地块原址地块土壤污染状况调查项目	环境调查与鉴定	396.11	最终技术成果通过审查要求，经甲方审计确认后一周后一次性支付	396.11	100.00%	-	2-3年	50.00%
3	航天凯天环保科技股份有限公司	国有企业	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目	环境修复工程	1999.18	甲方收到业主款后同比例支付	389.41	100.00%	80.52%	1-2年	20.00%
4	南通市海门区三厂工业园区管理委员会	政府机构及事业单位	江堤外填埋挖出物应急处置工程项目	环境修复工程	539.07	废弃物全部清运完毕后一周，凭清运证明材料申请区财政资金，到账后支付50%，提交经专家评审通过后的清挖效果评估报告，区财政部门完成结算支付后一周支付50%。	350.00	100.00%	35.07%	1-2年	20.00%
5	南通产业控股集团有	国有企业	原南通姚港化工区地块回顾性调查	环境调查与鉴	259.00	（1）合同签订生效后20个工作日内，发包人向承包人支付合同金额的10%；	259.00	100.00%	-	1-2年	20.00%

序号	客户名称	客户性质	项目名称	项目类型	累计确认收入（含税）	合同约定结算条款	应收账款及合同资产	完工进度	累计付款进度	账龄	坏账计提比例
	限公司		及评价项目	定		（2）承包人提交报告（含方案）且通过专家评审小组评审后20个工作日内，发包人向承包人支付合同金额的20%； （3）该地块全部完成安全利用（即无需修复部分地块完成挂牌出让（或政府征收等），需补充修复部分地块通过生态环境部门修复效果评估且地块完成挂牌出让（或政府征收等））后20个工作日内，发包人向承包人支付合同金额的70%。					
2022 年末											
1	海安市水务集团有限公司	国有企业	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	环境工程承包	4,137.39	施工费：财政评审价后支付安全文明施工费 50%，工程实施后当年农历年底前支付至已完工量 50%，竣工验收合格支付至已完工量 80%，审计结束后支付至已完工审定结算 90%，维护期满达标后支付至审定 97%，质保期满 3%	721.98	100.00%	82.55%	2-3 年	50.00%
2	江苏省如东沿海经济开发区管理委员会	政府机构及事业单位	南通远东生物化工有限公司等地块原址地块土壤污染状况调查项目	环境调查与鉴定	396.11	最终技术成果通过审查要求，经甲方审计确认后一周后一次性支付	396.11	100.00%	-	1-2 年	20.00%
3	航天凯天环保科技股份有限公司	国有企业	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目	环境修复工程	1,999.18	甲方收到业主款后同比例支付	389.41	100.00%	80.52%	1 年内 1-2 年	15.39%
4	南通市海门区三厂工业园区管理委员会	政府机构及事业单位	江堤外填埋挖出物应急处置工程项目	环境修复工程	539.07	废弃物全部清运完毕后一周，凭清运证明材料申请区财政资金，到账后支付 50%，提交经专家评审通过后的清挖效果评估报告,区财政部门完成结算支付后一周 50%。	350.00	100.00%	35.07%	1 年内 1-2 年	19.65%
5	南通常安现代纺织工业园区开发有限公司	国有企业	海安开发区常安纺织科技产业园综合监管信息平台项目	环保设备集成业务	929.03	合同签订一月后 5%，设备到货并确认验收 45%，运行正常且验收合格 45%，5%作为质保金，验收合格两年后，30 日内支付	255.63	100.00%	72.48%	1-2 年	20.00%
2021 年末											
1	海安市水务集团有限公司	国有企业	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	环境工程承包	4,137.39	施工费：财政评审价后支付安全文明施工费 50%，工程实施后当年农历年底前支付至已完工量 50%，竣工验收合格支付至已完工量 80%，审计结束后支付至已完工审	721.98	100.00%	82.55%	1-2 年	20.00%

序号	客户名称	客户性质	项目名称	项目类型	累计确认收入（含税）	合同约定结算条款	应收账款及合同资产	完工进度	累计付款进度	账龄	坏账计提比例
						定结算 90%，维护期满达标后支付至审定 97%，质保期满 3%					
2	江苏龙滕鑫荣环境保护工程有限公司	民营企业及其他	原利民化工股份有限公司（北厂区）等 3 个地块土壤污染状况调查项目	环境调查与鉴定	200.00	首付款 58 万元，采样检测后付 87 万元，污染调查与风险评估市级审核后付 58 万元，省级审核后付 87 万元	142.00	100.00%	29.00%	1-2 年	20.00%
3	南通市崇川生态环境局	政府机构及事业单位	港闸区重点行业企业用地土壤污染状况调查项目	环境调查与鉴定	120.21	布点采样方案通过专家评审、数据库详查结果截图	120.21	100.00%	-	1-2 年	20.00%
4	广西景昇隆新材料科技有限公司	民营企业及其他	高端合金新材料项目环境影响评价项目	建设项目环评	160.00	合同签订 20 个工作日，支付 30%，提交送审稿 20 个工作日支付 20%，完成报批稿 20 个工作日内 30%,正式批复 20 个工作日支付 20%	108.82	100.00%	31.99%	4-5 年	100.00%
5	郑州地铁集团有限公司	国有企业	郑州市轨道交通 3 号线一期、4 号线工程环境影响专项研究项目	建设项目环评	126.60	合同签订且提供履约担保后支付 40%，完成调查甲方同意后支付 40%，报告通过评审成果归档完毕支付 20%，每次付款批准后 60 天内支付	75.96	100.00%	40.00%	1-2 年	20.00%
2020 年末											
1	广西景昇隆新材料科技有限公司	民营企业及其他	高端合金新材料项目环境影响评价项目	建设项目环评	160.00	合同签订 20 个工作日，支付 30%，提交送审稿 20 个工作日支付 20%，完成报批稿 20 个工作日内 30%,正式批复 20 个工作日支付 20%	108.82	100.00%	30.00%	3-4 年	100.00%
2	南通远创环境服务有限公司	民营企业及其他	危险废物集中无害化处理项目环境影响评价项目	建设项目环评	87.30	合同签订后 10 个工作日内支付 20%，提交监测报告后 10 个工作日内支付 60%，取得批复后 10 个工作日内支付 20%	58.10	100.00%	33.45%	3-4 年	50.00%
3	南京雨花新城发展有限公司	国有企业	雨花台区龙翔启动区地块土壤调查、风险评估及预评价项目	环境调查与鉴定	72.00	合同签订 10 个工作日内支付 30%，评估报告后 15 日内支付 40%，取得批复后 10 日内支付 30%	50.40	100.00%	30.00%	1-2 年	20.00%
4	南京雨花新城发展有限公司	国有企业	雨花台区地块场地环境调查与风险评估项目	环境调查与鉴定	80.85	评审验收后 5 个工作日内	46.00	100.00%	47.00%	1-2 年	20.00%
5	无锡市江阴生态环境局	政府机构及事业单位	江阴市化工企业环境安全隐患专项排查整治技术服务项目	其他技术服务	295.28	中标价 15%预留保证金；完成专项排查后一周内，支付中标价 50%，巡查半年时支付中标价 15%，巡查 1 年时，支付 20%，巡查结束半年后付清余款 15%	44.85	100.00%	84.81%	1-2 年	20.00%

注：南通远东生物化工有限公司等地块原址地块土壤污染状况调查项目 2022 年 12 月结算审定核减 0.59 万元。

报告期各期末，发行人账龄在 1 年以上应收账款和合同资产余额前五大项目

共计 **14 个**（去掉重复项目），其中：港闸区重点行业企业用地土壤污染状况调查项目，雨花台区龙翔启动区地块土壤调查、风险评估及预评价项目，雨花台区地块场地环境调查与风险评估项目，江阴市化工企业环境安全隐患专项排查整治技术服务项目等四个项目截至**2023 年 6 月末**已 100%回款。

江堤外填埋挖出物应急处置工程项目、原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目、海安开发区常安纺织科技产业园综合监管信息平台项目、危险废物集中无害化处理项目环境影响评价项目等四个项目尚在持续回款中。

海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目尚未审计完成，剩余款项尚未达到付款条件。

南通远东生物化工有限公司等地块原址地块土壤污染状况调查项目为 2022 年 12 月获取结算审定单，且合同约定为审计后一次性付款，因付款流程较长，尚未收款。

原南通姚港化工区地块回顾性调查及评价项目，该合同付款条件约定地块需全部完成安全利用，需补充修复部分地块通过生态环境部门修复效果评估且地块完成挂牌出让，因项目尚未完成地块转让，未达到付款条件，尚未收款。高端合金新材料项目环境影响评价项目，合同双方已于 2019 年进行诉讼程序，发行人胜诉，但由于甲方无可执行财产，故已计提 100%坏账准备。

原利民化工股份有限公司（北厂区）等 3 个地块土壤污染状况调查项目，该项目为利民控股集团股份有限公司委托发行人客户对其厂区做的环境技术服务，业主方内部付款流程较长，导致回款速度较慢。业主方系上市公司整体资信情况良好，预计回款可能性较大。

郑州市轨道交通 3 号线一期、4 号线工程环境影响专项研究项目，由于对方经办人员调岗，已重新对接，因请款申请流程长，回款缓慢。

综上所述，公司客户主要为政府机构及事业单位或国有企业，实际付款进度与合同约定结算条款稍有差异，除项目自身需经过审计流程外，还受政府客户财政资金预算拨付情况影响和国有企业付款审批流程长影响，公司客户整体资信状况良好，账龄 1 年以上的主要客户回款总体情况良好。

（二）2022 年末和 2023 年 6 月末账龄较长的原因

1、报告期各期末一年以上应收账款、合同资产总体情况

单位：万元

项目	账面余额及占比							
	2020 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日		2023 年 6 月 30 日	
1 年以内应收账款	9,388.06	74.72%	14,181.13	73.82%	12,325.68	57.18%	10,365.48	53.17%
1 年以内合同资产	1,392.21	11.08%	1,435.83	7.47%	1,780.61	8.26%	2,035.24	10.44%
小计	10,780.26	85.80%	15,616.96	81.29%	14,106.29	65.44%	12,400.71	63.61%
1 年以上应收账款	1,692.49	13.47%	2,596.59	13.52%	6,273.80	29.11%	5,829.97	29.90%
1 年以上合同资产	91.39	0.73%	997.33	5.19%	1,174.35	5.45%	1,265.20	6.49%
小计	1,783.87	14.20%	3,593.92	18.71%	7,448.15	34.56%	7,095.18	36.39%
合计	12,564.14	100.00%	19,210.88	100.00%	21,554.44	100.00%	19,495.89	100.00%

报告期各期末，账龄为一年以内的应收账款及合同资产占比分别为 85.80%、81.29%、65.44%和 63.61%，账龄为一年以上的应收账款及合同资产占比分别为 14.20%、18.71%、34.56%和 36.39%。

2、2022 年末和 2023 年 6 月末一年以上合同资产情况及分析

2022 年末一年以上合同资产余额为 1,174.35 万元，占合同资产总额的 39.74%，其中，合同资产余额为 50 万元以上的合同共计两个，合计金额为 863.91 万元，占一年以上合同资产余额比例为 73.57%；2023 年 6 月末，一年以上合同资产余额为 1,265.20 万元，占合同资产总额的 38.33%，合同资产余额为 50 万元以上的合同共计三个，合计金额为 923.98 万元，占一年以上合同资产余额比例为 73.03%。上述三个合同情况如下：

（1）海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程及运维项目

2022 年末和 2023 年 6 月末，海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程及运维项目账龄为一年以上合同资产金额 753.31 万元和 632.08 万元，合同约定审价后支付款项及质保金，截至 2023 年 6 月末，该项目尚未完成最终审价，剩余款项未达到合同约定的付款条件。

（2）原南通醋酸南地块修复工程修复效果评估技术服务项目

2022 年末和 2023 年 6 月末，原南通醋酸南地块修复工程修复效果评估技术

服务项目**账龄为一年以上**合同资产金额**均为** 110.60 万元，合同约定完成安全利用支付合同金额的 60%款项、尾款 10%于质保期满 6 个月后支付，截至 **2023 年 6 月末**，发行人合同履约义务已完成，项目地块尚未完成安全利用和竣工验收，合同付款条件尚未全部满足，形成合同资产。

（3）原南通姚港化工区地块回顾性调查及评价项目

2023 年 6 月末，原南通姚港化工区地块回顾性调查及评价项目账龄为一年以上合同资产余额为 181.30 万元，合同约定相关地块全部完成安全利用后 20 个工作日内，发包人向承包人支付合同金额的 70%；对于需补充修复部分地块，在其修复技术方案通过生态环境部门评审满 18 个月后，如招标人未启动补充修复工作（以工程立项批复为准）的，视同该部分地块完成安全利用。截至 2023 年 6 月末，该地块尚未全部完成安全利用，同时其修复技术方案通过生态环境部门评审未满 18 个月，未达到付款条件，形成合同资产。发行人报告期内形成合同资产的主要原因为存在合同约定的、未达到的、其他有条件的收款权或质保金，构成合同资产余额并非客户信用导致，合同资产余额均具有合理性。

3、2022 年末和 2023 年 6 月末一年以上应收账款情况及分析

公司 2020 年末和 2021 年末一年以内应收账款占应收账款余额比例较稳定，2022 年末**和 2023 年 6 月末**一年以上账龄占比有所增加。

（1）一年以上应收账款账龄分布情况

报告期各期末，发行人 1 年以上应收账款账龄分布情况如下：

单位：万元

一年以上账龄	2020 年末		2021 年末		2022 年末		2023 年 6 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1-2 年	955.93	56.48%	1,467.62	56.52%	4,497.18	71.68%	**3,204.06**	**54.96%**
2-3 年	518.14	30.61%	518.51	19.97%	861.61	13.73%	**1,652.54**	**28.35%**
3 年以上	218.42	12.91%	610.47	23.51%	915.00	14.58%	**973.37**	**16.70%**
合计	**1,692.49**	**100.00%**	**2,596.59**	**100.00%**	**6,273.80**	**100.00%**	**5,829.97**	**100.00%**

由上表可知，报告期各期末账龄在 1-2 年的应收账款占一年以上应收账款余额的比例分别为 56.48%、56.52%、71.68%**和 54.96%**，2022 年末 **1-2 年的应收账款金额大幅增加、占比有所提高，2023 年 6 月末 2-3 年的应收账款金额大幅增**

加、占比有所提高。

（2）2022 年末账龄在 1-2 年的应收账款余额及增加分析

报告期各期末，发行人各类业务账龄在 1-2 年的应收账款余额及增加情况如下：

单位：万元

项 目	2020 年末账龄为 1-2 年的应收账款	2021 年末账龄为 1-2 年的应收账款	增加金额	增加比例（%）	2022 年末账龄为 1-2 年的应收账款	增加金额	增加比例（%）	2023 年 6 月末账龄为 1-2 年的应收账款	增加金额	增加比例（%）
环境技术服务	950.38	1,311.35	360.98	37.98	2,779.70	1,468.34	111.97	**2,312.13**	**-467.57**	**-16.82**
环境工程服务	5.00	78.40	73.40	1468.06	924.02	845.62	1078.55	**775.16**	**-148.86**	**-16.11**
环保设备集成业务	0.55	77.86	77.31	14056.36	793.47	715.61	919.10	**116.77**	**-676.70**	**-85.28**
合计	**955.93**	**1,467.62**	**511.69**	**53.53**	**4,497.18**	**3,029.57**	**206.43**	**3,204.06**	**-1,293.12**	**-28.75**

2022 年末，环境技术服务业务账龄在 1-2 年的应收账款余额较上年末增长 1,468.34 万元，主要原因为此类业务客户主要为政府机构及事业单位和国有企业，因政府部门付款需财政预算、申请、审批、拨付等流程，付款周期较长，同时受外部宏观环境等因素影响叠加，部分地方政府财政资金相对趋紧，对公司的付款进度有所放缓。

2022 年末，环境工程服务及环保设备集成业务账龄在 1-2 年的应收账款余额合计较上年末增长 1,561.23 万元，主要原因为 2021 年公司加大了环保设备集成业务及环境工程服务中的环境修复工程业务市场开拓力度，业务规模上升，该两类业务当年确认收入金额较多，该两类业务回款一般晚于环境技术服务类业务，且该类业务客户主要系政府机构及事业单位和国有企业，付款审批流程较长。

2023 年 6 月末，发行人账龄在 1-2 年的应收账款余额较 2022 年末减少 1,293.12 万元，一方面系环境技术服务和环保设备集成业务于 2023 年 1-6 月回款所致；另一方面系发行人 2022 年执行的环保设备集成业务主要在下半年确认收入，故截至 2023 年 6 月末，发行人该类业务于 2022 年末确认的 1 年以内应收账款账龄大部分尚未迁徙至 1-2 年；此外，发行人 2022 年环境工程服务收入整体下降较多，故截至 2023 年 6 月末，环境工程服务业务的应收账款账龄在 1-2 年的有所下降。综上所述，2023 年 6 月末账龄在 1-2 年的应收账款余额较 2022

年末减少具有合理性。

综上，2022 年末账龄较长的原因主要系①发行人客户主要为政府机构及事业单位或国有企业，受付款审批流程较长、外部宏观环境导致的政府资金预算收紧等原因影响，形成账龄较长的应收账款；②发行人环保设备集成业务和环境工程服务中的环境修复工程业务在 2021 年整体增加较多，此类业务付款周期长，回款速度慢于环境技术服务类业务。

（3）2023 年 6 月末，账龄 2-3 年的应收账款金额大幅增加、占比提高的原因

2023 年 6 月末，发行人账龄在 2-3 年的应收账款余额较 2022 年末增加 790.93 万元，主要为南通远东生物化工有限公司等地块原址地块土壤污染状况调查项目和环境提升综合整治工程监测设备集成项目的应收账款账龄由 1-2 年迁徙至 2-3 年所致。南通远东生物化工有限公司等地块原址地块土壤污染状况调查项目应收账款余额为 396.11 万元,该项目为 2022 年 12 月获取结算审定单，且合同约定为审计后一次性付款，因客户为政府部门，付款审批流程较长，故该项目尚未收款。环境提升综合整治工程监测设备集成项目应收账款余额为 135.09 万元，该合同受最终业主方影响尚未回款，合同最终业主方为国有企业南京软件园科技发展有限公司，信用状况良好，相关款项预计可收回。

三、分别说明应收账款和合同资产逾期、期后回款、对应项目情况，结合历史上坏账发生情况，说明坏账准备计提是否充分

（一）应收账款和合同资产逾期、期后回款情况

发行人客户主要为政府机构及事业单位、国有企业，根据与客户的合同约定，发行人提供合同约定服务后，有权向客户提出结算付款，通常情况下在合同中未明确约定信用期。而业务实践中，一方面，当发行人已完成工作达到合同约定的付款节点后，客户还需经过其内部审价、付款审批等流程，需要一定的付款期限；另一方面，发行人客户整体较为优质，考虑到客户整体资信情况及后续合作关系维护，发行人会主动给予客户一定的付款期限；通常情况下，发行人给予客户的上述付款期间一般不超过 1 年。

报告期各期末，发行人应收账款和合同资产逾期、期后回款情况如下：

单位：万元

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
应收账款与合同资产余额	12,564.14	19,210.88	21,554.44	19,495.89
逾期余额	1,692.49	2,596.59	6,273.80	5,829.97
逾期余额占比	13.47%	13.52%	29.11%	29.90%
逾期回款	803.26	1,112.30	1,936.03	117.00
逾期回款比例	47.46%	42.84%	30.86%	2.01%
期后回款	10,309.61	13,766.81	9,649.17	1,520.37
期后回款比例	82.06%	71.66%	44.77%	7.80%

注：期后回款统计截至 2023 年 7 月末。

报告期各期末，发行人应收账款及合同资产逾期金额分别为 1,692.49 万元、2,596.59 万元、6,273.80 万元和 5,829.97 万元，逾期占比分别为 13.47%、13.52%、29.11%和 29.90%，2020 年末及 2021 年末占比较为平稳，2022 年末及 2023 年 6 月末占比有所上升，主要系业务结构调整及外部宏观环境变化导致客户付款周期变长，进而形成逾期款项。截至 2023 年 7 月末，报告期各期末的期后回款比例分别为 82.06%、71.66%、44.77%和 7.80%。

（二）报告期各期应收账款和合同资产逾期、回款情况对应前 5 项目情况

报告期各期末，发行人前 5 大逾期项目情况汇总如下：

单位：万元

序号	项目名称	年份及排名	客户性质	2020 年末		2021 年末		2022 年末		2023 年 6 月末		未回款原因
				逾期金额	坏账计提比例	逾期金额	坏账计提比例	逾期金额	坏账计提比例	逾期金额	坏账计提比例	
1	南通远东生物化工有限公司等地块原址地块土壤污染状况调查项目	2023 年 6 月末第一名、2022 年末第一名	政府机构及事业单位	-	-	-	-	396.11	20.00%	396.11	50.00%	2022 年 12 月获取结算审定单，且合同约定为审计后一次性付款，客户为政府部门、付款审批流程较长
2	江堤外填埋挖出物应急处置工程项目	2023 年 6 月末第三名、2022 年末第二名	政府机构及事业单位	-	-	-	-	341.86	19.65%	350.00	20.00%	合同约定为需财政结算项目，回款与财政资金到账相关
3	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目	2023 年 6 月末第二名、2022 年末第三名	国有企业	-	-	-	-	269.79	15.39%	389.41	20.00%	根据合同约定按业主付款进度同步付款，期后陆续回款中
4	如东县洋口镇环境保护技术第三方服务项目	2023 年 6 月末第四名	政府机构及事业单位	-	-	-	-	-	-	191.38	20.00%	合同约定为需财政结算项目，回款与财政资金到账相关

序号	项目名称	年份及排名	客户性质	2020 年末		2021 年末		2022 年末		2023 年 6 月末		未回款原因
				逾期金额	坏账计提比例	逾期金额	坏账计提比例	逾期金额	坏账计提比例	逾期金额	坏账计提比例	
5	海安开发区常安纺织科技产业园综合监管信息平台项目	2022 年末第四名	国有企业	-	-	-	-	207.39	20.00%	-	-	项目期后已全部回款
6	化工园区一园一档环境管理与监控预警平台建设	2022 年末第五名	国有企业	-	-	-	-	167.81	20.00%	-	-	项目期后已全部回款
7	港闸区重点行业企业用地土壤污染状况调查项目	2021 年末第一名	政府机构及事业单位	-	-	120.21	20.00%	-	-	-	-	项目期后已全部回款
8	高端合金新材料项目环境影响评价项目	2021 年末第二名、2020 年末第一名	民营企业及其他	108.82	100.00%	108.82	100.00%	108.82	100.00%	108.82	100.00%	项目已诉讼，无可执行资产
9	原利民化工股份有限公司（北厂区）等 3 个地块土壤污染状况调查项目	2023 年 6 月末第五名、2021 年末第三名	民营企业及其他	-	-	87.00	20.00%	142.00	50.00%	142.00	50.00%	该项目的客户系接受业主方利民控股集团股份有限公司委托，聘请发行人对业主方厂区提供环境技术服务，客户回款受到业主方对其付款情况影响；业主方内部付款流程较长，导致客户回款速度较慢；业主方整体资信情况良好，预计回款可能性较大
10	郑州市轨道交通 3 号线一期、4 号线工程环境影响专项研究项目	2021 年末第四名	国有企业	-	-	75.96	20.00%	75.96	50.00%	75.96	50.00%	对方前期经办人员调岗，已重新对接，请款申请流程较长
11	危险废物集中无害化处理项目环境影响评价项目	2021 年末第五名、2020 年末第二名	民营企业及其他	58.10	50.00%	58.10	100.00%	48.10	100.00%	48.10	100.00%	受外部宏观环境影响，客户出于资金安排考虑，回款进度相对较慢。2022 年度回款 10 万元，客户整体风险可控，后续回款可能性较大
12	雨花台区龙翔启动区地块土壤调查、风险评估及预评价项目	2020 年末第三名	国有企业	50.40	20.00%	-	-	-	-	-	-	项目期后已全部回款
13	雨花台区地块场地环境调查与风险评估项目	2020 年末第四名	国有企业	46.00	20.00%	42.85	50.00%	-	-	-	-	项目 2022 年已全部回款
14	江阴市化工企业环境安全隐患专项排查整治技术服务项目	2020 年末第五名	政府机构及事业单位	44.85	20.00%	-	-	-	-	-	-	项目期后已全部回款

由上表可知，部分逾期项目期后部分回款或已全部回款，项目逾期原因主要

为三方面：1、环境工程项目审计原因；2、客户资金周转原因；3、政府资金预算原因。上述序号 8 项目对应的客户中广西景昇隆新材料科技有限公司出现明显经营困难，款项预计无法收回，已全额计提坏账。其他客户主要为政府单位或国有企业，**公司业务人员在与客户的接触过程中对客户的信用状况、财务状况、业务情况、资金情况进行分析判断并及时反馈给公司财务部门，同时定期通过国家企业信用信息系统等公开渠道查询了解其工商信息、信用状况、社会信誉等，确认其是否具有良好的还款能力。对于存在客户信用状况恶化、有较大回收风险的应收账款，进行单项计提坏账准备；对于不存在客户信用状况恶化、回收风险较小的应收账款，发行人评估其持续回款情况，按照账龄模型计提坏账准备，坏账准备计提充分。**。

（三）结合历史上坏账发生情况，说明坏账准备计提是否充分

报告期内，发行人单独计提坏账准备的情况及事由如下：

单位：万元

序号	客户名称	应收账款余额	坏账计提比例	单独计提坏账准备的原因
1	广西景昇隆新材料科技有限公司	108.82	100%	发行人胜诉，法院终审判决无法有效执行，需考虑单独计提坏账准备
2	铠龙东方汽车有限公司、领途汽车有限公司	2.58	100%	发行人胜诉，法院终审判决无法有效执行，需考虑单独计提坏账准备
3	**南京知行电动汽车有限公司**	**18.00**	**100%**	**法院于 2023 年 6 月受理该公司破产申请，发行人基于谨慎性，需考虑单独计提坏账准备**

报告期内，上述 3 个项目可能形成实际损失，公司已单独、全额计提坏账准备。

发行人应收账款、合同资产按类似信用风险特征（账龄）进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，对该坏账准备的计提比例进行估计，发行人已按照账龄组合对一般应收账款及合同资产计提坏账准备，坏账准备计提充分。

综上，公司应收账款期后回款、逾期应收账款期后回款情况良好，坏账准备计提充分。

四、对比同行业公司的应收账款、合同资产坏账计提会计政策，说明差异情况及合理性

报告期内，发行人应收账款、合同资产坏账计提会计政策与同行业可比公司对比情况如下：

公司简称	应收账款及合同资产坏账准备计提比例					
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
南大环境	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
永清环保（2020 年）	5.00%	14.00%	20.00%	37.00%	37.00%	37.00%
永清环保（2021 年）	5.00%	18.00%	23.00%	35.00%	35.00%	35.00%
永清环保（2022 年起）	5.00%	28.00%	36.00%	45.00%	45.00%	45.00%
博世科	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%
平均值	**5.00%**	**16.00%**	**25.80%**	**43.40%**	**55.40%**	**63.40%**
苏环院	**5.00%**	**20.00%**	**50.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

注：博世科 2022 年 10 月 1 日起将工程类业务组合坏账计提比例调整为：1 年以内（含 1 年）6.00%、1-2 年 12.00%、2-3 年 20.00%、3-4 年 50.00%、4-5 年 80.00%、5 年以上 100.00%。

经与同行业公司披露的坏账计提比例对比，发行人报告期内应收账款及合同资产坏账准备计提比例总体高于同行业上市公司平均水平，应收账款坏账准备计提政策较为谨慎，坏账计提充分。

发行人主要业务采用时点法确认收入，发行人按照时点法确认收入的业务形成应收账款时，合同中对应的履约义务已履行完毕，因此，发行人制定了较同行业公司更为谨慎的应收账款及合同资产坏账计提政策，具有合理性。

五、说明报告期内实际收款进度与合同约定收款进度的差异情况及差异原因，是否存在项目暂停、延期、重大变更、客户发生重大不利变化等异常情况

（一）说明报告期内实际收款进度与合同约定收款进度的差异情况及差异原因

发行人主要项目实际收款进度与合同约定的差异情况参见本题之“二/（一）报告期各期末 1 年以上应收账款、合同资产的对应的主要单位、对应项目、完工进度、实际付款进度、合同约定结算付款条款情况”。

发行人实际收款进度与合同约定收款进度存在一定差异，主要由于发行人客

户性质中大多为政府机构及事业单位和国有企业，该等客户需履行其内部审计、付款申请、或通过财政审批等程序后，方可向发行人支付合同款项。因此，即使按合同约定，发行人已完成履约义务，客户亦可能因其财务资金拨付情况等因素，未按合同约定向发行人支付应收款项。

（二）是否存在项目暂停、延期、重大变更、客户发生重大不利变化等异常情况

1、项目暂停及延期情况

报告期内存在合同中止情形，此类合同均以时点法确认收入，判定为合同中止时均未满足收入确认条件，未形成应收账款。

因此报告期内不存在因项目暂停、延期等原因导致应收账款无法收回的情形。

2、项目重大变更、客户发生重大不利变化

报告期内，发行人单独计提坏账准备的情况及事由如下：

单位：万元

序号	客户名称	应收账款余额	坏账计提比例	单独计提坏账准备的原因
1	广西景昇隆新材料科技有限公司	108.82	100%	发行人胜诉，法院终审判决无法有效执行，需考虑单独计提坏账准备
2	铠龙东方汽车有限公司、领途汽车有限公司	2.58	100%	发行人胜诉，法院终审判决无法有效执行，需考虑单独计提坏账准备
3	**南京知行电动汽车有限公司**	**18.00**	**100%**	**法院于 2023 年 6 月受理该公司破产申请，发行人基于谨慎性，需考虑单独计提坏账准备**

报告期内上述 3 个客户已单项全额计提坏账准备，除此之外，发行人其余应收账款不存在重大变更、客户发生重大不利变化等异常情况。

六、分析应收账款周转率逐期下降的原因，说明是否为行业普遍趋势

（一）应收账款周转率下降的原因

报告期内，发行人应收账款周转率逐年下降，主要受公司业务结构变化导致，具体情况如下：

单位：万元、次

期间	应收账款和合同资产余额	应收账款和合同资产增长率	营业收入	收入增长率	应收账款周转率
2023 年 1-6 月/2023 年 6 月末	**19,495.89**	**-9.55%**	**14,422.32**	**4.73%**	**1.41**
2022 年度/2022 年末	21,554.44	12.20%	41,432.30	8.84%	2.03
2021 年度/2021 年末	19,210.88	52.90%	38,065.54	3.04%	2.40
2020 年度/2020 年末	12,564.14	-	36,942.87	-	3.85

注：应收账款周转率=营业收入/（应收账款平均余额+合同资产平均余额），**2023 年 1-6 月的应收账款周转率指标已年化处理。**

由上表所示，2021 年和 2022 年，发行人营业收入较上年分别增长 3.04%和 8.84%，2021 年末和 2022 年末，发行人应收账款和合同资产余额分别较上年末增长 52.90%和 12.20%，发行人应收账款和合同资产增长幅度高于营业收入增长幅度，导致发行人应收账款周转率逐年下降。2021 年末和 2022 年末，应收账款和合同资产增加的主要原因参见本题之“一/（三）2021 年、2022 年应收账款和合同资产增长的原因及合理性”。

2023 年 6 月末，发行人应收账款和合同资产余额 2022 年末下降 9.55%，主要系环境设备集成业务及环境工程服务业务相关应收账款于 2023 年 1-6 月回款所致。2023 年 1-6 月发行人应收账款周转率为 1.41，应收账款周转率较低主要由于公司业务具有季节性特征，公司营业收入呈现出上半年通常低于下半年的特征。公司客户主要为各类政府部门、事业单位和国有企业，此类客户的采购及投资通常遵照年度预算决策机制，其项目开发计划、预算安排、招投标及商务谈判、项目实施及验收等通常具有一定的季节性特征。下半年尤其是第四季度通常是客户全年规划的重点完成阶段，因此发行人在下半年完成的项目也较多。

（二）应收账款周转率与可比公司对比

报告期内，发行人及同行业上市公司应收账款周转率指标如下：

公司简称	应收账款周转率（次）			
	2020 年度	**2021 年度**	**2022 年度**	**2023 年 1-6 月**
南大环境	3.11	2.35	2.71	**2.20**
永清环保	1.07	1.08	0.86	**0.86**

公司简称	应收账款周转率（次）			
	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
博世科	1.35	0.81	0.62	**0.50**
平均值	**1.84**	**1.41**	**1.40**	**1.19**
苏环院	**3.85**	**2.40**	**2.03**	**1.41**

注：2023 年 1-6 月的应收账款周转率指标已年化处理。

报告期内，同行业可比公司应收账款周转率平均值分别为 1.84、1.41、1.40 **和 1.19**，呈逐年下降趋势，发行人应收账款周转率分别为 3.85、2.40、2.03 **和 1.41**，与同行业可比公司应收账款周转率平均值变动趋势一致，且显著高于同行业平均水平。

南大环境与公司业务结构相近，2020 年及 2021 年，公司与南大环境应收账款周转率接近，公司应收账款周转率略高于南大环境，总体变化趋势一致，2022 年发行人应收账款周转率低于南大环境，主要系南大环境 2022 年收入增长 28.17%，增长幅度较大。**发行人 2023 年 1-6 月应收账款周转率低于南大环境，主要原因系发行人主要采用时点法确认收入，上半年收入业务规模占比相对较低。**

永清环保以环境运营服务和环境工程服务为主，环境咨询服务占比较低，应收账款周转率总体低于发行人。

博世科以环境综合治理服务和运营服务为主，专业技术服务占比较低，应收账款周转率总体低于发行人。

综上，报告期内，发行人应收账款周转率逐年下降，与同行业可比公司应收账款周转率平均值变动趋势一致，符合行业普遍趋势，且显著高于同行业平均水平；报告期内，发行人 2022 年应收账款周转率低于南大环境，主要系南大环境当年应收账款增速小于收入增速。**发行人 2023 年 1-6 月应收账款周转率低于南大环境，主要原因系发行人主要采用时点法确认收入，上半年收入业务规模占比相对较低。**

七、保荐人、申报会计师核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人、申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、获取发行人应收账款及合同资产明细表、查验相关合同及验收文件，并与发行人的收入明细表进行比对，分析发行人各期应收账款与营业收入的匹配性，复核发行人账面列示的应收账款余额、账龄等信息的准确性；

2、访谈发行人管理层，了解各类业务定价政策和信用政策，了解发行人主要客户类型，查阅公司应收账款管理制度、催款机制，结合业务结构，分析形成应收账款及合同资产余额的合理性，关注应收账款余额增长原因；

