

大禹节水集团股份有限公司

关于对深圳证券交易所 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。

大禹节水集团股份有限公司（以下简称“公司”）近日收到深圳证券交易所《关于对大禹节水集团股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2020】第 324 号），现就问询函相关事项回复公告如下：

问题 1：报告期末，你公司存货-工程施工金额为 20,023 万元，存货-工程施工跌价准备增加计提 1,247 万元；你公司主要按照完工百分比法确认建造合同收入和合同费用。

（1）请说明你公司对完工百分比的具体计算方式，各主要建造合同的相关收入、营业成本、存货、应收账款及回款的具体金额，会计处理是否符合《企业会计准则第 15 号——建造合同》的规定；

（2）请说明计提存货跌价准备的具体项目及计提跌价准备的原因，项目实施是否发生不利变化。

[回复]

1、完工百分比的具体计算方式

《企业会计准则第 15 号——建造合同》第二十一条，企业确定合同完工进度可以选用下列方法：（1）累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例，（2）已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例，（3）实际测定的完工进度。

公司确定完工百分比选用的方法为“实际测定的完工进度”，实际执行中以业主单位实际认可的结算金额占合同总金额比例作为相应完工百分比。

2、各主要建造合同的相关收入、营业成本、存货、应收账款及回款的具体金额

报告期内公司主要项目的相关收入、营业成本、存货、应收账款及回款的具体金额列示如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目收入	项目成本	存货	应收账款	累计回款金额
1	天津市武清区农村污水处理项目	68,689.62	48,233.79	1,672.28	9,340.70	143,982.10
2	科左中旗 2019 年农业高效节水（高标准农田）工程第四标段	11,071.73	8,608.21	421.48	7,372.71	4,695.48
3	酒泉市肃州区乡镇环保提升工程 PPP 项目	8,536.81	6,205.96	572.16	2,150.24	7,154.88
4	库伦旗 2019 年农业高效节水（高标准农田）工程施工及施工监理第一标段项目	6,705.03	5,223.20	172.27	7,308.48	-
5	通辽市奈曼旗 2019 年度农业高效节水灌溉项目第一标段	6,457.90	5,087.24	248.66	7,039.11	-
6	吴忠市利通区现代化生态灌区建设项目	4,342.57	3,401.62	28.69	3,959.79	2,414.80
7	都匀市 2018 年脱贫攻坚农村饮水安全工程施工	5,309.32	4,864.89	1,213.98	2,825.57	2,961.59
8	祥云县祥城沙龙及刘厂片区高效节水灌溉项目	4,339.26	3,052.24	451.59	2,470.09	2,259.70
9	阿拉善盟额济纳旗航空街道办事处给水工程	2,810.27	2,190.82	150.08	2,056.16	-
10	山阴县农牧交错带桑干河灌区故驿片区高效节水灌溉合同节水项目	2,145.03	1,694.29	2.49	1,840.49	497.59
11	河南上蔡县 2018 年高效节水灌溉工程-安装项目	1,921.73	1,711.14	130.41	2,094.68	-
13	武山县西梁灌区高效节水灌溉工程 PPP 项目	2,066.37	1,747.36	665.18	2,252.34	-
14	金昌市永昌县 2017 年农田水利设施建设（新增）整乡、整村推进	1,551.64	1,230.90	558.99	505.35	4,044.21

序号	项目名称	项目收入	项目成本	存货	应收账款	累计回款金额
	河（井）水高效节水示范区项目第三标段					
15	廊坊市城区绿地浇灌系统建设及维修工程	1,514.23	1,311.03	-	732.74	929.75
16	云南省大理州弥渡县河库水系连通规划高效节水(一期)政府和社会资本合作(PPP)项目	1,425.82	993.27	-	-	-
17	武山县城区第二水源工程第八标段（管材购置）	1,403.98	1,263.11	-	1,586.50	-
	合计	130,291.31				
	主营业务收入	214,920.05				
	占比	60.62%				

