

**豫王建能科技股份有限公司**  
**关于全国中小企业股份转让系统有限责任公司**  
**2024 年半年报问询函的回复**

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

豫王建能科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 12 月 5 日收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“股转公司”）公司一部下发的《关于对豫王建能科技股份有限公司的半年报问询函》（公司一部半年报问询函（2024）72 号），现回复如下：

**问题 1、关于营业收入和应收账款**

你公司报告期内实现营业收入 78,398,177.83 元，同比下降 35.92%。应收账款期末余额 480,113,433.57 元，同比增长 28.91%。期末余额前五名的应收账款和合同资产 143,575,117.60 元，前五名应收账款坏账准备和合同资产减值准备 11,061,201.13 元。

请你公司：

（1）结合收入确认政策、结算政策及回款情况等，说明在营业收入大幅下降的情况下应收账款增长的原因及合理性，是否存在对客户采取激进信用政策扩大销售的情况；

**【回复】：**

**1. 公司的收入确认政策、结算政策及回款情况**

公司主营业务收入按产品分类主要为防水材料销售与防水保温工程，其中①对于防水材料销售收入，公司在将产品按照合同约定运至客户指定的交货地点并由购货方接收后确认后或交与客户指定的签收人签收后，确认产品销售收入。②对于防水保温工程类收入，公司根据合同约定完成工程服务，客户通过结算单据对工程服务内容的工作量来确定完工进度，公司按完工进度确认工程服务收入。

公司目前防水材料销售与工程施工服务均采用直销方式进行，结算政策为账期结算，即在公司发出商品、提供服务并经客户确认后，客户在未来一定时间内向公司支付对应款项，根据不同项目的持续性、客户资信情况以及项目整体规模，报告期内结算周期一般为 6 至 12 个月不等。

报告期内，公司回款状况良好，累计收到各项业务回款 62,816,045.88 元。受结算方式与下游客户施工进度影响，公司的回款主要集中在下半年，根据往年公司披露的年度报告显示，2021 年度、2022 年度、2023 年度上半年回款金额占全年回款金额比例分别为 28.98%、41.74%、22.71%。此外，针对未按合同约定付款的客户，公司及时进行跟踪，包括不限于联系客户进行访谈查明未付款原因及合理性，明确未来付款安排与时间规划，通过诉讼追回款项等工作，积极就回款事项进行沟通，尽快予以解决。

## 2. 营业收入大幅下降的情况下应收账款增长的原因及合理性

2024 年 6 月末，公司应收账款为 480,113,433.57 元，2023 年年末应收账款为 458,851,389.14 元，应收账款较期初增长 4.63%，较去年同期期末增长 28.91%。

报告期内应收账款的增长主要系 2023 年收入主要确认在下半年，因此 2023 年年末应收账款较 2023 年 6 月末应收账款大幅增加。2023 年由于上半年包括东北、西北、华北部分区域受季节性影响，部分下游工程客户无法开工，导致公司上半年营业收入占全年比重较小，2023 年上半年营业收入为 122,348,240.68 元，占全年业务收入比例为 27.28%，2023 年度大部分收入来自下半年，2023 年年末应收账款较 2023 年半年度末大幅增长。

此外，根据防水协会公布的数据显示，截至 2023 年 9 月末，全国规模以上防水建筑材料工业企业应收账款净额 451.67 亿元，比去年同期增长 4.68%，规模之上企业的应营比为 58.22%。2021 年底和 2022 年底的应营比分别为 32.49% 和 36.04%。反映出目前建筑防水行业应收账款压力有所增加，对企业的应收账款风险管控能力与公司资源灵活配置能力提出了更高的要求。因此，公司于 2023 年末与 2024 年上半年着手进行客户结构的战略性调整，公司基于长期业务发展的持续性与稳定性考虑，主动减少与资金保障性弱、回款周期长、不具备持续性业务的客户合作，将工作重心聚焦于大型基建央企的招投标工作，以增强公司发展

的持续性，并优化盈利质量，因上述大型央企客户需通过集团供应商招投标、项目招标与议价等环节，业务准入流程耗时较长，中标时间大多集中在4月至7月，发货时间较上年同期有所延后，故导致2024年上半年业务有所下降。

