

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）关于
元成环境股份有限公司 **2024** 年年度
报告的信息披露监管工作函中的有关问题的专项说明

**中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）关于
元成环境股份有限公司 2024 年年度
报告的信息披露监管工作函中的有关问题的专项说明**

上海证券交易所上市公司管理二部：

贵部《关于元成环境股份有限公司 2024 年年度报告的信息披露监管工作函》（以下简称“工作函”）收悉。中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）是元成环境股份有限公司（以下简称“元成股份”或“公司”）2024 年度财务报表的审计机构，按照贵部要求，我们对工作函中要求年审会计师发表意见的问题进行了审慎核查，现将情况汇报如下：

一、关于经营情况。年报显示，2024 年度公司实现营业收入 1.46 亿元，同比下降 46.79%，扣非前后的净利润分别亏损 3.25 亿元、3.23 亿元，同比亏损幅度加大。公司称主要受行业周期波动影响主要业务收缩导致营业收入下滑、计提减值损失增加等使净利润减少。分产品看，除苗木销售及电子设备及元器件外，公司工程施工及绿化养护、规划设计等主营业务毛利率分别为 -27.94%、-14.27%，同比大幅下滑。分季度看，公司第四季度实现营收 1.01 亿元，占全年营收之比近 7 成，与往年季度变化趋势存在明显差异。公司前五名客户销售额 6648.21 万元，占年度销售总额 45.59%，其中关联方销售占比 11.98%；前五名供应商采购额 3601.15 万元，占年度采购总额 25%。

请公司：（1）区分业务板块补充披露前十大客户及供应商的名称、所在地、业务往来内容、合作期限、交易金额、回款情况、收入确认方法及依据，说明是否存在关联关系，关联交易定价是否公允（如是），相关收入确认是否符合《企业会计准则》等相关规定；（2）结合公司业务及客户结构、收入确认政策等变动情况，说明第四季度营业收入同比大幅增长、占全年收入比重大幅提高的原因及合理性，并结合《企业会计准则》相关规定说明是否存在跨期确认收入的情形，是否存在未满足收入确认条件而突击确认收入的情形；（3）结合行业发展趋势、

同行业可比公司情况等，量化分析公司主营业务毛利率大幅下滑的原因，并结合公司净利润连续多年亏损等情况充分提示财务类退市风险。

请年审会计师对前述问题发表意见。

公司回复：

（1）区分业务板块补充披露前十大客户及供应商的名称、所在地、业务往来内容、合作期限、交易金额、回款情况、收入确认方法及依据，说明是否存在关联关系，关联交易定价是否公允（如是），相关收入确认是否符合《企业会计准则》等相关规定

1）公司主营业务板块包含工程施工及绿化养护、电子设备及元器件、规划设计、苗木销售、旅游运营，各板块占主营收入的比重分别是 53.32%、38.65%、6.40%、0.89%、0.73%；由上述数据可见，公司主营收入主要集中于工程施工及绿化养护与电子设备及元器件两大板块，合计占比达 91.97%。因此，将重点披露该两大业务板块的前十大客户及供应商信息。

① 区分业务板块补充披露工程施工及绿化养护前十大客户的具体情况如下表：

序号	客户名称	所在地	业务往来内容	合作期限	交易金额（万元）	2024 年回款情况（万元）	收入确认及依据	是否关联方
1	景德镇市荷瑞旅游开发有限公司	江西	工程施工	3 年	1,716.02	3,143.36	收入按照履约进度产出法确认、依据为工程量确认单	否
2	浙江越龙山旅游开发有限公司	浙江	工程施工	10 年	1,678.98	1,227.52	收入按照履约进度产出法确认、依据为工程量确认单	是
3	杭州之江城市建设投资集团有限公司	浙江	工程施工	2 年	1,184.40	1,487.20	收入按照履约进度产出法确认、依据为工程量确认单	否
4	杭州萧山城市建设投资集团有限公司	浙江	工程施工	1 年	1,082.01	830.13	收入按照履约进度产出法确认、依据为工程量确认单	否
5	浙江欢海育苗科技有限公司	浙江	工程施工	1 年	825.72	0.00	收入按照履约进度产出法确认、依据为工程量确认单	否
6	宁波恒创商业管理有限公司	宁波	工程施工	1 年	777.40	0.00	收入按照履约进度产出法确认、依据为工程量确认单	否

7	重庆颖阔康旅游有限公司	重庆	工程施工	1 年	460.69	376.46	收入按照履约进度产出法确认、依据为工程量确认单	否
8	云南盛俊房地产开发有限公司	云南	工程施工	1 年	371.50	0.00	收入按照履约进度产出法确认、依据为工程量确认单	否
9	景德镇高新技术产业开发区管理委员会建设环保局	江西	绿化养护	6 年	296.60	0.00	收入按照履约进度产出法确认、依据为工程量确认单	否
10	养生堂有限公司	浙江	工程施工	1 年	276.87	178.60	收入按照履约进度产出法确认、依据为工程量确认单	否
	合计				8,670.19	7,243.27		

②区分业务板块补充披露电子设备及元器件前十大客户的具体情况如下表:

序号	客户名称	所在地	业务往来内容	合作期限	交易金额 (万元)	2024 年回款 情况 (万元)	收入确认及依据	是否关联方
1	山东有研半导体材料有限公司	山东	电子设备	5 年	918.87	642.30	收入按照商品控制权转移确认, 依据为验收单	否
2	无锡华润上华科技有限公司	江苏	电子设备	11 年	799.07	404.29	收入按照商品控制权转移确认, 依据为验收单	否
3	济南晶正电子科技有限公司	山东	电子设备	3 年	480.38	202.24	收入按照商品控制权转移确认, 依据为验收单	否
4	常州承芯半导体有限公司	江苏	电子设备	2 年	460.18	0.00	收入按照商品控制权转移确认, 依据为验收单	否
5	安徽微芯长江半导体材料有限公司	安徽	电子设备	2 年	450.43	106.11	收入按照商品控制权转移确认, 依据为验收单	否
6	西安龙翔半导体有限公司	陕西	电子设备	2 年	424.78	0.00	收入按照商品控制权转移确认, 依据为验收单	否
7	昆明物理研究所	云南	电子设备	1 年	378.32	427.50	收入按照商品控制权转移确认, 依据为验收单	否
8	天合光能股份有限公司	江苏	电子设备	13 年	305.31	207.00	收入按照商品控制权转移确认, 依据为验收单	否
9	Ferrotec Manufacturing Malaysia Sdn Bhd	马来西亚	电子设备	2 年	272.09	60.09	收入按照商品控制权转移确认, 依据为验收单	否

10	西安西岳电子技术有限公司	西安	电子设备	15 年	200.00	67.80	收入按照商品控制权转移确认, 依据为验收单	否
	合计				4,689.43	2,117.33		

2) ①区分业务板块补充披露工程施工及绿化养护前十大供应商的具体情况如下表:

序号	供应商名称	所在地	业务往来内容	合作期限	交易金额(万元)	是否关联方
1	三门荣贵运输有限公司	浙江	专业分包	1 年	641.19	否
2	杭州三阳建筑劳务有限公司	浙江	劳务	11 年	481.47	否
3	浙江长兴万峰钢结构科技股份有限公司	浙江	专业分包	1 年	467.89	否
4	江西地广劳务有限公司	江西	劳务	3 年	452.47	否
5	浙江荣恒混凝土有限公司	浙江	材料	7 年	419.69	否
6	杭州班王建筑劳务有限公司	浙江	劳务	10 年	403.92	否
7	宁波市鄞州首南闪亮装修工作室	宁波	专业分包	1 年	402.15	否
8	上海顺太实业有限公司	上海	材料	1 年	204.66	否
9	江苏鑫中骄物联科技有限公司	江苏	材料	1 年	198.82	否
10	云南柯志园林工程有限公司	云南	专业分包	1 年	189.76	否
	合计				3,862.02	

②区分业务板块补充披露电子设备及元器件前十大供应商的具体情况如下表:

序号	供应商名称	所在地	业务往来内容	合作期限	交易金额(万元)	是否关联方
1	常州玮辰电气设备有限公司	江苏	原材料	5 年	177.71	否
2	深圳市恒昌通电子有限公司	广东	原材料	2 年	108.90	否
3	上海松尚集芯半导体科技有限公司	上海	原材料	7 年	99.16	否

4	广州雄纳机电设备有限公司	广东	原材料	4 年	56.01	否
5	浙江富乐德石英科技有限公司	浙江	原材料	1 年	54.16	否
6	上海岩瀚国际贸易有限公司	上海	原材料	2 年	48.10	否
7	青岛国林半导体技术有限公司	山东	原材料	2 年	47.18	否
8	北京锐洁机器人科技有限公司	北京	原材料	4 年	45.88	否
9	江苏铭康金属制品有限公司	江苏	原材料	8 年	45.43	否
10	上海京宁环保科技有限公司	上海	原材料	14 年	40.14	否
	合计				722.67	

公司工程施工及绿化养护业务板块收入的确认方法均按照履约进度确认收入履约进度的确定方法为产出法，具体根据业务类型和阶段节点，根据客户或第三方确认的进度佐证资料确定；电子设备及元器件业务板块的确认方法均按照商品控制权转移确认收入，在设备安装调试并试运行结束，由客户确认验收后，客户取得商品控制权，依据为双方签字的验收单确定。公司针对不同业务模式采用合理的收入确认方法，并建立了严格的内部控制机制，确保收入的真实性、准确性和合规性，符合《企业会计准则》等相关规定。

