证券代码：002358　　证券简称：森源电气　　公告编号：2019-025

河南森源电气股份有限公司
关于深圳证券交易所2019年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

河南森源电气股份有限公司（以下简称“森源电气”或“公司”）于近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对河南森源电气股份有限公司2019年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第56号）（以下简称“《问询函》”），根据《问询函》的要求，公司立即组织相关人员及年审会计师信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）对《问询函》所列问题逐项进行了认真细致的核查和分析，现对问询情况回复说明并公告如下：

1、报告期内，你公司实现营业收入162,675.17万元，同比下降43.39%；归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）932.76万元，同比下降97.00%；经营活动产生的现金流量净额134,767.76万元，同比增长273.46%。请你公司补充说明以下问题：

（1）请结合你公司产品销售情况、主要产品毛利率波动情况、资产减值、期间费用和非经常性损益科目的变动情况等，说明报告期内你公司业绩大幅下滑的原因及合理性。

（2）第一季度至第四季度你公司净利润分别为5,805.89万元、-764.36万元、1,351.50万元和-5,460.28万元。请结合相关损益确认情况说明公司主营业务是否具有季节性。

（3）请补充说明你公司经营活动产生的现金流量净额与净利润变动方向不一致的原因及合理性。

说明：

（1）请结合你公司产品销售情况、主要产品毛利率波动情况、资产减值、期间费用和非经常性损益科目的变动情况等，说明报告期内你公司业绩大幅下滑的原因及合理性。

2019年度公司销售收入、毛利率、资产减值、期间费用、非经常性损益与上年对比情况见下表：

单位：万元

项目		2019年度	2018年度	同比变动金额	同比变动比率
销售情况	营业收入	162,675.17	287,364.24	-124,689.07	-43.39%
	营业成本	116,050.79	193,026.54	-76,975.76	-39.88%
	毛利	46,624.38	94,337.70	-47,713.32	-50.58%
	毛利率	28.66%	32.83%	-	-4.17%
期间费用	销售费用	10,596.34	9,723.74	872.6	8.97%
	管理费用	15,378.90	13,490.39	1,888.51	14.00%
	财务费用	11,831.24	10,531.26	1,299.98	12.34%
	小计	37,806.49	33,745.40	4,061.09	12.03%
资产减值	信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,386.78		-7,386.78	
	资产减值损失（损失以“-”号填列）		-16,911.55	16,911.55	
	小计	-7,386.78	-16,911.55	9,524.77	56.32%
非经常性损益	加：其他收益	4,536.84	1,608.61	2,928.23	182.04%
	投资收益（损失以“-”号填列）	836.94	2,520.88	-1,683.94	-66.80%
	资产处置收益（损失以“-”号填列）	265.82	33.15	232.67	701.85%
	加：营业外收入	4,181.59	353.07	3,828.53	1084.36%
	减：营业外支出	169.12	138.91	30.2	21.74%
	小计	9,652.08	4,376.80	5,275.28	120.53%
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		932.76	31,108.42	-30,175.67	-97.00%

从上表可知，报告期内营业收入的减少及毛利率的下降，是造成报告期内公司业绩大幅下滑的主要因素。

公司2019年营业收入较上期减少12.47亿元，同比下降43.39%，毛利率同比下降4.17%，分产品营业收入及毛利率变动情况如下：

单位：万元

产品类别	2019年		2018年		收入变动	毛利率变动
	收入	毛利率	收入	毛利率		
输变电产品	120,859.12	26.25%	175,450.86	35.92%	-31.12%	-9.67%
新能源EPC总包	11,897.99	36.89%	91,442.35	26.24%	-86.99%	10.65%
环卫产业服务	27,148.76	35.18%	17,297.98	35.63%	56.95%	-0.45%
其他业务	2,769.30	34.75%	3,173.05	36.56%	-12.72%	-1.81%
合计	162,675.17	28.66%	287,364.24	32.83%	-43.39%	-4.17%

营业收入的下降主要受输变电产品和新能源业务影响。

输变电设备行业是电网发展的重要基础性行业，其下游行业为国家电网、电力、煤炭、钢铁、冶金、石化、建材、城市轨道交通、电气化铁路、市政等领域，行业的发展受下游行业固定资产投资、输电网络建设投资以及全社会用电量的影响较大。近年来受国家宏观调控的影响，部分行业固定资产投资有所放缓，下游客户项目停建、缓建或建设周期延长，使得输变电设备类产品收入同比下降31.12%。面对新的经济环境和行业竞争格局，公司主动适应经济发展新常态，以“高质量发展”统揽全局，加强市场开拓力度，构建多维市场格局，增强企业核心竞争力。2019年度，公司持续加强与大集团客户、中国南方电网、轨道交通等客户的合作力度，促进了公司与国电投、大唐集团、中广核、中节能、华润新能源、中国化学、中国石化、中国石油等大型中央企业集团、中国南方电网等公司开展深度合作，形成了良好的经济效益和品牌效应，大型央企、国企、电网客户等客户销售占比由2018年47%提高至2019年的58%，客户结构的变化，逐步消化了下游行业调控产生的不利影响。整体看，我国用电需求未来预计仍将不断增长，且随着新一轮特高压建设项目的推进，农村智能电网的升级改造，输变电设备业务将会逐步企稳回升。

2018年公司新能源业务主要以光伏电站EPC项目收入为主，受光伏行业国家政策变化的影响，2018年下半年开始，公司逐步开始对新能源业务结构进行优化和调整，主动放弃了资金回收缓慢的光伏类、照明工程类等项目订单，同时紧盯国家经济新方向、新动态，结合国家新能源产业政策，抓住新能源发展机遇，重点布局风电、核电等更具市场前景和业绩贡献的新能源项目。但风电、核电的市场开拓需要一定的周期，同时公司也在优先选择回款有保障的项目，已开工的风电EPC项目也存在受施工现场环保治理因素等影响，建设进度不及预期，由此导致公司2019年度新能源业务收入同比下降7.95亿元，下降比率86.99%。可再生能源是长期的发展方向，2019年，国家陆续出台一系列政策推动平价上网、竞价上网，建立新能源发电消纳保障机制，依托市场化改革，逐步摆脱新能源发电项目对补贴的依赖，加快推进新能源行业形成健康发展的长效机制，同时，国家也重启新一轮核电项目的建设。公司将依托在新能源领域积累的客户、品牌、技术和管理优势，积极开拓风电、核电市场，加快项目的推进，提升新能源业务收入水平。

