

关于博天环境集团股份有限公司

投资风险分析的报告

根据《博天环境集团股份有限公司股票转让公告》，博天环境集团股份有限公司（以下简称“公司”、“博天环境”）股份将于 2024 年 6 月 20 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块（以下简称退市板块）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，西南证券股份有限公司作为博天环境集团股份有限公司主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据博天环境集团股份有限公司披露的最近年度报告，对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对博天环境股份的任何投资建议。

一、博天环境集团股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司名称	博天环境集团股份有限公司
统一社会信用代码	91110108101609659C
法定代表人	赵笠钧
成立日期	1995 年 1 月 18 日
注册资本	968,495,801 元
所属行业	N77 生态保护和环境治理业
注册地址	北京市海淀区西直门北大街 60 号 5 层 09 号
办公地址	北京市东城区安定门外大街 208 号玖安广场 09L
电话	010-82291995
电子信箱	zqb@poten.cn
经营范围	承包国外工程项目；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；水污染治理；水处理技术、水资源管理技术、生态修复技术开发、技术转让、技术服务；承接水和环境项目的工程设计、技术咨询、运营管理；承接环境治理工程、给水净化工程、市政公用工程；机电安装工程总承包；开发、销售环保相关产品和设备、批发、佣金代理（拍卖除外）上述相关产品（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）；货物进出口、技术进出口、代理进出口；投资管理、资产管理。（市场主体依法自主选择经营

项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二）挂牌前的股本结构

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《发行人股本结构表》和《股份登记确认书》，截至 2024 年 6 月 5 日，公司股本结构如下：

股份性质	股份数量（股）	比例（%）
有限售条件流通股合计	285,636,202	29.50
挂牌后个人类限售股		
股权激励限售股	2,705,000	0.28
挂牌后机构类限售股	134,683,124	13.91
高管锁定股		
挂牌前个人类限售股		
挂牌前机构类限售股	148,248,078	15.31
特别表决权限售股		
无限售条件流通股	670,363,338	69.22
退市板块待确认股份	12,496,261	1.29
合计	968,495,801	100.00

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司获取的《持有人名册数据》，截至公司退市时，公司前十大股东情况如下：

序号	主要股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	博天环境集团股份有限公司破产企业财产处置专用账户	224,607,679	23.19
2	汇金聚合（宁波）投资管理有限公司	148,248,078	15.31
3	深圳市高新投集团有限公司	79,683,124	8.23
4	海南每天新能源产业发展合伙企业（有限合伙）	55,000,000	5.68
5	深圳市招平协进三号投资中心（有限合伙）	44,356,200	4.58
6	哈尔滨银行股份有限公司	18,478,976	1.91
7	宁波中金公信投资管理合伙企业（有限合伙）	16,931,907	1.75
8	中国中信金融资产管理股份有限公司	11,849,372	1.22
9	浙商银行股份有限公司天津分行	11,516,778	1.19

10	李波	10,981,700	1.13
合计		621,653,814	64.19

根据公开披露的信息，汇金聚合（宁波）投资管理有限公司（以下简称“汇金聚合”）为公司控股股东，赵笠钧为公司实际控制人，赵笠钧持有汇金聚合56.26%的股权，同时，赵笠钧持有宁波中金公信投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“中金公信”）61.90%的出资份额，按照中金公信合伙协议，赵笠钧为其实际控制人，汇金聚合和中金公信构成关联关系及一致行动人。其余前十名股东未知是否存在关联关系或一致行动人情况。

二、博天环境集团股份有限公司经营情况及财务状况分析

（一）主要会计数据和财务指标

以下数据来源于公司2023年年度报告。本投资风险分析报告无法保证以下财务数据的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

项目	2023年	2022年
营业收入（元）	596,390,414.41	668,556,198.42
归属于公司股东的净利润（元）	46,255,453.42	1,597,116,030.93
归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	39,027,551.70	-1,716,222,429.75
经营活动产生的现金流量净额（元）	229,093,087.28	338,467,084.80
基本每股收益（元/股）	0.05	1.65
稀释每股收益（元/股）	0.05	1.65
加权平均净资产收益率（%）	2.73%	不适用
项目	2023年末	2022年末
归属于公司股东的净资产（元）	1,716,098,108.78	1,669,791,675.37
总资产（元）	7,224,840,607.41	8,009,933,425.83

（二）经营情况分析

2023年度，公司所从事的主要业务包括工业水系统综合服务、市政水环境治理服务、绿氢解决方案综合服务。

1、工业水系统综合服务

公司在水业关联的环境领域，通过对品质的坚守建立了良好的口碑和市场影响力，公司拥有多项行业壹级、甲级资质，丰富的业绩经验，杰出的核心团队和技术能力，奠定了卓越的市场竞争力。公司持续聚焦新型煤化工、精细化工、生物医药、泛半导体等行业企业及工业园区，提供水系统整体解决方案、创新技术服务与清洁生产、零排放及资源化、专业化运营管理等服务，提供工业行业全产业链环境综合服务，帮助客户实现减污降碳协同增效目标。

公司拥有覆盖 47 个细分行业、600 余个典型环境工程业绩，针对环保行业公认难解决、技术门槛高的“三高一难”工业废水，即高浓度有机物+高氨氮+高盐+难降解的工业废水，公司开发了十余项工艺包，拥有两百余项技术专利，能有效解决废水循环利用、废水近零排放、循环水高效冷却、浓盐水减量回用、综合废水零排放等工业领域水效提升的重大难题，有效地促进废水处理技术朝向减污降碳协同治理的绿色低碳方向的发展。

2、市政水环境治理服务

公司通过模式创新和技术引领，实现了水务水体一体化、智慧化管理。公司以覆盖全国的项目公司为基点，拓展城市给水及污水处理业务，满足客户对新建、改造、扩容、提标等方面的需求。在地域经济好、财政支付能力强的区域开拓环境综合治理业务，以“技术+运营服务”为客户提供“新水源”，有效实现城市的水资源循环利用。

公司在供水、排水、再生水、管网等公共用水服务基础上，从传统水务运营延伸至水务水体一体化的综合解决方案，以新模式、新技术不断为更高环境标准提供服务，不断优化运营成本，提升管理品质，让民众享受更美好的水环境服务。

3、绿氢解决方案综合服务

天际氢能科技（北京）有限公司是公司开展绿氢业务的专业平台，创立于 2019 年，致力于成为卓越的绿氢解决方案服务商。天际氢能专注于绿氢制备系统的研发、制造与集成管理，为客户提供从前期规划设计、中期生产运营到后期运维优化、安全管理等全场景综合服务解决方案。