此外，对于工程施工及绿化养护前十大客户中浙江越龙山旅游开发有限公司（以下简称“越龙山开发”），系公司实际控制人祝昌人的独资企业杭州元成投资控股有限公司投资的公司，持股比例 32.25%，公司实际控制人有重大影响存在关联关系。公司与越龙山开发签订的业务合同及完成的收入均已按要求公告。关联交易定价规则：公司按照甲方的招标文件要求进行投标，报价按照市场平均水平及造价信息计入，各类取费均按浙江省定额计取，即关联交易定价公允。

（2）结合公司业务及客户结构、收入确认政策等变动情况，说明第四季度营业收入同比大幅增长、占全年收入比重大幅提高的原因及合理性，并结合《企业会计准则》相关规定说明是否存在跨期确认收入的情形，是否存在未满足收入确认条件而突击确认收入的情形

2024 年年度报告披露后经公司自查发现，由于工作人员疏忽，造成公司 2024 年年度报告中第三季度和第四季度的营业收入输入错误，更正后公司 2024 年第

四季度营业收入占全年收入的 29.80%，比重没有大幅增长、占全年收入的比重也并没有大幅提高，不存在跨期确认收入的情形，也不存在未满足收入确认条件而突击确认收入的情形。本次更正不涉及对公司财务报表的调整，不会对公司 2024 年年度的经营业绩造成影响。

由此给投资者造成的不便，公司特向广大投资者表示诚挚的歉意，敬请广大投资者谅解，今后将进一步加强信息披露的内部审核工作，提高信息披露质量，避免类似情况的发生。

更正前：

第二节 公司简介和主要财务指标

九、2024年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	28,731,635.26	29,183,567.38	-13,445,231.05	101,369,612.70
归属于上市公司股东的净利润	-22,457,883.70	-42,724,090.39	47,427,265.89	-307,276,153.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-26,848,092.22	-15,547,604.52	23,051,754.74	-303,920,253.61
经营活动产生的现金流量净额	-54,273,722.18	31,711,885.81	-21,693,834.53	12,540,936.17

更正后：

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	28,731,635.26	29,183,567.38	44,469,971.59	43,454,410.06
归属于上市公司股东的净利润	-22,457,883.70	-42,724,090.39	-17,754,708.20	-242,094,179.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-26,848,092.22	-15,547,604.52	-19,343,942.00	-261,524,556.87
经营活动产生的现金流量净额	-54,273,722.18	31,711,885.81	-21,693,834.53	12,540,936.17

（3）结合行业发展趋势、同行业可比公司情况等，量化分析公司主营业务毛利率大幅下滑的原因，并结合公司净利润连续多年亏损等情况充分提示财务类退市风险

结合行业发展趋势、同行业公司主营业务毛利率可比公司情况如下：

公司名称	2024 年主营毛利率 (%)	2023 年主营毛利率 (%)	增减变动 (%)
文科股份	7.91	10.17	减少 2.26 个百分点
诚邦股份	3.59	3.28	增加 0.31 个百分点
园林股份	11.50	12.65	减少 1.15 个百分点
*ST 花王	-27.25	24.29	减少 51.54 个百分点
岭南股份	-1.38	2.06	减少 3.44 个百分点
节能铁汉	-63.56	-31.68	减少 31.88 个百分点
平均值	-11.53	3.46	减少 14.99 个百分点
*ST 元成	-13.72	4.59	减少 18.31 个百分点

由上表可以看出，行业内各公司各年度执行的项目不同毛利率也不尽相同，大部分公司毛利率呈下降趋势，公司 2024 年毛利率较 2023 年下降 18.31 个百分点，与行业总体下降趋势一致。公司 2024 年主营业务板块为工程施工及养护、规划设计、苗木销售、旅游运营、电子设备及元器件五方面，占收入的比重分别是 53.32%、6.40%、0.89%、0.73%、38.65%，毛利率分别是-27.94%、-14.27%、61.54%、-1065.63%、24.20%，主营的毛利率是-13.72%，对比可以看出公司工程施工及养护、规划设计毛利率较低。这两大板块毛利率下降较多，主要是由于目前行业整体市场行情较差、政府及开发商的资金收紧，政府平台对市政建设、基础设施等固定资产投资速度放缓，地产开发商项目数量减少，投资额大幅降低；而公司成本相对比较固定，公司收入骤降导致毛利率下降。

财务类退市风险提示：公司 2024 年度经审计后的营业收入为 145,839,584.29 元，扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入为 142,968,317.08 元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 -323,264,195.61 元；触及《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称《股票上市规则》）第 9.3.2 条第（一）项规定，公司股票已被实施退市风险警示。根据《股票上市规则》等规定，如公司 2025 年年报披露后不符合《股票上市规则》第 9.3.7 条等规定的撤销要件，公司股票将被终止上市。

持续经营风险提示：根据《股票上市规则》第 9.8.1 条第（六）项，公司近三年连续亏损且《2024 年度审计报告》提示公司持续经营能力存在不确定性，根据规定公司股票已被继续实施其他风险警示。

年审会计师意见：

（一）执行的主要核查程序

1. 导致公司上年度内部控制审计报告为否定意见的事项中包含部分收入与成本核算缺乏必要的审核和监督、部分收入缺乏有效管理，确认不及时、关联交易披露不完整，关联方及关联交易未能被识别、资金支付及供应商管理不到位的情形，对公司相关的内部控制进行重新评价；

2. 获取并查阅管理层关联方及关联交易声明书；对重要的客户、供应商，通过天眼查或企查查等核查关键管理人员是否同元成股份或元成股份的关键管理人员是否存在关联关系，评价关联方认定；

3. 获取建造服务收入的合同台账，选取报告期内重大的施工合同，检查关键合同条款，复核和评价施工项目的预计总收入、预计总工作量的合理性，结合客户或第三方确认的当期（累计）工程量确认单、竣工决算审计报告、函证回函及访谈情况验证施工收入的准确性；

4. 向重要客户函证已完成的合同工作量、结算情况，向重要供应商函证本期交易金额，并对未回函的执行了替代程序；现场查看重要项目形象进度并与账面工作量进行对比；

5. 对公司报告期内业务收入（含关联交易）毛利率执行分析性复核程序，评价关联方交易合理性、公允性；

6. 对关联方进行访谈，评价关联交易商业理由的合理性、交易的真实性；

7. 检查资产负债表日前后账面确认的收入凭证、累计工程量确认单、验收单等，检查收入是否存在跨期。

（二）核查结论

1. 公司工程施工及绿化养护前十大客户中越龙山开发为关联方，根据执行的上述审计程序，未发现相关关联交易存在定价不公允、相关收入确认不符合《企业会计准则》相关规定的情形；

2. 公司第三季度和第四季度的营业收入输入错误，更正后公司第四季度营业收入占全年收入的 29.80%，比重没有大幅增长、占全年收入的比重也并没有大幅提高；根据执行的上述审计程序，未发现存在跨期确认收入的情形；

3. 公司 2024 年度主营业收入毛利率下滑主要由工程施工及绿化养护业务、规划设计业务毛利率下滑导致，工程施工及绿化养护业务毛利率下滑主要原因系目前行业整体市场行情较差、政府及开发商的资金收紧，政府平台对市政建设、基础设施等固定资产投资速度放缓，地产开发商项目数量减少，投资额大幅降低；而公司成本相对比较固定，公司收入骤降导致毛利率下降。

二、关于应收账款及减值准备。年报显示，公司应收账款期末账面价值为 9.13 亿元，同比增长 38.3%，公司称主要系部分项目到达结算时点所致。本期计提坏账准备 2.36 亿元，其中，对报告期内转让 51%股权的浙江越龙山旅游度假有限公司（以下简称越龙山度假）应收账款计提坏账准备 5465 万元。年审会计师因无法对公司与原子公司越龙山度假的应收账款及合同资产的可回收性、减值准备的充分性及准确性获取充分审计证据，对公司财务报告出具保留意见。此外，报告期末公司商誉账面价值 7064.33 万元，本期计提减值准备 5127.88 万元，其中对子公司硅密（常州）电子设备有限公司（以下简称硅密电子）计提商誉减值 1274.06 万元。

请公司：（1）补充披露应收账款期末余额排名前十的欠款方名称、是否为关联方、业务往来内容及形成背景、账龄分布及金额、信用期及回款情况，说明相关业务对应的收入确认是否真实、准确，并充分提示相关款项可回收性风险；

（2）量化分析本期应收账款大幅增加的原因及合理性，结合公司与越龙山度假相关业务往来内容、形成背景、相关会计处理及依据等，说明应收账款及合同资产等科目坏账准备的测算依据及过程，是否充分、准确，是否符合《企业会计准则》相关规定；（3）补充披露本期计提的商誉减值的具体明细，包括但不限于计提对象、商誉形成背景、原值、历年计提情况、本期商誉减值测试方法、主要指标选取情况、选取依据及合理性，是否与行业趋势一致；（4）结合行业趋势、同行业对比情况、子公司业绩承诺未实现等情况，说明对硅密电子前期并购估值是否合理、相关决策是否审慎，以及针对业绩承诺未完成拟采取的相关举措。