毛利率下降影响较大的是输变电产品，该类产品毛利率同比下降9.67%，主要原因是受成本增加的影响，具体分析请详见本《问询函》之“8、报告期内，你公司输变电产品毛利率下降9.67%。请结合输变电产品的价格变化、成本结构、同行业可比公司情况及行业平均毛利率水平等，补充披露你公司输变电产品毛利率大幅下降的原因及合理性”的回复说明。

此外，报告期内公司期间费用同比增加4,061.09万元，增长率12.03%，其中：销售费用同比增加872.6万元，增长比率8.97%，销售费用增加的主要原因为2019年度公司加强了销售回款的考核力度并取得显著效果，以回款为主要考核指标的销售人员奖励增加，另一方面为获取订单四季度招投标项目增加，相应支付的招标服务费增加；管理费用同比增加1,888.51万元，增长率14%，增长的主要原因为管理人员增加导致工资和社会保险等费用增加，募投项目投产实验类设备的转固导致计入管理费用的折旧费增加；财务费用同比增加1,299.98万元，增长率12.34%，主要是本期平均借款使用金额高于去年同期且借款利率略有上浮所致。

（2）第一季度至第四季度你公司净利润分别为5,805.89万元、-764.36万元、1,351.50万元和-5,460.28万元。请结合相关损益确认情况说明公司主营业务是否具有季节性。

根据公司已披露的2019年度一季报、半年报及三季报，公司第一季度至第四季度净利润分别为5,805.89万元、-764.36万元、1,351.50万元和-5,460.28万元，其中第四季度数据为年报数据与三季度报告数据的差值，包含森源环境数据。2019年9月26日，公司与控股股东森源集团及控股股东的控股子公司森源重工共同签署了《河南森源电气股份有限公司与河南森源集团有限公司、河南森源重工有限公司之支付现金购买资产协议》，公司支付现金购买了森源集团和森源重工合计持有的森源环境100%股权，该事项已经公司第六届董事会第十五次会议、第六届监事会第十一次会议和公司2019年第二次临时股东大会审议通过，并于2019年10月31日前完成工商变更登记及资产交割手续。公司根据《企业会计准则第20号一企业合并》等相关规定，对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在，故公司在2019年度报告中对2019年已披露的各季度主要财务数据进行了追溯调整。调整后的各季度数据如下：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	43,639.32	36,074.36	43,365.97	39,595.52
归属于上市公司股东的净利润	6,337.19	1,081.60	2,447.23	-8,933.27

为便于数据的对比分析，公司全部不包含森源环境数据的各季度财务数据如下：

单位：万元

项目	一季度	二季度	三季度	四季度
营业总收入	39,141.39	30,083.98	36,745.62	28,617.23
营业成本	26,929.84	21,712.07	27,420.26	22,099.61
毛利	12,211.55	8,371.91	9,325.36	6,517.63
毛利率	31.20%	27.83%	25.38%	22.78%
期间费用	9,039.82	8,170.61	8,927.41	15,896.98
其他收益	387.49	337.49	1,622.05	2,131.32
营业利润	3,341.69	-625.66	1,574.27	-13,800.15
营业外收入	3,759.67	7.03	103.13	188.08
归属于母公司所有者的净利润	5,805.89	-764.36	1,351.50	-10,919.55

从上表可以看出，公司各季度收入波动不大，四季度受地方政府环保治理等因素的影响，生产及发货量较前三季度有所下降，导致收入有所减少；三季度、四季度毛利率下降，主要是由于公司募投项目在2019年上半年陆续达到预定可使用状态转入固定资产，由于投产时间较短，产能未得到充分释放，但对应的折旧成本费用同比大幅增高，导致毛利率下降；四季度期间费用增加，主要是在年末按全年业绩进行考核提取的销售人员奖励及为获取订单相应支付的招标服务费增加导致的销售费用增加。一季度营业外收入金额较大，主要是当期收到与收益相关的政府补助影响造成。

输变电设备行业与电力工业密切相关，是支撑国民经济发展和社会生产进步的基础性产业。电力需求和供给的增长速度对本行业发展具有直接影响。随着我国供给侧结构性改革的深入推进，国民经济整体依然保持稳中向好的发展态势，企业生产用电和基础设施建设领域输变电设备行业得到迅速发展。智能电网、特高压（超高压）、5G基站、充电桩、轨道交通、大数据中心建设等都将为本行业带来巨大市场，行业整体仍将处于景气周期。核电、风电、光伏发电等新能源行业属于国家战略性新兴行业，其发展受国家政策导向影响较大，且行业处于不断技术升级阶段，不具有明显的周期性特征。公司2019年度各季度营业收入波动不大，净利润的变动均有特定的原因，因此，公司经营不具有明显的季节性特征。

（3）请补充说明你公司经营活动产生的现金流量净额与净利润变动方向不一致的原因及合理性。

2019年度及2018年度净利润与经营活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

项目	2019年	2018年
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,351.37	30,701.67
加：资产减值准备	-	16,911.55
信用减值损失	7,386.78	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,733.07	9,885.59
无形资产摊销	406.99	413.74
长期待摊费用摊销	43.61	43.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-265.82	-33.15
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	21.31	44.84
公允价值变动损失（收益以“-”填列）	-	
财务费用（收益以“-”填列）	13,434.59	11,330.50
投资损失（收益以“-”填列）	-836.94	-2,520.88
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-3,640.17	-2,153.06
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	2,779.88	562.16
存货的减少（增加以“-”填列）	-18,471.64	2,457.78
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	170,379.53	-129,366.77
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-53,554.79	-15,969.42
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	134,767.76	-77,691.85

如上表所示，2018年度公司经营活动产生的现金流量金额为-77,691.85万元，2019年度经营活动现金流量净额为134,767.76万元，2019年度经营活动现金流量金额大幅增加，主要原因为公司经营性应收项目的减少所致。造成经营性应收项目大幅减少的原因为：一是2018年受宏观金融政策高度偏紧等原因，公司下游客户融资困难，致使公司部分光伏项目客户未按合同约定付款节点按期付款，该类客户承诺原应在年底前支付的货款延迟至2019年初才收回；二是为控制坏账风险，公司进一步加强了应收账款的管理，将货款回收、改善经营活动现金流作为年度重点工作，通过加强考核业务人员促进货款回收且取得较好的效果。

公司2019年度净利润为1,351.37万元。2019年度实现净利润较少的主要原因是：受国家宏观经济环境及光伏市场政策影响，公司对新能源业务结构进行了调整，开始大力发展风电业务，主动放弃资金回收慢的光伏发电和照明工程项目，但已开工的风电项目建设进度不及预期导致营业收入下降，但计提减值准备、资产折旧、财务费用等费用增加导致净利润同比下降幅度较大。