3、了解发行人应收账款 1 年以上长账龄的情况，查询长账龄应收账款主要项目的完工进度、付款进度及合同约定结算条款情况，分析形成长账龄应收账款的合理性；

4、获取发行人应收账款逾期情况，确认主要项目逾期原因，结合历史上坏账发生情况，分析坏账计提的充分性及发生坏账的可能性；

5、获取发行人截至 **2023 年 7 月末**的回款明细表，核查期后回款情况；

6、复核管理层对应收账款、合同资产进行减值测试的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款、合同资产的信用风险特征，获取发行人诉讼、仲裁的相关资料；

7、对比发行人与同行业应收账款、合同资产坏账计提政策，结合发行人自身业务模式，判断发行人坏账计提政策的充分性、合理性；

8、对比发行人与同行业应收账款、合同资产应收账款周转率趋势，分析应收账款周转率变化的合理性。

（二）核查意见

经核查，保荐人、申报会计师认为：

1、发行人 2021 年末、2022 年末应收账款余额增长的原因主要为（1）政府机构及事业单位和国有企业的应收账款余额占比高，该类客户付款审批周期较长；（2）报告期内业务结构、外部宏观环境变化，**2020 年末-2022 年末**应收账款余额增长具有合理性；

2、2022 年末，合同资产账龄较长的原因为存在合同约定的、未达到的、其他有条件的收款权或质保金，构成合同资产余额并非客户信用导致，具有合理性；

2022 年末，应收账款账龄较长的原因主要系（1）发行人客户主要为政府机构及事业单位或国有企业，受付款审批流程较长、外部宏观环境导致的政府资金预算收紧等原因影响，形成账龄较长的应收账款；（2）发行人环保设备集成销售和环境工程服务中的环境修复工程业务在 2021 年整体增加较多，此类业务付款周期长，回款速度慢于环境技术服务类业务；

3、发行人应收账款和合同资产期后回款情况良好，坏账准备计提充分；

4、发行人报告期内应收账款及合同资产坏账准备计提比例总体高于同行业上市公司平均水平，应收账款坏账准备计提政策较为谨慎，具有合理性；

5、发行人实际收款进度与合同约定收款进度存在一定差异，主要系发行人客户性质中大多为政府机构及事业单位和国有企业，该等客户付款周期较长；报告期内，发行人不存在因项目暂停、延期等原因导致应收账款无法收回的情形；报告期内存在两个客户已单项全额计提坏账准备，除此之外，发行人其余应收账款不存在重大变更、客户发生重大不利变化等异常情况；

6、发行人应收账款周转率逐期下降的原因为应收账款增长幅度高于营业收入增长幅度；报告期内，发行人应收账款周转率逐年下降，与同行业可比公司应收账款周转率平均值变动趋势一致，符合行业普遍趋势，且显著高于同行业平均水平；报告期内，发行人 2022 年应收账款周转率低于南大环境，主要系南大环境当年应收账款增速小于收入增速。**发行人 2023 年 1-6 月应收账款周转率低于南大环境，主要系发行人主要采用时点法确认收入，上半年收入业务规模占比相对较低所致。**

13.关于存货

申请文件显示：

（1）发行人的存货主要为合同履约成本、发出商品。

（2）报告期各期末，合同履约成本账面价值为 4,357.26 万元、4,524.57 万元和 4,806.38 万元，占存货余额的比例分别为 80.36%、78.62%和 82.21%。发行人合同履约成本主要为环境技术服务中适用时点法确认收入的业务项目未确认收入前归集的直接成本。

（3）报告期各期末，发出商品账面价值为 1,064.64 万元、1,230.33 万元和 1,039.81 万元，占存货余额的比例分别为 19.64%、21.38%和 17.79%。发行人发出商品主要为环保设备集成业务已发货尚未通过业主方验收的项目专用设备及材料。

请发行人：

（1）说明合同履约成本的主要核算内容，包括对应项目名称、对应客户、订单金额、起始时间及建设周期、目前进展及对应履约成本金额，是否符合合同约定；结合合同履约成本库龄分布、期后结转情况，分析合同履约成本各期变动的原因、未计提存货跌价准备的依据是否充分。

（2）列示各期末发出商品种类、数量、库龄、对应客户,从发出到结转成本的平均周期，2022 年末发出商品期后确认收入和结转成本情况，未结转的原因、是否存在质量等纠纷；报告期发出商品余额变动的原因；库龄较长的发出商品未计提存货跌价准备的依据是否充分。

（3）说明报告期内存货盘点制度、盘点情况,包括但不限于存货盘点时间、范围、对发出商品的盘点方式、盘点结果；对发出商品的管理制度及执行情况。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对存货真实性、完整性和存货跌价准备计提充分性采取的核查程序、核查方法及核查结论，对发出商品的监盘情况等。

回复：

一、说明合同履约成本的主要核算内容，包括对应项目名称、对应客户、订单金额、起始时间及建设周期、目前进展及对应履约成本金额，是否符合合同约定；结合合同履约成本库龄分布、期后结转情况，分析合同履约成本各期变动的原因、未计提存货跌价准备的依据是否充分

（一）说明合同履约成本的主要核算内容，包括对应项目名称、对应客户、订单金额、起始时间及建设周期、目前进展及对应履约成本金额，是否符合合同约定

报告期各期末合同履约成本前 20 大项目主要核算内容列示如下：

单位：万元

编号	主项目情况					业务情况			合同履约成本金额			
	项目名称	对应客户	业务类别	细分业务类别	订单金额	起始时间	建设周期（月）	目前进展	2020年末	2021年末	2022年末	2023年6月末
1	**铜山县利国钢铁有限公司地块土壤污染状况调查项目**	**铜山县利国钢铁有限公司破产清算组**	**环境技术服务**	**环境调查与鉴定**	**920.00**	**2022年12月**	**尚未完成**	**正在根据调查方案实施调查中**	-	-	**0.29**	**325.19**
2	省内多处垃圾填埋场、加油站地下水环境状况调查项目	江苏省环境科学研究院	环境技术服务	环境调查与鉴定	303.00	2022年7月	尚未完成	**已完成调查报告评审，正在配合甲方进行成果收集及验收总结，预计2023年下半年完成**	-	-	51.56	**175.41**
3	梁溪科技城地块一期土壤污染状况调查项目	无锡市梁溪棚户危旧房改造发展有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	970.80	2022年2月	尚未完成	合同包含四片区域土壤调查，已完成两个，其余正在执行中	-	-	108.72	**167.25**
4	林通化工、思睿屹新材料原厂址地块土壤污染状况调查及风险评估项目	苏州市吴中区人民政府郭巷街道办事处	环境技术服务	环境调查与鉴定	265.00	2021年6月	尚未完成	甲方用地规划调整，待调整完后推进	-	27.17	141.76	**144.90**
5	**工业污染源地下水环境状况调查标段项目**	**江苏省环境科学研究院**	**环境技术服务**	**环境调查与鉴定**	**306.00**	**2022年7月**	**尚未完成**	**已完成调查报告评审，正在配合甲方进行成果收集及验收总结，预计2023年下半年完成**	-	-	**8.73**	**125.19**
6	原南通醋酸北地块风险管控效果评估及监测技术服务项目	南通产业控股集团有限公司	环境技术服务	其他技术服务	349.60	2022年3月	尚未完成	正常进行中，预计2023年下半年完成风险管控效果评估工作	-	-	42.20	**99.55**
7	**宜兴市土壤污染重点监管单位周边土壤和地下水监测一标段项目**	**无锡市宜兴生态环境局**	**环境技术服务**	**环境调查与鉴定**	**194.75**	**2022年6月**	**尚未完成**	**正在等待业主组织验收，预计2023年下半年完成**	-	-	**7.60**	**98.27**

编号	主项目情况					业务情况			合同履约成本金额			
	项目名称	对应客户	业务类别	细分业务类别	订单金额	起始时间	建设周期（月）	目前进展	2020年末	2021年末	2022年末	2023年6月末
8	浦口区地铁A地块等4个地块土壤污染状况初步调查项目	南京市浦口区土地储备中心	环境技术服务	环境调查与鉴定	228.00	2019年9月	尚未完成	已完成三个地块调查，目前正在进行第四个地块调查工作，因甲方土地出让规划周期较长，导致项目执行周期较长	93.06	93.06	93.37	93.90
9	王子制纸项目地块土壤污染状况调查项目	江苏王子制纸有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	159.00	2023年2月	尚未完成	已完成初稿，正在等待评审会，预计2023年下半年完成	-	-	-	90.26
10	畜禽粪污还田环境承载力测算技术指南项目	江苏省生态环境厅	环境技术服务	其他技术服务	106.00	2020年7月	尚未完成	报告初稿已完成，待审核验收	3.57	89.09	89.09	89.19
11	运河沿线原工业企业地块土壤污染状况详细调查和风险评估项目	宿迁市土地储备中心	环境技术服务	环境调查与鉴定	680.30（注）	2021年8月	尚未完成	正在等待详细调查阶段报告评审	-	-	-	89.03
12	新沂老化工园区污染土壤和地下水修复及管控方案编制项目	新沂市新源资产管理服务有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	360.00	2022年12月	尚未完成	已完成报告评审，正在等待验收	-	-	0.43	86.85
13	万泉路南、润锡中路东地块场地环境详细调查、风险评估及修复方案编制项目	无锡锡东新城商务区管理委员会	环境技术服务	环境调查与鉴定	108.00	2022年6月	尚未完成	已完成调查报告评审，正在编制风评评估报告	-	-	5.11	70.76
14	江苏德立化工有限公司场地填埋固废勘察、详细调查及风险评估项目	江苏德立化工有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	186.00	2018年9月	尚未完成	报告初稿已完成，项目正在推进中	63.88	64.31	65.96	67.27

编号	主项目情况					业务情况			合同履约成本金额			
	项目名称	对应客户	业务类别	细分业务类别	订单金额	起始时间	建设周期（月）	目前进展	2020年末	2021年末	2022年末	2023年6月末
15	固体废物危险特性鉴别项目	江苏众拓新材料科技有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	138.00	2022年5月	尚未完成	正在等待业主审核确认项目报告，预计2023年下半年完成	-	-	34.16	58.90
16	江阴市土壤污染重点监管单位周边监测项目	无锡市江阴生态环境局	环境技术服务	环境调查与鉴定	156.00	2022年10月	尚未完成	合同包含30个地块的检测，已完成13个地块，正在执行剩余地块检测	-	-	13.50	51.68
17	化工新材料科技产业园专用废水处理厂入河排污口设置论证项目	苏州吴中河东污水处理有限公司	环境技术服务	其他技术服务	85.00	2021年10月	尚未完成	成果已提交，待验收	-	19.52	48.51	48.51
18	原靖江众达地块土壤污染状况初步调查项目	靖江特殊钢有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	89.00	2022年8月	尚未完成	已完成报告评审，正在进行修改	-	-	4.10	47.39
19	怀远县工业废弃物综合处置项目环境影响评价项目	光大绿色环保固废处置（怀远）有限公司	环境技术服务	建设项目环评	121.00	2019年7月	尚未完成	业主需求变化，项目暂停推进	14.45	43.17	43.17	43.17
20	原高润杰地块土壤污染状况详细调查、风险评估及修复方案编制项目	无锡市梁溪棚户危旧房改造发展有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	185.00	2023年1月	尚未完成	已完成调查报告评审，正在等待风险评估报告评审	-	-	0.19	41.40
21	常州久日化学有限公司厂内污染土壤修复及处置工程施工方案咨询项目	江苏大邦环境建设有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	70.00	2022年1月	尚未完成	已提交成果，预计2023年下半年完成	-	-	39.79	39.79
22	汽车整车生产项目环境影响评价项目	南京金龙客车制造有限公司徐州分公司	环境技术服务	建设项目环评	85.00	2019年3月	尚未完成	业主需求变化，项目暂停推进	35.94	36.00	36.00	36.00

编号	主项目情况					业务情况			合同履约成本金额			
	项目名称	对应客户	业务类别	细分业务类别	订单金额	起始时间	建设周期（月）	目前进展	2020年末	2021年末	2022年末	2023年6月末
23	洛阳城市矿产资源循环经济产业项目一期环境影响评价项目	洛阳首拓环境服务有限公司	环境技术服务	建设项目环评	93.00	2019年6月	尚未完成	业主需求变化，项目暂停推进	22.30	35.25	35.25	35.25
24	路顺环保科技（宜兴）有限公司飞灰综合利用中试生产线项目环境影响评价项目	路顺环保科技（宜兴）有限公司	环境技术服务	建设项目环评	130.00	2020年6月	尚未完成	业主需求变化，项目暂停推进	20.63	22.31	22.31	22.31
25	苏中地块土壤及地下水建井项目	江苏省环境工程技术有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	265.77	2022年5月	12	2023年5月已完成	-	-	98.01	-
26	江苏省省级生态工业园建设规范项目	江苏省生态环境厅	环境技术服务	其他技术服务	183.00	2019年11月	41	2023年4月已完成	82.16	96.72	96.98	-
27	南京江北新材料科技园总体发展规划环境影响评价项目	南京江北新材料科技园管理办公室	环境技术服务	环境规划类服务	289.00	2021年9月	18	2023年4月已完成	-	21.61	72.08	-
28	南京江北环保产业园发展规划环境影响评估项目	南京江北环保产业发展有限公司	环境技术服务	环境规划类服务	198.00	2021年9月	15	2023年1月已完成	-	34.36	51.95	-
29	海安经济技术开发区总体规划环境影响跟踪评价项目	海安经济技术开发区管理委员会	环境技术服务	环境规划类服务	404.00	2020年4月	35	2023年4月已完成	28.58	31.38	75.91	-
30	江苏滨海经济开发区沿海工业园一期开发建设规划环境影响评价项目	江苏滨海经济开发区沿海工业园管理委员会	环境技术服务	环境规划类服务	176.30	2017年10月	65	2023年4月已完成	47.62	47.84	49.47	-

编号	主项目情况					业务情况			合同履约成本金额			
	项目名称	对应客户	业务类别	细分业务类别	订单金额	起始时间	建设周期（月）	目前进展	2020年末	2021年末	2022年末	2023年6月末
31	郑州市轨道交通4号线工程竣工环境保护验收调查项目	郑州地铁集团有限公司	环境技术服务	其他技术服务	95.00	2020年9月	31	2023年5月已完成	0.20	34.35	43.72	-
32	南通经济技术开发区开发建设规划环境影响评价项目	南通经济技术开发区生态环境局	环境技术服务	环境规划类服务	232.00	2020年9月	30	2023年3月已完成	12.29	32.70	42.43	-
33	南通市通州区地下水国考点位调查整治技术项目	南通市通州生态环境局	环境技术服务	环境调查与鉴定	88.20	2022年6月	9	2023年3月已完成	-	-	41.24	-
34	江苏沙钢集团有限公司2022年土壤、地下水污染隐患排查及自行监测项目	张家港宏昌钢板有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	228.00	2022年11月	4	2023年3月已完成	-	-	40.82	-
35	江苏油田开发井环境影响评价项目	中国石油化工股份有限公司江苏油田分公司	环境技术服务	建设项目环评	793.80	2020年12月	18	2022年已完成	-	181.62	-	-
36	原南通姚港化工区地块回顾性调查及评价项目	南通产业控股集团有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	259.00	2020年10月	16	2022年已完成	27.08	99.00	-	-
37	马鞍山钢铁股份有限公司2021年土壤及地下水自行监测项目	马鞍山钢铁股份有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	156.88	2021年10月	4	2022年已完成	-	82.06	-	-
38	科盈、七星桥江南集团拆迁地块土壤污染状况调查项目	常熟市人民政府东南街道办事处	环境技术服务	环境调查与鉴定	108.00	2021年8月	7	2022年已完成	-	55.46	-	-
39	泰州市区（海陵、高港、高新区）生物多样性调查项目	泰州市生态环境局	环境技术服务	环境调查与鉴定	273.80	2021年6月	15	2022年已完成	-	48.67	-	-

编号	主项目情况					业务情况			合同履约成本金额			
	项目名称	对应客户	业务类别	细分业务类别	订单金额	起始时间	建设周期（月）	目前进展	2020年末	2021年末	2022年末	2023年6月末
40	2020-2022年泰兴市滨江镇土地整治客土质量检测项目	泰兴市滨江镇人民政府	环境技术服务	环境调查与鉴定	206.62	2020年7月	31	2023年3月已完成	-	41.27	-	-
41	诺贝丽斯铝业（镇江）有限公司汽车板冷轧铝卷项目环境影响评价项目	爱励铝业（镇江）有限公司	环境技术服务	建设项目环评	119.60	2021年3月	20	2022年已完成	-	37.01	-	-
42	常熟经济技术开发区环境影响区域评估项目	常熟经济技术开发区管理委员会	环境技术服务	环境调查与鉴定	144.90	2020年6月	19	2022年已完成	36.04	36.07	-	-
43	江苏临海环境科技有限公司工业废物焚烧处置设备集成项目	江苏临海环境科技有限公司	环保设备集成业务	环保设备集成业务	78.00	2017年4月	57	2022年已完成	34.29	34.29	-	-
44	衢江经济开发区化工关停搬迁企业原址场地污染调查项目	衢州智造新城管理委员会	环境技术服务	环境调查与鉴定	382.80	2019年8月	27	2021年已完成	189.59	-	-	-
45	南通远东生物化工有限公司等地块原址地块土壤污染状况调查项目	江苏省如东沿海经济开发区管理委员会	环境技术服务	环境调查与鉴定	396.11	2019年6月	24	2021年已完成	155.09	-	-	-
46	无锡锡兴特钢地块土壤污染状况初步调查项目	无锡市惠山国有投资控股集团有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	166.60	2020年3月	10	2021年已完成	121.08	-	-	-
47	江苏沙钢集团有限公司土壤污染详查初步采样调查及风险分级服务项目	张家港宏昌钢板有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	198.00	2020年5月	13	2021年已完成	83.76	-	-	-

编号	主项目情况					业务情况			合同履约成本金额			
	项目名称	对应客户	业务类别	细分业务类别	订单金额	起始时间	建设周期（月）	目前进展	2020年末	2021年末	2022年末	2023年6月末
48	翔翔实业等三个区域土壤及地下水环境质量调查项目	宿迁市生态环境局经济技术开发区分局	环境技术服务	环境调查与鉴定	102.60	2020年9月	5	2021年已完成	79.11	-	-	-
49	徐工（邳州）环保科技有限公司固体废物集中处置项目环境影响评价项目	徐工（邳州）环保科技有限公司	环境技术服务	建设项目环评	180.00	2020年6月	11	2021年已完成	70.61	-	-	-
50	江阴市化工企业“一企一策”专项排查技术服务项目	无锡市江阴生态环境局	环境技术服务	环境调查与鉴定	124.00	2019年9月	20	2021年已完成	65.99	-	-	-
51	淮安市清江浦区生态文明建设规划及生态文明建设示范区技术汇编咨询服务项目	淮安市清江浦生态环境局	环境技术服务	环境规划类服务	85.50	2019年7月	19	2021年已完成	60.02	-	-	-
52	四干河疑似倾倒地块修复项目污染土壤植物修复技术支撑服务项目	张家港筑华环境产业技术研究院有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	120.00	2020年3月	13	2021年已完成	45.64	-	-	-
53	郑州机场至许昌市域铁路工程（郑州段）环境影响评价项目	中铁第四勘察设计院集团有限公司	环境技术服务	建设项目环评	90.00	2018年1月	47	2021年已完成	45.30	-	-	-
54	盐城市联鑫钢铁有限公司高炉及钢产品升级项目环境影响评价项目	盐城市联鑫钢铁有限公司	环境技术服务	建设项目环评	167.00	2019年6月	19	2021年已完成	43.45	-	-	-
55	戴南镇境内7处酸洗污泥填埋塘地块环境调查项目	兴化市戴南镇人民政府	环境技术服务	环境调查与鉴定	98.00	2019年8月	22	2021年已完成	43.33	-	-	-

编号	主项目情况					业务情况			合同履约成本金额			
	项目名称	对应客户	业务类别	细分业务类别	订单金额	起始时间	建设周期（月）	目前进展	2020年末	2021年末	2022年末	2023年6月末
56	江苏永钢集团有限公司土壤污染详查初步采样调查及风险分级服务项目	江苏永钢集团有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	106.00	2020年5月	12	2021年已完成	41.26	-	-	-
57	安庆高新技术产业开发区产业发展规划环境影响评价项目	安庆高新技术产业开发区管理委员会	环境技术服务	环境规划类服务	97.50	2018年7月	31	2021年已完成	39.12	-	-	-
58	原苏州惠中镁铝有限公司地块场地调查项目	苏州市恒澄建设发展有限公司	环境技术服务	环境调查与鉴定	98.00	2020年7月	9	2021年已完成	39.11	-	-	-
小计									1,644.55	1,344.29	1,504.41	2,147.42
合同履约成本余额合计									4,357.26	4,524.57	4,806.38	5,987.04
占比									37.74%	29.71%	31.30%	35.87%

注：此金额为暂估价，实际结算金额以“经甲方确认的需要开展详调亩数*1.045万元”为准。

发行人合同履约成本主要核算为履行环境技术服务合同而发生的技术服务成本和项目费用。报告期各期末，合同履约成本前 20 大合计 **58** 个项目，截至 2023 年 **7 月末**，已有 **34** 个项目执行完毕，确认收入并结转成本。对于尚在进行中的 **24** 个项目，其中 4 个项目因客户需求变化暂停推进，截至 **2023 年 6 月末**，**11** 个项目合同负债结存金额均大于合同履约成本结存金额，其余 **13** 个项目仍处于推进状态。报告期内，主要项目实际进度存在与合同约定不符的情况，主要系受产业政策、外部宏观环境、客户需求变化等因素影响，不存在因发行人原因造成执行周期超过合同约定的情形，亦不存在因项目执行进度差异与客户发生纠纷的情形。

（二）结合合同履约成本库龄分布、期后结转情况，分析合同履约成本各期变动的原因、未计提存货跌价准备的依据是否充分

1、合同履约成本库龄分布情况

单位：万元

库龄	2020 年末		2021 年末		2022 年末		2023 年 6 月末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
1 年以内	2,971.94	68.21%	2,730.07	60.34%	2,512.28	52.27%	**3,779.88**	**63.13%**
1-2 年	902.96	20.72%	940.27	20.78%	1,025.78	21.34%	**932.88**	**15.58%**
2-3 年	296.90	6.81%	512.97	11.34%	544.69	11.33%	**519.43**	**8.68%**
3 年以上	185.47	4.26%	341.26	7.54%	723.63	15.06%	**754.84**	**12.61%**
小计	**4,357.26**	**100.00%**	**4,524.57**	**100.00%**	**4,806.38**	**100.00%**	**5,987.04**	**100.00%**

由上表知，报告期各期末，合同履约成本库龄主要集中在 2 年以内，2022 年末**和 2023 年 6 月末，**3 年以上库龄占比有所增加。公司合同履约成本主要源于环境技术服务业务，由于环境技术服务采用终验法确认收入，项目执行过程中产生的技术服务成本和项目费用归集于合同履约成本，部分环境技术服务项目因受产业政策、外部宏观环境、客户需求变化等因素影响，执行周期较长，导致 3 年以上长库龄的合同履约成本逐年增长。

2、合同履约成本期后结转情况

单位：万元

年份	合同履约成本金额	截至 2021 年末		截至 2022 年末		截至 2023 年 6 月末		截至 2023 年 7 月末	
		累计结转金额	累计结转比例	累计结转金额	累计结转比例	累计结转金额	累计结转比例	累计结转金额	累计结转比例
2020 年末	4,357.26	2,562.76	58.82%	3,088.93	70.89%	**3,385.04**	**77.69%**	**3,392.36**	**77.86%**
2021 年末	4,524.57	-	-	2,230.47	49.30%	**2,813.92**	**62.19%**	**2,832.52**	**62.60%**
2022 年末	4,806.38	-	-	-	-	**1,546.72**	**32.18%**	**1,604.50**	**33.38%**
2023 年 6 月末	**5,987.04**	-	-	-	-	**-**	**-**	**168.55**	**2.82%**

截至 2023 年 7 月末，发行人 2020 年末、2021 年末、2022 年末**和 2023 年 6 月末**合同履约成本累计结转比例分别为 **77.86%、62.60%、33.38%和 2.82%**，整体期后结转情况符合发行人业务经营特点。

3、分析合同履约成本各期变动的原因、未计提存货跌价准备的依据是否充分

（1）分析合同履约成本各期变动的原因

报告期各期末，发行人合同履约成本、在手订单变动情况如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2021/12/31		2022/12/31		2023/6/30	
	金额/比例	金额/比例	变动比例	金额/比例	变动比例	金额/比例	变动比例
合同履约成本 a	4,357.26	4,524.57	3.84%	4,806.38	6.23%	**5,987.04**	**24.56%**
环境技术服务业务在手订单 b	40,353.99	49,765.99	23.32%	54,528.04	9.57%	**57,436.96**	**5.33%**
占比 a/b	10.80%	9.09%	-1.71%	8.81%	-0.28%	**10.42%**	**1.61%**
合同履约成本对应合同负债 c	10,097.15	11,470.53	13.60%	11,937.62	4.07%	**11,676.49**	**-2.19%**
占比 a/c	43.15%	39.45%	-3.71%	40.26%	0.82%	**51.27%**	**11.01%**

注：合同履约成本对应合同负债金额为具有合同履约成本的项目所对应的合同负债金额，仅有合同负债无合同履约成本的项目所对应的合同负债不在统计范围内。

公司合同履约成本主要为环境技术服务中适用时点法确认收入的业务项目未确认收入前归集的直接成本。报告期各期末，发行人合同履约成本分别为 4,357.26 万元、4,524.57 万元、4,806.38 万元**和 5,987.04 万元**，2021 年较 2020

年增长 3.84%，2022 年较 2021 年增长 6.23%，**2023 年 6 月末较 2022 年末增长 24.56%，2020 年末-2022 年末**总体较为稳定，呈逐年增长趋势，主要系发行人环境技术服务业务在手订单逐年增长所致；**2023 年 6 月末合同履约成本增加较多系发行人业务经营具有一定的季节性，收入主要集中于下半年确认，故上半年结存的合同履约成本金额较大，较 2022 年末增长较多。2022 年 6 月末合同履约成本为 5,383.88 万元，2021 年末合同履约成本为 4,524.57 万元，2022 年 6 月末较 2021 年末增长 18.99%，与 2023 年 6 月末合同履约成本增长趋势一致；此外，2023 年 6 月末合同履约成本高于 2022 年 6 月末，主要原因系 2023 年 6 月末公司环境调查与鉴定类业务在手订单较 2022 年 6 月末增加，该类业务因相关政策要求监测检测外协服务采购投入较多，故 2023 年 6 月末合同履约成本高于 2022 年 6 月末。**报告期各期末，发行人环境技术服务业务在手订单金额分别为 40,353.99 万元、49,765.99 万元、54,528.04 万元**和 57,436.96 万元**，逐年增长。

发行人环境技术服务业务合同签订后，按照合同约定通常需收取一定比例的首期款项以及合同执行过程中根据合同约定的结算条款支付的进度款，报告期各期末，发行人合同履约成本占对应合同负债比例分别为 43.15%、39.45%、40.26%**和 51.27%，2020 年-2022 年**占比较为稳定，**2023 年 1-6 月略微增长**，合同负债总体可以覆盖履约成本，发行人合同履约成本的可回收性较强。

报告期各期末，发行人合同履约成本变动趋势与环境技术服务业务在手订单变动趋势一致，占对应合同负债比例稳定，合同负债总体可以覆盖合同履约成本，发行人合同履约成本的可回收性较强。

（2）未计提存货跌价准备的依据是否充分

报告期内，发行人合同履约成本不计提存货跌价准备，具有合理性，具体分析如下：

①报告期内，发行人环境技术服务业务毛利率为 46.94%、46.77%、43.62%**和 42.97%**，整体保持在较高的水平，报告期各期末在实施的项目发生亏损的可能性较小。发行人客户以政府机构及事业单位和国有企业为主，客户信誉较高，违约风险相对较低。

②报告期各期末，发行人合同履约成本对应项目的合同金额均高于合同履约

成本金额。报告期各期末，发行人对合同履约成本执行了存货跌价测试，根据对应项目后续实施情况的预计，测算发行人因转让与该合同履约成本相关的服务预期能够取得的剩余对价与为转让该相关服务估计将要发生的成本的差额，均高于相应合同履约成本账面价值，经测试，发行人合同履约成本不存在跌价的情形。

③报告期各期末，部分项目处于中止状态，主要系客户需求变化及政府规划调整等外部因素所致，并非发行人自身原因，发行人在进行存货跌价测试时对各期末项目实施情况充分考虑未来继续执行存在的风险做出了谨慎判断，经测试，发行人中止项目的合同履约成本不存在跌价的情形。

综上所述，报告期各期末，发行人合同履约成本变动总体较为稳定，呈小幅增长趋势，主要系发行人环境技术服务业务在手订单逐年增长所致；报告期各期末，合同履约成本库龄主要集中在 2 年以内，发行人合同履约成本库龄分布、期后结转情况符合发行人经营实际；报告期各期末，发行人对合同履约成本各项目均进行存货跌价测试，不存在需计提存货跌价准备的情况，未计提存货跌价准备的依据充分。

二、列示各期末发出商品种类、数量、库龄、对应客户，从发出到结转成本的平均周期，2022 年末发出商品期后确认收入和结转成本情况，未结转的原因、是否存在质量等纠纷；报告期发出商品余额变动的原因；库龄较长的发出商品未计提存货跌价准备的依据是否充分

（一）发行人各期末发出商品种类、数量、库龄、对应客户，从发出到结转成本的平均周期

报告期各期末，发行人发出商品种类、数量、库龄、对应客户列示如下：

单位：万元

项目	发出商品种类	数量（套）	金额	库龄				对应客户
				1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	
2023年6月末	废气治理设备	21	507.47	287.60	-	-	219.87	南京扬子石化橡胶有限公司、南通玖富新材料有限公司、南通汇羽丰新材料有限公司、金城化学（江苏）有限公司、赢创特种化学（南京）有限公司、南京曙光新材料有限公司、蓝星安迪苏南京有限公司
	环境空气在线监测设备	10	5.40	5.40	-	-	-	南通市海安生态环境局
	生物在线监测设备	6	20.38	20.38	-	-	-	泰州市生态环境局
	监控中心设备	1	7.92	7.92	-	-	-	泰州市生态环境局
	其他零星材料	-	1.92	1.92	-	-	-	南京市交通运输局、南京诚志清洁能源有限公司、上海市政工程设计研究总院（集团）有限公司
	小计	-	543.09	323.22	-	-	219.87	-
2022年末	废气治理设备	12	760.61	540.74	-	-	219.87	南京扬子石化橡胶有限公司、南通玖富新材料有限公司、海安市水务集团有限公司、纳尔科工业服务（南京）有限公司、南通汇羽丰新材料有限公司、博特新材料泰州有限公司、南京博特新材料有限公司
	环境空气在线监测设备	27	205.99	205.99	-	-	-	江苏扬中经济开发区管理委员会、扬中市新坝镇人民政府、镇江京业科技发展有限公司
	废水处理设备	1	64.60	-	-	-	64.60	上海康恒环境股份有限公司
	其他零星材料	-	8.61	8.61	-	-	-	江苏如东洋口港经济开发区管理委员会、江苏和合铜业有限公司、苏州市吴江区平望镇人民政府（社会事业局）、灌云县同兴镇人民政府、江苏擎宇化工科技有限公司、南京市交通运输局

项目	发出商品种类	数量（套）	金额	库龄				对应客户
				1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	
	小计	**-**	**1,039.81**	**755.34**	**-**	**-**	**284.47**	**-**
2021年末	废气治理设备	15	911.68	637.78	-	219.87	54.03	江苏奥奈斯自动化设备有限公司、南京扬子石化橡胶有限公司、江苏康缘医药科技发展有限责任公司、江苏临海环境科技有限公司、江苏擎宇化工科技有限公司、南京致润生物科技集团有限公司、南京博特新材料有限公司、南通玖富新材料有限公司、南京荣欣化工有限公司
	废水处理设备	5	201.45	76.68	-	124.77	-	上海康恒环境股份有限公司、江苏道成不锈钢管业有限公司
	环境空气在线监测设备	2	80.80	10.00	-	70.80	-	江苏扬中经济开发区管理委员会、无锡中科光电技术有限公司
	其他零星材料	-	36.40	36.40	-	-	-	南京博特新材料有限公司
	小计		**1,230.33**	**760.86**	**-**	**415.44**	**54.03**	**-**
2020年末	废气治理设备	6	552.66	278.76	219.87	54.03	-	江苏和成新材料有限公司、南京扬子石化橡胶有限公司、江苏康缘医药科技发展有限责任公司、江苏临海环境科技有限公司、南通玖富新材料有限公司
	环境空气在线监测设备	14	387.21	316.41	70.80	-	-	扬中市新坝镇人民政府、扬中市油坊镇人民政府、扬中市兴隆街道办事处、扬中市油坊镇人民政府、雨发建设集团有限公司南京江北分公司、无锡中科光电技术有限公司
	废水处理设备	2	124.77	-	124.77	-	-	上海康恒环境股份有限公司
	小计	**-**	**1,064.64**	**595.17**	**415.44**	**54.03**	**-**	**-**

报告期各期末，发行人发出商品从发出到结转成本的平均周期列示如下：

发出商品种类	发出至结转平均周期（月）
废水处理设备	14
废气治理设备	9
环境空气在线监测设备	7
其他零星材料	-

（二）发行人 2022 年末、2023 年 6 月末发出商品期后确认收入和结转成本情况，未结转的原因、是否存在质量等纠纷等情况

截至 2023 年 7 月末，发行人 **2022 年末**发出商品期后确认收入和结转成本情况，未结转的原因、是否存在质量等纠纷等情况列示如下：

单位：万元

序号	主项目名称	发出商品金额	截至2023年7月末是否确认收入结转成本	未结转原因	是否存在质量等纠纷
1	南京博特新材料有限公司聚醚装置尾气处理设施项目	256.64	是	-。	否
2	南通玖富新材料有限公司废气治理集成项目	161.47	否	该项目环评手续取得较慢，工期有所滞后，正处于调试验收阶段，预计2023年下半年完成。	否
3	南通汇羽丰新材料有限公司废气治理工程装置集成项目	152.86	否	该项目前期由于外部宏观环境因素的影响，工期有所滞后，目前施工和安装工作已完成，正处于调试验收阶段。	否
4	镇江京口经济开发区大气环境质量监控微型空气站集成项目	77.05	是	-	否
5	黄岛区静脉产业园（一期）项目生活污水处理系统项目	64.60	是	-	否
6	江苏扬中经济开发区空气自动微站集成项目	64.47	是	-	否
7	江苏省扬中高新技术产业开发区空气微站集成项目	64.47	是	-	否
8	扬子石化橡胶有限公司单元异味治理工程项目	58.41	否	该项目由于甲方内部审批流程较长等原因，前期推进缓慢，预计2023年底完成验收	否
9	孙庄污水处理厂废气处理设施集成项目	53.10	是	-	否
10	纳尔科工业服务（南京）有限公司废气治理设施项目	51.77	是	-	否
11	博特新材料泰州有限公司项目废气收集治理设施项目	16.81	是	-	否
12	其他10万元以下发出商品	18.17	部分结转	-	否
合计		1,039.81	-	-	-

