

浙江远鸿生态园林股份有限公司关于全国股转系统对

2022 年问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

我司于 2023 年 9 月 12 日收到由贵司关于对浙江远鸿生态园林股份有限公司 2022 年年报问询函，现回复如下：

一、关于营业收入

你公司 2022 年实现营业收入 69,120,425.69 元，相比上年度增加 61.43%，实现净利润 805,519.48 元，较上期增加 103.03%。2022 年度、2021 年度毛利率分别为 5.65%、8.91%。公司解释主要是本期新增重大施工项目，同时工程量增加了分包额度，导致成本增加，毛利率下降 3.26%。

请你公司：

(1) 结合主要项目情况、成本费用变动情况等，说明收入及毛利率波动的原因及合理性；

(2) 结合公司的经营计划、主营业务订单储备情况、市场需求及公司竞争力情况等，说明公司收入增长是否具有可持续性。

回复：

1、公司 2022 年度主要工程项目情况如下：

客户单位	项目简称	2022 年营业收入金额	占比	2022 年营业成本金额	毛利率
浙江金义田园智城开发有限公司	金义风貌提升工程	38,512,882.06	55.72%	35587905.56	7.59%
金华市婺城区城乡建设投资	接力塘公园	12,499,295.50	18.08%	10584836.65	15.32%

集团有限公司					
金华保鑫置业有限公司	海秀花园市政工程	4,860,830.72	7.03%	4393666.74	9.61%
金华保骏置业有限公司	堂悦景观及市政工程	840,957.12	1.22%	761019	9.50%
金华保骏置业有限公司	天汇苑市政工程	3,272,274.09	4.73%	2772706.87	15.27%
中国联合工程有限公司	飞扬小镇	4,056,942.78	5.87%	3468896.75	14.49%
	合计	64,043,182.27	92.65%	57,569,031.57	

导致公司 2022 年度收入增加及毛利率下降的主要原因是 2022 年度新承接的金义风貌提升工程项目所致，该项目客户为浙江金义田园智城开发建设有限公司，合同总额(含增值税)43,570,000.00 元，预计总成本(含增值税)40,263,000.00 元，项目预计毛利率 11.13% (该项目增值税税负率 3.54%，扣除增值税负后实际毛利率 7.59%)。该项目 2022 年度确认收入 38,512,882.06 元，占全年收入的比例为 55.72%，由于该项目收入占比较大且项目毛利低于其他工程项目，拉低了公司整体毛利率。

另外，2022 年未到质保期项目的后期养护费用计入本期营业成本 2,682,020.85 元，占全年营业收入的 3.88%。由于项目竣工验收后即进入质保养护阶段，该成本项目属于正常成本支出，由于工程项目数量多且地域分散，故后期对于偏远项目的养护大多采用就地外包的方式，成本略微偏高。其它以前年度在本期完成工程量及完成审计的项目，收入成本金额分别为 5,072,243.42 元和 4,961,198.65 元，毛利率 2.28%，毛利率偏低的原因是工程项目进入审计，除了工程本身有增项施工之外，最终结算金额都会有不同程度的审减，导致最后一期确认的收入与成本不匹配，毛利率明显偏低。

2022 年公司在主要在建项目营业收入 64,043,182.27 元，占营业收入总额的 92.65%，平均毛利率 10.10%，绿化类工程公司基本保证项目毛利率在 15%左右，市政类项目视施工内容和分包情况基本上也维持在 10%左右。工程项目进入养护期和审计阶段的收入成本对公司整体毛利的影响始终存在，就当归类为正常经营状况。对公司全年毛利率影响最大的是“金义新区城区风貌提升工程”项目，公司在综合考虑了资金和施工队伍的状况，对约 80%的工程量采取了由外包队伍施工、公司管理的方式，外包部分的毛利率 5.70%左右，自建部分毛利率 15.17%左右，整体项目的毛利率 7.59%。

综上，公司收入增加及毛利率降低主要原因是 2022 年度新承接的金义风貌提升工程项目合同总额较大且该项目毛利率偏低所致，具有合理性。

2、公司目前在建项目且在 2023 年度完工确认营业收入的，主要包括：2022 年未完工项目接力塘公园及堂悦市政工程，预计营业收入约 6000 万元，2023 年承建项目预计营业收入约 4100 万元，收入已超过 2022 年 46%左右。公司计划 2023 年度收入规模 1.2 亿元，近两年基本会控制在此规模基础上稳中求发展。

公司目前经营立足于金华市范围，根据金华市市政园林“十四五”规划，五年计划内市政园林重点项目 212 个，总投资计 542.79 亿元，市场前景较为可观。公司目前拥有“2022-2023 年度婺城区建筑业骨干企业”、“金华市 2023 年建筑业“半年红”突出贡献企业”等称号，并拥有一个“钱江杯”、两个“双龙杯”等奖项，在同行业招投标竞

争中具有一定的优势。公司针对 2024 年项目储备，除了完成目前正在建项目收尾工作外，积极参与项目招投标，主要的努力方向一是有过多次合作的建设单位发包的中央公园配套项目，建安工程部分投资额约 1.28 亿元，二是政府投资的湿地公园项目，建安部分投资额约 2.45 亿元，目前公司正在全力准备与接洽中。其它参与项目若干。

