

浙江明佳环保科技股份有限公司
关于全国中小企业股份转让系统有限责任公司
年报问询函回复的公告

浙江明佳环保科技股份有限公司（以下简称“公司”或“明佳环保”）于 2024 年 6 月 19 日收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌公司管理一部发出的《关于对浙江明佳环保科技股份有限公司的年报问询函》（公司一部年报问询函【2024】第 089 号）（以下简称“《问询函》”），现就相关问题回复如下：

1、关于经营业绩

你公司近三年营业收入分别为 18,514.93 万元、12,128.58 万元、8,326.13 万元，净利润分别为 5,886.01 万元、3,391.43 万元、783.57 万元，收入利润均大幅下滑。从产品类别看，罐式发酵处理机 2023 年收入为 5,988.35 万元，同比下降 37.26%。你公司解释报告期营业收入下降主要系受下游生猪养殖行业亏损持续，客户投资放缓影响所致。从客户构成看，你公司报告期前五大客户收入为 5,687.09 万元，同比下降 4.61%，同时前五大客户销售占比由 49.05%提升至 68.30%，客户 1 收入为 3143.08 万元，收入贡献达 37.75%，去年同期客户 1 收入为 1,928.76 万元，收入贡献为 15.90%，首位度增加 21.85 个百分点。

你公司应收账款期末余额为 7,482.80 万元，应收账款和合同资产前五名合计占比为 57.17%，期初余额为 7,679.99 万元，其中 2 年以上应收账款占比由 14.17%增加至 36.53%；你公司报告期计提坏账准备 995.33 万元，核销 1.13 万元，2023 年上半年计提 184.67 万元，2022 年计提 346.55 万元，1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年应收账款坏账计提比例分别为 6.39%、21.64%、36.85%、59.27%。你公司报告期销售费用为 789.73 万元，同比增长 1.16%，其中广告展会费、业务招待费、差旅费等增幅明显。此外，根据公开信息，你公司于 2021 年 12 月申报创业板 IPO，申报财务报告的报告期分别为 2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年半年度。

请你公司：

(1) 结合下游行业周期、客户固定资产投资需求及规模变化、市场竞争情况、在手订单、主营产品构成及量价变化、同行业可比公司情况等，详细说明撤回创业板 IPO 申请后，你公司近三年销售收入大幅下降的原因及合理性，是否与行业变动趋势相一致，是否存在前期虚增收入或者调节利润的情形；进一步说明业绩下滑的持续性及你公司应对业绩下滑已采取或拟采取的应对措施；

(2) 结合客户需求及新老客户变化，说明在收入大幅下滑的情况下，前五大客户收入下降幅度较小、销售占比大增的原因；逐一说明前五大客户合作年限、销售情况及回款情况；说明对客户 1 销售收入大幅增加的原因及商业合理性，对其收入确认政策与其他客户是否一致，相关定价是否公允，是否与客户 1 需求相匹配，是否与客户 1 存在其他协议约定或潜在利益安排；

(3) 说明 2 年以上应收账款大幅增加的原因及合理性，与营业收入、销售商品、提供劳务收到的现金变动的匹配性，进一步说明前期收入确认是否审慎合规；结合客户信用风险变化及履约能力、信用减值测试过程，详细说明坏账准备计提的充分性，2023 年下半年大幅计提减值准备的原因及合理性，以前年度计提是否充分，说明计提比例是否与同行业可比公司存在重大差异；

(4) 说明在收入下降的情况下广告展会费、业务招待费、差旅费等均大幅增加的原因及合理性，相关费用归集是否真实准确。

(一) 结合下游行业周期、客户固定资产投资需求及规模变化、市场竞争情况、在手订单、主营产品构成及量价变化、同行业可比公司情况等，详细说明撤回创业板 IPO 申请后，你公司近三年销售收入大幅下降的原因及合理性，是否与行业变动趋势相一致，是否存在前期虚增收入或者调节利润的情形；进一步说明业绩下滑的持续性及你公司应对业绩下滑已采取或拟采取的应对措施

1. 公司近三年销售收入大幅下降的原因及合理性

公司是专业从事养殖废弃物处理及资源化利用环保设备研发、制造与销售的高新技术企业，所属行业为养殖废弃物处理及资源化利用环保设备行业，重点针对的废弃物类型为生猪养殖废弃物。公司近三年营业收入情况如下：

单位：万元			
项 目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
主营业务收入	7,995.00	11,748.82	18,024.89
其他业务收入	331.12	379.76	490.04

合计	8,326.13	12,128.58	18,514.93
----	----------	-----------	-----------

2021-2023 年度，公司营业收入分别为 18,514.93 万元、12,128.58 万元和 8,326.13 万元，呈下降趋势。公司近三年销售收入大幅下降与下游行业周期、下游客户固定资产投资需求等情况密切相关，具体分析如下：

(1) 下游行业周期、客户固定资产投资需求及规模变化

下游生猪养殖企业是公司主要客户群。受猪的生长周期、饲料价格、存栏量、市场供求、猪瘟疾病等多种因素影响，我国生猪及猪肉价格呈现出较强的周期性波动特征。猪周期对生猪养殖企业经营业绩造成重要影响，将一定程度上影响新建养殖场及对现有养殖场进行升级改造的需求，从而对公司经营业绩造成一定影响。一般来说，猪肉价格在高位时，公司下游客户业绩表现较好，现金流相对宽裕，固定资产投资强度加大；在猪周期下行阶段，猪肉价格较低，下游客户盈利能力出现下滑，现金流相对紧张，固定资产投资强度减缓。

近几年，我国 22 个省市生猪平均价格走势情况如下：



数据来源：wind

如上图所示，2020 年全国生猪价格在高位震荡，2021 年生猪价格大幅回落，2022 年生猪价格有所回升，后又快速下降，目前国内生猪价格维持在较低价位。猪肉价格持续低位，影响公司下游客户固定资产需求及规模。

最近三年，公司主要上市公司客户购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金情况如下：

单位：万元			
客 户	2023 年度	2022 年度	2021 年度
上市公司客户 1	977,462.90	935,245.11	1,323,979.99
上市公司客户 2	362,471.65	685,339.91	1,744,599.09
上市公司客户 3	109,569.35	20,050.00	222,894.30

数据来源：上市公司年报

最近三年，受到猪周期下行影响，公司下游客户整体固定投资规模呈下降趋势，与公司销售收入变动趋势一致。

(2) 市场竞争情况

公司主营业务为罐式发酵处理机等养殖废弃物处理及资源化利用环保设备的研发、制造与销售，行业内主要竞争对手如下：

企业名称	简要介绍
福航环保 (831714.NQ)	2010年5月成立，2015年1月在全国中小企业股份转让系统挂牌，主要从事新能源污泥处理设备、智能高温好氧发酵设备、污泥干化一体机、生物质燃料设备、固废处理设备的研发与制造。
青岛殖富园机械有限公司	2009年9月成立，主要从事畜禽粪污有机肥发酵设备、畜禽供暖成套设备的设计、生产制造和安装服务。
青岛康普天成环境科技有限公司	2016年3月成立，主要从事畜禽粪便发酵机的研发、制造和安装调试。
河南柳江农牧机械有限公司	2014年1月成立，主要从事种植大棚供温设备、养猪成套设备、养鸡成套设备和畜禽粪污处理设备等设备的研发、制造和安装调试工作。
鹤壁东海生物科技有限公司	2014年11月成立，主要从事有机肥发酵罐、畜禽粪污处理、养殖厂粪污处理、病死畜禽、餐厨垃圾、城市污泥等有机废物无害化处理设备的研发、生产和销售
南京茂泽新能源设备有限公司	2017年7月成立，主要从事智能高温好氧发酵设备、新能源污泥处理设备、生物质燃烧设备、固废处理设备、废弃物资源发电设备等设备的研发、设计、生产和制造。

目前，公司所处养殖废弃物处理及资源化利用环保设备行业尚处于行业发展初期，行业内竞争对手成立时间均较早，最近三年不存在因行业竞争加剧导致公司收入减少的情况。

(3) 主营产品构成及量价变化

公司主营产品为罐式发酵处理机，最近三年量价变化情况如下：

项 目	2023 年度		2022 年度		2021 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
销售收入（万元）	5,988.35	-37.26%	9,544.82	-34.67%	14,609.81
销售数量（台）	82	-38.81%	134	-31.63%	196
单位售价（万元/台）	73.03	2.53%	71.23	-4.44%	74.54

最近三年，公司主营产品罐式发酵处理机销售单价分别为 74.54 万元、71.23 万元和 73.03 万元。各年销售单价的波动与当年度公司销售政策及罐式发酵处理机不同型号细分产品销售占比有关。总体而言，最近三年公司主要产品销售单价较为稳定。造成公司最近三年销售收入大幅下降的原因主要为受下游客户采购需

求减少导致的销售数量降低。

综上所述，公司近三年销售收入大幅下降主要系受到猪周期下行行情影响，下游客户固定资产投资需求及规模减少，公司主要产品销量降低。

2. 公司收入变动与行业变动趋势一致，不存在虚增收入或调节利润的情形

目前 A 股上市公司中，暂无以养殖废弃物处理及资源化利用环保设备研发、制造与销售作为主营业务的可比上市公司。挂牌公司中福航环保（831714.NQ）主营业务和主要产品与公司类似，近三年其营业收入情况如下：

单位：万元			
项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
主营业务收入	7,168.89	6,935.04	21,292.47
其他业务收入	392.10	341.22	385.50
合计	7,560.98	7,276.26	21,677.97

近三年，福航环保营业收入分别为 21,677.97 万元、7,276.26 万元和 7,560.98 万元，整体呈下降趋势。2023 年度，福航环保营业收入较 2022 年度有所增加，变动趋势与公司有所差异，主要系福航环保除养殖粪污资源化业务外，主营业务还包括污泥处置等，收入结构与公司有所差异。

近三年，公司收入变动与同行业其他公司收入变动趋势基本一致。公司严格按照《会计准则》的相关规定确认收入，对于内销产品，需要安装的设备，公司在设备安装并通电调试完成取得客户验收后确认收入，无需安装的设备，公司在设备运抵指定交付地点并由客户签收后确认收入；对于外销产品，公司按照合同约定将货物报关，并取得提单后确认收入。公司不存在前期虚增收入或者调节利润的情形。

3. 公司在手订单情况、业绩下滑的持续性及公司的应对措施

截至本问询回复日，公司在手订单金额为 3,600 余万元，在手订单较为充足。公司的客户主要为生猪养殖企业，若因猪周期、市场需求变化或自身规划调整导致其固定资产投资规模增速放缓，则公司主要客户对于公司产品的需求可能出现下降，进而对公司的营业收入规模及盈利水平产生不利影响，有可能造成公司业绩持续下降。

为减少生猪养殖企业固定资产投资规模放缓对公司业绩的不利影响，公司的应对措施包括：

(1) 积极维护现有客户。公司通过拜访、提高服务水平、售后质量等方式加强与现有客户的合作关系。

(2) 积极寻求与牛、羊、禽类养殖客户的合作。除下游生猪养殖企业外，公司还积极寻求与牛、羊、禽类养殖客户的合作，避免单一类型客户对公司经营业绩的重大影响。

(3) 开拓在污水处理、餐厨垃圾处理等领域的市场。公司利用在养殖废弃物处理及资源化业务中积累的技术和经验，积极拓宽公司产品线，开拓相关领域市场，拓宽公司收入来源。