报告期内新增的应收账款主要是由于公司所属建筑防水材料及防水保温施工行业，受季节性影响，下游建筑工程客户多在一季度末与二季度开工，同时由于公司进行客户结构的战略性调整致使较上年同期发货时间有所延后，截至6月末，部分业务仍处于供货后的合理账期内，故新增应收账款。

### 3. 是否存在对客户采取激进信用政策扩大销售的情况

公司2022年、2023年、2024年上半年前五大客户信用政策如下所示：

单位：元

| 年度       | 客户名称                          | 销售金额          | 当期营业收入占比 (%) | 信用政策    |
|----------|-------------------------------|---------------|--------------|---------|
| 2022年    | 中基建工防水装饰集团有限公司                | 37,136,415.93 | 10.39        | 发货后12个月 |
|          | 中韩（长春）国际合作示范区长盛科技投资控股（集团）有限公司 | 35,398,230.09 | 9.91         | 发货后6个月  |
|          | 长春市盛荣商贸有限公司                   | 22,318,672.57 | 6.25         | 发货后6个月  |
|          | 中帮筑基（北京）建设集团有限公司              | 15,618,938.05 | 4.37         | 交货后12个月 |
|          | 上海迎禹建筑工程有限公司                  | 14,208,991.15 | 3.98         | 交货后12个月 |
| 2023年    | 北京百创天地建设工程有限公司                | 32,050,398.23 | 7.15         | 发货后12个月 |
|          | 中基建工防水装饰集团有限公司                | 24,867,389.38 | 5.54         | 发货后12个月 |
|          | 苏州朗辉建设工程有限公司                  | 23,849,247.79 | 5.32         | 发货后12个月 |
|          | 上海迎禹建筑工程有限公司                  | 16,827,592.04 | 3.75         | 交货后12个月 |
|          | 高瞻伟业（北京）建设工程有限公司              | 16,438,871.68 | 3.66         | 交货后12个月 |
| 2024年上半年 | 上海聿王防水堵漏有限公司                  | 3,714,089.38  | 4.74         | 发货后12个月 |
|          | 重庆著觅房地产开发有限公司                 | 3,102,814.16  | 3.96         | 发货后12个月 |
|          | 上海迈索防水防腐工程有限公司                | 2,690,265.49  | 3.43         | 发货后12个月 |
|          | 中基建工防水装饰集团有限公司                | 2,654,881.42  | 3.39         | 发货后12个月 |
|          | 吉林省地球村防水保温材料有限责任公司            | 2,654,867.26  | 3.39         | 发货后12个月 |

综上，公司对客户给予的信用政策主要考虑下游客户的资信情况、业务持续性等因素，不同客户间可能会存在部分差异。报告期内，公司给予客户的信用政

策与往年基本一致，同时，与大型央企建筑单位签订的新合同账期较原有客户有所缩减，平均账期约为4至6个月，故整体上公司回款处于良性发展态势，公司亦未采取激进的信用政策扩大销售。

(2) 说明期末余额前五名的应收账款欠款方名称、资信情况、交易内容、欠款金额、账龄、坏账准备计提的依据及充分性，说明是否存在较大的回收风险。公司与相关客户是否存在关联关系或其他约定安排，结合交易实质说明相关交易是否真实、收入确认是否准确。