2、报告期内，你公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）为-11,695.21万元，同比下降144.01%；非经常性损益项目合计12,627.96万元，同比增长178.46%。请你公司补充说明以下问题：

（1）非经常性损益项目中，你公司计入当期损益的政府补助金额为8,423.85万元，同比增长367.06%。请说明上述政府补助的会计处理及依据、计入当期损益的合理性、相应补助是否具有持续性，并自查你公司是否存在以定期报告代替临时公告的情况。

（2）非经常性损益项目中，你公司“非流动资产处置损益”、“同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益”、“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外的其他投资收益”分别为244.52万元、4,484.46万元和836.94万元。请你公司逐项说明上述各项目的性质、发生原因、计算过程及会计处理。

说明：

（1）非经常性损益项目中，你公司计入当期损益的政府补助金额为8,423.85万元，同比增长367.06%。请说明上述政府补助的会计处理及依据、计入当期损益的合理性、相应补助是否具有持续性，并自查你公司是否存在以定期报告代替临时公告的情况。

根据《会计准则第16号-政府补助》规定：本公司的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的划分为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法：

与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法：

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

2019年度计入当期损益的政府补助具体情况如下表：

补助项目	计入当期损益金额（元）	与资产相关/与收益相关	补助收到时间	计入当期科目	是否具有持续性	文件依据
2018年度许昌市事前立项事后补助经费许昌市科学技术局补助	300,000.00	与收益相关	2019年1月	营业外收入	否	许科字（2018）112号
许昌市科学技术局2018年许昌市大型科学仪器共享奖补	50,000.00	与收益相关	2019年1月	营业外收入	否	许科字（2019）3号
许昌市科学技术局2017年度市级重大科技专项第二次支持经费	800,000.00	与收益相关	2019年1月	营业外收入	否	许科字（2019）10号
开关设备数字化车间运行管理标准研究与实验验证项目资金	152,200.00	与收益相关	2019年3月	营业外收入	否	西高发2018（12）号、西高发2018（114）号
长葛市人民政府关于奖励支持河南森源电气股份有限公司的决定	35,000,000.00	与收益相关	2019年3月	营业外收入	否	长政（2019）6号
2019年许昌技能大师工作室奖补资金	100,000.00	与收益相关	2019年8月	营业外收入	否	许人社函〔2019〕26号
许昌市2018年度科技创新奖励（省级工程技术研究中心）	200,000.00	与收益相关	2019年9月	营业外收入	否	许政（2019）14号
17年突出贡献企业奖励	400,000.00	与收益相关	2019年9月	营业外收入	否	许财预指（2018）153号
许昌市知识产权局河南省专利奖奖励资金资金	100,000.00	与收益相关	2019年9月	营业外收入	否	
就业见习补贴	570,000.00	与收益相关	2019年10月	营业外收入	否	许财预指（2018）153号
许昌市知识产权局2018年度发明专利奖励资金	32,000.00	与收益相关	2019年10月	营业外收入	否	
应急稳岗返还补贴	16,406,800.00	与收益相关	2019年10月	其他收益	否	豫人社办2019（18号）文
智能型轨道交通供电系统专用快速调压无功补偿滤波装置（TWLB）项目	6,452,830.19	与资产相关	2013年8月	其他收益	剩余2.4年	豫发改投资【2013】425号
智能化开关产业化项目	4,346,896.55	与资产相关	2013年12月	其他收益	剩余2.8年	豫发改投资【2013】1026号
“电气化铁路专用电能质量综合补偿装置产业化”项目国家补助资金	200,000.00	与资产相关	2012年12月	其他收益	否	国家发展和改革委员会办公厅文件【2011】1168号
开关设备制造企业柔性智能数字化车间	1,935,483.87	与资产相关	2014年9月	其他收益	剩余3.3年	豫发改高技【2014】569号
搬迁补偿款	1,164,439.07	与资产相关	2012年8月	其他收益	剩余12.7年	
2017年省市级企业研发财政补助专项资金	3,320,000.00	与收益相关	2019年9月	其他收益	否	许财预指（2017）324号
2018年省市级企业研发财政补助专项资金	4,000,000.00	与收益相关	2019年9月	其他收益	否	许财预指（2018）241号
智能综合配电箱研究开发项目补助经费	300,000.00	与收益相关	2019年1月	营业外收入	否	许科字【2018】112号
许昌市2018年度科技创新奖励（省级工程技术研究中心）	200,000.00	与收益相关	2019年9月	营业外收入	否	许政【2019】14号
发明专利奖励资金	4,000.00	与收益相关	2019年10月	营业外收入	否	
许昌市第一批应急稳岗返还补贴	1,331,500.00	与收益相关	2019年10月	其他收益	否	豫人社办【2019】18号，豫人办函【2019】43号，许政办明电【2019】48号
2018年省市级企业研发财政补助专项资金	560,000.00	与收益相关	2019年9月	其他收益	否	许财预指（2018）241号
智汇郑州.1125聚才计划	600,000.00	与收益相关	2019年12月	营业外收入	否	郑财预【2019】673号
郑州市第二批专利资助	43,600.00	与收益相关	2019年6月	营业外收入	否	郑财预【2018】425号
郑州市第三批专利资助	18,300.00	与收益相关	2019年9月	营业外收入	否	郑财预【2019】193号
郑州市2018年度新认定高新技术企业省奖补资金	100,000.00	与收益相关	2019年9月	其他收益	否	郑财预【2019】398号
2018年郑州市规上企业研发费用后补助专项资金	1,500,000.00	与收益相关	2019年9月	其他收益	否	豫人社办【2019】18号
应急稳岗返还补贴	3,465,600.00	与收益相关	2019年9月	其他收益	否	郑财预【2019】232号
增值税加计扣除补助	584,834.01	与收益相关	2019年度	其他收益	否	财政部、国家税务总局（2019）第87号
合计	84,238,483.69					

根据上表，公司收到的政府补助均有具体的文件或政策，公司严格按照会计准则的规定划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助，并进行会计处理，计入当期损益的金额均具有合理性。上述政府补助中，有4项与资产相关的政府补助，按照资产折旧年限进行分摊，剩余摊销年限2.2-12.7年不等。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定，收到的与收益相关的政府补助占上市公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润10%以上且绝对金额超过100万元，或者收到的与资产相关的政府补助占最近一期经审计的归属于上市公司股东的净资产10%以上且绝对金额超过1,000万元要及时进行信息披露。公司2018年度实现的归属于母公司净利润为28,130.51万元，获得与收益相关的政府补助的披露标准应为2,813万元。公司对2019年度政府补助项目逐一进行了认真的自查，经自查，公司于2019年3月获得的政府奖励资金3,500万元已达到披露标准，应在收到时进行披露。公司由于工作人员工作疏漏，对于该笔政府补助未予及时披露。