(4) 开拓台湾、菲律宾、印度尼西亚等境外销售市场。在深耕国内市场的同时，公司推行“走出去”战略，积极开拓台湾、菲律宾、印度尼西亚等境外销售市场。

(二) 结合客户需求及新老客户变化，说明在收入大幅下滑的情况下，前五大客户收入下降幅度较小、销售占比大增的原因；逐一说明前五大客户合作年限、销售情况及回款情况；说明对客户 1 销售收入大幅增加的原因及商业合理性，对其收入确认政策与其他客户是否一致，相关定价是否公允，是否与客户 1 需求相匹配，是否与客户 1 存在其他协议约定或潜在利益安排

1. 结合客户需求及新老客户变化，说明在收入大幅下滑的情况下，前五大客户收入下降幅度较小、销售占比大增的原因；

公司收入与下游客户对养殖废弃物处理固定资产设备的采购需求密切相关。一般来说，当下游客户新建养殖场地，加大对养殖废弃物处理设备的投资，对公司产品需求就会增加。

2022 年度和 2023 年度，公司前五大客户情况如下：

单位：万元

2023 年度前五大客户			
序号	客户名称	销售金额	销售占比
1	客户 1	3,143.08	37.75%
2	客户 2	761.88	9.15%
3	客户 3	697.27	8.37%
4	客户 4	628.28	7.55%
5	客户 5	456.57	5.48%

小计		5,687.09	68.30%
2022 年度前五大客户			
序号	客户名称	销售金额	销售占比
1	客户 6	1,928.77	15.90%
2	客户 1	1,887.29	15.56%
3	客户 7	976.20	8.05%
4	客户 5	745.26	6.14%
5	客户 8	424.24	3.50%
小计		5,961.76	49.15%

2023 年度，公司前五大客户实现营业收入 5,687.09 万元，前五大客户收入占公司营业收入的比重为 68.30%。2022 年度，公司前五大客户实现营业收入 5,961.76 万元，占公司营业收入的比重为 49.15%。2023 年度公司前五大客户收入减少较少，但销售占比大幅增加，主要原因如下：

(1) 2023 年度公司对客户 1 收入增加较多

2023 年度，公司对客户 1 实现收入 3,143.08 万元，较 2022 年度增加 1,255.78 万元，增幅较大。

公司 2022 年度 11 月中标客户 1 现代化猪场二期项目发酵罐采购项目，相关产品在 2023 年度陆续发货安装验收并确认收入。同时，客户 1 在 2022 年度经营业绩实现扭亏为盈，经营状况有所好转，在 2023 年增加了对公司产品的采购需求。因此，2023 年度公司对客户 1 收入增加较多。

除客户 1 外，公司 2023 年度前五大客户，其他四大客户合计实现销售收入 2,544.01 万元，销售占比 30.55%，2022 年度前五大客户，其他四大客户实现销售收入 4,074.47 万元，销售占比 33.59%。因此，剔除客户 1 的影响，2023 年度公司其他主要客户收入金额及销售占比均较 2022 年度有所下降。

(2) 受猪周期下行影响，公司 2023 年度收入下降较多

受猪周期下行影响，公司 2023 年度实现营业收入 8,326.13 万元，较 2022 年度下降较多，具体分析可见本问询回复“一、(一)1. 公司近三年销售收入大幅下降的原因及合理性”相关内容。

综上，2023 年度公司对客户 1 收入增加较多，同时受猪周期下行影响，公司 2023 年度整体收入较 2022 年度下降较多。上述原因综合导致 2023 年度公司前五大客户收入下降幅度较小、销售占比大增。

2. 逐一说明前五大客户合作年限、销售情况及回款情况

2023 年度，公司前五大客户合作年限、销售情况及回款情况如下：

单位：万元

客户	初次合作时间	主要销售产品	2023 年销售金额	2023 年末应收款余额	期后回款金额
客户 1	2017 年	发酵处理机	3,143.08	1,762.42	706.14
客户 2	2023 年	发酵处理机、有机肥加工设备	761.88	55.00	30.00
客户 3	2020 年	发酵处理机	697.27	686.88	152.00
客户 4	2023 年	发酵处理机	628.28	205.45	2.00
客户 5	2022 年	发酵处理机	456.57	524.00	100.00

注 1：期后回款截至 2024 年 6 月 24 日

2023 年，公司前五大客户主要销售产品为罐式发酵处理机，受猪周期下行阶段影响，下游客户盈利状况有所下降，回款速度较慢。公司正采取措施积极催收，同时已根据《企业会计准则》和公司应收账款坏账计提政策计提坏账。

3. 说明对客户 1 销售收入大幅增加的原因及商业合理性，对其收入确认政策与其他客户是否一致，相关定价是否公允，是否与客户 1 需求相匹配，是否与客户 1 存在其他协议约定或潜在利益安排

(1) 对客户 1 销售收入大幅增加具有商业合理性，与客户 1 需求相匹配

2023 年度，公司对客户 1 实现收入 3,143.08 万元，较 2022 年增加较多，主要原因系：1) 公司 2022 年度 11 月中标客户 1 现代化猪场二期项目发酵罐采购项目，相关产品在 2023 年度陆续发货并确认收入；2) 客户 1 在 2022 年度经营业绩实现扭亏为盈，经营状况好转，在 2023 年增加了对公司产品的采购需求。

根据客户 1 公开披露的 2023 年年度报告，客户 1 在 2023 年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为 977,462.90 万元，较 2022 年的 935,245.11 万元，有所增长，客户 1 购建固定资产等长期资产的变动趋势与公司对其销售金额变动趋势一致。

(2) 公司对客户 1 收入确认政策与其他客户一致，定价公允

公司严格按照《会计准则》的相关规定确认收入，对客户 1 的收入确认政策与其他客户均按照以下政策确认收入：需要安装的设备，公司在设备安装并通电调试完成取得客户验收后确认收入，无需安装的设备，公司在设备运抵指定交付地点并由客户签收后确认收入。

公司根据成本费用加合理利润作为定价依据。2023 年度，公司对客户 1 主要销售产品为 160 立方罐式发酵处理机，销售均价为 87.03 万元，同类产品其他客户销售均价为 88.22 万元。向客户 1 的销售定价与其他客户无明显差异，定价公允。

综上，公司对客户 1 收入大幅增加具有商业合理性，与客户 1 需求相匹配，收入确认政策与其他客户一致，定价公允，公司与客户 1 不存在其他协议约定或者潜在利益安排。

（三）说明 2 年以上应收账款大幅增加的原因及合理性，与营业收入、销售商品、提供劳务收到的现金变动的匹配性，进一步说明前期收入确认是否审慎合规；结合客户信用风险变化及履约能力、信用减值测试过程，详细说明坏账准备计提的充分性，2023 年下半年大幅计提减值准备的原因及合理性，以前年度计提是否充分，说明计提比例是否与同行业可比公司存在重大差异

1. 2 年以上应收账款大幅增加的原因及合理性，与营业收入、销售商品、提供劳务收到的现金变动的匹配性，进一步说明前期收入确认是否审慎合规

（1）公司应收账款余额情况如下：

单位：万元

账龄区间	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动
1 年以内	3,083.79	4,169.72	-1,085.92
1-2 年	1,665.35	2,421.72	-756.37
2-3 年	1,801.34	745.80	1,055.53
3-4 年	598.18	210.90	387.28
4-5 年	202.78	123.07	79.71
5 年以上	131.37	8.80	122.57
合计	7,482.80	7,680.00	-197.20

公司 2 年以上应收账款大幅增加主要系账龄 2-3 年应收账款大幅增加，账龄 2-3 年应收账款大幅增加，主要系 2021 年以来，下游主要养殖客户受猪价周期性波动影响面临一定下行压力、资金相对紧张，付款期限有所延长导致。

（2）应收账款与营业收入、销售商品、提供劳务收到的现金变动情况如下：

项目	2023 年度/2023 年 12 月 31 日	2022 年度/2022 年 12 月 31 日	变动金额	变动率
应收账款	7,482.80	7,680.00	6,777.65	-2.57%
其中：2 年以内	4,749.14	6,591.43	-1,842.29	-27.95%

2 年以上	2,733.66	1,088.56	1,645.09	151.12%
营业收入	8,326.13	12,128.58	18,514.93	-31.35%
销售商品、提供 劳务收到的现金	8,751.80	12,022.63	18,642.32	-27.21%

本年公司应收账款余额及营业收入、销售商品、提供劳务收到的现金均呈现下降趋势，营业收入、销售商品、提供劳务收到的现金下降幅度显著高于应收账款，主要系 2021 年受疫情以及下游猪肉价格下跌的影响，下游生猪养殖企业普遍面临亏损，应收款项未及时回款，导致 2 年以上账龄应收账款大幅增加。

账龄 2 年以上应收账款主要客户款项形成及回款情况如下：

客户名称	收入确认年度	收入确认金额	应收账款余额	回款情况			
				2023 年	2022 年	2021 年	2020 年及以前年度
客户 9	2021 年	477.00	217.00	20.00	170.00	70.00	
客户 10	2021 年	533.33	213.33			320.00	
客户 11	2020 年	570.00	171.00				399.00
客户 12	2021 年	700.00	140.00			560.00	
客户 13	2021 年	593.70	115.59			478.11	
	2020 年	190.00	4.63	52.37			133.00
客户 14	2019 年	1,992.30	97.27				1,895.03
客户 15	2021 年	892.03	93.73		121.60	676.70	
客户 16	2018 年	734.40	91.80				642.60
客户 17	2021 年	217.37	86.95			130.42	
客户 18	2020 年	412.00	82.40				329.60
合 计		7,312.13	1,313.70	72.37	291.60	2,235.23	3,399.23

本期营业收入较上期大幅下降，而应收账款余额与上期基本保持一致，主要系账龄 2 年以上应收账款较上年大幅增加，对应款项于 2021 年及以前年度形成，公司按照各类产品的业务特性、产品安装验收条款进行收入确认，不存在前期收入确认不审慎、不合规的情形。

(3) 公司主要产品的业务特性、产品安装验收条款及收入确认方法对比如下：

境内/境外	主要货物	业务特性	产品安装验收条款	收入确认政策
境内	罐式发酵处理机、臭气处理成套设备等需要安装的设备	根据交易双方约定，设备发往客户后，公司组织人员进行安装调试	所有货物运抵现场并安装调试合格，经甲方核对无误，甲乙双方签署验收单后为交货完毕	在设备送达、安装并通电调试完成，取得客户验收单后确认收入
	固液分离机及其他小型设备配件等无需安装的设备	根据交易双方约定，设备发往客户后，公司无需进行安装调试	乙方负责将货物运至甲方指定地点，所有权利和风险承担自乙方	在设备运抵指定交付地点并由客户签收后确认收入

	备	试	交付货物时转移至甲方	
	设备维修服务	根据交易双方约定，公司组织人员前往客户指定地点进行设备维修	乙方维修完成，并由甲方验收后完成	完成为客户服务的义务并经客户确认后确认收入
境外	所有销售的设备	交易双方约定适用 FOB 或 CIF 贸易条款，公司不承担安装调试义务；报告期内，公司外销不存在由于无法完成安装导致退货或纠纷的情况	境外销售一般采用 FOB 或 CIF 贸易方式，所有权和风险承担自货物完成报关并取得提单时转移至甲方	按照合同约定将货物报关，并取得提单后确认收入

公司境内外各类产品的收入确认方法同产品的业务特性、产品安装验收条款相符，收入确认政策保持了一贯性。

综上所述，应收账款变动与营业收入、销售商品、提供劳务收到的现金变动相匹配，2 年以上应收账款大幅增加主要系下游主要养殖客户受猪价周期性波动影响面临一定下行压力、资金相对紧张，付款期限有所延长导致，公司收入确认政策保持了一贯性，符合《企业会计准则第十四号——收入》规定及同行业会计政策惯例，不存在前期收入确认不审慎、不合规的情形。