**【回复】：**

1. 期末余额前五名的应收账款欠款方名称、交易内容、欠款金额、账龄、坏账准备计提的依据及充分性，是否存在较大的回收风险。

报告期末余额前五名欠款方信息如下：

| 客户名称           | 发生业务主体   | 2024.6.30 应收账款余额 (万元) | 交易内容     | 交易金额 (万元) | 业务类别   | 含税收入 (万元) | 账龄                                     |
|----------------|----------|-----------------------|----------|-----------|--------|-----------|--|
| 中基建工防水装饰集团有限公司 | 建能       | 3,129.41              | SBS 防水涂料 | 1,000.00  | 产品销售   | 1,000.00  | 1 年以内 2,469.41 万元, 1-2 年账龄 960 万元      |
|                |          |                       | SBS 防水涂料 | 183.72    | 产品销售   | 183.72    |  |
|                |          |                       | SBS 防水涂料 | 183.72    | 产品销售   | 183.72    |  |
|                |          |                       | SBS 防水涂料 | 983.72    | 产品销售   | 983.72    |  |
|                |          |                       | SBS 防水涂料 | 183.72    | 产品销售   | 183.72    |  |
|                |          |                       | SBS 防水涂料 | 183.76    | 产品销售   | 183.76    |  |
|                |          |                       | 豫王双膜卷材   | 19.10     | 产品销售   | 19.10     |  |
|                |          |                       | 防水卷材     | 17.27     | 产品销售   | 17.27     |  |
|                | SBS 防水涂料 | 414.40                | 产品销售     | 414.40    |        |           |  |
|                | 河南建能     | 300.01                | 防水涂料、卷材  | 700.00    | 产品销售   | 700.00    |  |
|                |          |                       | 防水涂料     | 200.00    | 产品销售   | 200.00    |  |
|                |          |                       | 防水卷材、涂料  | 879.00    | 产品销售   | 879.00    |  |
|                |          |                       | 防水涂料     | 560.00    | 产品销售   | 560.00    |  |
|                |          |                       | 防水卷材     | 583.80    | 产品销售   | 583.80    |  |
|                |          |                       | 防水卷材、涂料  | 893.61    | 产品销售   | 893.61    |  |
| 防水涂料           |          |                       | 181.01   | 产品销售      | 181.01 |           |  |
| 防水涂料、卷材        | 300.00   | 产品销售                  | 300.00   |           |        |           |  |
| 北京百创天地建设工程有限公司 | 建能       | 3,267.29              | SBS 防水涂料 | 800.01    | 产品销售   | 800.01    | 1 年以内 2,221.69 万元, 1-2 年账龄 1,045.59 万元 |
|                |          |                       | SBS 防水涂料 | 600.00    | 产品销售   | 600.00    |  |
|                |          |                       | SBS 防水涂料 | 500.00    | 产品销售   | 500.00    |  |
|                |          |                       | SBS 防水涂料 | 500.00    | 产品销售   | 500.00    |  |

|                               |      |          |          |          |      |          |                                      |
|-------------------------------|------|----------|----------|----------|------|----------|--------------------------------------|
|                               |      |          | SBS 防水卷材 | 148.00   | 产品销售 | 148.00   |                                      |
|                               |      |          | SBS 防水卷材 | 73.69    | 产品销售 | 73.69    |                                      |
|                               |      |          | SBS 防水涂料 | 1,000.00 | 产品销售 | 1,000.00 |                                      |
| 中韩（长春）国际合作示范区长盛科技投资控股（集团）有限公司 | 建能   | 2,780.46 | SBS 防水卷材 | 900.00   | 产品销售 | 900.00   | 1-2 年账龄 2,780.45 万元                  |
|                               |      |          | SBS 防水涂料 | 3,100.00 | 产品销售 | 3,100.00 |                                      |
| 长春市盛荣商贸有限公司                   | 建能   | 2,522.01 | SBS 防水卷材 | 422.01   | 产品销售 | 422.01   | 1-2 年账龄 2,522.01 万元                  |
|                               |      |          | SBS 防水涂料 | 2,100.00 | 产品销售 | 2,100.00 |                                      |
| 上海迎禹建筑工程有限公司                  | 河南建能 | 2,358.34 | 防水涂料、卷材  | 300.42   | 产品销售 | 300.42   | 1 年以内 1,901.51 万元, 1-2 年账龄 456.83 万元 |
|                               |      |          | 涂料       | 224.00   | 产品销售 | 224.00   |                                      |
|                               |      |          | 涂料、卷材    | 277.00   | 产品销售 | 277.00   |                                      |
|                               |      |          | 涂料、卷材    | 300.00   | 产品销售 | 300.00   |                                      |
|                               |      |          | 防水卷材、涂料  | 204.00   | 产品销售 | 204.00   |                                      |
|                               |      |          | 防水卷材、涂料  | 300.19   | 产品销售 | 300.19   |                                      |
|                               |      |          | 防水涂料、卷材  | 300.80   | 产品销售 | 300.80   |                                      |
|                               |      |          | 防水涂料、卷材  | 600.03   | 产品销售 | 600.03   |                                      |
|                               |      |          | 卷材、防水涂料  | 1,000.69 | 产品销售 | 1,000.69 |                                      |

本公司对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收账款，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计算预期信用损失。