公司将认真吸取教训，进一步加强《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司信息披露管理办法》等有关法律法规和规范性文件的学习，及时、准确、完整的履行信息披露义务，提高信息披露质量。

（2）非经常性损益项目中，你公司“非流动资产处置损益”、“同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益”、“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外的其他投资收益”分别为244.52万元、4,484.46万元和836.94万元。请你公司逐项说明上述各项目的性质、发生原因、计算过程及会计处理。

1、“非流动资产处置损益” 的性质、发生原因、计算过程及会计处理

公司非流动资产处置损益2019年发生金额244.52万元，主要原因是2019年度公司及子公司处置固定资产产生的损益。具体计算过程如下表：

单位：元

项　目	金　额
固定资产原值	7,526,696.74
累计折旧	5,075,881.03
净值	2,450,815.71
出售金额	5,246,922.26
出售时的税费	350,953.57
处置收益	2,445,152.98

非流动资产处置的会计处理：以出售固定资产所取得价款或报废固定资产的材料价值和变价收入，扣除资产处置的相关税费后，和固定资产净值的差额计入“资产处置收益”科目。

2、“同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益”的性质、发生原因、计算过程及会计处理

同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益4,484.46万元，发生的原因为：

2019年9月26日，公司与控股股东森源集团及控股股东的控股子公司森源重工共同签署了《河南森源电气股份有限公司与河南森源集团有限公司、河南森源重工有限公司之支付现金购买资产协议》，公司支付现金购买了森源集团和森源重工合计持有的森源环境100%股权，该事项已经公司第六届董事会第十五次会议、第六届监事会第十一次会议和公司2019年第二次临时股东大会审议通过，并于2019年10月31日前完成工商变更登记及资产交割手续。公司从11月份将环境科技公司纳入合并。根据《企业会计准则第20号一企业合并》等相关规定，对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。公司将资产交割前河南森源城市环境服务科技有限公司2019年1-10月份的净利润扣除其他非经常性损益后的数据计入非经常性损益。具体计算过程如下：

单位：元

序号	项　目	金额
1	2019年1-10月份环境科技公司实现的归属于母公司的净利润	45,371,950.83
2	非经常性损益	
3	其他收益	170,362.93
4	资产处置收益	133,567.31
5	营业外收入	1,025,090.62
6	营业外支出	792,568.79
7	非经常性损益合计	536,452.07
8	少数股东分配的非经常性损益	9,056.18
9	合计金额=1-7+8	44,844,554.94

该项目系因合并会计报表时形成，不单独进行会计处理。

3、“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外的其他投资收益” 的性质、发生原因、计算过程及会计处理

该项目金额836.94万元为2019年度取得的短期理财产品到期投资收益，在收到收益时计入收到当期的“投资收益”科目。

3、报告期末，你公司应收账款账面价值为281,241.80万元，占资产总额的34.84%，应收账款周转率为0.464，同比下降43.33%。请你公司补充说明以下问题：

（1）2017年至2019年，你公司应收账款周转率分别为1.66、0.68和0.46，请结合你公司的收入确认原则、销售信用政策、期后销售回款情况等说明你公司应收账款占总资产比重较大且应收账款周转率逐年下降的原因及合理性，说明相应坏账准备计提是否充分、谨慎，请年审会计师进行核查并发表意见。

（2）报告期末你公司按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款合计82,628.53万元，占应收账款期末余额的25.92%。请补充披露上述前五名欠款人截至目前的回款情况，并结合其应收账款账龄及回款情况，说明坏账计提的充分性。

说明：

（1）2017年至2019年，你公司应收账款周转率分别为1.66、0.68和0.46，请结合你公司的收入确认原则、销售信用政策、期后销售回款情况等说明你公司应收账款占总资产比重较大且应收账款周转率逐年下降的原因及合理性，说明相应坏账准备计提是否充分、谨慎，请年审会计师进行核查并发表意见。

1、应收账款占总资产比重较大且应收账款周转率逐年下降的原因及合理性

（1）公司的收入确认原则

1）销售商品收入确认和计量原则

销售商品收入确认具体判断标准分为两类：对于元件类产品，在产品发出时，依据出库单确认收入；对于成套产品，在产品已经发出，客户收到产品，并对产品的数量、规格进行核对确认后，在产品销售清单上签字，公司在收到经客户签字确认的产品销售清单时确认收入。

高压元件是标准产品，单位价值较低，出厂检验执行国家标准，公司收到货款时组织发货，依据出库单确认收入；高压成套装置、低压成套装置、电能质量治理装置属成套产品，基本为客户订制，公司与客户签订合同后，依据技术图纸或技术协议组织生产，产品完工后进行出厂检验，公司在产品已经发出，收到经客户签字确认的产品销售清单时确认收入。

2）按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

3）提供服务的收入确认和计量原则

公司主要提供环卫服务，提供劳务服务收入确认具体判断标准分为两类：按提供环卫服务为结算标准的项目于每月环卫服务完成时确认收入，按垃圾清运量为结算标准的项目按照每月完成的垃圾清运量确认收入。

公司2017年、2018年、2019年收入确认原则未发生变化，因2019年新增收购河南森源城市环境服务科技有限公司（以下简称“城市环境公司”）100%股权，2019年营业收入中新增环卫服务收入，其收入确认原则自城市环境公司2017年开始从事环卫服务时至2019年未发生变化。

（2）应收账款信用政策

公司应收账款信用期情况如下：

表3-1

项目	综合信用期
应收账款	验收合格后3-9个月，质保金（一般为10%）在12-18个月支付
其中：新能源业务应收账款	验收合格后6-9个月，质保金（一般为10%）在12-18个月支付
劳务服务业务应收账款	确认劳务服务成果后1个月（一季）

公司2017年、2018年、2019年应收账款信用政策保持一致，未发生变化。

（3）期后销售回款

公司近三年期后回款情况如下：

表3-2

单位：元

时点/期间	应收账款账面余额	期后回款金额（截止各报告期期后至4月30日止）
2017年末	2,544,956,308.82	386,092,484.70
2018年末	4,541,231,282.72	1,423,639,348.52
2019年末	3,187,954,851.84	444,890,986.37

