

## 肇庆市新荣昌环保股份有限公司

### 关于对全国中小企业股份转让系统半年报问询函的回复

#### 全国中小企业股份转让系统：

肇庆市新荣昌环保股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 11 月 15 日收到全国中小企业股份转让系统挂牌公司管理一部《关于对肇庆市新荣昌环保股份有限公司的半年报问询函》（公司一部半年报问询函【2023】第 030 号，以下简称“《问询函》”）。公司组织相关部门对《问询函》提出问题进行了认真核查和分析，现就《问询函》中所提及的问题回复如下：

#### 1、关于经营业绩

报告期内，你公司实现营业收入**14,458.74**万元，同比下滑**42.94%**；实现净利润**-1,050.65**万元，上年同期为**1,477.14**万元；实现毛利率**16.08%**，上年为**31.73%**，**2021**年为**37.11%**。

**2022**年，你公司营业收入同比下降**2.24%**，营业成本同比增长**6.12%**。你公司在**2022**年年报问询函回复中称“公司采取以价换量的方式提高业务量，降低危废收运处理价格走量给公司造成的影响”，此外你公司选取上市公司东江环保、飞南资源作为可比公司，称公司业绩指标变动趋势与可比公司一致。

请你公司：

（1）结合报告期内在手订单数量、金额、危废处理量等变化情况，说明业绩大幅下滑的原因，并结合产品销量、定价、主要金属市场价格、原材料成本等变化量化分析毛利率持续下滑的原因，说明毛利率是否有进一步下滑的风险。

回复：

#### ①业绩变动情况

公司主营业务为提供危险废物处理服务和销售工业废物资源化利用产品。具体来说，公司在收取危险废物时，对于无价值的危险废物（以下简称“无价危废”），公司向客户收取一定的处理费用并进行处理，使其达到环保排放要求，公司赚取危废处理服务收入，对于有价值的危险废物（以下简称“有价危废”），公司支付

一定的购买费，在对危险废物进行处理的同时加以综合利用，提炼出粗铜、冰铜、铜粉、硫酸铜、贵金属金银钯等资源化利用产品并对外销售。

报告期内公司营业收入14,458.74万元，较去年同期下降42.94%，危废处理量4.28万吨，较去年同期下降19.92%，近两年及报告期与上年度同期主要情况如下：

项目	2021 年度	2022 年度	2022 年 1-6 月	2023 年 1-6 月	2023 年上 半年同比 变动
主营业务收入（万元）	50,546.35	49,413.72	25,340.54	14,458.74	-42.94%
危废处置量（万吨）	8.31	10.71	5.34	4.28	-19.92%

报告期内营业收入下滑比例大于危险废物处理量下滑比例，同时与营业收入与危险废物处理量的下滑相比，单吨处理成本并未发生较大变化（其中无价危废业务单吨处理成本下滑-5.63%，有价危废业务单吨处理成本下滑-11.79%），因此造成报告期内危废处理服务收入的下降主要原因系市场竞争持续加剧，导致危废收运价格走低所致；其中，无价危废处理服务收费平均单价较去年同期下降32.86%；销售工业废物资源化利用产品业务收入下降则受工业生产企业减产因素导致的危废收运量减少，有价危废处置量较去年同期下降36.84%，从而导致资源化产品产量减少，销售收入下降。

## ②毛利率变动原因

危废处置行业经历近年来快速发展，前期良好的利润水平吸引众多市场参与者进入该行业，导致行业竞争对手增加；加之报告期国内经济下行压力加大，有效需求收缩，工业企业订单量减少和开工量下滑导致的产废量下降，引发行业以价换量的竞争进一步加剧，致使危废收运处理价格不断下探从而导致营收与毛利一同降低；但行业集中度也因此进一步提升，市场优势得到一定程度巩固。