2. 结合客户信用风险变化及履约能力、信用减值测试过程，详细说明坏账准备计提的充分性，2023 年下半年大幅计提减值准备的原因及合理性，以前年度计提是否充分，说明计提比例是否与同行业可比公司存在重大差异

(1) 主要客户信用风险及履约能力

截至 2023 年末，公司账龄在 2 年以上的应收账款前十大客户情况如下：

公司名称	客户性质	2 年以上应收账款余额（万元）	客户信用风险变化及履约能力	未回款原因
客户 9	民营企业	217.00	股权出质，公司经营不存在异常	合同金额 477.00 万元，已回款 54.51%，合计 260.00 万元；后续款项受客户自身付款周期及资金安排影响
客户 10	上市公司下属子公司	213.33	正常	合同金额 533.33 万元，已回款 60.00%，合计 320.00 万元；后续款项受客户自身付款周期及资金安排影响
客户 11	上市公司下属子公司	171.00	正常	合同金额 570.00 万元，已回款 70.00%，合计 399.00 万元；后续款项受客户自身

				付款周期及资金安排影响
客户 12	民营企业	140.00	正常	合同金额 700.00 万元，已回款 80.00%，合计 560.00 万元；后续款项受客户自身付款周期及资金安排影响
客户 13	上市公司下属子公司	120.22	股权出质，公司经营不存在异常	合同金额 783.70 万元，已回款 84.66%，合计 663.48 万元，后续款项受客户自身付款周期及资金安排影响
客户 14	上市公司下属子公司	97.27	正常	合同金额 1,992.30 万元，已回款 95.12%，合计 1,895.03 万元；剩余款项为到期质保金，已提请客户付款
客户 15	上市公司下属子公司	93.73	正常	合同金额 892.03 万元，已回款 89.49%，合计 798.30 万元；后续款项受客户自身付款周期及资金安排影响
客户 16	政府事业单位	91.80	正常	合同金额 734.40 万元，已回款 87.50%，合计 642.60 万元；后续款项客户受自身资金预算影响
客户 17	上市公司下属子公司	86.95	正常	合同金额 217.37 万元，已回款 60.00%，合计 130.42 万元；后续款项客户受自身资金预算影响
客户 18	大型养殖集团	82.40	正常	合同金额 412.00 万元，已回款 80%，合计 329.60 万元；后续款项受客户自身付款周期及资金安排影响

注：上述口径系单体口径

截至 2023 年末，公司账龄在 2 年以上应收账款前十大客户主要系上市公司下属子公司和大型养殖集团，上述客户资产规模较大、抗风险能力较强、信用记录优良，均处于正常经营状态，公司的主要客户信用风险未发生重大变化。

（2）信用减值测试过程

根据历史经验，应收账款客户发生信用损失的规律不存在显著差异，并且预计该规律在尚未偿还的应收账款的预计收款期内不会发生显著变化。相同账龄的客户具有类似预期信用损失率，公司判断“账龄”是应收账款组合的重要信用风险特征。公司以账龄为共同信用风险特征划分应收账款组合，参考历史信用损失

经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，测算预期信用损失。

1) 计算平均迁徙率

账 龄	2017-2018 年迁徙率	2018-2019 年迁徙率	2019-2020 年迁徙率	2019-2021 年迁徙率	2021-2022 年迁徙率	2022-2023 年迁徙率	六年平 均迁徙 率
1 年以内	3.70%	48.49%	18.38%	24.94%	44.52%	37.18%	29.53%
1-2 年	10.00%	93.42%	43.53%	76.78%	54.50%	74.10%	58.72%
2-3 年	30.00%	30.00%	96.06%	62.05%	74.62%	80.34%	62.18%
3-4 年	50.00%	50.00%	50.00%	72.71%	95.35%	96.18%	69.04%
4-5 年	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	70.97%	99.59%	81.76%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

2) 计算历史损失率：

账龄	注释	迁徙率	使用本时间段及后 续所有的迁徙率计 算历史损失过程	历史损失率	前瞻性调整	预期信用损 失率
1 年以内 (含 1 年, 下同)	A	29.53%	$A*B*C*D*E*F$	6.09%	5%	6.39%
1-2 年	B	58.72%	$B*C*D*E*F$	20.61%	5%	21.64%
2-3 年	C	62.18%	$C*D*E*F$	35.10%	5%	36.85%
3-4 年	D	69.04%	$D*E*F$	56.45%	5%	59.27%
4-5 年	E	81.76%	$E*F$	81.76%	5%	85.85%
5 年以上	F	100.00%	F	100.00%		100.00%

3) 坏账计提计算：

账龄	应收账款余 额（万元）	预期信用损失法		账龄分析法		坏账计提 影响金额 （万元）
		预期信用损 失率	计提坏账金 额（万元）	预期信用 损失率	计提坏账金 额（万元）	
	H	I	$J=H \times I$	K	$L=H \times K$	$M=J-L$
1 年以内	3,083.79	6.39%	197.09	5%	154.19	42.90
1-2 年	1,665.35	21.64%	360.39	10%	166.53	193.85
2-3 年	1,801.34	36.85%	663.84	30%	540.40	123.44
3-4 年	598.18	59.27%	354.54	50%	299.09	55.45
4-5 年	202.78	85.85%	174.08	80%	162.22	11.86
5 年以上	131.37	100.00%	131.37	100%	131.37	0.00
合计	7,482.80	25.14%	1,881.30	19.43%	1,453.80	427.50

公司采用迁徙率模型测算的坏账准备金额较账龄法计算的坏账准备金额更

高，本期采用迁徙率模型测算的预期信用损失率作为坏账计提比例，坏账准备计提充分；2023 年下半年大幅计提减值准备的原因主要系采用迁徙率模型测算坏账比例更为谨慎性，本期进行会计估计变更，采用迁徙率模型测算的预期信用损失率作为坏账计提比例，坏账计提比例整体较上年上升，坏账准备金额大幅增加。

(3) 以前年度计提是否充分

预期信用损失法与账龄分析法坏账准备计提情况对比如下：

1) 2022 年

单位：万元

账龄	应收账款余额	预期信用损失法		账龄法		差异
		预期信用损失率	预期坏账损失	预期信用损失率	预期坏账损失	
1 年以内	4,169.72	4.76%	198.69	5%	208.49	-9.80
1-2 年	2,421.72	17.01%	412.05	10%	242.17	169.88
2-3 年	745.80	30.58%	228.04	30%	223.74	4.30
3-4 年	210.90	52.23%	110.14	50%	105.45	4.70
4-5 年	123.07	82.10%	101.04	80%	98.45	2.59
5 年以上	8.80	100.00%	8.80	100%	8.80	
合 计	7,680.00	13.79%	1,058.77	11.55%	887.10	171.67

2) 2021 年

单位：万元

账龄	应收账款余额	预期信用损失法		账龄分析法		差异
		预期信用损失率	预期坏账损失	预期信用损失率	预期坏账损失	
1 年以内	5,021.97	3.24%	162.89	5%	251.10	-88.21
1-2 年	1,331.60	13.58%	180.89	10%	133.16	47.73
2-3 年	282.61	24.29%	68.64	30%	84.78	-16.15
3-4 年	129.07	44.54%	57.49	50%	64.53	-7.05
4-5 年	12.40	80.00%	9.92	80%	9.92	
合 计	6,777.65	7.08%	479.81	8.02%	543.49	-63.68

以前年度公司按照账龄法计提坏账准备，2022 年因大环境因素导致，回款缓慢，导致迁徙率模型测算金额大于账龄法测算金额，但差异较小，考虑到公司客户质量、信用状况对比以前年度未发生重大变化，公司采用原账龄法计提比例作为账龄组合的预期信用损失率。

3) 以前年度同行业可比分析

以前年度与同行业可比公司应收账款坏账准备计提政策比较如下：

公司名称	预期信用损失率					
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
金达莱	5%	10%	20%	40%	60%	100%
德林海	5%	10%	30%	50%	80%	100%
沃土生物	5%	10%	20%	50%	80%	100%
福航环保	5%	10%	30%	50%	80%	100%
行业均值	5%	10%	25%	48%	75%	100%
明佳环保	5%	10%	30%	50%	80%	100%

2021 年度和 2022 年度公司预期信用损失率与可比公司相比不存在重大差异，其中 2 年以上预期信用损失率较可比上市公司更为谨慎。

(4) 同行业可比公司分析

本期与同行业可比公司的应收账款坏账准备计提政策比较如下：

公司名称	预期信用损失率					
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
金达莱	5%	10%	20%	40%	60%	100%
德林海	5%	10%	30%	50%	80%	100%
沃土生物	5%	10%	20%	50%	80%	100%
福航环保	5%	10%	30%	50%	80%	100%
行业均值	5%	10%	25%	48%	75%	100%
明佳环保	6.39%	21.64%	36.85%	59.27%	85.85%	100%

如上表所示，公司与可比公司均按照账龄组合对应收账款计提坏账准备，公司坏账准备计提比例与同行业可比公司平均水平相比，5 年以上账龄与同行业可比公司平均值相当，其余各段账龄组合的坏账准备计提比例高于可比公司平均值，公司坏账计提政策较为谨慎。

综上，公司坏账准备计提充分，2023 年下半年大幅计提减值准备的原因系基于谨慎性原则，公司进行坏账计提比例变更，具备合理性，以前年度计提充分，计提比例与同行业可比公司不存在重大差异。

(四) 说明在收入下降的情况下广告展会费、业务招待费、差旅费等均大幅增加的原因及合理性，相关费用归集是否真实准确

2022-2023年度广告展会费、业务招待费、差旅费及营业收入变动具体情况如下：

单位：万元

项 目	2023 年度	2022 年度	变动额	变动率
广告展会费	156.73	50.50	106.23	210.35%

业务招待费	76.69	53.25	23.44	44.01%
差旅费	78.31	47.37	30.94	65.31%
营业收入	8,326.13	12,128.58	-3,802.45	-31.35%

本期公司广告展会费、业务招待费、差旅费均大幅增加，主要系2023年初因疫情管控结束，本期展会正常召开，上期受疫情管控影响推迟的展会也于本期召开，公司参展次数较上年增加7次，同时，为减少下游生猪养殖行业亏损持续、客户投资放缓对营业收入的影响，本期加大力度开拓新客户，导致广告展会费、业务招待费、差旅费等大幅增加，具备合理性，相关费用归集真实准确。

2、关于在建工程

你公司在建工程期初余额 8,389.09 万元，本期投入 2,873.10 万元，期末余额 11,262.20 万元，全部转入固定资产。根据报表附注，该工程系养殖废弃物处理及资源化利用设备生产建设项目，预算 27,012.00 万元，工程累计投入占预算比为 45.62%。期初工程进度为 70%，期末工程进度为 100%。根据公开资料，前述项目系你公司前次申报创业板 IPO 募投项目之一，项目总投资 27,012.00 万元，拟用募集资金投资 23,171.46 万元。另根据报表附注，你公司应付工程设备款期末余额 1,473 万元，期初 241 万元，增长 644.89%；其他非流动资产-预付长期资产购置款期末余额 668.82 万元，期初余额 8.23 万元，增长 8,024.91%。你公司报告期内购置固定资产 228.41 万元。