天际氢能坚持以科技创新为引擎，持续加强与国内外先进技术及研发团队的交流与合作，助力产品迭代与产业升级。面对绿氢生产中设备稳定性不足、耐波动不强，系统耦合性不显著以及安全性待提升等产业痛点，天际氢能创新

地从设备、系统、数据、控制等多维出发，在行业率先提出“4H”产品战略，形成高度集成化、高度标准化、高度智慧化、高度安全化的系统解决方案，旨在提供以适应多样化应用场景的氢能设备和数智系统，为客户提供高品质的产品和服务。

（三）财务状况分析

以下数据来源于公司披露的最近一期年度报告，其中，期初指 2023 年 1 月 1 日，期末指 2023 年 12 月 31 日，本期指 2023 年度，上期指 2022 年度。

本投资风险分析报告无法保证以下所述财务状况的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

一）资产状况分析

1. 货币资金

项目	2023.12.31	2022.12.31
库存现金	43,309.39	
银行存款	93,145,413.09	139,911,778.32
其他货币资金	135,930,388.14	378,436,961.23
合计	229,119,110.62	518,348,739.55

注：（1）截至 2023 年 12 月 31 日，银行存款中受限金额为 7,439,209.66 元，系本集团涉诉冻结资金及止付银行账户金额。

（2）截至 2023 年 12 月 31 日，其他货币资金受限金额为 135,930,388.14 元，其中重整管理人账户金额为 127,565,110.57 元，剩余 8,365,277.57 元均为本集团向银行申请开具银行承兑汇票、履约保函、预付款保函、投标保函所存入的保证金。

（3）使用权受限的资产详见附注七、58 所有权或使用权受到限制的资产。

2. 交易性金融资产

项目	2023.12.31	2022.12.31
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,994,839.00	30,272,181.50
其中：权益工具投资	12,994,839.00	19,272,181.50
理财产品	8,000,000.00	11,000,000.00
合计	20,994,839.00	30,272,181.50

3. 应收票据

(1) 应收票据分类列示:

类别	2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	3,448,791.35		3,448,791.35

(续)

类别	2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票			

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据:

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	45,031,588.76	

4. 应收账款

(1) 以摊余成本计量的应收账款

项目	2023.12.31			2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	232,876,595.31	232,876,595.31		261,358,722.87	261,358,722.87	
按组合计提坏账准备	1,140,846,482.77	231,042,236.00	909,804,246.77	1,290,695,149.69	292,158,660.22	998,536,489.47
其中：账龄组合	1,140,846,482.77	231,042,236.00	909,804,246.77	1,290,695,149.69	292,158,660.22	998,536,489.47
合计	1,373,723,078.08	463,918,831.31	909,804,246.77	1,552,053,872.56	553,517,383.09	998,536,489.47

注：使用权受限的资产详见附注七、58 所有权或使用权受到限制的资产。

(2) 坏账准备

本集团对应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

① 2023年12月31日，单项计提坏账准备：

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	理由
大同经济技术开发区建设管理部	42,684,046.19	100.00	42,684,046.19	预期无法收回
大冶市灵乡镇人民政府	28,264,461.62	100.00	28,264,461.62	预期无法收回
永兴县住房和城乡建设局	26,150,389.51	100.00	26,150,389.51	预期无法收回
湘阴博华水务有限公司	23,483,264.37	100.00	23,483,264.37	预期无法收回
大冶市城建重点工程服务中心	19,127,984.52	100.00	19,127,984.52	预期无法收回
株洲循环经济投资发展集团有限公司	16,971,211.22	100.00	16,971,211.22	预期无法收回
北京中电建博天瀑牛水环境治理有限公司	14,561,590.00	100.00	14,561,590.00	预期无法收回
湖北荆楚投资发展有限公司	13,667,233.08	100.00	13,667,233.08	预期无法收回
吴忠市城乡建设投资开发有限公司	13,270,870.38	100.00	13,270,870.38	预期无法收回
碧创环保科技(厦门)有限公司	9,667,968.00	100.00	9,667,968.00	预期无法收回
潜江市总口管理区	6,276,034.43	100.00	6,276,034.43	预期无法收回
陕西蒲城恒洁水务有限责任公司	4,896,687.00	100.00	4,896,687.00	预期无法收回
重庆市轨道交通(集团)有限公司	4,703,681.00	100.00	4,703,681.00	预期无法收回
北京中兴百瑞技术有限公司	3,420,000.00	100.00	3,420,000.00	预期无法收回
大冶市住房和城乡建设局	3,231,546.40	100.00	3,231,546.40	预期无法收回
荣盛(徐州)房地产开发有限公司	2,499,627.59	100.00	2,499,627.59	预期无法收回
合计	232,876,595.31	100.00	232,876,595.31	

② 2023年12月31日，组合计提坏账准备：

组合——账龄组合

账龄	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备
1年以内	427,658,874.84	4.86	20,784,221.32
1至2年	375,650,698.33	9.21	34,597,429.32
2至3年	96,355,078.26	18.00	17,343,914.09

3至4年	101,386,439.32	40.99	41,558,301.48
4至5年	53,824,818.29	57.20	30,787,796.06
5年以上	85,970,573.73	100.00	85,970,573.73
合计	1,140,846,482.77	20.25	231,042,236.00

(3) 坏账准备的变动

项目	2023.01.01	本期增加	本期减少			2023.12.31
			转回	转销或核销	其他	
单项计提	261,358,722.87		27,219,034.97	1,263,092.59		232,876,595.31
组合计提	292,158,660.22	-61,160,854.76			-44,430.54	231,042,236.00
合计	553,517,383.09	-61,160,854.76	27,219,034.97	1,263,092.59	-44,430.54	463,918,831.31

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名情况

对于同一客户期末同时存在应收账款余额、合同资产余额的，将二者合并计算，合并计算金额前五名如下：

单位名称	期末应收账款余额	期末合同资产余额	二者合并计算金额	占应收账款、合同资产期末总额合计数的比例(%)	二者合并计算坏账准备期末余额
湖北荆楚投资发展有限公司	108,073,149.72		108,073,149.72	7.35	22,448,179.22
泰兴博惠环保科技有限公司	88,298,804.73	1,336,861.46	89,635,666.19	6.09	8,197,291.38
西安绿荫环境工程有限公司	70,314,236.23	9,087,787.92	79,402,024.15	5.40	6,914,491.56
汝州市住房和城乡建设局	72,759,633.93		72,759,633.93	4.95	7,082,806.07
北京中电建博天渌牛水环境治理有限公司	68,527,225.37		68,527,225.37	4.66	18,129,144.65
合计	407,973,049.98	10,424,649.38	418,397,699.36	28.45	62,771,912.88