综上，公司认为，以上会计处理符合《企业会计准则第 15 号——建造合同》的规定。

3、计提存货跌价准备的具体项目与计提跌价准备的原因及项目实施未发生不利变化的说明

(1) 计提存货跌价准备的具体项目及计提跌价准备的原因

单位：万元

序号	项目	存货余额	计提跌价金额	原因说明
1	杭锦旗 2016 年牧区节水灌溉精准扶贫项目	58.66	58.66	施工部分尚未结算
2	鄂尔多斯杭锦旗节水增效 2017 年项目设备采购及安装第三标段	30.55	30.55	施工部分尚未结算
3	西昌市 2017 年水利发展资金项目高效节水灌溉工程和农业水价改革项目（管材管件和配套设施等材料的采购及安装）	172.02	113.95	施工部分尚未结算
4	民勤县红崖山水库至青土湖连通生态输水工程第八标段（金额	13.35	13.35	亏损项目，预计施工总投入超合同总收入
5	云南省大理州宾川县 6 万亩高效节水（改造）项目	926.14	463.94	项目尚未继续开工
6	大安市 2016 年度省级小型农田水利建设项目	106.92	50.74	成本长时间挂账，尚未有结算，项目存在一定结算风险
7	武邑县 2016 年地下水超采治理井灌区高效节水灌溉项目	327.93	327.93	尚未结算，已起诉业主
8	达拉特旗节水增效项目 2016 年度滴管采购及施工二标段	349.24	72.33	亏损项目，投入施工成本已超合同额
9	杭锦旗小型农田水利牧区重点旗 2017 年项目设备采购及安装一标	87.10	61.56	亏损项目，施工投入已超合同中施工总收入
10	杭锦旗小型农田水利牧区重点旗 2017 年项目设备采购及安装二标	98.28	53.89	亏损项目，施工投入已超合同中施工总收入
	合计	2,170.19	1,246.90	

（2）项目实施是否发生不利变化的说明

截至 2019 年 12 月 31 日，上表所列项目在具体实施过程中因部分长期未结算、项目亏损或项目停滞等原因导致库龄较长，且存在跌价风险，公司基于谨慎性已按会计准则的相关规定计提了相应的存货跌价准备。前述项目，公司正在与业主方积极协调解决，目前部分项目已开始履行结算流程，除上述项目外，公司实施的其他项目不存在发生不利变化的情形。

问题 2：报告期末，你公司应收账款账面余额为 112,299 万元，同比增加 56.85%；坏账准备金额为 11,562 万元，同比增加 27.46%。2019 年起，你公司执行新金融工具准则，应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。实际执行中，你公司应收账款分为应收外部客户组合及应收关联客户组合，应收外部客户组合采用账龄损失率对照表计提坏账准备，应收关联客户组合不计提坏账准备。

(1) 请说明你公司应收账款预期信用损失的计算方式及详细过程，是否符合新金融工具准则的规定；

(2) 结合收入性质、账龄结构、回款情况、欠款方信用水平等因素，说明你公司关联方客户与非关联方客户的差异，对关联方客户的应收账款不计提坏账准备的依据及合理性。

[回复]

1、公司应收账款预期信用损失的计算方式及详细过程

公司根据企业会计准则要求，结合实际情况并考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，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。公司按照类似信用风险特征对金融资产进行组合，对单独进行减值测试的应收账款，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。对归入单项进行减值外的应收账款划分为账龄组合，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，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

公司的预期信用损失率的确认是基于迁徙模型所测算出的历史损失率并在此基础上进行前瞻性因素的调整得出，具体计算过程如下：

账龄	应收账款余额 (万元)	近 5 年平均迁 徙率	计算的预期 损失率	账龄分析法计 提比例	预期损失-账龄分析 法损失差异 (万元)
1 年以内	59,570.91	33.81%	3.20%	1.00%	1,311.57

账龄	应收账款余额 (万元)	近5年平均迁 徙率	计算的预期 损失率	账龄分析法计 提比例	预期损失-账龄分析 法损失差异 (万元)
1-2年	17,644.42	53.01%	9.47%	10.00%	-93.62
2-3年	9,063.05	46.77%	17.86%	30.00%	-1,100.04
3-4年	5,446.91	58.16%	38.19%	50.00%	-643.21
4-5年	1,111.71	65.67%	65.67%	80.00%	-159.30
5年以上	2,859.60	100.00%	100.00%	100.00%	-
合计	95,696.61				-684.60

上表可见,通过模型计算得出的理论预期信用损失率与原坏账准备计提比例相比,除1年以内的比例略高以外,各账龄段预期信用损失率均低于原坏账准备计提比例,以采用迁徙率法较账龄组合计提法,2019年度将少计提减值准备684.6万元,考虑到公司客户质量以及信用状况与以前年度相比未发生重大变化,且执行新金融工具准则第一年,基于谨慎性原则,公司仍采用原账龄分析法下的计提比例作为实际预期信用损失率。