由上表知，**截至 2023 年 7 月末，**2022 年末发出商品期后已结转成本金额为 **661.74** 万元，未结转成本金额为 **378.07** 万元，未结转原因主要系项目尚未完成验收，暂不符合收入确认条件，不存在质量纠纷。

截至 2023 年 7 月末，发行人 2023 年 6 月末发出商品期后确认收入和结转成本情况，未结转的原因、是否存在质量等纠纷等情况列示如下：

单位：万元

序号	主项目名称	发出商品金额	截至2023年7月末是否确认收入结转成本	未结转原因	是否存在质量等纠纷
1	南通玖富新材料有限公司废气治理集成项目	170.67	否	该项目环评手续取得较慢，工期有所滞后，正处于调试验收阶段，预计2023年下半年完成。	否
2	南通汇羽丰新材料有限公司废气治理工程装置集成项目	152.86	否	该项目前期由于外部宏观环境因素的影响，工期有所滞后，目前施工和安装工作已完成，正处于调试验收阶段。	否
3	赢创特种化学恶臭（异味）废气治理设备集成项目	65.30	否	项目主体施工已完成，缺项整改中，待验收。	否
4	扬子石化橡胶有限公司单元异味治理工程项目	58.41	否	该项目由于甲方内部审批流程较长等原因，前期推进缓慢，预计2023年底完成验收。	否
5	泰州市沿江生物多样性观测站集成示范项目	28.30	否	目前前期建设工作已完成，正在持续开展鸟类AI识别调试工作。	否
6	蓝星安迪苏某中心废气处理装置改造项目	26.15	否	项目正在办理验收中，预计2023年下半年验收完成。	否
7	曙光精细化工废气治理设备集成项目	17.35	否	项目正在办理验收中，预计2023年下半年验收完成。	否
8	金城化学实验室废气治理设备集成项目	16.75	否	项目正在调试中，预计2023年下半年验收完成。	否
9	其他10万元以下发出商品	7.32	否	-	否
合计		543.09	-	-	-

由上表知，截至 2023 年 7 月末，2023 年 6 月末发出商品期后未结转，未结转原因主要系项目尚未完成验收，暂不符合收入确认条件，不存在质量纠纷。

（三）报告期发出商品余额变动的原因

公司发出商品主要系为环保设备集成业务采购的已发货至项目现场或客户指定地但尚未通过客户验收的项目专用设备及材料。报告期各期末，公司发出商品账面价值为 1,064.64 万元、1,230.33 万元、1,039.81 万元**和 543.09 万元**，占存货余额的比例分别为 19.64%、21.38%、17.79%**和 8.32%**。**2020 年末-2022 年末**，公司发出商品余额整体较为平稳，2021 年末，公司发出商品较 2020 年末增加 165.70 万元，增长 15.56%，主要系期末尚未完成验收的项目略微增加所致。**2023 年 6 月末，公司发出商品较 2022 年末减少 496.72 万元，主要原因是 2023 年 1-6 月 9 个环保设备集成项目确认收入，且本期新增的环保设备集成项目较少，导致本期设备采购较少。**

（四）库龄较长的发出商品未计提存货跌价准备的依据是否充分

2023 年 6 月末，发行人库龄在 1 年以上的发出商品情况如下：

单位：万元

主项目名称	发出商品种类	发出商品金额（不含税）	库龄				主项目合同金额（含税）
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	
南通玖富新材料有限公司废气治理集成项目	废气治理设备	**170.67**	**9.20**	-	-	161.47	**246.38**
扬子石化橡胶有限公司单元异味治理工程项目	废气治理设备	58.41	-	-	-	58.41	124.30

2023 年 6 月末，发行人库龄在 1 年以上的发出商品涉及 **2** 个项目，具体情况如下：

1、南通玖富新材料有限公司废气治理集成项目，项目由于客户环评手续**取得较慢**，工期有所滞后，预计 2023 年**下半年**完成验收。该项目主合同金额 **246.38** 万元，截至 **2023 年 6 月**末，该项目已收款 **185.80** 万元，预期确认收入时能取得的对价合计 **218.04** 万元；该项目发出商品结存 **170.67** 万元，合同履约成本 **20.75** 万元，存货合计 **191.42** 万元，预计确认收入时发生的成本合计 **197.61** 万元。因销售该设备预期能取得的对价 **218.04** 万元高于为销售该商品估计将要发生的成

本 197.61 万元，故未计提跌价准备。

2、扬子石化橡胶有限公司单元异味治理工程项目，截至 2023 年 7 月末，项目正处于调试验收阶段。主项目合同金额 124.30 万元，截至 2023 年 6 月末，该项目尚未收款，预期确认收入时能取得的对价合计 110.00 万元；该项目发出商品结存 58.41 万元，合同履约成本 0.20 万元，存货合计 58.61 万元，预计确认收入时发生的成本合计 75.54 万元。因销售该设备预期能取得的对价 110.00 万元高于为销售该商品估计将要发生的成本 75.54 万元，故未计提跌价准备。

2023 年 6 月末，发行人库龄较长的发出商品对应项目处于正常进展中，经存货跌价测试，不存在需计提跌价准备的情形，未计提存货跌价准备的依据充分。

综上所述，截至 2023 年 7 月末，2023 年 6 月末发出商品未结转，未结转的原因主要系项目尚处在验收中，未结转的项目不存在质量等纠纷；报告期各期末发出商品余额整体较为平稳，2021 年末，公司发出商品余额有所增加，主要系期末尚未完成验收的项目略微增加所致；2023 年 6 月末，公司库龄较长的发出商品未计提存货跌价准备的依据充分。

三、说明报告期内存货盘点制度、盘点情况，包括但不限于存货盘点时间、范围、对发出商品的盘点方式、盘点结果；对发出商品的管理制度及执行情况

（一）存货盘点制度、盘点情况，包括但不限于存货盘点时间、范围、对发出商品的盘点方式、盘点结果

报告期内，公司的存货由合同履约成本和发出商品构成。合同履约成本占各期末存货结存金额比例分别为 80.36%、78.62%、82.21%和 91.68%，发出商品占各期末存货结存金额比例分别为 19.64%、21.38%、17.79%和 8.32%。合同履约成本主要核算采购发生时可直接归属至项目的技术服务采购成本以及其他采购成本，不属于实物资产，仅在系统中进行虚拟的入库出库操作，因此不予盘点。发出商品主要核算存放在项目现场或客户指定地点的环保设备及辅助材料，企业定期对发出商品进行盘点。

1、公司的存货盘点制度

根据公司制定的《存货管理制度》，存货盘点相关规定如下：

盘点时间：年中及年末。

盘点范围：盘点由财务部和业务部门，对账面结存所有发出商品进行盘点。

盘点方式：财务部确定盘点清单后，由项目负责人提前联系客户单位相应负责人，并按约定时间进行盘点。

盘点表以单个采购合同为单位，盘点表上列明采购设备及耗材清单，包括数量和型号；盘点时逐一将清单与实物进行核对，并对设备及材料的状况进行检查，检查内容包括：设备铭牌型号是否与清单一致、设备和材料是否完好、是否已安装、是否已调试、是否已正常使用。

盘点人员：盘点时由公司项目人员进行盘点，财务人员实施监盘。

盘点复核：盘点结束后，盘点人员对盘点结果进行整理，上交经签字确认的盘点表。财务部对盘点结果做出书面总结，编制盘点报告，报公司领导审批后进行盘点差异处理。

2、发出商品盘点情况

报告期各期末，发出商品盘点情况如下：

单位：万元

盘点基准日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2023 年 6 月 30 日
盘点时间	2021 年 1 月	2022 年 1 月	2023 年 1 月	2023 年 7 月
盘点范围	所有发出商品			
盘点方式	实地盘点、视频盘点			
盘点金额	1,064.64	1,230.33	1,039.81	543.09
发出商品金额	1,064.64	1,230.33	1,039.81	543.09
盘点比例	100%	100%	100%	100%

（二）对发出商品的管理制度及执行情况

针对发出商品流转的每个环节，公司制定了相关内部控制制度，具体情况如下：

管理制度环节	具体内容	单据/资料
供应商发货至项目现场	供应商将设备及材料发送至项目现场	发运单
业务人员验收	业务人员与供应商人员现场对接，清点数量并检查货物状况	签收单/验收报告

管理制度环节	具体内容	单据/资料
业务人员发起入库流程	业务人员收货完成后，将收货资料上传至系统，发起存货入库流程	入库单
采购专员审核	审核资料的完整性	审核记录
财务入账	确认存货入库时间、数量、金额	存货入账凭证
定期盘点	年中及年末组织盘点	盘点记录
专人管理	发出商品指定专人管理	-
跌价测试	由财务部发起、业务部核实，定期对尚未结转的发出商品执行跌价测试	-

报告期内，公司制定了发出商品管理制度，公司发出商品的相关内部控制健全并得到有效执行。

四、请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明对存货真实性、完整性和存货跌价准备计提充分性采取的核查程序、核查方法及核查结论，对发出商品的监盘情况等

（一）请保荐人、申报会计师发表明确意见

1、核查程序

针对上述事项，保荐人、申报会计师主要履行了以下核查程序：

（1）获取报告期各期末合同履约成本明细表、在手订单明细，检查存货与主项目的匹配性；访谈业务人员了解项目进展、项目起始时间及实施周期，确认是否符合合同约定；

（2）获取合同履约成本库龄表，复核报告期各期末库龄准确性；获取合同履约成本期后结转情况明细，并访谈财务人员，了解合同履约成本期末变动原因；

（3）获取报告期各期末发出商品明细表、对应销售合同；访谈管理人员了解发出商品从发出到结转成本的平均周期；

（4）获取发出商品库龄表，复核报告期各期末库龄准确性；获取发出商品期后结转情况明细，对未结转的发出商品，访谈财务人员确认未结转的原因，是否存在质量纠纷，了解发出商品期末余额变动的原因；

（5）了解存货跌价准备计提政策，复核存货跌价测试过程，对库龄超过 1 年的存货进一步分析项目进展、是否存在纠纷、预计未来现金流，分析未计提跌

价的依据是否充分；

（6）获取发行人发出商品盘点制度及报告期各期末盘点表，了解发行人存货盘点时间、范围、对发出商品的盘点方式、盘点结果，复核发出商品管理制度的执行情况。

2、核查结论

经核查，保荐人、申报会计师认为：

（1）报告期各期末，发行人合同履约成本变动总体较为稳定，呈逐年增长趋势，主要系发行人环境技术服务业务在手订单逐年增长所致；报告期各期末，合同履约成本库龄主要集中在 2 年以内，发行人合同履约成本库龄分布、期后结转情况符合发行人经营实际；报告期各期末，发行人对合同履约成本各项目均进行存货跌价测试，不存在需计提存货跌价准备的情况，未计提存货跌价准备的依据充分；

（2）截至 2023 年 7 月末，**2023 年 6 月末**发出商品**未结转**，未结转的原因主要系项目尚处在验收中，未结转的项目不存在质量等纠纷；报告期各期末发出商品余额整体较为平稳，2021 年末，公司发出商品余额有所增加，主要系期末尚未完成验收的项目略微增加所致；2022 年末，公司库龄较长的发出商品未计提存货跌价准备的依据充分；

（3）报告期内，公司制定了发出商品管理制度，公司发出商品的相关内部控制健全并得到有效执行。

（二）说明对存货真实性、完整性和存货跌价准备计提充分性采取的核查程序、核查方法及核查结论，对发出商品的监盘情况等

1、核查程序、核查方法

（1）获取发行人存货管理制度，对采购循环执行内控测试，了解并评价公司采购相关内部控制设计和执行的有效性；

（2）对发行人主要采购合同执行细节测试，抽查发行人与供应商交易的合同、采购成果、入库单、验收单、采购发票、付款单据等资料，核查采购的真实性；

（3）对发行人主要供应商执行访谈程序，了解其基本情况，与发行人合作背景、基本交易情况、采购金额等，确认与存货相关采购的真实性，报告期内，发行人走访比例分别为 63.56%、52.16%、55.55%**和 59.94%**；

（4）对发行人主要供应商执行了函证程序，确认采购发生的真实性及完整性，报告期内，供应商回函相符比例分别为 81.35%、65.28%、71.18%**和 70.08%**；

（5）了解发行人成本核算方法和过程，执行成本结转测试，复核成本结转过程并测算发行人存货结存是否合理；

（6）获取发行人存货盘点制度、盘点计划，评估盘点制度及盘点计划是否具有合理性及可操作性；对发行人的发出商品实施监盘程序，观察发行人的盘点过程及盘点实施情况，将盘点结果与账面记录进行核对，核查是否账实相符；同时监盘过程中观察存货状态，核查不计提存货跌价准备的依据是否充分。报告期各期末，存货监盘情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2023 年 6 月 30 日
核查地点	设备所在地		
核查范围	发出商品		
发出商品余额	1,230.33	1,039.81	**543.09**
监盘金额	578.12	1,015.27	**490.12**
核查金额比例	46.99%	97.64%	**90.25%**
核查结果	账实相符	账实相符	**账实相符**

保荐人和申报会计师未对 2020 年末的发出商品予以监盘；2022 年初受外部宏观环境影响，部分项目中介机构无法前往现场，使得 2021 年末的发出商品监盘比例较低。已对未盘点的发出商品执行替代措施，通过查验合同及采购成果、发票及付款单据等细节测试和对供应商的函证程序，对发出商品进行核查；

（7）对无实物形态无法执行盘点程序的合同履约成本执行了替代程序，包括执行合同和采购成果查验、凭证测试、函证程序、与对应销售合同核对匹配性等替代程序，核实报告期各期末合同履约成本结存金额真实、完整、准确。

2、核查结论

经核查，保荐人和申报会计师认为：报告期各期末，发行人存货真实、完整，

不计提存货跌价准备的依据充分。

14.关于固定资产与在建工程

申请文件显示：

（1）报告期内，发行人固定资产主要为机器设备和项目专用资产。各期末固定资产账面价值分别为 3,074.16 万元、2,530.54 万元和 1,774.88 万元，占非流动资产的比例分别为 16.67%、12.13%和 5.91%。主要固定资产使用状况良好，不存在需计提减值准备的情形。

（2）报告期各期末，发行人在建工程账面价值分别为 6,452.62 万元、7,555.99 万元和 17,801.94 万元，占非流动资产比例分别为 34.99%、36.23%和 59.23%，公司在建工程主要为南京华创大楼项目等。2022 年在建工程金额增加较多，主要系公司南京华创大楼等工程进度增加所致。

请发行人：

（1）说明各期项目专用资产的主要内容，机器设备、项目专用资产中的主要固定资产的变动情况与对应主要项目的匹配关系。

（2）说明在建工程归集的主要内容、对应项目、金额；结合发行人南京华创大楼等大额在建工程的项目进展情况，实际进展和预计进展情况的差异，说明在建工程转固的及时性。

（3）说明各期末固定资产是否存在减值迹象，减值测试的过程，未计提减值准备的依据是否充分。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

一、说明各期项目专用资产的主要内容，机器设备、项目专用资产中的主要固定资产的变动情况与对应主要项目的匹配关系

（一）各期项目专用资产的主要内容

报告期内，发行人项目专用资产全部用于南京江北新材料科技园大气监控预

警溯源技术示范项目，具体固定资产清单如下：

单位：万元

项目	2020 年末原值	2021 年末原值	2022 年末原值	2023 年 6 月末原值
数据中心	149.81	156.43	163.55	163.55
中心站	418.99	422.12	422.12	433.80
子站 1	229.47	229.47	229.47	229.47
子站 2	229.47	229.47	229.47	229.47
子站 3	204.77	204.77	204.77	204.77
子站 4	204.77	204.77	204.77	204.77
走航车 1	232.95	234.79	238.45	241.82
走航车 2	13.27	96.36	96.36	97.18
走航车车库	6.12	6.76	6.76	6.76
合计	**1,689.63**	**1,784.94**	**1,795.72**	1,811.60

数据中心的主要功能为实时采集 5 个监测站点（中心站、子站 1、子站 2、子站 3、子站 4）和走航车的监测数据，通过平台进行各类数据的多元化展示、分析和存储，实现园区环境的智慧化管理，确保园区污染问题的及时发现和应急处置。

中心站位于管控片区的中心位置，是一个具有片区空气质量代表性的点位，通过实时监测 VOCs、H_2S、NH_3、$PM_{2.5}$、CO、HCl 等物质浓度，全面掌握片区空气质量现状。各子站位于管控片区的不同方位，实时监测大气污染物浓度，用于监管该站点周边企业污染物排放情况。

走航车采用移动方式监测环境中大气污染物浓度，弥补固定站监测区域的局限性，与上述 5 个固定站点相结合，全面掌握园区大气污染情况。

综上所述，各专项资产相辅相成，整体作为一个资产组为南京市江北新区新材料科技园提供大气污染物监测服务。

（二）机器设备、项目专用资产中的主要固定资产的变动情况与对应主要项目的匹配关系

1、机器设备、项目专用资产中的主要固定资产的变动情况

报告期各期末，发行人机器设备、项目专用资产账面价值构成情况如下：

单位：万元

项目	机器设备	项目专用资产
2019.12.31 账面原值	**982.48**	**-**
2020 年度增加金额	462.21	1,689.63
2020 年度减少金额	-	-
2020.12.31 账面原值	**1,444.68**	**1,689.63**
2021 年度增加金额	82.54	95.31
2021 年度减少金额	-	-
2021.12.31 账面原值	**1,527.23**	**1,784.94**
2022 年度增加金额	37.59	10.78
2022 年度减少金额	5.49	-
2022.12.31 账面原值	**1,559.32**	**1,795.72**
2023 年 1-6 月增加金额	**164.20**	**15.88**
2023 年 1-6 月减少金额	**0.82**	**-**
2023.6.30 账面原值	**1,722.70**	**1,811.60**

（1）发行人项目专用资产的变动与对应主要项目的匹配关系

报告期各期末，发行人项目专用资产原值分别为 1,689.63 万元、1,784.94 万元、1,795.72 万元**和 1,811.60 万元**。发行人项目专用资产系全部用于南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目，主要为了解决园区企业偷排、异味扰民、VOCs 治理不到位等问题。该项目服务期自验收合格起 3 年，项目于 2020 年 10 月通过验收，服务期为 2020 年 11 月至 2023 年 10 月，为南京江北新区新材料科技园提供环境监测服务，2021 年、2022 年**和 2023 年 1-6 月**新增项目专用资产原值 95.31 万元、10.78 万元**和 15.88 万元**，系项目执行过程中根据项目需求新增购置零星设备，发行人项目专用资产的变动与对应项目具有匹配性。

（2）发行人机器设备变动与对应主要项目的匹配关系

报告期各期末，发行人固定资产中机器设备主要为检验检测设备及中试小试设备，具体情况如下：

单位：万元

项目	检验检测设备	中试小试设备	其他	合计
2019.12.31 账面原值	964.19	2.82	15.47	982.48
2020 年增加金额	226.17	227.49	8.54	462.21

项目	检验检测设备	中试小试设备	其他	合计
2020 年减少金额	-	-	-	-
2020.12.31 账面原值	1,190.36	230.31	24.01	1,444.68
2021 年增加金额	82.54	-	-	82.54
2021 年减少金额	-	-	-	-
2021.12.31 账面原值	1,272.90	230.31	24.01	1,527.23
2022 年增加金额	31.94	3.40	2.25	37.59
2022 年减少金额	5.49	-	-	5.49
2022.12.31 账面原值	1,299.35	233.71	26.26	1,559.32
2023 年 1-6 月增加金额	**159.45**	**-**	**4.75**	**164.20**
2023 年 1-6 月减少金额	**0.82**	**-**		**0.82**
2023.6.30 账面原值	**1,457.98**	**233.71**	**31.01**	**1,722.70**

发行人检验检测设备主要用于苏环院环境工程重点实验室，为环境技术服务业务提供监测检测服务，包括空气、地表水、地下水、土壤、噪声的采样和检测，上述检验检测设备并非专用于某个项目。发行人于 2018 年开始筹建苏环院环境工程重点实验室，2018 年 9 月首次通过检验检测机构资质认定，通过两年多时间的多次扩项认证，到**2023 年 6 月末**，认证项涵盖 233 个标准、1211 个化合物。为了更好地满足实验室的发展，2018 年至 2020 年，发行人检验检测设备投入也逐年增加，**2023 年 1-6 月新增部分检验检测设备系根据业务开展需要采购，**与公司的业务需求具有匹配性。

发行人中试小试设备用于研发项目，2020 年增加 227.49 万元主要系发行人参与了国家“十三五”科技重大专项“水专项关键技术成果产业化二次开发与市场化推广研究课题”的研发，为配合研究的开展采购了相应设备，目前相关设备继续用于“典型工业废水处理技术及材料开发与示范”的研发项目，发行人中试小试设备与公司研发项目具有匹配性。

综上所述，报告期内，发行人项目专用资产的主要固定资产变动与其对应项目匹配，机器设备的主要固定资产变动与业务及研发需求匹配；发行人机器设备、项目专用资产的主要固定资产的变动情况合理。

二、说明在建工程归集的主要内容、对应项目、金额；结合发行人南京华创大楼等大额在建工程的项目进展情况，实际进展和预计进展情况的差异，说明在建工程转固的及时性

（一）在建工程归集的主要内容、对应项目、金额

报告期各期末，发行人在建工程明细如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2023 年 6 月 30 日
南京华创大楼	6,439.74	7,555.99	17,801.94	**18,268.29**
凤凰文化广场 6 楼装修工程	12.87	-	-	-
合计	**6,452.62**	**7,555.99**	**17,801.94**	**18,268.29**

报告期各期末，公司在建工程项目主要为南京华创大楼建设项目，具体明细如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2023 年 6 月 30 日
前期费用	548.16	1,204.53	1,429.78	**1,555.64**
建安工程	5,624.69	6,007.25	15,760.83	**15,968.82**
开发间接费	266.89	344.21	611.33	**743.83**
合计	**6,439.74**	**7,555.99**	**17,801.94**	**18,268.29**

发行人将南京华创大楼建造过程中实际发生的各项成本归集在“在建工程”科目，其中前期费用主要为勘察费、设计费、政府规费及临时设施费等，建安工程主要为土方工程、桩基工程及土建工程，开发间接费主要为土地使用权摊销、审计咨询费、工程监理费、项目管理费等。

（二）结合发行人南京华创大楼等大额在建工程的项目进展情况，实际进展和预计进展情况的差异，说明在建工程转固的及时性

截至 **2023 年 6 月**末，发行人在建工程南京华创大楼项目账面价值 **18,268.29** 万元。截至本问询函回复出具日，该工程已完成地下工程土建施工部分，地上部分尚未开工建设。该项目于 2019 年开始初步勘探和项目设计，2020 年正式开始动工，后因外部宏观环境影响，对部分地区进行了临时封闭管理，导致工程无法

进行正常施工，预计 2025 年底完成主体工程建设，实际进展和预计进展不存在重大差异。

根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》，自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，在建工程完工达到预定可使用状态时，从“在建工程”科目转入“固定资产”科目。当前南京华创大楼在建工程尚处于在建状态，未达到预定可使用状态，不满足在建工程转固条件。

综上所述，发行人南京华创大楼项目实际进展与预计进展情况不存在重大差异，尚未达到可使用状态，不满足在建工程转固条件，不存在延迟转固的情况。

三、说明各期末固定资产是否存在减值迹象，减值测试的过程，未计提减值准备的依据是否充分

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定，发行人于报告期各期末对公司固定资产是否存在减值迹象进行判断，具体如下：

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》和公司会计政策的有关规定，固定资产可回收金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或资产组的现金流入为依据。

发行人按照企业会计准则的规定，于各报告期期末对公司固定资产均执行了减值迹象的判断，具体情况如下：

减值迹象	发行人报告期各期末实际情况	是否存在减值迹象
资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌	报告期各期末发行人资产的市价均无大幅度下跌情况	否
企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响	报告期各期末发行人经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场无重大变化	否
市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低	报告期内市场利率或者其他市场投资报酬率在当期无明显提高	否

减值迹象	发行人报告期各期末实际情况	是否存在减值迹象
有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏	报告期各期末，根据发行人的盘点情况，均未发现主要资产存在已经陈旧过时或者其实体已经损坏的情形	否
已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置	报告期内，发行人主营业务无变化，对主要固定资产的需求一致，无闲置、终止使用或计划提前处置的固定资产	否
企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等	报告期内，发行人产品的获利能力良好，无证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期	否
其他表明资产可能已经发生减值的迹象	无	无

公司于报告期各期末结合固定资产盘点情况，对各类固定资产是否存在减值迹象进行谨慎评估判断。公司所处的经济、技术或者法律等经营环境以及所处的行业未发生重大不利变化，对公司未产生不利影响；资产均正常使用，不存在证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；不存在已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置的情况；不存在其他表明资产可能已经发生减值的迹象。除处置或报废的小部分固定资产外，公司在报告期内不存在其他固定资产闲置、损毁等减值迹象。

综上所述，报告期各期末，发行人固定资产不存在减值迹象，未计提减值准备的依据充分，符合企业会计准则的相关规定。

四、中介机构核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人、申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、获取公司固定资产明细表，确认项目专用资产的具体内容，获取其对应项目合同，了解项目核算及执行情况；根据机器设备明细表，确认具体用途、与项目匹配关系；

2、访谈公司管理层，了解苏环院环境工程重点实验室业务发展情况及设备需求；

3、获取并检查在建工程变动相关原始凭证，如合同、发票、付款申请单、

银行回单、进度报告等，复核在建工程归集及进度是否准确；

4、获取发行人在建工程工程进度计划表，了解在建工程的转固政策、分析实际进展与计划进度是否存在差异；

5、获取发行人固定资产盘点表，复核其盘点结果，对固定资产执行监盘程序，监盘过程中观察固定资产的使用状态，核实固定资产是否存在闲置、损毁等减值情形。

（二）核查意见

经核查，保荐人和申报会计师认为：

1、报告期内，发行人项目专用资产的主要固定资产变动与其对应项目匹配，机器设备的主要固定资产变动与业务及研发需求匹配；发行人机器设备、项目专用资产的主要固定资产的变动情况合理；

2、发行人南京华创大楼项目实际进展与预计进展情况不存在重大差异，尚未达到可使用状态，不满足在建工程转固条件，不存在延迟转固的情况；

3、报告期各期末，发行人固定资产不存在减值迹象，未计提减值准备的依据充分，符合企业会计准则的相关规定。

15.关于经营活动现金流

申请文件显示：

（1）报告期各期，发行人净利润分别为 8,655.76 万元、8,010.39 万元和 8,013.96 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 10,173.46 万元、1,819.45 万元和 9,376.29 万元，经营活动产生的现金流量净额 2021 年大幅下降、2022 年大幅增长。

（2）2021 年经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异的原因主要有三点，一是 2021 年购买商品、接受劳务支付的现金增加较多，二是受宏观环境等因素影响，2021 年公司经营性应收项目金额有所增加，三是 2021 年支付给职工以及为职工支付的现金有所增加。

请发行人：

（1）结合各期发行人业务规模变化、对主要客户和主要项目应收及应付账款的结算情况等，具体量化分析经营活动产生的现金流量净额 2021 年大幅下降、2022 年大幅增长的原因，2021 年经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的原因、未来是否存在经营活动现金流持续低于净利润的风险。

（2）结合行业特点，说明发行人经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的情况是否为行业普遍情形。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

一、结合各期发行人业务规模变化、对主要客户和主要项目应收及应付账款的结算情况等，具体量化分析经营活动产生的现金流量净额 2021 年大幅下降、2022 年大幅增长的原因，2021 年经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的原因、未来是否存在经营活动现金流持续低于净利润的风险

（一）结合各期发行人业务规模变化、对主要客户和主要项目应收及应付账款的结算情况等，具体量化分析经营活动产生的现金流量净额 2021 年大幅下降、2022 年大幅增长的原因

1、发行人业务规模和应收及应付账款情况

报告期内，发行人应收款项及应付商品劳务款余额变动与营业收入对比情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度	2021 年 12 月 31 日/2021 年度		2022 年 12 月 31 日/2022 年度		2023 年 06 月 30 日/2023 年 1-6 月	
	金额	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅
应收款项余额	12,564.14	19,210.88	52.90%	21,554.44	12.20%	**19,495.89**	**-9.55%**
营业收入	36,942.87	38,065.54	3.04%	41,432.30	8.84%	**14,422.32**	**-**
应付账款（应付商品及劳务款）	9,402.61	7,783.85	-17.22%	9,197.43	18.16%	**8,451.91**	**-8.11%**
采购金额（商品及劳务）	14,191.43	13,793.44	-2.80%	15,848.18	14.90%	**5,270.62**	**-**

注：应收款项余额包括应收账款余额及合同资产余额；应付账款余额为应付商品及劳务款，不含应付长期资产购置款余额。采购金额（商品及劳务）不含应付长期资产购置款。

报告期内，发行人营业收入分别为 36,942.87 万元、38,065.54 万元、41,432.30

万元**和 14,422.32 万元**，发行人业务规模逐年增加。2021 年发行人营业收入较上年增加 1,122.67 万元，而 2021 年末发行人应收款项余额较上年末增加 6,646.74 万元，超过营业收入的增长幅度。2021 年发行人商品及劳务的采购金额较上年减少 397.99 万元，2021 年末应付商品及劳务款较 2020 年末减少 1,618.76 万元，主要系 2021 年支付供应商款项较多。2021 年末发行人应收款项余额增加，而应付商品及劳务款余额减少，二者变动趋势相反，使得 2021 年经营活动产生的现金流量净额较 2020 年大幅下降。

2022 年末发行人应收款项余额的增长幅度与 2022 年营业收入的增长幅度较为接近。2022 年发行人商品及劳务的采购金额较上年增加 2,054.74 万元，2022 年末发行人应付商品及劳务款较 2020 年末上升 1,413.58 万元，增幅较为接近。2022 年末，发行人应收款项余额和应付商品及劳务款余额变动趋势一致，优于 2021 年，2022 年经营活动产生的现金流量净额恢复正常水平，较 2021 年大幅增长。

2023 年 6 月末，发行人应收款项余额有所下降，和应付商品及劳务款余额变动趋势一致。

2、主要项目的应收及应付款项结算情况

报告期内，发行人各期收入确认前十大项目的销售回款以及对应的主要采购合同付款情况汇总如下：

单位：万元

项目/年份		收入金额（含税）	采购金额（含税）	各期回款率				各期付款率			
				2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
各期前十大项目（按收入确认金额排序）	2020 年	8,282.39	4,844.15	52.43%	33.37%	-	**2.40%**	32.26%	50.36%	1.81%	**3.10%**
	2021 年	9,641.40	5,232.10	-	39.87%	44.25%	**5.22%**	1.85%	58.62%	30.93%	**4.61%**
	2022 年	7,377.29	4,422.40	1.22%	12.78%	58.19%	**20.30%**	1.84%	11.66%	62.76%	**8.39%**
	2023 年 1-6 月	**3,194.85**	**1,235.67**	-	**5.62%**	**17.85%**	**26.06%**	**2.97%**	**1.51%**	**23.42%**	**27.72%**

注 1：各期回款率=当期销售回款金额/收入金额（含税）；各期付款率=当期采购付款金额/采购金额（含税）。

注 2：收入金额（含税）为当期确认的含税收入金额；采购金额（含税）为当期确认的收入金额对应的各个年度采购金额合计，采购金额未包含长期资产购置及其他采购金额。

报告期内，发行人不同业务类型的收款、付款结算进度存在一定差异，（1）对于环境技术服务业务，一般情况下收款采用预收及分阶段收款模式，回款进度

较快，而采购主要为监测检测等长期合作供应商，结算进度比较稳定，因此，该类业务收款进度总体早于付款进度；（2）对于环境工程承包业务，主要项目采购付款约定“背靠背付款”结算条款，发行人收到客户工程款后结算工程采购款，因此，该类业务收付款进度较为一致；（3）对于环境修复工程业务，发行人采购污染物处置服务主要采用预付款模式，客户回款进度相对滞后，因此，该类业务收款进度总体晚于付款进度；（4）对于环保设备集成业务，发行人采购设备一般采用预付及分阶段付款模式，而客户回款进度相对滞后，因此，该类业务收款进度总体晚于付款进度。

报告期内，发行人各期收入确认前十大项目业务类型情况如下：

单位：个

业务类型	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
环境技术服务	9	2	3	9
环境工程服务-环境工程承包	1	-	1	-
环境工程服务-环境修复工程	-	3	-	-
环保设备集成业务	-	5	6	1
合计	**10**	**10**	**10**	**10**

发行人经营活动产生的现金流量净额 2021 年大幅下降、2022 年大幅增长的主要原因系受发行人各期收款、付款进度影响所致，而发行人收付款进度主要受当期业务类型变化及主要具体项目收付款进度影响。

结合对主要客户和主要项目应收及应付账款的结算情况，具体分析如下：

（1）发行人 2020 年经营活动产生的现金流量净额较高的原因

2020 年，发行人收入前十大项目的销售回款以及对应的主要采购合同付款情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	客户名称	业务类型	当期收入金额（含税）	采购金额合计（含税）	回款率				付款率			
						2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
1	海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目	海安市水务集团有限公司	环境工程服务-环境工程承包	4,137.39	3,946.79	19.38%	63.17%	-	**4.81%**	20.70%	59.05%	2.22%	**3.80%**
2	中天绿色精品钢（通州湾海门港片区）示范工程环境影响评价项目	中天钢铁集团（南通）有限公司	环境技术服务	1,590.00	494.00	100.00%	-	-	-	100.00%	-	-	-
3	镇江案件检测鉴定服务项目	镇江市生态环境局	环境技术服务	440.00	55.87	100.00%	-	-	-	-	100.00%	-	-
4	海门市海门港新区钢铁产业园规划环境影响评价项目	南通市海门区海门港新区管理委员会	环境技术服务	330.00	40.34	100.00%	-	-	-	29.50%	70.50%	-	-
5	江苏沙钢集团有限公司场地土壤及地下水调查评估项目	张家港宏昌钢板有限公司	环境技术服务	323.20	19.50	80.00%	-	-	-	17.95%	82.05%	-	-
6	常熟园区特征污染物名录库建设工作技术服务项目	常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司	环境技术服务	305.00	41.12	70.00%	-	-	-	100.00%	-	-	-
7	联峰钢铁高炉产能置换及配套设施改造项目环境影响评价项目	联峰钢铁（张家港）有限公司	环境技术服务	300.00	14.50	50.00%	50.00%	-	-	100.00%	-	-	-