报告期内公司综合毛利率为16.08%，较去年同期下降12.90%，主要原因是因行业竞争导致的无价危废无害化处理服务业务毛利率出现大幅下滑，收费平均单价较去年同期下降32.86%。报告期后，公司三季度危废处理量为3.05万吨，环比二季度上升17.72%，危废处理业务有所好转。综合在手合同数和单吨处理成本情况，公司三季度综合毛利率环比二季度下降0.77%，逐步趋于稳定；公司综合毛利率与2020、2021、2022前三年相比，毛利率下滑速度整体呈L型走势，下滑

速度明显收敛。

报告期后，随着国内宏观经济环境的好转，工业企业恢复生产节奏，产废量有所回升，公司危废收运处置量跟随工业企业产废量回升而提高，综合毛利率呈现触底企稳迹象。

**(2) 结合各业务收入占比、展业地域范围等说明公司2022年年报问询函回复中的可比公司是否具有可比性，公司业绩下滑是否与行业趋势相关，是否有其它原因。**

**回复：**

公司主营业务为提供危险废物处理服务和销售工业废物资源化利用产品，根据中国证监会2012年10月26日发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业分类属于大类“N 水利、环境和公共设施管理业”中的子类“N77 生态保护和环境治理业”；根据《国民经济行业分类》（GBT4754-2011），公司行业分类属于“N77生态保护和环境治理业”中的“N7724危险废物治理业”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“N77 生态保护和环境治理业”中的“N7724 危险废物治理”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》公司所处行业属于“12 工业”中的“12111011 环境与设施服务”。

根据相关指引的行业划分，公司选取以下相同行业的主板上市公司与新三板挂牌公司作业务对比分析，具体情况如下：

项目		2021 年度		2022 年度		同比增减
		营收（万元）	占比	营收（万元）	占比	
871248 东元环境 (广东)	废水治理综合解决方案业务	6,133.77	56.49%	10,193.86	125.17%	66.19%
	废水治理系统运营管理业务	1,053.17	9.70%	1,143.90	14.05%	8.62%
	其他业务	3,670.55	33.81%	-3,193.51	-39.21%	-187.00%
	合计	10,857.49		8,144.25		-24.99%
834076 海森环保 (广东)	环保工程施工建设和运营维护	3,427.62	100.00%	1,736.86	100.00%	-49.33%
	合计	3,427.62		1,736.86		-49.33%
871298 华浩环保 (广东)	环保运营	11,710.10	28.07%	10,548.94	37.96%	-9.92%
	环境综合治理工程	24,807.09	59.47%	8,534.88	30.71%	-65.60%
	其他业务	5,194.62	12.45%	8,705.42	31.33%	67.59%
	合计	41,711.81		27,789.24		-33.38%
430405	废液处置	1,164.64	46.01%	-	0.00%	-100.00%

星火环境 (江苏)	固液混合处置	692.26	27.35%	649.81	55.34%	-6.13%
	回收利用材料销售	71.27	2.82%	87.71	7.47%	23.07%
	其他业务	603.04	23.82%	436.68	37.19%	-27.59%
	合计	2,531.21		1,174.19		-53.61%
301049 超越科技 (安徽)	电子废物处置	3,737.36	16.52%	6,707.83	31.78%	79.48%
	危险废物处置	18,884.65	83.48%	14,400.82	68.22%	-23.74%
	合计	22,622.01		21,108.65		-6.69%
000546 金圆股份 (江西)	固废危废资源化综合利用	604,235.77	68.28%	398,605.34	71.05%	-34.03%
	固废危废无害化处置	45,076.39	5.09%	29,768.05	5.31%	-33.96%
	建材业务及其他	235,570.29	26.62%	132,650.99	23.64%	-43.69%
	合计	884,882.45		561,024.38		-36.60%
301500 飞南资源 (广东)	危废处置费	31,089.21	3.94%	13,783.08	1.57%	-55.67%
	资源化产品(金属、贵金属等)	758,106.78	96.06%	861,972.86	98.43%	13.70%
	合计	789,195.99		875,755.93		10.97%
002672 东江环保 (广东)	工业废物处理处置	171,216.34	42.64%	121,692.50	31.38%	-28.92%
	工业废物资源化利用	156,515.50	38.98%	130,826.14	33.73%	-16.41%
	稀贵金属回收利用	19,862.83	4.95%	87,900.68	22.66%	342.54%
	其他业务	53,928.37	13.43%	47,428.08	12.23%	-12.05%
	合计	401,523.04		387,847.40		-3.41%
870984 新荣昌 (广东)	危险废物处理服务业务	26,593.92	52.61%	26,077.00	52.97%	-1.94%
	工业废物资源化利用产品业务(包括含贵金属废物资源化利用产品)	22,579.05	44.67%	21,728.31	44.14%	-3.77%
	其他业务	1,373.38	2.72%	1,421.36	2.89%	3.49%
	合计	50,546.35		49,226.67		-2.61%