按照类似信用风险特征（账龄）进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，确定的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

| 账龄      | 应收账款预期损失率<br>(应收第三方客户款项) | 其他应收款预期损失率<br>(员工备用金、应收代垫款及其他) |
|---------|--------------------------|--------------------------------|
| 1 年以内   | 5.00%                    | 5.00%                          |
| 1 至 2 年 | 10.00%                   | 10.00%                         |
| 2 至 3 年 | 20.00%                   | 20.00%                         |
| 3 至 4 年 | 40.00%                   | 40.00%                         |
| 4 至 5 年 | 95.00%                   | 95.00%                         |
| 5 年以上   | 100.00%                  | 100.00%                        |

报告期内，公司应收账款按坏账计提方法分类披露如下：

| 类别              | 期末余额           |        |               |          |                | 上年年末余额         |        |               |          |                |
|-----------------|----------------|--------|---------------|----------|----------------|----------------|--------|---------------|----------|----------------|
|                 | 账面余额           |        | 坏账准备          |          | 账面价值           | 账面余额           |        | 坏账准备          |          | 账面价值           |
|                 | 金额             | 比例 (%) | 金额            | 计提比例 (%) |                | 金额             | 比例 (%) | 金额            | 计提比例 (%) |                |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 534,853,411.01 | 100.00 | 54,739,977.44 | 10.23    | 480,113,433.57 | 511,423,717.95 | 100.00 | 52,572,328.81 | 10.28    | 458,851,389.14 |
| 其中：             |                |        |               |          |                |                |        |               |          |                |
| 应收第三方客户款项       | 534,853,411.01 | 100.00 | 54,739,977.44 | 10.23    | 480,113,433.57 | 511,423,717.95 | 100.00 | 52,572,328.81 | 10.28    | 458,851,389.14 |
| 合计              | 534,853,411.01 | 100.00 | 54,739,977.44 |          | 480,113,433.57 | 511,423,717.95 | 100.00 | 52,572,328.81 |          | 458,851,389.14 |

按信用风险特征组合计提坏账准备：

应收第三方客户款项组合：

| 账龄      | 期末余额           |               |          |
|---------|----------------|---------------|----------|
|         | 应收账款           | 坏账准备          | 计提比例 (%) |
| 1 年以内   | 322,783,567.10 | 16,139,178.35 | 5.00     |
| 1 至 2 年 | 166,194,578.77 | 16,619,457.89 | 10.00    |
| 2 至 3 年 | 27,013,024.00  | 5,402,604.80  | 20.00    |
| 3 至 4 年 | 3,484,337.01   | 1,393,734.80  | 40.00    |
| 4 至 5 年 | 3,858,050.59   | 3,665,148.06  | 95.00    |
| 5 年以上   | 11,519,853.54  | 11,519,853.54 | 100.00   |
| 合计      | 534,853,411.01 | 54,739,977.44 |          |

综上所述，公司已对应收账款进行充分计提，结合公司对应收账款对手方包括不限于资信情况、历史回款情况、经营情况等因素判断，不存在较大的回收风险。

**2. 上述客户资信情况、与相关客户是否存在关联关系或其他约定安排、未按合同约定付款的原因情况如下：**

| 客户名称           | 客户资信情况 | 是否存在关联关系或其他约定安排 | 未按合同约定付款的原因  |
|----------------|--------|-----------------|--|
| 中基建工防水装饰集团有限公司 | 良好     | 不存在             | 该客户为公司长期战略合作客户，存在较大金额的持续性业务合作，故给予客户 12 个月账期，由于近年客户部分施工项目进度缓慢，导致未按合同约定回款，预计 2025 年上旬恢复正常施工进度，并有序回款。 |
| 北京百创天地建设工程有限公司 | 良好     | 不存在             | 此客户为老客户转介绍，客户上游项目质量较高，故公司给予 12 个月账期进行结算。因客户上游项目方尚开始对施工项目进行结算，故导致客户未                                |