5. 应收款项融资

项目	2023.12.31	2022.12.31
以公允价值计量且其变动计入其他综合	3,226,244.57	1,236,000.00

收益的应收票据		
---------	--	--

注：本集团在日常资金管理中将银行承兑汇票贴现或背书，管理的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。

本集团所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。

6. 预付款项

(1) 账龄分析及百分比

账龄	2023.12.31		2022.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	33,586,097.14	54.68	61,607,777.36	87.45
1 至 2 年	26,870,305.64	43.74	3,143,321.88	4.46
2 至 3 年	490,070.00	0.80	5,520,350.47	7.84
3 年以上	481,982.80	0.78	175,974.01	0.25
合计	61,428,455.58	100.00	70,447,423.72	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

单位名称	与本集团关系	金额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	未结算原因
福建中海港航建设发展有限公司	非关联方	28,280,324.73	46.04	1年以内	未到结算期
湖南省湘天建设工程有限公司	非关联方	15,358,170.97	25.00	1至2年	未到结算期
保山市辛街建筑工程有限责任公司会同县	非关联方	10,472,066.73	17.05	1至2年	未到结算期
国网汇通金财（北京）信息科技有限公司	非关联方	850,206.54	1.38	2年以内	未到结算期
国网湖北省电力有限公司黄石供电公司	非关联方	836,365.10	1.36	1年以内	未到结算期
合计		55,797,134.07	90.83		

7. 其他应收款

项目	2023.12.31	2022.12.31
应收股利	1,815,138.21	1,543,268.94
其他应收款	43,750,945.10	75,901,026.76
合计	45,566,083.31	77,444,295.70

(1) 应收股利情况

被投资单位	2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值

海南北排博创水务有限公司	1,815,138.21		1,815,138.21
--------------	--------------	--	--------------

(续)

被投资单位	2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
海南北排博创水务有限公司	1,543,268.94		1,543,268.94

(2) 其他应收款情况

项目	2023.12.31			2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	82,485,192.50	82,485,192.50		82,685,574.50	82,685,574.50	
按组合计提坏账准备	84,413,120.88	40,662,175.78	43,750,945.10	95,851,026.59	19,949,999.83	75,901,026.76
其中：账龄组合	84,413,120.88	40,662,175.78	43,750,945.10	95,851,026.59	19,949,999.83	75,901,026.76
合计	166,898,313.38	123,147,368.28	43,750,945.10	178,536,601.09	102,635,574.33	75,901,026.76

③ 坏账准备

预期信用损失模型三阶段的各阶段划分依据见本附注五、11及12。

A. 2023年12月31日，处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下：

项目	账面余额	未来12个月内预期信用损失率(%)	坏账准备	理由
账龄组合	84,413,120.88	48.17	40,662,175.78	预期信用损失

B. 2023年12月31日，处于第二阶段的其他应收款坏账准备如下：

无。

C. 2023年12月31日，处于第三阶段的其他应收款坏账准备如下：

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	理由
单项计提：				
商河县水务局	50,000,000.00	100.00	50,000,000.00	预期无法收回
昭平县住房和城乡建设局	20,000,000.00	100.00	20,000,000.00	预期无法收回
澄迈县人力资源和社会保障局	5,622,537.50	100.00	5,622,537.50	预期无法收回
安徽沃太环境科技有限公司	5,291,502.00	100.00	5,291,502.00	预期无法收回
榆林市和顺物资贸易有限公司	1,271,513.00	100.00	1,271,513.00	预期无法收回
北京国电工程招标有限公司	299,640.00	100.00	299,640.00	预期无法收回
合计	82,485,192.50	100.00	82,485,192.50	

②坏账准备的变动

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023年1月1日余额	19,949,999.83		82,685,574.50	102,635,574.33
期初余额在本期				
—转入第一阶段				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
本期计提	20,712,175.95		-200,382.00	20,511,793.95
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2023年12月31日余额	40,662,175.78		82,485,192.50	123,147,368.28

③其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2023.12.31	2022.12.31
保证金	90,157,157.87	117,431,837.41

资产、股权转让款	37,901,187.93	40,294,287.93
往来款	35,582,202.71	12,840,918.09
押金及备用金	3,257,764.87	7,372,442.86
其他		597,114.80
小计	166,898,313.38	178,536,601.09
减：坏账准备	123,147,368.28	102,635,574.33
合计	43,750,945.10	75,901,026.76

④其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
商河县水务局	否	保证金	50,000,000.00	1至4年	29.96	50,000,000.00
吴忠市城乡建设投资开发有限公司	否	资产转让款	20,430,587.93	2至3年	12.24	6,370,257.32
昭平县住房和城乡建设局	否	保证金	20,000,000.00	2至3年	11.98	20,000,000.00
江西省华赣环境集团进贤有限公司	否	股权转让款	17,470,600.00	2至3年	10.47	5,447,333.08
北京桑德环境工程有限公司	否	往来款	10,600,000.00	5年以上	6.35	10,600,000.00
合计			118,501,187.93		71.00	92,417,590.40

8. 存货

项目	2023.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,103,743.03		10,103,743.03
库存商品	550,141.59		550,141.59
合同履约成本			
合计	10,653,884.62		10,653,884.62

(续)

项目	2022.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	11,329,676.61		11,329,676.61
库存商品	92,389.38		92,389.38
合同履约成本	9,479,423.17		9,479,423.17
合计	20,901,489.16		20,901,489.16

9. 合同资产

项目	2023.12.31	2022.12.31
合同资产	96,933,782.56	108,615,594.13
减：合同资产减值准备	24,288,079.34	29,584,447.88
合计	72,645,703.22	79,031,146.25

(1) 合同资产无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。2023年12月31日，计提减值准备的合同资产如下：

组合计提减值准备的合同资产：

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	理由
工程款及质保金	96,933,782.56	25.06	24,288,079.34	预期信用损失