注：数据为同行业公开信息资料

从数据对比分析可知，同行业公司2022年度期内业绩均出现不同程度的波动，波动幅度则因各公司经营业务细分领域和侧重点不同以及展业地域不同而有大小区别，但整体均受环保行业的供需状况以及经济环境变化所影响。公司与属地相同的同行业公司业绩变动趋势一致，与上市公司东江环保的业务类型相似，具有一定的可比性。

**(3) 结合期后新增订单数量、金额、危废处理量等变化情况，说明公司业绩下滑的情形是否好转，是否存在进一步下滑的风险。**

**回复：**

为积极应对市场变化，公司2023年下半年将提高市场份额和业务量作为企业发展的关键举措。报告期后，随着国内宏观经济环境的好转，业务订单金额的下滑速度同2020、2021、2022年相比明显收窄；综合在手合同数和单吨处理成本情

况，公司综合毛利率环比二季度下降0.77%，综合毛利率与2020、2021、2022前三年相比，毛利率下滑速度整体呈L型走势，下滑速度明显收敛；报告期后，公司危废收运处置量跟随工业企业产废量增加而有所回升，三季度危废处理量为3.05万吨，环比二季度上升17.72%，危废处理业务有所好转；业务开展呈现触底迹象（详见3、关于固定资产与在建工程之问题回复①危废处理量、产能利用率情况）。

## 2、关于存货

报告期末，你公司存货账面余额**5,174.52**万元，期初为**3,351.30**万元，未计提跌价准备。其中，原材料账面余额**2,932.70**万元，期初为**306.17**万元。你公司在2022年年报问询函回复中称：“公司主要原材料为含铜污泥、碳精等，公司根据生产计划和安全库存量采购储备原材料”，“公司不存在库存商品积压情况，存货跌价准备计提充分”。

请你公司：

（1）结合在手订单、生产计划和安全库存量等情况，说明在营业收入下滑的情形下原材料余额提升的原因及合理性。

回复：

报告期存货情况对比如下表：

存货类别	报告期初（万元）	报告期末（万元）	增减（万元）
库存商品	2,055.89	2,114.78	58.89
在产品	791.37	85.37	-706.00
原材料	306.17	2,932.70	2,626.53
发出商品	197.87	41.67	-156.20
小计	3,351.30	5,174.52	1,823.22

其中原材料增加2,626.53万元，主要是资源综合利用车间的主要原材料增加2,403.75万元，剩余金额为各车间辅料。在危险废物的无害化处理费单价下跌导致收入下滑的情况下，公司积极调整经营策略，加大力度开展废物资源综合利用板块业务。报告期因黄金价格从报告期初410元/克一直上涨到报告期末448元/克，公司加大了贵金属物料的回收。

(2) 说明报告期内存货是否存在超出问询函回复中所属库龄、销售周期的情形，并结合营业收入、毛利率下滑等情形说明存货跌价准备计提是否充分。

回复：

报告期内，存货周转期均在一年以内，不存在超出问询函回复中所属库龄、销售周期的情形。

报告期内公司存货情况如下：

存货结构	账面价值（万元）	存货账龄	可变现净值（万元）
原材料	2,932.70	1 年以内	3,310.43
库存商品	2,114.78	1 年以内	2,387.16
发出商品	41.67	1 年以内	56.79
在产品	85.37	1 年以内	96.36
合计	5,174.52		5,850.74