|                               |    |     |  |
|-------------------------------|----|-----|--|
|                               |    |     | 按合同约定付款，待项目方结算后回款。   |
| 中韩（长春）国际合作示范区长盛科技投资控股（集团）有限公司 | 良好 | 不存在 | 该客户实际控制人为中韩（长春）国际合作示范区财政局，施工项目属于政府拨款项目，结款周期受制于政府拨款进度，周期较长，但该项目的施工、结算具有较高保障，并有益于公司品牌与影响力的推广，目前公司正积极协调付款事宜，且客户方也向政府申请结算款项。                     |
| 长春市盛荣商贸有限公司                   | 良好 | 不存在 | 该客户最终实际控制人为中韩（长春）国际合作示范区财政局，施工项目属于政府拨款项目，结款周期受制于政府拨款进度，周期较长，但该项目的施工、结算具有较高保障，并有益于公司品牌与影响力的推广，目前公司正积极协调付款事宜，且客户方也向政府申请结算款项。                   |
| 上海迎禹建筑工程有限公司                  | 良好 | 不存在 | 该客户为公司长期战略合作客户，存在较大金额的持续性业务合作，故给予客户 12 个月账期。截至报告期末，已超出合同约定付款期限部分尚余 757.62 万元未结，原因系上海迎禹建筑工程有限公司未收到甲方结算款，因此该客户未支付我公司款项；其余部分应收账款截至报告期末尚处于合理账期内。 |

### 3. 结合交易实质说明相关交易是否真实、收入确认是否准确。

公司是属于防水材料生产商及防水防腐保温工程的综合服务商，主要从事防水材料的研发、生产、销售以及防水防腐保温工程施工业务。公司下游客户包括基建项目总包单位、大型房地产开发商、建筑施工企业，根据客户材料采购与工程施工招标需求，通过为客户提供高质量防水防腐土工产品以及提供工程施工服务实现收入。上述交易中，公司为生产商与服务商，具备商业实质，与客户不存在关联关系或其他约定安排，公司核实了与客户的合同、签收单、发票、前期回款的银行回款凭证等文件，确认上述交易真实，收入确认符合会计准则和相关政策。

针对应收账款未按合同约定付款事项，公司目前已开展相关工作，包括但不限于整理归集项目资料、联系客户催收等工作。

#### 问题 2、关于在建工程

截至报告期末，公司在建工程余额 9,533,547.20 元，同比增长 26.48%，其中 6#生产车间项目余额 7,452,652.26 元，未计提减值准备，该项目自 2022 年底至报告期末无发生额。本期新增绿色建材及智能化施工服务产业园建设项目，账面余额 1,996,126.04 元。报告期末短期借款 220,769,116.50 元，同比增长 66.17%；货币资金 247,529.40 元，应付账款余额 68,788,419.43 元，资产负债率 57.54%。

请你公司：

(1) 说明 6#生产车间项目和绿色建材及智能化施工服务产业园项目建设背景、建设周期、建设用途、合同约定、前期各年投入及工程进度、预期收益、项目采购定价公允性，项目供应商与公司是否存在潜在关联关系。

**【回复】：**

#### 1. 6#生产车间项目

6#车间系整体项目规划中生产高分子防水卷材的独立车间。“十四五”期间，中国防水材料产量稳步上升，行业集中度不断提高，产品品牌建设明显加强。许

多大型防水材料企业加大研发投入，提高自主创新能力，大幅提升装备水平，培养了一大批专业的技术和施工人才。产品和工程质量稳步提高，加强了各种产品标准和施工规范的实施力度，大幅提高了产品质量，大力推进了新材料、新技术在防水工程中的应用，提高了防水材料的使用寿命，有效提高了防水工程的质量。平舆县将建筑防水产业作为主导产业，强化政策支持，注重科学引导，大力发展总部经济，推动平舆建筑防水行业实现基地化运作、产业化经营、集群化发展。平舆县委、县政府提出了发展“五大产业”、打造“五大片区”的战略布局，将建筑防水产业作为主导产业，成立了平舆县建筑防水产业办公室、建筑防水产业综合服务中心，开辟了行政审批绿色通道，对建筑防水产业投资项目实行一条龙服务，平舆防水施工业务范围也拓展到防水、防腐、保温、房地产、城市环保等诸多领域。“平舆防水”已成为与“林州建筑”、“长恒防腐”齐名的三大品牌之一，被誉为“中国建筑工程防水之乡”。为更好响应绿色建材生产实践，公司结合时下产能投资建设本项目。上述6#车间隶属于河南省豫王建能科技有限公司年产防水卷材3400万m<sup>2</sup>等基础设施建设专用建材项目。建设地点位于驻马店市平舆县产业集聚区，鸿业大道以东，盛园路以北，朝阳大道以南，总占地面积为162844.6平方米，折合244.27亩，土地性质为工业用地。总建筑面积103941.05m<sup>2</sup>，计容面积189005.71m<sup>2</sup>，主要构筑物包括生产车间、办公楼、科研楼、宿舍楼、运动场、实训场、销售展馆、锅炉房、柴油机房、消防水池及泵房、危废储存间、门卫室、堆场等，安装80000平方米屋顶太阳能光伏发电板，配套建设厂区内道路硬化、绿化、水电气等基础设施工程。安装防水材料、防水涂料、长纤无纺布和彩色烧结砂等生产线。