请你公司：

(1) 说明在建工程的预算金额、预计工期、各期完工进度、投入金额，与原募投计划支出金额、进度相比是否存在重大差异及差异原因，如实际投入金额差距较大，相关在建工程能否达到预定可使用状态及预计产能；说明在建工程的投入资金来源，自有资金能否支撑工程建设，是否存在提前预付工程款情形，主要设备商、工程承包商与你公司是否存在关联关系，交易定价是否公允；

(2) 详细说明在建工程的成本构成、归集过程及结转情况，说明转固时点及判断依据，相关会计处理是否符合企业会计准则的规定；

(3) 结合经营情况变化、固定资产投资规模变化，说明你公司是否存在产能过剩情况，在建工程及转固资产对你公司经营业绩的具体影响；

(4) 说明应付工程设备款的具体内容，较期初大幅增加的原因及合理性，是否具有融资性质，相关会计处理及列报是否准确合规；

(5) 说明预付长期资产购置款的具体内容，较期初大幅增加的原因及合理性，说明相关交易是否具备商业实质，交易对手方相关情况及与你公司是否存在关联关系，是否构成资金占用或者体外资金循环。

请年审会计师结合对在建工程、固定资产执行的监盘程序对上述问题（1）（2）（4）（5）发表意见。

（一）说明在建工程的预算金额、预计工期、各期完工进度、投入金额，与原募投计划支出金额、进度相比是否存在重大差异及差异原因，如实际投入金额差距较大，相关在建工程能否达到预定可使用状态及预计产能；说明在建工程的投入资金来源，自有资金能否支撑工程建设，是否存在提前预付工程款情形，主要设备商、工程承包商与你公司是否存在关联关系，交易定价是否公允

1. 说明在建工程的预算金额、预计工期、各期完工进度、投入金额，与原募投计划支出金额、进度相比是否存在重大差异及差异原因，如实际投入金额差距较大，相关在建工程能否达到预定可使用状态及预计产能

公司本期结转的在建工程系养殖废弃物处理及资源化利用设备生产建设项目，预算金额为 27,012.00 万元，此为原募投计划支出金额，公司并未对此预算金额进行更新，主要原因系公司考虑到行业下行的风险，暂缓设备方面投资，后续行情回暖后再继续投资计划，本期结转资产主要为厂房。该项目计划工期为 2021 年 6 月-2023 年 6 月，实际工期延长 6 个月，主要受 2021-2022 年疫情封控影响，导致施工进度放缓。

（1）该项目的各期完工进度、投入金额如下：

单位：万元

明细	2023 年度	2022 年度	2021 年度
本期投入金额	2,873.10	4,712.09	4,737.81
期末累计投入金额	12,323.00	9,449.89	4,737.81
完工进度	100.00%	70.00%	17.54%
累计投入占预算比例	45.62%	34.98%	17.54%

注：完工进度按照实际厂房工程进度预估，累计投入预算比例=累计投入/预算金额

（2）原募投计划支出金额与实际投入金额如下：

单位：万元

明细	原募投计划预算	实际工程结转	备注
建设投资	14,437.63	11,172.46	与计划预算差距较小
设备投资	6,230.00	1,150.54	公司由于业绩不及预期,暂未对设备进行大幅采购进行扩产,仅在2022年采购1,150.54万元的设备,于2022年转固1,060.80万元,于2023年转固89.73万元
预备费	1,033.37		两项均系计划初期为了预防后续超预算情况而设立的铺底预备资金,公司考虑到募投计划并未实行以及行业整体下行环境风险后,放缓投资,后续并未出现超预算情况。
铺底流动资金	3,000.00		
小 计	24,701.00	12,323.00	
土地投资	2,311.00	2,380.05	该笔费用在无形资产科目列示,与预算差距不大
合 计	27,012.00	14,703.05	

由上表可知,工程项目实际投入金额与预算差异主要在于设备投资方面,主要原因系公司考虑到2023年下游生猪养殖行业亏损持续,行业整体投资放缓影响,为了防范行业整体环境下行风险,公司及时调整工程扩产的投入,设备投资放缓。原募投计划中的预备费与铺底流动资金预算合计4,033.37万元,由于考虑到募投计划并未实行以及设备投资放缓的情况,未动用该预算也较为合理。

原募投计划产能为项目建成后,预计新增年产160方罐式发酵处理机420台、100方罐式发酵处理机180台和病死畜禽无害化处理设备(小型)200台的产能规模,共形成年产800台(套)养殖废弃物处理及资源化利用设备的生产能力,实现销售42,000.00万元。

现阶段由于考虑到行业整体下行环境风险后,公司并未对设备进行大规模投资,厂房已完工结转并投入使用,设备由老厂区设备以及2022年采购的1,150.54万元设备(罐式发酵处理机生产线,预估产能110台/年)构成,已达到预定可使用状态。预估现有设备产能满产状态实现销售额为26,000.00万元,可以满足公司现有订单产能需求。产能与每年实现销售额情况如下:

明细	原募投计划	新增设备产能	老厂区设备产能	现阶段订单产能需求
罐式发酵处理机	600台	110台	200台	小于100台

产能/每年				
固液分离机产能/每年			320 台	小于 100 台
病死畜禽无害化处理设备（小型）/每年	200 台			
实现销售额/每年	42000 万	8000 万	18000 万	小于 10000 万

后续如果行业环境好转，公司后续增加设备投资，其扩产效果为增加罐式发酵处理机生产线，并不会对当前的生产线有所影响，当前产线可以独立运行。

综上所述，实际在建工程结转额与原募投计划支出的差异原因系公司基于行业环境考量放缓了设备方面的投资以及未动用原计划中的铺底流动资金及预备金。相关在建工程已经达到预定可使用状态，预计产能可以覆盖公司现阶段需求。

2. 说明在建工程的投入资金来源，自有资金能否支撑工程建设

在建工程的资金来源为投资者投入以及公司自有资金，公司在 2020 年进行两次增资，金额合计 9,301.00 万元，加上公司本身自有资金，足够支撑在建工程项目投入。公司在 2023 年进行第三次增资，增资金额 1,650.00 万元，对公司的现金流进行补充，以满足公司的日常经营。故公司可以在不影响日常经营的前提下，有能力支撑工程建设。

3. 是否存在提前预付工程款情形，主要设备商、工程承包商与你公司是否存在关联关系，交易定价是否公允

公司在建工程养殖废弃物处理及资源化利用设备生产建设项目不存在提前预付工程款情形，该项目的主要设备商、工程承包商如下：

供应商名称	占整体工程比重	法定代表人	股东	注册资本	成立日期
嘉兴市美克斯建设有限公司	73.51%	张建根	张建根、徐吉	4000 万元人民币	2006-6-1
海盐恒旺土石方水利工程队	2.87%	王晓明	个体工商户：王晓明	/	2015-1-8
海盐县自然资源和规划局	2.32%	政府机构	/	/	/
海盐禾兴市政园林工程队	1.83%	王晓明	个体工商户：王晓明	/	2017-4-13
嘉兴立车数控机床有限公司	1.72%	吴开萱	吴开萱、吴望秋宋秀云	108 万元人民币	2009-2-18

经核查，在建工程的主要设备商、工程承包商均与公司无关联方关系，主要工程承包商嘉兴市美克斯建设有限公司出具了工程决算书，详细记录了其各项费用构成、工程投标报价费用表(附费用计算公式)、分部分项工程清单与计价表，其决算金额为 9,058.41 万元(不含税)，占整体工程结转金额比例为 73.51%。

公司与工程承包商嘉兴市美克斯建设有限公司签订的工程造价如下：

主要建设内容	项目地点	工程造价(万元)	建筑面积(平方米)	单位造价(元/平方米)
厂房土建	浙江省嘉兴市海盐县于城镇振兴路 480 号	9,873.67	81,786.66	1,207.25

同区域其他厂房或建筑的工程造价信息如下：

项目名称	建设单位	施工单位	项目地点	工程造价(万元)	建筑面积(平方米)	单位造价(元/平方米)
海盐经济开发区高标准厂房项目(二期) [A3304240590005111001001]	海盐滨海工业建设有限公司	浙江嘉兴中达建设有限公司	浙江省嘉兴市海盐县海盐经济开发区(西塘桥街道)	14,248.50	97,838.98	1,456.32
新丰镇现代智慧农业工厂 [A3304010550002889001001]	嘉兴市新丰汉塘新农村投资开发有限公司	浙江旺京建设有限公司	浙江省嘉兴市南湖区新丰镇	466.04	4,080.03	1,142.25
海盐经济开发区道默定制标准厂房项目 [A3304240590004005001001]	海盐滨海工业建设有限公司	浙江旺宸建设有限公司	浙江省嘉兴市海盐县海盐经济开发区	8,467.64	70,616.28	1,199.11
望海街道(欧达光电)标准厂房项目 [A3304240590004044001001]	海盐欧望园区管理有限公司	嘉兴市美克斯建设有限公司	浙江省嘉兴市海盐县望海街道	18,689.73	141,730.71	1,318.68
平均值						1,279.09

注：上述信息来源于浙江省公共资源交易服务平台、住建部全国建筑市场监管公共服务平台等公开信息查询

从上表可见，公司厂房土建工程单位造价与同地区相关建筑工程的平均单位造价不存在显著差异，具有公允性。

(二) 详细说明在建工程的成本构成、归集过程及结转情况，说明转固时点及判断依据，相关会计处理是否符合企业会计准则的规定

1. 在建工程的成本构成、归集过程与结转情况

公司在建工程系养殖废弃物处理及资源化利用设备生产建设项目，该项目于2021年开始建设，截至2023年底，公司在建工程已全部结转。

在建工程成本构成、归集过程与结转情况具体如下：

(1) 2023 年度

单位：万元

工程项目	明细	成本构成	期初余额	本期增加	本期转固	期末余额
养殖废弃物处理及资源化利用设备生产建设项目	厂房	建筑成本	7,957.56	2,416.97	10,374.53	
		工程材料	272.76	217.19	489.95	
		其他成本	69.04	238.94	307.98	
	设备	设备成本	89.73		89.73	
		合 计	8,389.09	2,873.10	11,262.20	

(2) 2022 年度

单位：万元

工程项目	明细	成本构成	期初余额	本期增加	本期转固	期末余额
养殖废弃物处理及资源化利用设备生产建设项目	厂房	建筑成本	4,685.84	3,271.72		7,957.56
		工程材料		272.76		272.76
		其他成本	51.96	17.08		69.04
	设备	设备成本		1,150.54	1,060.80	89.73
		合 计	4,737.81	4,712.09	1,060.80	8,389.09

(3) 2021 年度

单位：万元

工程项目	明细	成本构成	期初余额	本期增加	本期转固	期末余额
养殖废弃物处理及资源化利用设备生产建设项目	厂房	建筑成本		4,685.84		4,685.84
		工程材料				
		其他成本		51.96		51.96
	设备	设备成本				

		合 计		4,737.81		4,737.81
--	--	-----	--	----------	--	----------

公司在项目建设期间所发生的成本费用通过“在建工程”科目核算，该科目归集项目实施过程中的厂房建筑成本、其他成本和设备成本。建筑成本主要核算土建工程、安装工程等向工程承包商支付的工程结算进度款，其他成本主要核算建设期间职业卫生技术服务费、环评服务费、安全咨询服务费、监理费、土地摊销等与工程项目相关的成本。公司制定了《固定资产管理制度》《货币资金内部控制制度》等相关内控制度，规范在建工程的成本归集与结转、工程款付款流程、资金使用、审批权限等。

综上所述，公司在建工程成本构成明确，核算清晰，归集过程和结转情况符合企业会计准则的规定，不存在与在建工程无关的其他支出。

2. 在建工程转固时点及判断依据

根据《企业会计准则》规定，在建工程结转固定资产的主要依据为在建工程项目达到预定可使用状态，是否达到预定可使用状态从以下几个方面判断：

- (1) 固定资产的实体建造包括安装工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- (2) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- (3) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