序号	项目名称	客户名称	业务类型	当期收入金额（含税）	采购金额合计（含税）	回款率				付款率			
						2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
8	淮安雅居乐环境服务有限公司苏淮高新区危险废物处置中心项目环境影响评价项目	淮安雅居乐环境服务有限公司	环境技术服务	295.00	73.02	50.00%	-	-	-	56.25%	11.67%	-	-
9	南京市江北新区重点行业企业用地初步采样调查及风险分级项目	南京市江北新区管理委员会生态环境和水务局	环境技术服务	281.80	65.00	70.97%	-	-	-	100.00%	-	-	-
10	淮北固废生态处置工程项目环境影响评价项目	淮北苏伊士环境服务有限公司	环境技术服务	280.00	94.00	75.50%	-	-		79.26%	-	-	-
2020 年合计				**8,282.39**	**4,844.15**	**52.43%**	**33.37%**	**-**	**2.40%**	**32.26%**	**50.36%**	**1.81%**	**3.10%**

发行人 2020 年经营活动产生的现金流量净额较高，从前十大项目来看，其原因系 2020 年发行人收入前十大项目在 2020 年的回款率明显高于付款率，回款率为 52.43%，对应采购付款率为 32.26%。从前十大业务类型分析，2020 年发行人收入前十大项目中海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目为环境工程承包业务，其他 9 个项目均为环境技术服务项目，（1）2020 年收入第一大项目海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目采购付款约定“背靠背付款”结算条款，2020 年回款率为 19.38%，对应采购付款率为 20.70%，该项目在 2020 年收付款进度较为一致，该项目收付款主要集中在 2021 年；（2）2020 年其他 9 个环境技术服务项目在 2020 年收款进度高于付款进度；因此，发行人 2020 年经营活动现金流量净额较高。

（2）发行人经营活动产生的现金流量净额 2021 年大幅下降的原因

2021 年，发行人收入前十大项目的销售回款以及对应的主要采购合同付款情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	客户名称	业务类型	当期收入金额（含税）	采购金额合计（含税）	回款率				付款率			
						2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
1	化工园区一园一档环境管理与监控预警平台建设	太仓宜泊科技物流有限公司	环保设备集成业务	2,154.00	1,547.61	-	61.10%	31.11%	-	-	67.07%	20.05%	5.44%
2	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置项目	航天凯天环保科技股份有限公司	环境工程服务-环境修复工程	1,879.56	835.36	-	35.38%	50.27%	-	-	70.63%	29.37%	-
3	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	南京市江北新区管理委员会生态环境和水务局	环境技术服务	1,006.67	60.84	-	88.53%	11.47%	-	-	100.00%	-	-
4	海安开发区常安纺织科技产业园综合监管信息平台项目	南通常安现代纺织工业园区开发有限公司	环保设备集成业务	943.50	714.14	-	50.95%	20.42%	24.30%	-	51.03%	20.48%	21.96%
5	新材料科技园重点企业、重点区域 VOCs 自动监测站集成项目	南京江北新区建设投资集团有限公司	环保设备集成业务	850.00	685.00	-	-	86.91%	13.09%	-	100.00%	-	-
6	如东县洋口镇环境保护技术第三方服务项目	如东县洋口镇人民政府	环境技术服务	662.62	40.01	-	74.02%	25.95%	-	-	83.06%	4.55%	-
7	海安高新区绿色园区综合管理系统集成项目	江苏省海安高新技术产业开发区管理委员会	环保设备集成业务	576.50	323.50	-	-	90.00%	-	-	-	90.00%	-
8	兴化经济开发区天中塑胶有限公司污染土壤处置	江苏省兴化经济开发区管理委员会	环境工程服务-环境修复工程	562.63	366.88	-	-	70.70%	28.95%	-	59.97%	40.03%	-

序号	项目名称	客户名称	业务类型	当期收入金额（含税）	采购金额合计（含税）	回款率				付款率			
						2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
9	江堤外填埋挖出物应急处置工程项目	南通市海门区三厂工业园区管理委员会	环境工程服务-环境修复工程	530.92	353.95	-	-	35.61%	-	-	-	100.00%	-
10	环境提升综合整治工程监测设备集成项目	雨发建设集团有限公司	环保设备集成业务	475.00	304.80	-	-	68.84%	-	31.71%	24.73%	40.26%	-
2021 年合计				**9,641.40**	**5,232.10**	**-**	**39.87%**	**44.25%**	**5.22%**	**1.85%**	**58.62%**	**30.93%**	**4.61%**

注：南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目采购金额较小是由于该项目主要以项目专用设备为主（已计入固定资产科目）不影响经营活动产生的现金流量，故此处未包含专用设备采购额。

发行人经营活动产生的现金流量净额 2021 年大幅下降，从前十大项目来看，其原因系（1）2021 年发行人收入前十大项目在 2021 年回款率明显低于付款率，回款率为 39.87%，对应采购付款率为 58.62%；具体原因系 2021 年业务结构变化所致，2021 年发行人加大环保设备集成业务以及环境修复工程业务市场开发力度，2021 年发行人收入前十大项目较 2020 年发生较大变化，其中环保设备集成项目 5 个、环境修复工程项目 3 个、环境技术服务项目 2 个，由于 2021 年发行人环保设备集成业务和环境修复工程业务占比较高且该两类业务收款进度总体晚于付款进度，因此，2021 年发行人收入前十大项目在 2021 年回款率明显低于付款率；（2）2020 年收入前十大项目对应的采购付款主要集中在 2021 年完成，2020 年收入前十大项目在 2021 年的主要采购付款率为 50.36%，在 2021 年回款相对较少（回款率 33.37%）；从具体项目分析，2020 年除海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程项目外的其他 9 个环境技术服务项目在 2021 年付款率高于收款率。

（3）发行人经营活动产生的现金流量净额 2022 年大幅增长的原因

2022 年，发行人收入确认前十大项目的销售回款以及对应的主要采购合同付款情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	客户名称	业务类型	当期收入金额（含税）	采购金额合计（含税）	回款率				付款率			
						2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
1	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	华灿光电（苏州）有限公司	环境工程服务-环境工程承包	2,197.36	1,843.72	-	16.45%	67.89%	5.22%	-	14.91%	70.96%	-
2	南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目	南京市江北新区管理委员会生态环境和水务局	环境技术服务	1,006.67	26.31	-	-	67.26%	32.74%	-	-	100.00%	-
3	化工园区污水收集及水质自动监控系统项目	江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司	环保设备集成业务	937.00	419.25	-	-	29.49%	65.31%	-	-	57.43%	31.28%
4	江苏油田开发井环境影响评价项目	中国石油化工股份有限公司	环境技术服务	793.80	209.23	-	60.00%	40.00%	-	-	56.48%	43.52%	-
5	宿迁经济技术开发区河道水质自动监控监测项目	宿迁市生态环境局经济技术开发区分局	环保设备集成业务	545.40	518.20	-	-	91.51%	-	-	-	61.81%	15.24%
6	常熟高新技术产业开发区监测监控系统项目	常熟高新技术产业开发区管理委员会	环保设备集成业务	460.00	259.30	-	-	31.89%	53.15%	-	-	50.93%	1.08%
7	常熟经开区污染物排放限值限量监测监控系统集成项目	常熟经济技术开发区管理委员会	环保设备集成业务	408.00	306.00	-	-	100.00%	-	-	-	100.00%	-
8	盐城市区第III防洪区水环境综合治理（含黑臭水体治理）PPP 项目清淤底泥服务项目	盐城中交上航水环境投资有限公司	环境技术服务	355.07	272.08	-	-	70.00%	-	-	-	71.87%	-
9	无锡通威多相氧化法治理恶臭气体集成项目	无锡通威生物科技有限公司	环保设备集成业务	374.00	276.30	-	-	60.96%	33.96%	-	-	56.08%	38.01%

序号	项目名称	客户名称	业务类型	当期收入金额（含税）	采购金额合计（含税）	回款率				付款率			
						2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
10	南京荣欣化工有限公司废气焚烧炉设施集成项目	南京荣欣化工有限公司	环保设备集成业务	300.00	292.00	30.00%	35.00%	-	**23.33%**	27.81%	41.92%	-	**18.15%**
2022 年合计				**7,377.29**	**4,422.40**	**1.22%**	**12.78%**	**58.19%**	**20.30%**	**1.84%**	**11.66%**	**62.76%**	**8.39%**

注：南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目采购金额较小是由于该项目主要以项目专用设备为主（计入固定资产科目），不影响经营活动产生的现金流量，故此处未包含专用设备采购额。

发行人经营活动产生的现金流量净额 2022 年大幅增长，从前十大项目来看，其原因系（1）2022 年发行人收入前十大项目在 2022 年回款率为 58.19%，对应采购付款率为 62.76%，付款率与回款率基本相匹配，优于 2021 年（2021 年收入前十项目回款率为 39.87%，对应采购付款率为 58.62%）。从发行人 2022 年业务结构来看，环保设备集成项目 6 个、环境技术服务项目 3 个、环境工程承包项目 1 个，其中①2022 年收入第一大项目华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目属于环境工程承包业务，该项目 2022 年回款率为 67.89%，对应采购付款率为 70.96%，该项目在 2022 年收付款进度较为一致；②2022 年公司加大应收账款的催收力度，2022 年前十大项目中的环保设备集成项目在 2022 年回款率高于 2021 年；③与 2021 年收入前十大项目业务结构相比较，2022 年前十大项目中没有环境修复工程业务，该类业务收款进度总体晚于付款进度；（2）2021 年收入前十大项目在 2022 年回款较多，由于 2021 年收入前十大项目主要为环保设备集成业务和环境修复工程业务，其收款进度相对滞后，2021 年主要项目收入对应的收款集中在 2022 年（回款率 44.25%），2021 年回款相对较少（回款率 39.87%），而付款主要在 2021 年（付款率 58.62%）。

（4）发行人 2023 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额情况

2023 年 1-6 月，发行人收入确认前十大项目的销售回款以及对应的主要采购合同付款情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	客户名称	业务类型	本期收入金额(含税)	采购金额合计（含税）	回款率				付款率			
						2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
1	南京市江北新区新材料科技园企业园区边界及周边敏感区大气监测数据及异常因子排查溯源服务项目	南京市江北新区管理委员会生态环境和水务局	环境技术服务	503.33	12.56	-	-	-	16.08%	-	-	-	100.00%
2	苏中某地块土壤和地下水样品检测项目	江苏省环境工程技术有限公司	环境技术服务	451.25	328.00	-	-	20.00%	-	-	-	20.00%	-
3	海安经济技术开发区总体规划环境影响跟踪评价项目	海安经济技术开发区管理委员会	环境技术服务	404.00	71.00	-	-	50.00%	-	-	6.34%	21.13%	8.45%
4	南京博特新材料有限公司聚醚装置尾气处理设施项目	江苏苏博特新材料股份有限公司	环保设备集成业务	401.50	309.91	-	-	28.39%	56.66%	-	-	28.07%	36.80%
5	南京江北新材料科技园总体发展规划环境影响评价项目	南京江北新材料科技园管理办公室	环境技术服务	289.00	62.50	-	30.00%	20.00%	50.00%	-	-	100.00%	-
6	苏中某地块土壤采样和地下水建井项目	江苏省环境工程技术有限公司	环境技术服务	265.77	180.30	-	-	40.00%	-	-	-	27.40%	22.60%
7	南通经济技术开发区开发建设规划环境影响评价	南通经济技术开发区生态环境局	环境技术服务	232.00	28.00	-	40.00%	-	-	28.57%	35.36%	35.36%	0.71%

序号	项目名称	客户名称	业务类型	本期收入金额(含税)	采购金额合计（含税）	回款率				付款率			
						2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
	项目												
8	江苏沙钢集团有限公司 2022 年土壤、地下水污染隐患排查及自行监测项目	江苏沙钢集团有限公司	环境技术服务	228.00	55.40	-	-	-	70.00%	-	-	-	72.20%
9	江苏东台海上风电项目海缆抢险防护工程环境影响评价项目	江苏广恒新能源有限公司	环境技术服务	220.00	130.00	-	-	-	100.00%	-	-	-	80.00%
10	江苏省滨鑫钢铁集团有限公司高炉建设工程项目环境影响评价项目	江苏省滨鑫钢铁集团有限公司	环境技术服务	200.00	58.00	-	-	-	-	49.48%	7.41%	-	43.10%
2023 年 1-6 月合计				3,194.85	1,235.67	-	5.62%	17.85%	26.06%	2.97%	1.51%	23.42%	27.72%

2023 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因为 2023 年上半年发放 2022 年度奖金所支付的现金较多。从前十大项目结算情况来看，2023 年 1-6 月年发行人收入前十大项目在 2023 年 1-6 月年回款率为 26.06%，对应采购付款率为 27.72%，付款率与回款率基本相匹配。

综上所述，结合主要项目的应收及应付款项结算情况来看，发行人经营活动产生的现金流量净额 2021 年大幅下降、2022 年大幅增长系受发行人业务结构变化及不同业务类型项目收付款进度影响所致，具有合理性。

（二）2021 年经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的原因

报告期内，发行人将净利润调节为经营活动现金流量净额的具体过程如下：

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
将净利润调节为经营活动现金流量：	-	-	-	
净利润（亏损以“-”号填列）	8,655.76	8,010.39	8,013.96	2,807.01
加：信用减值损失（收益以“－”号填列）	564.97	857.07	1,076.56	142.76
资产减值准备（收益以“－”号填列）	72.47	216.81	238.44	-12.28
固定资产折旧	305.76	815.56	856.00	429.26
无形资产摊销	71.92	158.81	32.60	60.50
长期待摊费用摊销	54.51	59.47	64.23	36.54
使用权资产折旧	-	603.93	618.90	320.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减:收益）	-	-	-5.02	-
固定资产报废损失	0.00	0.02	4.74	0.95
公允价值变动损失（减：收益）	-39.37	-	-	
财务费用	-0.17	81.35	112.77	64.85
投资损失（减:收益）	-275.80	-160.39	-254.12	194.76
递延所得税资产减少（减:增加）	-160.56	-212.05	-247.83	-40.93
递延所得税负债增加（减:减少）	3.60	-5.91	-	
存货的减少（减:增加）	-798.02	-333.01	-91.28	-683.94
经营性应收项目的减少（减:增加）	-5,379.70	-6,787.92	-2,856.65	1,666.53
经营性应付项目的增加（减:减少）	6,514.32	-1,701.18	1,472.97	-6,517.88
其他	583.78	216.50	340.04	-133.05
经营活动产生的现金流量净额	10,173.46	1,819.45	9,376.29	-1,664.88

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润规模的对比情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
经营活动产生的现金流量净额	10,173.46	1,819.45	9,376.29	-1,664.88
净利润	8,655.76	8,010.39	8,013.96	2,807.01
净现差额	1,517.7	-6,190.94	1,362.33	-4,471.90
净现比	1.18	0.23	1.17	-0.59

注：净现差额=经营活动产生的现金流量净额-净利润；净现比=经营活动产生的现金流量净

额/净利润。

报告期内，公司净利润分别为 8,655.76 万元、8,010.39 万元、8,013.96 万元和 2,807.01 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 10,173.46 万元、1,819.45 万元、9,376.29 万元和-1,664.88 万元。2020 年和 2022 年，公司经营活动现金流量净额与当期净利润水平较为匹配。

1、2021 年经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的原因

2021 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 1,819.45 万元，与净利润 8,010.39 万元相差 6,190.94 万元，主要系以下因素的影响：

2021 年公司受外部宏观环境、业务结构变化以及不同业务类型供应商付款与客户回款存在期间错配等因素影响，应收账款及合同资产余额有所增加，2021 年末公司经营性应收项目金额增加 6,787.92 万元，2021 年公司与供应商结算付款金额较多，2021 年末经营性应付项目金额减少 1,701.18 万元。2021 年应收应付结算情况变化具体原因参见本题之“一/（一）/2、主要项目的应收及应付款项结算情况”之“（2）发行人经营活动产生的现金流量净额 2021 年大幅下降的原因”。

2021 年公司固定资产等折旧金额为 815.56 万元，固定资产等折旧降低了净利润，但是不影响现金流量。

2021 应收账款计提信用减值损失金额为 735.52 万元，合同资产计提资产减值准备金额为 216.81 万元。随着 2021 年应收款项余额的增加，导致计提的信用减值损失和资产减值准备增加，降低了净利润，但是不影响现金流量。

2、2023 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的原因

2023 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额为-1,664.88 万元，主要原因系公司一般在次年上半年发放上年度奖金，2023 年上半年公司发放 2022 年度奖金 6,202.37 万元，使得当期支付给职工以及为职工支付的现金较多，具有合理性。此外，2022 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额为-3,442.91 万元，2023 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期有所增加。

综上所述，2021 年经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大，系受经营性应收项目增加、经营性应付项目减少、固定资产及使用权资产计提折旧以

及应收账款、合同资产计提坏账准备等因素综合影响所致，具有合理性。

（三）未来是否存在经营活动现金流持续低于净利润的风险

报告期内，除 2021 年受外部宏观环境、业务结构变化以及不同业务类型供应商付款与客户回款存在期间错配等因素影响，导致 2021 年经营活动产生的现金流量净额低于净利润外，其他年度经营活动产生的现金流量净额均大于净利润。2022 年公司已加大应收账款回款的催收力度，并取得一定成效，2022 年经营活动现金流量净额为 9,376.29 万元，已经恢复到正常水平，未来公司经营活动现金流持续低于净利润的风险相对较低。**2023 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额为-1,664.88 万元，主要原因系公司一般在次年上半年发放上年度奖金，2023 年上半年公司发放 2022 年度奖金 6,202.37 万元所致，具有合理性。此外，2022 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额为-3,442.91 万元，2023 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期有所增加。**

二、结合行业特点，说明发行人经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的情况是否为行业普遍情形

报告期内，发行人经营活动现金流量净额与净利润差异情况与同行业可比公司对比情况如下：

单位：万元

公司	项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
南大环境	经营活动产生的现金流量净额	10,594.78	8,786.85	13,670.15	**-5,432.53**
	净利润	13,720.85	9,576.31	12,602.55	**8,549.07**
	净现差额	**-3,126.07**	**-789.46**	**1,067.60**	**-13,981.60**
	净现比	**0.77**	**0.92**	**1.08**	**-0.64**
永清环保	经营活动产生的现金流量净额	21,737.78	23,776.32	13,822.36	**6,686.75**
	净利润	3,251.46	9,714.52	-38,242.36	**5,812.37**
	净现差额	**18,486.32**	**14,061.80**	**52,064.72**	**874.38**
	净现比	**6.69**	**2.45**	**-0.36**	**1.15**
博世科	经营活动产生的现金流量净额	23,247.16	-40,569.14	15,344.03	**23,374.85**
	净利润	19,215.47	-52,859.74	-44,707.72	**523.27**
	净现差额	**4,031.70**	**12,290.60**	**60,051.75**	**22,851.58**
	净现比	**1.21**	**0.77**	**-0.34**	**44.67**

公司	项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
发行人	经营活动产生的现金流量净额	10,173.46	1,819.45	9,376.29	**-1,664.88**
	净利润	8,655.76	8,010.39	8,013.96	**2,807.01**
	净现差额	**1,517.70**	**-6,190.94**	**1,362.33**	**-4,471.90**
	净现比	**1.18**	**0.23**	**1.17**	**-0.59**

注：净现差额=经营活动产生的现金流量净额-净利润；净现比=经营活动产生的现金流量净额/净利润。

由上表可知，发行人与可比上市公司的经营活动现金流量净额与净利润的差额均存在一定程度的波动。

从业务结构来看，报告期内，发行人环境技术服务业务收入占比均超过 70%，报告期内，南大环境环境技术服务业务（环境调查与鉴定业务、环境研究、咨询与设计业务）收入占比分别为 78.24%、72.76%、72.48%**和 71.23%**，博世科及永清环保环境技术服务同类业务的收入占比均小于 10%，南大环境与发行人主营业务及业务模式较为相似。永清环保主营业务以环境运营服务及环境工程服务为主，博世科主营业务以环境综合治理业务及运营业务为主（含设备销售），其主营业务与发行人存在较大差异，因此与发行人在业务结构上不完全具有可比性。

报告期内，发行人经营活动现金流量净额与净利润的差额分别为 1,517.70 万元、-6,190.94 万元、1,362.33 万元**和-4,471.90 万元**，其中 2021 年差额较大，2020 年和 2022 年处于正常水平。报告期内，南大环境经营活动现金流量净额与净利润的差额分别为-3,126.07 万元、-789.46 万元、1,067.60 万元**和-13,981.60 万元**。

2020 年发行人净现差额为 1,517.70 万元，2020 年南大环境净现差额为-3,126.07 万元，南大环境净现差额较低主要系当期经营性应收项目增加 9,425.64 万元所致。

2021 年发行人净现差额为-6,190.94 万元，2021 年南大环境净现差额为-789.46 万元，发行人净现差额较低主要系受外部宏观环境、业务结构变化以及不同业务类型供应商付款与客户回款存在期间错配等因素影响，应收账款及合同资产余额有所增加，2021 年公司经营性应收项目金额增加 6,787.92 万元，2021 年公司与供应商结算付款金额较多，2021 年末经营性应付项目金额减少了 1,701.18 万元。

2022 年发行人净现差额为 1,362.33 万元，2022 年南大环境净现差额为

1,067.60 万元，发行人与南大环境净现差额基本一致。

2023 年 1-6 月，发行人净现差额为-4,471.90 万元，南大环境净现差额为-13,981.60 万元，发行人与南大环境净现差额趋势保持一致，主要系一般在次年上半年发放上年度奖金所致。

综上所述，报告期内，发行人与可比上市公司的经营活动现金流量净额与净利润均存在一定程度的波动，发行人 2021 年经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的情况并非行业普遍情况，主要系受外部宏观环境、业务结构变化以及不同业务类型供应商付款与客户回款存在期间错配等因素综合影响所致，符合发行人业务实际情况，**发行人 2023 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的情况属于行业普遍情况，主要系一般在次年上半年发放上年度奖金所致，**具有合理性。

三、保荐人、申报会计师核查意见

（一）核查过程

针对上述事项，保荐人、申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、取得报告期内发行人主要客户和主要项目各期应收及应付账款的结算情况；

2、访谈公司财务总监，了解公司不同业务类型销售回款及采购付款的进度情况，结合主要项目收付款结算情况分析经营活动产生的现金流量净额 2021 年大幅下降、2022 年大幅增长的原因；

3、对发行人报告期内的经营活动产生的现金流量与净利润差异情况进行复核，分析 2021 年经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的原因；

4、查阅同行业可比上市公司的经营活动产生的现金流量及净利润情况，结合主营业务特点，对比分析经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的原因。

（二）核查意见

经核查，保荐人和申报会计师认为：

1、结合主要项目的应收及应付款项结算情况来看，发行人经营活动产生的

现金流量净额 2021 年大幅下降、2022 年大幅增长，主要系受发行人业务结构变化及不同业务类型项目收付款进度影响所致，具有合理性；2021 年经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大，系受经营性应收项目增加、经营性应付项目减少、固定资产及使用权资产计提折旧以及应收账款、合同资产计提坏账准备等因素综合影响所致，具有合理性；未来公司经营活动现金流持续低于净利润的风险相对较低；

2、报告期内，发行人与可比上市公司的经营活动现金流量净额与净利润均存在一定程度的波动，发行人 2021 年经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的情况并非行业普遍情况，主要系受外部宏观环境、业务结构变化以及不同业务类型供应商付款与客户回款存在期间错配等因素综合影响所致，符合发行人业务实际情况，**发行人 2023 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的情况属于行业普遍情况，主要系一般在次年上半年发放上年度奖金所致，**具有合理性。

16.关于应付账款和合同负债

申请文件显示：

（1）报告期各期末，发行人应付账款余额分别为 13,965.33 万元、9,793.31 万元和 16,778.80 万元，占负债总额的比例分别为 36.64%、26.54%和 38.81%。2021 年末应付账款余额减少主要原因为发行人 2021 年与供应商结算付款金额较多。2022 年末应付账款余额增加主要原因是应付南京华创大楼项目工程款增加。

（2）报告期各期末，发行人合同负债账面价值分别为 11,169.32 万元、12,907.89 万元、13,258.22 万元，占负债总额的比例分别为 29.30%、34.99%和 30.67%。合同负债主要系根据合同约定预收的销售款项，报告期各期末，合同负债金额总体保持稳定。

请发行人：

（1）说明报告期各期末前五大应付商品及劳务款的对象、交易内容、金额、占比，应付账款余额与该供应商采购规模的匹配性，结合账龄、期后结转情况，量化分析 2021 年应付账款余额大幅下降、2022 年大幅增长的原因。

（2）结合各期末前五大应付长期资产购置款的对象、采购内容、金额、占比、账龄、期后结转情况，说明与对应资产的采购进展的匹配性，应付长期资产购置款 2021 年大幅下降、2022 年大幅提高的原因，各期末应付款余额与固定资产、在建工程等余额变动的匹配性，与投资活动现金流量对应项目波动的匹配性。

（3）结合签订合同预收首期款的比例、合同金额及数量、项目周期等因素，说明各期末合同负债金额较大的原因及合理性。

（4）说明各期末合同负债的账龄分布，结合项目周期，说明账龄分布的合理性；说明期后结转情况、结转周期、是否与合同约定的工期相符，确认收入时点是否谨慎、是否符合《企业会计准则》的相关规定。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明核查情况。

回复：

一、说明报告期各期末前五大应付商品及劳务款的对象、交易内容、金额、占比，应付账款余额与该供应商采购规模的匹配性，结合账龄、期后结转情况，量化分析 2021 年应付账款余额大幅下降、2022 年大幅增长的原因

（一）说明报告期各期末前五大应付商品及劳务款的对象、交易内容、金额、占比，应付账款余额与该供应商采购规模的匹配性

1、2020 年末应付商品及劳务款的前五大供应商情况

2020 年末，发行人前五大应付商品及劳务款的对象、交易内容、金额、占比情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	采购额占比	应付账款余额	应付账款余额占采购额比例
1	山东华昱安装建设有限公司	土方、土建工程施工等	1,422.02	10.02%	1,062.02	74.68%
2	华测检测认证集团股份有限公司	监测检测服务	924.66	6.52%	853.54	92.31%
3	江苏开天建设工程有限公司	土方、土建、绿化工程施工等	917.45	6.46%	779.84	85.00%
4	江苏博凌环境科技有限公司	土方、土建、绿化工程施工等	693.61	4.89%	491.77	70.90%
5	江苏康达检测技术股份有限公司	监测检测服务	466.40	3.29%	395.57	84.81%

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	采购额占比	应付账款余额	应付账款余额占采购额比例
小计			**4,424.14**	**31.17%**	**3,582.73**	**80.98%**
商品及劳务采购总额/应付账款余额			**14,191.43**	**-**	**9,402.61**	**-**
占比			**31.17%**	**-**	**38.10%**	**-**

2020 年末，发行人前五大应付商品及劳务款的采购内容主要为工程施工和监测检测服务。

序号 1 山东华显安装建设有限公司、序号 3 江苏开天建设工程有限公司、序号 4 江苏博凌环境科技有限公司均为“海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程”项目施工分包供应商，采购于 2020 年全部完成，2020 年末应付账款余额合计占采购额比例为 76.94%，应付账款余额与供应商采购规模具有匹配性。

序号 2 华测检测认证集团股份有限公司、序号 5 江苏康达检测技术股份有限公司均为检测服务供应商，2020 年末应付账款余额合计占当期采购额比例为 89.80%，应付账款余额与供应商采购规模具有匹配性。

2、2021 年末应付商品及劳务款的前五大供应商情况

2021 年末，前五大应付商品及劳务款的对象、交易内容、金额、占比情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	采购额占比	应付账款余额	应付账款余额占采购额比例
1	华测检测认证集团股份有限公司	监测检测服务	518.44	3.76%	416.09	80.26%
2	江苏晟颐智能工程有限公司	设备及材料等	531.06	3.85%	391.20	73.66%
3	江苏开天建设工程有限公司	土方、土建、绿化工程施工等	-	-	374.12	-
4	南通九洲环保科技有限公司	污染土处置等	333.91	2.42%	354.25	106.09%
5	实朴检测技术（上海）股份有限公司	监测检测服务	267.18	1.94%	309.57	115.86%
小计			**1,650.59**	**11.97%**	**1,845.24**	**111.79%**
商品及劳务采购总额/应付商品及劳务款余额			**13,793.44**	**-**	**7,783.85**	**-**
占比			**11.97%**	**-**	**23.71%**	**-**

2021 年末，发行人前五大应付商品及劳务款的采购内容主要为监测检测服

务、设备及材料采购和工程施工。

序号1华测检测认证集团股份有限公司、序号2江苏晟颐智能工程有限公司、序号4南通九洲环保科技有限公司和序号5实朴检测技术（上海）股份有限公司应付账款余额占采购额比例较高，其中，序号4及序号5比例超100.00%，系采购金额为不含税数据以及部分以前年度采购额未支付累计影响所致，应付账款余额与供应商采购规模具有匹配性。

序号3江苏开天建设工程有限公司为2020年“海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程”项目施工分包供应商，该项目已于2020年完工，2021年末应付账款为以前年度采购尚未付款部分，该部分款项尚未达到付款条件。

3、2022年末应付商品及劳务款的前五大供应商情况

2022 年末，前五大应付商品及劳务款的对象、交易内容、金额、占比情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	采购额占比	应付账款余额	应付账款余额占采购额比例
1	华测检测认证集团股份有限公司	监测检测服务	741.70	4.68%	617.17	83.21%
2	江苏迈斯特环境检测有限公司	监测检测服务	660.42	4.17%	497.31	75.30%
3	聚光科技（杭州）股份有限公司	设备及材料等	1,302.36	8.22%	482.20	37.02%
4	实朴检测技术（上海）股份有限公司	监测检测服务	358.40	2.26%	426.07	118.88%
5	江苏开天建设工程有限公司	土方、土建、绿化工程施工等	-	-	321.12	-
小计			**3,062.88**	**19.33%**	**2,343.87**	**76.52%**
商品及劳务采购总额/应付商品及劳务款余额			**15,848.18**	**-**	**9,197.43**	**-**
占比			**19.33%**	**-**	**25.48%**	**-**

2022 年末，发行人前五大应付商品及劳务款的采购内容主要为监测检测服务、设备及材料采购。

序号1华测检测认证集团股份有限公司、序号2江苏迈斯特环境检测有限公司、序号4实朴检测技术（上海）股份有限公司均为检测服务供应商，应付账款

余额占采购额比例较高，其中，序号 4 比例超 100.00%，系采购金额为不含税数据以及部分以前年度采购额未支付累计影响所致，应付账款余额与供应商采购规模具有匹配性。

序号 3 聚光科技（杭州）股份有限公司为设备供应商，采购付款方式按照预付款、设备到货款、验收款、质保金的进度分期支付，其中，预付款 30%、设备到货付款 30%。2022 年末应付账款余额占采购额 37.02%，与合同约定情况相符。

序号 5 江苏开天建设工程有限公司为 2020 年“海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程”项目施工分包供应商，该项目已于 2020 年完工，2022 年末应付账款为以前年度采购尚未付款部分，该部分款项尚未达到付款条件。

4、2023 年 6 月末应付商品及劳务款的前五大供应商情况

单位：万元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	采购额占比	应付账款余额	应付账款余额占采购额比例
1	华测检测认证集团股份有限公司	监测检测费	620.11	11.77%	962.45	155.20%
2	实朴检测技术（上海）股份有限公司	监测检测费、土壤钻探服务	283.73	5.38%	614.05	216.42%
3	江苏迈斯特环境检测有限公司	监测检测费	259.24	4.92%	533.22	205.69%
4	聚光科技（杭州）股份有限公司	设备及材料费	52.17	0.99%	315.35	604.42%
5	国检测试控股集团江苏京诚检测有限公司	监测检测费	309.43	5.87%	261.55	84.52%
小计			1,524.68	28.93%	2,686.61	176.21%
商品及劳务采购总额/应付商品及劳务款余额			5,270.62	-	8,451.91	-
占比			28.93%	-	31.79%	-

2023 年 6 月末，发行人前五大应付商品及劳务款的采购内容主要为监测检测服务、设备及材料采购。

由于 2023 年 1-6 月仅包含半年采购额，故本期应付账款余额占采购额比例相对以前年度较高。序号 1 华测检测认证集团股份有限公司、序号 3 江苏迈斯特环境检测有限公司均为检测服务供应商，序号 2 实朴检测技术（上海）股份有限公司为检测服务和土壤钻探服务供应商，应付账款余额占采购额比例均较

高，系以前年度采购额未支付累计影响所致，应付账款余额与供应商采购规模具有匹配性。

序号 4 聚光科技（杭州）股份有限公司为设备供应商，应付账款余额占采购额比例较高。主要原因系本期新增的环保设备集成项目较少，导致本期设备采购较少，并且以前年度采购额未支付影响本期应付账款余额，导致该供应商应付账款余额占采购额比例较高。应付账款余额与供应商采购规模具有匹配性。

序号 5 国检测试控股集团江苏京诚检测有限公司为检测服务供应商，2023 年 1-6 月发行人向其采购监测检测服务，发行人已按合同约定支付 20%预付款，故本期应付账款余额占采购额比例为 84.52%与合同约定情况相符。

综上，报告期各期末前五大应付商品及劳务款供应商应付账款余额与供应商采购规模相匹配。

（二）结合账龄、期后结转情况，量化分析 2021 年应付账款余额大幅下降、2022 年大幅增长的原因

报告期各期末，发行人应付商品及劳务款账龄分布情况如下：

单位：万元

账龄	2020 年末		2021 年末		2022 年末		2023 年 6 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	7,262.88	77.24%	5,218.43	67.04%	6,488.59	70.55%	**5,451.23**	**64.50%**
1-2 年	1,578.05	16.78%	1,607.89	20.66%	1,178.99	12.82%	**1,337.81**	**15.83%**
2-3 年	389.86	4.15%	578.51	7.43%	1,051.07	11.43%	**897.87**	**10.62%**
3 年以上	171.83	1.83%	379.02	4.87%	478.77	5.21%	**765.00**	**9.05%**
合计	**9,402.61**	**100.00%**	**7,783.85**	**100.00%**	**9,197.43**	**100.00%**	**8,451.91**	**100.00%**

