

江西庞泰环保股份有限公司关于年报 问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵部对江西庞泰环保股份有限公司（以下简称“公司”或“庞泰环保”）下发2023年年报问询函（公司一部年报问询函【2024】第217号），现将相关问题回复如下：

1、关于营业收入及应收账款

你公司 2023 年度实现营业收入 212,625,068.94 元，较上年同比上升 27.70%，其中主营业务中设备收入本期 184,640,864.78 元，较上年同期增长 38.55%。2023 年半年报披露实现营业收入 78,175,768.62 元，上半年收入占比 36.77%，下半年收入占比 63.23%。销售前五名客户本期收入 156,542,646.74 元，占比 73.62%；销售前五名客户上期收入 115,636,113.86 元，占比 69.45%。2023 年应收账款期末金额 106,760,071.05 元，较期初增长 92.71%，年报披露原因“主要是疫情之后，全球经济形势依然严峻，虽然销售业绩有所增长，但经济活力仍不足，资金链下滑，导致客户回款不理想”。

请你公司：

(1) 结合设备收入前五大客户、销售金额、客户订单情况等，说明报告期设备收入增长的原因及合理性，并与同行业可比公司经营情况相比较，说明是否存在明显差异；

【回复】

报告期设备收入增长的原因系下游行业验收项目增加，公司新增订单较多，（2022年度签订大额订单较多，本期竣工验收所致），设备收入增长与同行业一致。

我公司前五大销售客户情况如下：

2023年前五大销售客户	2023年销售金额	年销售占比	2023年设备收入	设备收入占比	2023年签订订单
KH00136	44,994,507.13	21.16%	20,589,563.59	9.68%	112,381,500.00

KH00017	41,852,588.46	19.68%	41,852,588.46	19.68%	
KH00194	32,732,467.35	15.39%	32,732,467.35	15.39%	1,840,000.00
KH00114	21,840,960.00	10.27%	21,840,960.00	10.27%	
KH00134	15,122,123.80	7.11%	15,122,123.80	7.11%	
合计	156,542,646.74	73.62%	132,137,703.20	62.15%	114,221,500.00
2022年前五大销售客户	2022年销售金额	年销售占比	2023年设备收入	设备收入占比	2022年签订订单
KH00136	24,282,581.42	14.58%	30,710,890.36	18.44%	32,850,000.00
KH00058	20,911,504.45	12.56%	20,911,504.45	12.56%	14,200,000.00
KH00137	19,601,769.92	11.77%	19,601,769.92	11.77%	
KH00134	36,678,260.25	22.03%	15,781,858.41	9.48%	
KH00046	14,161,997.82	8.51%	4,096,000.00	2.46%	7,800,000.00
合计	115,636,113.86	69.45%	91,102,023.14	54.71%	54,850,000.00

可见前五大客户本期设备收入较上年度增长45.04%，其中KH00017、KH00194、KH0114为本期新增前五大收入客户，共计96,426,015.81元，在前五大设备收入中占比72.97%。因行业特性，新项目首先需要完成过滤塔等设备的安装，再进行其他填料和催化剂的加入，因本期新增项目收入较多，前期主要为设备的投入，故本期设备收入较上期增多。

2022年度及2023年度，公司与同行业可比前五大销售客户占比情况如下：

单位：万元

公司名称	2023年前五大销售合计	营业收入	前五大销售合计占营业收入比	应收账款期末余额占比	2022年前五大销售合计	前五大销售增长率
无锡鼎邦 872931	39,839.54	43,844.49	90.86%	82.84%	296,57.58	34.33%
正大环保 831686	7,975.28	9,376.57	85.06%	73.14%	7611.61	4.78%
驭腾能环 873957	15,036.88	19,834.36	75.81%	67.16%	8708.83	72.66%
庞泰环保 833887	15,654.26	21,262.51	73.62%	40.25%	11563.61	35.38%

经查询，同行业可比公司前五大销售收入占营业收入的比例均在50%以上，同行业客户集中度较高属于行业特征，且同行业前五大的销售增长率高低不一，庞泰环保前五大客户的销售增长率为35.38%，处于可比公司合理适中区间之内，无明显差异。