公司根据《企业会计准则》规定，以在建工程达到预定可使用状态时为转固时点，并经公司使用部门验收合格作为转固依据。

在建工程具体转固情况如下：

项目	实际转固时点	转固依据文件载明时间	转固文件
数控激光切割机等设备	2022 年 12 月	2022 年 12 月	验收单
电梯	2023 年 12 月	2023 年 12 月	验收单
新厂房	2023 年 12 月	2023 年 12 月	海盐县住房和城乡建设局盖章批复的《房屋建筑及市政基础设施工程竣工验收备案表》，落款日期为：2023 年 12 月 21 日；主体工程施工方嘉兴市美克斯建设有限公司出具的决算书，其决算金额占整体项目

			比例为 73.51%，日期为 2023 年 12 月 1 日；公司新厂房搬迁通知：2023 年 12 月 1 日
--	--	--	--

公司在建工程转固时点均为经验收达到预定可使用状态后的当月，转固资料齐备且及时，报告期末我们对转固在建工程进行监盘，实地观察资产状态，新厂区已投入使用并生产，老厂区的生产设备与生产安装人员均已完成搬迁工作，原老厂区已经对外进行出租，不存在延期转固及提前转固的情形。

综上所述，在建工程转固时点恰当，依据明确，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

（三）结合经营情况变化、固定资产投资规模变化，说明你公司是否存在产能过剩情况，在建工程及转固资产对你公司经营业绩的具体影响

经营情况变化及固定资产投资规模变化：

单位：万元		
明细	2024 年 1-5 月/2024.1.1	2023 年度/2023.1.1
主营业务收入	1,700.18	7,995.00
月平均收入	340.04	666.25
固定资产原值	17,185.71	5,720.84
其中：房屋建筑物变动	在建工程转入新增 11,172.46 万元	
电梯设备原值变动	在建工程转入新增 89.73 万元	
设备原值变动	直接购入新增 228.41 万元	

由上表可知 2024 年 1-5 月经营业绩明显下滑，主要系受行业大环境影响，下游生猪养殖行业亏损持续，客户投资放缓影响。公司提前考虑到整体行业大环境下行风险的后续影响，故在 2022 年之后未对原募投项目中生产机器设备进行投资。

募投项目的计划产能为 800 台，可实现销售 42,000.00 万元，公司暂缓设备投资后，设备由老厂区设备以及 2022 年采购的 1,150.54 万元设备构成。

明 细		罐式发酵处理机产能/每年	固液分离机产能/每年
现有产能	新增设备产能	110 台	
	老厂区设备产能	200 台	320 台
	小 计	310 台	320 台

实际产销情况	2024 年 1-5 月销售	年化 48 台	年化 39 台
产能利用率		15.48%	12.19%

截至本问询回复日，公司在手订单金额为 3,600 余万元，考虑到行业大环境下行影响，公司存在产能过剩的情况，目前罐式发酵处理机和固液分离机产能利用率分别为 15.48%和 12.19%。

由于产能过剩，在建工程及转固资产带来的新增产能并不会提高公司的收入，对公司经营业绩的影响体现为每期折旧增加，结转的资产每月新增 47.02 万元折旧费用，较 2023 年度平均每月 41.61 万元的固定资产折旧费用增长 112.99%，每月的固定资产折旧费用占主营业务收入比例从 2023 年的 6.25%增长至 26.06%。

（四）说明应付工程设备款的具体内容，较期初大幅增加的原因及合理性，是否具有融资性质，相关会计处理及列报是否准确合规

应付工程设备款的具体内容如下：

单位：万元

期间	序号	供应商	采购内容	金额
2023 年 度	1	嘉兴市美克斯建设有限公司于城分公司	新厂房主体工程进度款	1,653.16
	2	海盐禾兴市政园林工程队	立体停车位设备	36.00
	3	苏州领创激光贸易有限公司	数控激光切管机	24.20
	4	海宁天悦环保设备有限公司	喷漆废气处理设备、标准喷漆房	13.50
	5	海盐县于城镇森知语门窗装潢部	卷帘门、防火门	8.80
	6	湖北勇创智能泊车设备有限公司	垂直循环车库	3.00
	7	海盐县于城弈诚咨询服务部	新厂办证服务费	2.62
	8	海宁市海昌重科起重机设备商店	行车安装费	1.76
		合 计		1,743.04
2022 年 度	1	海宁市海昌重科起重机设备商店	行车安装费	47.03
	2	海盐新安电力开关有限责任公司	新厂配电工程款	42.00
	3	海宁天悦环保设备有限公司	喷漆废气处理设备、标准喷漆房	31.50
	4	无锡焊山河智能科技有限公司	机器人焊接工作站	30.00
	5	海宁德玛科起重机械有限公司	电动单梁起重机	25.85
	6	苏州领创激光贸易有限公司	激光切割机	22.20
	7	同舟国际工程管理有限公司海盐分公司	工程监理费	18.00
	8	苏州菱奥电梯有限公司	电梯设备	9.80
	9	浙江誉利科技股份有限公司	定梁龙门加工中心	8.94

10	上海泛微网络科技有限公司	OA 软件	5.79
	合 计		241.11

由应付工程设备款明细可知，期末应付工程设备款较期初大幅增加，主要系应付嘉兴市美克斯建设有限公司于城分公司新厂房主体工程进度款金额 1,653.16 万元所致。公司新厂房建设主体工程系根据每期的工程结算单确认工程进度入账在建工程，工程结算金额与合同约定金额基本一致，工程结算进度与工程实际进度一致。由于公司本年末新厂房验收转固，根据各方盖章确认的项目结算书应结算金额及账面已结算金额，公司暂估主体工程进度款 1,653.16 万元，截至本问询回复之日，期后已收到发票并支付工程款 1,187.27 万元，剩余尾款暂未支付。综上，应付工程设备款因新厂主体工程验收，暂估剩余进度款，较期初大幅增长具有合理性，不具有融资性质，相关会计处理及列报准确合规。

(五) 说明预付长期资产购置款的具体内容，较期初大幅增加的原因及合理性，说明相关交易是否具备商业实质，交易对手方相关情况及与你公司是否存在关联关系，是否构成资金占用或者体外资金循环

1. 预付长期资产购置款的具体内容

单位：万元

期间	序号	供应商	采购内容	期末余额
2023 年度	1	湖州九月能源科技有限公司	公司 3187.8kw 屋顶分布式光伏项目	478.00
	2	湖州弘正新能源科技有限公司	公司 1051.6kw 屋顶分布式光伏项目	157.00
	3	浙江奥盛智能科技有限公司	激光切管机	16.38
	4	广西恩康机械设备有限公司	挤压造粒机	15.54
	5	上海泛微网络科技有限公司	OA 软件	1.90
		合 计		668.82
2022 年度	1	海盐康顺汽车有限公司	多用途货车	8.23
		合 计		8.23

由上表可知，预付长期资产购置款较期初大幅增加，主要系公司本年度预付 635 万元屋顶分布式光伏项目款项所致。该光伏建于新厂房房屋顶部，预计年发电量 319 万度，在满足公司自用的情况下，剩余电量销售给国家电网公司。该光伏发电项目于 2024 年 3 月初开始施工，截至本问询回复之日，已安装完毕，正在试运行阶段。合同于 2023 年底签订，合同约定单价为 3 元/W，总价款 1,271.82 万元，合同签订后预付 50%的价款，实际预付款金额与合同约定一致。根据行业

惯例，通常在签订合同后按照一定比例支付预付款，后续根据具体实际到货陆续付款，同时结转预付款项，公司合同约定付款节点符合行业习惯。屋顶分布式光伏电站市场承包价格在 2-3 元/W 不等，价格受品牌、质量、市场行情等因素影响而有所不同，公司采购价格与市场价格一致，价格公允。综上，因预付新厂光伏发电项目工程款，预付款较期初大幅增加具有合理性，相关交易具有商业实质。

2. 交易对手方相关情况

序号	公司名称	成立时间	经营范围	注册资本	法定代表人	主要股东	董监高	是否存在关联关系
1	湖州九月能源科技有限公司	2017/11/14	能源工程技术、太阳能光电科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，太阳能光伏产品、计算机及配件（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、五金电器、纺织品销售，环保设备销售及安装，建筑工程设计及施工，货物及技术进出口。	200 万元	蒋鑫楠	傅丽娟、蒋鑫楠	蒋鑫楠（执行董事兼总经理）、傅丽娟（监事）	否
2	湖州弘正新能源科技有限公司	2020/12/17	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；新能源原动设备销售；太阳能热利用产品销售；太阳能热发电产品销售；太阳能热利用装备销售；太阳能热发电装备销售；太阳能发电技术服务；光伏设备及元器件销售；光伏发电设备租赁；新兴能源技术研发；电子产品销售；计算机软硬件及辅助设备零售；五金产品零售；建筑工程用机械销售。	100 万元	傅丽娟	傅丽娟	傅丽娟（执行董事兼总经理）、王甫鑫（监事）	否

3	浙江奥盛智能科技有限公司	2016/12/26	一般项目:工业机器人制造;工业机器人销售;通用设备制造(不含特种设备制造);智能机器人的研发;机械设备研发;专用设备制造(不含许可类专业设备制造);计算机软硬件及辅助设备零售;计算机软硬件及外围设备制造;人工智能硬件销售;软件开发;家具零配件生产;家具零配件销售;家具销售;五金产品制造;家具制造(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目:货物进出口;技术进出口。	2800 万元	周云翔	周云翔、胡青青	周云翔(执行董事兼总经理)、胡青青(监事)	否
4	广西恩康机械设备有限公司	2016/4/29	机械设备、自动化设备及配件的生产、研发及销售;设备及加工技术服务;自营和代理一般经营项目商品和技术的进出口业务;许可经营项目商品和技术的进出口业务须取得国家专项审批后方可经营。	1000 万元	黄乃侑	谢家幸、黄乃侑	黄乃侑(执行董事,经理)、罗盛秀(监事)、杨福强(财务负责人)	否
5	上海泛微网络科技有限公司	2001/3/14	许可项目:第二类增值电信业务。(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;信息系统集成服务;软件开发;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);电子产品销售;通讯设备销售;货物进出口;技术进出口;承接档案服务外包;数据处理服务;数据处理和存储支持服务。	26060.3073 万元	韦利东	韦利东(32.95%)、韦锦坤(18.82%)	韦利东(董事长,董事,总经理)、王晨志(董事,副总经理)、金戈(董事,副总经理)、包小娟(董事,财务总监)、熊学武(董事)、李致峰(董事)	否

综上所述,公司与交易对手方及其控股股东、实际控制人、董监高等不存在关联关系或可能造成利益倾斜的其他关系,上述交易不构成资金占用或者体外资

金循环。

（六）核查程序及结论

1. 核查程序

（1）获取在建工程台账，复核在建工程记录的完整性和准确性，了解项目的预算金额、建设周期、进度情况，并与账面记录进行对比，对入账价值与在建工程各期投入金额进行分析性复核；

（2）检查相关竣工验收备案表及决算书等文件，报告期末对转固在建工程进行监盘，实地观察资产状态，近三年的在建工程盘点比例达到 100%，固定资产盘点比例在 80%以上；询问公司管理层，了解主要在建工程项目的实施计划及进展情况，了解公司在建工程转固的具体标准、依据及实际执行情况；