请年审会计师对前述问题发表意见。

公司回复：

（1）补充披露应收账款期末余额排名前十的欠款方名称、是否为关联方、业务往来内容及形成背景、账龄分布及金额、信用期及回款情况，说明相关业务对应的收入确认是否真实、准确，并充分提示相关款项可回收性风险

1) 应收账款期末余额排名前十情况

(单位: 万元)

序号	单位名称	是否关联方	业务内容及背景	金额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	2024 年回款	信用期
1	浙江越龙山旅游开发有限公司	是	工程施工及规划设计	50,744.87	20,314.26	11,856.36	18,574.26	0.00	1,227.52	设计: 合同签订(定金)或完成概念方案支付 10%, 完成方案支付至 30%~40%, 完成初步设计(若有)支付至 50%~60%, 完成施工图设计支付至 90%, 竣工验收后付清。施工: 在确认后 14 天内, 按工程量的 50%、60%或 70% 支付, 竣工验收后付至 80%, 结算审计后付至 97%, 余款 3%作为质保金, 保修期 2 年。
2	浙江越龙山旅游度假区有限公司	是	工程施工及规划设计	18,975.96	3,013.85	8,531.63	230.71	7,199.76	84.00	设计: 合同签订(定金)或完成概念方案支付 10%, 完成方案支付至 30%~40%, 完成初步设计(若有)支付至 50%~60%, 完成施工图设计支付至 90%, 竣工验收后付清。施工: 在确认后 14 天内, 按工程量的 50%支付, 竣工验收后付至 80%, 结算审计后付至 97%, 余款 3%作为质保金, 保修期 2 年。

3	菏泽市生态环境局牡丹区分局	否	工程施工	6,841.64	2,580.57	2,469.45	1,791.62	0.00	0.00	自项目运营开始付费，分 10 年支付。项目在 10 月份开始运营的当年付费自下一年度支付，项目绩效支付上年度的服务费。甲方有权分期分批次支付。
4	乐平市国有资产管理集团有限公司	否	工程施工	6,353.72	0.00	6,353.72	0.00	0.00	810.00	预付合同价的 5%，每次支付进度款按比例扣回；进度款的按月支付，经审核 70%进行支付，竣工结算支付至 95%；质量缺陷责任保修金 5%，质保期 12 个月，结束后一个月内结清。
5	荆州中大豪盛置业有限公司	否	工程施工	3,120.22	0.00	1,668.28	583.60	868.34	220.82	工程款按进度支付，每月 20 日报送本月完成工程量，经核定下月支付上个月工程量的 70%；工程完工后付至合同总价的 75%；工程竣工验收合格、工程结算办理完毕后苗木工程付至苗木结算价的 80%，土建、安装及市政工程付至该工程结算价的 95%，余款为工程质保金，待工程质保期满 2 年后未出现质量问题无息结清余款。
6	安吉县孝丰镇人民政府	否	工程施工	2,126.34	0.00	0.00	2,126.34	0.00	0.00	子项目完工后支付至 35%，竣工验收后一年内支付至 55%，竣工验收后二年内支付至本项目的 75%，竣工验收后三年内支付

										95%。各子项目结束后结清本子项目费用，即付款至 100%。
7	杭州湍口众安汇尊温泉度假村有限公司	否	工程施工	2,020.68	0.00	0.00	0.00	2,020.68	233.00	1、开工后第 7 个月的 15 日前支付第 1 个月已完成的 70%；开工第 8 个月 15 日前支付第 2 个月已完成工 70%；以此类推。竣工验收后，支付至 80%。审计后，支付至 90%。余款 10%质保金，质保一年后，付至 95%，两年期满后一次性付清保修款项。2、配套用房、餐饮中心每月 75%支付。次月 10 日前支付。完工并验收后 7 天内，支付至合同价款的 85%-90%，结算完毕后 30 日内，支付至 95%，余款作为质保金，质保期满 2 年后 10 日内付清；休闲套房（别墅）按每 5 幢主体结顶并建设完毕支付 500 万元，以此类推。主体竣工验收后 7 日内支付至 85%-90%，工程结算审计后支付至 95%，剩余 5%工程质保金，质保期满 2 年后 10 日内付清。
8	乐平市佳泰建设管理有限公司	否	工程施工及规划设计	1,822.42	0.00	860.24	36.00	926.18	0.00	设计：提交方案付至 30%，提交施工图付至 90%，竣工验收后结清。施工：预付不超过合同价的 20%，从第一次进度款中扣除，

										扣除 100% 2、每月 70%支付，完工付至合同总价的 70%，竣工验收并经结算审计后，付至 95%，预留 5%做质保金。质保期 12 个月
9	兰溪市正观教寺	否	工程施工及规划设计	1,786.88	0.00	711.35	1,075.53	0.00	0.00	设计：合同签订（定金）或完成概念方案支付 10%，完成方案支付至 30%~40%，完成初步设计（若有）支付至 50%~60%，完成施工图设计支付至 90%，竣工验收后付清。施工：支付当月 60 %； 完工后付至合同总价的 75%； 竣工验收、结算后付至 80 %， 余款为工程质保金，待一年质保期满无息结清。
10	景德镇高新技术产业开发区管理委员会建设环保局	否	工程施工	1,774.54	1,654.54	80.00	40.00	0.00	1,118.03	自项目运营开始付费，分 12 年支付。项目在 10 月份开始运营的当年付费自下一年度支付，项目绩效支付上年度的服务费。甲方有权分期分批次支付。
	合计			95,567.27	27,563.22	32,531.03	24,458.06	11,014.96	3,693.37	

2) 相关业务对应的收入确认是否真实、准确，并充分提示相关款项可回收性风险：

①每期工程量收入连同发生成本由各项目部根据现场施工情况，上报公司工程管理部，工程管理部汇总审核后提交财务管理中心成本管控部，成本管控部人员定期去项目现场查看、审核上报的收入和成本，确认无误后提交财务管理中心会计核算部入账；

②项目的收入确认须由甲方或者监理进行确认盖章

收入确认流程：由甲方委托的第三方审计或监理单位会同公司项目部根据当期现场实际完成情况及合同约定计量计价口径对公司上报的产值进行审核，并将审核意见汇报甲方后，由甲方或监理进行确认并盖章（由甲方确认盖章的情况，甲方根据第三方跟踪审计或者监理给甲方的审核意见进行确认并盖章给公司；由监理确认盖章的情况，监理受甲方委托对过程产值进行确认并盖章）。

项目收入完工验收后确认流程：公司按合同约定编制工程结算并上报甲方，甲方按合同约定委托第三方审计公司或甲方成本部对公司上报的工程结算书进行审核，根据审价报告或甲方的审核结果，作为项目最终的收入金额；

③应收账款、合同资产是根据甲方最终确认的完成工程量、合同条款、施工进度比例、结算来进行确认。

综上，公司收入确认流程完善，产出法确认的证据为外部证据，相关业务对应的收入确认真实、准确。

应收账款风险提示：截至 2024 年 12 月 31 日，公司与越龙山开发的应收款项及合同资产期末账面余额为 68,443.35 万元，与原子公司浙江越龙山旅游度假有限公司（以下简称“越龙山度假”）的应收款项及合同资产期末账面余额为 29,848.45 万元，会计师因无法就上述款项的可回收性和计提减值准备的充分性及准确性获取充分、适当的审计证据，也无法确定是否有必要对这些金额做出调整，发表了保留意见。目前越龙山开发出现了资金困难并存在大量诉讼事项；越龙山度假对于旅游项目尚没有明确规划，也无法预测未来的盈利情况，上述款项可回收性存在不确定性，后期回款不及预期将会对公司的财务状况产生进一步的不利影响。

(2) 量化分析本期应收账款大幅增加的原因及合理性，结合公司与越龙山度假相关业务往来内容、形成背景、相关会计处理及依据等，说明应收账款及合同资产等科目坏账准备的测算依据及过程，是否充分、准确，是否符合《企业会计准则》相关规定

1) 量化分析本期应收账款大幅增加的原因及合理性 (单位: 万元)

	期初账面价值	本期增加	期末账面价值	2024 年度交易金额	业务内容
应收账款账面价值	66,002.55	25,276.32	91,278.87	/	/
其中: 浙江越龙山旅游开发有限公司	29,085.13	13,428.46	42,513.60	1,746.91	工程施工及规划设计
浙江越龙山旅游度假有限公司	/	13,510.94	13,510.94	0.00	/

应收账款期初账面价值 66,002.55 万元，期末账面价值 91,278.87 万元，本期增加 25,276.32 万元。其中：①越龙山开发增加 13,428.46 万元，2024 年度新增交易额 1,746.91 万元，相应新增应收账款 724.87 万元；其余部分是以前年度施工项目因 2024 年度完工，根据合同约定已达到结算条件，从合同资产转至应收账款；②越龙山度假应收账款增加 13,510.94 万元，期初公司对越龙山度假应收余额 16,046.10 万元，系公司子公司，在合并时已予以抵消；2024 年 6 月公司转让持有的越龙山度假全部股权，期末合并时不能抵消，全额列示在应收账款。