报告期末，公司通过以下方式进行存货跌价准备测试：

原材料减值测试过程：公司主要原材料为含铜污泥、碳精等，公司根据生产计划和安全库存量采购储备原材料。

用于生产而持有的材料，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

期末未计划用于生产的原材料，根据原材料处置的市场价格减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。期末成本高于可变现净值部分，计提原材料跌价准备。

在产品减值测试过程：根据各生产车间在线在产品清单，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

库存商品减值测试过程：A、为执行销售合同而持有的库存商品，其可变现净值以合同价格为基础计算，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；B、未有销售订单相对应的库存商品，根据该类型产品最近平均售价进而确定未来可变现净值。

发出商品减值测试过程：为执行销售合同而持有的库存商品，其可变现净值以合同价格为基础计算，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。公司报告期末发出商品41.67万元，2023年7月已实现收入。

报告期资源化产品毛利率为12.89%，其销售费用及税费占比不到1%。

综上，根据公司在手订单量及存货周转情况，公司不存在库存商品积压情况，存货跌价准备计提充分。

### 3、关于固定资产与在建工程

报告期末，你公司固定资产账面价值57,732.74万元，在建工程账面价值1,429.5万元，主要为新建再生资源循环利用项目车间厂房，固定资产与在建工程均未计提减值准备。根据前期信息披露及问询函回复，你公司存在部分固定资产闲置、部分固定资产尚未办理产权证书的情形。

请你公司：

(1) 结合当前危废处理量、产能利用率、固定资产闲置等情况，说明在营业收入下滑的情形下新建车间厂房的原因及合理性。

回复：

#### ①危废处理量、产能利用率情况

受国内需求不足导致的工业生产企业减产因素等影响，工业危废产出源头减量，危废处置需求降低。同时，行业发展前期良好的利润水平吸引众多市场参与者进入危废处理行业，行业的竞争日趋剧烈，产能利用率处于低位。报告期内公司危险废物累计处理量4.28万吨，同比下降19.92%，综合产能利用率为33.49%，具体情况如下表：

项目	2023年1-6月		
	处置量(吨)	处置产能(吨)	产能利用率
C-其他	345.31	1,500.00	23.02%
D-处置	26,654.10	53,790.00	49.55%
R-利用	15,799.17	72,500.00	21.79%
合计	42,798.58	127,790.00	33.49%

注：1、处置产能为公司危险废物经营许可证上获批的处理量；2、统计数为半

年数，处置产能按半年产能折算；3、D-处置及R-利用的处置方式中均包含有危废处理服务；4、D-处置含D10-焚烧和D9-物理化学处理（如蒸发，干燥、中和、沉淀等），不包括填埋或焚烧前的预处理；5、R-利用包含R2-溶剂回收/再生（如蒸馏、萃取等）、R4-再循环/再利用金属和金属化合物、R9-废油再提炼或其他废油的再利用。

2023年下半年，随着国内宏观经济企稳回升，下游需求将向上游工业产业浸润传导，伴随工业企业产能释放，固废、危废产量将渐进回升并稳步增长，公司产能利用率跟随工业企业产废量增加而回升，具体情况见下表：

项目	2023年7-9月		
	处置量（吨）	处置产能（吨）	产能利用率
C-其他	362.57	750.00	48.34%
D-处置	19,022.91	26,895.00	70.73%
R-利用	11,225.16	36,250.00	30.97%
合计	30,610.65	63,895.00	47.91%