综上所述，预计公司收入增长具有可持续性。

二、关于存货和合同资产

报告期末，你公司存货为 4,267,227.77 元，均为消耗性生物资产。你公司合同资产期末余额 71,745,889.67 元，占资产总额比例 50.26%，相比上年期末增加 32.21%，合同资产未计提减值准备。公司收入确认具体政策为对外提供工程建造劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，履约进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。

请你公司：

(1) 说明公司主要施工项目的执行周期，在主要收入均采用履约进度确认收入的情况下，且年报所提及的重大项目尚未完工的情况下，存货期初期末仅有消耗性生物资产，相关合同履约成本不存在期初期末余额的原因及合理性，是否与合同资产的规模匹配；

(2) 说明合同资产总额占资产总额比重大幅升高的原因，并结合合同资产主要客户、主要项目的账龄，说明公司是否存在长期未结算的合同资产及其原因，是否存在期后回款风险。

回复：

1、公司承建的项目根据工程量和施工内容的不同，施工期通常从2个月至2年不等，不排除存在施工期间政策性停工的可能，项目完工后基本上都有2年的质保养护期，质保到期完成移交手续后，才算是项目真正结束。公司在整个工程完成审计结算后确认全部收入，后续质保期间的持续养护发生的费用计入合同履行成本并在当期结转至营业成本。公司的经营项目为市政、绿化工程项目，现场多为露天、开放场地，如道路、公园、房地产室外绿化区块等，不设仓库，各种消耗材料视工程进度情况按需合理安排采购，采购后即投入施工，公司采用投入完工百分比法计算确认当期收入，当期合同履行成本已全部领用结转至主营业务成本，因此合同履行成本期初期末无余额。期末存货全部为公司经营的苗圃内种植的花卉和苗木，公司栽培的苗木与合同资产规模并无直接关联，公司2022年末新建苗圃以栽培各类茶花为主，视工程需求情况领用或进行对外销售。

综上所述，公司各个项目相关合同履行成本不存在期初期末余额具有合理性，与合同资产规模匹配。

2、公司名下没有房产，因行业性质也没有大型机械设备，属于轻资产公司，应收账款与合同资产构成公司的主要流动资产。2022年末主要的合同资产如下：

项目名称	建设单位	2022年末项目状态	合同结算-收入结转	合同结算-价款结算	合同资产	结算进度	项目账龄
金华山赤黄公路（里宅-钟头）景观提升工程EPC总承包项目	金华市婺城区城乡建设投资集团有限公司	已完工待审计	14,547,139.61	9,306,088.42	5,241,051.19	63.97%	2-3年
金华山“双龙溪”景区景观提升工程EPC总承包		已完工待审计	22,460,759.08	12,693,077.51	9,767,681.57	56.51%	2-3年

包项目							
金华山鹿田环鹿湖区块景观提升工程		已完工待审计	13,855,163.43	11,539,282.74	2,315,880.69	83.29%	2-3年
南三路二期(市中心路-通惠路)-王有史直河至通惠路段工程	杭州萧山城市建设投资集团有限公司	已审计待结尾款	24,484,899.99	18,705,030.54	5,779,869.45	76.39%	1-2年
金华市婺城区汤溪镇厚大村精品村建设工程	金华市婺城区汤溪镇厚大村村民委员会	已完工待审计	3,842,364.91	-	3,842,364.91	0.00%	1年以内
飞扬小镇	中国联合工程有限公司	待验收、审计	8,435,076.13	2,784,271.56	5,650,804.57	33.01%	1年以内
金华市天汇苑项目市政工程	金华保骏置业有限公司	已完工待审计	8,166,283.37	6,207,139.72	1,959,143.65	76.01%	1年以内
仙源湖省级旅游度假区提升改造工程(二期)亮化工程	金华市婺城区水利水电建筑安装工程有限公司	已完工待审计	6,033,267.47	3,332,334.30	2,700,933.17	55.23%	1年以内
金义新区城区风貌提升工程	浙江金义田园智城开发有限公司	已完工待审计	38,512,882.06	22,101,134.86	16,411,747.20	57.39%	1年以内
接力塘公园	金华市婺城区城乡建设投资集团有限公司	未完工	12,499,295.50	5,769,593.58	6,729,701.92	46.16%	1年以内
合计			152,837,131.55	92,437,953.23	60,399,178.32	60.48%	

公司承接的施工项目大部分进度款结算比例为60%，但由于工程量结算从施工单位申报、跟审审核、监理审核，到建设单位审核的造成了工程量结算的滞后特性，公司采用投入法计算的营业收入与经过审核的工程结算金额有一定的时间差，也因此财务数据上体现的结算进度低于合同约定的结算比例。

根据上表的情况，合同资产总额整体还是在合理范围，较上年度增长的主要原因是当年度承建的“金义新区城区风貌提升工程”项目于本期末完工，但按合同约定仅可结算至60%，造成期末