2) 公司与越龙山度假相关业务往来内容、形成背景、相关会计处理及依据

越龙山度假成立于 2020 年 3 月，注册资金 5 亿元（已实缴），原系越龙山开发的全资子公司，主要从事农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；旅游开发项目策划咨询；游览景区管理；游乐园服务；商业综合体管理服务等。由于受到建筑行业整体市场不断下行影响，公司出于业务转型、延伸产业链架构的考虑，在休闲旅游面临重大发展机遇的形势下，凭借在旅游板块积累的规划、策划、设计等相关业务经验，公司选择对旅游项目进行投资，并于 2021 年 6 月通过浙江元成旅游产业控股有限公司购买了越龙山度假 51% 股权，股权转让总价款 26,010 万元。

2015 年至今，公司及其子公司陆续为越龙山开发提供工程施工、设计、咨询及苗木销售等服务，完成工程及设计、服务收入 210,062.68 万元，合计回款金

额 161,897.14 万元。截至 2024 年 12 月 31 日，应收越龙山开发 65,249.00 万元，其中应收账款 50,744.87 万元，合同资产 14,504.13 万元。

2020 年至 2024 年期间，公司及其子公司陆续为越龙山度假提供工程施工、设计、咨询及苗木销售等服务，完成工程量及设计、服务收入 19,969.71 万元，合计回款金额 2,139.89 万元。截至 2024 年 12 月 31 日，应收越龙山度假工程款约 19,784.35 亿元、其中应收账款 19,164.64 万元，合同资产 619.71 万元。2024 年 6 月之前，越龙山度假系上市公司合并范围内子（孙）公司，对交易及往来款进行了抵销，没有计提坏账准备，转让后对往来款全额列示，按交易原始发生时间计提坏账准备。

3) 说明应收账款及合同资产等科目坏账准备的测算依据及过程

公司对于未发生信用减值的应收账款及合同资产，根据以前年度具有类似信用风险特征的应收账款、合同资产组合的历史信用损失率为基础，结合当前状况以及对未来经济状况的前瞻性预测对历史数据进行调整，编制应收账款账龄天数与整个存续期预期信用损失率对照模型，计算预期信用损失。

①公司合并范围内的各公司以历史信用损失率为基础，确认预期信用损失率。

公司应收账款、合同资产坏账准备的测算依据及过程。

A.应收账款

单位：（万元）

账龄	三年平均迁徙率		历史损失率的计算		考虑前瞻性信息之后的预期信用损失率	2024 年末应收 账款余额	2024 年末坏账 准备余额
1 年以内	67.68%	a	11.49%	$a*b*c*d*e*f$	11.30%	28,421.41	3,211.62
1-2 年	78.89%	b	16.98%	$b*c*d*e*f$	16.78%	34,376.66	5,768.40
2-3 年	55.33%	c	21.52%	$c*d*e*f$	21.33%	24,499.82	5,225.81
3-4 年	58.09%	d	38.89%	$d*e*f$	38.70%	7,344.66	2,842.38
4-5 年	66.95%	e	66.95%	$e*f$	66.76%	3,871.80	2,584.81
5 年以上	100.00%	f	100.00%	f	100.00%	712.66	712.66

B.合同资产

B-1.未完工项目

（单位：万元）

账龄	预期信用损失率	2024 年末合同资产余 额	2024 年末坏账准备余 额
2 年以内	3.00%	9,207.93	276.24
2 年以上	5.00%	3,996.16	199.81

B-2.已完工项目

(单位: 万元)

账龄	三年平均迁徙率		历史损失率的计算	历史计提比例	考虑前瞻性信息之后的预期信用损失率	2024 年末合同资产余额	2024 年末坏账准备余额
1 年以内	91.52%	a	0.95% $a*b*c*d*e*f$	3.00%	3.00%	14,441.70	433.25
1-2 年	52.52%	b	1.04% $b*c*d*e*f$	3.00%	3.00%	7,157.29	214.72
2-3 年	35.63%	c	1.98% $c*d*e*f$	5.00%	5.00%	2,480.40	124.02
3-4 年	16.69%	d	5.56% $d*e*f$	5.00%	5.76%	3,444.33	198.27
4-5 年	33.33%	e	33.33% $e*f$	5.00%	33.53%	0.00	0.00
5 年以上	100.00%	f	100.00% f	5.00%	100.00%	3,707.33	3,707.33

注: 按谨慎性, 预期信用损失率采用历史损失率与历史计提比例孰高确认。

②子公司应收账款、合同资产坏账准备的测算依据及过程

A.应收账款

(单位: 万元)

账龄	预期信用损失率	2024 年末应收账款余额	2024 年末坏账准备余额
1 年以内	5.00%	6,082.59	304.13
1-2 年	10.00%	3,512.56	351.26
2-3 年	20.00%	3,457.49	691.50
3-4 年	30.00%	159.50	47.85
4-5 年	50.00%	1,160.28	580.14
5 年以上	100.00%	1,320.86	1,320.86

B.合同资产

(单位: 万元)

账龄	预期信用损失率	2024 年末合同资产余额	2024 年末坏账准备余额
1 年以内	3.00%、5.00%	4,977.06	154.84
1-2 年	10.00%	53.15	5.32

③计提方法的变动情况

公司 2022-2024 年度坏账准备的计提方法相同,采用账龄法和预期信用损失率孰高原则。近 3 年公司账龄和预期信用损失率对比见下表:

A.

a.公司应收账款

账龄	2022 年按公司账龄	2022 年按预期信用损失率	2023 年按公司账龄	2023 年按预期信用损失率	2024 年按公司账龄	2024 年按预期信用损失率
1 年以内	5.00%	5.00%	5.00%	2.88%	5.00%	11.30%

1-2 年	10.00%	10.00%	10.00%	6.24%	10.00%	16.78%
2-3 年	20.00%	20.00%	20.00%	11.57%	20.00%	21.33%
3-4 年	30.00%	30.00%	30.00%	42.55%	30.00%	38.70%
4-5 年	50.00%	50.00%	50.00%	64.09%	50.00%	66.76%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
整体信用 损失率	8.81%	8.81%	9.53%	6.12%	14.72%	20.50%

注：2022 年沿用前期确认的预期信用损失率计提坏账准备。

b.合同资产

b-1 未完工项目

账龄	2022 年按公司 账龄	2022 年按 预期信用 损失率	2023 年按 公司账龄	2023 年按 预期信用 损失率	2024 年按 公司账龄	2024 年按 预期信用 损失率
2 年以内	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
2 年以上	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%

b-2 已完工项目

账龄	2022 年按公司 账龄	2022 年按 预期信用 损失率	2023 年按 公司账龄	2023 年按 预期信用 损失率	2024 年按 公司账龄	2024 年按 预期信用 损失率
1 年以内	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
1-2 年	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
2-3 年	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
3-4 年	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.76%
4-5 年	5.00%	5.00%	5.00%	26.42%	5.00%	33.53%
5 年以上	5.00%	5.00%	5.00%	100.00%	5.00%	100.00%
整体信 用损失 率	4.58%	4.58%	3.83%	10.36%	3.62%	14.98%

注：2022 年沿用前期确认的预期信用损失率计提坏账准备。

B. 2024 年度经测算预期信用损失率的方法需要计提更多的减值。所以采用预期信用损失率的方法计提

应收账款 2 种方法对比如下：

（单位：万元）

	应收账款账面余额	如按账龄应计提信 用损失	预计信用损失计提
1 年以内	34,504.00	1,725.20	3,515.75
1-2 年	37,889.22	3,788.93	6,119.66
2-3 年	27,957.31	5,591.46	5,917.31
3-4 年	7,504.16	2,251.25	2,890.23
4-5 年	5,032.08	2,516.04	3,164.95

5 年以上	2,033.52	2,033.52	2,033.52
合计	114,920.29	17,906.40	23,641.43

合同资产 2 种方法对比如下:

(单位: 万元)

	合同资产账面余额	如按账龄应计提减值准备	预计信用损失计提
1-2 年	35,783.99	1,079.05	1,079.05
2-3 年	2,762.84	140.80	140.80
3-4 年	3,444.33	172.22	198.27
4-5 年	0.00	0.00	0.00
5 年以上	7,474.20	373.71	3,895.68
合计	49,465.37	1,765.77	5,313.79

④对比可比其他上市公司计提信用损失情况

	应收账款预期信用损失率	合同资产预期信用损失率
诚邦股份	18.62%	20.12%
岭南股份	30.22%	10.85%
农尚环境	24.69%	14.43%
蒙草生态	15.80%	4.35%
大千生态	19.30%	2.39%
绿茵生态	24.81%	7.41%
平均值	22.24%	9.93%
*ST 元成	20.57%	11.09%

综上: 公司本年坏账准备的计提方法和 2023 年相同,采用账龄法和预期信用损失率孰高原则, 迁徙率的测算符合企业会计准则的规定, 和行业内可比上市公司对比信用损失计提情况差异不大, 计提充分、准确, 符合《企业会计准则》相关规定。

(3) 补充披露本期计提的商誉减值的具体明细, 包括但不限于计提对象、商誉形成背景、原值、历年计提情况、本期商誉减值测试方法、主要指标选取情况、选取依据及合理性, 是否与行业趋势一致

1) 历年计提商誉减值准备的情况

(单位: 万元)

