

关于北京韩建河山管业股份有限公司  
2018 年度报告问询函有关事项的  
专项说明

北京兴华会计  
封



## 关于北京韩建河山管业股份有限公司 2018 年度报告问询函有关事项的 专项说明

[2019]京会兴专字第 09000144 号

上海证券交易所上市公司监管一部:

根据贵所《关于对北京韩建河山管业股份有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函》(上证公函【2019】0670 号),本所作为北京韩建河山管业股份有限公司(简称“韩建河山”或“公司”)2018 年度财务报表审计机构,本着勤勉尽责和诚实信用的原则,就相关问题进行了认真核查,现对相关问题核查情况说明如下:

问题 5. 公司负债情况。公司资产负债率从去年的 57.69% 上升至本年末的 64.57%。同时,公司流动负债规模从 8.61 亿元上升至 11.20 亿元。目前公司速动比率已低至 0.98,现金比率降至 0.18,面临较大的流动性风险。请公司分析目前的债务结构是否合理,公司应对流动性风险的主要途径。

回复:

1、韩建河山期末负债总额 14.79 亿元,其中流动负债 11.20 亿元,占负债总额的比例 75.72%、占资产总额的比例 48.91%,公司 2018 年度总债务规模增加 4.03 亿元,流动负债增加 2.58 亿元,其中:

(1) 由于收购秦皇岛市清青环保设备有限公司(以下简称“清青环保”)形成的暂未支付收购款 1.6 亿元(其中确认流动负债 0.48 亿元、确认长期负债 1.12 亿元);

(2) 本年度新增纳入合并范围的清青环保,其报表流动负债 1.78 亿元、长期负债 0.04 亿元;

(3) 河南韩建河山管廊开发有限公司(以下简称“河南管廊”)竣工验收及河南泽中管业工程有限公司(以下简称“河南泽中”)开始投产增加公司对外流动负债 0.26 亿元。

以上因素累计增加总负债 3.68 亿元,增加流动负债 2.52 亿元。



其中：清青环保的流动负债中，应付票据 2743 万元，为全额保证金开具票据，到期时无兑付风险；预收账款为 3712 万元，为预收工程款，项目正在实施中，部分项目已于 2019 年一季度结算完毕；其他应付款 4986 万元，主要为李怀臣及国泰君安黑岩益升贰期基金借款。

2、根据上述分析，公司流动负债增加的主要原因为并购清青环保及合并范围增加导致，清青环保期末资产负债率 67.66%，处于较高水平，主要因为清青环保处于业务的高速发展期，业务规模增速较快。

2018 年度，韩建河山营业收入增长比例为 40.31%，流动负债增长比例为 30%，流动负债增长比例低于营业收入增长比例。

3、为改善公司的流动性，韩建河山采取了如下措施：

(1) 积极催收应收账款，对已到期未收到的款项进行积极催收，公司成立了账款催收小组，加速清欠工作进程。另外，针对已完工的 PCCP 项目合同应收款，公司成立 PCCP 重大项目专项小组，并与业主沟通，积极准备项目完工验收、合同验收、工程档案资料验收等相关手续，加快项目质保金的回收力度。

(2) 积极与银行等金融机构进行沟通，拓宽融资渠道，增加授信规模。

(3) 加强对分子公司银行存款的管理，合理有效的使用资金。

(4) 积极盘活资产。公司以支持优质资产，处理不良资产为主线，对短期不能产生经济效益的和闲置的资产进行处置、盘活，提高资产收益率。

4、会计师意见

韩建河山期末负债率较高，公司制订的改善公司流动性的措施如能得到充分实施，将能够有效提高公司的流动性。

问题 6. 公司货币资金情况。公司货币资金余额从期初的 2.22 亿元下降至期末的 1.62 亿元，并且有 8357 万元的货币资金处置受限。而相对的应收账款规模从 5.93 亿元上升至 8.59 亿元。(1) 请公司结合货款结算方式说明现有货币资金规模的合理性，是否存在流动性风险；(2) 公司超过一年的应收账款规模接近 3 亿元，其中账龄 3 至 4 年的应收账款有 9551 万元，规模较大。请公司说明大额应收账款长期未能收回的主要原因。