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名情况

同一客户期末同时存在合同资产余额、应收账款余额的，将二者合并计算并披露，见附注七、4、(4)。

10. 一年内到期的非流动资产

项目	2023.12.31	2022.12.31
一年内到期的长期应收款（附注七、12）	170,258,896.49	145,939,462.37

11. 其他流动资产

项目	2023.12.31	2022.12.31
待抵扣增值税	152,218,212.71	182,878,300.68
预缴税费	2,272,330.55	2,605,496.81
合计	154,490,543.26	185,483,797.49

12. 长期应收款

(1) 长期应收款情况

项目	2023.12.31			2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
BT 项目投资款	38,741,465.11	7,874,500.00	30,866,965.11	38,120,765.11	7,874,500.00	30,246,265.11
BOT 特许经营权	1,574,122,370.85	75,436,219.39	1,498,686,151.46	1,572,634,189.45	88,151,838.74	1,484,482,350.71
小计	1,612,863,835.96	83,310,719.39	1,529,553,116.57	1,610,754,954.56	96,026,338.74	1,514,728,615.82
减：一年内到期的长期应收款 (附注七、10)	170,258,896.49		170,258,896.49	145,939,462.37		145,939,462.37
合计	1,442,604,939.47	83,310,719.39	1,359,294,220.08	1,464,815,492.19	96,026,338.74	1,368,789,153.45

(2) 坏账准备

①2023 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备：

无。

②2023年12月31日，组合计提坏账准备：

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月内 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2023年1月1日余额	37,853,541.34		58,172,797.40	96,026,338.74
期初余额在本期				
—转入第一阶段				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
本期计提				
本期转回	12,715,619.35			12,715,619.35
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2023年12月31日余额	25,137,921.99		58,172,797.40	83,310,719.39

13. 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益 调整	其他 权益 变动
一、合营企业						
二、联营企业						
博天（武夷山）水美有限公司	118,340,432.97					
北京中电建博天瀑牛水环境治理有限公司	102,625,682.17			178,671.63		
西安绿荫环境工程有限公司	58,623,646.98			-5,104.78		
泰兴博惠环保科技发展有限公司	57,482,830.90	13,535,800.00		100,091.88		
博慧科技有限公司	41,573,544.03			343,558.43		
漳浦中博水务有限公司	41,557,946.15	3,184,402.22		1,408,064.33		
海南北排博华水务有限公司	25,992,215.13			99,581.88		
瑞华（广汉）水务有限公司	16,394,190.09			-2,151,138.05		
海南北排博创水务有限公司	10,562,198.16			27,195.52		
宁波博杉股权投资合伙企业(有限合伙)	9,269,646.58			-432,047.00		
邹城中电建博天圣城环境治理有限公司	9,061,697.95			1,053,596.39		

宜宾博原环境科技有限责任公司	5,552,878.41			-1,662,110.17	
唐山曹妃甸博泰污水处理有限公司	4,058,864.86				
中交二航博天(中山)生态环境科技有限公司	900,353.23			4,957.71	
合计	501,996,127.61	16,720,202.22		-1,034,682.23	

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
二、联营企业					
博天(武夷山)水美有限公司				118,340,432.97	
北京中电建博天瀑牛水环境治理有限公司				102,804,353.80	
西安绿荫环境工程有限公司				58,618,542.20	
泰兴博惠环保科技发展有限公司				71,118,722.78	
博慧科技有限公司				41,917,102.46	
漳浦中博水务有限公司				46,150,412.70	
海南北排博华水务有限公司	271,869.27			25,819,927.74	
瑞华(广汉)水务有限公司				14,243,052.04	
海南北排博创水务有限公司				10,589,393.68	
宁波博杉股权投资合伙企业(有限合伙)				8,837,599.58	
邹城中电建博天圣城环境治理有限公司				10,115,294.34	
宜宾博原环境科技有限责任公司				3,890,768.24	
唐山曹妃甸博泰污水处理有限公司				4,058,864.86	
中交二航博天(中山)生态环境科技有限公司				905,310.94	
合计	271,869.27			517,409,778.33	

注：使用权受限的资产详见附注五、58 所有权或使用权受到限制的资产。

14. 其他权益工具投资

项目	2023.12.31	2022.12.31
阜阳中电建博天水环境治理有限公司	38,000,000.00	38,000,000.00
株洲中交二航局环保有限公司	1,600,000.00	1,600,000.00
漳州市展沅环境科技有限公司	10,000.00	10,000.00

合计	39,610,000.00	39,610,000.00
----	---------------	---------------

截至 2023 年 12 月 31 日，本公司未处置其他权益工具投资，无累计利得和损失从其他综合收益转入留存收益。

15. 固定资产

项目	2023.12.31	2022.12.31
固定资产	9,939,809.01	9,819,850.13

固定资产及累计折旧

项目	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值				
1、年初余额	13,362,898.82	19,546,263.52	9,545,136.14	42,454,298.48
2、本年增加金额		653,753.75	597,369.34	1,251,123.09
购置		653,753.75	597,369.34	1,251,123.09
3、本年减少金额	2,583,946.93	4,433,990.50	60,252.48	7,078,189.91
(1) 处置或报废	2,583,946.93	4,433,990.50		7,017,937.43
(2) 合并范围减少			60,252.48	60,252.48
4、年末余额	10,778,951.89	15,766,026.77	10,082,253.00	36,627,231.66
二、累计折旧				
1、年初余额	8,733,673.70	17,072,683.93	6,828,090.72	32,634,448.35
2、本年增加金额	1,105,452.39	614,869.94	1,289,070.72	3,009,393.05
计提	1,105,452.39	614,869.94	1,289,070.72	3,009,393.05
3、本年减少金额	4,747,375.58	4,160,439.44	48,603.73	8,956,418.75
(1) 处置或报废	4,747,375.58	4,160,439.44		8,907,815.02
(2) 合并范围减少			48,603.73	48,603.73
4、年末余额	5,091,750.51	13,527,114.43	8,068,557.71	26,687,422.65
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
3、本年减少金额				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	5,687,201.38	2,238,912.34	2,013,695.29	9,939,809.01
2、年初账面价值	4,629,225.12	2,473,579.59	2,717,045.42	9,819,850.13

16. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		

1、年初余额	56,161,780.00	56,161,780.00
2、本年增加金额	1,809,382.63	1,809,382.63
3、本年减少金额	7,481,789.96	7,481,789.96
4、年末余额	50,489,372.67	50,489,372.67
二、累计折旧		
1、年初余额	24,912,438.40	24,912,438.40
2、本年增加金额	9,202,979.26	9,202,979.26
3、本年减少金额	66,308.20	66,308.20
4、年末余额	34,049,109.46	34,049,109.46
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	16,440,263.21	16,440,263.21
2、年初账面价值	31,249,341.60	31,249,341.60

17. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	软件	特许经营权	合计
一、账面原值					
1、年初余额	4,570,974.65	876,341.28	18,495,297.31	3,546,644,642.01	3,570,587,255.25
2、本年增加金额			47,433.63	91,737,188.26	91,784,621.89
(1) 购置			47,433.63		47,433.63
(2) 在建工程转入				91,737,188.26	91,737,188.26
3、本年减少金额			149,188.24	377,728,559.44	377,877,747.68
处置			149,188.24	377,728,559.44	377,877,747.68
4、年末余额	4,570,974.65	876,341.28	18,393,542.70	3,260,653,270.83	3,284,494,129.46
二、累计摊销					
1、年初余额	993,783.33	769,633.28	11,865,279.36	596,399,087.30	610,027,783.27
2、本年增加金额	152,762.64	73,489.74	1,628,064.17	108,027,914.57	109,882,231.12
摊销	152,762.64	73,489.74	1,628,064.17	108,027,914.57	109,882,231.12
3、本年减少金额			97,965.18		97,965.18
处置			97,965.18		97,965.18
4、年末余额	1,146,545.97	843,123.02	13,395,378.35	704,427,001.87	719,812,049.21

三、减值准备					
1、年初余额				514,022,888.10	514,022,888.10
2、本年增加金额				13,583,000.00	13,583,000.00
计提				13,583,000.00	13,583,000.00
3、本年减少金额				133,485,800.00	133,485,800.00
处置				133,485,800.00	133,485,800.00
4、年末余额				394,120,088.10	394,120,088.10
四、账面价值					
1、年末账面价值	3,424,428.68	33,218.26	4,998,164.35	2,162,106,180.86	2,170,561,992.15
2、年初账面价值	3,577,191.32	106,708.00	6,630,017.95	2,436,222,666.61	2,446,536,583.88

(2) 特许经营权情况

项目	类型	账面价值	经营年限
榆林市博华水务有限公司-榆阳区红墩污水处理厂BOT项目及结晶盐分盐项目	PPP	258,422,446.08	25年
大冶博瑞水务有限公司-大冶市城西北工业废水处理项目	BOT	215,902,205.77	25年
大冶博创水务有限公司-大冶市乡镇(东风农场、金山店、殷祖、刘仁八、大箕铺)污水处理工程	BOT	207,443,513.13	25年
汝州博华水务有限公司-汝州第三水厂PPP项目	PPP	185,997,992.24	30年
吴忠博兴环境科技有限公司-吴忠市水环境治理项目	PPP	185,799,969.07	25年
大冶博泰水务有限公司-大冶市乡镇(陈贵、灵乡、灵成工业园)污水处理工程PPP项目	PPP	145,779,817.75	25年
普宁博华水务有限公司-普宁污水处理厂及管网	PPP	118,026,603.27	30年
永兴博华水务有限责任公司-永兴县城南高新污水处理厂及配套管网项目	PPP	92,234,574.69	28年
赤峰博华水务投资有限公司-赤峰松山工业园区污水处理系统	BOT	76,793,696.05	30年
灵宝博华水务有限公司-灵宝第三污水处理系统	BOT	74,960,528.18	25年
博华(黄石)水务投资有限公司-黄石汪仁污水处理项目	BOT	69,685,257.47	28年
石首博华水务有限公司-石首市城东污水处理厂建设工程	PPP	68,452,513.49	28年
石嘴山市通用博天第一水务有限公司-石嘴山经济技术开发区东区污水处理项目	PPP	67,090,351.62	30年
永兴博华水务有限公司-永兴县两新产业园污水处理厂及配套管网项目	PPP	60,577,728.10	30年
大冶博汇水务有限公司-大冶市金湖生态园配套管网工程PPP项目	PPP	53,553,130.05	26年
潜江博华水务有限公司-潜江市南部污水处理厂项目	BOT	53,345,079.18	30年
安阳博华水务投资有限公司-安阳洹北污水处理项目	BOT	46,121,488.59	25年
永兴博华水务有限责任公司-永兴太和二厂污水处理厂	PPP	45,488,821.32	29年
银川博润环境科技有限公司-银川市西夏区镇北堡镇自来水厂、污水厂项目	PPP	40,131,350.86	25、26年

石嘴山市通用博天第二水务有限公司-宁夏精细化基地 污水处理系统	PPP	35,835,630.13	30年
大冶博华水务有限公司-大冶市乡镇（金牛、还地桥、 保安）污水处理工程	BOT	27,186,508.36	26年
邵阳市博祥水务有限公司-邵阳市大祥区农村饮水安全 巩固提升及环境综合治理 PPP 项目	PPP	16,985,083.77	29年
清徐县博华水务有限公司-阳煤循环水、浓盐水项目	BOT	16,291,891.69	8年
合计		2,162,106,180.86	

(3) 所有权或使用权受限制的无形资产情况

项目	账面价值	受限原因
一种挥发性有机物和汞复合污染土壤治理的方法	50,565.06	银行借款质押
黑麦草-高效微生物联合修复石油污染盐碱土壤的方法	35,598.82	银行借款质押
合计	86,163.88	

注：使用权受限的资产详见附注五、58 所有权或使用权受到限制的资产。

18. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
上海水源地建设发展有限公司	8,705,638.72					8,705,638.72

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
上海水源地建设发展有限公司	8,571,172.74	74,200.00				8,645,372.74

19. 长期待摊费用

项目	2023.01.01	本期增加	本期摊销	其他减少	2023.12.31
租入办公室装修费	5,724,890.86	211,009.21	2,220,117.50		3,715,782.57
财产保险	7,547.18	15,094.34	15,094.34		7,547.18
合计	5,732,438.04	226,103.55	2,235,211.84		3,723,329.75

20. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2023.12.31		2022.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异

信用减值准备	6,557,209.84	44,197,523.46	2,843,605.06	16,482,167.68
资产减值准备	8,189,986.19	32,223,795.28	8,557,526.52	34,883,131.05
可抵扣亏损	3,004,987.26	20,033,248.42	2,612,786.85	17,418,579.00
租赁负债	2,479,760.68	16,531,737.80	4,704,766.91	31,365,112.77
合计	20,231,943.97	112,986,304.96	18,718,685.34	100,148,990.50

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2023.12.31		2022.12.31	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
使用权资产	2,466,039.48	16,440,263.21	4,687,401.24	31,249,341.60