本项目建筑总包方为河南省基石建筑有限公司，监理单位为河南会发建设工程有限公司，设计单位为吉林省建筑材料工业设计研究院。项目采购定价均通过内部审批，公司将根据比价、竞争性谈判等确定采购价格，交易的信用政策、定价方式稳定，采购价格公允，各建筑、设计、监理单位与公司均不存在关联关系。

根据东方经纬项目管理有限公司出具的关于本项目的《可行性分析报告》结合其他车间建成后实际收入与盈利能力测算，6#车间占比在项目经营期内年均营业收入约为1,800万元，年均利润约为240万元。

截至报告期末，6#车间已陆续投入资金 745.26 万元，总预算 881.88 万元，已完成工程总进度的 84.51%。2024 年下半年已推动 6#车间的基础建设，预计 2025 年 1 月末完工并转固。

## 2. 绿色建材及智能化施工服务产业园项目

项目建设地点位于长春市中韩（长春）国际合作示范区内东至中韩丙二街、南至仁德路、西至现有空地、北至现有空地，总占地面积 60000 平方米，折合 90.00 亩，土地性质为工业用地。项目规划总建筑面积 41127.00 m<sup>2</sup>，其中地上建筑面积 40456.39 m<sup>2</sup>，地下建筑面积 670.61 m<sup>2</sup>，主要建构筑物包括生产车间、办公楼、门卫室等，配套建设厂区内道路硬化、大门围墙、绿化、水电气等基础设施工程。

本项目未来将用于研发、生产、销售各类沥青基防水材料、高分子防水材料以及各类土工产品，拟安装防水材料、商砼搅拌、高性能胶凝材料、XPS 挤出发泡（C02）板材、涂料等生产线，同时购置卷材拉力机、热烘干仪、高分子小样挤出机、变压器等相关科研设备。

传统建材在生产使用过程中存在一系列问题，如能源消耗高、环境污染严重、资源浪费等，难以满足建筑节能、绿色建筑和装配式建筑，以及新型城镇化建设更高水平发展的需要。随着环保意识的提高和可持续发展的要求，绿色建材逐渐引起人们的关注。并且，绿色建材的应用能够通过减少建筑能耗、提高生态环境质量等方面，促进经济社会的可持续发展和产业结构转型的升级，进而推动经济社会的绿色发展。本项目符合国家发改委《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 版）》和《产业结构调整指导目录（2019 年版）》的产业政策，重点支持发展的产品方向领域的要求；本项目产品将在国内市场上有较为广阔的市场空间，发展前景良好。

本项目建设周期为一年，预计 2025 年中旬建成投产。项目建设阶段包括前期咨询设计阶段、土建施工、设备及管线安装、竣工投产等阶段。其中前期咨询设计阶段为期 2 个月，计划投入资金 410 万元；土建施工为期 6 个月，计划投入资金 8370 万元（其中：土地费用 2046 万元），设备及管线安装为期 3 个月，计划投入资金 13170 万元；竣工投产阶段为期 1 个月，计划投入资金 4050 万元（包

含预备费、建设期利息、补充流动资金）。

本项目建设涉及主要合同对手方包括①设计单位：中元国际（长春）高新建筑设计院有限公司；②施工单位：北方一建建设集团有限公司；③监理单位：吉林建院工程建设监理咨询有限公司。项目建设、采购定价均通过内部审批，根据比价、竞争性谈判等确定建设、采购价格，交易的信用政策、定价方式稳定，采购价格公允，各建筑、设计、监理、采购单位与公司均不存在关联关系。