商誉名称	形成背景	商誉原值	2024 年计提减值	2023 年计提减值	2022 年计提减值	2022 年前计提减值
浙江旅游规划设计研究有限公司	收购	208.43	0.00	0.00	0.00	208.43

长沙吉佳城市设计有限责任公司	收购	6,159.09	2,662.50	1,049.99	2,439.05	0.00
杭州元成规划设计集团有限公司	收购	1,710.31	1,191.32	513.60	0.00	0.00
浙江宏峻建设有限公司	收购	1,875.00	0.00	1,875.00	0.00	0.00
硅密(常州)电子设备有限公司	收购	8,325.45	1,274.06	0.00	0.00	0.00
合计		18,278.28	5,127.88	3,438.59	2,439.05	208.43

2) 本期商誉减值测试方法、主要指标选取情况、选取依据及合理性，是否与行业趋势一致

①关于硅密(常州)电子设备有限公司商誉计提的问题回复如下

A.收购交易背景：近年来公司传统园林绿化行业受各方面影响，以往的发展模式受到了较大挑战，公司也希望通过本次收购半导体清洗设备厂商硅密电子 51%股权，布局新的产业领域和发展方向，一方面形成新的利润增长点，提升上市公司的盈利能力，另一方面也希望通过产业和周期的错配，降低公司的发展压力和经营风险。2022 年 12 月 12 日，元成环境股份有限公司与 YOYODYNE, INC、Carl Robert Huster、Jessica Yan Huster 签署了《关于硅密（常州）电子设备有限公司的股权收购协议》。转让方将其持有的标的公司 51%股权（对应注册资本 357,000.00 美元）转让给收购方。本次收购采用资产基础法和收益法两种评估方法，经综合分析，最终采用收益法的评估结果，评估价值为 22,300 万元，与账面所有者权益（净资产）1,373.43 万元相比，评估增值 20,926.57 万元，增值率 1523.68%，各方同意，参考硅密（常州）电子设备有限公司股权评估值，经友好协商后确定本次交易的股权转让款合计为 11,345.00 万元。2023 年 5 月 31 日上述收购完成后，公司直接持有硅密电子 51.00%的股权，取得硅密电子的控制权。

B.近三年财务数据

（单位：万元）

	总资产	净资产	营业收入	净利润	采用的评估方法
2022 年	5,524.30	1,917.78	4,561.20	1,233.08	预计未来现金流现值

2023 年	7,682.49	3,414.19	5,256.79	1,496.41	预计未来现金流现值
2024 年	5,473.85	4,365.74	5,409.32	951.56	公允价值减处置费用

C.本期商誉减值测试方法:

按照《企业会计准则第8号——资产减值》的要求，公司于每年年度终了对合并硅密电子形成的商誉进行减值测试。本次为第二次对商誉进行减值测试。以前会计期间采用的评估方法为预计未来现金流量的现值确定可收回金额。在本次评估中，由于公司拟不再持有硅密（常州）电子设备有限公司（以下简称“硅密电子”）股权，相关股权转让事项已经在商谈，基于硅密电子持有资产组前提的预计未来现金流量的现值方法已经不再适用，结合公司的处置方案采用公允价值减处置费用更符合可收回金额的确定。故本次评估采用公允价值减处置费用的评估方法。

D.主要指标选取情况、选取依据及合理性

截至评估基准日，硅密电子经营状况良好，在公司转让后其仍可以独立经营，故可以采用收益法来确定资产组公允价值。

● 公允价值

本次评估根据硅密电子管理层提供的可靠预测，与公司处置硅密电子股权一致的盈利预测，进行测算，得到硅密电子的公允价值。

全球半导体湿法设备市场 2032 年将达到 1,273.5 亿美元，复合年增长率为 8.6%。硅密电子 2025 年湿法设备的收入主要结合截至目前的在手订单以及在洽谈中的实际情况，合同均按计划如期执行，预计 2025 年在 2024 年的基础上增长 5%，后续年度公司将继续聚焦半导体材料 8 寸及 12 寸晶圆高端湿法清洗领域和半导体 6 寸及 8 寸 IC 集成电路领域，积极获取已有客户的重复订单，并努力开拓新的行业客户，预计未来收入增幅将达到 20%。已取得公司提供的目前在洽谈中的意向订单，基于以上情况及湿法设备行业整体情况，收入预测是合理的且具备可实现性。

硅密电子历史期毛利逐年下降的原因是设备结构略有变化，低端设备逐渐增多，毛利率较低，故拉低了毛利率水平，未来年度将增加高端设备收入，提升毛利水平，逐步与行业水平接近。

营运资金占比历史期波动较大主要是前期会收一部分定金，后期老客户下单不再收取定金，存在一定的赊销，故后期资金占用较大，与行业平均水平接近，未来年度预计维持当前水平。

综上，公允价值的确定中各主要指标的选取是合理有据的。

- 处置费用

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、产权交易费用以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

法律费用：由于本次按资产出售处理，不会产生相关法律费用，故不考虑相关法律费用。

相关税费：根据相关政策，处置费用中相关税费应包含附加税、印花税，由于增值税为价外税，故本次处置税费不含增值税。

产权交易费用：根据常州产权交易所有限公司产权交易服务收费标准结合资产规模确定。

其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用：如中介费以及咨询费等，根据市场相关收费水平确定。

E.是否与行业趋势一致

- 收购时的行业分析及收入预测

2022 年 9 月，全球范围内的芯片短缺，以及晶圆厂建设，使硅片呈现出供不应求的状态，受益于产业链转移，2022 年前三季度国内大硅片企业动作频繁，多家企业积极扩产、融资、收购以及准备上市，全球龙头企业动态则隐含了行业景气度仍较高，以及未来的战略走向。公司将聚焦半导体材料 8 寸及 12 寸晶圆高端湿法清洗领域和半导体 6 寸及 8 寸 IC 集成电路领域，积极获取已有客户的重复订单，并努力开拓新的行业客户，预计未来两年销售收入增幅超 40%。

业务类别	未来预测数据（单位：万元）					
	2022 年 10-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
湿法设备销售收入	1,100.00	5,358.12	7,501.37	9,001.64	9,901.80	10,396.89
零部件销售收入	41.70	216.86	281.92	338.31	372.14	390.74
增值服务收入	7.67	39.87	51.83	62.19	68.41	71.83

合计	1,149.37	5,614.85	7,835.12	9,402.14	10,342.35	10,859.47
----	----------	----------	----------	----------	-----------	-----------

● 本次商誉减值测试时的行业分析及收入预测

根据《全球半导体湿法设备市场研究报告》，2023 年半导体湿法设备市场规模约为 60.58（十亿美元），半导体湿法设备市场行业预计将从 2024 年的 65.79（十亿美元）增长到 2032 年的 127.35（十亿美元），预测期内半导体湿法设备市场复合年增长率（增长率）预计约为 8.6%（2024-2032）。公司 2022 年至 2024 年实际收入分别为 4,561.20 万元、5,256.79 万元、5,409.32 万元。

公司将聚焦半导体材料 8 寸及 12 寸晶圆高端湿法清洗领域和半导体 6 寸及 8 寸 IC 集成电路领域，积极获取已有客户的重复订单，并努力开拓新的行业客户，2025 年 12 寸晶圆衬底的先进制程设备正在研发制作中，通过验证后头部企业后期扩展会继续采购，预计后续年度销售收入增幅约 20%。

（单位：万元）

项目名称	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
主营业务收入合计	5,775.00	6,912.31	8,292.90	9,881.75	11,852.06
湿法设备收入	5,176.99	6,194.69	7,433.63	8,849.56	10,619.47
零部件收入	230.09	276.11	330.97	398.23	477.88
增值服务收入	367.92	441.51	528.30	633.96	754.72

综上所述，本次商誉减值测试评估时的行业状况不及收购时，硅密电子实际营收情况不及收购时的预期，故溢价收购的情况之下，导致了当前的商誉减值，评估所选取的依据是与行业发展趋势相符的。

②关于长沙吉佳城市设计有限责任公司商誉计提的问题回复如下：

A.收购交易背景：2017 年以来,宏观经济总体稳定，投资结构继续优化，转型升级成效突出。《建设项目工程总承包管理规范》将于 2018 年 1 月 1 日起实施，未来企业产业价值链的优势竞争将更为激烈。固定资产投资规模增长带动城乡规划设计行业的发展，城市规划设计需求持续增加。为了丰富公司的产业链，推进产业协同运作，增加企业竞争优势，2017 年 10 月 8 日，公司的全资子公司杭州元成设计集团有限公司（以下简称“元成设计”）与宁波梅山保税港区佳嘉投资合伙企业（有限合伙）、黄敏签署的《股权转让协议》及《长沙吉佳城市设计有限责任公司股权转让协议之补充协议》，公司拟通过支付现金的方式收购长沙吉佳城市设计有限责任公司（以下简称“长沙吉佳”）100%股权（对应认缴出资额 200 万元），本次收购分别采用资产基础法和收益法进行评

估，经综合分析，最终采用收益法的评估结果，评估价值为 6,850 万元，评估增值 6,456.54 万元，增值率 1640.97%，参考长沙吉佳股权评估值，经交易双方友好协商，交易作价为 6800 万元，2017 年 11 月 21 日收购完成。

B.近 3 年财务数据 (单位：万元)