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	2023.12.31	2022.12.31
可抵扣亏损	2,346,744,832.62	2,728,522,078.02
信用及资产减值准备	1,524,586,173.79	2,043,866,510.40
合计	3,871,331,006.41	4,772,388,588.42

注：列示由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因而没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2023.12.31	2022.12.31
2023年		70,279,734.70
2024年	88,239,974.14	85,948,027.51
2025年	90,244,342.04	80,143,919.21
2026年	269,542,621.97	142,365,041.67
2027年	83,424,647.51	121,132,546.89
2028年	64,170,235.37	297,814,992.83
2029年	382,153,654.50	389,928,655.09
2030年	64,317,394.38	69,065,949.09
2031年	668,483,604.11	667,741,024.06
2032年	538,318,741.81	804,102,186.97
2033年	97,849,616.79	
合计	2,346,744,832.62	2,728,522,078.02

21. 其他非流动资产

项目	2023.12.31	2022.12.31
PPP项目	1,865,334,261.12	2,216,387,685.46
预付长期资产款	38,700,351.13	50,106,274.36
长期保证金	14,120,000.00	3,840,000.00

小计	1,918,154,612.25	2,270,333,959.82
减：减值准备	512,222,406.11	810,628,205.23
合计	1,405,932,206.14	1,459,705,754.59

二) 债务状况分析

1. 短期借款

(1) 短期借款分类情况

借款类别	2023.12.31	2022.12.31
信用借款	3,000,000.00	3,000,000.00
保证借款	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	53,000,000.00	53,000,000.00

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本年末已逾期未偿还的短期借款总额为 50,000,000.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

借款单位	借款期末金额	借款利率 (%)	逾期时间	逾期利率
北京银行股份有限公司翠微路支行	40,000,000.00	5.02	2020/7/3	7.53
北京银行股份有限公司翠微路支行	10,000,000.00	5.02	2020/7/10	7.53
合计	50,000,000.00			

2. 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	2023.12.31	2022.12.31
工程及设备款	1,136,957,169.00	1,440,482,290.97

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖南中车环境工程有限公司	109,612,287.39	尚未办理结算
泰兴一建建设集团有限公司	90,736,453.07	尚未办理结算
广州隆庆建筑工程有限公司	46,367,100.00	尚未办理结算
利川市住房和城乡建设局	41,889,124.14	尚未办理结算
石首市住房和城乡建设局	34,898,300.00	尚未办理结算
世纪华扬环境工程有限公司	22,509,069.02	尚未办理结算
北京银海兴华环保科技有限公司	22,215,930.05	尚未办理结算
江西省弘毅建设集团有限公司	22,623,744.13	尚未办理结算
山西雅仕兰工贸有限公司	16,069,807.58	尚未办理结算

湖北天蓝地绿生态科技股份有限公司	14,554,238.47	尚未办理结算
河南世通建设工程有限公司	10,632,113.48	尚未办理结算
杭州求是膜技术有限公司	10,625,996.22	尚未办理结算
中国化学工程第四建设有限公司	7,647,259.92	尚未办理结算
合计	450,381,423.47	

3. 合同负债

项目	2023.12.31	2022.12.31
合同负债	132,941,792.36	131,730,052.60
减：列示于其他流动负债的部分（附注七、29）	4,686,055.14	5,942,393.35
合计	128,255,737.22	125,787,659.25

分类

项目	2023.12.31	2022.12.31
已结算未完工项目款	118,601,367.80	99,936,213.27
预收工程款	9,654,369.42	25,851,445.98
合计	128,255,737.22	125,787,659.25

4. 应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	60,007,904.32	93,034,697.07	98,395,991.04	54,646,610.35
二、离职后福利-设定提存计划	3,004,964.07	11,792,098.51	10,594,721.85	4,202,340.73
三、辞退福利	169,721.77	683,353.50	614,928.77	238,146.50
合计	63,182,590.16	105,510,149.08	109,605,641.66	59,087,097.58

（2）短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	30,614,711.12	73,650,078.40	82,682,824.55	21,581,964.97
2、职工福利费		1,057,267.38	797,267.38	260,000.00
3、社会保险费	3,004,569.18	7,446,462.12	6,331,355.00	4,119,676.30
其中：医疗保险费	2,616,991.53	7,052,050.20	5,985,941.87	3,683,099.86
工伤保险费	261,563.18	349,868.15	299,014.07	312,417.26
生育保险费	126,014.47	44,543.77	46,399.06	124,159.18
4、住房公积金	1,913,830.71	8,073,703.88	7,170,183.16	2,817,351.43
5、工会经费和职工教育经费	24,474,793.31	2,807,185.29	1,414,360.95	25,867,617.65
合计	60,007,904.32	93,034,697.07	98,395,991.04	54,646,610.35

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	2,718,127.39	11,395,560.13	10,246,656.24	3,867,031.28
2、失业保险费	286,836.68	396,538.38	348,065.61	335,309.45
合计	3,004,964.07	11,792,098.51	10,594,721.85	4,202,340.73

5. 应交税费

税项	2023.12.31	2022.12.31
增值税	50,080,152.26	77,930,901.70
企业所得税	17,722,790.70	11,862,953.57
城市维护建设税	9,424,850.94	11,428,400.35
土地使用税	7,343,766.88	6,328,719.76
教育费附加	6,286,880.77	7,725,104.51
个人所得税	2,131,983.88	91,375.55
房产税	898,723.66	768,489.82
印花税	605,058.73	14,020.26
环保税	907.59	
车船使用税	720.00	6,863.35
合计	94,495,835.41	116,156,828.87

6. 其他应付款

项目	2023.12.31	2022.12.31
应付利息	37,659,347.96	14,019,820.19
应付股利	3,260,466.22	4,112,027.70
其他应付款	1,210,561,480.26	1,384,430,974.01
合计	1,251,481,294.44	1,402,562,821.90

(1) 应付利息情况

项目	2023.12.31	2022.12.31
短期借款应付利息	13,419,343.94	10,388,035.92
分期付息到期还本的长期借款利息	24,240,004.02	3,631,784.27
合计	37,659,347.96	14,019,820.19

重要的已逾期未支付的利息情况

借款单位	逾期金额	逾期原因
北京银行股份有限公司北京翠微路支行	14,903,298.45	资金紧张

中国建设银行股份有限公司会同支行	2,661,725.99	资金紧张
中国农业发展银行澄迈县支行	8,139,180.41	资金紧张
合计	25,704,204.85	