回复：

1、现有货币资金规模的合理性以及流动性风险



(1) 采购结算方式

业务类别	结算方式
材料及设备采购	收到货物并验收后, 与供应商办理结算, 支付货款。
采购工程劳务	接受工程劳务并办理竣工验收后, 与供应商办理结算, 支付货款。
运费及其他	接受劳务后, 与供应商办理结算, 支付货款。

(2) 应收账款增加情况

韩建河山应收账款期末余额从 5.93 亿元上升至 8.59 亿元, 增长 2.66 亿元, 主要是清青环保应收账款期末余额 1.56 亿元、合众建材应收账款期末余额增加 0.77 亿元所致, 应收账款大幅增加的主要原因是部分客户接近期末与公司办理结算所致。

截至截止 2019 年 3 月 31 日, 累计收回应收账款 2.95 亿元, 占期末应收账款余额的比例为 34.34%; 偿还债务(包含有息债务) 2.80 亿元, 无逾期偿付的情况。

(3) 公司于 2018 年 12 月偿还韩建集团到期委托贷款 1 亿元, 根据公司经营资金状况未再续贷。

2、大额应收账款长期未能收回的主要原因。

期末账龄 3 至 4 年的应收账款中:

(1) PCCP 业务应收账款期末余额 6044 万元。由于部分项目存在合同变更、洽商等原因, 业主及监理方未进行结算所致。韩建河山正与其他供货商及业主方协商, 并认为有望年内解决。

(2) 商品混凝土业务应收账款期末余额 1341 万元。其中涿州项目涉及的 1001 万元, 已进行诉讼; 其他项目中有 275 万元, 韩建河山拟通过客户以房抵债的方式收回欠款, 目前仍在协商之中。

(3) 环保工程款业务应收账款期末余额 1294 万元, 系清青环保在并购前形成的应收账款, 目前已派专人进行催讨, 其中吉林省电力勘测设计院 800 万元, 是由于对方资金困难一直未付款, 2019 年甲方在申请贷款, 陆续会给公司回款。山东宏达环保工程有限公司 328.26 万元, 2019 年有专人在催款, 且已经陆续回款, 2019 年 1 月回款 497000 元, 4 月回款 489266.14 元。

(4) RCP 业务应收账款期末余额 781 万元。主要是结算尾款, 韩建河山已成立债权清理工作小组, 正在积极催收。

3、会计师意见

韩建河山应收账款期末余额大幅增加的主要原因是并购清青环保及合众建



材，导致应收账款期末余额增加较大；公司期后回款情况较好，并能及时偿还到期债务。

大额应收账款长期未能收回的主要原因是 PCCP 业务长期未办理最终结算、涿州项目存在纠纷并已进行诉讼、以及青青环保的环保工程业务形成，韩建河山正采取相应措施积极催收欠款。

7. 公司 PCCP 管材的存货管理。公司 2018 年 PCCP 管材的生产量与销售量较上年分别下降 45.31%与 38.46%，但库存量仅较上年减少 3.66%，使得 PCCP 管材的存货周转天数为 124 天。(1) 请公司结合每季度库存量变化情况说明公司库存管理的质量，PCCP 管材保持高库存量的考虑，是否与未来行业发展相关；(2) 公司存货跌价准备中，对原材料和库存商品均计提了一定的存货跌价准备，而对于在产品未计提存货跌价准备。由于管材为非标准产品，请公司详细说明上述会计处理的依据以及合理性。

回复：

1、韩建河山各季度 PCCP 库存明细如下：

库存量	第一季度末	第二季度末	第三季度末	第四季度末
PCCP (千米)	12.68	14.51	22.81	17.82

PCCP 业务一般采用订单式生产，公司通过投标获得订单后，与客户签订供货合同，按合同规定的品种、规格、供货期进行定制生产，以满足特定工程的个性化需求。一般来说，生产完毕后，会很快运送至安装地点检测安装，因此其库存商品的库龄较短，不存在产品积压的风险。报告期末由于业主方施工进度延迟，导致河南、安徽生产基地成品管材未及时进行结算。库存量的变化只与生产进度与施工进度在时间上未能同步有关，不涉及行业未来发展安排。