	总资产	净资产	营业收入	净利润	采用的评估方法
2022 年	1,639.44	939.88	960.88	-64.36	预计未来现金流现值
2023 年	1,594.76	940.95	795.52	-1.06	预计未来现金流现值
2024 年	766.51	212.05	279.04	-430.00	公允价值减去处置费用

C.本期商誉减值测试方法：

按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的要求，公司于每年年度终了对合并长沙吉佳形成的商誉进行减值测试。公司第五次对商誉进行减值测试。以前会计期间采用的评估方法为通过估算预计未来现金流量的现值确定资产组可收回金额。

本次评估采用的评估方法与企业以前会计期间商誉减值测试采用的方法不一致，原因是被评估单位属于城乡规划设计技术服务业，近年来受到国家对房地产调控和地方债务管控加强等宏观因素的影响，导致基建和地产投资收缩，传统规划需求萎缩，未来发展情况不容乐观。根据企业未来战略规划及实施措施，长沙吉佳 2024 年营业收入及利润较上一年度存在大幅度下滑（2023 年收入未出现明显的下滑），净利润连续多年呈现负值，预计未来现金流量为负数，根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》以及《以财务报告为目的的评估指南》，本次评估不适用预计未来现金流量现值的测算方式，仅以公允价值减去处置费用的净额作为包含商誉的相关资产组的可收回金额。

D.主要指标选取情况、选取依据及合理性

• 公允价值

(I)固定资产

本次以相关资产的特点和当前情况下可合理取得的最佳信息为基础，采用市场法，通过资产市场价格进行调整修正确定公允价值。

(II)使用权资产及租赁负债

对于使用权资产及租赁负债，评估人员核实在租赁合同、账簿记录、抽查部分原始凭证及合同等相关资料，核实租赁事项的真实性、租赁期间、金额、折旧政策等，按核实后的账面值确定为公允价值。

(III)营运资金

营运资金为企业在经营中可供运用、周转的流动资金净额。对长沙吉佳认定的营运资金账面值，在核实无误的基础上，经计算后确定评估值。计算过程如下：

营运资金公允价值=与经营相关的流动资产-与经营相关的流动负债

• 处置费用

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、产权交易费用以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

法律费用：由于本次按资产出售处理，不会产生相关法律费用，故不考虑相关法律费用。

相关税费：根据相关政策，处置费用中相关税费应包含附加税、印花税，由于增值税为价外税，故本次处置税费不含增值税。

产权交易费用：根据《湖南省发展和改革委员会关于省联合产权交易所有限公司交易服务费有关问题的批复》（湘发改价费〔2018〕392号）结合资产规模确定。

其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用：如中介费以及咨询费等，根据市场相关收费水平确定。

E.是否与行业趋势一致

长沙吉佳是一家全方位多元化的综合性设计机构，持有国家颁发的城市规划设计甲级资质证书，致力于为城市化的发展提供用地分析、城市规划、建筑设计、景观设计和技术咨询等一系列服务，并提供全程化、一体化和专业化的解决方案，2022年及2023年分别实现营收960.88万元、795.52万元，2024年度，长沙吉佳城市设计有限责任公司仅实现营业收入279.04万元，净利润-430.00万元。

随着房地产市场的不景气，同行业发展趋于瓶颈，行业工程结算周期不断拉长。长沙吉佳2024年营业收入及利润较上一年度存在大幅度下滑，（2023年

收入未出现明显的下滑) 净利润连续多年呈现负值。截至目前，受行业周期等多方面因素的影响，公司经营业绩不及预期，公司新增项目仍在持续减少，且回款周期长。

综上所述，2023 年营收未出现明显的下滑，2024 年底收入骤降，故本次选择公允价值减去处置费用作为本次评估方法是合理的，评估指标选取情况与行业发展趋势一致。

③关于杭州元成规划设计集团有限公司商誉计提的问题回复如下：

A.收购交易背景：随着国内生态景观、绿色环保、休闲旅游等投资建设项目大力推广 PPP、EPC 等模式，园林企业迎来了发展的黄金期，但同时也面临着项目的金额越来越大，项目内容越来越综合多样化，对企业的资金实力、设计施工等资质的完备性、产业导入和运营能力等方面的企业综合实力的要求越来越高，这些成为承接项目凸显竞争力的主要指标。较强资金实力、较完备的设计施工等资质、较多的以往业绩这些往往成为在业务承接项时的主要资格条件。对公司来说拥有更综合较高等级的设计类资质有利于投资建设项目更好的统筹规划和业务协同，也有利于公司在业务拓展和市场竞争中更具有优势。本次拟现金收购的标的公司拥有建筑设计甲级资质，本次收购完成后，该公司将成为公司的全资子公司，将有利于公司进一步拓宽业务承接渠道、推进产业的协同运作，将为企业的进一步发展带来极大的推动作用。2018 年 2 月 8 日，公司召开第三届董事会第二十一次会议，会议审议通过该收购事项议案，独立董事就上述议案发表了独立意见，认为其不存在关联关系、方案可行、交易价格合理。同日，元成设计与杭州华磊建筑设计咨询有限公司签署的《股权转让协议》及《杭州华磊建筑设计咨询有限公司股权转让协议之补充协议》，元成设计通过支付现金的方式收购骆晓竹持有的杭州华磊建筑设计咨询有限公司 89.87%股权（对应出资 275 万元）、程铁力持有的杭州华磊建筑设计咨询有限公司 10.13%股权（对应出资 31 万元），合计杭州华磊建筑设计咨询有限公司 100%股权（对应出资 306 万元），因交易金额较小，本次交易标地未进行评估，经交易双方友好协商，本次交易作价为 1,770 万元，2018 年 2 月 8 日收购完成。2019 年 4 月 4 日，更名为杭州元成规划设计集团有限公司。

B.近三年财务数据

（单位：万元）

	总资产	净资产	营业收入	净利润	采用的评估方法
2022 年	7,108.25	2,979.29	1,060.72	-233.92	预计未来现金流现值
2023 年	5,730.52	2,542.73	1,007.75	-436.56	预计未来现金流现值
2024 年	5,369.99	1,689.67	475.84	-853.06	公允价值减去处 置费用

C.本期商誉减值测试方法：

按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》的要求，公司于每年年度终了对合并杭州元成规划设计集团有限公司（以下简称“元成规划”）形成的商誉进行减值测试。本次评估为委托人第四次对商誉进行减值测试。以前会计期间采用的评估方法为通过估算预计未来现金流量的现值和公允价值减去处置费用的净额两种评估方法结果较高者确定资产组可收回金额。

本次评估采用的评估方法与企业以前会计期间商誉减值测试采用的方法不一致，原因是随着房地产市场的不景气，同行业发展趋于瓶颈，行业工程结算周期不断拉长，同时上市母公司财务困境，可能触及退市风险警示，元成规划 2024 年营业收入及利润较上一年度下滑一半以上，净利润连续多年呈现负值。截至目前，受行业周期等多方面因素的影响，元成规划经营业绩不及预期，元成规划项目仍在持续减少。根据未来战略规划及实施措施，相关资产组预计未来现金流量为负数，根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》以及《以财务报告为目的的评估指南》，本次评估不适用预计未来现金流量现值的测算方式，仅以公允价值减去处置费用的净额作为包含商誉的相关资产组的可收回金额。

D.主要指标选取情况、选取依据及合理性：

• 公允价值

(I)固定资产

本次以相关资产的特点和当前情况下可合理取得的最佳信息为基础，采用市场法，通过资产市场价格进行调整修正确定公允价值。

(II)营运资金

营运资金为企业在经营中可供运用、周转的流动资金净额。对企业认定的营运资金账面值，在核实无误的基础上，经计算后确定评估值。计算过程如下：

营运资金公允价值=与经营相关的流动资产-与经营相关的流动负债

- 处置费用

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、产权交易费用以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

法律费用：由于本次按资产出售处理，不会产生相关法律费用，故不考虑相关法律费用。

相关税费：根据相关政策，处置费用中相关税费应包含附加税、印花税，由于增值税为价外税，故本次处置税费不含增值税。

产权交易费用：根据浙江产权交易有限公司产权交易服务收费标准结合资产规模确定。

其他为使资产达到可销售状态所发生的直接费用：如中介费以及咨询费等，根据市场相关收费水平确定。

E.是否与行业趋势一致：

元成规划是一家集城乡规划、旅游规划、建筑设计、风景园林设计、环境污染防治五大设计甲级资质于一体的综合性规划设计企业，2022 年及 2023 年分别实现营收 1,060.72 万元、1,007.75 万元，截至 2024 年底，元成规划仅实现 475.84 万元的营业收入，净利润-853.06 万元。

随着房地产市场的不景气，同行业发展趋于瓶颈，行业工程结算周期不断拉长，同时上市母公司财务困境，可能触及退市风险警示，元成规划 2024 年营业收入及利润较上一年度下滑一半以上，净利润连续多年呈现负值。截至目前，受行业周期等多方面因素的影响，元成规划经营业绩不及预期，元成规划项目仍在持续减少。根据未来战略规划及实施措施，相关资产组预计未来现金流量为负数。