(2) 应付股利情况

项目	2023.12.31	2022.12.31
普通股股利	3,260,466.22	4,112,027.70

(3) 按款项性质列示其他应付款

项目	2023.12.31	2022.12.31
资产回购款	553,026,153.86	552,226,153.86
应付租赁款	148,214,668.62	148,430,470.45
非银行类借款	123,137,936.10	82,862,121.46
应付股权款	89,532,436.78	94,959,369.11
担保公司代付债券	71,757,508.25	117,125,065.76
重组中介款	50,256,053.82	54,000,000.00
融资租赁罚息违约金	41,722,326.47	114,077,219.86
保证金	24,614,210.66	59,658,158.93
代扣社保公积金	6,378,352.93	4,803,942.74
往来款及其他	101,921,832.77	156,288,471.84
合计	1,210,561,480.26	1,384,430,974.01

7. 一年内到期的非流动负债

项目	2023.12.31	2022.12.31
一年内到期的长期借款（附注七、30）	270,768,165.71	195,363,219.29
一年内到期的长期应付款（附注七、32）	100,324,434.42	231,600,815.32
一年内到期的租赁负债（附注七、31）	8,749,799.25	10,334,653.82
合计	379,842,399.38	437,298,688.43

8. 其他流动负债

项目	2023.12.31	2022.12.31
待转销项税额	4,686,055.14	5,942,393.35

9. 长期借款

借款类别	2023.12.31	2022.12.31
质押借款	1,782,888,559.19	2,027,805,312.08

保证借款	37,480,572.43	
小计	1,820,369,131.62	2,027,805,312.08
减：一年内到期的长期借款（附注七、28）	270,768,165.71	195,363,219.29
合计	1,549,600,965.91	1,832,442,092.79

注：（1）质押借款的质押资产类别以及金额,参见附注七、58 所有权或使用权受到限制的资产。

（2）长期借款利率区间为 4.545%至 6.615%。

10. 租赁负债

项目	2023.12.31	2022.12.31
租赁付款额	18,452,716.68	35,611,522.72
减：未确认融资费用	981,757.67	3,006,265.39
小计	17,470,959.01	32,605,257.33
减：一年内到期的租赁负债（附注七、28）	8,749,799.25	10,334,653.82
合计	8,721,159.76	22,270,603.51

11. 长期应付款

项目	2023.12.31	2022.12.31
融资租赁款	100,324,434.42	231,600,815.32
减：一年内到期部分（附注七、28）	100,324,434.42	231,600,815.32
合计		

12. 预计负债

项目	2023.12.31	2022.12.31	形成原因
特许经营期维护费	109,589,261.57	101,707,971.61	BOT/TOT项目资产在特许经营期内的后续维护及大修费
违约金及罚息	15,344,998.11	13,215,642.53	
亏损性合同	4,907,774.21	7,215,136.13	
合计	129,842,033.89	122,138,750.27	

13. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	496,482,272.77	16,788,000.00	23,915,545.61	489,354,727.16

注：计入递延收益的政府补助详见附注十、政府补助。

三、博天环境集团股份有限公司重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

根据公司披露的 2023 年年度报告，公司对外担保情况如下：

1、截至 2023 年 12 月 31 日，博天环境提供担保（包括对子公司提供担保）余额为 2,831,753,584.79 元，担保总额占公司净资产的比例为 230.05%。

2、截至 2023 年 12 月 31 日，博天环境未披露对子公司的担保金额；为股东、实际控制人及其关联方提供担保金额为 0；公司直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保人提供担保金额为 3,239,334,800.00 元；公司担保总额超过净资产 50%部分的金额为 3,487,709,753.48 元。

3、公司对外担保情况如下：

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为两网公司或退市公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序
					起始	终止			
1	广东肇庆博瑞水务有限公司	198,000,000.00		183,686,568.67	2019年1月23日	2030年12月31日	连带	否	已事前及时履行
2	西安绿荫环境工程有限公司	540,000,000.00		534,000,000.00	2020年5月15日	2039年12月12日	连带	否	已事前及时履行
3	利川市博华水务有限公司	500,000,000.00		274,000,000.00	2019年5月24日	2034年4月29日	连带	否	已事前及时履行
4	阜阳中电建博天水环境治理有限公司	380,000,000.00		348,693,980.00	2021年10月13日	2038年12月9日	连带	否	已事前及时履行
5	博冶（澄迈）生态发展有限公司	460,000,000.00		88,300,218.18	2019年10月30日	2036年9月1日	连带	否	已事前及时履行
合计	-	2,078,000,000.00		1,428,680,766.85	-	-	-	-	-

上述内容仅依据公司《2023 年年度报告》所披露内容，本投资风险分析报告无法保证上述担保的真实性、准确性和完整性，提请投资者关注，注意投资风险。

(二) 控股股东占用资金情况分析

根据公司披露的《2023 年年度报告》，报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况。

（三）涉诉情况分析

根据公司披露的《2023 年年度报告》，截至 2024 年 4 月 29 日，公司未决诉讼、仲裁事项如下：

1、2023 年 5 月 29 日，本公司（第三人）及子公司大同博瑞水处理有限公司收到公司与刘忠的建设工程施工合同纠纷一案（〔2023〕晋 0215 民初 311 号）的起诉状、传票及相关证据，诉讼请求判令大同博瑞水处理有限公司支付刘忠剩余施工款 29,840,257.00 元，并按 2020 年银行贷款年利率 3.85% 从商业运营验收日（2020 年 8 月 20 日）起暂计算至 2023 年 4 月 19 日止的占用资金利息 3,062,550.00 元【 $(973 \text{ 天} \times (0.0385 \times 29840257 \text{ 元} \div 365 \text{ 天}))$ 】，两项暂合计为：32,902,807.00 元，直至工程款全部付清为止；案件受理费由被告共同承担。截至 2024 年 4 月 29 日，该案尚在进一步审理中。

2、2023 年 9 月 1 日，本公司之子公司大同博华水务有限公司收到与大同市中控环境科技有限公司的买卖合同纠纷一案（〔2023〕晋 0215 民初 625 号）的起诉状、传票及相关证据，诉讼请求判令大同博华水务有限公司给付大同市中控环境科技有限公司七水硫酸亚铁等药剂货款共计 8,174,925.32 元，并按照商业银行同期贷款市场利率支付利息从起诉之日至付清欠款为止；本案的诉讼费用由大同博华水务有限公司承担。截至 2024 年 4 月 29 日，该案尚在进一步审理中。