报告期各期末，应付商品及劳务款账龄主要集中在 1 年以内，账龄较短。

报告期各期末，发行人应付商品及劳务款期后结转情况如下：

单位：万元

年份	应付账款余额	截至 2021 年末		截至 2022 年末		截至 2023 年 6 月末		截至 2023 年 7 月末	
		累计结转金额	累计结转比例	累计结转金额	累计结转比例	累计结转金额	累计结转比例	累计结转金额	累计结转比例
2020 年末	9,402.61	6,837.19	72.72%	7,872.76	83.73%	**8,163.24**	**86.82%**	**8,193.85**	**87.14%**
2021 年末	7,783.85	-	-	5,075.01	65.20%	**5,856.69**	**75.24%**	**5,990.13**	**76.96%**

年份	应付账款余额	截至 2021 年末		截至 2022 年末		截至 2023 年 6 月末		截至 2023 年 7 月末	
		累计结转金额	累计结转比例	累计结转金额	累计结转比例	累计结转金额	累计结转比例	累计结转金额	累计结转比例
2022 年末	9,197.43	-	-	-	-	**3,951.76**	**42.97%**	**4,444.50**	**48.32%**
2023 年 6 月末	**8,451.91**	-	-	-	-	**-**	**-**	**1,127.45**	**13.34%**

由上表知，应付商品及劳务款整体期后结转情况良好。基本在期后两年内结转比例达 80.00%以上。

2020 年末应付账款余额在 2021 年结转比例为 72.72%，高于 2021 年末应付账款余额在 2022 年结转比例 65.20%，主要原因分析如下：

1、2021 年较 2020 年应付账款余额及采购额具体变动及原因分析

2021 年较 2020 年应付账款余额及采购额具体变动情况如下表：

单位：万元

项目	2020 年末/2020 年	变动金额	变动比例	2021 年末/2021 年
应付工程施工类采购余额	2,662.76	-1,332.86	-50.06%	1,329.90
应付其他类采购余额	6,739.85	-285.90	-4.24%	6,453.94
合计：应付商品及劳务款余额	**9,402.61**	**-1,618.76**	**-17.22%**	**7,783.85**
工程施工类采购金额	3,314.04	-3,141.22	-94.79%	172.82
其他类采购金额	10,877.39	2,743.23	25.22%	13,620.62
合计：商品及劳务款采购额	**14,191.43**	**-397.99**	**-2.80%**	**13,793.44**

由上表知，2021 年末应付商品及劳务款余额较 2020 年末减少 1,618.76 万元，其中，应付工程施工类采购余额减少 1,332.86 万元，2021 年商品及劳务款采购额较 2020 年减少 397.99 万元，其中工程施工类采购减少 3,141.22 万元。

2021 年末应付商品及劳务款余额大幅下降，主要由于工程施工类供应商应付账款余额在 2021 年末较 2020 年末减少较多。2020 年工程施工类采购主要为环境工程承包项目“海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程”，该项目在 2020 年开始建设和完工，形成了较大的应付账款余额，销售合同回款集中在 2021 年，对工程施工类采购供应商的付款也集中在 2021 年进行，其中主要供应商山东华显安装建设有限公司、江苏博凌环境科技有限公司、江苏开天建设工程有限公司、南通万川建设有限公司在 2020 年应付账款余额合计 2,517.91 万元，在 2021 年应付账款余额合计 704.39 万元，减少 1,813.52 万元；应付其他类采购

余额在 2021 年末较 2020 年末余额波动较小，而 2021 年其他类采购金额较 2020 年采购金额上涨 25.55%，主要系 2021 年公司业务结构发生变化，环保设备集成业务收入增加较多，当期设备采购支出较多，使得 2021 年公司对供应商付款金额较多。

2、2022 年较 2021 年应付账款余额及采购额变动分析

2022 年较 2021 年应付账款余额及采购额具体变动情况如下表：

单位：万元

项目	2021 年末/2021 年	变动金额	变动比例	2022 年末/2022 年
应付技术服务类采购余额	4,373.57	1,246.16	28.49%	5,619.73
应付其他类采购余额	3,410.28	167.42	4.91%	3,577.70
合计：应付商品及劳务款余额	**7,783.85**	**1,413.58**	**18.16%**	**9,197.43**
技术服务类采购金额	6,794.26	1,523.74	22.43%	8,318.00
其他类采购金额	6,999.18	531.00	7.59%	7,530.18
合计：商品及劳务款采购额	**13,793.44**	**2,054.74**	**14.90%**	**15,848.18**

由上表知，发行人2022年末应付商品及劳务款余额较2021年末增加1,413.58万元，其中应付技术服务类采购余额增加 1,246.16 万元；2022 年商品及劳务款采购额较 2021 年增加 2,054.74 万元，其中技术服务类采购金额增加 1,523.74 万元。

2022 年末应付商品及劳务款余额增加，主要由于 2022 年公司环境技术服务业务规模增加，相应采购量增加。

3、2023 年 6 月末较 2022 年末应付账款余额变动分析

2023 年 6 月末较 2022 年末应付账款余额及采购额具体变动情况如下表：

单位：万元

项目	2022 年末/2022 年	变动金额	变动比例	2023 年 6 月末/2023 年 1-6 月
应付技术服务类采购余额	**5,619.73**	**720.49**	**12.82%**	**6,340.22**
应付其他类采购余额	**3,577.70**	**-1,466.01**	**-40.98%**	**2,111.69**
合计：应付商品及劳务款余额	**9,197.43**	**-745.52**	**-8.11%**	**8,451.91**
技术服务类采购金额	**8,318.00**	**-**	**-**	**3,766.08**
其他类采购金额	**7,530.18**	**-**	**-**	**1,504.54**

合计：商品及劳务款采购额	15,848.18	-	-	5,270.62

由上表知，发行人 2023 年 6 月末应付商品及劳务款余额较 2022 年末减少 745.52 万元，主要原因系 2023 年 6 月末应付其他类采购余额减少；2023 年 6 月末应付其他类采购余额较少，主要原因系 2023 年 1-6 月公司环境工程服务业务和环保设备集成业务规模减少；其中应付技术服务类采购余额增加 720.49 万元，主要原因系 2023 年 1-6 月公司环境技术服务业务规模增加。

2023 年 1-6 月商品及劳务款采购额相对较少，主要原因系 2023 年 1-6 月为半年采购额，且环境工程服务业务和环保设备集成业务采购规模相对较小。

综上所述，2021 年末应付商品及劳务款余额大幅下降主要系 2020 年工程施工类采购款项应付余额集中在 2021 年支付，同时该类采购金额在 2021 年下降较多；2022 年应付商品及劳务款余额大幅增长主要系 2022 年技术服务类采购规模增加；**2023 年 6 月末应付商品及劳务款余额下降主要系 2023 年 1-6 月环境工程服务业务和环保设备集成业务规模减少**，具有合理性。

二、结合各期末前五大应付长期资产购置款的对象、采购内容、金额、占比、账龄、期后结转情况，说明与对应资产的采购进展的匹配性，应付长期资产购置款 2021 年大幅下降、2022 年大幅提高的原因，各期末应付款余额与固定资产、在建工程等余额变动的匹配性，与投资活动现金流量对应项目波动的匹配性

（一）结合各期末前五大应付长期资产购置款的对象、采购内容、金额、占比、账龄、期后结转情况，说明与对应资产的采购进展的匹配性，应付长期资产购置款 2021 年大幅下降、2022 年大幅提高的原因

1、各期末前五大应付长期资产购置款的对象、采购内容、金额、占比、账龄、期后结转情况

（1）2020 年末前五大应付长期资产购置款情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	采购额占比	应付账款余额	账龄		期后结转金额			结转比例
						1 年以内	1 年以上	2021 年	2022 年	2023 年 1-7 月	
1	华新建工集团有限公司	土建工程	5,458.47	66.28%	3,729.95	3,729.95	-	2,046.36	1,683.59	-	100.00%
2	赛默飞世尔科技（中国）有限公司	环保设备	776.99	9.43%	447.93	447.93	-	275.02	72.56	34.87	85.38%
3	南京金宸建筑设计有限公司	在建工程-设计费	300.57	3.65%	262.18	262.18	-	150.67	47.17	3.4	76.76%
4	南京浦蓝大气环境研究院有限公司	监测数据分析平台软件、网络设备	103.40	1.26%	36.79	36.79	-	36.79	-	-	100.00%
5	南京清控自动化系统工程有限公司	机器设备	23.05	0.28%	23.05	23.05	-	23.05	-	-	100.00%
小计			6,662.48	80.90%	4,499.91	4,499.91	-	2,531.90	1,803.31	38.27	97.19%
长期资产购置款总额/应付长期资产购置款余额			8,235.76	-	4,562.72	-	-	-	-	-	-
占比			80.90%	-	98.62%	-	-	-	-	-	-

2020 年末前五大应付长期资产购置款余额占应付长期资产购置款总额 98.62%，采购额占长期资产购置款总额 80.90%，账龄均在 1 年以内，截至 2023 年 7 月 31 日期后结转比例为 97.19%。

（2）2021 年末前五大应付长期资产购置款情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	采购额占比	应付账款余额	账龄			期后结转金额		结转比例
						1年以内	1-2年	2年以上	2022年	2023年1-7月	
1	华新建工集团有限公司	土建工程	211.97	15.18%	1,683.59	211.97	1,471.61	-	1,683.59	-	100.00%
2	赛默飞世尔科技（中国）有限公司	电子设备	-	-	172.91	-	172.91	-	72.56	34.87	62.13%
3	南京金宸建筑设计有限公司	在建工程-设计费	-	-	111.51	-	111.51	-	47.17	3.40	45.35%
4	捷宏润安工程顾问有限公司	在建工程-审计咨询费	87.55	6.27%	16.20	16.20	-	-	16.20	-	100.00%
5	北京艾沃思科技有限公司	电子设备	-	-	10.40	10.40	-	-	10.40	-	100.00%
小计			299.52	21.44%	1,994.61	238.58	1,756.04	-	1,829.92	38.27	93.66%
长期资产购置款总额/应付长期资产购置款余额			1,396.73	-	2,009.46	-	-	-	-	-	-
占比			21.44%	-	99.26%	-	-	-	-	-	-

2021年末前五大应付长期资产购置款余额占应付长期资产购置款总额99.26%，采购额占长期资产购置款总额21.44%，账龄均在2年以内，截至2023年7月31日期后结转比例为93.66%。

（3）2022年末前五大应付长期资产购置款情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	采购额占比	应付账款余额	账龄				2023年1-7月结转金额	结转比例
						1年以内	1-2年	2-3年	3年以上		
1	华新建工集团有限公司	土建工程	9,031.56	88.50%	7,327.06	7,327.06	-	-	-	3,093.99	42.23%
2	赛默飞世尔科技（中国）有限公司	电子设备	-	-	100.36	-	-	100.36	-	34.87	34.74%

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	采购额占比	应付账款余额	账龄				2023 年 1-7 月结转金额	结转比例
						1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上		
3	南京金宸建筑设计有限公司	在建工程-设计费	-	-	64.34	-	-	64.34	-	3.40	5.28%
4	南京金舜达建设工程有限公司	土方	707.73	6.93%	59.04	59.04	-	-	-	59.04	100.00%
5	江苏百涌建设有限公司	土方	14.29	0.14%	14.29	14.29	-	-	-	14.29	100.00%
小计			9,753.57	95.57%	7,565.08	7,400.38	-	164.70	-	3,205.59	42.37%
长期资产购置款总额/应付长期资产购置款余额			10,205.43	-	7,581.37	-	-	-	-	-	-
占比			95.57%	-	99.79%	-	-	-	-	-	-

2022 年末前五大应付长期资产购置款余额占应付长期资产购置款总额 99.79%，采购额占长期资产购置款总额 95.57%，账龄均在 3 年以内，截至 2023 年 7 月 31 日期后结转比例为 42.37%，期后结转比例较低主要系华新建工未达合同约定的付款条件。

（3）2023 年 6 月末前五大应付长期资产购置款情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	采购额占比	应付账款余额	账龄				2023 年 7 月结转金额	结转比例
						1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上		
1	华新建工集团有限公司	土建工程	221.51	36.40%	4,454.58	4,454.58	-	-	-	-	-
2	南京江北新区产业投资集团有限公司	在建工程-项目建设全过程管理	113.21	18.60%	113.21	113.21	-	-	-	-	-
3	南京金宸建筑设计有限公司	在建工程-设计费	6.70	1.10%	67.64	9.73	2.83	55.08	-	-	-
4	赛默飞世尔科技（中国）有限公司	电子设备	-	-	65.49	2.13	-	63.36	-	-	-

序号	供应商名称	采购内容	采购金额	采购额占比	应付账款余额	账龄				2023年7月结转金额	结转比例
						1年以内	1-2年	2-3年	3年以上		
5	北京艾沃思科技有限公司	电子设备	38.76	6.37%	21.90	21.90	-	-	-	-	-
小计			380.18	62.47%	4,722.81	4,601.54	2.83	118.44	-	-	-
长期资产购置款总额/应付长期资产购置款余额			608.57	-	4,770.60	-	-	-	-	-	-
占比			62.47%	-	99.00%	-	-	-	-	-	-

2023年6月末前五大应付长期资产购置款余额占应付长期资产购置款总额99.00%,采购额占长期资产购置款总额62.47%,账龄均在3年以内，截至2023年7月31日期后无结转，主要原因系华新建工等未达合同约定的付款条件。

2、说明与对应资产的采购进展的匹配性，应付长期资产购置款 2021 年大幅下降、2022 年大幅提高、2023 年末大幅下降的原因

（1）说明与对应资产的采购进展的匹配性

报告期前五大应付长期资产购置款供应商主要为南京华创大楼在建工程供应商以及为“南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目”而采购的项目专用资产供应商。

① 南京华创大楼在建工程供应商

报告期内，发行人向华新建工集团有限公司采购额分别为 5,458.47 万元、211.97 万元、9,031.56 万元**和 221.51 万元**，报告期各期末，发行人应付华新建工集团有限公司采购余额分别为 3,729.95 万元、1,683.59 万元、7,327.06 万元**和 4,454.58 万元**。报告期内，华新建工集团有限公司为南京华创大楼在建工程施工供应商。2020 年主要采购桩基工程，桩基工程已于 2021 年 1 月完工；2021 年受外部宏观环境影响，工程无法正常进行施工而暂停，故 2021 年度采购额较小；2021 年 12 月工程恢复施工，2022 年地下工程土建部分投入较多，故 2022 年度采购额较大；**2023 年 1-6 月南京华创大楼工程投入较少。**公司与该供应商按照跟审进度定期支付款项，截至 2023 年 7 月末累计支付金额占总采购额 **76.46%**，符合合同约定的按工程进度的支付安排，应付长期资产购置款与采购规模匹配。

报告期内，南京金宸建筑设计有限公司为南京华创大楼在建工程建筑设计服务供应商，根据合同约定的阶段性设计成果确认采购进度并支付相应款项，截至 2023 年 7 月末累计支付金额占总采购额 **81.07%**，符合合同约定的支付安排，应付长期资产购置款与采购规模匹配。

报告期内，捷宏润安工程顾问有限公司为 2021 年南京华创大楼在建工程审计咨询费供应商，服务在当年完成，款项在次年付清，应付长期资产购置款与采购规模匹配。

报告期内，南京金舜达建设工程有限公司和江苏百涌建设有限公司为 2022 年南京华创大楼在建工程土方施工工程供应商，采购在 2022 年完成，款项已于期后全部付清，应付长期资产购置款与采购规模匹配。

② 项目专用资产供应商

报告期内，赛默飞世尔科技（中国）有限公司、南京浦蓝大气环境研究院有限公司和北京艾沃思科技有限公司均为“南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目”的设备供应商。设备于 2020 年度采购验收完成，公司根据合同约定支付供应商款项，应付长期资产购置款与采购规模匹配。

（2）应付长期资产购置款 2021 年大幅下降、2022 年大幅提高的原因

报告期各期末，公司应付长期资产购置款余额分别为 4,562.72 万元、2,009.46 万元、7,581.37 万元**和 4,770.60 万元**。报告期内，公司长期资产购置款金额分别为 8,235.76 万元、1,396.73 万元、10,205.43 万元**和 608.57 万元**，两者变动趋势一致。

2020 年公司应付长期资产购置款金额较大原因为南京华创大楼在建工程桩基部分施工采购金额较大，以及“南京江北新材料科技园大气监控预警溯源技术示范项目”专用资产在 2020 年 10 月验收并投入使用，设备采购额较大，截至 2020 年末公司应付华新建工集团有限公司及赛默飞世尔科技（中国）有限公司余额分别为 3,729.95 万元和 447.93 万元。

2021 年公司应付长期资产购置款大幅下降的原因为 2021 年南京华创大楼在建工程受外部宏观环境影响停工，导致采购金额较小，且公司在 2021 年支付了部分上年末应付长期资产购置款项，截至 2021 年末公司应付华新建工集团有限公司余额为 1,683.59 万元，相较于 2020 年末大幅下降。

2022 年公司应付长期资产购置款大幅提高的原因为 2022 年南京华创大楼在建工程恢复建设，地下工程土建部分投入较多，导致采购金额较大，公司根据工程进度付款，截至 2022 年末公司应付华新建工集团有限公司余额为 7,327.06 万元，相较于 2021 年末大幅提高。

2023 年 6 月末公司应付长期资产购置款大幅下降的原因为南京华创大楼工程投入较少，导致采购金额较小，公司根据工程进度付款，截至 2023 年 6 月末公司应付华新建工集团有限公司余额为 4,454.58 万元，相较于 2022 年末大幅下降。

综上所述，公司应付长期资产购置款 2021 年大幅下降、2022 年大幅提高、

2023 年 6 月末大幅下降符合公司实际经营情况。

（二）各期末应付款余额与固定资产、在建工程等余额变动的匹配性，与投资活动现金流量对应项目波动的匹配性

报告期各期末，发行人应付款余额与固定资产、在建工程等余额变动、投资活动现金流量对应项目波动匹配关系如下：

单位：万元

项目	2020/12/31	2021/12/31	2022/12/31	2023/6/30
固定资产余额	3,664.77	3,936.33	3,996.77	**4,186.79**
在建工程余额	6,452.62	7,555.99	17,801.94	**18,268.29**
小计	10,117.38	11,492.32	21,798.72	**22,455.08**
固定资产、在建工程余额变动额①	8,332.96	1,374.93	10,306.40	**656.36**
应付账款-长期资产购置款余额	4,562.72	2,009.46	7,581.37	**4,770.60**
1 年内到期的长期应付款-长期资产购置款余额	85.89	204.97	373.73	**381.53**
长期应付款-长期资产购置款余额	578.91	340.85	121.53	**-**
应付长期资产购置款余额变动额②	5,198.05	-2,672.24	5,521.35	**-2,924.51**
固定资产、在建工程余额变动额-应付长期资产购置款余额变动额③=①-②	3,134.91	4,047.17	4,785.05	**3,580.87**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金④	3,075.35	3,713.32	4,863.24	**3,724.83**
构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金/（固定资产、在建工程余额变动额-应付长期资产购置款余额变动额）的比例⑤=④/③	0.98	0.92	1.02	**1.04**

由上表可见，固定资产、在建工程余额变动额减长期资产购置款余额变动额的结果与构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金差额较小，差异主要系报告期内无形资产土地使用权摊销计入在建工程、支付构建长期资产有关的进项税、票据支付工程款等的影响。应付款余额与固定资产、在建工程余额变动相匹配，与投资活动现金流量对应项目波动相匹配。

三、结合签订合同预收首期款的比例、合同金额及数量、项目周期等因素，说明各期末合同负债金额较大的原因及合理性

报告期内，发行人合同负债构成分为两类：第一类为首期款，第二类为进度款。统计报告期各期合同负债首期款及进度款情况如下：

（一）合同负债余额选取标准及合理性

发行人报告期各期合同签订具有数量多、金额分布跨度较大的特点，统计各期合同负债余额及占比情况如下：

单位：万元

合同负债余额	2020 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日		2023 年 6 月 30 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
大于等于 20 万	8,224.95	73.64%	9,607.70	74.43%	9,792.84	73.86%	**9,016.85**	**70.80%**
占当年营业收入比例		22.26%		25.24%		23.64%		**62.52%**
小于 20 万元	2,944.36	26.36%	3,300.19	25.57%	3,465.38	26.14%	**3,718.05**	**29.20%**
占当年营业收入比例		7.97%		8.67%		8.36%		**25.78%**
合计	**11,169.32**	**100.00%**	**12,907.89**	**100.00%**	**13,258.22**	**100.00%**	**12,734.91**	**100.00%**
占当年营业收入比例		**30.23%**		**33.91%**		**32.00%**		**88.30%**

报告期内，公司合同负债占营业收入比例分别为 30.23%、33.91%、32.00%和 88.30%，2020 年-2022 年均在 30%左右，其中：合同负债余额大于等于 20 万元的合计金额占当期余额的 74%左右，占比较高；合同负债余额小于 20 万元的合计金额占当年营业收入的 8%左右，占比较低，因此下述合同负债首期款合同统计范围选取合同负债余额 20 万元（含）以上的合同。

2023 年 6 月末合同负债占 2023 年 1-6 月营业收入比例为 88.30%，主要系公司收入分布具有季节性特征，上半年收入金额通常少于下半年，故 2023 年 6 月末合同负债占收入比例较高。

（二）合同负债首期款比例、合同金额及数量统计

报告期各期末，公司合同负债余额大于等于 20 万元的合同对应首期款比例、合同金额及数量情况如下：

单位：万元

预收款首期款比例	2020 年末				2021 年末				2022 年末				2023 年 1-6 月末			
	合同数量	合同金额	合同金额占比	首期款金额	合同数量	合同金额	合同金额占比	首期款金额	合同数量	合同金额	合同金额占比	首期款金额	合同数量	合同金额	合同金额占比	首期款金额
一、约定首期款	166	14,246.38	85.37%	5,948.58	165	18,809.35	92.24%	6,820.99	178	19,234.63	89.10%	7,669.91	**158**	**17,780.59**	**89.43%**	**6,867.76**
5%-10%（包含）	-	-	-	-	5	1,252.76	6.14%	122.33	3	362.00	1.68%	33.25	**4**	**513.80**	**2.58%**	**51.38**
10%-20%（包含）	9	1,061.69	6.36%	259.44	8	3,448.00	16.91%	752.00	8	2,184.02	10.12%	436.80	**8**	**1,620.30**	**8.15%**	**324.06**
20%-30%（包含）	43	4,839.67	29.00%	1,457.40	42	5,554.70	27.24%	1,611.88	54	6,337.44	29.36%	1,885.70	**45**	**5,701.27**	**28.67%**	**1,691.73**
30%-40%（包含）	25	2,489.27	14.92%	963.85	25	2,242.50	11.00%	904.92	25	2,446.70	11.33%	971.51	**21**	**2,930.38**	**14.74%**	**1,072.48**
40%-50%（包含）	71	4,391.82	26.32%	2,269.06	71	4,532.09	22.23%	2,343.20	65	5,311.27	24.60%	2,615.24	**64**	**5,198.84**	**26.15%**	**2,536.79**
50%-60%（包含）	5	553.00	3.31%	303.00	7	1,073.60	5.27%	539.22	9	1,261.90	5.85%	698.58	**11**	**1,341.80**	**6.75%**	**765.87**
60%-100%（包含）	13	910.93	5.46%	695.83	7	705.70	3.46%	547.45	14	1,331.30	6.17%	1,028.84	**5**	**474.20**	**2.39%**	**425.45**
二、未约定首期款	25	2,442.26	14.63%	-	18	1,581.54	7.76%	-	18	2,352.40	10.90%	-	**17**	**2,101.90**	**10.57%**	**-**
合计	**191**	**16,688.63**	**100.00%**	**5,948.58**	**183**	**20,390.89**	**100.00%**	**6,820.99**	**196**	**21,587.03**	**100.00%**	**7,669.91**	**175**	**19,882.49**	**100.00%**	**6,867.76**

报告期各期末，公司余额 20 万元（含）以上合同负债的销售合同约定首期款的比例分别为 85.37%、92.24%、89.10%和 89.43%，大部分合同约定首期款。报告期各期末，公司余额 20 万元（含）以上合同负债的销售合同首期款金额分别为 5,948.58 万元、6,820.99 万元、7,669.91 万元和 6,867.76 万元，2020 年末-2022 年末金额逐年上升，2023 年 6 月末有所下降，首期款的比例多集中在 20%-50%区间范围内，首期款的比例相对较高。

（三）各期末合同负债金额较大的原因及合理性分析

1、发行人签订合同中首期款比例较高

报告期内，公司合同负债为项目完成前向客户收取的款项，具体包括（1）合同首期款：合同签订后，按照合同约定收到的首期款项，通常为合同金额的 20%-50%，公司基本可按照合同约定收到首期款；（2）进度款：合同执行过程中，客户根据合同约定的结算条款支付的进度款。

报告期各期末，公司合同负债余额 20 万元以上的款项类型构成如下：

单位：万元

款项类型	2020 年末		2021 年末		2022 年末		2023 年 6 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
首期款	5,948.58	53.26%	6,820.99	71.00%	7,669.91	78.32%	**6,867.76**	**76.17%**
进度款	5,220.74	46.74%	2,786.71	29.00%	2,122.92	21.68%	**2,149.09**	**23.83%**
合计	**11,169.32**	**100.00%**	**9,607.70**	**100.00%**	**9,792.84**	**100.00%**	**9,016.85**	**100.00%**

报告期各期末，余额 20 万元以上的合同负债中，首期款的比例分别为 53.26%、71.00%、78.32%和 76.17%，进度款的比例分别为 46.74%、29.00%、21.68%和 23.83%，首期款占比总体为上升趋势，合同负债余额中，首期款占比高于进度款占比，故首期款比例较高为合同负债金额较大原因之一。

2、发行人采用时点法确认收入项目占比较高

报告期内，公司采用时点法确认收入的项目金额占各期主营业务收入的比例分别为 83.75%、82.83%、86.49%和 88.78%，占比较高，故在相关履约义务完成并确认收入前收取的客户合同款项均作为合同负债列示。

3、发行人采用时点法确认收入项目周期影响

发行人采用时点法确认收入的项目类别主要包括建设项目环评、环境调查与鉴定、环境规划类服务、其他技术服务、环保设备集成业务，其中：建设项目环评类项目周期跨度较大，此类业务项目周期通常为 3-12 个月，根据项目规划及政策情况，项目更长时间取得批复的情况亦为合理期间；环境调查与鉴定类业务项目周期一般为 1-12 个月；环境规划类服务类业务项目周期一般为 3-24 个月；其他技术服务类项目周期一般为 1-24 个月；环保设备集成业务项目周期一般为 3-18 个月，企业各类业务项目周期基本在 1-24 个月的范围。发行人合同负债各期末余额较大，与发行人项目实施周期分布特点相符。

综上所述，由于发行人首期款比例较高，项目实施周期较长，且主要业务采用时点法确认收入，因此期末合同负债余额较大，具有合理性。

四、说明各期末合同负债的账龄分布，结合项目周期，说明账龄分布的合理性；说明期后结转情况、结转周期、是否与合同约定的工期相符，确认收入时点是否谨慎、是否符合《企业会计准则》的相关规定

（一）说明各期末合同负债的账龄分布，结合项目周期，说明账龄分布的合理性

报告期各期末，发行人合同负债的账龄分布情况如下：

单位：万元

账龄	2020 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日		2023 年 6 月 30 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年内	5,847.64	52.35%	6,463.75	50.08%	6,447.28	48.63%	**6,295.92**	**49.44%**
1-2 年	2,920.55	26.15%	2,708.01	20.98%	2,154.93	16.25%	**2,052.83**	**16.12%**
2-3 年	1,332.22	11.93%	2,028.95	15.72%	1,889.68	14.25%	**1,841.01**	**14.46%**
3 年以上	1,068.91	9.57%	1,707.18	13.23%	2,766.32	20.86%	**2,545.14**	**19.99%**
合计	**11,169.32**	**100.00%**	**12,907.89**	**100.00%**	**13,258.22**	**100.00%**	**12,734.91**	**100.00%**

报告期各期末，发行人合同负债的账龄分布总体较为稳定，主要集中在 2 年以内，账龄在 2 年以内的合同负债占比分别为 78.50%、71.06%、64.88%和 **65.56%**，企业各类业务项目周期基本在 1-24 个月的范围，合同负债账龄分布与项目周期相匹配。

报告期各期末，账龄在 2 年以上的合同负债占比分别为 21.50%、28.94%、

35.12%和 34.44%，2020 年末至 2022 年末逐年增长，主要原因系环境技术服务类项目中的建设项目环评及环境规划类服务业务需取得政府部门的批复，部分项目受政策变化、政府规划调整等因素影响，项目执行周期变长。

综上所述，报告期各期末，公司合同负债的账龄分布符合项目执行周期，账龄分布具有合理性。

（二）说明期后结转情况、结转周期、是否与合同约定的工期相符，确认收入时点是否谨慎、是否符合《企业会计准则》的相关规定

1、发行人各期合同负债余额期后结转总体情况

报告期各期末，发行人合同负债余额期后结转情况统计如下：

单位：万元

年份	合同负债余额	2021 年结转金额	2022 年结转金额	2023 年 1-6 月结转金额	2023 年 7 月结转金额	截至 2023 年 7 月末累计结转比例
2020 年末	11,169.32	4,719.23	1,788.14	748.47	10.53	65.06%
2021 年末	12,907.89	-	6,089.87	1,488.18	36.47	58.99%
2022 年末	13,258.22	-	-	3,749.96	106.25	29.09%
2023 年 6 月末	12,734.91	-	-	-	130.77	1.03%
合计	-	4,719.23	7,878.01	5,986.61	284.02	-

截至 2023 年 7 月末，报告期各期末合同负债的期后结转比例分别为 65.06%、58.99%、29.09%和 1.03%。

2、报告期各期末主要合同负债项目结转收入情况

报告期各期末，发行人合同负债余额大小主要取决于两个因素，一是与客户签订合同时所收取的预收款金额，二是发行人确认收入的进度。对于发行人合同负债，发行人在向客户提交服务成果并得到客户确认或取得批复时，结转相应合同负债。

报告期内，发行人上一期末预收款项/合同负债于当期结转收入的项目中，各期结转收入前五大项目情况具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	客户名称	项目类别	上期末预收款项/合同负债余额	当期结转收入金额	结转收入金额占比	确认预收款时间	结转收入时间	结转周期是否与合同约定相符	确认收入依据	结转收入时间是否准确
2023 年 1-6 月											
1	海安经济技术开发区总体规划环境影响跟踪评价项目	海安经济技术开发区管理委员会	环境规划类服务	190.57	190.57	50.00%	2022 年 5 月	2023 年 4 月	否，规划环评项目受政府规划调整周期较长	批复文件	是
2	江苏省镔鑫钢铁集团有限公司高炉建设工程项目环境影响评价项目	江苏省镔鑫钢铁集团有限公司	建设项目环评	150.94	150.94	80.00%	2019 年 7 月 2019 年 9 月	2023 年 1 月	否，项目由于政策调整所需批复时间较长	批复文件	是
3	南京江北环保产业园发展规划环境影响评估项目	南京江北环保产业发展有限公司	环境规划类服务	149.43	149.43	80.00%	2021 年 9 月 2021 年 11 月 2021 年 12 月	2023 年 1 月	是	批复文件	是
4	南京江北新材料科技园总体发展规划环境影响评价项目	南京江北新材料科技园管理办公室	环境规划类服务	136.32	136.32	50.00%	2021 年 10 月 2022 年 4 月	2023 年 4 月	是	批复文件	是
5	柘汪临港产业区规划环境影响评价项目	江苏柘汪临港产业区管委会（筹）	环境规划类服务	115.32	115.32	86.82%	2017 年 8 月 2020 年 8 月 2021 年 2 月 2021 年 4 月	2023 年 3 月	否，规划环评项目受政府规划调整周期较长	批复文件	是
合计				742.58	742.58	63.90%	-	-	-	-	-
2022 年度											

序号	项目名称	客户名称	项目类别	上期末预收款项/合同负债余额	当期结转收入金额	结转收入金额占比	确认预收款时间	结转收入时间	结转周期是否与合同约定相符	确认收入依据	结转收入时间是否准确
1	江苏油田开发井环境影响评价项目	中国石油化工股份有限公司江苏油田分公司	建设项目环评	449.32	449.32	60.00%	2021 年 2 月 2021 年 11 月 2021 年 12 月	2022 年 6 月	是	批复文件	是
2	华灿光电（苏州）有限公司张家港厂区废水处理系统工程项目	华灿光电(苏州)有限公司	环境工程承包	331.52	331.52	16.45%	2021 年 10 月	2021 年 11 月-2022 年 11 月	是	供应商提供的成本资料计算履约进度	是
3	泰州市区（海陵、高港、高新区）生物多样性调查项目	泰州市生态环境局	环境调查与鉴定	258.30	258.30	100.00%	2021 年 8 月 2021 年 11 月	2022 年 9 月	否，项目调查泰州市三个区的生物多样性调查，调查物种 1477 种，整体周期较长	客户确认的签收单	是
4	苏州吴中经济技术开发区环境影响区域评估项目	苏州吴中经济技术开发区管理委员会	环境调查与鉴定	188.68	188.68	100.00%	2019 年 11 月 2020 年 12 月	2022 年 2 月	是	客户确认的签收单	是
5	工业园环境应急预警响应平台集成项目	无锡中科光电技术有限公司	环保设备集成业务	180.36	180.36	74.75%	2019 年 9 月 2019 年 12 月	2022 年 11 月	是，因客户整体项目进展缓慢，导致项目周期较长	客户确认的验收单	是
合计				**1,408.18**	**1,408.18**	**40.78%**	-	-	-	-	-
2021 年度											
1	江苏和成新材料有限公司 VOCs 废气治理设备集成项目	江苏和成新材料有限公司	环保设备集成业务	140.15	140.15	35.00%	2019 年 11 月	2021 年 3 月	否，项目受甲方整体建设进度影响，于 2020 年 12 月建设完成，2021 年 3	客户确认的验收单	是