2、韩建河山产品主要包括 PCCP、RCP、商品混凝土、混凝土外加剂、环保工程等。

通过存货减值测试，环保工程原材料和 RCP 库存商品存在减值，对于存在减值的存货计提了存货跌价准备。其中：

(1) 库存商品

韩建河山的 PCCP 业务一般采用订单式生产，产品的产量、规格型号及售价受合同条款约束。根据企业会计准则和公司制订的相关会计政策，对于为执行销售合同或者持有的存货（库存商品、在产品、原材料等），以该存货的估计售价减去估



计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。韩建河山 2016-2018 年 PCCP 产品毛利率分别为 27.83%、17.30%、17.15%,结合 PCCP 产品的销售特点,可以合理推断,主要 PCCP 项目的存货未发现存在减值迹象,无需计提存货跌价准备。

韩建河山的 RCP 产品,规格型号众多,由于受当地市场行情的影响,部分规格的 RCP 产品的可变现价值低于成本,对于经测算的减值金额计提了相应的减值准备。

(2) 原材料

韩建河山的子公司青青环保对于通过抵债的方式形成的存货,委托评估机构对其期末价值进行了评估,并进行了相应的减值测试,并对测试存在的减值金额计提了相应的减值准备。

(3) 在产品

商品混凝土、RCP、混凝土外加剂产品生产周期短,期末基本上无在产品;青青环保在产品为正在施工的环保工程,不存在减值迹象,所以对在产品无需计提存货跌价准备。

3、会计师意见

由于报告期末业主方施工进度延迟,河南、安徽生产基地成品管材未及时进行结算,导致期末库存量较大,不涉及行业未来发展安排。

我们对韩建河山期末存货减值测试执行了检查及重新计算程序,公司的存货减值测试范围包括了所有存货,可变现净值、预计费用合理,计算正确,测试方法符合企业会计准则规定。我们认为,公司本期存货跌价准备计提是充分、合理的。

问题 8. 公司应收账款情况。公司 2018 年末应收账款余额从期初 5.93 亿元上升至 8.59 亿元,同比变动 44.79%。公司解释主要系收购青青环保新增应收账款,外加剂业务增长应收账款增加所致。请公司分产品列示应收账款的构成及账龄情况,并结合公司的结算方式分析应收账款在营业收入中的占比情况。

回复:

1、分产品列示应收账款的构成及账龄情况如下:

金额单位:万元

产品	应收账款期末余额	占收入比例(%)	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
PCCP	34,036	32.46	20,730	2,572	4,221	6,408	104	-
RCP	13,538	12.91	4,284	2,167	4,882	781	1,021	403
商品混凝土	14,632	13.95	9,750	2,144	1,281	1,341	115	-



产品	应收账款 期末余额	占收入 比例 (%)	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以 上
外加剂	17,412	16.61	15,815	1,588	8	-	1	-
环保设备	17,977	17.14	12,796	2,652	194	1,294	149	892
其他	820	0.78	248	381	14	92	-	84
合计	98,414	93.85	63,623	11,506	10,601	9,915	1,390	1,379

2、结合公司的结算方式对应收账款占比情况分析如下：

(1) 按照合同约定及行业惯例，公司在中标 PCCP 工程项目后，业主单位一般会先期支付一定比例的预付货款。其后，业主会根据公司的供货进度，分阶段支付进度货款，预付货款会逐步冲减进度货款，至项目供货尾期，项目质保金会从进度货款中扣除，并按照合同约定于质保期满后支付。因此，对于大型工程项目而言，其现金流入整体呈现前多后少，前松后紧的态势，在项目中前期，公司收到的款项一般会大于同期的收入并形成预收账款，而在项目中后期，公司收到的款项一般会小于同期收入并形成应收账款。

根据合同约定及行业惯例，PCCP 货款结算时，业主通常会扣留一定的保证金。保证金分为打压保留金和项目质保金两部分。打压保留金一般为结算货款的 5%-25%，大多数情况下，在打压试验合格后的 6 个月内支付；项目质保金一般为合同总额的 5%-10%，在项目竣工验收后的 1 至 3 年内支付，由于水利工程项目基本上为政府重点工程，项目竣工验收后，还需通过政府审计才能支付质保金，公司实际收到项目质保金的时间还会延后。应收项目质保金额大、回收期长，对流动资金的占用及应收账款的周转具有显著影响。