(2) 结合最近 2 年第四季度的收入确认情况，说明你公司报告期第四季度的收入占比是否明显高于往年，业绩季节性波动是否与同行业可比公司存在显著差异；

【回复】

最近2年第四季度收入占比达到49%左右，最近2年下半年的收入占比年收入62%左右基本持平。由于我公司签订的成套设备订单多数为客户的分包订单，业主方投入的成套设备工程项目需整体完工调试运行后才会做整体竣工验收，意味着验收的时间和业主的投产运行紧密相关,加上我司大客户多有央企国企，年初招标，年末验收属于其行业管理特征。

公司最近2年第四季度的收入确认情况：

	2023年	2022年
第四季度收入	103,520,459.67	82,654,375.96
年度收入	212,625,068.94	166,508,292.48
第四季度收入占比	48.69%	49.64%

公司最近2年下半年收入确认情况：

单位：元

	2023年	2022年	增幅
下半年收入	134,449,300.32	101,434,275.90	32.55%
年度收入	212,625,068.94	166,508,292.48	27.70%
下半年收入占比	63.23%	60.92%	3.79%

同行业可比公司最近2年下半年收入确认情况：

单元：元

无锡鼎邦（872931）	2023年度	2022年度	增幅
下半年收入	235,305,770.67	183,684,593.9	28.10%
年度收入	438,444,937.82	366,849,916.82	19.52%
下半年收入占比	53.67%	50.07%	7.19%
驭腾能环（873957）	2023年度	2022年度	增幅
下半年收入	147,596,813.88	120,655,986.81	22.33%
年度收入	198,343,584.95	158,624,342.07	25.04%
下半年收入占比	74.41%	76.06%	-2.17%
正大环保（831686）	2023年度	2022年度	增幅
下半年收入	47,167,962.54	46,049,872.27	2.43%
年度收入	93,765,687.40	92,610,035.27	1.25%
下半年收入占比	50.30%	49.72%	1.17%

由上表可见同行业可比公司下半年收入占比在50%-80%之间，公司业绩季节性波动与同行业可比公司不存在显著差异。

（3）结合主要业务经营情况、前五大应收账款客户具体合同签订时间、交易内容、合同金额、信用及结算政策等，说明应收账款期末余额大幅上升的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在重大差异，是否存在提前或跨期确认收入的情形；

【回复】

本期前五大应收账款客户余额合计为70,854,501.29元，占应收账款期末余额的比例为55.94%，因行业客户集中度较高的特征，本期应收账款期末余额增加受

本期新增收入影响较大。公司主要根据客户验收进行收入确认，不存在提前或跨期确认收入的情况。

2023年期末公司前五大应收账款客户相关情况如下：

单位：元

单位名称	项目名称	合同签订时间	交易内容	合同金额	应收金额	信用及结算政策	账龄
KH00017	德胜项目	2021.10.27	塔内件、脱硫塔，再生塔、终冷塔，洗苯塔，预冷塔、波纹板	40,863,425.00	17,496,856.25	合同生效后付30%预付款+进度款10%+发货款10%+塔体全部制作完成试压合格付10%+联动试车付15%+验收款15%+质保金10%	1年内
KH00194	闽光156万吨/年捣固焦化升级改造项目	2022.12.01	预冷塔、脱硫塔、再生塔塔体及塔内件	36,987,688.00	17,302,136.00	预付款20%+设备到货款30%+设备安装完成单机试车验收合格款20%+投料试车验收合格款10%+工程竣工验收合格款10%+设备质保金10%	1年内

KH001 14	沪蒙 300万 吨/年 焦化项 目	2021 .03. 15	预冷塔 、脱硫 塔、再 生塔塔 体及塔 内件	58,534, 434.00	16,51 4,939 .80	定金30%, 进度款 30%,安装 调试款 10%,验收 款20%,质 保金10%	1年 内
KH001 34	300万 吨/年 煤化多 联产项 目	2021 .3.1	吸收解 吸塔、 脱硫再 生塔, 洗涤蒸 氨塔、 洗苯脱 苯塔	33,785, 600.00	11,22 6,321 .75	进度款 I20%+进度 款II20%+ 到货款 30%+安装 调试验收 合格后付 20%+质保 金10%	1年 内
KH000 52	年产 200万 吨捣固 焦项目	2021 .04. 18	酸碱水 洗塔, 预冷塔 、终冷 塔、洗 苯塔	18,880, 000.00	8,639 ,911. 20	预付款 30%,进度 款10%,进 度款10%, 进度款10% , 验收款(安装调试 经甲方验 收合格) 10%, 验收 款(设备正 常运行三 个月无质 量问题)10%, 质 保金10%	2-3 年