综上,公司应收账款预期信用损失计算符合新金融工具准则的规定。

2、公司关联方客户与非关联方客户的差异,对关联方客户的应收账款不计提坏账准备的依据及合理性说明

公司主要业务包括农水科技产品销售与服务、智慧农水项目建设、农水设计服务、农水项目运营和信息化等。近年来公司依托多年的发展与市场开拓,积累了较为丰富的客户资源。

从收入性质来看,公司的非关联方客户主要为各地政府水利部门、农业农村委员会等政府部门及机构,业务类型主要以传统施工、产品销售、设计等为主。而公司的关联方客户主要为政府与社会资本方合作项目的项目公司,公司作为社会资本方通常持有该等项目公司的部分股份,因此公司参考《企业会计准则第36号—关联方披露》相关规定将该等项目公司视同为公司的关联方客户。公司主要向关联方客户提供项目设计、产品以及相应建设承包服务。

从账龄结构来看,截止至2019年末,公司应收关联方客户的账款均为1年以内,不存在期限在1年以上的应收账款,且关联方应收账款历史坏账损失率为0。而截止至2019年末公司应收非关联方客户的账款账龄主要分布为1年以内以及1-2年,其余部分账龄分布在2年以上。

从回款情况来看,公司的关联方客户主要为公司政府与社会资本方合作项目

成立的项目公司，该等项目在招投标阶段已经对项目的实施运作和资金来源等情况进行了充分论证，从历史情况来看回款较为及时，未出现应收账款逾期的情形，关联方应收账款回收风险可控，不存在难以收回的情形。公司的非关联方客户主要为各地政府、水利部门等，虽然其信用状况较好，但受政府财政支出能力及支付计划的影响，其仍存在应收账款不能按照合同约定期限回收的风险。

从欠款方信用水平来看，公司关联方客户及非关联方客户均为政府部门或政府部门参与的项目公司，政府信用作背书保证信用水平较好，不存在显著差异。

综上，从收入结构、账龄结构来看，公司的关联方客户账龄均在1年以内，且从历史回款、支付进度及关联方信用水平来看，未发生过逾期支付的情形，其应收账款回款风险可控，公司对于关联方客户的应收账款未计提坏账具有合理性。

问题 3：报告期末，你公司其他应收款账面余额 17,886 万元，其中，一年以上的其他应收款占比 56.31%；其他应收款未来 12 个月预期信用损失 2,993 万元，无整个存续期预期信用损失。根据你公司金融资产减值的测试方法及会计处理方法，通常逾期超过 30 日即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。请结合账龄结构、款项性质、合同约定等，说明你公司其他应收账款是否存在逾期情形；如是，请说明具体逾期情况以及你公司认为逾期款项信用风险未显著增加的原因及合理性，其他应收款坏账准备计提是否充分。

[回复]

1、公司其他应收款的账龄结构、款项性质等情况

(1) 报告期末其他应收账款账龄结构如下：

	金额（万元）	账龄结构占比（%）
1 年以内	7,813.36	43.69
1 至 2 年	3,582.40	20.03
2 至 3 年	4,355.74	24.35
3 至 4 年	1,717.04	9.60
4 至 5 年	124.09	0.69
5 年以上	293.05	1.64
合计	17,885.67	100.00

如上表所示，公司 2019 年末其他应收款，主要为 1 年以内、1-2 年、2-3 年，合计占比 88.07%，其中一年以内占比 43.69%，占比较高。

(2) 公司 2017 年至 2019 年其他应收款按照款项性质分布情况：

款项性质	其他应收款（万元）			占比（%）		
	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
关联方往来	69.54	19.17	-	0.39	0.13	-
其他往来款项	3,649.03	2,172.60	1,663.24	20.40	14.36	13.60
保证金	13,212.16	12,087.17	9,823.81	73.87	79.89	80.33
备用金	427.75	435.41	427.63	2.39	2.88	3.50
代收代扣款	67.35	73.63	25.05	0.38	0.49	0.20
押金	33.33	32.00	34.24	0.19	0.21	0.28
其他	426.52	310.38	255.61	2.38	2.05	2.09
合计	17,885.67	15,130.35	12,229.57			

如上表所示，报告期期末，公司其他应收款按照款项性质分布，主要为保证金、备用金、押金、代收代扣款。其中，保证金为其中主要构成项目，2019年末的占比为73.87%。

公司其他应收款主要与公司业务模式相关，公司从事的智慧农水项目建设业务，公司相关项目的主要客户为各地水利部门、农业农村委员等政府组织及机构，根据相关规定，上述项目的取得大多需要履行招投标程序，按照一般行业惯例，在项目招投标及后续建设过程中需要缴纳投标保证金、履约保证金、工程质量保证金、农民工工资保证金、项目保证金等各类保证金款项，相关款项一般会在项目的一定进度完成结算。比如：工程质量保证金一般在项目验收完成后1年才会进行结算；农民工工资保证金需要等项目实施完毕、农民工工资全部完成无争议的情况下，向各地劳动监察大队申请退款。前述保证金项目虽然期限较长，但欠款方信用状况较好，根据企业会计准则及公司会计政策的相关规定，该等款项的信用风险较低。因此，虽然相关款项账龄较长，但公司认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，因此将坏账准备计提放入第一阶段（未来12个月预期信用损失）。