(2) 与 PCCP 较高技术门槛相比，RCP 产品技术含量相对较低，生产厂家众多，竞争较为激烈。同时 RCP 终端客户规模相对较小，资金实力不如由政府部门管理的 PCCP 业务客户。RCP 产品的直接客户主要为施工单位，施工单位一般只会在收到业主单位（建设方）的工程结算款之后才向本公司支付货款，业主单位的付款进度会影响到施工单位与公司的货款结算。因此，RCP 业务的回款周期一般较长，整体资金周转情况不如 PCCP 业务理想。

(3) 商品混凝土产品的直接客户主要为施工单位，施工单位通常在收到业主单位（建设方）的工程结算款之后向本公司支付货款，因此业主单位的付款进度会影响到施工单位与公司的货款结算。



(4) 混凝土外加剂产品的直接客户主要为混凝土搅拌站，发出货物并经客户验收后，与客户办理货款结算，并按合同约定分期收款，客户一般为每月 25 日至 30 日支付上月货款的 40%-60%，年底付至当年货款的 70%-80%，余款在下一年度内付清。

(5) 环保设备的客户主要为钢铁企业，结算方式一般为按环保工程进度节点分阶段结算，在工程竣工并通过验收后确认收入。此类工程项目，一般约定按合同金额 30%作为预付款，作为项目前期开工建设资金；在建设期间，按建设进度与业主结算进度款；待项目建设完成验收，款项支付到合同金额 90%；留 10%合同质保金一年后支付。

### 3、会计师意见

通过分析，我们认为，韩建河山应收账款期末余额大幅增加，主要系收购清青环保，以及外加剂业务增长的同时应收账款也相应增加所致；公司的应收账款构成及账龄无重大异常。

问题 9. 代收代付款项明细。公司其他应付款科目中的代收代付款项从 2588 万元上升至 1.01 亿元，公司解释称主要系收购秦皇岛市清青环保设备有限公司（以下简称清青环保）新增其他应付款，以及采用分期付款方式形成一年内股权转让款所致。但公司对于未支付的 1.6 亿元收购款项，4800 万元已计入其他应付款，1.12 亿元列为长期应付款，与公司说法不符。请公司补充披露代收代付款项的主要构成以及产生的合理性，并就清青环保股权收购款的会计处理方式作出说明。

回复：

1、代收代付款项的主要构成如下：

(1) 韩建河山收购清青环保新增的其他应付款主要是，清青环保原股东李怀臣垫付的流动资金 3900 余万元、清青环保向国泰君安黑岩益升贰期基金申请的借款 1000 万元。

(2) 韩建河山收购清青环保采用分期付款方式形成的将于一年内支付的股权转让款 4800 万元。

2、公司收购清青环保交易金额为 3.2 亿元，其中第一期股权转让款 1.6 亿元已于 2018 年 7 月予以支付；第二期股权转让款 4800 万元将视 2018 年业绩完成情况予以支付，故在报告期末将此笔款项列为其他应付款；第三期股权转让款 4800





万元、第四期股权转让款 6400 万元，将视 2018-2020 年业绩累计完成情况予以支付，故将此两笔款项列为长期应付款。

### 3、会计师意见

我们认为，韩建河山代收代付款项主要系收购清青环保形成；清青环保股权收购款的会计处理符合企业会计准则的规定。

**问题 10. 客户与供应商依赖情况。**根据公司年报，公司前五名客户销售额 42,806 万元，占年度销售总额 41%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 14,725 万元，占年度销售总额 14%。前五名供应商采购额 24,449 万元，占年度采购总额 43%。请公司补充披露前五大客户与供应商的名称、销售额（采购额）及其占比、应收账款（应付账款）金额，是否存在同一主体既是供应商又为采购商的情况，并注明是否存在关联关系。

回复：

#### 1、前五名客户情况

金额单位：万元

客户名称	2018 年度 销售额	应收账款 期末余额	占应收账款余 额的比例(%)	是否关 联企业
北京韩建集团有限公司[注]	14,725.18	2,117.87	14.03	是
鄂北地区水资源配置工程建设与管理 局（筹）	10,562.50	4,849.70	10.07	否
吉林省中部城市供水股份有限公司	9,883.01	7,987.21	9.42	否
武安市明芳钢铁有限公司	4,741.38	5,500.00	4.52	否
郑州水务建设投资有限公司	2,893.56	1,685.28	2.76	否
合计	42,805.63	22,140.06	40.80	