注：统计数为季度数，处置产能按季度产能折算；

## ②新建车间厂房的合理性

我国新能源产业在“双碳”目标引领下正在蓬勃发展，这意味着中国正朝着更低碳的绿色未来迈进。新能源汽车产业作为新能源产业的一个重要分支，正以举世瞩目的速度迈向规模化、全球化的高质量发展新阶段。根据中国汽车工业协会数据显示，今年1月至6月，我国新能源汽车产销量达378.8万辆和374.7万辆，同比分别增长42.4%和44.1%。喜人成绩的背后，同时存在着让人不安的隐忧，新能源汽车产业进入黄金发展期的同时，我国将迎来动力电池退役“小高峰”，动力电池的回收再利用将成为新能源汽车行业面临的棘手问题。动力电池大部分为锂电池，其中的有些属于有毒物质，具有强致癌性。本来定位于“绿色环保”的新能源汽车，如果动力电池回收处理不当，会对环境造成多重污染。

目前，动力电池整体的回收网络体系还不健全，无论是梯级利用还是再生利用，都未真正形成规模。在此背景下，公司基于深耕危废产业多年的丰厚经验和具备相关废弃物处理的资质优势，以及在已有的基础材料回收综合利用技术工艺的基础上，加快升级转型和业务布局，积极切入废旧锂电池直接回收及梯次利用资源综合循环利用赛道，寻求未来业绩增长点。公司新建再生资源循环利用项目车间厂房系配套全资子公司退役动力电池梯次利用和拆除分类利用项目所建，新



建项目的建成投产将对公司未来发展有积极性影响。

(2) 说明目前是否仍存在固定资产闲置的情形，对应资产是否取得了必要的生产资质，并说明部分固定资产尚未办理产权证书的原因，预计取得产权证书的时间。

回复：

①公司2022年度不存在固定资产闲置的情况，公司相关生产性固定资产已取得主管部门下发的环评批复，具备必要的生产资质。

②部分未办妥产权证书的固定资产情况如下：

项 目	账面价值（元）
保安室	254,048.90
三期配电房	1,230,477.77
临时仓库	3,517,699.25
分选车间仓库	723,729.87
废铁桶暂存仓库	764,666.74
废塑料暂存仓库	758,983.83
成品仓库	781,271.06
200L 铁桶修复车间	2,646,842.81
破碎车间改造工程	1,837,053.43
消防泵房	343,006.24
办公区配电房	488,658.27
重金属污泥（火法）处理车间配电房	378,469.50
线路板拆解车间	1,886,313.98
有机溶剂车间	709,040.25
MVR 蒸发浓缩结晶设备	673,424.71
配电房和化验室工程	256,215.86
合 计	17,249,902.47

该部分物业因历史原因或部分证件缺失暂无法办理产权证书。该部分物业均建设在用地规划许可范围之内，账面价值仅占公司固定资产账面价值的2.99%，且不涉及公司主要生产线、生产设备，因此该部分物业的瑕疵对公司经营生产影响较小，公司正积极与有关部门协调补充办理。

(3) 结合房屋、设备的利用情况、实际经营情况、同行业可比公司情况等，说明固定资产减值测试的依据和过程，资产减值计提是否充分。

回复：

①报告期公司各期末公司房屋、设备的利用情况、实际经营情况如下：

期间	类别	使用状态	账面原值（万元）	账面价值（万元）
2023年6月	房屋建筑物	正常使用	39,088.02	30,907
	机器设备	正常使用	38,664.82	25,642.63
	运输设备	正常使用	2,634.1	1,046.86
	电子设备	正常使用	476.68	112.64
	办公设备	正常使用	120.93	23.62
2022年度	房屋建筑物	正常使用	39,088.02	31,856.76
	机器设备	正常使用	38,664.82	27,652.96
	运输设备	正常使用	2,451.94	1,117.61
	电子设备	正常使用	476.35	144.54
	办公设备	正常使用	120.93	27.56
2021年度	房屋建筑物	正常使用	38,432.62	33,065.47
	机器设备	正常使用	38,349.05	31,372.8
	运输设备	正常使用	1,964.32	951.5
	电子设备	正常使用	437.79	168.99
	办公设备	正常使用	107.65	19.86
2020年度	房屋建筑物	正常使用	20,262.89	16,291.61
	机器设备	正常使用	16,487.59	12,049.53
	运输设备	正常使用	1,422.84	740.89
	电子设备	正常使用	282.7	62.43
	办公设备	正常使用	107.65	25.43