本项目在建工程账面余额为 199.61 万元，项目整体含设备总投资金额约为 2.6 亿元，其中设备采购及安装费用约为 1.02 亿元，建安工程及配套费用约为 1.58 亿元，截至本说明出具之日，结合报告期末列示的公司预付长期资产款项实际使用情况与建筑总包单位与监理单位出具的《施工形象进度报审表》，已完成工程进度约为 24.37%。根据本项目《可行性分析报告》结合当下实际行业发展情况，在未来不出现重大变动因素影响的前提下，预期经营活动期内本项目年均营业收入约为 2.5 亿元，年均利润约为 4500 万元。

**（2）说明 6#生产车间自 2022 年底至报告期末无发生额的原因。该项目是否存在减值迹象，未对其计提减值准备的原因及合理性；**

**【回复】：**

根据公司整体固定资产投资与建设规划，在 2022 年至 2023 年度对河南省豫王建能科技有限公司年产防水卷材 3400 万 m<sup>2</sup> 等基础设施建设专用建材项目中的 10#厂房、11#厂房和办公楼进行了基础建设推进，并于 2023 年末对上述工程进行了在建工程转固。6#生产车间原始的建设用途是为了生产高分子防水卷材独立车间，因受下游市场对该产品需求因素影响，结合公司项目整体产能，将 6#车间的建设工作进行延后。因此，截至报告期，公司 6#车间的基础建设未予推进。而随着 2023 年 4 月《建筑与市政工程防水通用规范》【GB55030-2022】正式实施，社会对高分子防水材料关注度不断提升，推动防水企业进行升级优化。因此，2024 年下半年，公司已开始对 6#车间进行施工，预计 2025 年 1 月末工程全部结束并转固。

根据《企业会计准则》和公司 在建工程相关的会计政策，公司于每期期末判

断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如有证据表明在建工程已经发生了减值，应当对其计提减值准备。截至本报告期末，公司对在建工程项目与《企业会计准则第 8 号——资产减值》列示的减值迹象进行的对比情况如下：

| 会计准则的相关规定   | 公司实际情况分析  |
|---|---|
| (1) 资产的市价当期大幅度下跌，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；                                   | 在建工程项目预计能够按照计划进行生产运营，不存在资产的市价当期大幅度下跌情况。   |
| (2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；                  | 随着两新一重、城市更新、“老旧改”以及防水行业重组趋势的发展，建筑防水行业将迎来新的发展机遇，不存在企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场对企业产生不利影响的情形。 |
| (3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，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；           | 市场利率或者其他市场投资报酬率未发生导致资产可收回金额大幅度降低的重大变化。  |
| (4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；   | 经实地查看及评估，在建工程项目不存在已经陈旧过时或者其实体已经损坏的情况。   |
| (5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；  | 在建项目主要用于防水材料的生产、研发和销售，符合公司发展战略。结合当前市场情况及对在建项目的充分评估，预计不存在资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置的情况。         |
| (6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。 | 截至报告期末，公司预计新建项目达产后整体预期经济效益较好，不存在经济绩效已经低于或者将低于预期的情况。   |

综上所述，随着两新一重、城市更新、“老旧改”、“双碳”战略、房地产高质量发展、都市圈一体化发展、消费升级战略的实施以及防水行业重组趋势的发展，建筑防水行业将迎来新的发展机遇。十四五期间，整个防水行业生态环境不断得以优化，将会构建“智能工业+工程服务+质量保证”的全产业链发展新格局，建筑防水行业将会朝着创新、绿色、健康、高质量方向转型升级发展。公司的建设项目主要用于防水材料的生产 and 存储，是实现公司多元化经营的重要布局，符合公司的长期发展战略规划，将进一步提升公司的市场竞争力，增强公司的盈利能力。

报告期内，公司严格依据会计准则的相关规定，对在建工程项目进行了全面的减值风险测试。并结合行业趋势和市场环境进行评判，以确保评估结果的准确性和可靠性。报告期末，公司不存在长期停建的项目。经过实地查看，也不存在陈旧过时或者实体已经损坏的情况，均保持着良好的运营状态和技术水平。截至报告期末，公司在建工程不存在减值迹象，无需计提减值准备。在建工程未计提减值准备是合理的，符合公司目前实际经营情况和行业发展。