注：公司向北京韩建集团有限公司（以下简称“韩建集团”）的销售额中，日常关联交易额（商品混凝土业务）9789.54 万元，公司对此日常关联交易进行了公告（公告编号：2018-017）；公司向韩建集团出售立体车库产生的交易额为 4935.64 万元，该交易单独经董事会、股东大会审议，并进行了专项公告（公告编号：2018-032）。

#### 2、前五名供应商情况

金额单位：万元

供应商名称	2018 年度采购 金额	应付账款 期末余额	占应付账款余 额的比例(%)	是否关 联企业
江苏奥克化学有限公司	10,722.70	1,153.21	18.96	否
北京北方红顶科技有限公司	4,885.36	1,470.09	8.64	否



供应商名称	2018 年度采购 金额	应付账款 期末余额	占应付账款余 额的比例(%)	是否关联 企业
北京天合顺达运输有限公司	3,621.21	0.00	6.40	否
天津银龙预应力材料股份有 限公司	3,178.24	2,586.09	5.62	否
涿州市春鑫商贸有限公司	2,041.63	68.46	3.61	否
合计	24,449.14	5,277.85	43.23	

3、公司不存在同一主体既是供应商又为采购商的情况。

#### 4、会计师意见

我们认为，韩建河山的主要客户及主要供应商无异常情况；未发现公司存在同一主体既是供应商又为采购商的情况。

问题 11. 业务投标情况。由于 PCCP 行业业绩不佳，公司参与投标的数量出现减少，公司 2018 年投标保证金支出为 744 万元，较上年下降 38.9%。但公司他应收款科目金额从 767 万元上升至 1346 万元，公司解释称系投标及履约保证金增加所致，而销售费用科目中，投标代理费从 73 万上升至 114.55 万元，该两项指标变动与公司投标保证金支出存在不匹配的情况。请公司结合 2018 年投标参与情况说明上述数据的合理性。

回复：

#### 1、保证金情况

韩建河山 2018 年度支付投标保证金为 744 万元、收到退回的投标保证金 471 万元、参与的投标项目主要有 3 个；2017 年度支付投标保证金 1218 万元，收到退回的投标保证金 1165 万元，参与的投标项目主要有 13 个。

公司其他应收款科目金额从 767 万元上升至 1346 万元，其中投标及履约保证金从 599 万元上升至 1178 万元，净增加 579 万元，主要明细如下：

金额单位：万元

客户名称	期末余额	款项性质
内蒙古引绰济辽供水有限责任公司	240.00	投标保证金
郑州公用事业投资发展集团有限公司	287.18	履约保证金
合计	527.18	

内蒙古引绰济辽供水有限责任公司的投标保证金，系于 2018 年 10 月支付的内蒙古引绰济辽引水项目投标保证金，该项目于 2018 年 12 月份中标，并于 2019 年初签订合同后收到了返还的投标保证金；郑州公用事业投资发展集团有限公司的履约保证金，系郑州生态水循环泵站项目的履约保证金。



2、投标代理费

投标保证金与投标数量有关，投标代理费用金额的大小与投标项目是否中标及中标项目目标的金额相关。韩建河山 2017 年度投标项目较多，但中标的项目较少且中标项目目标的金额较小；2018 年度投标项目较少但中标项目目标的金额较大（如内蒙古引绰济辽引水项目发生的投标代理费 92 万元），所以 2018 年度投标代理费较上期有所增加。

3、会计师意见

我们认为，韩建河山投标保证金及投标代理费用的变动金额合理，相应的会计核算与列报符合企业会计准则的规定。

问题 12. 公司子公司运营。(1) 安徽建准管业工程有限公司（以下简称建准管业）为公司全资的子公司，主营 PCCP/RCP 生产。但建准管业 2018 年营业收入仅为 162.13 万元，净利润为-1691 万元，目前净资产为-3528 万元。同时，在公司其他应收款中，建准管业为最大的欠款方，期末余额达到 1.18 亿元，占其他应收款总额的 42.39%，且账龄较长。性质为关联方往来。请公司披露建准管业经营业绩不佳以及公司与其存在大量关联方往来且难以收回的原因；(2) 北京北排管网技术开发有限公司（以下简称北排管网）为公司重要的联营企业，公司直接持有北排管网 35% 的股份，且多位董监高在北排管网中任职。但北排管网 2018 年经营业绩不佳，未披露营业收入情况，净利润为-663.88 万元。同时，公司与北排管网之间的应收账款在账面余额从 6117 万元下降至 3970 万元的情况下，坏账准备反而从 612 万元上升至 1181 万元，较长账龄的应收账款难以收回。请公司披露北排管网的主要股东及股权控制关系图，业务经营情况以及近一年及一期的财务报表，并按照账龄列示公司与北排管网之间的应收账款情况、未予收回的具体原因以及公司催收账款所采取的具体措施。