序号	项目名称	客户名称	项目类别	上期末预收款项/合同负债余额	当期结转收入金额	结转收入金额占比	确认预收款时间	结转收入时间	结转周期是否与合同约定相符	确认收入依据	结转收入时间是否准确
									月调试完成后确认		
2	赣榆区冶金工业园开发建设规划环境影响评价项目	江苏省镔鑫钢铁集团有限公司	环境规划类服务	110.38	110.38	90.00%	2019 年 12 月 2020 年 5 月	2021 年 1 月	是	批复文件	是
3	衢江经济开发区化工关停搬迁企业原址场地污染调查项目	浙江衢江经济开发区管理委员会	环境调查与鉴定	108.34	108.34	30.00%	2020 年 8 月	2021 年 11 月	否，项目针对 22 家化工厂进行初步调查形成初步调查报告、对 4 家化工厂详细调查形成详细调查报告、最终对 3 家化工厂形成风险评估报告，项目涉及内容较多，整体进展超过合同约定时间	客户确认的签收单	是
4	苏州市市区化工遗留地块初步采样调查项目	苏州市生态环境局（苏州市太湖水污染防治办公室）	环境调查与鉴定	104.34	104.34	100.00%	2019 年 6 月 2020 年 12 月	2021 年 1 月	否，项目涉及 7 个采样布点方案、调查及验收，整体周期较长	客户确认的签收单	是
5	东方临港产业园固废生态处置技术服务项目	苏伊士新创建环境管理（海南）有限公司东方分公司	建设项目环评	97.41	97.41	100.00%	2020 年 7 月	2021 年 11 月	是，客户需求变化导致项目无法进展，双方协商签署终止协议	终止协议	是
合计				**560.62**	**560.62**	**51.62%**	-	-	-	-	-

序号	项目名称	客户名称	项目类别	上期末预收款项/合同负债余额	当期结转收入金额	结转收入金额占比	确认预收款时间	结转收入时间	结转周期是否与合同约定相符	确认收入依据	结转收入时间是否准确
2020 年度											
1	危险废物处理中心环境影响评价技术咨询项目	安庆京环绿色环境固废综合处置有限公司	建设项目环评	149.72	149.72	93.68%	2019 年 1 月 2019 年 4 月 2019 年 5 月 2019 年 6 月 2019 年 11 月	2020 年 1 月	是	批复文件	是
2	淮安雅居乐环境服务有限公司苏淮高新区危险废物处置中心项目环境影响评价项目	淮安雅居乐环境服务有限公司	建设项目环评	139.15	139.15	50.00%	2019 年 9 月 2019 年 11 月	2020 年 4 月	是	批复文件	是
3	王桥工业园区污水处理厂工程设计咨询项目	苏州汉风科技发展有限公司	环境工程设计	115.00	115.00	53.16%	2019 年 12 月	2020 年 12 月	是	客户确认的签收单	是
4	江苏油田 2019-2022 年石油勘探项目环境影响评价项目	中国石油化工股份有限公司江苏油田分公司	建设项目环评	108.49	108.49	50.00%	2019 年 12 月	2020 年 10 月	否，受甲方提供资料进度及外部宏观环境影响进度有所滞后，导致晚于合同约定时间	批复文件	是
5	南京市江北新区重点行业企业用地初步采样调查及风险分级服务项目	南京市江北新区管理委员会生态环境和水务局	环境调查与鉴定	104.72	104.72	57.69%	2019 年 8 月	2020 年 12 月	否，项目共涉及 68 个地块，公司承担 30 个，甲方实行整体验收，导致项目周期晚于合同约定	客户确认的签收单	是
合计				**617.08**	**617.08**	**58.60%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

注：结转收入金额占比系当期结转收入的上期末预收款项或合同负债项目结转收入的金额占该项目于当期结转收入总额的比例。

由上表可知，报告期各期发行人上一期末预收款项/合同负债结转收入的主要项目不存在提前结转收入情形。

综上所述，发行人各类业务项目周期基本在 1-24 个月内，发行人合同负债结转周期与项目执行周期总体一致，由于部分项目受客户需求变化、项目实际工作量、政策变化等因素影响，项目实际执行周期存在超过合同约定工期的情形。发行人在取得相关收入确认证据时确认收入，不存在提前确认收入的情形，收入确认时点谨慎，符合企业会计准则的相关规定。

五、请保荐人、申报会计师发表明确意见，并说明核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人、申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、查阅应付账款余额明细表、账龄表、期后结转明细表、采购项目明细表；将应付账款余额区分为应付商品及劳务款、应付长期资产购置款，并查阅各期末前五大供应商采购明细、采购进度，分析期末余额与采购规模的匹配性；

2、访谈发行人管理层，了解应付账款余额及期末合同负债变动原因，查验采购明细，复核变动合理性，了解不同业务类型项目实施周期；

3、查阅发行人报告期各期的合同负债明细表及销售合同，检查合同结算条款；

4、对报告期各期合同负债余额及其账龄分布的合理性进行分析性复核，判断是否符合交易惯例；

5、查阅报告期各期末大额合同负债对应的收款情况，查验实际收款进度与合同约定付款进度匹配性；

6、结合发行人的收入确认政策及企业会计准则的规定，确认合同负债结转营业收入是否谨慎。

（二）核查意见

经核查，保荐人和申报会计师认为：

1、报告期各期末，发行人前五大应付商品及劳务款供应商应付账款余额与供应商采购规模相匹配；2021 年末应付商品及劳务款余额大幅下降主要系 2020 年工程施工类采购款项应付余额集中在 2021 年支付，同时该类采购金额在 2021 年下降较多；2022 年应付商品及劳务款余额大幅增长主要系 2022 年环境技术服务采购规模随着规模增加而增加；**2023 年 6 月末应付商品及劳务款余额下降主要系 2023 年 1-6 月公司环境工程服务业务和环保设备集成业务规模减少**，具有合理性；

2、报告期各期末，发行人前五大应付长期资产购置款余额情况与对应资产

的采购进展具有匹配性；公司应付长期资产购置款 2021 年末大幅下降、2022 年末大幅提高、**2023 年 6 月末大幅下降**，主要原因系随着南京华创大楼在建工程进展，相应工程施工采购变动所致，符合公司实际经营情况；应付款余额与固定资产、在建工程余额变动相匹配，与投资活动现金流量对应项目波动相匹配；

3、报告期内，发行人首期款比例较高，项目实施周期较长，且主要业务采用时点法确认收入，因此报告期各期末合同负债余额较大，具有合理性；

4、报告期各期末，发行人合同负债的账龄主要集中在 2 年以内，账龄分布符合项目 1-24 个月的执行周期，账龄分布具有合理性；截至 **2023 年 7 月**末，报告期各期末合同负债的期后结转比例分别为 **65.06%、58.99%、29.09%和 1.03%**，由于部分项目受客户需求变化、项目实际工作量、政策变化等因素影响，项目实际执行周期存在超过合同约定工期的情形；发行人收入确认时点谨慎，符合企业会计准则的相关规定。

17.关于董事任职

申请文件显示，发行人董事及高级管理人员均曾任职于江苏省环境科学研究院。实际控制人、董事长兼总经理吴海锁目前还担任江苏省环境科学学会副理事长，江苏省环保产业协会副会长，江苏省环保联合会副主席，江苏省司法鉴定协会副会长等职务。

请发行人：

（1）说明发行人董事及高级管理人员、主要股东和员工曾任职于江苏省环境科学研究院、辞职创设苏环院是否符合相关公务人员到企业任职的相关规定，相关人员是否具备任职资格。

（2）说明吴海锁所任其他职务是否符合相关规定，如未来吴海锁不再担任上述职务，是否会对发行人业务开展产生重大影响。

请保荐人、发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

一、说明发行人董事及高级管理人员、主要股东和员工曾任职于江苏省环境科学研究院、辞职创设苏环院是否符合相关公务人员到企业任职的相关规定，相关人员是否具备任职资格

辞职创设苏环院的公司董事、高级管理人员、主要股东和员工均系公司发起人，该 94 名发起人均不属于公务人员和参公管理的事业单位人员。其中，吴海锁、李冰、吴云波等 3 名发起人原系江苏省环境科学研究院副处级及以上领导干部，应参照《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》（中组发〔2013〕18 号）**执行**；田爱军、吴剑原系江苏省环境科学研究院事业单位编制人员，不属于领导干部，不适用相关公务人员到企业任职的相关规定；其他 89 名发起人原系江苏省环科咨询股份有限公司、江苏省环科院环境科技有限责任公司员工，不属于领导干部，不适用相关公务人员到企业任职的相关规定。

该等人员的基本情况具体如下：

序号	入股前任职单位	入股前单位性质	姓名	入股前任职情况	行政职务	是否具有事业单位编制	是否为领导干部
1	江苏省环境科学研究院	事业单位	吴海锁	院长	正处级	是，已于 2016 年 3 月放弃	其他领导干部
2			李冰	副院长	副处级	是，已于 2016 年 3 月放弃	其他领导干部
3			吴云波	副院长	副处级	是，已于 2016 年 3 月放弃	其他领导干部
4			田爱军	所长	正科级	是，已于 2016 年 3 月放弃	否
5			吴剑	办公室主任	正科级	是，已于 2016 年 3 月放弃	否
6	江苏省环科咨询股份有限公司	国有企业	李延等 70 名发起人	职工	无	无	否
7	江苏省环科院环境科技有限责任公司	国有企业	丁霆等 19 名发起人	职工	无	无	否

（一）94 名发起人不属于公务人员、不属于参公管理的事业单位人员

序号	规定	具体内容
1	《〈中华人民共和国公务员法〉实施方案》（2006.04.09 实施，已于 2020.03.03 被修订）	下列机关中除工勤人员以外的工作人员列入公务员范围：（一）中国共产党各级机关；（二）各级人民代表大会及其常务委员会机关；（三）各级行政机关；（四）中国人民政治协商会议各级委员会机关；（五）各级审判机关；（六）各级检察机关；（七）各民主党派和工商联的各级机关。
2	《关于事业单位参照公务员法管理工作有关问题的意见》（组通字〔2006〕27 号，**已于 2020.03.03 被废止**）	列入参照管理范围的事业单位及其参照管理的工作人员，要参照公务员法及其配套法规政策的规定进行管理。

根据江苏省环境科学研究院出具的《情况说明》，江苏省环境科学研究院不属于参公管理事业单位，吴海锁、李冰、吴云波、田爱军、吴剑 5 名同志原系江苏省环境科学研究院事业单位编制人员，不属于参公管理人员。

根据上述规定，公司 94 名发起人不属于公务人员、不属于参公管理的事业单位人员。

（二）吴海锁、李冰、吴云波系其他领导干部，其辞职创设苏环院履行的程序

1、相关规定

规定	具体内容
《关于领导干部报告个人有关事项的规定》（2010.05.26 实施，已于 2017.02.08 被废止）	第二条本规定所称领导干部包括：……（二）**人民团体、事业单位中相当于县处级副职以上的干部……**
《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》（中组发〔2013〕18 号）	二、对辞去公职或者退（离）休的党政领导干部到企业兼职（任职）必须从严掌握、从严把关，确因工作需要到企业兼职（任职）的，应当按照干部管理权限严格审批。 辞去公职或者退（离）休后三年内，不得到本人原任职务管辖的地区和业务范围内的企业兼职（任职），也不得从事与原任职务管辖业务相关的营利性活动。 辞去公职或者退（离）休后三年内，拟到本人原任职务管辖的地区和业务范围外的企业兼职（任职）的，必须由本人事先向其原所在单位党委（党组）报告，由拟兼职（任职）企业出具兼职（任职）理由说明材料，所在单位党委（党组）按规定审核并按照干部管理权限征得相应的组织（人事）部门同意后，方可兼职（任职）。 …… 八、……参照公务员法管理的人民团体和群众团体、事业单位领导干部，

规定	具体内容
	按照本意见执行；其他领导干部，参照本意见执行。
《执行中组发〔2013〕18号文件有关问题的答复意见》（2013组厅字〔2013〕50号）	2.此次清理工作，对其他领导干部，参照《意见》执行。具体应如何掌握？ 答复意见：《意见》所指的其他领导干部，主要包括国有企业、国有金融企业等单位及其内设机构和子公司的领导人员，以及未列入参照公务员法管理的事业单位及其内设机构的领导人员。他们在企业兼职（任职），应当参照《意见》规定进行规范和清理。
	4.未列入参照公务员法管理的事业单位领导人员在企业兼职（任职），如何参照《意见》执行？ 答复意见：未列入参照公务员法管理的事业单位中，属经营性事业单位或者是国有企业所属事业单位的，其领导人员在企业兼职（任职）按照国有企业领导人员在企业兼职（任职）有关答复意见掌握（参见第3条）；其他未列入参照公务员法管理的事业单位领导人员，应当按《意见》规定进行规范和清理。

根据上述《关于领导干部报告个人有关事项的规定》（2010.05.26实施，已于2017.02.08被废止）第二条和《执行中组发〔2013〕18号文件有关问题的答复意见》（2013组厅字〔2013〕50号）第2条等规定，鉴于江苏省环境科学研究院不属于参公管理事业单位，不具有公共事务管理职能，吴海锁、李冰、吴云波作为江苏省环境科学研究院副处级及以上领导干部，系未列入参照公务员法管理的事业单位的领导人员，属于其他领导干部，因此应参照《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》（中组发〔2013〕18号）**执行**。

吴海锁、李冰、吴云波曾就职于江苏省环境科学研究院，根据江苏省环境科学研究院出具的《情况说明》，江苏省环境科学研究院不属于参公管理事业单位，不具有公共事务管理职能，吴海锁、李冰、吴云波所任职务及其工作职责不具有管理职能，不涉及管辖地区和业务范围。

因此，吴海锁、李冰、吴云波在苏环院任职属于在离职三年内到原任职管辖的地区和业务范围外的企业任职的情形，不适用《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》第二条第二款“辞去公职或者退（离）休后三年内，不得到本人原任职务管辖的地区和业务范围内的企业兼职（任职），也不得从事与原任职务管辖业务相关的营利性活动”，应参照第二条第三款“辞去公职或者退（离）休后三年内，拟到本人原任职务管辖的地区和业务范围外的企业兼职（任职）的，必须由本人事先向其原所在单位党委（党组）报告，由拟兼职（任职）企业出具兼职（任职）理由说明材料，所在单位党委（党组）按规定审核并按照干部管理权限征得相应的组织（人事）部门同意后，方可兼职（任职）”

执行。

2、相关程序

（1）环保系统环评脱钩的背景

根据《关于印发<全国环保系统环评机构脱钩工作方案>的通知》〔环发〔2015〕37 号）、《省环保厅转发环保部关于全国环保系统环评机构脱钩工作方案的通知》（苏环办〔2015〕123 号）等相关文件要求，环保系统直属单位以及直属单位全资、控股、参股企业，不得以任何形式在任何环评机构参股。

2016 年 3 月 16 日，江苏省环境保护厅出具《关于同意江苏省环科咨询股份有限公司环境影响评价资质证书机构名称变更申请的报告》，经中共江苏省环境保护厅党组研究，同意江苏省环境科学研究院及其下属公司的职工以自然人身份出资组建苏环院。

苏环院 94 名发起人均系江苏省环境科学研究院及其下属公司的职工，其设立苏环院系响应我国环保系统环评机构脱钩政策要求。

（2）具体程序

2016 年 2 月至 3 月，江苏省环境保护厅召开多次党组会，讨论确定环评机构脱钩工作主要相关事项：1、确定环评业务脱钩组建新公司必须遵循的原则，其中，江苏省环境科学研究院的人员分流原则之一为：吴海锁、李冰、吴云波等院领导可以按照自觉自愿的原则选择去新公司还是留在原单位，如选择去新公司，须与江苏省环境科学研究院脱离人事关系；2、确定由吴海锁作为江苏省环境科学研究院脱钩工作第一发起人，吴海锁不再担任江苏省环境科学研究院院长职务；3、审议江苏省环境科学研究院吴海锁、李冰、吴云波等 5 名同志辞职至新公司苏环院工作的事项，免去李冰、吴云波江苏省环境科学研究院副院长职务并同意吴海锁、李冰、吴云波等 5 人辞职；4、同意江苏省环境科学研究院及其下属公司原职工以自然人身份出资组建苏环院。2016 年 3 月 17 日，江苏省环境保护厅人事处出具《关于同意吴海锁等同志辞职的批复》（苏环人函〔2016〕4 号），经中共江苏省环境保护厅党组研究，同意吴海锁、李冰、吴云波等 5 名同志辞职。

吴海锁、李冰、吴云波辞职创设苏环院系为响应环保系统环评机构脱钩要求，具有相应的政策背景，其已相应被免去领导职务并放弃事业编制，该等人员辞职

创设苏环院事项已经中共江苏省环境保护厅党组同意，并取得了江苏省环境保护厅人事处的批复，其辞职创设苏环院符合《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》《执行中组发〔2013〕18 号文件有关问题的答复意见》（2013 组厅字〔2013〕50 号）的规定。

（三）其他 91 名发起人辞职创设苏环院不适用相关公务人员到企业任职的相关规定

田爱军、吴剑 2 名发起人原系江苏省环境科学研究院事业单位编制人员，不属于领导干部，不适用相关公务人员到企业任职的相关规定，其已取得江苏省环境保护厅人事处同意其辞职的批复。

其他 89 名发起人原系江苏省环科咨询股份有限公司、江苏省环科院环境科技有限责任公司员工，不属于领导干部，不适用相关公务人员到企业任职的相关规定，其原单位江苏省环科咨询股份有限公司、江苏省环科院环境科技有限责任公司已分别出具《关于同意李延等 70 名同志辞职的通知》《关于同意丁霆等 19 名同志辞职的通知》，同意其离职并进入苏环院工作。

综上，公司发起人不存在违反相关公务人员到企业任职的相关规定的情形，具备任职资格。

二、说明吴海锁所任其他职务是否符合相关规定，如未来吴海锁不再担任上述职务，是否会对发行人业务开展产生重大影响

（一）说明吴海锁所任其他职务是否符合相关规定

1、吴海锁目前所任其他职务情况

序号	单位名称	职务	单位性质
1	江苏省环境科学学会	副理事长	江苏省环境科学学会是由江苏省从事环境保护的科技工作者，以及与环境保护相关的科研、教育、管理、产业等领域的个人和单位自愿组成并依法登记成立的学术性、非营利性社会组织。
2	江苏省环境保护产业协会	副会长	江苏省环境保护产业协会是由在江苏省辖区登记注册的从事环境保护产业的科研、设计、生产、流通和服务的单位和相关专家自愿组成的行业性、非营利性社会组织。
3	江苏省环保联合会	副主席	江苏省环保联合会是由各界热心于环境保护人士、企事业单位和其他社会组织自愿结成的联合性非营利性社会组织。
4	江苏省司法鉴定协会	副会长	江苏省司法鉴定协会是根据《全国人大常委会关于司法鉴定管理问题的决定》和国务院《社会团体登记管理条例》，

序号	单位名称	职务	单位性质
			由江苏省行政辖区内的国家司法鉴定人和从事司法鉴定管理、教育、研究工作的人员自愿组成的全省性、非营利性、专业性社会团体组织。

2、吴海锁任职符合相关规定

鉴于上述单位均系社会团体，现逐项对照分析如下：

规定	具体内容	是否满足
《中共中央办公厅、国务院办公厅关于党政机关领导干部不兼任社会团体领导职务的通知》（1998.07.02 实施）	一、县及县以上各级党的机关、人大机关、行政机关、政协机关、审判机关、检察机关及所属部门的在职县（处）级以上领导干部，不得兼任社会团体（包括境外社会团体）领导职务（含社会团体分支机构负责人）。 四、……具有行政管理职能的事业单位及人民团体参照本通知执行。	吴海锁不属于该规定所限制的领导干部，不适用该规定。
《民政部关于对〈中共中央办公厅、国务院办公厅关于党政机关领导干部不兼任社会团体领导职务的通知〉有关问题的解释》	《中共中央办公厅、国务院办公厅关于党政机关领导干部不兼任社会团体领导职务的通知》规定不适用于企业及没有行政管理职能的事业单位。	
《中共中央组织部关于规范退（离）休领导干部在社会团体兼职问题的通知》	一、退（离）休领导干部在社会团体兼任职务（包括领导职务和名誉职务、常务理事、理事等），须按干部管理权限审批或备案后方可兼职。	吴海锁不属于退（离）休领导干部，不适用该规定。
《关于印发〈江苏全省性行业协会商会负责人任职管理办法（试行）〉的通知》	第二条本办法适用于按照《江苏省行业协会商会与行政机关脱钩实施方案》参加脱钩的全省性行业协会商会。 第三条全省性行业协会商会负责人是指担任理事长（会长）、副理事长（副会长）、秘书长等职务的人员。 第四条全省性行业协会商会负责人应当具备以下基本任职条件： ……理事长（会长）、秘书长不得兼任其他社会团体理事长（会长）、秘书长……	经查《江苏省全面推开行业协会商会与行政机关脱钩改革实施方案》（苏发改经改发〔2019〕1258 号），上述任职单位中仅江苏省环境保护产业协会属该规定脱钩的全省性行业协会商会，且吴海锁未担任江苏省环境保护产业协会理事长（会长）、秘书长。因此，满足该规定要求。

综上，吴海锁所任其他职务符合相关规定。

（二）如未来吴海锁不再担任上述职务，是否会对发行人业务开展产生重大影响

2023 年 4 月 23 日，江苏省环境科学学会出具《说明》，确认该会系由江苏省从事生态环境保护的科技工作者，以及与生态环境保护相关的科研、教育、管

理、产业等领域的个人和单位自愿组成的学术性、非营利性社会组织；吴海锁在该会兼职期间不存在通过兼职行为为苏环院谋取商业机会、进行利益输送的情形。

2023 年 4 月 23 日，江苏省环保联合会出具《说明》，确认该团体系由各界热心于环境保护人士、企事业单位和其他社会组织自愿结成的联合性非营利性社会组织；吴海锁在该团体兼职期间不存在通过兼职行为为苏环院谋取商业机会、进行利益输送的情形。

2023 年 4 月 24 日，江苏省环境保护产业协会出具《说明》，确认该协会系在江苏省辖区登记注册的从事环境保护产业的科研、设计、生产、流通和服务的单位和相关专家自愿组成的行业性、非营利性社会组织；吴海锁在该协会兼职期间不存在通过兼职行为为苏环院谋取商业机会、进行利益输送的情形。

2023 年 4 月 24 日，江苏省司法鉴定协会出具《说明》，确认截至该说明出具日，尚未发现吴海锁通过兼职行为为苏环院司法鉴定所谋取商业机会、进行利益输送的情形。

发行人业务均系自行开拓获取，吴海锁担任上述职务主要系为参与行业学术交流活动，不存在利用该等职务为苏环院谋取商业机会、进行利益输送的情形，如未来吴海锁不再担任上述职务，不会对发行人业务开展产生重大影响。

三、中介机构核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人、发行人律师主要履行了以下核查程序：

1、取得并查阅《关于印发〈全国环保系统环评机构脱钩工作方案〉的通知》（环发〔2015〕37 号）、《省环保厅转发环保部关于全国环保系统环评机构脱钩工作方案的通知》（苏环办〔2015〕123 号）、《关于同意江苏省环科咨询股份有限公司环境影响评价资质证书机构名称变更申请的报告》等关于环保机构脱钩政策文件；

2、查阅当时有效的《〈中华人民共和国公务员法〉实施方案》《关于事业单位参照公务员法管理工作有关问题的意见》《关于领导干部报告个人有关事项的规定》《执行中组发〔2013〕18 号文件有关问题的答复意见》《关于进一步

规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》等规定，确定公务人员、党员领导干部、党政领导干部、其他领导干部的范围，并比照发起人入股前任职信息，核查其是否符合相关公务人员到企业任职的相关规定；

3、取得并查阅江苏省环境科学研究院当时的《事业单位法人证书》及其出具的其不属于参公管理事业单位，不具有公共事务管理职能，吴海锁、李冰、吴云波等同志不属于参公管理人员且曾任职务及工作职责不涉及管辖地区和业务范围的《情况说明》；

4、查阅并摘录江苏省环境保护厅关于江苏省环境科学研究院脱钩工作的党组会议记录，取得并查阅《关于同意丁霆等 19 名同志辞职的通知》《关于同意李延等 70 名同志辞职的通知》等发起人原工作单位同意其辞职的相关文件；

5、查阅《民政部关于对〈中共中央办公厅、国务院办公厅关于党政机关领导干部不兼任社会团体领导职务的通知〉有关问题的解释》《关于印发〈江苏全省性行业协会商会负责人任职管理办法（试行）〉的通知》等社会团体兼职限制规定，网络核查江苏省社会组织信用信息公示平台，取得并查阅江苏省环境科学学会、江苏省环境保护产业协会、江苏省环保联合会、江苏省司法鉴定协会的出具的说明及其章程、官网简介等文件，吴海锁在该等社会团体的任职资料。

（二）核查结论

经核查，保荐人、发行人律师认为：

1、发行人董事及高级管理人员、主要股东和员工曾任职于江苏省环境科学研究院及其下属公司，辞职创设苏环院符合相关公务人员到企业任职的相关规定，相关人员具备任职资格；

2、吴海锁所任其他职务符合相关规定，如未来吴海锁不再担任上述职务，不会对发行人业务开展产生重大影响。

18.关于房屋及土地

申请文件显示：

（1）发行人全资子公司南京华创拥有土地使用权 1 宗，面积为 27,522.30

平方米，坐落于南京市江北新区研创园。

（2）发行人及其子公司未拥有房屋建筑物，主要办公场地房屋均为租赁，且有部分租赁房屋未办理备案手续。

请发行人：

（1）说明南京华创拥有的土地使用权的获取途径、取得价款、使用计划等情况，取得程序和目前使用情况是否合规。

（2）说明未办理房屋登记备案手续的原因，租赁的未登记备案房屋的具体用途，未办理备案手续是否会导致发行人及子公司无法使用该等房屋或被相关主管部门处罚。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

一、说明南京华创拥有的土地使用权的获取途径、取得价款、使用计划等情况，取得程序和目前使用情况是否合规

（一）南京华创拥有的土地使用权的获取途径、取得价款、使用计划

截至本问询函回复出具日，发行人全资子公司南京华创拥有土地使用权 1 宗，该土地使用权的获取途径、取得价款及使用计划具体如下：

权证编号	坐落	面积（m^2）	用途	使用权期限	取得方式	取得价款
苏（2019）宁浦不动产权第 0053861 号	南京市江北新区研创园	27,522.30	科教用地（科技研发）	2018/11/06-2068/11/05	出让	8,158 万元（不含税）

南京华创拟在该土地上实施“总部大楼建设项目”“实验检测中心项目”募投项目以及“江北新区环保产业创新中心项目”，并根据公司后续业务发展规划实施其他建设项目。

公司拟向南京华创租赁总部大楼实施“环保服务能力提升项目”募投项目。

（二）南京华创拥有的土地使用权取得程序和目前使用情况是否合规

1、南京华创拥有的土地使用权取得程序合规

《中华人民共和国城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》（国务院令第

55 号，1990.05.19 实施，后于 2020.11.29 被修订）第十三条：“土地使用权出让可以采取下列方式：（一）协议；（二）招标；（三）拍卖……”和第二十条：“土地使用权转让应当签订转让合同”及《中华人民共和国土地管理法》第五十四条：“建设单位使用国有土地，应当以出让等有偿使用方式取得……”。

经核查发行人提供的资料及江北新区不动产交易登记中心的不动产登记资料查询结果证明，南京华创拥有的土地使用权系发行人于 2018 年取得，取得方式为出让，并于 2018 年变更受让方为南京华创。履行的程序具体如下：

（1）2018 年 6 月 29 日，南京市江北新区管理委员会规划与国土局（现已更名为南京江北新区管理委员会规划和自然资源局，下同）发布《南京市本级（320101）国有建设用地使用权挂牌出让公告》（挂牌序号：南京市本级工网挂[2018]宁新区工第 05 号），以挂牌方式出让地块编号为 No.宁新区 2018GY11 地块的国有建设用地使用权。

（2）2018 年 7 月 30 日，发行人通过挂牌交易竞得该土地使用权。

（3）2018 年 8 月 13 日，发行人与南京市江北新区管理委员会规划与国土局签署《国有建设用地使用权出让合同》（编号：3201112018CR0036），发行人受让位于东至华创路、南至云飞街，西至云环路、北至园胜路总面积为27,522.19平方米的宗地，土地使用权期限为 50 年，出让价款为 8,158 万元（不含税），用途为科教用地（科技研发）。发行人后续根据约定缴纳了出让合同项下的全部价款和相应税费。

（4）2018 年 11 月 5 日，南京市江北新区管理委员会规划与国土局出具《关于同意变更研创园 YCY-KY-015 地块（NO.宁新区 2018GY11）受让方的批复》，同意该地块受让方由发行人变更为南京华创。

（5）2018 年 12 月 3 日，南京市江北新区管理委员会规划与国土局核发《建设用地规划许可证》（地字第 320111201830065 号），认定南京华创前述用地项目符合城乡规划要求。

（6）2019 年 10 月 18 日，南京华创取得该土地使用权对应的《不动产权证书》（苏（2019）宁浦不动产权第 0053861 号）。

综上，南京华创拥有的土地使用权取得程序合规。

2、土地使用权目前使用合法合规

截至本问询函回复出具日，该土地上的拟建项目已完成深基坑支护、地下室工程，南京华创的建筑用途主要为办公科研、实验检测、相关配套设施，符合《不动产权证书》所载土地用途“科教用地（科技研发）”。

2023 年 5 月 15 日，南京江北新区管理委员会规划和自然资源局出具书面确认，确认南京华创所持苏（2019）宁浦不动产权第 0053861 号土地使用权的取得程序和目前使用情况合法合规，土地使用符合科教用地（科技研发）的用途；该土地已按时开发建设，不存在闲置土地情形；不存在因违反土地管理方面规定而被该局处罚或追究违约责任的情形或风险。

因此，该土地使用权目前使用情况合法合规。

二、说明未办理房屋登记备案手续的原因，租赁的未登记备案房屋的具体用途，未办理备案手续是否会导致发行人及子公司无法使用该等房屋或被相关主管部门处罚

（一）未办理房屋登记备案手续的原因，租赁的未登记备案房屋的具体用途

截至报告期期末，发行人及子公司未办理房屋登记备案手续的主要办公场地房屋租赁情况如下：

序号	出租方	承租方	房产坐落	期限	面积（㎡）
1	江苏瀚瑞资产经营有限公司	镇江环境	镇江新区金港大道 180 号 8 号楼 509 室、513 室、514 室	2022/07/01-2023/06/30	93.00
2	江苏华新高新技术创业有限公司	苏环海安	**海安高新区科创园（D 楼 4 楼南侧）**	**2023/03/01-2024/02/28**	225.00
3	**江苏星湖置业有限公司**	**南通苏环**	**复兴东路 501 号智慧之眼广场办公楼 702 室**	**2023/06/15-2026/06/14**	**913.61**

注：截至本问询函回复出具日，序号 1 房产已办理完毕续租手续，租赁期限为 2023 年 7 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日；序号 3 房产已办理完毕房屋登记备案手续。

序号 1、2 未办理登记备案的原因主要系出租方未能配合办理租赁备案登记手续，该等房屋租赁面积较小，均用于发行人子公司日常办公使用，具有较强的替代性。

（二）未办理备案手续是否会导致发行人及子公司无法使用该等房屋或被相关主管部门处罚

根据《中华人民共和国民法典》第七百零六条：“当事人未依照法律、行政法规规定办理租赁合同登记备案手续的，不影响合同的效力”，前述承租房屋未办理租赁备案手续的问题不会导致发行人及子公司无法使用该等房屋。

根据《商品房屋租赁管理办法》第十四条第一款：“房屋租赁合同订立后30 日内，房屋租赁当事人应当到租赁房屋所在地直辖市、市、县人民政府建设（房地产）主管部门办理房屋租赁登记备案……”和第二十三条：“违反本办法第十四条第一款、第十九条规定的，由直辖市、市、县人民政府建设（房地产）主管部门责令限期改正；个人逾期不改正的，处以 1000 元以下罚款；单位逾期不改正的，处以 1000 元以上 1 万元以下罚款”，上述承租房屋未办理房屋租赁备案手续，存在被主管部门责令限期改正，以及逾期未改正被处以罚款的风险。

截至本问询函回复出具日，公司及其子公司均不存在因未办理房屋租赁登记备案手续而收到相关主管部门责令限期改正的通知及被处以罚款的情形。

发行人控股股东暨实际控制人吴海锁已出具承诺：“1、公司及控股子公司自有或通过租赁等方式取得的土地、房屋所有权或使用权目前均不存在任何争议或纠纷。2、如因该等土地、房屋权属发生争议或纠纷或利用土地、房屋不符合相关法律、法规规定等事由，导致公司及控股子公司无法正常使用该等土地、房屋或被相关主管部门追缴、处罚，或牵涉诉讼、仲裁以及其他由此而导致公司及控股子公司资产受损的，本人将无条件全额承担由此给公司及控股子公司造成的一切损失，且本人保证不向公司及控股子公司追偿，保证公司及控股子公司不会因此遭受任何经济损失。”

综上，上述租赁房屋未办理房屋租赁备案手续不影响该等租赁协议的法律效力，不会导致公司及其子公司无法使用该等房屋。根据上述规定，未办理租赁备案手续存在被责令限期改正，以及如逾期未改正被处以罚款的风险，但该等房屋主要用于办公，承租面积较小，具有较强的替代性，且公司实际控制人已承诺将全部承担因此产生的损失和罚款，因此，不会对发行人生产经营造成重大不利影响。

三、中介机构核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人、发行人律师主要履行了以下核查程序：

1、查阅《中华人民共和国土地管理法》《中华人民共和国城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》（国务院令第 55 号，1990.05.19 实施，后于 2020.11.29 被修订）等关于土地使用权出让的法律法规，取得并查阅了南京华创持有的《不动产权证书》、挂牌受让的公告文件、《国有建设用地使用权出让合同》、土地出让金付款凭证、纳税凭证及江北新区不动产交易登记中心的不动产登记资料查询结果证明等文件，核查南京华创所持土地的基本情况；

2、取得并查阅了南京江北新区管理委员会规划和自然资源局出具的关于确认南京市华创环保产业发展有限公司合规使用国有建设用地使用权的书面确认文件；

3、取得并查阅了公司及子公司正在履行的相关房屋租赁合同、出租方产权证书、租赁备案登记文件等，访谈公司管理人员核查相关租赁房产用途、未做备案登记的原因以及公司是否因未办理房屋登记备案手续受到行政处罚或引发纠纷，并网络核查公司是否因此受到行政处罚或引发纠纷；

4、查阅《中华人民共和国民法典》《商品房屋租赁管理办法》等关于房屋租赁备案的相关法律规定；

5、取得并查阅了发行人实际控制人出具的关于房屋、土地的承诺函。

（二）核查意见

经核查，保荐人、发行人律师认为：

1、南京华创拥有的土地使用权获取方式为出让，取得价款为人民币 8,158 万元（不含税），南京华创拟在该土地上实施“总部大楼建设项目”“实验检测中心项目”募投项目以及“江北新区环保产业创新中心项目”，并根据公司后续业务发展规划实施其他建设项目，公司拟向南京华创租赁总部大楼实施“环保服务能力提升项目”募投项目，南京华创拥有的土地使用权取得程序和目前使用情况合规；