2、报告期内公司其他应收款逾期情况

报告期内，公司其他应收款存在逾期情形的主要为保证金，具体情况如下：

单位：万元

序号	单位	项目	保证金类别	保证金金额	逾期金额	坏账金额
1	宾川县水利经营投资有限公司	宾川县东干渠沿线6万亩高效节水灌溉改造项目	投标保证金	100.00	100.00	1.00
2	中建六局安装工程	基建	农民工工资保证	50.80	50.80	15.24

序号	单位	项目	保证金类别	保证金金额	逾期金额	坏账金额
	有限公司		金			
3	天津兴凯建筑安装有限公司	七期 2 标	农民工工资保证金	44.83	44.83	13.45
4	金塔县高效节水灌溉项目建设管理处	金塔 2014 年高效节水第六批 2016 年度项目	农民工工资保证金	25.61	25.61	15.24
5	成安县地下水超采综合治理项目建设管理处	成安县 2016 年度地下水灌溉项目 7 标	质量保证金	14.00	14.00	7.00
6	天津市财政局	基建	基建保证金	13.95	13.95	6.98
7	西畴县水务局	西畴县三光片区石漠化综合治理高效节水项目	履约保证金	13.50	13.50	1.35
8	甘州区高效节水灌溉项目建设管理处	甘州区 2014 年高效节水项目	投标保证金	10.00	10.00	3.00
9	甘肃瑞盛·亚美特高科技农业有限公司	嘉峪关 2015 年高效节水灌溉项目（第五批重点县）第一标段	投标保证金	10.00	10.00	5.00
10	其他小计			27.61	27.61	15.29
	合计			310.31	310.31	83.54

如上表所示，逾期款项主要为投标保证金、履约保证金，该类保证金款项虽逾期，但从欠款方信用水平来看，欠款方主要为政府部门或政府部门下设单位，其信用作背书保证信用水平较好；从与公司合作时间来看，该类客户基本为公司长期合作单位，与该类客户之间的项目往来较多，对于保证金款项的最终收回预计不会造成实质性障碍，且公司已按照相关账龄对逾期款项计提相应坏账准备，故而公司认为虽存在逾期款项但该类信用风险未显著增加。

3、其他应收款坏账准备计提是否充分的说明

综上，公司其他应收款主要为保证金、押金等，报告期内公司其他应收款主要为 1 年以内及 1-2 年的，公司 3 年以上的其他应收款金额较小，且占比较低，公司账龄结构与公司业务模式相关，公司其他应收款的对手方主要为各地水利部门、劳动监察大队等部门，其信用状况良好，公司认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。根据公司业务模式、款项性质、账龄结构及公司合同

约定，公司其他应收款历史坏账损失情况，公司基于谨慎性，采用原账龄分析法下的计提比例作为实际预期信用损失率，公司其他应收款坏账准备计提充分。

问题 4: 报告期末，你公司货币资金余额 79,227 万元，短期借款余额 95,151 万元；报告期内，你公司利息费用为 5,459 万元，利息收入为 551 万元。请结合公司货币资金及其用途、资产负债结构、经营规模及变动趋势、流动资金需求，说明持有较大金额货币资金的同时借入较大规模短期借款的合理性。

[回复]

1、公司货币资金及其用途情况

报告期各期末，公司的货币资金主要为存放在各银行机构的银行存款及保证金（其他货币资金），另有少量库存现金，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
现金	65.03	47.27	90.55
银行存款	74,097.09	116,330.11	42,840.23
其他货币资金	5,064.76	4,371.69	3,906.18
合计	79,226.88	120,749.08	46,836.95

截至 2019 年 12 月 31 日，公司货币资金为 79,226.88 万元。其中，保证金等受限资金 5,064.76 万元、募集资金专户资金 11,640.67 万元、吴忠禹通专项资金 6,905.91 万元、项目公司回款专款专用资金 5,509.45 万元、肃州区专项借款 1,935.55 万元。扣除上述五类资金之后，公司的剩余货币资金为 48,170.55 万元。

2、资产负债结构情况

公司资产结构如下：

项 目	余额（万元）			占比（%）		
	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
资产						
流动资产	252,958.11	265,230.86	204,052.09	64.61	69.42	69.10
其中：货币资金	79,226.88	120,749.08	46,836.95	20.24	31.60	15.86