综上所述，2023 年营收未出现明显的下滑，2024 年底收入骤降，故本次选择公允价值减去处置费用作为本次评估方法是合理的，评估指标选取情况与行业发展趋势一致。

（4）结合行业趋势、同行业对比情况、子公司业绩承诺未实现等情况，说明对硅密电子前期并购估值是否合理、相关决策是否审慎，以及针对业绩承诺未完成拟采取的相关举措

2022 年，公司传统园林绿化行业受各方面影响，以往的发展模式受到了较大挑战，经对硅密电子历史营业收入的分析判断，近年来硅密电子营业收入呈大幅上涨趋势，特别是 2020 至 2021 年的营业收入有显著提高。结合当时全球范围内的芯片短缺，以及晶圆厂建设，使硅片呈现出供不应求的状态，国产化替代的推进，以及硅密电子当时在行业内所处的地位、竞争优势以及市场需求等因素，公司期望通过收购硅密电子 51%股权，以通过后续并购的完成及资源的整合，在提升公司收入规模的同时，增强公司的盈利能力、综合竞争力和持续发展能力。

2022 年 12 月 12 日，公司召开第五届董事会第七次会议，审议通过了《关于收购硅密（常州）电子设备有限公司 51%股权的议案》，同意公司收购硅密电子 51%股权。根据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具的中铭评报字[2022]第 2220 号《元成环境股份有限公司拟股权收购事宜涉及的硅密（常州）电子设备有限公司股东全部权益资产评估报告》：硅密电子股东全部权益价值评估值为 22,300.00 万元，金额大写：人民币贰亿贰仟叁佰万元整。同时经交易各方协商，以硅密电子评估基准日股东权益的总评估值为基准，公司以自有资金现金收购硅密电子现有股东 51%股权，交易总价为 11,345.00 万元人民币，相关决策、估值合理审慎。

业绩承诺未完成拟采取的相关举措：硅密电子因未完成原《股权转让协议》约定下的业绩承诺，须向公司支付业绩补偿、减值测试补偿约 3,156.00 万元；2024 年因公司主要客户单位回笼资金困难，公司持有各类应收款项回款受到影响，使得公司资金流动性面临重大挑战，未能按照约定及时支付转让方股权转让进度款，因此 2025 年 1 月 YOYODYNE,INC.提起诉讼并主张了损失赔偿，结合行业竞争、市场环境、经营管理等方面的不确定因素，公司认为，双方继续合作无法实现利益最大化，反而影响公司的资源配置，增加治理风险和财务风险，公司决定向 YOYODYNE,INC.转让硅密电子 51%股权。具体详见公司于 2025 年 6 月 4 日披露的《元成环境股份有限公司关于转让控股子公司硅密电子股权及业绩补偿进展的公告》（公告编号：2025-056）。

考虑到原《股权转让协议》的违约情况及本次股权转让作价时已考虑到公司的利益，原《股权收购协议》项下业绩补偿、减值测试补偿已进行结算冲抵，公司不再另行向 YOYODYNE,INC.主张业绩补偿、减值测试补偿。

年审会计师意见:

(一) 执行的主要核查程序

1. 了解与公司应收账款、合同资产坏账准备相关内部控制，评价其设计 and 是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
2. 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款、合同资产的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；
3. 复核管理层对应收账款、合同资产进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款、合同资产的信用风险特征；
4. 对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款、合同资产，结合信用风险特征及账龄分析，评价管理层坏账准备计提的合理性，并对计提的减值准备进行测试；
5. 通过企查查、天眼查查询主要客户工商信息，结合应收账款、合同资产账龄和历史还款记录，评估主要客户经营状况对应收账款的可收回性产生的影响；
6. 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；
7. 对公司管理层进行访谈，如对重大的客户还款能力评价及不能回款的应对计划；
8. 对主要客户进行访谈，包含对当期交易事项的了解、是否存在不能回款的情形；
9. 对于主要客户复核应收账款借方累计发生额与主营业务收入是否配比，并将当期应收账款及合同资产借方累计发生额、期末应收账款及合同资产余额占当年主营业务收入的百分比与以前年度相比较，分析是否匹配、金额变动大小并分析合理性；
10. 获取建造服务收入的合同台账，选取报告期内重大的施工合同，检查关键合同条款，复核和评价施工项目的预计总收入、预计总工作量的合理性，结合客户或第三方确认的当期（累计）工程量确认单、竣工决算审计报告、函证回函及访谈情况验证施工收入的准确性；

11. 对主要客户进行函证，包含当期销售额、累计销售额、累计支付金额，对于无法发函或者未回函的进行了替代测试；

12. 了解与商誉减值相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效；

13. 复核管理层商誉减值测试方法的合理性及一致性，评价管理层在减值测试中采用的关键假设的合理性，并核实与上年关键假设的变化；

14. 复核管理层对关键假设执行的敏感性分析，评价关键假设的变化对减值测试结果的影响，识别在选择关键假设时可能存在管理层偏向的迹象；

15. 了解并评价管理层聘请的外部评估专家的胜任能力、客观性及独立性；

16. 复核管理层聘请的外部专家的评估报告，了解报告中使用的修正系数、增长率、毛利率、折现率等关键参数或假设的合理性，评价评估结果是否可靠；

17. 获取公司前期收购硅密电子时的评估报告，与同行业进行对比，评价估值是否合理；

18. 获取并查阅公司收购硅密电子决策相关的总经理办公会议纪要、董事会决议等。

（二）核查结论

1.公司 2022 年-2024 年相关业务对应的收入确认经本所审计并出具了相应的审计报告，2022 年之前的相关业务对应的收入确认已经其他会计师事务所审计并出具了相应的审计报告；

2.公司应收账款本期期末余额大幅增加的原因主要系：①由于部分施工项目 2024 年度已完工，按合同约定已达到结算条件，从合同资产转至应收账款；② 2024 年 6 月公司全资子公司浙江元成旅游产业控股有限公司将其持有的控股子公司越龙山度假的股权对外转让，转让后越龙山度假不再纳入公司合并范围，公司对应收越龙山度假款项期末不进行抵消，使应收账款增加；

基于以上我们执行的审计程序及收集的审计证据，我们无法就公司对于越龙山开发、越龙山度假应收账款、合同资产的可回收性和计提的减值准备的充分性及准确性获取充分、适当的审计证据，也无法确定是否有必要对这些金额作出调整；

3.基于以上我们执行的审计程序及收集的审计证据，结合商誉减值测试的具体情况，公司商誉计提减值准备符合公司的实际情况；

4.根据我们获取的评估报告、相关决策资料，公司收购时硅密电子估值合理，相关决策符合公司相应的制度。

三、关于资金使用及流动性。年报显示，报告期末公司货币资金余额为 974.33 万元，同比下降 85.82%，其中 262.88 万元货币资金被法院冻结。其他应收款期末账面余额为 1.34 亿元，同比增加 159.40%，公司称主要系往来款增加所致，其中资金拆借款 10064.1 万元。此外，公司流动性紧张，短期借款期末余额 4.68 亿元，一年内到期的非流动负债为 3693.27 万元，远高于货币资金期末余额。其中，已逾期未偿还的短期借款约 1.29 亿元。

请公司：（1）补充披露其他应收款期末余额排名前五的欠款方名称、是否为关联方、业务往来内容及形成背景、账龄分布及金额、信用期及回款情况，说明本期期末余额大幅增长的原因以及资金拆借款的具体明细、形成背景；（2）补充说明本期货币资金余额大幅下降及资金被冻结的原因，结合其他应收款形成背景，全面自查是否存在资金变相流向控股股东、实际控制人等情形；（3）结合公司目前在手订单、项目周期、回款情况及负债情况等，充分提示流动性风险。

请年审会计师对前述问题发表意见。

公司回复：

（1）补充披露其他应收款期末余额排名前五的欠款方名称、是否为关联方、业务往来内容及形成背景、账龄分布及金额、信用期及回款情况，说明本期期末余额大幅增长的原因以及资金拆借款的具体明细、形成背景

1)其他应收款期末余额排名前五名情况：

（单位：万元）

序号	单位名称	是否为关联方	业务往来内容及形成背景	期末余额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	24 年回款情况	信用期
1	浙江越龙山旅游度假有限公司	是	拆借款、应收暂付款	10,064.10	4,723.85	4,765.04	363.65	211.56	296.00	拆借款：自甲方将借款资金支付入乙方账户之日起5年，乙方可以选择提前还款或部分提前还款，年利率为5%计算；应收暂付

										款：从工程进度逾期支付三个月后开始计息，利息以年利率7%结算
2	YOYODYNE, INC..	否	业绩承诺	3,156.47	3,156.47	0.00	0.00	0.00	0.00	审计报告出具日后的20个工作日内支付
3	浙江越龙山旅游开发有限公司	是	应收暂付款	1,270.06	0.00	1,270.06	0.00	0.00	0.00	从工程进度逾期支付三个月后开始计息，利息以年利率7%结算
4	淮安园兴投资有限公司	否	押金保证金	100.00	0.00	0.00	0.00	100.00	0.00	农民工保证金对应的工程完工验收后，书面承诺无拖欠，并在施工现场维权信息告示牌及相应人力资源社会保障行政部门门户网站公示30日无异议后，可以申请返还
5	全椒县公共资源交易中心	否	押金保证金	49.50	0.00	0.00	0.00	49.50	0.00	履约保证金在该项目提交合格的最终成果后一个月内无息退还
	合计			14,640.13	7,880.32	6,035.10	363.65	361.06	296.00	