回复：

1、建准管业

(1) 建准管业 2011 年-2018 年主要财务数据汇总表

金额单位：万元

年份	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	营业收入	净利润
2011 年	2,136.05	2,905.05	5,041.10	109.03	-	109.03	-	-67.92
2012 年	4,394.38	8,266.03	12,660.41	7,762.19	-	7,762.19	3,512.26	-33.83
2013 年	4,516.89	9,154.27	13,671.16	9,626.35	231.62	9,857.97	3,222.78	-1,085.05



年份	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	营业收入	净利润
2014年	5,760.36	9,270.79	15,031.15	12,666.56	286.07	12,952.63	3,002.63	-1,734.66
2015年	5,555.05	7,106.54	12,661.59	13,649.44	378.59	14,028.03	2,024.46	-1,444.96
2016年	3,181.96	9,168.47	12,350.43	12,431.50	375.54	12,807.04	182.78	-1,090.18
2017年	2,227.07	8,864.30	11,091.37	12,561.49	367.25	12,928.74	80.37	-1,380.76
2018年	3,271.90	7,111.32	10,383.22	13,553.13	358.48	13,911.61	162.13	-1,691.02

(2) 经营业绩不佳分析如下:

安徽省水资源丰富,但水利基础设施薄弱,水资源分布不均,结构性缺水问题突出,安徽省人均水资源占有量1,100立方米,约为全国的1/2。各地城市化进程不断加快,未来工业用水、城市市民用水将快速增长,加大水资源配置力度是保证供水的主要途径。安徽省农田水利建设滞后,与“三农”发展水平不相适应。同时,安徽是国家污染治理重点的淮河流域地和巢湖所在地,亟需修建污水处理厂,进行水资源的生态环境治理和改造。合肥等地未来各地水厂建设需求明显增多,皖北地区的水利工程市场需求较大。十二五期间,安徽水利建设工程将覆盖水资源、城镇供排水、污水治理及环境保护、农田水利各个方面,混凝土输水管道市场前景广阔。基于以上原因,韩建河山选择在安徽投资建厂。

建准管业成立以来持续跟踪的项目如下:

项目名称	所需管道长度
引泉入城(从舒城县龙河口水库输水到合肥)	约60-70 km
黄栗树至滁州输水	约30-40 km
从淮河输水到亳州市的引淮济亳	约100 km
淠史杭工程(大别山项目)	约200 km

公司的PCCP产品主要用于引水、调水等大型水利工程。大型水利基础设施建设的节奏与进度完全取决于国家政策导向与投资安排,业内公司主动开发市场的可能性很低。未来,国家宏观政策尤其是水利政策一旦发生重大变化将对公司的生产经营产生较大影响。建准管业跟踪的以上项目均未进行招投标。

公司主导产品PCCP主要用于大型水利工程,工程的招标、开工及产品验收时间对公司PCCP业务收入影响较大。大型水利工程一般由政府部门主导建设,工程建设规划,项目招标及项目建设等在时间安排上均存在一定的不确定性。建准管业2017年中标的合肥市磨墩水库至七水厂供水工程PCCP管采购一标段项目,由于工程施工线路调整,需办理施工方案、临时用地、征地手续报批等原因,至今仍未进行施工招投标,建准管业根据合同生产的PCCP管材未能如期进行结算。

除上述项目外,建准管业还中标了一些小型项目,但因为政府采购采用低价



中标模式，效益不好。跨省中标的湖北咸宁水库项目因为运输距离较长运费较高，利润率较低。

(3) 建淮管业报告期末累计欠韩建河山 1.18 亿元，其中：用于基础设施建设及补充营运资金 6600 万元、垫付的历年费用等 5200 余万元。与基础设施建设相关的支出，已经形成长期资产；支持的营运资金已经形成存货及债权，垫付的费用已经体现为各期的期间费用。