应收账款	100,736.87	62,525.13	65,360.81	25.73	16.36	22.13
预付款项	7,505.32	6,690.53	9,328.63	1.92	1.75	3.16
其他应收款	14,909.49	13,472.96	11,185.56	3.81	3.53	3.79
存货	44,166.84	55,638.20	56,181.91	11.28	14.56	19.03
其他流动资产	4,253.71	6,117.46	15,158.22	1.09	1.60	5.13
非流动资产	138,555.31	116,856.22	91,233.07	35.39	30.58	30.90
其中：长期应收款	36,838.00	23,053.96	21,697.02	9.41	6.03	7.35
长期股权投资	17,783.72	15,325.79	7,960.52	4.54	4.01	2.70
固定资产	35,099.86	32,903.68	31,046.90	8.97	8.61	10.51
在建工程	25,871.88	23,690.02	10,518.36	6.61	6.20	3.56
无形资产	11,605.80	8,429.22	8,701.30	2.96	2.21	2.95
负债						
流动负债	195,178.74	195,944.78	124,195.98	49.85	51.28	42.06
其中：短期借款	95,151.49	87,844.03	62,316.83	24.30	22.99	21.10
应付账款	75,159.16	63,754.92	43,605.85	19.20	16.69	14.77
应交税费	4,711.60	10,292.07	6,724.22	1.20	2.69	2.28
其他应付款	7,973.99	7,616.05	3,441.91	2.04	1.99	1.17
非流动负债	35,724.12	28,264.45	23,278.63	9.12	7.40	7.88
其中：长期借款	7,413.60	3,990.04	4,075.43	1.89	1.04	1.38
长期应付款	15,161.56	19,877.86	13,579.10	3.87	5.20	4.60
递延收益	13,148.96	4,396.54	5,624.10	3.36	1.15	1.90
资产总计	391,513.41	382,087.08	295,285.15			

如上表所示，公司资产负债结构自 2017 年至 2019 未发生明显变化。

3、公司经营规模及变动趋势对于流动资金的需求测算

公司自 2017 年以来，营业收入规模不断扩大，对应所需占用的营业资金规模也随之上升。随着公司未来营业收入规模的增加，公司对营运资金的需求也会持续增长。

公司整体流动资金规模测算是根据公司未来营运资金需求量确定，即根据公司最近三年流动资金的实际占用情况以及各项经营性流动资产和经营性流动负债占营业收入的比重估算的 2020-2022 年营业收入为基础，按照销售百分比法对构成公司日常生产经营所需要的流动资金进行估算，预测公司未来生产经营对流动资金的需求量。

2017 年-2019 年，公司营业收入增长情况如下：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
营业收入(万元)	216,585.31	177,958.91	128,442.37
增长率	21.71%	38.55%	24.80%
三年平均增长率	28.35%		
复合增长率	29.86%		

以三年平均增长率和 2017-2019 年复合增长率孰低为原则，选取 28.35% 增长率作为营业收入预测基础，测算如下：

单位：万元

项目	2019 年度/末	比例	2020 年度/末	2021 年度/末	2022 年度/末
营业收入	216,585.31	—	277,991.28	356,806.97	457,968.37
经营性流动资产	152,409.03	80.81%	224,654.06	288,347.66	370,099.57
应收票据	—	0.01%	19.53	25.06	32.17
应收账款	100,736.87	44.18%	122,810.30	157,629.30	202,320.14
预付账款	7,505.32	4.83%	13,424.92	17,231.13	22,116.48
存货	44,166.84	31.80%	88,399.31	113,462.16	145,630.79
经营性流动负债	83,551.77	41.52%	115,420.47	148,144.31	190,145.98
应付票据	5,829.12	2.54%	7,054.60	9,054.71	11,621.89
应付账款	75,159.16	34.83%	96,812.55	124,260.71	159,490.93

项目	2019 年度/末	比例	2020 年度/末	2021 年度/末	2022 年度/末
预收账款	2,563.49	4.16%	11,553.31	14,828.89	19,033.16
营运资金需求	68,857.26	—	109,233.59	140,203.34	179,953.60
2020-2022 年需要补充的流动资金总额			111,096.34		

根据上表测算结果，2022 年末公司营运资金需求为 179,953.60 万元，减去 2019 年末的需求金额 68,857.26 万元，未来三年新增流动资金需求为 111,096.34 万元，远大于 2019 年现存货币资金存量。