2) 其他应收款本期期末大幅增长的原因以及资金拆借款的具体明细

其他应收款上期期末余额 5,473.50 万元，本期期末余额 14,833.88 万元，增加金额 9,630.38 万元，净额增加 8,260.78 万元，净额同比增加 159.40%。大幅增长的主要原因是期末增加了越龙山度假拆借款及应收暂付款 10,064.10 万元。越龙山度假拆借款及应收暂付款期初金额 5,657.62 万元，期末金额 10,064.10 万元。期初越龙山度假系公司子公司，在合并时予以抵消，合并期初金额 0.00 元；2024 年 6 月越龙山度假股权已转让，期末时不纳入合并范围，相应款项全额列示在其他应收款科目，致使该科目变动较大。

越龙山度假拆借款及应收暂付款具体明细： (单位：万元)

发生期间	增加额	上市公司借给越龙山度假的借款内容	越龙山度假借用资金的资金用途
2021 年度	1,074.95	拆借款、应收暂付款	付工程款，工资及税金等
2022 年度	746.27	拆借款	付工程款，工资及税金等
2023 年度	3,836.40	拆借款、应收暂付款	付工程款，工资及税金等
2024 年度	4,406.48	拆借款	付资产转让款，工程款，工资等
合计	10,064.10		

3) 形成背景

2024 年 6 月基于公司战略规划的需求,公司全资子公司浙江元成旅游产业控股有限公司转让其持有的控股子公司越龙山度假的股权,本次转让股权首先有利于集中公司资源,发展优势产业;其次,股权转让后的资金回笼有利于提升公司资金的流动性;再次,浙江元成旅游产业控股有限公司将越龙山度假股权转让给具有相关投资、开发经验且具有业务协同性的投资方,有利于项目的良性运转,促进项目的可持续发展,有利于后期应收款的回收。本次交易有利于降低公司资产管控风险,增强资产的流动性,改善对外投资质量,促进公司健康发展,符合公司发展战略和长远利益。

4) 审批情况

根据公司 2021 年 6 月 1 日披露的《元成环境股份有限公司 2020 年年度股东大会决议公告》(公告编号: 2021-035),会议审议通过《关于 2021 年度对合并体系内子公司提供财务资助的授权的议案》,资助额度不超过 1 亿元;公司 2022 年 5 月 24 日披露的《元成环境股份有限公司 2021 年年度股东大会决议公告》(公告编号: 2022-041),会议审议通过《关于 2022 年度对合并体系内子公司提供财务资助的授权的议案》,资助额度不超过 1.8 亿元;公司 2023 年 5 月 26 日披露的《元成环境股份有限公司 2022 年年度股东大会决议公告》(公告编号: 2023-039),会议审议通过《关于 2023 年对合并体系内子公司提供财务资助的议案》,资助额度不超过 2 亿元,资助期限自股东大会审议通过之日起至下一年度股东大会审议对子公司提供财务资助的授权事项时为止,在此期限内总额度内可循环使用;根据以上对合并体系内子公司提供财务资助的额度授权范围,公司对越龙山度假拆借款均在授权范围以内,且公司严格按照内控合同审批流程及款项支付审批权限执行。

5) 借款利息情况

自 2021 年 6 月收购越龙山度假后,公司陆续经浙江元成旅游产业控股有限公司向越龙山度假提供财务资助,根据公司相关规定,经审批并签订借款合同(年利率 5%)。截至 2024 年 12 月 31 日,越龙山度假借款余额 9,159.50 万元,未付利息 667.89 万元。

(2) 补充说明本期货币资金余额大幅下降及资金被冻结的原因,结合其他应收款形成背景,全面自查是否存在资金变相流向控股股东、实际控制人等情形

1) 本期货币资金余额大幅下降及资金被冻结的原因

①由于公司工程款回收不及预期，银行收贷，管理费用、人员工资等陆续支出等原因导致公司本期货币资金余额大幅下降；

②受行业环境整体下行影响，承接订单减少，项目毛利亦下降，致使工程收入减少。

2) 结合其他应收款形成背景，全面自查是否存在资金变相流向控股股东、实际控制人等情形

公司其他应收款的关联方拆借主要系拆借越龙山度假的款项，该款项用于建造越龙山度假的工程项目，资金主要用于支付劳务、材料、专业分包、欠款、管理人员工资等，并形成固定资产和在建工程；与越龙山开发的往来款系延期支付工程款应收的利息。

YOYODYNE,INC.（硅密电子小股东）的其他应收款系按合同约定计提的补偿款，不涉及现金流出；其他公司及个人的应收款项均不存在关联关系。

因此公司不存在资金变相流向控股股东、实际控制人的情形。

(3) 结合公司目前在手订单、项目周期、回款情况及负债情况等，充分提示流动性风险

截至报告期末未执行在手订单总金额44,964.77万元，公司项目周期因合同大小及合同内容的不同而各不相同。其中在手订单前五大客户情况如下：（单位：万元）

序号	客户名称	项目名称	合同金额	未执行在手订单	已完成产值	项目周期
1	景德镇市荷瑞旅游开发有限公司	景德镇市昌江区荷塘乡童坊村红色旅游基础设施项目设计采购施工总承包	33,321.02	20,403.07	12,917.95	36个月
2	兰溪市兰锦开发建设有限公司	兰溪市梅江镇森林防火巡护道与农村公路(越龙山至武坪殿)建设项目工程总承包项目	5,869.37	5,816.95	52.42	360天
3	河南庚源建设发展有限公司洛阳分公司	石寺铝土矿上岭2矿坑地质环境修复治理及土地复垦工程	4,200.00	4,200.00	0.00	263天
4	浙江欢海育苗科技有限公司	三门县优质滩涂贝类苗种培育基地建设	5,085.43	4,185.39	900.04	304天

5	杭州东业控股集团有限公司	杭州东业商业中心装修改造项目	5,000.00	1,723.54	3,276.46	266天
合计			53,475.82	36,328.95	17,146.87	

回款及负债情况:

2024年公司工程回款14,736.92万元,比去年同期少17,284.08万元。2024年支付工程成本13,332.95万元,职工薪酬3,403.44万元,截至2024年12月31日流动负债总额135,211.32万元,主要是应付职工薪酬2,648.84万元、银行借款47,239.30万元、应付账款51,007.45万元、其他应付款11,445.70万元。因为项目回款不及预期未能及时支付项目款项、职工薪酬及银行借款等引起较多诉讼及冻结。

流动性风险提示: 2024年末货币资金974.33万元,其中受限资金262.88万元,流动负债135,211.32万元,其中银行借款47,239.30万元。短期偿债能力较弱。自2024年初,因公司主要客户单位回笼资金困难,公司持有各类应收款项回款受到影响,使得公司资金流动性面临重大挑战。公司出现部分银行贷款逾期,诉讼增多,部分账户存在冻结等情况,偿债存在一定困难。目前,公司已采取多项措施积极加快应收款项的资金回笼。

年审会计师意见:

(一) 执行的主要核查程序

- 1.了解其他应收款内容及性质,进行类别分析,关注是否存在资金被实际控制人及其控制的企业占用的情况;
- 2.比较期初期末其他应收款的余额,对于重大变动分析变动原因及合理性;
- 3.对大额余额进行函证,对于无法发函或者未回函的进行了替代测试;
- 4.对于资产拆借款获取并查阅了借款协议、银行对账单等,对相应的利息进行了重新计算;
- 5.对所有银行账户进行发函,根据回函确认银行账户余额及冻结情况,并拉取银行账户冻结清单了解冻结的原因;
- 6.对银行账户用途的合理性进行分析,对重大的银行账户发生额进行双向核对,对金额较大、异常的资金流水进行分析,结合其他科目审计程序,判断是否存在非经营性资金往来的情形;

7.结合对收入成本项目和应收账款、应付账款项目的函证、访谈等审计程序，核验相关交易的业务单据流转、资金流转等是否匹配；

8.结合对其他应收款、其他应付款的函证、访谈等审计程序，核查相关款项的支持性材料，明确款项性质，判断是否存在资金占用情形；

9.获取越龙山度假工程项目的财务决算审计报告并进行了复核，对报告中列示的各项项目支出的支持性文件进行检查，如合同、竣工决算单、设计成果确认单、支付审批单、付款银行回单等；

10.获取实际控制人 2024 年银行账户流水，检查其是否与公司关联方、客户、供应商、员工存在异常大额资金往来；

11.获取并评价管理层对公司持续经营能力的评估；

12.评价管理层与持续经营能力评估相关的未来应对计划，这些计划的结果是否可能改善目前的状况；

13.考虑持续经营能力相关事项对审计报告的影响。

（二）核查结论

1. 公司其他应收款本期期末余额大幅增长的原因主要系：2024 年 6 月公司全资子公司浙江元成旅游产业控股有限公司将其持有的控股子公司越龙山度假的股权对外转让，转让后越龙山度假不在纳入公司合并范围，期末增加了越龙山度假拆借款及应收暂付款 10,064.10 万元；

2. 基于以上我们执行的审计程序及收集的审计证据，未发现存在资金变相流向控股股东、实际控制人等情形；

3. 基于以上我们执行的审计程序及收集的审计证据，对于公司流动性风险等事项导致的持续经营重大不确定性，我们在审计报告中披露了“与持续经营相关的重大不确定性”的事项段。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

2025 年 6 月 17 日