16,411,747.20 元计入合同资产。

2022 年度主要项目中，“金华市婺城区汤溪镇厚大村精品村建设工程”由于财政资金未到位，拖延着不予结算，2023 年 1 月完成结算 800,000.00 元。目前正在审计过程中，因建设单位村镇政府，无回款风险；“飞扬小镇”：因政策等原因，该项目有大量甩项，至本期末已基本完工，仅后续的扫尾工作在进行，合同总金额 4,167.83 万元，实际施工量约 1,000.00 万元左右，由于合同变更内容较多，部分工程量在审计前不予计量，因此整体结算比例仅 33.01%，后期回款风险较小；“金义新区城区风貌提升工程”项目：2022 年已完成竣工验收，按合同约定应结算至 70%，2023 年因亚运相关项目的影响，优先保证亚运项目施工进度，此项目会有一定时间的延期结算，目前正在审计过程中，但后期回款无风险；其余项目结算进度基本与合同约定一致，但金华山三项目“赤黄公路”、“双龙溪景区”、“鹿田环鹿湖区块”，由于“鹿田环鹿湖区块”项目“陈郁忠案”（涉施工单位和建设单位）未结，暂停结算事项，待结案后继续进行，由于所涉工程均为政府项目，后期回款不会有大的风险。

综上所述，公司不存在账龄超过三年的长期未结算合同资产，回款情况正常，不存在期后回款风险。

三、关于应收款项及资金压力

你公司 2022 年应收账款期末余额 16,477,301.00 元，本期单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 4,752,210.89 元，本期信用减值损失 7,367,021.24 元，上年同期为-25,381,477.53 元。

你公司 2022 年度、2021 年度经营活动现金流净额 -11,203,167.90 元，同比下降 234.32%。你公司期末货币资金余额 1,468,805.54 元，相比上年下降 92.72%。

请你公司：

(1) 结合应收账款回款和逾期情况、公司信用政策、应收账款历史损失率、迁徙率情况等，说明你公司应收账款坏账准备计提是否合理；

(2) 结合公司货币资金、现金流情况，未来投融资规划、合同资产、应收账款等结算及回收情况，分析公司是否存在较大的资金压力及资金链断裂的风险。

回复：

1、公司对于应收账款，根据应收账款的信用风险特征，参考历史信用损失经验结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄计算预期信用缺失率，并计提坏账准备。

对于单项计提坏账准备的考虑：2019 年，北京东方园林环境股份有限公司发生资金链问题影响我公司的日常经营，因此公司对东方园林的应收账款全额计提了坏账。2022 年，通过发起诉讼等途径收回账款计 475.22 万元，公司根据未来预计现金流量及其他因素判断，根据谨慎性原则对东方园林应收账款按 90%计提坏账准备。

对按账龄组合计提坏账的预期信用损失率计算如下：

(2019 年-2022 年)

账龄	平均回收率	平均迁徙率	历史损失率	预期状况调整	预计损失率	本年度采用的损失率
----	-------	-------	-------	--------	-------	-----------

1年内(含)	72.61%	27.39%	2.67%		2.67%	1%
1-2年	26.29%	73.71%	9.73%		9.73%	5%
2-3年	33.33%	66.67%	13.21%		13.21%	10%
3-4年	65.10%	34.90%	19.81%		19.81%	30%
4-5年	43.25%	56.75%	56.75%		56.75%	50%
5年以上	0	100.00%	100.00%		100.00%	100%

根据计算的3年内的历史损失率大于公司本期采用的违约损失率，主要原因是公司属于工程施工行业，工程款滞后结付是普遍现象，同时对于完工验收的项目进入质保期，工程尾款在质保期到期办理完交接手续后才能收回，故根据迁徙率测算的历史违约损失率与公司实际情况存在偏差，但误差幅度不存在重大差异，故公司仍采取账龄分析法计提坏账准备。

综上所述，公司应收账款坏账准备计提较为充分合理。

2、公司2022年度经营活动现金流净额同比下降234.32%，是由于2021年末收到大额现金流，报告日银行存款账户滞留2000余万元，而该款项于2022年度用于经营支出所致。

自发生北京东方园林环境股份有限公司发生资金链问题以来，公司一直存在较大的资金压力，公司也因此做出了应对措施：一方面稳定经营规模，视资金状况适当调整施工分包份额，确保公司资金流稳定运转的同时降低自身在施工过程中的垫资压力；另一方面成立专项小组着力于东方园林工程款项的催收，大力推进其他各项目工程款的结算进度，缩短合同资产的挂账周期及早转化为可无条件收取对价的应收账款，在应收账款账龄拉长的情况下对应拉长应付账款的付款周期，逐步缓解现金流压力。实际控制人也承诺，在公司存在资金周转困难的情况下，会积极向公司提供无息借款或者进行权益性投资。

期，逐步缓解现金流压力。实际控制人也承诺，在公司存在资金周转困难的情况下，会积极向公司提供无息借款或者进行权益性投资。

总体而言，在当前市场环境下，公司经营确有一定资金压力，但在稳定持续经营的过程中不存在资金链断裂的风险。

浙江远鸿生态园林股份有限公司

2023年9月26日