（3）检查应付工程设备款会计凭证及相关工程合同、结算单、发票、期后银行付款单等文件；

（4）检查预付长期资产购置款会计凭证及相关设备购置合同、银行付款单、期后发票等文件，通过公开渠道查询设备供应商、工程承包商信息，检查设备供应商、工程承包商成立时间、经营范围、注册资本、主要股东、董监高信息，核查与公司之间的关联关系。

2. 经核查，我们认为

（1）在建工程的预算金额、预计工期、各期完工进度与原募投计划进度相比不存在重大差异，投入金额与原募投计划支出金额存在差异，差异原因系公司考虑到行业下行的风险，暂缓设备方面投资，相关在建工程已达到预定可使用状态及预计产能；在建工程资金来源为投资者投入以及自有资金，可以支撑工程建设，不存在提前预付工程款情形，主要设备商、工程承包商与公司不存在关联关系，交易定价公允；

（2）在建工程成本构成、归集过程及结转情况合理，在建工程转固时点恰当，依据明确，相关会计处理符合企业会计准则的规定；

（3）应付工程设备款主要系嘉兴市美克斯建设有限公司于城分公司新厂房主体工程进度款，较期初大幅增长具有合理性，不具有融资性质，相关会计处理及列报准确合规；

（4）预付长期资产购置款主要系预付屋顶分布式光伏项目款项，与合同约定

一致，较期初大幅增加具有合理性，相关交易具有商业实质，公司交易对手方与公司不存在关联关系，不构成资金占用或者体外资金循环。

3、关于存货

你公司存货期末余额为 3,911.71 万元，期初余额为 3,793.63 万元。其中原材料、在产品期末余额分别为 1,469.62 万元、2,089.99 万元，期初余额分别为 1,346.48 万元、1,744.94 万元。

请你公司说明原材料及在产品具体构成、库存及成本归集情况；结合客户需求及在手订单变化、生产计划、产品及原材料市场价格，减值准备测算过程及依据等，说明未对原材料及在产品计提存货跌价准备的原因及合理性。

(一) 原材料及在产品具体构成、库存及成本归集情况

1. 原材料具体构成如下：

单位：万元

明细项目	2023 年末结存金额	2022 年末结存金额
钢材类：	883.82	757.50
碳钢	336.45	387.07
不锈钢 2 0 1	439.38	294.13
不锈钢 3 0 4	107.99	76.30
定制设备及定制件：	318.95	259.90
中心柱	268.71	223.39
油缸	50.24	36.51
通用设备或配件	248.06	312.99
其他零配件	18.80	16.10
小计	1,469.62	1,346.48

由上述表格可知，公司原材料可以分为钢材类原料、定制设备及定制件、通用设备或配件以及其他零配件，其中钢材类原料金额最大，主要是各类形态的钢材（管材和板材）。

2. 在产品具体构成、库存及成本归集情况

公司在产品为各个生产工序产生的完工半成品，公司的工序分拆比较明细，各道工序加工时间较短，公司在半成品完工时，按照消耗的材料做材料领用出库，半成品未完工前不做材料出库。

公司产成品由多个半成品组装而成，由于产成品体积和重量较大，公司一般在收到发货通知后才对半成品进行组装调试和产成品入库，因此期末半成品金额

较大。产成品直接材料根据产成品 BOM 清单*产成品产量直接归集，并采用月末一次加权平均法计价；因组装调试阶段的生产标准工时较少，为提高成本核算效率，公司在半成品环节分配人工和制造费用，对产成品不分配人工和制造费用。公司成本分摊的主要对象为半成品，半成品直接材料、人工、制造费用各项明细的归集和分摊的具体方式如下：

项 目	成本归集	成本分摊
直接材料	直接领料：以半成品为成本对象，根据半成品 BOM 清单和生产任务单数量领料，并采用月末一次加权平均法计价； 公共领料：生产过程中，如生产中心产生了结余或损耗，生产人员根据损耗情况，填写补领料申请，经审批后补领料，并采用月末一次加权平均法计价	直接领料：根据半成品 BOM 清单*半成品产量直接归集至各个成本对象； 公共领料：月末时按照当月入库的在产品成本分摊
直接人工	按生产中心归集生产人员的工资薪酬，人力资源部根据考勤表每月统计生产人员的生产工时，并核算生产人员的工资薪酬，财务部根据生产工时和工资表归集直接人工成本	公司对各半成品制定了生产标准工时，按标准工时*半成品产量计算半成品投入工时，按半成品投入工时比重分摊实际直接人工成本
制造费用	公司设置职工薪酬、折旧费、机物料消耗、水电费等二级明细科目，根据生产中心实际发生的制造费用归集上述成本	公司对各半成品制定了生产标准工时，按标准工时*半成品产量计算半成品投入工时，按半成品投入工时比重分摊制造费用
加工费	加工费是指企业将部分生产工序委托外部供应商加工所产生的费用，由供应商按照公司要求加工后计入原材料成本，在原材料领用时直接归集至产品的材料成本	

(二) 结合客户需求及在手订单变化、生产计划、产品及原材料市场价格，减值准备测算过程及依据等，说明未对原材料及在产品计提存货跌价准备的原因及合理性。

1. 存货跌价准备的测算方法

公司存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程中耗用的材料和物料等。公司存货按照成本进行初始计量，发出存货采用加权平均法核算，资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中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；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其

可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

2. 在手订单变化情况

公司主要采用“以销定产”的生产模式，并根据历史销售情况、市场需求预测以及原材料市场价格变化设置合理安全库存，有计划进行物料采购与成品生产。2021-2023 年各期末公司存货的订单覆盖率如下：

单位：万元

项 目	公式	2023. 12. 31	2022. 12. 31	2021. 12. 31
期末在手订单金额（不含税）	A	3,835.15	4,721.73	2,459.50
当期主营业务毛利率	B	44.64%	50.56%	51.75%
期末在手订单预计的成本	$C=A*(1-B)$	2,123.14	2,334.42	1,186.83
期末存货余额	D	3,911.71	3,793.63	3,338.18
其中：在产品、库存商品、发出商品余额	E	2,357.28	2,198.11	2,061.89
订单覆盖率	$F=C/D$	54.28%	61.54%	35.55%
其中：在产品、库存商品、发出商品订单覆盖率	$G=C/E$	90.07%	106.20%	57.56%

公司主要原材料以钢材为主，公司主要根据钢材价格变化安排原材料采购，因此在产品、库存商品与发出商品的期末库存与订单匹配关系更能反映公司的生产、采购模式。

2021-2023 年各期末，公司在产品、库存商品与发出商品的订单覆盖率分别为 57.56%、106.20%和 90.07%。除 2022 年外，其余年份均低于 100.00%，主要与公司生产备货模式有关，公司积极跟进下游养殖企业对养殖场建设及改造的进度，根据与主要客户前期沟通情况预测市场需求并结合在手订单、原材料市场供应情况等因素进行生产备货。

3. 主要原材料市场价格变动

序号	主要原材料	单位	2023 年度		2022 年度		2021 年度
			单价	变动	单价	变动	单价
1	碳钢	万元/吨	0.40	-11.28%	0.45	-14.03%	0.52
2	不锈钢	万元/吨	0.92	-12.49%	1.05	10.33%	0.95
3	中心柱	万元/套	2.01	-6.25%	2.14	-14.73%	2.51

4	油缸	万元/个	0.48	6.60%	0.45	43.75%	0.31
5	风机	万元/台	0.53	49.14%	0.35	-15.93%	0.42
6	电机	万元/台	0.08	-14.94%	0.09	-5.84%	0.10
7	减速机	万元/台	0.11	-20.39%	0.14	9.27%	0.13

公司主要原材料碳钢、不锈钢和中心柱的价格变动主要受钢材市场价格影响，价格变动与钢材的相对价格指数变动一致；公司主要原材料油缸、风机、电机和减速机因为各期采购的规格型号结构性差异，采购价格存在一定的变动。由于公司原材料主要系钢材类通用性材料，短期内不会发生呆滞、过期、变质等问题，周转率较高，且公司原材料主要用于生产主营产品，经测试，产成品及半成品均未发生减值，故拟不计提原材料跌价准备。

4. 原材料（含低值易耗品）及在产品库龄情况

单位：万元

库 龄	2023. 12. 31		2022. 12. 31		2021. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,805.77	78.04%	2,703.47	87.77%	2,683.73	96.24%
1 年以上	789.52	21.96%	376.78	12.23%	104.71	3.76%
合 计	3,595.29	100.00%	3,080.24	100.00%	2,788.44	100.00%

2021-2023 年度，公司库龄在 1 年以内的原材料及在产品余额分别为 2,683.73 万元、2,703.47 万元和 2,805.77 万元，占当期原材料及在产品余额比重分别为 96.24%、87.77%和 78.04%，占比较高。库龄一年以内存货占比逐年下降，主要系 160 方旧型号发酵罐对应的原材料-中心柱及完工半成品库龄增加影响。2021 年 160 方旧型号发酵罐作为公司收入的主要来源，公司对 160 方旧型号发酵罐的原材料及半成品备货量较多，2022 年开始，技术改进，公司主推新型号 160-B 型，160 方旧型号产量和销售数量逐年下降，对应原材料及半成品消耗减少，库龄增加，鉴于 160 方旧型号发酵罐产成品仍在对外出售，未发生减值迹象，且公司主要原材料和半成品为金属制品，短期内不会发生呆滞、过期、变质等问题，故公司存货的可使用状态与库龄直接关联较小，公司通过确认其成本与可变现净值孰低来判断有无减值风险，可变现净值的确认方法见本题回复之“1. 存货跌价准备的测算方法”。经测算，未发现公司存在需要计提存货跌价准备的原材料及在产品。

5. 可比上市公司存货跌价计提情况

单位：万元

公司名称	2023. 12. 31		2022. 12. 31		2021. 12. 31	
	存货余额	存货跌价准备计提比例	存货余额	存货跌价准备计提比例	存货余额	存货跌价准备计提比例
金达莱	5,193.83	未计提	6,997.83	未计提	12,581.45	未计提
沃土生物	1,005.75	25.69%	819.66	29.37%	581.60	25.09%
德林海	4,820.75	未计提	9,195.33	未计提	6,559.62	未计提
福航环保	3,515.93	未计提	3,592.49	未计提	4,599.49	未计提
明佳环保	3,911.71	0.70%	3,793.63	0.11%	3,338.18	未计提

注：可比上市公司数据来源其公开披露的定期报告

经与可比上市公司比较，可比公司金达莱、德林海、福航环保均未计提存货跌价准备，沃土生物仅对部分库存商品计提跌价。2021-2023 年各期末，公司的库存商品金额较小，且经测算，各期末库存商品均不存在减值迹象。综上，报告期内，公司与可比上市公司存货跌价准备计提情况基本一致，未对原材料及在产品计提存货跌价准备具有合理性。

浙江明佳环保科技股份有限公司

2024 年 7 月 3 日

目 录

一、关于在建工程.....	第 1—12 页
---------------	----------

问询函专项说明

天健函〔2024〕810 号

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

由浙江明佳环保科技股份有限公司（以下简称明佳环保公司或公司）转来的《关于对浙江明佳环保科技股份有限公司的年报问询函》（公司一部年报问询函【2024】第 089 号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函中需要我们说明的财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