4、公司持有较大金额货币资金的同时借入较大规模短期借款的合理性说明

从公司货币资金及其用途情况来看，扣除五类受限或专项或专户资金之后，公司剩余的货币资金余额为 48,170.55 万元。为匹配公司经营规模增长趋势，尤其在当前宏观经济形势存在一定的不确定性背景之下，公司需要保有一定规模的货币资金余额，并主要用于公司产品原材料采购、各类保证金支付、项目施工进度垫资、员工薪酬发放和按期支付借款本息等各类营运资金正常需求。

从资产负债结构来看，受公司所处行业和收入结构特征影响，公司近年来资产负债率维持在 50%-60%之间，负债中短期借款占比偏高，存在进一步调整贷款期限结构的优化空间。

从流动资金需求测算来看，公司未来三年新增流动资金需求为 111,096.34 万元，远大于 2019 年现存货币资金存量金额。

从公司所处行业的业务模式及其变化趋势来看，第一，公司是集提供农水项目诊断、规划、融资、设计、建设、智能制造、农田物联和运维管理为一体的全产业链支持的现代农业科技服务企业。全产业链布局在为公司带来尽可能获取单一项目所需所有产品和服务的业务机会的同时，对公司的营运资金规模和筹融资能力也提出了较高的要求。第二，公司从事农水项目建设业务，根据要求需要支付各类投标保证金、履约保证金、农民工保证金并承担项目建设进度垫资等。第三，近年来高标准农田建设领域出现了单体项目规模急剧增大的趋势，公司 2018 年至今在新疆、内蒙等地陆续中标实施了多个单体规模超过 1 亿元的国标资金项目，这在某种程度上为行业头部企业提供了更多业务机会，同时也对头部企业提出了更高的实力要求。第四，公司近年来参与了农业节水和农村污水处理领域的多个政府和社会资本合作项目，公司作为社会资本方需要对项目进行资本金投入，

同时公司的下属公司作为主要建设方需要进行建设期投入。

综上，随着公司业务规模的增长，流动资金需求逐渐增加，在经营性现金流呈现一定负数时需借助短期借款的形式来满足公司对于流动资金的不断需求，故公司在持有较大金额货币资金的同时借入较大规模短期借款具备合理性。

问题 5：报告期末，你公司长期应收款账面余额 36,838 万元，较期初增加 59.79%，全部为 PPP 项目长期应收款，且未计提坏账准备。请结合你公司各 PPP 项目的主要内容、实施进展及相关会计处理，说明长期应收款大幅增长的原因，长期应收款的归集是否准确，未对长期应收款计提坏账准备是否审慎、客观。

[回复]

1、公司各 PPP 项目的主要内容、实施进展及相关会计处理

(1) PPP 项目的主要内容、实施进展

公司在合并范围内的 PPP 项目主要内容与实施进展情况如下：

序号	项目名称	主要内容	实施进展	回报机制	是否入 PPP 库
1	云南省楚雄州元谋县元谋大型灌区丙间片 11.4 万亩高效节水灌溉项目	元谋大型灌区丙间片 11.4 万亩高效节水灌溉项目，项目新建-水利建设灌溉，受益县城周边四个乡镇，受益户 1.33 万户，12.63 万人。规划设计灌溉面积 11.4 万亩，主要建设内容取水口、输水主管、干管、配水管铺设以及 DN5 智能水表安装以及高效节水信息化系统	项目已建设完成 9 万亩。目前该项目尚未最终验收，待政府验收完成后结转	可行性缺口补助	是
2	陆良县恨虎坝中型灌区创新机制试点项目	恨虎坝灌区位于陆良县城西部，南盘江陆良段下游右岸的小百户镇境内，灌区总设计灌溉面积 2.25 万亩，灌区中心位置距县城 17km、距小百户镇 8km。项目区处于灌区的东部，范围界线为：东邻南盘江、南接硝洞水库、西靠樟柏村、炒铁村，北以永清河为界，设计面积 1.008 万亩	项目建设完成，已进入运营期	可行性缺口补助	否
3	云南省玉溪市澄江县山冲河灌区农业高效节水减排 PPP 项目	项目建设内容包括机制建设及工程建设两部分。机制建设部分包括：用水总量控制的初始水权分配机制，节水农业的水价形成和激励约束机制，产权明晰的工程建设与运行管理机制，节水减排监控评价机制，节水减排合同管理机制；工程建设部分包括水源工程、管网部分、排水沟、管理房、过滤沉沙池、安装射频 IC 卡灌溉供水计量收费管理系统 2188 套	该项目已完工且经过验收进入正式运营期。	可行性缺口补助	是
4	弥勒市朋普镇片区创新机制引入社会资本建设管理高效节水工程试点项目	项目整体规划建设面积为 1.96 万亩，年灌溉毛需求量 577.5 万 m ³ 。共分为 6 各灌区，水源点 7 处。项目主要建设内容为水源工程中提水泵站 4 座，加压泵站 9 座，输配水管 128170m，现代化管理设施 1 套，工程总投资为 3712.35 万元。	该项目为 2018 年收购云南大禹通捷水务有限公司收购取得的 BOT 项目，收购时点该项目已正式运营	可行性缺口补助	否
5	甘肃省酒泉市阿克塞县抗旱应急调蓄水库	项目主要建设修建水库进水口、引水管线以及修建 90 万 m ³ 水库、安装出水口及相应的管理设施 项目于 2017 年开始建设，先后陆续完成主体工程，路面、栏杆铺设附属工程以及水土保持工程、恢复工程、环境评价部分工程，截至 2019 年 12 月 31 日，项目工程完工，政府开始介入审计，尚未出具政府审计结果，项目尚未进入运营状态	截至 2019 年 12 月 31 日，项目工程完工，政府开始介入审计，尚未出具政府审计结果，项目尚未进入运营状态	可行性缺口补助	是