**(3) 结合在建工程项目规划、未来一年内所需营运资金、资本性支出、目前可自由支配货币资金金额、现金流情况、当前债务及担保情况，测算资金是否存在缺口，是否存在流动性风险及信用违约风险。**

**【回复】：**

根据经公司第三届监事会第四次会议、第三届董事会第十一次会议、2023年年度股东大会审议通过的《2024年度财务预算报告》结合截至本回复出具之日公司实际经营情况，测算如下：

根据公司经审计后的近三年财务报表，公司近三年营业收入分别为26,635.53万元、36,451.51万元、44,855.38万元，近三年总收入复合增长率为25.39%。2021年、2022年、2023年经营活动现金流入金额占当年营业收入比例分别为93.78%、80.95%、88.42%，平均占比为87.72%，经营活动现金流出金额占当年营业收入比例分别为75.75%、85.95%、89.68%，平均占比为83.79%。以上数据测算，公司未来一年内营业收入约为56,244.16万元，收到经营活动现金约为49,337.38万元，支付与经营活动有关现金约需47,126.98万元，经营活动净现金流约为2,210.40万元，这与公司近两年一期以来，经营活动净现金流变动趋势符合。同时得益于公司对于应收账款的风险控制管理与下游客户的结构调整，未来有望进一步缩短平均回款账期，增长应收账款周转率，优化公司现金流。

公司短期借款报告期内同比增长幅度较大的原因，是由于公司在2023上旬向广发银行申请综合授信，广发银行向公司发放1亿元的银行承兑汇票（详见2023年年度报告披露的财务表中合并财务报表项目注释(十九)应付票据），后公司考虑财务费用管控结合未来发展战略规划，偿还上述票据，后新增了银行的流动资金贷款，故导致报告期内短期借款较上年度大幅增长，2023年上半年期

末与 2024 年上半年期末，公司资产负债率分别为 58.90%、57.54%。资产负债结构未发生重大变化。

公司报告期内存在对外担保情况，系为公司全资子公司——河南省豫王建能科技有限公司（以下简称“河南豫王”）向银行申请贷款提供担保，本担保已事前履行审议，报告期内，河南豫王经营状况良好，本项担保有助于提高子公司融资效率，进而推进子公司业务的顺利开展。公司对被担保人的资产情况、偿还能力和经营能力有充分的了解，未来不会因本项担保对公司产生重大的不利影响。

公司未来资本性支出主要来自现有在建工程项目的后续投入，截至报告期末，暂无未披露的重大投资或其他大额资本性支出的计划。目前公司在建工程主要为与河南省豫王建能科技有限公司年产防水卷材 3400 万 m<sup>2</sup> 等基础设施建设专用建材项目 6#车间与绿色建材及智能化施工服务产业园项目，其中，6#车间上尚需投入资金为 136.62 万元，绿色建材及智能化施工服务产业园项目需投入约 18,000.00 万元，项目总投资规模为 26,000.00 万元，截至本说明出具之日，公司已实缴控股子公司——吉林省豫王建能科技有限公司（以下简称“吉林豫王”）注册资本全部认缴金额 7,100.00 万元，中韩（长春）国际合作示范区长荣城市建设投资（集团）有限公司已实缴 900.00 万元注册资本，剩余 2,000.00 万元应实缴注册资本约在 2025 年上半年完成。此外，公司经 2024 年第二次临时股东大会审议通过，拟向中国建设银行吉林省分行申请集团综合授信 22,000.00 万元，其中 18,000.00 万元为针对绿色建材及智能化施工服务产业园项目的项目贷款。因此，本项目不存在资金缺口，并经公司与建筑总包单位、设计单位、监理单位沟通后，预计将于 2025 年年中完工投产。

截至报告期末，公司与各金融机构保持良好的合作关系，通过征信报告显示，公司不存在贷款逾期或因贷款逾期产生的相关诉讼与纠纷。

综上，公司近两年一期经营性现金流呈良性发展，公司资产负债结构未发生重大变化，且资产负债率处于行业平均水平，公司偿债能力较强。存续的担保事项亦不会对公司产生重大不良影响，或产生重大金额的或有负债。公司未来资本性支出与存量的在建工程项目后续资金投入均有对应资金来源，针对项目建设存在资金缺口部分已通过银行项目贷款的方式进行解决，故公司不存在流动性风险

及信用违约风险。

豫王建能科技股份有限公司  
董事会  
二〇二四年十二月十八日