公司与同行业可比公司2023年期末应收账款账龄比较情况:

单位: 元

应收账款 账龄	庞泰环保 (833887)	正大环保 (831686)	无锡鼎邦 (872931)	驭腾能环 (873957)
------------	------------------	------------------	------------------	------------------

	2023 年期 末余 额	应 收 余 额 占 比	2023年期 末余 额	应 收 余 额 占 比	2023年期 末余 额	应 收 余 额 占 比	2023年期 末余 额	应 收 余 额 占 比
1年以内	89,039,974.24	70.30%	31,799,001.82	49.83%	108,764,130.66	80.08%	37,809,467.77	72.63%
1至2年	18,199,248.69	14.37%	20,627,431.76	32.32%	15,284,603.75	11.25%	12,518,487.71	24.05%
2至3年	8,052,762.92	6.36%	1,546,806.04	2.42%	2,537,990.00	1.87%	1,208,365.96	2.32%
3至4年	5,486,579.22	4.33%	9,847,242.44	15.43%	973,694.87	0.72%	225,394.00	0.43%
4至5年	3,414,989.51	2.70%			3,698,159.76	2.72%	80,051.72	0.15%
5年以上	2,468,616.44	1.95%			4,556,576.01	3.35%	214,894.00	0.41%
小计	126,662,171.02	100.00%	63,820,482.06	100.00%	135,815,155.05	100.00%	52,056,661.16	100.00%

对比同行业可比公司，2023年期末应收账款余额与营业收入变动呈正相关，结合因近年来疫情、经济环境对企业经营的冲击，公司及客户会根据实际经营情况对回款及信用政策进行弹性调整，应收账款回款较慢，在如今经济环境下属于正常现象。对比同行业可比公司账龄占比，1年以内应收余额占比普遍50%-80%，1-2年内应收余额占比10-35%，我公司应收账款账龄占比与同行业可比公司无明显差异。

(4) 补充披露期末账龄超过1年应收账款主要构成情况，并结合账龄、是否逾期、客户还款能力，说明计提金额是否充分可靠，并说明公司已采取及拟采取的催收措施及效果。

【回复】

公司2023年期末账龄超过1年应收账款主要构成情况如下：

单位：元

应收款单位名称	金额	一年以上应收占比	账龄	是否逾期	坏账政策	客户是否财务状况恶化	坏账金额	期后回款情况
KH00004	2,599,807.00	6.91%	3-4年	是	回款迁徙率	否	2,599,807.00	-
KH00052	8,639,911.20	22.96%	2-3年	是	回款迁徙	否	2,401,481.91	-

					率			
KH00056	1,130,000.00	3.00%	1-2年	是	回款迁徙率	否	191,242.80	985,000
KH00071	1,695,000.00	4.51%	1-2年	是	回款迁徙率	否	286,864.20	-
KH00137	6,645,000.00	17.66%	1-2年	是	回款迁徙率	否	1,124,609.19	-
合计	20,709,718.20	55.05%					5,347,562.25	985,000

结合上表分析，1年以上账龄主要客户有逾期回款，公司已根据相关规定参考历史损失率、应收账款迁徙率等充分计提预期信用损失，计提坏账金额充分可靠。因货款已逾期，公司已采取派遣业务员前往核对往来并催收账款及发送律师函的形式向部分客户催收货款，以维护自身合法权益。

2、关于净利润及经营性现金流

你公司2021年至2023年分别实现归属于挂牌公司股东的净利润18,608,741.35元、15,505,760.27元、20,822,490.74元；经营性现金流量净额分别为-5,815,219.65元、-7,700,841.81元、-14,764,747.71元，三年累计净利润较经营性现金流量净额差异为83,217,801.53元。

请你公司结合近三年主要业务销售模式、采购模式、上下游信用政策、结算政策、收付款等，量化分析公司近三年净利润与经营性现金流量净额不匹配的原因及合理性。

【回复】

最近三年公司主要业务销售模式一般采用销定产的模式。根据与客户签订的相关合同组织原材料采购、生产和销售。采购模式是预付定制或者款到发货模式，公司设备主材系钢材，所以垫资比较大。上下游信用政策不同，下游企业是根据合同完工进度验收情况进行收付结算，上游企业按发货需求进度结算。结算模式为票据结算或者转账结算。