6	吴忠市利通区现代化生态灌区建设 PPP 项目	项目建设主要包括高效节水灌溉工程、信息化建设工程以及测控一体化改造及水权交易试点工程，建设范围为包含孙家滩管委会利通区全域，共计 8 镇 4 乡 104 个行政村 3 个农场（办）、17 个社区，总有效灌溉面积 54.16 万亩。	目前已完工项目已进入分部验收阶段，分部验收完成后进行项目验收	可行性缺口补助	否
7	宾川 6 万亩改造高效节水政府和社会资本合作（PPP）项目	宾川 6 万亩改造高效节水政府和社会资本合作（PPP）项目主要实施为宾川县辖区内的州城镇、金牛镇、力角镇三个镇的农业高效节水工程，项目建设总投资估算约为 28045.89 万元。项目区主要建设内容高效节水智能灌溉软件系统及硬件设备、输水工程、配水工程以及田间工程	因项目区征地阻力以及水源地暂无法保障等原因该项目目前处于停工状态	可行性缺口补助	否
8	云南省大理州祥云县祥城沙龙及刘厂片区高效节水灌溉 PPP 项目	项目主要建设范围为祥城沙龙片区以及刘厂片区，祥城沙龙片区的建设内容包括取水工程、输水工程以及自动化工程；刘厂片区的主要建设内容包括输水工程、配水工程以及自动化工程。	项目于 2019 年开始建设，陆续建设了城沙龙片区田间配水管网工程和刘厂镇片区取水工程、输水主管工程及田间配水管网布设工程。截至 2019 年 12 月 31 日，项目尚在建设期	可行性缺口补助	是
9	山东省济宁市邹城市农村供水巩固提升工程项目	项目规划涉及邹城市的所有乡镇（共 13 个），9 个镇（大东、唐村、峰山、看庄、田黄、张庄、香城、郭里、石墙）主要建设内容包括水厂建设，主管道铺设和村内改造等，4 个镇（中心店、北宿、太平、城前）仅进行村内改造；计划新上单村消毒设施 92 台，净化水设施 850 台	由于土地证未能完成办理，影响该项目实施进展。目前正在与政府商议项目清算有关工作安排	可行性缺口补助	是
10	云南省红河州弥勒市东风片区高效节水灌溉示范项目引入社会资本建设和经营农田水利工程	云南弥勒东风项目为公司 2018 年收购云南大禹通捷水务有限公司收购取得的 BOT 项目，计划实施 5 万亩高效节水灌溉面积，工程估算总投资 16060.83 万元，其中一期实施高效节水灌溉面积 2.52 万亩，工程概算总投资 6910.28 万元，主要建设首部工程一座，水源工程加压泵站 10 座，输配水管网 388570 米以及现代化管理设施 1 套，。二期批复实施高效节水灌溉面积 2.48 万亩，工程概算总投资 9150.55 万元	云南弥勒东风项目为公司 2018 年收购云南大禹通捷水务有限公司收购取得的 BOT 项目，截至 2019 年 12 月 31 日，该项目仍在建设中	可行性缺口补助	否