②与同行业之间的对比

公司固定资产投入产出比与同行业可比上市公司对比如下：

项目		2023.6.30	2022年度	2021年度	2020年度
东江环保	固定资产原值（万元）	673,330.10	668,201.43	620,664.37	478,255.40
	营业收入（万元）	200,648.43	387,847.40	401,523.04	331,502.12

	当期营业收入与当期末固定资产设备原值的比例	0.30	0.58	0.65	0.69
新荣昌	固定资产原值（万元）	80,984.54	80,802.05	79,291.44	38,563.67
	营业收入（万元）	14,458.74	49,413.72	50,546.35	37,242.76
	当期营业收入与当期末固定资产设备原值的比例	0.18	0.61	0.64	0.97

公司营业收入与固定资产原值的比值（以下简称“投入产出比”）的变化情况与同行业可比公司基本相似，均有一定程度的下滑；尽管公司与可比公司在业务模式、产品应用领域等方面存在一定相似，但具体的业务类型、产品结构、产品单价、机器设备类型等方面存在差异。因此公司投入产出比与同行业可比公司存在一定差异，但总体来看处于合理区间内，不存在异常情况。

### ③固定资产减值情况

报告期内各期末对公司固定资产均执行了减值迹象的判断情况如下：

#### 1) 固定资产可收回金额确定方法

固定资产可收回金额的确定方法为正常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的较高者。

#### 2) 减值测试方法、关键假设及参数

根据《企业会计准则第8号——资产减值》规定，企业应当在资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，应当估计其可收回金额，公司固定资产的减值迹象分析如下：

减值迹象	新荣昌情况	是否存在减值迹象
(1) 固定资产市价大幅度下跌，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	资产市价保持平稳，新购入资产价值与往期购置的资产价值不存在显著差异	否
(2) 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响	企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将近期不存在发生重大变化	否
(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，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	报告期内市场利率或其他市场投资回报率未发生重大变化	否

回金额大幅度降低		
(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实实体已经损坏	报告期内，公司房屋及建筑物建成较新，机器设备使用及维护状况较好，固定资产不存在陈旧过时或损坏的情形	否
(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置	报告期内，公司房屋及建筑物建成较新，机器设备使用及维护状况较好，固定资产不存在闲置、终止使用或者计划提前处置的情况	否
(6) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象	不存在其他表明资产可能已经发生减值的迹象	否

因此，公司固定资产于资产负债表日不存在减值迹象，无需计提减值准备，不存在应计提资产减值准备未足额计提情况。

(4) 结合在建工程预计转固时间及对公司未来收益的影响，说明上述在建工程是否存在减值迹象，未计提减值准备的合理性。

回复：

①报告期内公司在建工程预计转固时间为2023年12月，对公司未来的收益影响：

在建工程情况明细表

项目名称	预算数 (元)	期初余额 (元)	本期增加 (元)	期末余额 (元)	工程累计投入占预算比例	工程进度
再生资源循环利用项目（厂房一）	9,616,868.31		6,018,140.87	6,018,140.87	62.58%	62.58%
再生资源循环利用项目（新建厂房）	13,051,386.86	96,448.99	8,180,599.00	8,277,047.99	63.42%	63.42%
合计	22,668,255.17	96,448.99	14,198,739.87	14,295,188.86		

②在建工程减值情况

报告期内各期末对公司在建工程均执行了减值迹象的判断情况如下：

1) 在建工程可收回金额确定方法

在建工程可收回金额的确定方法为正常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的较高者。

2) 减值测试方法、关键假设及参数

根据《企业会计准则第8号——资产减值》规定，企业应当在资产负债表日判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，应当估计其可收回金额，公司固定资产的减值迹象分析如下：