2、上述租赁房屋未办理房屋租赁备案手续不影响该等租赁协议的法律效力，不会导致公司及其子公司无法使用该等房屋。根据上述规定，未办理租赁备案手续存在被责令限期改正，以及如逾期未改正被处以罚款的风险，但该等房屋主要用于办公，承租面积较小，具有较强的替代性，且公司实际控制人已承诺将全部承担因此产生的损失和罚款，因此，不会对发行人生产经营造成重大不利影响。

19.关于关联交易

申请文件显示：

（1）发行人与参股 30%的关联方安环院合作开展环评及相关业务。报告期内，发行人向安环院采购技术服务的金额分别为 322.31 万元、48.91 万元和 33.96 万元。

（2）报告期内，发行人向比照关联方披露的鹤林水泥采购污染土处理等服务的金额分别为 0 万元、1,137.18 万元和 119.26 万元。

（3）报告期内，发行人向比照关联方披露的海安水务提供环境技术服务和环境工程服务，金额分别为 3,871.26 万元、110.13 万元和 266.65 万元。

请发行人：

（1）说明发行人参与设立安环院的背景，安环院的业务开展情况，安环院其他股东与发行人是否具有关联关系；说明发行人与安环院合作的具体模式，发行人向安环院支付咨询服务费的定价依据，是否公允。

（2）说明发行人与鹤林水泥的合作背景，对比市场价格、独立第三方的交易价格说明发行人与鹤林水泥关联交易的公允性。

（3）说明发行人与海安水务提供服务的合作背景，销售价格是否公允。

（4）说明发行人关联交易是否完整履行关联交易相关程序，说明发行人为规范和减少关联交易所采取的具体措施。

请保荐人和发行人律师发表明确意见。

回复：

一、说明发行人参与设立安环院的背景，安环院的业务开展情况，安环院其他股东与发行人是否具有关联关系；说明发行人与安环院合作的具体模式，发行人向安环院支付咨询服务费的定价依据，是否公允

（一）说明发行人参与设立安环院的背景，安环院的业务开展情况，安环院其他股东与发行人是否具有关联关系

1、发行人参与设立安环院的背景

为推进安徽地区的业务开拓，基于安徽环境科技集团股份有限公司在安徽市场的地域优势，协同发挥发行人在环境咨询服务领域的技术实力，发行人与安徽环境科技集团股份有限公司、合肥天朗环保咨询合伙企业（有限合伙）（系安徽环境科技集团股份有限公司的员工持股平台）共同出资设立安环院，以期形成合作共赢的局面。

2、安环院的业务开展情况

报告期内，安环院主要从事环境咨询、环保管家、环境工程等业务，主要市场区域在安徽省，客户类型主要是工业园区和企业，项目类型涉及环境影响评价、环境监理、竣工环保验收及环保管家服务等，报告期内营业收入分别为 1,643.93 万元、2,043.64 万元、1,785.51 万元**和 559.11 万元**，净利润分别为 241.45 万元、377.39 万元、256.87 万元**和-305.28 万元**。

3、安环院其他股东与发行人是否具有关联关系

安环院其他股东具体情况如下：

（1）安徽环境科技集团股份有限公司

公司名称	安徽环境科技集团股份有限公司
成立时间	2015-09-28
注册资本	30,000.00万元
注册地址及主要生产经营地址	安徽省合肥市高新区大别山路699号
经营范围	环境科技领域（包括污水处理与水资源治理，固废、危险废弃物处理及资源再生利用，大气治理，土壤修复与治理）及市政工程设计、咨询及相关技术服务；环保工程、市政工程、工业给排水工程及水环境治理等相关领域项目投资、施工以及运营管理；环保设备及环保软件的研发与制造；项目及股权投资，资产管理，管理咨询；销售本公司产品及其他环保相关产品。（依法须经批准的项目，经相

	关部门批准后方可开展经营活动）
持有安环院股份占比	40%
控股方	安徽省盐业投资控股集团有限公司持股55%

（2）合肥天朗环保咨询合伙企业（有限合伙）

企业名称	合肥天朗环保咨询合伙企业（有限合伙）
成立时间	2016-12-21
出资额	300.00万元
注册地址及主要生产经营地址	安徽省合肥市高新区大别山路699号安徽环境科技大厦四层
经营范围	一般项目：环境应急治理服务；企业管理（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
持有安环院股份占比	30%
控制方	汪健伟持有51.67%的财产份额并担任执行事务合伙人

安环院其他股东中，安徽环境科技集团股份有限公司实际控制人为安徽省人民政府国有资产监督管理委员会，合肥天朗环保咨询合伙企业（有限合伙）为安徽环境科技集团股份有限公司的员工持股平台，安环院其他股东与发行人不存在关联关系。

（二）说明发行人与安环院合作的具体模式，发行人向安环院支付咨询服务费的定价依据，是否公允

1、发行人与安环院合作的具体模式

在安环院成立初期，发行人与安环院签署了《合作框架协议》，就合作模式进行了约定。在业务开发阶段，安环院利用常驻当地的优势积极开展市场开拓工作，负责合作项目的前期接洽、合同谈判等工作，苏环院负责对项目的技术可行性进行审核，技术可行则由苏环院签订合同。在项目执行阶段，合作初期安环院负责组织技术人员开展项目资料的资料收集、现场工作及基础内容编制等，苏环院负责安排技术团队全程项目管理和报告审核，对安环院的编制工作进行指导；初稿编制完成后，双方共同组织完成内部审核。

随着安环院技术团队不断发展成熟，建立了完善的业务管理体系，双方合作模式逐步过渡到由安环院独立承接并完成项目，因此报告期内发行人与安环院交易金额逐步减少。

2、发行人向安环院支付咨询服务费的定价依据，是否公允

根据《合作框架协议》约定，在苏环院与安环院合作初期，苏环院留存业务合同总额的 10%作为实施成本，其他 90%金额在扣除苏环院支付监测费及其他委托服务费等实际费用的支出后，剩余部分支付给安环院作为项目实施费用；部分项目发行人承担了较多基础内容编制的工作，因此双方根据实际工作量重新协商确定了收益分配的金额。

在安环院技术团队、业务体系不断发展成熟后，发行人与安环院交易逐步减少，对于安环院独立承接并完成的项目，发行人不再进行收益分配；《合作框架协议》仅针对发行人与安环院合作项目的收益分配方式进行了约定，由安环院独立承接并完成的项目不涉及双方合作事项、无需进行收益分配。根据发行人与安环院分别出具的关于双方合作情况的书面说明，自发行人参与出资设立安环院以来，发行人与安环院均不存在违反《合作框架协议》约定的情况，发行人与安环院不存在争议、纠纷或潜在纠纷。

上述交易符合企业经营实际，旨在发挥各自优势，共同开发安徽市场，培育安环院做大做强，交易价格系双方根据实际分工情况谈判确定、价格公允，不存在利益输送。

二、说明发行人与鹤林水泥的合作背景，对比市场价格、独立第三方的交易价格说明发行人与鹤林水泥关联交易的公允性

（一）发行人与鹤林水泥的合作背景

发行人自 2018 年开始向鹤林水泥提供建设项目环评等环境技术服务。2019 年底，鹤林水泥在苏环院的建议与协助下，开展了水泥窑协同处置一般固废污染土项目环评，并顺利取得了该项目的环评批复，鹤林水泥由此具有承接经鉴定为一般固废污染土的水泥窑协同处置资格。为进一步延伸拓展生态修复及固体废物处置业务，基于苏环院在固体废物鉴定、污染场地调查与风险评估、生态修复等环保领域的技术实力和影响力，结合鹤林水泥于 2019 年实现的水泥窑协同处理能力，各方决定由苏环院主导设立镇江苏鹤，合力推进生态修复与固废资源化业务，各方共同签署了《关于成立生态修复与资源化利用科技公司的框架协议》。

（二）对比市场价格、独立第三方的交易价格说明发行人与鹤林水泥关联交易的公允性

发行人向鹤林水泥采购污染土处置服务的价格系发行人根据对应主项目的处置单价考虑合理利润，并结合处置规模、污染土预处理难度、综合利用可行性以及双方的战略合作关系，与鹤林水泥协商确定。

报告期内，发行人采购水泥窑协同处置固废服务的定价情况如下：

序号	采购内容	交易金额（万元）	处置规模（吨）	不含税单价（元/吨）	含税单价（元/吨）
1	原南京铁合金厂铁路货厂地块一般固废（污染土）处置	838.23	44,426.26	188.68	200.00
2	兴化经济开发区天中塑胶有限公司污染土壤处置	207.44	10,994.20	188.68	200.00
3	兴化经济开发区广石建材有限公司污染土壤处置	115.68	6,131.04	188.68	200.00
4	镇江市中山东路2号地块污染土壤水泥窑协同处置	69.10	2,616.06	264.15	280.00
5	丹阳市开发区胡桥林场1工区铝灰填埋点地块应急处置	18.60	493.02	377.36	400.00
6	原林通化工老厂区西北角固体废物进行水泥窑协同处置	7.38	195.46	377.36	400.00

注：序号4合同约定处置量为“暂定12,000吨”，截至报告期期末处置量为2,616.06吨。

根据鹤林水泥提供的相关协议，其向独立第三方镇江市丹徒区工业资产管理总公司提供污染土处置服务的单价为200元/吨（含税）。发行人与鹤林水泥签署的《关于成立生态修复与资源化利用科技公司的框架协议》约定的污染土水泥窑协同处置单价为200元/吨（含税），序号1、2、3的项目按照《关于成立生态修复与资源化利用科技公司的框架协议》约定的污染土水泥窑协同处置单价向鹤林水泥采购相关服务，符合发行人与鹤林水泥合作的实际情况，具有合理性。

序号4项目水泥窑协同处置定价为264.15元/吨（含税280元/吨），定价较序号1、2、3项目有所提高，系由于鹤林水泥承担了污染土壤的分筛、清理杂物等预处理工作，经协商处置单价相应调增。

序号5、6的项目，发行人向鹤林水泥采购固废处置服务定价为377.36元/吨（含税400元/吨），处置单价高于污染土处置单价，系由于该两个项目所处置的固废非污染土，该等固废进入水泥窑处置后无法实现综合利用、不能降低水泥企业的运营成本，因此该等固废处置定价高于污染土处置具有合理性，双方根

据处置规模、市场行情和处置难易程度等协商确定该等固废的处置价格。

综上所述，上述交易具有业务合理性，定价公允，未侵害公司股东利益，且占公司营业成本比例较低，对公司经营不具有重大影响。

三、说明发行人与海安水务提供服务的合作背景，销售价格是否公允

（一）发行人与海安水务提供服务的合作背景

2019 年 2 月，为进一步推动海安市生态文明建设，全面推动海安市环境保护工作，由发行人作为社会资本控股方、海安市水务集团有限公司作为国有资本参与方，联合南通春信环保科技有限公司共同投资设立了江苏环保产业技术研究院海安有限公司。各方共同投资设立苏环海安的主要目标是依托发行人的优势技术力量，提升环境综合服务能力的本地化水平，提高对海安地区环境服务市场需求的响应速度和效率，共同推进海安市的环境综合服务业务开发。

（二）销售价格是否公允

报告期内，公司与海安水务交易金额在 50 万元以上的项目定价情况如下：

项目名称	定价方式
海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程及运维	公开招标
建设工程项目申报方案编制及相关服务	商务谈判
建设工程可行性研究报告编制项目	商务谈判
孙庄污水处理厂废气处理设施集成项目	**竞争性谈判**

报告期内，公司与海安水务交易金额在 50 万元以上的项目中，“海安市城镇生活污水处理厂尾水生态湿地建设工程及运维”项目采用公开招标方式定价，**“孙庄污水处理厂废气处理设施集成项目”采用竞争性谈判方式定价**，定价公允。

建设工程项目申报方案编制及相关服务、建设工程可行性研究报告编制项目采用商务谈判定价，该两个项目的具体交易情况如下：

序号	销售项目名称	项目类型	交易金额（万元）				毛利率
			2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月	
1	建设工程项目申报方案编制及相关服务	环境技术服务	-	-	84.91	-	47.95%
2	建设工程可行性研究报告编制项目	环境技术服务	-	-	52.83	-	29.56%

上表序号 1 的建设工程项目申报方案编制及相关服务项目的毛利率处于同类业务的正常水平，定价较为公允；序号 2 的建设工程可行性研究报告编制项目毛利率较同类业务偏低，主要系该项目为海安市三条河道生态修复工程可研报告编制项目，工程涉及河流较长，相关的入河排污口等污染物汇流点及周边小区住户较多，排查工作量大；由于可研报告编制时间要求紧迫、且对河道现状情况描述要求较高，需委托当地熟悉情况的第三方协助现场排查工作，使得项目直接成本占比略高，毛利率水平具有合理性。上表两个项目交易金额相对较小，对发行人经营成果、财务状况影响较小。

公司向海安水务销售的服务均履行了国有企业采购批准程序，定价公允。

四、说明发行人关联交易是否完整履行关联交易相关程序,说明发行人为规范和减少关联交易所采取的具体措施

（一）发行人关联交易是否完整履行关联交易相关程序

报告期内，发行人针对关联交易履行了如下审批程序：

1、董事会审批

2021 年 4 月 12 日，发行人召开第二届董事会第八次会议，审议通过了《关于公司 2021 年度日常关联交易计划的议案》，对 2021 年度的日常关联交易进行了预计，关联董事就相关事项回避表决；2022 年 6 月 8 日，发行人召开第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司 2022 年度日常关联交易计划的议案》，对 2022 年度的日常关联交易进行了预计，关联董事就相关事项回避表决；独立董事对上述事项分别发表了同意的事前认可意见和独立意见。

2023 年 3 月 2 日，发行人召开第三届董事会第五次会议，审议通过了《关于确认公司 2020 年度、2021 年度及 2022 年度关联交易事项的议案》《关于公司 2023 年度日常关联交易计划的议案》，对报告期内的关联交易予以确认并对 2023 年度的日常关联交易进行预计，关联董事就相关事项回避表决。董事会确认该等关联交易审议程序合法，交易价格公允。关联交易对公司的财务状况、经营成果未造成不利影响，公司的主要业务也不会因此类交易而对关联方形成依赖，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。独立董事对上述事项发表了同意的事前认可意见和独立意见。

2023 年 8 月 21 日，发行人召开第三届董事会第六次会议，审议通过了《关于确认公司 2023 年 1-6 月关联交易事项的议案》，对 2023 年 1-6 月期间的关联交易予以确认，关联董事就相关事项回避表决。董事会确认该等关联交易审议程序合法，交易价格公允。关联交易对公司的财务状况、经营成果未造成不利影响，公司的主要业务也不会因此类交易而对关联方形成依赖，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。独立董事对上述事项发表了同意确认的独立意见。

2、监事会审批

2021 年 4 月 12 日，发行人召开第二届监事会第七次会议，审议通过了《关于公司 2021 年度日常关联交易计划的议案》；2022 年 6 月 8 日，发行人召开第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于公司 2022 年度日常关联交易计划的议案》；监事会确认，公司预计 2021 年、2022 年发生的关联交易决策程序符合有关法律、法规及《公司章程》的规定，依据等价有偿、公允市价的原则定价，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和全体股东利益的行为。

2023 年 3 月 2 日，发行人召开第三届监事会第五次会议，审议通过了《关于确认公司 2020 年度、2021 年度及 2022 年度关联交易事项的议案》《关于公司 2023 年度日常关联交易计划的议案》，全体监事回避表决《关于确认公司 2020 年度、2021 年度及 2022 年度关联交易事项的议案》并将该议案提交股东大会审议。监事会确认公司 2023 年预计发生的日常关联交易其决策程序符合有关法律、法规及《公司章程》的规定，均依据等价有偿、公允市价的原则定价，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和全体股东利益的行为。

3、股东大会审批

2021 年 5 月 6 日，发行人召开 2020 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2021 年度日常关联交易计划的议案》。

2022 年 6 月 29 日，发行人召开 2021 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2022 年度日常关联交易计划的议案》。

2023 年 3 月 23 日，发行人召开 2022 年年度股东大会，审议通过了《关于确认公司 2020 年度、2021 年度及 2022 年度关联交易事项的议案》《关于公司

2023 年度日常关联交易计划的议案》。

综上，发行人关联交易完整履行了关联交易相关程序，关联交易的决策过程与公司章程的相关规定相符，关联股东或董事在审议相关交易时回避表决，公司独立董事已就相关交易发表确认意见。

（二）发行人为规范和减少关联交易所采取的具体措施

1、建立了与关联交易相关的内控制度

2019 年 12 月 12 日，发行人召开第二届董事会第三次会议，审议通过了《关于制定〈防范主要股东及其关联方资金占用制度〉的议案》，明确了防范资金占用的措施与具体规定、相关责任追究及处罚等。

2019 年 12 月 23 日，发行人召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》《关于制定〈关联交易决策制度〉的议案》，对关联交易遵循的基本原则、应当提交股东大会审议的关联交易标准、关联董事回避表决事项等做出了规定。

2022 年 10 月 28 日，发行人召开 2022 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于制定首次公开发行股票并上市后适用的〈江苏环保产业技术研究院股份公司章程（草案）〉的议案》，《公司章程（草案）》第四十三条规定“股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：……（十三）审议公司与关联方发生的交易（提供担保除外）金额超过 3,000 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值超过 5%的关联交易（公司在连续十二个月内与同一关联方进行的交易或者与不同关联方进行的与同一交易标的相关的交易应累计计算）”，第八十二条规定“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况”，第一百一十六条规定“董事会拥有对外投资、收购及出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易、对外捐赠事项方面的权限如下：……（五）公司与关联自然人发生的金额超过 30 万元的关联交易，以及与关联法人（或其他组织）发生金额超过 300 万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值超过 0.5%的关联交易”。

2、相关人员出具了书面承诺

发行人控股股东、实际控制人，董事、监事、高级管理人员出具了关于规范和减少关联交易的承诺，承诺其本人及其控制或施加重大影响的其他企业将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用发行人的资金，不与发行人之间发生非交易性资金往来，不要求发行人向其本人及其控制或施加重大影响的其他企业提供任何形式的违规担保；其本人及其控制或施加重大影响的其他企业将尽量避免和减少与发行人之间发生关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，其本人及其控制或施加重大影响的其他企业承诺将遵循市场化的定价原则，依法签订协议，严格按照有效的《深圳证券交易所股票上市规则》及发行人届时适用的《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易决策制度》等有关规定履行关联交易审议程序，履行回避表决和信息披露义务，保证不通过关联交易损害发行人及其他股东的合法权益。详见《招股说明书》“第十二节附件”之“四、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项”之“（二）规范和减少关联交易承诺”部分。

五、中介机构核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人、发行人律师主要履行了以下核查程序：

1、查询了安环院、鹤林水泥及海安水务等关联企业的营业执照、财务报告等文件；取得发行人与安环院分别出具的关于双方合作情况的书面说明；

2、对主要关联企业进行实地走访，核查其实际从事的业务、合作的背景、合作的具体模式以及关联交易的内容和金额等；

3、查询与关联企业签订的购销合同、内部审批文件以及相应的会计凭证，核实相关交易往来的背景、必要性、合理性、履行的程序及合法合规性；

4、访谈发行人管理层，核查上述交易发生的背景、履行的程序、定价原则以及合法合规性；

5、查阅并取得了发行人制定的《公司章程（草案）》《关联交易决策制度》《防范主要股东及其关联方资金占用制度》等制度文件，核查公司组织运作与内

部治理的健全性；

6、查阅发行人股东、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员出具的调查表，并通过公开资料查询，核查发行人关联方及关联交易披露完整性；

7、查阅发行人关联交易明细表，关联交易协议、凭证及比价文件，发行人关于关联交易必要性、合理性及定价公允性的说明，核查关联交易披露的准确性、完整性；

8、查阅发行人与关联交易相关的董事会、监事会及股东大会相关文件及独立董事意见；

9、查阅发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具的相关承诺；

10、对控股股东、实际控制人进行了访谈，对主要关联方进行了实地走访。

（二）核查意见

经核查，保荐人、发行人律师认为：

1、发行人为推进安徽地区的业务开拓，与安徽环境科技集团股份有限公司、合肥天朗环保咨询合伙企业（有限合伙）（系安徽环境科技集团股份有限公司的员工持股平台）共同出资设立安环院；报告期内，安环院主要从事环境咨询、环保管家、环境工程等业务；安环院其他股东与发行人不存在关联关系；根据《合作框架协议》约定的合作分成模式，在苏环院与安环院合作初期，苏环院留存业务合同总额的 10%作为实施成本，其他 90%金额在扣除苏环院支付监测费及其他委托服务费等实际费用的支出后，剩余部分支付给安环院作为项目实施费用；交易价格系双方根据实际分工情况谈判确定、价格公允，不存在利益输送；自发行人参与出资设立安环院以来，发行人与安环院均不存在违反《合作框架协议》约定的情况，发行人与安环院不存在争议、纠纷或潜在纠纷；

2、为进一步延伸拓展生态修复及固体废物处置业务，苏环院、鹤林水泥等各方共同决定由苏环院主导设立镇江苏鹤，合力推进生态修复与固废资源化业务；相关交易具有业务合理性，定价公允；

3、发行人与海安水务共同投资设立苏环海安的主要目标是依托发行人的优

势技术力量，提升环境综合服务能力的本地化水平，提高对海安地区环境服务市场需求的响应速度和效率，共同推进海安市的环境综合服务业务开发；发行人向海安水务销售价格公允；

4、发行人董事会、股东大会已相应就报告期内发行人关联交易情况进行了确认，独立董事对关联交易事项发表了独立意见，发行人关联交易确认程序已完整履行；发行人建立了与关联交易相关的内控制度，发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了关于规范和减少关联交易的承诺。

20.关于财务内控合规性

申请文件显示：

（1）报告期前发行人存在通过办公室主任谢祥峰个人银行卡支付员工奖金、报销费用及收支备用金的情形。截至 2020 年初的个人卡银行余额 6.14 万元，已于 2020 年 6 月归还至公司账户；截至 2020 年初的备用金余额 93.55 万元，员工借款余额 28.00 万元，合计 121.55 万元已由相关员工于 2020 年 6 月偿还至公司账户，相关个人卡亦随后全部注销完毕。2020 年 6 月个人卡注销后未再发生类似情形。

（2）2019 年，发行人存在资金被关联方占用的情况，后已经积极整改，截至报告期初已经清偿全部本金，相关利息已于 2020 年 5 月付清。

请发行人：

（1）说明上述资金拆借是否履行公司内部程序，说明发行人防范关联方资金占用的内部管理制度及其有效性。

（2）说明资金占用的具体情况，包括但不限于占用金额、本息还款日期及还款金额、还款方式等，是否存在损害发行人利益的情形。

（3）进一步说明针对上述财务内控不规范事项的整改情况，后续加强财务内控管理相关制度措施的具体内容及执行情况，相关防范措施的有效性。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见。

回复：

一、说明上述资金拆借是否履行公司内部程序，说明发行人防范关联方资金占用的内部管理制度及其有效性

（一）上述资金拆借是否履行公司内部程序

2019 年，发行人与关联方李冰、吴云波、南京白云环境科技集团股份有限公司之间存在资金拆出情形，南京环科持股及退出涉及关联方资金往来，上述资金拆借具体情况参见本题之“二、说明资金占用的具体情况，包括但不限于占用金额、本息还款日期及还款金额、还款方式等，是否存在损害发行人利益的情形”。

上述资金拆借均履行了公司资金支付的批准程序。此外，2022 年 10 月，发行人董事会在 2022 年第二次临时股东大会召开前，对在 2019 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日期间内发生的全部关联交易进行确认，关联董事回避表决，独立董事发表独立意见，审议通过后将相关议案提交 2022 年第二次临时股东大会。2022 年第二次临时股东大会审议通过上述议案，关联股东回避表决。

综上所述，上述资金拆借行为已经履行了公司内部程序。

（二）发行人防范关联方资金占用的内部管理制度及其有效性

上述关联方资金占用情形发生在 2019 年及以前，彼时发行人未建立有效的关联方资金往来内控制度。发行人后续充分意识到加强内部控制的重要性，针对关联方资金拆借，发行人按照上市公司治理的规范性要求，在《公司章程》《关联交易决策制度》《防范主要股东及其关联方资金占用制度》中对关联方资金拆借进行了进一步规范，明确规定了关联交易的决策程序并禁止关联方对公司资金的非经营性占用。

2020 年以来，发行人采取了有效整改措施，建立健全了资金往来相关内控制度，相关制度运行良好，有效防范和杜绝了关联方占用公司资金行为的再次发生。除 2020 年 5 月关联方支付相关资金占用利息外，2020 年以来发行人未发生关联方资金占用事项。申报会计师为公司出具信会师报字[2023]第 ZA15087 号《内部控制鉴证报告》，其结论意见如下：我们认为，苏环院于 2023 年 6 月 30 日按照《企业内部控制基本规范》的相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

综上所述，发行人已制定防范关联方资金占用的内部管理制度，相关内部控

制制度有效。

二、说明资金占用的具体情况，包括但不限于占用金额、本息还款日期及还款金额、还款方式等，是否存在损害发行人利益的情形

（一）关联方资金拆借

2019 年，发行人存在关联方资金占用情况，截至 2019 年 12 月 31 日，关联方资金占用本金均已归还，截至 2020 年 5 月 27 日，相关利息已付清，不存在损害发行人利益的情形。

2019 年，发行人存在与关联方资金拆借情况，具体如下：

单位：万元

关联方	拆借形式	拆借金额	起始日	到期日	借款用途	还款方式	说明
李冰	拆出	50.00	2018/4/3	2019/12/8	购房借款	银行转账	借款年化利率 4.75%
李冰	拆出	60.00	2018/4/3	2019/12/7			
李冰	拆出	30.00	2018/4/3	2019/12/6			
李冰	拆出	60.00	2018/4/3	2019/9/2			
李冰	拆出	20.00	2018/8/9	2019/12/4			
吴云波	拆出	60.00	2018/12/18	2019/3/15	子女留学存款保证金借款	银行转账	借款年化利率 4.35%
南京白云环境科技集团股份有限公司	拆出	200.00	2019/5/15	2019/11/5	资金周转	本金货款抵偿/利息银行转账	借款年化利率 10%

发行人与关联自然人李冰、吴云波之间的资金拆借均按照同期银行贷款基准利率收取了利息，截至 2019 年 12 月 31 日，上述资金拆借的相关本息均已结清。

南京白云环境科技集团股份有限公司是公司长期合作的检测服务供应商。2019 年 5 月 15 日，发行人与南京白云环境科技集团股份有限公司签署《借款协议书》，南京白云环境科技集团股份有限公司因资金短缺向发行人借款 200 万元用于其资金周转，借款期限为 2019 年 5 月 15 日至 2019 年 5 月 31 日，借款年利率为 10%，到期一次性偿还。2019 年 11 月 5 日，发行人与南京白云环境科技集团股份有限公司签署《还款协议书》，约定以发行人应付南京白云环境科技集团股份有限公司的检测费用 200 万元抵销借款本金 200 万元，借款期限变更为 2019 年 5 月 15 日至 2019 年 11 月 5 日，按照年利率 10%计算，南京白云环境科技集

团股份有限公司需于 2020 年 5 月 31 日前向发行人支付 97,222.22 元利息。截至 2019 年 11 月 5 日，上述借款本金已全额抵偿，截至 2020 年 5 月 27 日，相关利息已付清。

（二）南京环科持股及退出涉及的资金往来

2018 年 7 月，公司股东大会审议通过了《关于对公司离职员工转让股权进行托管的议案》，明确以南京环科受让并持有离职员工股份。具体款项由发行人全资子公司南通苏环提供，经由南京环科 5 名合伙人（吴海锁、李冰、吴云波、田爱军、吴剑）交付至南京环科，专项用于向离职员工支付股权转让款及缴纳相应税款。

2019 年 12 月，发行人 74 名股东分别与南京环科签订《股权转让协议》，按各自当时相对持股比例受让南京环科所持发行人股份并支付相应对价。南京环科取得相应股权转让价款后，当月即通过南京环科 5 名合伙人（吴海锁、李冰、吴云波、田爱军、吴剑）归还至公司全资子公司南通苏环。

截至 2019 年 12 月 31 日，南京环科与发行人往来款项已结清。上述资金往来具体情况如下：

单位：万元

资金提供方	交易日期	转出金额	转入金额	交易对方	资金实际用途
南通苏环	2018/8/24	22.50	-	吴海锁	南京环科用于支付股权转让价款。2018 年 9 月-2019 年 12 月，南京环科支付股权转让款共计 93.03 万元，2020 年 1 月代缴个人所得税 19.65 万元。
	2018/8/24	17.95	-	李冰	
	2018/8/24	14.62	-	吴云波	
	2018/8/24	11.30	-	田爱军	
	2018/8/24	8.63	-	吴剑	
	2019/8/12	8.32	-	吴海锁	
	2019/8/12	6.64	-	李冰	
	2019/8/13	5.41	-	吴云波	
	2019/8/12	4.18	-	田爱军	
	2019/8/12	3.19	-	吴剑	
	2019/12/31	-	30.82	吴海锁	2019 年 12 月，南京环科收到股权转让款共计 112.68 万元，当月即通过 5 名董事归还了南通苏环的借款。
	2019/12/31	-	24.59	李冰	
	2019/12/31	-	20.03	吴云波	

资金提供方	交易日期	转出金额	转入金额	交易对方	资金实际用途
	2019/12/31	-	15.48	田爱军	
	2019/12/31	-	11.83	吴剑	
合计		**102.75**	**102.75**	-	-

由于发行人上述资金安排已履行了股东大会批准程序和资金支付审批程序，资金用途系承接离职员工股份，并非利用职务便利牟取私利，且资金往来已于2019年12月31日结清，若根据市场利率计算产生的资金占用费金额相对较小，对发行人经营业绩不构成重大影响，因此，未约定利息对发行人利益未有重大损害，不构成对发行人本次发行上市的实质障碍。

综上所述，2019 年，发行人与关联自然人李冰、吴云波之间的资金拆借均按照同期银行贷款基准利率收取了利息，截至 2019 年 12 月 31 日，上述资金拆借的相关本息均已结清，发行人与南京白云环境科技集团股份有限公司之间的资金拆借按照年利率 10%计提了利息，截至 2020 年 5 月 27 日，上述关联方资金拆借本息均已结清，不存在损害发行人利益的情形。南京环科持股及退出涉及的资金往来用途系承接离职员工股份，并非利用职务便利牟取私利，且资金往来已于2019年12月31日结清，若根据市场利率计算产生的资金占用费金额相对较小，对发行人经营业绩不构成重大影响，因此，未约定利息对发行人利益未有重大损害，不构成对发行人本次发行上市的实质障碍。

三、进一步说明针对上述财务内控不规范事项的整改情况，后续加强财务内控管理相关制度措施的具体内容及执行情况，相关防范措施的有效性

（一）个人卡

报告期前，发行人存在个人卡收支的情况，公司进行了自查，对上述不规范事项按照业务发生的实质排查，财务上追溯调整处理。截至 2020 年初的个人卡银行余额 6.14 万元，已于 2020 年 6 月归还至公司账户；截至 2020 年初的备用金余额 93.55 万元，员工借款余额 28.00 万元，合计 121.55 万元已由相关员工于 2020 年 6 月偿还至公司账户，2020 年以来，发行人个人卡未发生支出情形。公司已于 2020 年 6 月将控制的相关人员个人卡注销。

针对上述事项，公司于 2020 年 6 月加强对公司财务相关内部控制流程的梳

理，依据《证券法》《公司法》《会计法》等相关法律法规的规定，按照现代企业制度的要求，逐步建立健全了公司的各项内部控制制度，并通过组织学习培训等形式积极整改，公司进一步完善《费用报销流程及审批权限暂行规定》《备用金管理制度》，对公司资金支出的审批流程、控制节点、审批权限进行了统一规范化管理；同时，进一步完善《资金管理制度》，加强了对账户开立、使用、监管方面的管理，切实提高了公司治理水平。经过持续整改与规范，公司建立了完善的财务内控制度，形成了规范的管理体系，并能够持续有效执行。

截至本问询函回复出具日，上述制度运行情况良好。自 2020 年 6 月开始，公司未再发生上述情形。

（二）关联方资金占用

发行人与关联自然人李冰、吴云波之间的资金拆借均按照同期银行贷款基准利率收取了利息，截至 2019 年 12 月 31 日，上述资金拆借的相关本息均已结清。发行人与南京白云环境科技集团股份有限公司之间的资金拆借按照年利率 10%计提了利息，截至 2020 年 5 月 27 日，上述关联方资金拆借本息均已结清。南京环科持股及退出涉及的资金往来用途系承接离职员工股份，已于 2019 年 12 月 31 日结清。

发行人已根据有关法律、法规及规范性文件的规定，建立并健全了法人治理结构。针对关联方资金拆借，发行人在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事制度》《关联交易决策制度》《防范主要股东及其关联方资金占用制度》等内部规范规定中对关联交易、关联方资金拆借进行了进一步的规范，明确规定了关联交易公允决策的程序并禁止关联方对公司资金的非经营性占用。

同时，为了避免资金占用，公司控股股东、实际控制人出具了《控股股东、实际控制人关于避免占用公司资金的承诺》，董事、监事及高级管理人员出具了《董事、监事、高级管理人员关于避免占用公司资金的承诺》，承诺如下：

1、控股股东、实际控制人的承诺

“一、本人及本人所控制的其他企业与发行人现时不存在任何依照法律法规及规范性文件规定应披露而未披露的资金占用。

二、本人及本人所控制的其他企业如与发行人发生经营性资金往来，将严格限制占用发行人资金。

三、本人及本人所控制的其他企业不得要求发行人垫支工资、福利、保险、广告等费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

四、本人及本人所控制的其他企业不谋求以下列方式将发行人资金直接或间接地提供给本人或本人所控制的其他企业使用，包括但不限于：

（一）有偿或无偿地拆借资金给本人或本人所控制的其他企业使用；

（二）通过银行或非银行金融机构向本人或本人所控制的其他企业提供委托贷款；

（三）委托本人或本人所控制的其他企业进行投资活动；

（四）为本人或本人所控制的其他企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

（五）代本人或本人所控制的其他企业偿还债务；

（六）在没有商品和劳务对价情况下或者明显有悖商业逻辑情况下，以其他方式向本人或本人所控制的其他企业提供资金；

（七）其他资金占用方式。

五、如本人或本人所控制的其他企业违反上述承诺而给发行人或其他股东造成损失的，本人愿意承担相应的赔偿责任。”