由表3-2可知，2018年末应收账款账面余额及期后回款金额较其他两年偏大，原因如下：

2018年末应收账款账面余额为45.41亿元，其中因2017年末收到的客户开具的1年期的商业承兑汇票在2018年到期未能及时解付，在期末转回应收账款6.50亿元；另外，公司承建的光伏电站形成的应收账款，于2018年12月31日已到收款节点，因受光伏政策变化影响，客户未能按照约定付款节点支付工程款项，进一步导致2018年应收账款期末余额较2017年大幅增长。

公司通过积极与客户沟通催收，2018年期后收到2018年期末因商业承兑汇票未解付转入应收账款的部分客户回款5.90亿元，另收到2018年末已到收款期的光伏客户在期后回款2.97亿元，两项共计回款总额为8.87亿元，扣除上述事项的影响因素外，公司2017年、2018年、2019年期后回款金额基本持平，无重大波动。

（4）应收账款账面余额占总资产的比重情况如下：

表3-3

单位：万元

项目	应收账款账面余额	总资产	营业收入	应收账款占总资产比重
2017年末	254,495.63	854,933.82	355,147.15	29.77%
2018年末	454,123.13	965,283.44	287,364.24	47.05%
2019年末	318,795.49	807,210.59	162,675.17	39.49%

由表3-3可知，2018年应收账款占总资产比重为47.05%，高于2017年、2019年占比，主要因本回复3-1-（3）中所述应收账款增长原因所致。

应收账款周转率近三年呈下降趋势，主要原因系近三年营业收入规模下降。

受上述所述因素影响，应收账款占总资产比重较大且应收账款周转率逐年下降的原因与公司实际经营情况相符、合理。

2、应收账款坏账准备计提情况

（1）应收账款坏账计提政策

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，公司运用简化计量方法均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

根据客户的信用评级、业务规模、历史回款与信用损失情况等，根据个别方式和组合评估两种方式估计预期信用损失：

1）涉及金额重大、有长期合作关系或合作关系有异常情况等的应收账款，采用个别方式评估减值损失。

2）不属于上述情况的应收账款，按组合方式评估减值损失，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款在整个存续期信用损失率表，计算预期信用损失。

（2）2019年末应收账款坏账准备计提情况

1）单项计提坏账准备的应收账款包含两类：一类为期后已经回款且回款金额较大的单位，因款项已回收未发生损失，认定为不计提坏账准备，第二类为合作关系有异常客户，包括但不限于存在诉讼取得判决结果，并采取执行措施后仍无法全部或部分收回的款项，客户已注销、破产的款项，客户已被列为失信人、财产已被轮候冻结等情况，按预计可收回金额，单项认定计提坏账准备；

2）除上述情况后，按组合方式计提坏账准备

公司已按新金融工具准则中金融工具减值的相关规定，充分计提应收账款坏账准备。

【会计师回复】

1、针对上述事项我们执行的核查程序主要如下：

（1）重新了解森源电气的收入确认的会计政策，评估收入确认政策的合理性。

（2）重新了解森源电气的应收账款信用政策，复核2017年、2018年、2019年三年信用政策是否发生变化。

（3）根据取得的森源电气期后主要回款账户的银行流水明细账，重新复核期后回款的真实性、准确性。

（4）结合应收账款、营业收入、银行存款的审计情况，分析相关项目变动的合理性，分析应收账款周转率下降的原因及合理性。

（5）复核应收账款坏账准备计提的充分性：

1）获取应收账款按单项计提坏账准备计提表

对于单项认定的期后已经回款的单位，取得期后回款的会计凭证及附件，核实附件中银行收款凭据相关信息与账面记载是否相符，并核对会计凭证中记载单位与单项认定的单位名称是否一致。

结合森源电气与债务人的沟通情况及可以公开查询到的相关资料，判断森源电气对其可收回金额预计的合理性；与森源电气聘请的律师进行沟通，获取森源电气涉诉案件情况表，了解案件审理进度情况，询问律师对案件的相关意见，判断森源电气对其可收回金额预计的合理性；查询与森源电气相关的法律诉讼文书（包括但不限于民事判决书、执行裁定书），判断森源电气单项认定计提坏账准备的合理性。

2）取得森源电气按照组合计提坏账准备的明细表，识别组合中是否存在符合上述单项认定的应收账款情况，进行单项认定。对于组合计提的，首先复核森源电气预期信用损失率的计算过程中采用的参数是否正确，计算结果是否合理；根据复核后的预期信用损失率，重新计算坏账准备计提金额的准确性。

3、核查结论

经过核查，我们认为，森源电气应收账款余额占总资产的比重高、应收账款周转率逐年下降的原因与公司实际经营情况相符，应收账款坏账准备金额已按相关坏账政策充分计提。

（2）报告期末你公司按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款合计82,628.53万元，占应收账款期末余额的25.92%。请补充披露上述前五名欠款人截至目前的回款情况，并结合其应收账款账龄及回款情况，说明坏账计提的充分性。

报告期末应收账款期末余额前五名以及截止目前回款情况如下：

单位：元

单位	应收账款余额	坏账准备	账龄	截止目前回款金额
第一名	188,832,042.92	35,416,408.58	1-3年	
第二名	176,057,692.31	35,211,538.46	2-3年	
第三名	172,200,000.00	17,220,000.00	1-2年	
第四名	144,989,743.59	28,997,948.72	2-3年	
第五名	144,205,843.59	13,532,968.13	2年以内	701,000.00
合计	826,285,322.41	130,378,863.89		701,000.00

期末应收账款前五名中，款项多数为新能源业务形成，新能源业务为地方政府主导的建设项目，公司已对大额欠款客户通过多种方法积极进行催收，将应收账款的催收作为本年重要工作之一，对款项催收实行责任到人，对经过催收仍回款困难的客户已经提起诉讼，运用法律措施促进货款回收，通过以上措施保证应收账款回款，减少坏账风险。

应收账款坏账准备计提充分性的说明详见3、（1）回复4。

4、报告期末，你公司固定资产账面价值为271,450.32万元，较期初增长169.96%，占资产总额的33.63%；在建工程账面价值为1,378.74万元，较期初下降98.27%，占资产总额的0.17%。请你公司补充说明以下问题：

（1）本报告期，你公司在建工程转入固定资产的金额为168,553.54万元，占期末固定资产的62.09%。请分项目具体说明在建工程明细项目，转固的具体时点，会计处理是否合理，金额是否准确，相关折旧计提是否充分；以及尚存在建工程的明细，用途、建设情况及拟定建成、转固时间安排。

（2）本报告期，你公司未对固定资产计提减值准备，请说明在主营业务亏损（扣非后净利润为负）的情况下，你公司相关固定资产是否存在重大减值风险，相关资产减值准备计提是否充分。