(2) PPP 项目的相关会计处理

① 投资环节

I、项目公司会计处理

借：银行存款

 贷：实收资本

对于超出公司注册资本金部分

借：银行存款

 贷：资本公积

II、大禹节水会计处理

借：长期股权投资

 贷：银行存款

② 建设施工环节

I、项目公司会计处理

成立项目公司之后，项目公司将相关施工建设项目分包至大禹节水下属子公司甘肃大禹节水集团水利水电工程有限公司（以下简称“水利水电”），项目公司本身未承担建设服务，根据《企业会计准则解释第 2 号》“项目公司未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不应确认建造服务收入，应当按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，分别确认为金融资产或无形资产。”，项目公司本身不确认建设服务收入，在建设过程中，将在提供运营服务的收费低于某一限定金额的情况下，合同授予方按照合同规定负责将有关差价补偿给项目公司的确认为长期应收款，为方便建设相关费用支出的归集，项目公司将项目达到预定可使用状态前所发生的必要支出进行归集，计入在建工程。

借：在建工程

 应交税费-增值税（进项税额）

 贷：银行存款、应付账款等

每一期根据当期工程进度年末审计时报表按照确定的保底收入与使用者收费的拆分出长期应收款与无形资产，由于工程尚未建设完成，未开始运营未直接分拆无形资产，仍在“在建工程”中列报。

借：长期应收款

贷：在建工程

项目建设完成，进入运营期，将留存于在建工程部分的无形资产从在建工程结转

借：无形资产

贷：在建工程

对于项目公司建设期间发生的专门借款整体先归集至在建工程，随同拆分长期应收款与无形资产时拆分。

II、施工单位会计处理

项目公司的项目建设服务由公司下属子公司水利水电提供，水利水电采用完工百分比法核算相关施工工程的相关收入与成本，同时根据同项目公司的结算情况，确认对项目公司的应收账款。

③ 后期运营与收益核算环节

项目公司的后期运营与收益主要涉及从政府收取的固定的保底收入以及水费运营收入，大禹节水的大多数 PPP 项目仍处于建设状态，已进入运营状态的公司政府尚未进行验收工作，具体会计处理如下：

I、运营收益

公司运营量低于保底量实现的水费收入及政府保底差额收入作为长期应收款本金及利息的收回，不确认收入。公司运营量超过保底量实现的水费收入，超过部分确认水费收入，政府保底水量部分的补助冲减长期应收款。

II、运营成本

已运营的项目公司主要为运营灌溉水服务，主要的运营成本为原水成本、人员工资以及对应确认为无形资产的累计摊销成本。相关运营成本现在工程运营成本归集，然后结转至相应合同节水成本中。

2、长期应收款大幅增长的原因及长期应收款的归集是否准确，未对长期应收款计提坏账准备是否审慎、客观的说明

(1) 长期应收款大幅增长的原因

长期应收款大幅增长主要系云南省玉溪市澄江县山冲河灌区农业高效节水减排 PPP 项目 2019 年当期完工验收，同时 2019 年当期新增吴忠市利通区现代化生态灌区建设 PPP 项目以及云南省大理州祥云县祥城沙龙及刘厂片区高效节水灌溉 PPP 项目两个建设项目。以上项目建设工程按照相应会计准则的要求将在项

目公司提供经营服务的收费低于某一限定金额的情况下，合同授予方按照合同规定负责将有关差价补偿给项目公司的，应当在确认收入的同时确认长期应收款，故长期应收款大幅增长。

(2) 长期应收款的归集是否准确

公司按照《企业会计准则解释第 2 号》中对于采用建设经营移交方式(BOT)参与公共基础设施建设业务的会计核算要求核算相关长期应收款，长期应收款的归集准确且符合会计准则要求。

(3) 未对长期应收款计提坏账准备是否审慎、客观的说明

以上 PPP 项目的回报机制均为可行性缺口补助形式，运营水费未达到相应水量时由政府进行补贴，主要项目已纳入相关财政预算支付，项目的款项收回存在一定保证。

以上 PPP 项目中，陆良县恨虎坝中型灌区创新机制试点项目、弥勒市朋普镇片区创新机制引入社会资本建设管理高效节水工程试点项目已经正常运营。宾川 6 万亩改造高效节水政府和社会资本合作项目因项目区征地阻力以及水源地暂无法保障等原因该项目目前处于停工状态；吴忠市利通区现代化生态灌区建设 PPP 项目目前已完工项目已进入分部验收阶段，分部验收完成后进行项目验收。除以上 4 个项目以外，其余 PPP 项目均已通过财政承受能力论证以及物有所值评价并进入 PPP 项目库。

由于公司实施的 PPP 项目的回报机制均为可行性缺口补助形式，政府按照合同规定负责将有关差价补偿给项目公司，其长期应收款回款风险可控，公司未对于长期应收款计提坏账是合理的。

综上，公司认为报告期内长期应收款不存在减值迹象，未对长期应收款计提坏账准备审慎、客观。

特此公告。

大禹节水集团股份有限公司董事会

2020 年 5 月 30 日