2、董事、监事及高级管理人员的承诺

“一、本人及本人所控制的其他企业与发行人现时不存在其他任何依照法律法规及规范性文件规定应披露而未披露的资金占用。

二、本人及本人所控制的其他企业如与发行人发生经营性资金往来，将严格限制占用发行人资金。

三、本人及本人所控制的其他企业不得要求发行人垫支工资、福利、保险、广告等费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

四、本人及本人所控制的其他企业不谋求以下列方式将发行人资金直接或间

接地提供给本人或本人所控制的其他企业使用，包括但不限于：

（一）有偿或无偿地拆借资金给本人或本人所控制的其他企业使用；

（二）通过银行或非银行金融机构向本人或本人所控制的其他企业提供委托贷款；

（三）委托本人或本人所控制的其他企业进行投资活动；

（四）为本人或本人所控制的其他企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

（五）代本人或本人所控制的其他企业偿还债务；

（六）在没有商品和劳务对价情况下或者明显有悖商业逻辑情况下，以其他方式向本人或本人所控制的其他企业提供资金；

（七）其他资金占用方式。

五、如本人或本人所控制的其他企业违反上述承诺而给发行人或发行人股东造成损失的，本人愿意承担相应的赔偿责任。”

截至本问询函回复出具日，公司财务内控管理相关制度运行情况良好。除2020年5月关联方支付相关资金占用利息外，2020年以来，公司未再发生关联方资金占用的情形。

综上所述，公司已认识到财务内部控制建设对企业长期发展的重要性，主动对上述事项进行了自查、整改，完善了相关财务内部控制制度，目前公司已建立并完善了财务内控体系，且执行情况良好，上述不规范行为自2020年6月以后未再发生，相关防范措施有效。

四、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人、申报会计师、发行人律师主要履行了以下核查程序：

1、查阅了发行人报告期内关联交易审议事项的股东大会、董事会等会议文件及独立董事出具的意见；

2、查阅了发行人《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》

《独立董事制度》《关联交易决策制度》《防范主要股东及其关联方资金占用制度》等相关内部控制制度，核查关联交易内部控制制度及流程设计的合理性及执行情况；

3、查阅了发行人《审计报告》《内部控制鉴证报告》，并与申报会计师进行沟通确认发行人财务报告内部控制有效性；

4、访谈发行人财务负责人，核查公司资金审批及支付流程、资金拆借行为产生的原因、资金流向和用途、利息计提情况，财务内控制度的执行情况；

5、查阅了报告期内发行人的资金占用说明、收付款凭证，获取并查阅实际控制人、发行人及其董事、监事、高级管理人员的银行流水；

6、查阅了发行人控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员出具的关于避免占用公司资金的承诺；

7、查阅了相关个人卡的资金流水和销户资料、台账记录，逐笔核对大额资金流向，并与相关当事人进行访谈确认；

8、查阅发行人《费用报销流程及审批权限暂行规定》《备用金管理制度》《资金管理制度》等相关内部控制文件，核查发行人资金管理内部控制制度及流程设计的合理性及执行情况。

（二）核查意见

经核查，保荐人、申报会计师和发行人律师认为：

1、发行人相关资金拆借已履行公司内部程序，发行人已制定防范关联方资金占用的内部管理制度，相关内部控制制度有效；

2、2019 年，发行人与关联自然人李冰、吴云波之间的资金拆借均按照同期银行贷款基准利率收取了利息，截至 2019 年 12 月 31 日，上述资金拆借的相关本息均已结清，发行人与南京白云环境科技集团股份有限公司之间的资金拆借按照年利率 10%计提了利息，截至 2020 年 5 月 27 日，上述关联方资金拆借本息均已结清，不存在损害发行人利益的情形。南京环科持股及退出涉及的资金往来用途系承接离职员工股份，并非利用职务便利牟取私利，且资金往来已于 2019 年 12 月 31 日结清，若根据市场利率计算产生的资金占用费金额相对较小，对发行

人经营业绩不构成重大影响，因此，未约定利息对发行人利益未有重大损害，不构成对发行人本次发行上市的实质障碍；

3、公司对相关财务内控不规范事项进行了自查、整改，完善了相关财务内部控制制度，公司目前已建立并完善了财务内控体系，且执行情况良好，上述不规范行为自 2020 年 6 月以后未再发生，相关防范措施有效。

21.关于募投项目

申请文件显示：

（1）发行人此次募集资金拟投资项目（以下简称“募投项目”）包括总部大楼建设项目、环保服务能力提升项目、实验检测中心项目。

（2）发行人采用“管理总部——业务分所”两层市场营销架构，各业务单元既是业务承做部门，也是业务承接部门。发行人对环境技术服务业务实行项目管理制，由相关领域部门实施具体项目。随着业务量增长，发行人需要在各地设置分支机构或安排项目组。

（3）报告期内发行人核心业务环境技术服务主要项目地区分布于常熟、南通、泰州、南京、内蒙古、镇江。

请发行人：

（1）说明募投项目各项主要支出的具体内容，募投项目预期实现的效果或效益，租赁总部大楼的原因及合理性，各募投项目之间具体差异情况，募投项目与发行人开展主营业务之间的直接联系。

（2）结合公司目前员工人数、开展业务所需设备材料、业务经营模式及主要项目地域分布等因素，详细说明募投项目建设的必要性及合理性。

（3）详细说明各募投项目是否涉及购买房产或土地使用权，是否存在变相用于房地产开发等情形。

请保荐人发表明确意见，请发行人律师对问题（3）发表明确意见。

回复：

一、说明募投项目各项主要支出的具体内容，募投项目预期实现的效果或效益，租赁总部大楼的原因及合理性，各募投项目之间具体差异情况，募投项目与发行人开展主营业务之间的直接联系

（一）说明募投项目各项主要支出的具体内容，募投项目预期实现的效果或效益，租赁总部大楼的原因及合理性

1、说明募投项目各项主要支出的具体内容，募投项目预期实现的效果或效益

募投项目各项主要支出的具体内容、预期实现的效果或效益如下表所示：

序号	项目名称	各项主要支出	具体内容	金额（万元）	预期实现的效果或效益
1	总部大楼建设项目	建筑工程费	苏环院总部大楼建设费	10,919.38	本项目为公司提供必要的经营办公场所，虽不直接产生经济效益，但是对公司形象提升、人才引进以及未来持续发展有十分重要的作用，综合效益较好。
		工程建设其他费用	建设单位管理费、勘察设计费、工程监理费等	661.49	
		预备费	基本预备费	579.04	
	合计			**12,159.90**	
2	环保服务能力提升项目	建筑工程费	苏环院总部大楼装修改造费	2,729.84	本项目达产后，预计将实现年营业收入40,800.00 万元，年利润总额为4,889.75万元，经测算，本项目投资回收期（所得税后）为7.23年（含建设期2年），内部收益率（所得税后）为 20.49%，业务前景和经济效益良好。
		设备购置费	设备及软件购置费	4,557.50	
		安装工程费	运营设备、办公及展厅设备安装工程费	165.45	
		工程建设其他费用	职工培训费、办公及生活家具购置费等	1,102.29	
		预备费	基本预备费	427.75	
		铺底流动资金	日常运营现金	5,508.04	
	合计			**14,490.87**	
3	实验检测中心项目	建筑工程费	实验检测中心建设费	3,617.56	本项目达产后，预计将实现年营业收入为8,000.00万元（不含税），年利润总额为2,234.70万元，经测算，本项目投资回收期（所得税后）为6.84年（含建设期2年），内部收益率（所得税后）为18.80%，业务前景和经济效益良好。
		设备购置费	检测设备和办公设备购置费	2,403.10	
		安装工程费	检测设备安装工程费	102.96	
		工程建设其他费用	职工培训费、勘察设计费、工程监理费等	668.41	
		预备费	基本预备费	339.60	
		铺底流动资金	日常运营现金	976.50	
	合计			**8,108.13**	
总计				**34,758.90**	

2、租赁总部大楼的原因及合理性

上述募投项目中，序号 2 环保服务能力提升项目需租赁序号 1 项目建设的总部大楼，原因及合理性分析如下：

序号 1 项目的建设内容为总部大楼的房屋建筑物，建设主体为发行人全资子公司南京华创，大楼建成后相关不动产权归属于南京华创；序号 2 项目建设内容为总部大楼的装修改造、设备采购及安装、职工培训等配套项目，建设主体为苏环院，因总部大楼产权归属与全资子公司，序号 2 项目的实施需由苏环院租赁和使用全资子公司所持有的房屋。

本次募投项目的投资金额不包含上述房屋租赁费用。

（二）各募投项目之间具体差异情况，募投项目与发行人开展主营业务之间的直接联系

各募投项目之间的差异对比情况及与主营业务直接联系如下表所示：

序号	对比项	本次募投项目		
		总部大楼建设项目	环保服务能力提升项目	实验检测中心项目
1	实施主体	南京华创	发行人	南京华创
2	所属行业	N77 生态保护和环境治理业		
3	建设背景	公司现有办公场所均为租赁取得，现有人均办公面积较小，空间较为拥挤；租赁所在楼宇存在室内装修及硬件设备老化、公辅配套不足的问题，上述办公场所存在潜在的隐患问题，一定程度上降低了人员办公效率，影响业务实施效能和企业良好的外界形象。	发行人主营业务作为环境保护产业链的重要一环，需要紧抓发展机遇，积极响应国家政策号召，深入推进节能环保服务创新，引进创新型人才，优化业务结构，拓展新领域，积极推动环境影响评价、环境规划、环境工程、环保课题服务等环保技术服务水平的提升。	公司各类业务执行过程中检测范围、检测项目不断增加，检测频次、检测要求不断提高，公司现有检测中心规模无法有效满足业务需求。
4	建设目的	自建办公场地，改善办公条件；改善整体工作氛围，有利于员工加深对公司和工作的认同感，同时宣传优质的企业形象，树立企业良好的市场口碑。	提高公司环境技术服务能力、环境工程服务能力、环保技术成果产业化能力，扩大公司市场份额、提升品牌价值，保持公司在环境服务领域的竞争力，有效提升项目承接承做能力，提高公司的技术水平和整体服务效率。	扩建检测场地、采购调查检测设备、加大调查检测人员投入，进一步加强检验检测方法和技术开发，培育建设优质检测人才梯队，增强公司调查检测服务能力，提升公司业务多元化

序号	对比项	本次募投项目		
		总部大楼建设项目	环保服务能力提升项目	实验检测中心项目
				水平。
5	投资方向	新建苏环院总部大楼，同时根据发行人办公条件和企业形象要求对其开展公辅设施配套建设。	对总部大楼进行适应性装修，同时购置先进的环保设备、展厅会议设备、办公设备，用于环境技术服务、环境工程服务等业务升级。	新建实验检测中心，进行适应性装修，同时购置环保设备、检测设备和办公设备，用于环境检测业务的开展。
6	主要收入来源	本项目不直接产生经济效益，但是为公司提供必要的经营办公场所，对办公效率提升、人才引进以及未来持续发展有较大作用。	本项目收入来源主要围绕公司主营业务，通过环保服务能力提升，扩大公司主营业务规模，提升公司主营业务收入和市场占有率水平。	本项目主要收入来源是通过扩大公司检测业务规模，增强核心竞争力，增加检测业务收入。
7	与主营业务直接联系	作为发行人经营办公的主要场所，是发行人业务经营、运营管理的主要载体。	本项目是对公司现有业务的扩展与升级，一方面通过信息化平台建设，优化网络环境，实现数字运营、数据协同，全面提升公司的信息化水平、业务运作效率和企业管理决策水平；另一方面通过建设废水、空气质量、大气环境、土壤及地下水专业技术平台及新材料研发平台，改善公司项目推进、技术开发的工作环境和实验水平，提升公司硬软件实力基础，进而提高公司的技术水平和整体服务效率。	本项目实施主体为南京华创，系发行人全资子公司，在发行人业务板块中主要定位为“环境技术咨询服务、专业化检测服务等业务开发”。本项目在发行人主营业务基础上，提升公司检测服务水平，满足持续增长的业务需求。

综上，本次募投项目规划是公司基于对现有主营业务梳理、未来业务发展规划以及所处行业未来发展趋势作出的投资决策，项目顺利实施后将从本质上改善发行人现有办公条件和公司整体形象，保障人员稳定性，增强员工归属感和满意度，有利于扩充人才梯队；同时提升装备先进性，强化核心技术积累和研究开发水平，加快业务实施效率和专业服务质量，优化市场业务布局，夯实业务基础，提升综合实力，保障公司长远可持续发展。

二、结合公司目前员工人数、开展业务所需设备材料、业务经营模式及主要项目地域分布等因素，详细说明募投项目建设的必要性及合理性

（一）发行人员工人数及办公面积情况

截至 2023 年 6 月 30 日，公司现有员工人数为 356 人，租赁办公面积为 6,983.11m^2，人均办公面积为 19.62m^2/人。公司现有办公场所均为租赁取得、功能单一，无法满足公司对大型实验室、办公会议室、多功能厅及接待室等场所的需求。其次，公司现有办公场所的人均办公面积较小、空间拥挤，员工就餐、写字楼电梯及停车位配置等公辅配套严重不足，且所在楼宇存在室内装修及硬件设备老化的问题，办公场所的舒适性、安全性和便利性亟需提升。随着公司业务规模的不断扩大，公司人员规模呈增长趋势，现有租赁场地的办公条件和人均面积已愈发难以满足公司的发展需要。

目前公司主要经营场所分布在南京市建邺区和江北新区，办公场所分布较为分散。分散的办公场所不利于部门之间的沟通协调，现有办公环境在一定程度上制约了公司日常经营管理和业务开展的效率。

发行人主要从事的环境技术服务业务具有智力密集型特征，优秀人才是行业的核心资源，行业内企业对于人才的争夺愈发激烈。发行人亟需通过募投项目的实施，加强对人才的吸引力和凝聚力，持续扩充人才队伍，从而提升自身核心竞争力，进一步扩大业务规模和市场份额，增强持续盈利能力。

（二）开展业务所需设备材料

发行人开展业务所需设备主要包括项目专用资产、检验检测设备、研发设备及电脑、服务器等办公设备。

本次募集资金投向的“环保服务能力提升项目”，一方面建设信息化平台，购置办公电脑、服务器、专业软件及数据库等，优化升级信息化系统，全面提升公司的信息化水平、业务运作效率和企业管理决策水平；另一方面以市场需求为导向，结合发行人主营业务发展方向和规划布局，拟购置最新的监测分析设备、环境治理设备、计算机及机房设备等，围绕水土气环境污染防治、生态保护与修复、生态环境监测预警与风险控制等方向搭建研发平台，开展新技术、新材料、新装备研发与中试验证、应用推广等工作。项目建成、实施后，可进一步提升发

行人技术开发能力和产业化应用能力，促使公司将环境影响评价、污染物鉴定及检测、环境生态修复等业务链进行有效整合协同，增强公司核心竞争力，提高公司在行业内的竞争地位。

本次募集资金投向的“实验检测中心项目”拟进一步扩充检测设备和专业检测人员配置，完善发行人检测能力的覆盖领域，开发更为可靠、高效的检测技术和方法，深化产业链向上游业务领域的延伸，为公司环境综合服务业务的开拓提供有力的支撑，从而进一步提升公司运营效率、增强公司综合实力。

（三）发行人经营模式及人员、业务地区分布情况

发行人各业务单元既是业务承做部门，也是业务承接部门，相关业务人员等根据市场跟踪情况因地制宜开展营销活动。公司按照服务区域和专业领域划分协调各业务部门的主要市场范围。发行人为促进业务技术问题的快速精准解决、推动研发项目的持续顺利开展、保证文件质量审核的有效控制以及便于各部门之间的沟通协调，其主要业务人员和技术骨干仍将采用集中办公的形式；业务开发、项目执行过程中涉及到外地项目现场工作及临时沟通需要的，主要以短期出差或远程会议等方式实现；外地分支机构人员主要从事辅助市场开发、协助项目执行、后期客户维护等辅助性质的工作，人员增长的需求相对总部较小。

基于上述发行人的经营模式，发行人员工以总部集中办公为主。截至报告期末，根据发行人员工的劳动关系所在地划分，员工所属区域情况如下：

序号	员工所属地区	人数	占比
1	南京	**335**	**94.10%**
2	南通	**18**	**5.06%**
3	镇江	**3**	**0.84%**
合计		**356**	**100.00%**

报告期内，发行人业务的区域分布在江苏省内较为均衡，而发行人南京地区员工占比较为集中，因此发行人总部集中办公特征较为明显。

发行人募投项目实施后，新增设备和人员将主要集中分布在总部大楼和实验检测中心。

（四）未来新增人员数量及人均办公面积与同行业上市公司对比情况

环保服务能力提升项目中，预计未来新增人数为 315 人，房产面积为 34,123.05m^2；实验检测中心项目中，预计未来新增人数为 220 人，房产面积为 8,039.02m^2；募投项目建成后，公司拟将现有租赁房产中的办公人员及设备全部搬迁至总部大楼和实验监测中心，搬迁后公司人均办公面积与同行业上市公司对比情况见下表：

公司名称	面积（m^2）	新增人数	原有人数	总人数	人均面积（m^2/人）
苏环院（环保服务能力提升项目）	34,123.05	315	**322**	**637**	**47.32**
华创环保（实验检测中心项目）	8,039.02	220	**34**	**254**	
南大环境（环境服务能力提升项目）	8,000.00	150	-	150	53.33

综上所述，“总部大楼建设项目”利用部分募集资金建设总部大楼，能够有效满足公司日益紧张的办公需求，改善公司办公环境、提升公司品牌形象，通过打造集中办公场所提高团队工作效率，符合现阶段经营与发展的实际需求；“环保服务能力提升项目”建设实施后可进一步提升发行人技术开发及产业化应用能力，增强公司核心竞争力，提高公司在行业内的竞争地位；“实验检测中心项目”可为公司环境综合服务业务的开拓提供有力的支撑，从而进一步提升公司运营效率、增强公司综合实力。本次募投项目具有合理性和必要性。

三、详细说明各募投项目是否涉及购买房产或土地使用权，是否存在变相用于房地产开发等情形

（一）各募投项目是否涉及购买房产或土地使用权

发行人本次募投项目用地均为全资子公司南京华创的自有土地，各募投项目具体土地使用情况如下：

序号	项目名称	实施主体	土地/房产使用方式	证书编号
1	总部大楼建设项目	南京华创	自有土地	苏（2019）宁浦不动产权第 0053861 号
2	环保服务能力提升项目	苏环院	承租南京华创房产	
3	实验检测中心项目	南京华创	自有土地	

截至本问询函回复出具日，南京华创已取得前述土地使用权，本次募投项目不涉及购买房产或土地使用权。

（二）是否存在变相用于房地产开发等情形

1、本次发行拟募集资金总额在扣除发行费用后将按照轻重缓急用于以下项目：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	项目投资总额	拟使用募集资金投入金额
1	总部大楼建设项目	12,159.90	12,159.90
2	环保服务能力提升项目	14,490.87	14,490.87
3	实验检测中心项目	8,108.13	8,108.13
合计		**34,758.90**	**34,758.90**

根据《城市房地产开发经营管理条例》第二条：“本条例所称房地产开发经营，是指房地产开发企业在城市规划区内国有土地上进行基础设施建设、房屋建设，并转让房地产开发项目或者销售、出租商品房的行为”，公司募投项目已按照国家和地方有关政策要求，履行必要的项目备案等程序，募投项目备案证明文件对项目建设内容已有明确规定和规划用途，建设内容主要包括办公楼、科研设计和实验中心用楼、设备购置等，均与房地产业务无关。

因此，本次发行的募集资金已有明确的投向安排，不会投入相关房地产项目。

2、本次募投项目中，环保服务能力提升项目的实施主体为发行人，总部大楼建设项目、实验检测中心项目的实施主体为发行人全资子公司南京华创，发行人及南京华创目前经营范围及主营业务均不涉及房地产开发、经营业务，亦不持有房地产开发、经营资质。

3、根据《房地产开发企业资质管理规定》第三条：“房地产开发企业应当按照本规定申请核定企业资质等级。未取得房地产开发资质等级证书（以下简称资质证书）的企业，不得从事房地产开发经营业务”，本次募投项目实施主体均不具备房地产开发、经营资质，不会使用募集资金投入或变相投入房地产项目。

4、根据《不动产权证书》（苏（2019）宁浦不动产权第 0053861 号）所载内容，本次募投项目用地的用途为科教用地（科技研发），不涉及商业用地或住宅用地，相关土地用途不支持房地产开发。

5、发行人已就本次募集资金的使用出具了《关于募投项目不用于房地产开发的承诺》，承诺内容如下：

“（1）截至本承诺签署日，本公司及子公司均不具备房地产开发相关资质，2020 年 1 月 1 日至今，本公司及子公司一直聚焦主业发展，均未从事房地产开发相关业务，不具有房地产开发资质；（2）本公司将严格按照《首次公开发行股票注册管理办法》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等监管文件的规定，规范使用募集资金；（3）本次募集资金将不会以任何方式用于或变相用于房地产开发相关业务，亦不会通过其他方式直接或间接流入房地产开发领域；（4）本次募投项目不存在用于或变相用于房地产开发等情形，本公司及子公司将继续聚焦主业发展，深耕主营业务领域。”

综上所述，发行人本次募投项目不存在变相用于房地产开发等情形。

四、中介机构核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人、发行人律师主要履行了以下核查程序：

1、访谈发行人管理层，了解募投项目预期实现的效果或效益、租赁总部大楼的原因及合理性、各募投项目之间具体差异情况、募投项目与发行人开展主营业务之间的直接联系；

2、实地查看发行人目前主要经营办公场所，查阅发行人及子公司主要办公房屋租赁协议；查阅了发行人（含子公司）员工名册；查阅了发行人收入成本大表，核查发行人客户的区域分布情况；查阅了发行人业务发展战略规划等文件；查阅同行业可比公司关于募集资金投资项目的公开披露信息；访谈发行人董事长，了解发行人业务模式及市场开拓计划，募集资金投资项目建设必要性、合理性；

3、查阅南京华创持有《不动产权证书》（苏（2019）宁浦不动产权第 0053861 号）、发行人关于募投项目的可行性研究报告及股东大会会议文件；

4、查阅《城市房地产开发经营管理条例》《房地产开发企业资质管理规定》，核查募投项目是否用于房地产开发等情形；

5、取得并查阅发行人出具的《关于募投项目不用于房地产开发的承诺》。

（二）核查意见

经核查，针对问题（1）、（2），保荐人认为：

1、“总部大楼建设项目”的建设主体为全资子公司南京华创，大楼建成后相关不动产权归属于南京华创；“环保服务能力提升项目”的建设内容为总部大楼的装修改造、设备采购及安装、职工培训等配套项目，建设主体为苏环院，因总部大楼产权归属与全资子公司，“环保服务能力提升项目”的实施需由苏环院租赁和使用全资子公司所持有的房屋；

2、“总部大楼建设项目”利用部分募集资金建设总部大楼，能够有效满足公司日益紧张的办公需求，改善公司办公环境、提升公司品牌形象，通过打造集中办公场所提高团队工作效率，符合现阶段经营与发展的实际需求；“环保服务能力提升项目”建设实施后可进一步提升发行人技术开发及产业化应用能力，增强公司核心竞争力，提高公司在行业内的竞争地位；“实验检测中心项目”可为公司环境综合服务业务的开拓提供有力的支撑，从而进一步提升公司运营效率、增强公司综合实力；综上所述，本次募投项目具有合理性和必要性；

针对问题（3），保荐人、发行人律师认为：

各募投项目不涉及购买房产或土地使用权，各募投项目不存在变相用于房地产开发等情形。

22.关于信息披露及执业质量

申报文件显示：

（1）发行人招股说明书中披露的部分法律法规、规范性文件及行业政策出台时间较早且与发行人主营业务关联性较弱，同时发行人未充分披露现行法律规定、行业政策可能对发行人持续经营产生的不利影响。

（2）发行人招股说明书中认为自身拥有高效的运营管理和严格的质量控制体系的竞争优势。

（3）发行人认为自身仅存在“业务区域性特征明显，省外市场有待开拓”及“融资渠道相对单一”两项竞争劣势。

（4）发行人招股说明书中存在“发行人技术团队是国内最早开展建设项目环境影响评价的团队之一”“竞争优势明显”“公司在技术创新、项目经验、专

业人才等方面形成了较强的竞争优势”。

（5）发行人招股说明书“产业政策变化的风险”等部分存在“国家对生态保护和环境治理的支持力度将会加大”等表述。

请发行人：

（1）删除招股说明书中实施时间较早、与发行人主营业务关联性较弱的相关法规政策，并按照《招股说明书格式准则》第四十四条等相关规定要求，进一步补充披露报告期初以来新制定或修订、预期近期出台的与发行人生产经营密切相关、对目前或未来经营有重大影响的法律法规、行业政策，避免简单重述行业共性法律法规政策。

（2）披露相关法律法规、行业政策可能对发行人经营资质、准入门槛、运营模式等方面的不利影响或重大挑战，并进一步提示相关政策风险。

（3）说明“高效的运营管理和严格的质量控制体系的竞争优势”是否为发行人独有优势或优势程度明显高于其他竞争对手，如否请删除或修改相关表述。

（4）按照《招股说明书格式准则》第四十四条等规定，从主营业务服务的业务链、具体架构、相关对比参数等方面运用图表结合数据，补充披露反映行业竞争状况、市场地位及竞争优劣势的相关最新市场数据，详细说明竞争劣势披露的完整性。

（5）按照《招股说明书格式准则》第八条、第二十三条、第二十四条、第二十七条等规定，删除可能存在市场推广和宣传用语性质的表述，并进一步完善风险因素的具体内容。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并严格按照《招股说明书格式准则》等相关规定对招股说明书进行全面完善，切实提高信息披露质量及执业质量。

回复：

一、删除招股说明书中实施时间较早、与发行人主营业务关联性较弱的相关法规政策，并按照《招股说明书格式准则》第四十四条等相关规定要求，进一步补充披露报告期初以来新制定或修订、预期近期出台的与发行人生产经营密切相关、对目前或未来经营有重大影响的法律法规、行业政策，避免简单重述行业共性法律法规政策

发行人已删除招股说明书中实施时间较早、与主营业务关联性较弱的相关法规政策，并按照《招股说明书格式准则》第四十四条等相关规定要求，进一步补充披露报告期初以来新制定或修订、预期近期出台的与发行人生产经营密切相关、对目前或未来经营有重大影响的法律法规、行业政策。

二、披露相关法律法规、行业政策可能对发行人经营资质、准入门槛、运营模式等方面的不利影响或重大挑战，并进一步提示相关政策风险

发行人已在招股说明书“第二节概览”之“一、重大事项提示”之“（一）特别风险提示”部分、“第三节风险因素”之“二、与行业相关的风险”部分和“第五节业务和技术”之“二、发行人所处行业的基本情况和竞争状况”之“（二）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规政策及对发行人的主要影响”部分补充披露如下风险提示：

“相关法规、政策可能对发行人经营资质、准入门槛、运营模式等方面的不利影响具体如下：

①经营资质

公司已根据《中华人民共和国建筑法》《建设工程勘察设计管理条例》《江苏省司法鉴定管理条例》《检验检测机构资质认定管理办法》等法律、法规有关规定取得了《工程设计资质证书》（环境工程专项乙级）、《司法鉴定许可证》《建筑业企业资质证书》（环保工程专业承包贰级）、《安全生产许可证》《检验检测机构资质认定证书》《工程咨询单位乙级资信证书》等业务经营资质。但仍不能排除因政策、法规重大变化导致现有资质无法满足业务开展需要的风险以及现有资质无法续期或被取消资质的风险，将给公司未来可持续发展产生较大影响。

②准入门槛

2018 年 12 月 29 日，第十三届全国人大常委会第七次会议作出《中华人民共和国环境影响评价法》修改决定，正式取消“环评机构资质认定”行政许可事项。**在从事环评业务的企业数量方面，2018 年底，随着我国环评资质的正式取消，行业内涌入了大量第三方环保服务机构。根据中国环保产业协会发布的《2022 年环境影响评价行业评述和 2023 年发展展望》，截至 2022 年 12 月 31 日，该平台建立诚信档案的编制单位共计 9,761 家，2022 年新增编制单位 1,794 家，注销 6 家。相关数据显示，从事环评业务的机构数量呈现上升趋势，市场竞争较为激烈。**

从短期来看，环评资质取消后，建设项目环评业务的门槛有所降低，对公司从事的环评业务中技术含量较低的中小项目有不利影响。从长期来看，环评资质的取消并不意味着对该行业放松监管，主管机构仍将加强事中和事后的监管要求。

若未来国家对于环境服务业企业资质政策发生其他重大变化，导致行业准入门槛进一步降低或放开，则行业内企业数量可能**进一步**迅速增长，公司将面临市场竞争加剧和市场份额受到冲击的风险。

③运营模式

公司定位为专业生态环境综合服务提供商，致力于为各地政府部门和企事业单位提供生态与环境保护领域的全业务链服务，若未来发行人业务链任何环节相关的法规、政策发生重大变化，可能会给公司现有的业务模式带来不利影响，进而导致公司盈利能力甚至核心竞争力下降的风险。

相关政策及管理体制出台时间、执行力度、侧重角度等均具有一定的不确定性，可能导致各类企事业单位、各地政府在生态保护和环境治理方面的投入阶段性减少或增长乏力，进而对公司经营业绩造成不利影响。”

三、说明“高效的运营管理和严格的质量控制体系的竞争优势”是否为发行人独有优势或优势程度明显高于其他竞争对手，如否请删除或修改相关表述

虽然发行人已建立健全了业务管理制度和文件质量控制制度，但相关质量控制制度非发行人独有，因此已删除相关表述。

四、按照《招股说明书格式准则》第四十四条等规定，从主营业务服务的业务链、具体架构、相关对比参数等方面运用图表结合数据，补充披露反映行业竞争状况、市场地位及竞争优劣势的相关最新市场数据，详细说明竞争劣势披露的完整性

发行人已按照《招股说明书格式准则》第四十四条等规定，在招股说明书“第五节业务和技术”之“二、发行人所处行业的基本情况和竞争状况”之“（三）所属细分行业的技术水平及特点、进入本行业主要壁垒、行业发展态势、面临机遇与风险、行业周期性特征，以及在产业链中的地位和作用，与上、下游行业之间的关联性”部分补充更新了行业收入变化历史情况及预测数据。

发行人已在招股说明书“第五节业务和技术”之“二、发行人所处行业的基本情况和竞争状况”之“（四）所属细分行业竞争格局、行业内主要企业，发行人产品或服务的市场地位、竞争优势与劣势，发行人与同行业可比公司的比较情况”部分更新了市场竞争格局最新数据，补充披露了与同行业可比公司在收入结构、业务内容、经营模式、核心技术、市场地位、行业排名、竞争优劣势等方面的差异情况。

发行人已在招股说明书“第五节业务和技术”之“二、发行人所处行业的基本情况和竞争状况”之“（四）所属细分行业竞争格局、行业内主要企业，发行人产品或服务的市场地位、竞争优势与劣势，发行人与同行业可比公司的比较情况”部分补充披露如下竞争劣势：

“③业务多元化布局有待深化

发行人定位为专业生态环境综合服务商，但报告期内与环境技术服务相比，环境工程服务、环保设备集成业务收入占比较低，且环境工程服务收入波动较大，发行人环境工程服务、环保设备集成业务的规模和发展速度仍有较大提升空间，需要进一步开展专业技术团队建设、引进先进专业设备，以实现差异化竞争。

发行人现有的专业检测设备和检测人员数量规模相对较小，需进一步扩充专业检测设备和人员、加大技术研发投入等，切实提升检测服务能力。

为扩大业务规模、提升市场占有率，发行人亟需通过募投项目的实施，扩充人才队伍、购置先进设备，进一步深化业务的多元化布局。”

五、按照《招股说明书格式准则》第八条、第二十三条、第二十四条、第二十七条等规定，删除可能存在市场推广和宣传用语性质的表述，并进一步完善风险因素的具体内容

发行人已修改或删除关于“行业领先”、“全国领先”、“竞争优势明显”、“发行人技术团队是国内最早开展建设项目环境影响评价的团队之一”等可能存在市场推广和宣传用语性质的表述，并删除风险因素中关于有利因素的内容。

六、中介机构核查意见

（一）核查程序

针对上述事项，保荐人、发行人律师主要履行了以下核查程序：

1、对发行人主要业务人员进行了访谈，根据与发行人业务相关性对相关政策法规进一步梳理；

2、查阅相关政策法规，并结合发行人业务经营情况和发展战略规划进一步分析发行人的政策风险；

3、查阅同行业可比公司关于运营管理和质量控制体系的公开披露信息；

4、取得并查阅最新行业研究报告，取得分析行业竞争状况、市场地位及竞争优劣势的相关最新市场数据；进一步分析发行人竞争劣势；

5、按照《招股说明书格式准则》第八条、第二十三条、第二十四条、第二十七条等规定，全面梳理并删除可能存在市场推广和宣传用语性质的表述，并进一步完善风险因素的具体内容。

（二）核查意见

经核查，保荐人、发行人律师认为：

1、发行人已删除招股说明书中实施时间较早、与发行人主营业务关联性较弱的相关法规政策，并按照《招股说明书格式准则》第四十四条等相关规定要求，进一步补充披露报告期初以来新制定或修订、预期近期出台的与发行人生产经营密切相关、对目前或未来经营有重大影响的法律法规、行业政策；

2、发行人已补充披露相关政策风险；

3、发行人已删除“高效的运营管理和严格的质量控制体系的竞争优势”相关内容；

4、发行人已补充披露最新市场数据、发行人竞争劣势；

5、发行人已按照《招股说明书格式准则》第八条、第二十三条、第二十四条、第二十七条等规定，修改了招股说明书相关表述和内容。

发行人董事长声明

本人已认真阅读《关于江苏环保产业技术研究院股份公司首次公开发行股票并在主板上市申请文件的审核问询函的回复》的全部内容，确认回复的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

发行人董事长：

吴海锁

江苏环保产业技术研究院股份公司

2023年 9月 4 日

（本页无正文，为《关于江苏环保产业技术研究院股份公司首次公开发行股票并在主板上市申请文件的审核问询函的回复》之签章页）

江苏环保产业技术研究院股份公司

2023 年 9 月 4 日

（本页无正文，为华泰联合证券有限责任公司《关于江苏环保产业技术研究院股份公司首次公开发行股票并在主板上市申请文件的审核问询函的回复》之签章页）

保荐代表人：

周明杰　　王杰秋

华泰联合证券有限责任公司

2023年9月4日

保荐机构法定代表人声明

本人已认真阅读江苏环保产业技术研究院股份公司本次问询意见回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，问询意见回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构法定代表人：

江禹

华泰联合证券有限责任公司

2023 年 9 月 4 日