说明：

（1）本报告期，你公司在建工程转入固定资产的金额为168,553.54万元，占期末固定资产的62.09%。请分项目具体说明在建工程明细项目，转固的具体时点，会计处理是否合理，金额是否准确，相关折旧计提是否充分；以及尚存在建工程的明细，用途、建设情况及拟定建成、转固时间安排。

1、本期在建工程转固定资产分项目列示如下：

单位：元

项目	金额
房屋建筑物	817,710,636.20
试验设备	171,249,999.42
机器设备	696,574,770.47
合计	1,685,535,406.09

本年由在建工程转入固定资产的金额主要是公司利用2016年度非公开发行募集资金投资建设的两个项目，包含“智能光伏发电系统专用输变电设备产业化项目”和“环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目”，其中“智能光伏发电系统专用输变电设备产业化项目”募集资金净额为14.7亿元，计划基建投资4.19亿元，设备投资6.94亿元，“环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目”募集资金净额为4.97亿元，计划基建投资1.33亿元，设备投资2.58亿元。2019年4月份，此两个项目进入调试阶段，经过2个月的调试以及试生产，建设完成的生产线已达到预定可使用状态，公司于2019年6月底将完工项目由在建工程转入固定资产，并于当月建立固定资产卡片账，依据固定资产折旧计提方法，于2019年7月份开始计提折旧。

公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。机器设备及试验设备转固定资产时，资产价值根据合同约定金额确定；房屋建筑物（包括但不限于厂房、厂区内道路）：厂房的合同价格为暂定价，最终以竣工决算价格为准，转固定资产时，以合同暂定价作为资产价值暂估入账；厂区内道路的合同为包干价，转固定资产时，资产价值根据合同约定金额确定。

2、期末在建工程的明细如下：

单位：元

工程名称	金额	用途	建设情况	转固时间安排
GIS试验站	7,494,736.04	“智能光伏发电系统专用输变电设备产业化项目”	GIS高压试验系统已安装完毕，附属子设备有1个快保和2个隔离变还未安装好，整体系统仍需厂家来现场调试	预计2020年6月底可以调试完毕并结转固定资产
六氟化硫集中供气站系统	6,292,672.41	“智能光伏发电系统专用输变电设备产业化项目”	附属设施，未达到可使用状态	2020年3月份已结转固定资产
合计	13,787,408.45			

（2）本报告期，你公司未对固定资产计提减值准备，请说明在主营业务亏损（扣非后净利润为负）的情况下，你公司相关固定资产是否存在重大减值风险，相关资产减值准备计提是否充分。

公司所处的输变电设备行业与电力工业密切相关，是支撑国民经济发展和社会生产进步的基础性产业。电力需求和供给的增长速度对本行业发展具有直接影响。随着我国供给侧结构性改革的深入推进，国民经济整体依然保持稳中向好的发展态势，所处行业不存在重大的不利变化。核电、风电、光伏发电等新能源行业属于国家战略性新兴行业，其短期发展受国家政策导向影响较大，但政策的调整，核心是引导行业有序发展，从规模扩张走向质量提升，有利于行业长期稳定的发展。此外，智能电网、特高压（超高压）、5G基站、充电桩、轨道交通、大数据中心建设等新基建的实施，为行业的发展带来了更大的市场空间。公司2019年度主营业务首次出现亏损（扣非后净利润为负），也是公司在主动适应市场需求进行业务优化的短暂“阵痛”，从公司已披露的2020年一季度财务数据看，公司克服疫情等不利影响，保证了主营业务的盈利，也说明了市场环境对公司不存在重大的不利变化。

公司2019年末固定资产大幅增加，为募集资金投资建设的两个项目达到预定可使用状态转固所致，公司在项目建设过程中对其产品市场有关行业动态保持着充分的警惕性和敏感性，虽然光伏政策有所调整，但公司已提前结合市场情况及产品的通用性特点，对部分生产线进行了改进和调整，使项目的市场应用扩展到了风电设备制造等领域，扩展了产品的应用领域并能与现有生产线匹配和协同，不会造成固定资产的闲置。报告期末，公司固定资产均处于正常生产运营，资产状况良好，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

5、非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明显示，你公司收购森源环境之前，森源环境与森源汽车（你公司控股股东森源集团控制的公司）存在资金拆借。截至报告期末，森源汽车尚未支付569.04万元应付利息，形成非经营性资金占用。请详细说明上述非经营性资金占用的形成过程、未付款项的后续支付安排、截至目前上述占用款结算进展，你公司履行的相应的审批程序和信息披露义务情况，以及上述款项是否存在支付逾期情况；如是的，请说明你公司已采取和拟采取的保障措施，并请相关方出具还款承诺。

说明：

1、森源环境与森源汽车资金往来形成过程及结算进展

森源环境与森源汽车资金往来形成过程及结算进展明细表：

单位：万元

资金拆出方名称	资金拆入方名称	截至2019年1-9月累计发生额（不含利息）	2019年10-12月累计发生额（不含利息）	2019年10月底收购时余额（不含利息）	2019年期末余额（利息）	2020年4月29日偿还金额
森源环境	森源汽车	81,000	0.00	0.00	569.04	569.04

注：森源汽车于2020年4月29日已全部偿还应计的利息，其中以货币资金偿还565.53万元，以应收森源环境的配件款抵偿3.51万元。

（1）2019年度往来款发生情况

公司与森源汽车2019年度形成的往来款是森源环境与森源汽车之间的资金拆借，该资金拆借行为均发生在公司收购森源环境之前，截至2019年9月底往来款累计发生额为81,000万元，2019年10-12月，未再发生资金拆借行为。公司于2019年10月份完成对控股股东森源集团控制的森源环境的收购，森源环境于2019年10月底开始纳入公司合并报表范围。

（2）2019年末形成往来款余额的原因

2019年10月底，公司完成对森源环境收购时，往来款项已全部结清，余额为0。2019年末，公司根据同一控制下的企业合并要求，需要对森源环境全年的财务数据进行合并，为维护上市公司利益，经公司年度审计会计师建议，对森源汽车按照拆借森源环境资金额和实际使用时间进行了全年通算复核，由此在年末补计应计利息569.04万元。由于该余额需经公司年度审计会计师最终审计确认，森源汽车也同意待最终金额确定后及时支付该笔利息费用，因该金额系在年度结束后才最终确定，致使《2019年度非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明》中显示资金往来余额为569.04万元。

（3）期后往来款回款情况

2020年4月28日，年度审计会计师出具了《2019年度非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明》，对应计利息的最终金额进行了审计确认，2020年4月29日，森源汽车及时支付了前述全部利息费用。