一、关于在建工程

你公司在建工程期初余额 8,389.09 万元，本期投入 2,873.10 万元，期末余额 11,262.20 万元，全部转入固定资产。根据报表附注，该工程系养殖废弃物处理及资源化利用设备生产建设项目，预算 27,012.00 万元，工程累计投入占预算比为 45.62%。期初工程进度为 70%，期末工程进度为 100%。根据公开资料，前述项目系你公司前次申报创业板 IPO 募投项目之一，项目总投资 27,012.00 万元，拟用募集资金投资 23,171.46 万元。另根据报表附注，你公司应付工程设备款期末余额 1,473 万元，期初 241 万元，增长 644.89%；其他非流动资产-预付长期资产购置款期末余额 668.82 万元，期初余额 8.23 万元，增长 8,024.91%。你公司报告期内购置固定资产 228.41 万元。

请你公司：

（1）说明在建工程的预算金额、预计工期、各期完工进度、投入金额，与原募投计划支出金额、进度相比是否存在重大差异及差异原因，如实际投入金额差距较大，相关在建工程能否达到预定可使用状态及预计产能；说明在建工程的投入资金来源，自有资金能否支撑工程建设，是否存在提前预付工程款情形，主要设备商、工程承包商与你公司是否存在关联关系，交易定价是否公允；

（2）详细说明在建工程的成本构成、归集过程及结转情况，说明转固时点

及判断依据，相关会计处理是否符合企业会计准则的规定；

(4) 说明应付工程设备款的具体内容，较期初大幅增加的原因及合理性，是否具有融资性质，相关会计处理及列报是否准确合规；

(5) 说明预付长期资产购置款的具体内容，较期初大幅增加的原因及合理性，说明相关交易是否具备商业实质，交易对手方相关情况及与你公司是否存在关联关系，是否构成资金占用或者体外资金循环。

请年审会计师结合对在建工程、固定资产执行的监盘程序对上述问题 (1)

(2) (4) (5) 发表意见。(问询函第 2 条)

(一) 说明在建工程的预算金额、预计工期、各期完工进度、投入金额，与原募投计划支出金额、进度相比是否存在重大差异及差异原因，如实际投入金额差距较大，相关在建工程能否达到预定可使用状态及预计产能；说明在建工程的投入资金来源，自有资金能否支撑工程建设，是否存在提前预付工程款情形，主要设备商、工程承包商与你公司是否存在关联关系，交易定价是否公允

1. 说明在建工程的预算金额、预计工期、各期完工进度、投入金额，与原募投计划支出金额、进度相比是否存在重大差异及差异原因，如实际投入金额差距较大，相关在建工程能否达到预定可使用状态及预计产能

公司本期结转的在建工程系养殖废弃物处理及资源化利用设备生产建设项目，预算金额为 27,012.00 万元，此为原募投计划支出金额，公司并未对此预算金额进行更新，主要原因系公司考虑到行业下行的风险，暂缓设备方面投资，后续行情回暖后再继续投资计划，本期结转资产主要为厂房。该项目计划工期为 2021 年 6 月-2023 年 6 月，实际工期延长 6 个月，主要受 2021-2022 年疫情封控影响，导致施工进度放缓。

(1) 该项目的各期完工进度、投入金额如下：

单位：万元

明细	2023 年度	2022 年度	2021 年度
本期投入金额	2,873.10	4,712.09	4,737.81
期末累计投入金额	12,323.00	9,449.89	4,737.81
完工进度	100.00%	70.00%	17.54%
累计投入占预算比例	45.62%	34.98%	17.54%

注：完工进度按照实际厂房工程进度预估，累计投入预算比例=累计投入/预算金额

(2) 原募投计划支出金额与实际投入金额如下：

单位：万元

明细	原募投计划预算	实际工程结转	备注
建设投资	14,437.63	11,172.46	与计划预算差距较小
设备投资	6,230.00	1,150.54	公司由于业绩不及预期，暂未对设备进行大幅采购进行扩产，仅在2022年采购1,150.54万元的设备，于2022年转固1,060.80万元，于2023年转固89.73万元
预备费	1,033.37		两项均系计划初期为了预防后续超预算情况而设立的铺底预备资金，公司考虑到募投计划并未实行以及行业整体下行环境风险后，放缓投资，后续并未出现超预算情况。
铺底流动资金	3,000.00		
小 计	24,701.00	12,323.00	
土地投资	2,311.00	2,380.05	该笔费用在无形资产科目列示，与预算差距不大
合 计	27,012.00	14,703.05	

由上表可知，工程项目实际投入金额与预算差异主要在于设备投资方面，主要原因系公司考虑到2023年下游生猪养殖行业亏损持续，行业整体投资放缓影响，为了防范行业整体环境下行风险，公司及时调整工程扩产的投入，设备投资放缓。原募投计划中的预备费与铺底流动资金预算合计4,033.37万元，由于考虑到募投计划并未实行以及设备投资放缓的情况，未动用该预算也较为合理。

原募投计划产能为项目建成后，预计新增年产160方罐式发酵处理机420台、100方罐式发酵处理机180台和病死畜禽无害化处理设备（小型）200台的产能规模，共形成年产800台（套）养殖废弃物处理及资源化利用设备的生产能力，实现销售42,000.00万元。

现阶段由于考虑到行业整体下行环境风险后，公司并未对设备进行大规模投资，厂房已完工结转并投入使用，设备由老厂区设备以及2022年采购的1,150.54万元设备（罐式发酵处理机生产线，预估产能110台/年）构成，已达到预定可使用状态。预估现有设备产能满产状态实现销售额为26,000.00万元，可以满足公司现有订单产能需求。产能与每年实现销售额情况如下：

明细	原募投计划	新增设备产能	老厂区设备产能	现阶段订单产能需求
罐式发酵处理机产能/每年	600 台	110 台	200 台	小于 100 台
固液分离机产能/每年			320 台	小于 100 台
病死畜禽无害化处理设备（小型）/每年	200 台			
实现销售额/每年	42000 万	8000 万	18000 万	小于 10000 万

后续如果行业环境好转，公司后续增加设备投资，其扩产效果为增加罐式发酵处理机生产线，并不会对当前的生产线有所影响，当前产线可以独立运行。

综上所述，实际在建工程结转额与原募投计划支出的差异原因系公司基于行业环境考量放缓了设备方面的投资以及未动用原计划中的铺底流动资金及预备金。相关在建工程已经达到预定可使用状态，预计产能可以覆盖公司现阶段需求。

2. 说明在建工程的投入资金来源, 自有资金能否支撑工程建设

在建工程的资金来源为投资者投入以及公司自有资金，公司在 2020 年进行两次增资，金额合计 9,301.00 万元，加上公司本身自有资金，足够支撑在建工程项目投入。公司在 2023 年进行第三次增资，增资金额 1,650.00 万元，对公司的现金流进行补充，以满足公司的日常经营。故公司可以在不影响日常经营的前提下，有能力支撑工程建设。

3. 是否存在提前预付工程款情形，主要设备商、工程承包商与你公司是否存在关联关系，交易定价是否公允

公司在建工程养殖废弃物处理及资源化利用设备生产建设项目不存在提前预付工程款情形，该项目的主要设备商、工程承包商如下：

供应商名称	占整体工程比重	法定代表人	股东	注册资本	成立日期
嘉兴市美克斯建设有限公司	73.51%	张建根	张建根、徐吉	4000 万元人民币	2006-6-1
海盐恒旺土石方水利工程队	2.87%	王晓明	个体工商户：王晓明	/	2015-1-8
海盐县自然资源和规划局	2.32%	政府机构	/	/	/
海盐禾兴市政园林工程队	1.83%	王晓明	个体工商户：王晓明	/	2017-4-13
嘉兴立车数控机床有限公司	1.72%	吴开萱	吴开萱、吴望秋、宋秀云	108 万元人民币	2009-2-18

经核查，在建工程的主要设备商、工程承包商均与公司无关联方关系，主要

工程承包商嘉兴市美克斯建设有限公司出具了工程决算书，详细记录了其各项费用构成、工程投标报价费用表(附费用计算公式)、分部分项工程清单与计价表，其决算金额为 9,058.41 万元(不含税)，占整体工程结转金额比例为 73.51%。

公司与工程承包商嘉兴市美克斯建设有限公司签订的工程造价如下：

主要建设内容	项目地点	工程造价(万元)	建筑面积(平方米)	单位造价(元/平方米)
厂房土建	浙江省嘉兴市海盐县于城镇振兴路 480 号	9,873.67	81,786.66	1,207.25

同区域其他厂房或建筑的工程造价信息如下：

项目名称	建设单位	施工单位	项目地点	工程造价(万元)	建筑面积(平方米)	单位造价(元/平方米)
海盐经济开发区高标准厂房项目（二期） [A3304240590005111001001]	海盐滨海工业建设有限公司	浙江嘉兴中达建设有限公司	浙江省嘉兴市海盐县海盐经济开发区（西塘桥街道）	14,248.50	97,838.98	1,456.32
新丰镇现代智慧农业工厂 [A3304010550002889001001]	嘉兴市新丰汉塘新农村投资开发有限公司	浙江旺京建设有限公司	浙江省嘉兴市南湖区新丰镇	466.04	4,080.03	1,142.25
海盐经济开发区道默定制标准厂房项目 [A3304240590004005001001]	海盐滨海工业建设有限公司	浙江旺宸建设有限公司	浙江省嘉兴市海盐县海盐经济开发区	8,467.64	70,616.28	1,199.11
望海街道（欧达光电）标准厂房项目 [A3304240590004044001001]	海盐欧望园区管理有限公司	嘉兴市美克斯建设有限公司	浙江省嘉兴市海盐县望海街道	18,689.73	141,730.71	1,318.68
平均值						1,279.09

注：上述信息来源于浙江省公共资源交易服务平台、住建部全国建筑市场监管公共服务平台等公开信息查询

从上表可见，公司厂房土建工程单位造价与同地区相关建筑工程的平均单位造价不存在显著差异，具有公允性。

（二）详细说明在建工程的成本构成、归集过程及结转情况，说明转固时点及判断依据，相关会计处理是否符合企业会计准则的规定

1. 在建工程的成本构成、归集过程与结转情况

公司在建工程系养殖废弃物处理及资源化利用设备生产建设项目，该项目于 2021 年开始建设，截至 2023 年底，公司在建工程已全部结转。

在建工程成本构成、归集过程与结转情况具体如下：

（1）2023 年度

单位：万元

工程项目	明细	成本构成	期初余额	本期增加	本期转固	期末余额
养殖废弃物处理及资源化利用设备生产建设项目	厂房	建筑成本	7,957.56	2,416.97	10,374.53	
		工程材料	272.76	217.19	489.95	
		其他成本	69.04	238.94	307.98	
	设备	设备成本	89.73		89.73	
		合 计	8,389.09	2,873.10	11,262.20	

(2) 2022 年度

单位：万元

工程项目	明细	成本构成	期初余额	本期增加	本期转固	期末余额
养殖废弃物处理及资源化利用设备生产建设项目	厂房	建筑成本	4,685.84	3,271.72		7,957.56
		工程材料		272.76		272.76
		其他成本	51.96	17.08		69.04
	设备	设备成本		1,150.54	1,060.80	89.73
		合 计	4,737.81	4,712.09	1,060.80	8,389.09

(3) 2021 年度

单位：万元

工程项目	明细	成本构成	期初余额	本期增加	本期转固	期末余额
养殖废弃物处理及资源化利用设备生产建设项目	厂房	建筑成本		4,685.84		4,685.84
		工程材料				
		其他成本		51.96		51.96
	设备	设备成本				
		合 计		4,737.81		4,737.81

公司在项目建设期间所发生的成本费用通过“在建工程”科目核算，该科目归集项目实施过程中的厂房建筑成本、其他成本和设备成本。建筑成本主要核算土建工程、安装工程等向工程承包商支付的工程结算进度款，其他成本主要核算建设期间职业卫生技术服务费、环评服务费、安全咨询服务费、监理费、土地摊销等与工程项目相关的成本。公司制定了《固定资产管理制度》《货币资金内部控制制度》等相关内控制度，规范在建工程的成本归集与结转、工程款付款流程、