公司最近3年相关科目情况：

单位：元

项目	2021年	2022年	2023年	近三年增长数
应收账款	51,523,441.69	55,398,615.86	106,760,071.1	55,236,629.36
存货	76,412,878.38	102,566,375.4	91,693,811.57	15,280,933.19
应付账款	22,270,558.6	20,195,595.4	18,640,275.89	-3,630,282.71
合计	150,206,878.7	178,160,586.7	217,094,158.5	74,147,845.26

2021年归属于挂牌公司股东的净利润 18,608,741.35 元，经营活动产生的现金流量金额-5,815,219.65元，差异额24,423,961.00元，主要原因：2021年公司业务规模增大，同时受宏观经济因素及客户多为国企影响，客户付款周期变长，且销售模式中赊销较多，导致公司应收款项余额2021年末较年初增加4343.24万元，公司主要原材料为钢铁，多为预付货款后发货，为了保证项目的运行，公司加大了原料采购，导致预付款项较2021年末较年初增加2287.46万元，存货2021年末较年初增加4588.05万元。

2022年归属于挂牌公司股东的净利润 15,505,760.27 元，经营活动产生的现金流量金额-7,700,841.81元，差异额23,206,602.08元，主要原因：2022年公司业务持续增长，另外为了保证销售持续性及提前为新项目做准备，公司加大备货，采购原材料等，导致2022年期末存货较期初增加2615.35万元，同时支付供应商货款等使2022年期末应付项目较期初减少3742.02万元，2022年期末预付款项较期初减少3851.72万元，受宏观经济影响及赊销影响，客户回款缓慢，应收款项等2022年期末金额较期初增加1240.14万元。

2023年归属于挂牌公司股东的净利润 20,822,490.74元，经营活动产生的现金流量金额-14,764,747.71元，差异额35,587,238.45元，主要原因：公司2023年业务规模继续增长，受宏观经济因素及客户多为国企影响，客户付款周期长，且销售模式中赊销较多，最终业主方验收周期长等因素影响，导致2023年期末应收款项较期初增加3202.12万元，因供应商多为钢铁公司，交易中较为强势，结算周期短，导致应付项目2023年期末较期初减少3497.51万元。

综上所述，2021年至2023年三年累计净利润与经营性现金流量金额差异主要是应收、应付项目及存货变化导致，2020年以来受疫情及经济影响，公司的客户账期较长，以及因公司所处行业的特征，采购账期较短，且大部分需要预付货款，导致公司主要以赊销为主，采购支出较大。因此，2021年年2023年公司净利润与经营性现金流量金额的相关数据具有合理性。

单位：元

补充资料	2023年金额	2022年金额	2021年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	20,822,490.74	16,535,527.60	18,157,343.78
加：资产减值准备			
信用减值损失	8,112,571.73	7,063,080.46	1,509,421.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,196,280.69	2,108,054.19	1,987,610.68
使用权资产折旧			
无形资产摊销	2,216.52	2,216.52	2,216.52
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	9,333.14		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	2,442,780.70	2,024,591.64	1,561,549.29
投资损失（收益以“-”号填列）	-19.00	2,833,931.38	-926.62
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-491,451.16	-810,424.35	-287,079.70
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	10,872,563.86	-26,153,497.05	-45,880,500.84
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-23,756,426.43	26,115,892.07	-72,874,445.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-34,975,088.50	-37,420,214.27	90,009,591.64
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-14,764,747.71	-7,700,841.81	-5,815,219.65

3、关于研发费用及所得税

你公司2023年度研发费用9,561,395.05元，较上年同期增长24.43%。其中物料消耗本期发生额7,096,163.82元，占研发费用74.22%，较上年同期增长63.99%。2023年度所得税费用3,340,594.64元，其中调整以前期间所得税的影响1,086,977.30元。

请你公司：

(1) 结合研发费用中物料消耗具体构成、研发过程中的投入与产出情况、损耗情况、研发成品及废料处理情况等，说明本期物料消耗占比大且增长快的原因及合理性，说明会计处理是否符合《企业会计准则》的规定；