3、2023 年 9 月 1 日，本公司之子公司大同博瑞水处理有限公司收到与大同市中控环境科技有限公司的买卖合同纠纷一案（〔2023〕晋 0215 民初 624 号）的起诉状、传票及相关证据，诉讼请求判令大同博瑞水处理有限公司给付大同市中控环境科技有限公司七水硫酸亚铁等药剂货款共计 6,557,729.83 元，并按照商业银行同期贷款市场利率支付利息从起诉之日至付清欠款为止；本案的诉讼费用由大同博瑞水处理有限公司承担。截至 2024 年 4 月 29 日，该案尚在进一步审理中。

4、2023 年 9 月 1 日，本公司之子公司大同博瑞水处理有限公司收到与大同市宣彤水处理有限公司的服务合同纠纷一案（〔2023〕晋 0215 民初 626 号）的

起诉状、传票及相关证据，诉讼请求判令大同博瑞水处理有限公司给付大同市宣彤水处理有限公司外包费和服务费共计 2,175,000.00 元，并按照商业银行同期贷款利率支付从起诉之日起至付清欠款之日止的利息；本案的诉讼费用由大同博瑞水处理有限公司承担。截至 2024 年 4 月 29 日，尚未执行。

5、2024 年 2 月 22 日，本公司之子公司利川市博华水务有限公司收到湖北铭宇建设工程有限公司的建设工程施工合同纠纷一案的传票及证据等资料，诉讼请求判令二被告立即支付所欠原告工程进度款 3,230,608.01 元；如在诉讼过程中被告方完成政府财政审计最终结算，则二被告应按政府财政审计结皋及合同约定支付原告剩余工程款，即总工程款的 95%；本案诉讼费由被告承担。截至 2024 年 4 月 29 日，该案尚在进一步审理中。

6、2024 年 3 月 11 日，本公司收到安徽恒水公用工程集团公司的建设工程施工合同纠纷一案的传票及证据等资料，诉求请求判令依法撤销西安市临潼区人民法院（2021）陕 0115 民初 7161 号民事判决，依法将本案发回重审；本案一、二审诉讼费用由被上诉人承担。截至 2024 年 4 月 29 日，该案尚在进一步审理中。

7、2024 年 3 月 19 日，本公司及子公司博华水务投资（北京）有限公司、博中投资管理（北京）有限公司、博天环境集团上海投资有限公司（第三人）收到深圳前海唯实投资中心（有限合伙）的股东出资纠纷一案的传票及证据等资料，诉讼请求判令法院撤销（2022）粤 03 民初 4934 号民事判决第一项关于利息的认定，依法改判上诉人无需承担利息；请求撤销深圳市中级人民法院（2023）粤 03 民初 4934 号判决第三项判决，判决上诉人不承担支付违约金的责任；本案上诉费用由被上诉人承担。截至 2024 年 4 月 29 日，该案尚在进一步审理中。

以上涉诉情况分析，系根据博天环境披露的 2023 年年度报告，鉴于无法保证博天环境既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后涉诉事项，因而本涉诉情况分析可能无法反映博天环境涉诉的完整信息，敬请投资者注意。

（四）前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

根据中国登记结算提供的证券质押及司法冻结明细表，公司前十大股东（含待确权股份）所持公司股份被质押、冻结的情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	质押或冻结 状态	质押或冻结 数量(股)
1	博天环境集团股份有限公司破产企业财产处置专用账户	224,607,679	23.19	-	-
2	汇金聚合(宁波)投资管理有限公司	148,248,078	15.31	质押/冻结	148,248,078
3	深圳市高新投集团有限公司	79,683,124	8.23	-	-
4	海南每天新能源产业发展合伙企业(有限合伙)	55,000,000	5.68	-	-
5	深圳市招平协进三号投资中心(有限合伙)	44,356,200	4.58	-	-
6	哈尔滨银行股份有限公司	18,478,976	1.91	-	-
7	宁波中金公信投资管理合伙企业(有限合伙)	16,931,907	1.75	质押/冻结	16,931,907
8	中国中信金融资产管理股份有限公司	11,849,372	1.22	-	-
9	浙商银行股份有限公司天津分行	11,516,778	1.19	-	-
10	李波	10,981,700	1.13	-	-
合计		621,653,814	64.19	-	165,179,985

(五) 退市公司曾被纳入沪深股通标的范围，存在境外投资者，境外投资者的股票存在不能转让的风险。

(六) 退市公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

四、提请投资者注意的投资风险

(一) 破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据博天环境公开披露信息，2022年4月13日，公司收到北京市第一中级人民法院（以下简称“北京一中院”）送达的《通知书》，公司债权人以公司不能清偿到期债务，资产不足以清偿全部债务且明显缺乏清偿能力，但具备重整价值为由，向法院申请对公司进行重整，并申请启动预重整程序。

2022年12月8日，北京一中院作出（2022）京01破285号《民事裁定书》，

裁定批准公司重整计划，并终止公司重整程序。根据出资人权益调整方案及《民事裁定书》，公司原有总股本 417,784,056 股，其中因回购注销限制性股票 2,705,000 股，注销完成后，公司总股本由 417,784,056 股变更为 415,079,056 股。以公司 415,079,056 股总股本为基数，按每 10 股转增 13.27 股的比例实施资本公积金转增股本，共计转增 550,711,745 股。转增后，公司总股本增至 968,495,801 股。

2022 年 12 月 23 日，公司收到北京一中院送达的《民事裁定书》（（2022）京 01 破 285 号之二），确认公司《重整计划》已执行完毕并终结公司重整程序。管理人将持续按照《重整计划》的规定，向符合条件的债权人交付抵债股票。

根据公司披露的 2023 年年度报告及相关公告，公司目前不存在持续经营相关风险，但不排除未来公司经营持续恶化，进入破产重整及破产清算程序的可能，敬请投资者注意。

（二）法律风险

重大诉讼仲裁风险，详见本报告之“三、博天环境集团股份有限公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”。

（三）其他风险

以上关于公司的投资风险分析，系根据公司公开披露信息整理得出，鉴于无法保证公司既往均如实履行信息披露义务，且可能发生公告期后事项，因而本投资风险分析报告可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者注意。

主办券商郑重提醒广大投资者充分关注上述事项及由此产生的相关风险，慎重做出投资决策。

（以下无正文）

（本页无正文，为《关于博天环境集团股份有限公司投资风险分析的报告》的盖章页）