2、审批程序和信息披露情况

该笔应计利息系在收购前发生的资金拆借形成的，利息金额也在年度结束后才最终确定，实际没有形成公司的资金流出和资金占用，2020年4月29日，森源汽车已支付了全部利息费用。根据该笔利息的发生金额，其占2018年末净资产的比例为0.11%，未达到《深圳证券交易所股票上市规则》相关的披露要求。

6、你公司募投项目“智能光伏发电系统专用输变电设备产业化项目”和“环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目”在本报告期达到预定可使用状态，但均未实现预计效益。请结合募投项目的具体情况，详细分析募投项目未能达到预计收益的具体原因，募投项目的可行性是否发生重大变化，相关资产是否存在减值迹象。

说明：

报告期内，公司募投项目“智能光伏发电系统专用输变电设备产业化项目”和“环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目”进展和实现的效益情况如下所示：

募投项目名称	项目投资额（万元）	投资进度	是否达到预定可使用状态	本报告期实现的效益（万元）
智能光伏发电系统专用输变电设备产业化项目	150,000.00	99.38%	是	3,157.02
环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目	50,000.00	95.76%	是	516.09

1、“智能光伏发电系统专用输变电设备产业化项目”和“环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目”未能达到预计收益的具体原因

（1）行业政策调整，市场受到一定冲击

2018年5月，我国光伏“531新政”推出，明确提出提高光伏行业发展质量，加快补贴退坡，光伏补贴的装机规模和电价标准均下调，使光伏行业短期内受到一定冲击。公司根据市场的需求变化情况，一是提前结合产品的通用性特点，对部分生产线进行了改进和调整，使项目的市场应用扩展到了风电设备制造等领域。二是逐步对新能源业务结构进行优化和调整，主动放弃了资金回收缓慢的光伏类、照明工程类等项目订单，抓住新能源发展机遇，重点布局风电、核电等更具市场前景和业绩贡献的新能源项目。但风电、核电的市场开拓需要一定的周期，同时公司也在优先选择回款有保障的项目，导致项目的实现效益不及预期。

输变电设备下游行业主要为国家电网、电力、煤炭、钢铁、冶金、石化、建材、城市轨道交通、电气化铁路、市政等领域，近年来受宏观政策的影响，固定资产投资有所放缓，部分客户项目停建、缓建或建设周期延长，使得输变电设备类产品销售受到影响，由此导致项目的实现效益不及预期。

（2）建成投产时间较短，产能尚未完全释放

智能光伏发电系统专用输变电设备产业化项目和环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目均于2019年上半年建成投产，报告期内，前述募投项目尚处于生产磨合阶段，产能处于爬坡过程，生产效益未得到充分释放。

（3）固定成本高，规模效益尚未显现

公司两个募投项目已结转的固定资产金额为168,553.54万元，投资额较大，但项目由于产能尚未完全释放，固定成本大幅增加，导致产品的成本增加，毛利率下降，也影响了部分预计效益的实现。

2、募投项目的可行性未发生重大变化

“智能光伏发电系统专用输变电设备产业化项目” 是为适应我国能源结构调整的需要，公司在光伏发电设备领域进行的布局。该项目在实施过程中，国家有关部门相继发布了《光伏扶贫电站管理办法》《关于2018年光伏发电有关事项的通知》等行业政策，对光伏行业的发展进行了调整，短期内对全行业造成了一定的冲击。但光伏政策的调整，核心是引导国内光伏行业有序发展，从规模扩张走向质量提升，有利于国内光伏行业长期稳定的发展。光伏发电、风电等新能源行业属于国家战略性新兴行业，国家把发展清洁低碳能源作为调整能源结构的主攻方向，坚持发展非化石能源与化石能源高效清洁利用并举，逐步降低煤炭消费比重，提高天然气消费比重，大幅增加风电、太阳能、地热能等可再生能源和核电消费比重，形成与我国国情相适应、科学合理的能源消费结构的能源发展战略方针一直没有变化，因此，长远看光伏发电、风电等新能源行业仍有长足的发展空间。公司在项目实施过程中，已提前结合市场情况及产品的通用性特点，对部分生产线进行了改进和调整，使项目的市场应用扩展到了风电设备制造等领域。该项目的实施符合国家的产业政策和公司战略规划，项目的可行性未发生重大变化。

“环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目”是适应环保、节能的行业发展趋势，使用压缩空气替代SF6气体作为绝缘介质，在保持设备良好绝缘性能和安全可靠性的同时，优化了产品结构及安全性设计，使产品兼具环保性和智能化的特点。该产品主要应用于高压电网、占地小的配网环节，以及潮湿、盐雾等恶劣环境中。近年来随着城市配电网及轨道交通建设对电力设备小型化、免维护及全工况要求的提高，中压气体绝缘开关设备符合市场需求，前景广阔。SF6气体化学性质非常稳定，在中高压开关设备上作为绝缘介质得到广泛应用，但SF6气体是国际公认的温室气体之一，该项目使用压缩空气替代SF6气体作为绝缘介质，符合国家对输变电设备环保智能化的要求，2020年，随着国家“新基建”概念的提出，重点侧重产业转型升级，产业向高端化发展趋势明显。5G基建、特高压、城际高速铁路和城市轨道交通、新能源汽车充电桩、大数据中心、人工智能、工业互联网等领域的建设，为拓展电力建设及其配套设备行业的发展提供了行业机遇。未来电力设备智能化、环保化、节能化的开发、制造、销售和服务将成为行业发展和技术创新的主要方向，这将有效带动公司环保智能型气体绝缘开关设备的生产和销售，因此项目的可行性未发生重大变化。

3、募投项目资产不存在减值迹象

前述两个募集资金投资项目均于2019年达到预定可使用状态转入固定资产，公司在项目建设过程中对其产品市场有关行业动态保持着充分的警惕性和敏感性，虽然光伏政策有所调整，但公司已提前结合市场情况及产品的通用性特点，对部分生产线进行了改进和调整，使项目的市场应用扩展到了风电设备制造等领域，扩展了产品的应用领域并能与现有生产线匹配和协同，不会造成固定资产的闲置。报告期末，公司固定资产均处于正常生产运营，资产状况良好，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

7、2019年9月，你公司以 55,177.21 万元现金高溢价收购了森源环境 100%股权，森源集团和森源重工承诺森源环境 2019 年、2020年和 2021 年实现的扣非后净利润分别不低于 5,324.29 万元、7,968.35万元、11,430.98万元。2019年度，森源环境实现扣非后净利润 5,373.26万元，完成率为 100.92%。请补充披露森源环境的业务模式和结算模式，收入确认条件和确认时点，说明是否存在为实现业绩承诺提前确认收入、延期确认成本费用、关联方利息输送等不当盈余管理的情形。