减值迹象	新荣昌情况	是否存在减值迹象
(1) 在建工程市价大幅度下跌，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	资产市价保持平稳，在建工程为报告期内新增构建，价值不存在显著差异	否
(2) 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响	报告期内公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场为发生重大负面变化，国家出台了一系列促进汽车电子行业发展的政策，如《新能源汽车产业发展规划（2021-2023年）》等，随着新能源汽车不断发展，投入使用，锂电池更新替换；公司新建在建工程的投资方向：锂电池拆解，未来发展前景良好。	否
(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，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回报率未发生重大变化。	否
(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏	报告期内，在建工程为新建资产，工期短，维护状态好，不存在陈旧过时或损坏的情形。	否
(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置	报告期内，在建工程为新建资产，工期短，不存在闲置、终止使用或者计划提前处置的情况	否
(6) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象	不存在其他表明资产可能已经发生减值的迹象	否

因此，公司在建工程于资产负债表日不存在减值迹象，无需计提减值准备，不存在应计提资产减值准备未足额计提情况。

(5) 结合公司现金流、工程后续投入、筹资安排等情况说明公司是否存在流动性风险，是否具有充足的偿债能力。

回复：

①公司现金流情况

单位：万元

项目	2023.6.30	2022 年度	2021 年度	2020 年度	合计
经营活动产生的现金流量净额	1,292.48	12,632.69	13,423.97	7,930.95	35,280.09
投资活动产生的现金流量净额	-1,826.61	-3,622.98	-17,978.50	-20,245.56	-43,673.65
筹资活动产生的现金流量净额	665.91	-9,731.28	6,813.81	1,787.98	-463.58
现金及现金等价物净增加额	131.78	-721.57	2,259.28	-10,526.63	-8857.14

公司经营活动产生的现金流量净额均为正，3.5年间合计35,280.09万元，投资活动产生的现金流量净额合计-43,673.65万元，筹资活动产生的现金流量净额合计-463.58万元。投资活动产生的现金流量净额为负数，主要因为危险废物焚烧无害化车间扩建工程和重金属污泥火法处理车间改造工程建设，截止2023年6月末，上述工程项目已全部完工，工程款基本结清。同时，随着扩建工程和改造工程已完工投产，投资性现金支出大幅减少，后续经营活动产生的现金流入逐渐可以覆盖投资活动产生的现金流出，属于正常的经营模式。

②公司截止2023年6月30日借款情况

单位：万元

项目	2022 年末	还款	借款	2023 年 6 月末
短期借款	8,247.78	7,972.78	3,998.18	4,273.18
一年内到期长期借款	8,659.00	2,672.00		5,987.00
长期借款	6,650.00	1,616.00	11,026.00	16,060.00
合计	23,556.78	12,260.78	15,024.18	26,320.18

2022年12月31日尚存的短期借款8,247.78万元，截止2023年6月30日，已偿还7,972.78万元，剩余275万元；2022年12月31日尚存的一年内到期长期借款8,659

万元，截止2023年6月30日已偿还2,672万元，剩余5,987万元，该部分贷款将根据经营情况逐月归还。公司融资是用于危险废物焚烧无害化车间扩建工程和重金属污泥火法处理车间改造工程项目建设，截止2023年6月末，上述工程项目已全部完工，工程款基本结清。同时，随着扩建工程和改造工程已完工投产，投资性现金支出大幅减少。

截止2023年6月30日，公司货币资金为2,375.62万元，较为充足，且下半年是业务高峰期，经营现金流足以偿还公司一年内到期的银行借款，同时公司与银行保持良好合作，还款后再取得新的银行借款来用于补充生产经营活动所需资金，目前已从多家银行获得授信额度总额41,260万元，因此公司偿还短期借款的风险不高，具有充足的偿债能力，不影响公司正常的生产经营活动。

肇庆市新荣昌环保股份有限公司

2023年11月28日