资金使用、审批权限等。

综上所述，公司在建工程成本构成明确，核算清晰，归集过程和结转情况符合企业会计准则的规定，不存在与在建工程无关的其他支出。

2. 在建工程转固时点及判断依据

根据《企业会计准则》规定，在建工程结转固定资产的主要依据为在建工程项目达到预定可使用状态，是否达到预定可使用状态从以下几个方面判断：

- (1) 固定资产的实体建造包括安装工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- (2) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- (3) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

公司根据《企业会计准则》规定，以在建工程达到预定可使用状态时为转固时点，并经公司使用部门验收合格作为转固依据。

在建工程具体转固情况如下：

项目	实际转固时点	转固依据文件载明时间	转固文件
数控激光切割机等设备	2022 年 12 月	2022 年 12 月	验收单
电梯	2023 年 12 月	2023 年 12 月	验收单
新厂房	2023 年 12 月	2023 年 12 月	海盐县住房和城乡建设局盖章批复的《房屋建筑及市政基础设施工程竣工验收备案表》，落款日期为：2023 年 12 月 21 日；主体工程施工方嘉兴市美克斯建设有限公司出具的决算书，其决算金额占整体项目比例为 73.51%，日期为 2023 年 12 月 1 日；公司新厂房搬迁通知：2023 年 12 月 1 日

公司在建工程转固时点均为经验收达到预定可使用状态后的当月，转固资料齐备且及时，报告期末我们对转固在建工程进行监盘，实地观察资产状态，新厂区已投入使用并生产，老厂区的生产设备与生产安装人员均已完成搬迁工作，原老厂区已经对外进行出租，不存在延期转固及提前转固的情形。

综上所述，在建工程转固时点恰当，依据明确，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

(三) 说明应付工程设备款的具体内容，较期初大幅增加的原因及合理性，是否具有融资性质，相关会计处理及列报是否准确合规

应付工程设备款的具体内容如下：

单位：万元

期间	序号	供应商	采购内容	金额
2023 年度	1	嘉兴市美克斯建设有限公司于城分公司	新厂房主体工程进度款	1,653.16
	2	海盐禾兴市政园林工程队	立体停车位设备	36.00
	3	苏州领创激光贸易有限公司	数控激光切管机	24.20
	4	海宁天悦环保设备有限公司	喷漆废气处理设备、标准喷漆房	13.50
	5	海盐县于城镇森知语门窗装潢部	卷帘门、防火门	8.80
	6	湖北勇创智能泊车设备有限公司	垂直循环车库	3.00
	7	海盐县于城弈诚咨询服务部	新厂办证服务费	2.62
	8	海宁市海昌重科起重机设备商店	行车安装费	1.76
		合 计		1,743.04
2022 年度	1	海宁市海昌重科起重机设备商店	行车安装费	47.03
	2	海盐新安电力开关有限责任公司	新厂配电工程款	42.00
	3	海宁天悦环保设备有限公司	喷漆废气处理设备、标准喷漆房	31.50
	4	无锡焊山河智能科技有限公司	机器人焊接工作站	30.00
	5	海宁德玛科起重机械有限公司	电动单梁起重机	25.85
	6	苏州领创激光贸易有限公司	激光切割机	22.20
	7	同舟国际工程管理有限公司海盐分公司	工程监理费	18.00
	8	苏州菱奥电梯有限公司	电梯设备	9.80
	9	浙江誉利科技股份有限公司	定梁龙门加工中心	8.94
	10	上海泛微网络科技股份有限公司	OA 软件	5.79
		合 计		241.11

由应付工程设备款明细可知，期末应付工程设备款较期初大幅增加，主要系应付嘉兴市美克斯建设有限公司于城分公司新厂房主体工程进度款金额 1,653.16 万元所致。公司新厂房建设主体工程系根据每期的工程结算单确认工程进度入账在建工程，工程结算金额与合同约定金额基本一致，工程结算进度与

工程实际进度一致。由于公司本年末新厂房验收转固，根据各方盖章确认的项目结算书应结算金额及账面已结算金额，公司暂估主体工程进度款 1,653.16 万元，截至本问询回复之日，期后已收到发票并支付工程款 1,187.27 万元，剩余尾款暂未支付。综上，应付工程设备款因新厂主体工程验收，暂估剩余进度款，较期初大幅增长具有合理性，不具有融资性质，相关会计处理及列报准确合规。

（四）说明预付长期资产购置款的具体内容，较期初大幅增加的原因及合理性，说明相关交易是否具备商业实质，交易对手方相关情况及与你公司是否存在关联关系，是否构成资金占用或者体外资金循环

1. 预付长期资产购置款的具体内容

单位：万元

期间	序号	供应商	采购内容	期末余额
2023 年度	1	湖州九月能源科技有限公司	公司 3187.8kw 屋顶分布式光伏项目	478.00
	2	湖州弘正新能源科技有限公司	公司 1051.6kw 屋顶分布式光伏项目	157.00
	3	浙江奥盛智能科技有限公司	激光切管机	16.38
	4	广西恩康机械设备有限公司	挤压造粒机	15.54
	5	上海泛微网络科技股份有限公司	OA 软件	1.90
		合 计		668.82
2022 年度	1	海盐康顺汽车有限公司	多用途货车	8.23
		合 计		8.23

由上表可知，预付长期资产购置款较期初大幅增加，主要系公司本年度预付 635 万元屋顶分布式光伏项目款项所致。该光伏建于新厂房房屋顶部，预计年发电量 319 万度，在满足公司自用的情况下，剩余电量销售给国家电网公司。该光伏发电项目于 2024 年 3 月初开始施工，截至本问询回复之日，已安装完毕，正在试运行阶段。合同于 2023 年底签订，合同约定单价为 3 元/W，总价款 1,271.82 万元，合同签订后预付 50%的价款，实际预付款金额与合同约定一致。根据行业惯例，通常在签订合同后按照一定比例支付预付款，后续根据具体实际到货陆续付款，同时结转预付款项，公司合同约定付款节点符合行业习惯。屋顶分布式光伏电站市场承包价格在 2-3 元/W 不等，价格受品牌、质量、市场行情等因素影响而有所不同，公司采购价格与市场价格一致，价格公允。综上，因预付新厂光

伏发电项目工程款,预付款较期初大幅增加具有合理性,相关交易具有商业实质。

2. 交易对手方相关情况

序号	公司名称	成立时间	经营范围	注册资本	法定代表人	主要股东	董监高	是否存在关联关系
1	湖州九月能源科技有限公司	2017/11/14	能源工程技术、太阳能光电科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务,太阳能光伏产品、计算机及配件(除计算机信息系统安全专用产品)、电子产品、五金电器、纺织产品销售,环保设备销售及安装,建筑工程设计及施工,货物及技术进出口。	200 万元	蒋鑫楠	傅丽娟、蒋鑫楠	蒋鑫楠(执行董事兼总经理)、傅丽娟(监事)	否
2	湖州弘正新能源科技有限公司	2020/12/17	一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;新能源原动设备销售;太阳能热利用产品销售;太阳能热发电产品销售;太阳能热利用装备销售;太阳能发电装备销售;太阳能发电技术服务;光伏设备及元器件销售;光伏发电设备租赁;新兴能源技术研发;电子产品销售;计算机软硬件及辅助设备零售;五金产品零售;建筑工程用机械销售。	100 万元	傅丽娟	傅丽娟	傅丽娟(执行董事兼总经理)、王甫鑫(监事)	否
3	浙江奥盛智能科技有限公司	2016/12/26	一般项目:工业机器人制造;工业机器人销售;通用设备制造(不含特种设备制造);智能机器人的研发;机械设备研发;专用设备制造(不含许可类专业设备制造);计算机软硬件及辅助设备零售;计算机软硬件及外围设备制造;人工智能硬件销售;软件开发;家具零配件生产;家具零配件销售;家具销售;五金产品制造;家具制造(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目:货物进出口;技术进出口。	2800 万元	周云翔	周云翔、胡青青	周云翔(执行董事兼总经理)、胡青青(监事)	否
4	广西恩康机械设备有限公司	2016/4/29	机械设备、自动化设备及配件的生产、研发及销售;设备及加工技术服务;自营和代理一般经营项目商品和技术的进出口业务;许可经营项目商品和技术的进出口业务须取得国家专项审批后方可经营。	1000 万元	黄乃伦	谢家幸、黄乃伦	黄乃伦(执行董事,经理)、罗盛秀(监事)、杨福强(财务负责人)	否

序号	公司名称	成立时间	经营范围	注册资本	法定代表人	主要股东	董监高	是否存在关联关系
5	上海泛微网络科技股份有限公司	2001/3/14	许可项目：第二类增值电信业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；软件开发；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；电子产品销售；通讯设备销售；货物进出口；技术进出口；承接档案服务外包；数据处理服务；数据处理和存储支持服务。	26060.3073 万元	韦利东	韦利东（32.95%）、韦锦坤（18.82%）	韦利东（董事长，董事，总经理）、王晨志（董事，副总经理）、金戈（董事，副总经理）、包小娟（董事，财务总监）、熊学武（董事）、李致峰（董事）	否

综上所述，公司与交易对手方及其控股股东、实际控制人、董监高等不存在关联关系或可能造成利益倾斜的其他关系，上述交易不构成资金占用或者体外资金循环。

（五）核查程序及结论

1. 核查程序

（1）获取在建工程台账，复核在建工程记录的完整性和准确性，了解项目的预算金额、建设周期、进度情况，并与账面记录进行对比，对入账价值与在建工程各期投入金额进行分析性复核；

（2）检查相关竣工验收备案表及决算书等文件，报告期末对转固在建工程进行监盘，实地观察资产状态，近三年的在建工程盘点比例达到 100%，固定资产盘点比例在 80%以上；询问公司管理层，了解主要在建工程项目的实施计划及进展情况，了解公司在建工程转固的具体标准、依据及实际执行情况；

（3）检查应付工程设备款会计凭证及相关工程合同、结算单、发票、期后银行付款单等文件；

（4）检查预付长期资产购置款会计凭证及相关设备购置合同、银行付款单、期后发票等文件，通过公开渠道查询设备供应商、工程承包商信息，检查设备供应商、工程承包商成立时间、经营范围、注册资本、主要股东、董监高信息，核查与公司之间的关联关系。

2. 经核查，我们认为

（1）在建工程的预算金额、预计工期、各期完工进度与原募投计划进度相比

不存在重大差异，投入金额与原募投计划支出金额存在差异，差异原因系公司考虑到行业下行的风险，暂缓设备方面投资，相关在建工程已达到预定可使用状态及预计产能；在建工程资金来源为投资者投入以及自有资金，可以支撑工程建设，不存在提前预付工程款情形，主要设备商、工程承包商与公司不存在关联关系，交易定价公允；

（2）在建工程成本构成、归集过程及结转情况合理，在建工程转固时点恰当，依据明确，相关会计处理符合企业会计准则的规定；

（3）应付工程设备款主要系嘉兴市美克斯建设有限公司于城分公司新厂房主体工程进度款，较期初大幅增长具有合理性，不具有融资性质，相关会计处理及列报准确合规；

（4）预付长期资产购置款主要系预付屋顶分布式光伏项目款项，与合同约定一致，较期初大幅增加具有合理性，相关交易具有商业实质，公司交易对手方与公司不存在关联关系，不构成资金占用或者体外资金循环。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇二四年七月三日