【回复】

2023年度，公司研发费用相关情况如下：

单位：元

项目	投入金额	投入占比	损耗情况
研发物料消耗	7,096,163.82	100%	7,096,163.82
其中：钢板	3,554,703.22	50.09%	3,554,703.22
其中：波纹孔板填料	594,690.26	8.38%	594,690.26
其他（五金，辅材，管板等）	2,946,770.34	41.53%	2,946,770.34

本期研发主要系脱硫脱酸高效环保装置，旨在加强设备性能，提高工作效率，达到更好的净化效果。本期6个研发项目较上期4个增加了2个，投入的研发用料及费用相应增加，研发物料主要系钢板，总投入7,096,163.82元，由于研发活动存在试验性、间隔性、独立性及保密性的特点，这些废品可利用程度具有不确定性，且未对外销售，故不满足《企业会计准则解释 15号》冲减研发费用的要求。因多数研发项目设在项目现场完成，报废的材料无法重复利用，且项目现场有严格的出入管理制度，材料只进不出，损耗率达到100%。

(2) 说明调整以前期间所得税影响的具体内容及原因，并说明是否涉及前期会计差错更正，对当期及上期净利润影响是否重大。

【回复】

公司2023年度会计利润与所得税费用调整过程中其中调整以前期间所得税的影响1,086,977.30元。主要构成为补计提2022年账面与实际申报差异部分361,782.47元，本期核销坏账及递延收益摊销未进行纳税调整的影响，合计725,194.83元，不涉及前期会计及差错更正，对当期及上期净利润不构成重大影响。

4、关于其他问题

你公司 2023 年度交易性金融资产 615,229.50 元，年报披露其中信托理财产品期末未到期金额295,310.16 元，其他产品319,919.34 元，同时披露逾期未收回金额同为 615,229.50 元。期末余额形成原因系 2023 年度，公司因与天津天铁炼焦化工有限公司、天津铁厂有限公司达成债务重组协定，取得建信信托-彩蝶 1 号财产权信托计划信托收益权转让协议、天津渤钢企业管理合伙（有限合伙）合伙协议以抵偿其应收账款。按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项中，第二名为KH00122，期末余额1,427,449.40 元。

请你公司：

(1) 补充说明期末理财产品名称、产品类型、风险级别、理财机构名称、投资期限、购买金额、购买日、收益率等，期末逾期未收回原因，期后变动情况，是否存在无法收回的风险；

【回复】

公司2023年期末理财产品情况如下：

单位：元

产品名称	产品类型	风险级别	机构名称	投资期限	购买金额	合同签订日	收益率
信托受益权	普通债权	/	天津新誉国际商务有限公司	10年	295,310.16	2023年6月13日	0.35%
债转股权	有限合伙人	/	天津渤钢企业管理【一】号合伙企业（有限合伙）	/	319,919.34	合伙协议已经盖章寄给合伙企业，待反馈	待定

公司期末存在上述理财产品原因系根据天津市第二中级人民法院民事裁定书（2018）津02破11-45号之一文件，天津渤钢企业管理【一】号合伙企业（有限合伙）合伙协议于2019年8月27日公示，我公司与天津天铁炼焦化工有限公司、天津铁厂有限公司达成债务重组协定，取得建信信托-彩蝶1号财产权信托计划信

托收益权转让协议、天津渤钢企业管理合伙（有限合伙）合伙协议以抵偿其应收账款。公司2024年度已经取得0.35%左右的信托收益。

（2）说明预付账款第二名为客户的原因，预付内容及列报披露是否准确。

【回复】

预付账款第二名客户是钢材生产企业，而钢厂焦化等行业属我公司主要的下游客户，钢材又是我公司生产设备产品的主要原料，钢材市场属于垄断性行业，基本是预付百分之六十以上甚至全部货款后才发货。公司主要向KH00122采购Q345R钢板，合同中约定预付款系合同全款，款到发货，年报中相关列表披露内容准确。

单位：元

单位名称	合同金额	签订日期	约定预付款	实际预付款	到货时间
KH00122	3,955,503.15	2023年12月12日	3,955,503.15	1,427,449.40	2024年2月已全部到货

江西庞泰环保股份有限公司
2024年08月12日