说明：

1、森源环境的业务模式和结算模式

业务模式：森源环境是收入主要来自城乡环境卫生一体化管理服务，项目由主管部门通过公开招标方式确定中标方后双方签订采购项目服务合同。森源环境根据投标文件的承诺以及服务合同规定配置项目所需要的作业车辆、设备、工具和作业人员，按照合同约定的作业质量标准提供服务。在项目进场后，项目团队组建完成，由森源环境指定的项目负责人对整个项目进行管理，将项目的进展、需求、突发状况等及时向森源环境汇报，由森源环境的相关职能部门按照规定实施解决；在项目运行一段时间后，进入平稳运营期，按照森源环境的品质管理体系进行日常管理，在项目作业过程中，会对客户满意度和客户考评进行持续跟踪，按照客户提出的意见与建议，结合实地考评以及数据分析，持续改进项目作业质量，并接受业主方和主管部门的监督和考评。森源环境在每个结算周期结束后与业主方根据合同约定的中标价格以及服务质量考核结果收取服务费。具体地，城乡一体化项目按照“户分类、村收集、镇转运、县市处理”模式，对农村环卫实行网格化管理，合理配备保洁员、管理员，统筹规划配备环卫设施设备，实现农村生活垃圾“统一收集、统一运输、统一处理”。城区市政道路保洁实施方式：采用人工+机扫模式，通过大投入，快速提升机械率，减少劳动强度；背街小巷采用人工清扫方式，延伸路口辐射范围，达到“一眼净”标准。

结算模式：森源环境提供的市政环卫服务大部分为长期服务合同，合同期限为1到8年不等，森源环境按照合同约定的作业质量标准提供服务，并接受业主方和主管部门的监督和考评。项目的结算周期一般为月度或季度。对于城乡环卫保洁业务，在每个结算周期结束后与业主方根据合同约定的中标价格以及服务质量考核结果来确定结算的服务费，并按照合同约定的付款周期申请付款；无考核的项目，由森源环境运营管理处整理收入确认函，请政府主管部门予以确认，双方确认服务费金额后，由森源环境开具发票并向政府主管部门申请按合同约定付款。

2、森源环境的收入确认条件及时点

对于城乡环卫业务，森源环境与客户签订的项目合同明确约定了项目的作业范围、作业内容，记载了确定的月度/季度/年度服务费金额、结算周期，以及服务质量考核办法。收入确认时点是在提供服务的当月按该月实际服务情况进行确认，确认方法具体为：在每个结算周期结束后，客户对森源环境提供服务质量进行考核，计算出具体扣款金额以确定结算的服务费，经森源环境与客户确认无误后，客户出具盖章的考核评分表或服务费确认单等服务费结算文件，结算周期一般按月或按季度结算。

3、森源环境不存在为实现业绩承诺提前确认收入、延期确认成本费用、关联方利息输送等不当盈余管理的情形

（1）收入确认准确、完整，不存在提前确认的情形

森源环境通过公开招投标独立从政府主管部门获取城市环卫服务业务，并与之签订1-8年的业务服务合同，按合同约定的作业质量标准独立提供服务，接受业主方和主管部门的监督和考评，根据实际提供的服务和考核结果从政府主管部门收取服务费用。森源环境独立获取和运营城乡环卫业务，在销售环节不存在关联方利益输送的情形。森源环境各项业务收入确认符合权责发生制原则，不存在提前确认收入的情形，收入确认准确、完整。

（2）不存在延期确认成本费用的情形

1）成本构成明细

森源环境2018年度、2019年度营业成本构成明细如下：

单位：万元

成本项目	2019年度		2018年度	
	金额	占总成本比例	金额	占总成本比例
营业成本	18,460.15	84.50%	11,134.93	86.16%
其中：主营业务成本	17,597.79	80.55%	11,134.93	86.16%
职工薪酬	11,814.96	54.08%	7,393.44	57.21%
折旧及摊销费	2,031.46	9.30%	729.24	5.64%
车辆费用	1,289.58	9.98%	1,208.07	9.35%
低值易耗品	962.50	4.41%	1,205.98	9.33%
项目运营管理费	608.45	2.79%	598.20	4.63%
其他业务成本	862.36	3.95%	-	-
期间费用	3,386.57	15.50%	1,788.75	13.84%
其中：税金及附加	95.32	0.44%	26.01	0.20%
管理费用	2,256.32	10.33%	1,410.91	10.92%
财务费用	820.27	3.75%	351.83	2.72%
营业总成本	21,846.72	100.00%	12,923.68	100.00%

森源环境2018年度、2019年度主营业务收入及成本变动情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	27,148.97	17,597.80	17,297.98	11,134.93
其他业务	1,509.13	862.36	-	
合计	28,658.10	18,460.15	17,297.98	11,134.93

2）成本的归集与分配方法

森源环境主营业务成本按职工薪酬、折旧及摊销费、车辆费用、低值易耗品、项目运营管理费五大成本要素进行归集与分配，业务成本具体确认与计量过程情况如下：

①职工薪酬：主要包括税前工资、社会保险费、住房公积金、员工福利费等。各项目根据签订的具体业务合同，完成招聘人员后签订合同，作业人员根据要求完成工作，各项目按月将人员考勤情况、职工福利情况提交至人力资源部，人力资源部根据每月考勤情况、用工合同及相关标准计算各项目及具体作业人员当月应发放的工资、福利费，经审批后财务部核算人员根据工资、福利费及各项社保费登记当月具体项目的人工成本，并根据薪酬审批情况发放薪酬。

②折旧及摊销费：主要是项目作业车辆及相关设备计提的折旧。各项目根据车辆及作业设备入库情况，出具入库验收单，财务部根据采购入库情况对应记录各项目设备，及时登记固定资产卡片账，月末根据折旧和摊销政策确认各项目的折旧及摊销成本。

③车辆费用：主要包括车辆燃油费、车辆修理费、车辆保险费等作业车辆相关费用。各项目根据各自所需车辆使用情况提出需求，财务部根据各项目每月的油料消耗、车辆维修及其他相关费用支出情况，按权责发生制原则核算具体项目的车辆使用成本。

④低值易耗品：主要包括扫把、垃圾桶、手推车、维修材料、工衣、劳保用品等项目需使用的低值易耗品。由于公司业务所需的材料工具通用性较强，采购周期较短，因而一般情况不备库存，在项目提出需求后下单采购，财务部根据各项目材料工具的具体采购领用情况核算具体项目材料工具耗用成本，并且在领用时一次摊销计入项目成本。

（下转B44版）