建淮管业系韩建河山的全资子公司，上述款项形成的相关资产或损益均已在韩建河山合并财务报表中体现，韩建河山与安徽建淮的往来款项余额已在合并财务报表中予以抵消。

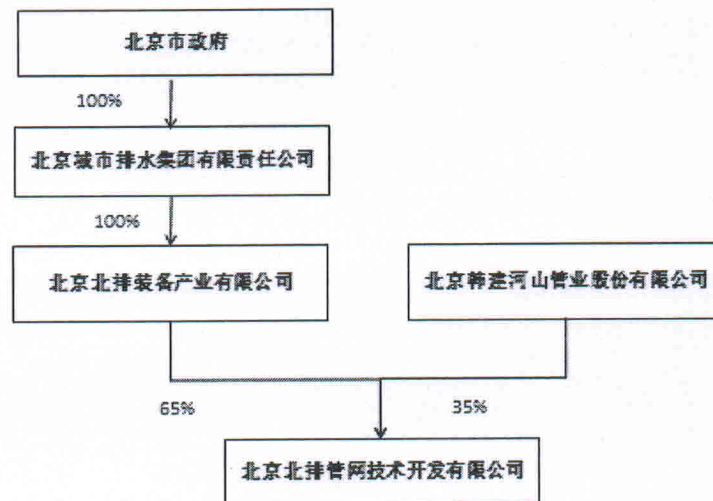
2、北排管网

(1) 北排管网股东情况

股东名称	出资额（万元）	出资比例
北京北排装备产业有限公司	650	65%
北京韩建河山管业股份有限公司	350	35%
合计	1,000	100%

(2) 北排管网股权关系

北排管网的控股股东为北京北排装备产业有限公司；间接控股股东为北京城市排水集团有限责任公司（以下简称北排集团）；最终控制人为北京市人民政府。股权关系图如下：



(3) 北排管网业务情况

北排管网自成立以来，主要以贸易为主，按照国资监管要求及北排集团的部署，



要求北排管网于 2018 年退出贸易业务，导致北排管网原有业务停止，因此 2018 年营业收入为零。由于北排管网停止贸易业务，账面留抵进项税额 480 余万元无法抵扣，于 2018 年度全额计入当期损益，导致 2018 年度亏损额较大。

(4) 北排管网近一年及一期主要财务状况与经营成果

项目	2019. 3. 31/2019 年一季度	2018. 12. 31/2018 年度
流动资产合计	53,458,480.28	59,496,315.87
非流动资产合计	16,768.12	19,243.42
资产总计	53,475,248.40	59,515,559.29
流动负债合计	48,854,070.74	54,855,555.84
负债合计	48,854,070.74	54,855,555.84
所有者权益合计	4,621,177.66	4,660,003.45
营业总成本	38,825.79	6,487,618.33
营业利润	-38,825.79	-6,487,618.33
利润总额	-38,825.79	-6,487,618.33
净利润	-38,825.79	-6,638,773.26

(5) 韩建河山应收北排管网的账款情况

金额单位：万元

截止日期	期末余额	账龄			坏账准备期末余额
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	
2018/12/31	3,969.55	34.78		3,934.77	1,181.47
2017/12/31	6,116.70		6,116.70		611.67

随着公司应收北排管网款项账龄的增加，坏账准备计提比例随之提高，因此，形成了应收账款余额减少但计提的坏账准备余额增加的情况。

(6) 未予收回的具体原因及采取的措施

韩建河山认为，北排管网最终的业主是北排集团，因其这些项目需要进行调整概算等原因未进行拨款，致使北排管网无法进行支付公司货款。通过其与北排集团的沟通，预计将于 2019 年 9 月陆续办理完相关手续，并于 2019 年末之前基本能够收回上述款项。

3、会计师意见

建准管业经营业绩不佳，主要是由于建准管业公司所在地无重大水利工程、在手的合同未能进入施工阶段导致已生产的 PCCP 管材未能如期进行结算所致；建准管业欠韩建河山的款项，主要用于基础设施建设及生产经营，且已在合并财务报表中予以抵消，未发现不符情况。

韩建河山应收北排管网的款项，因账龄增加导致计提的坏账准备金额随之增



加, 计提比例符合公司的坏账政策; 据韩建河山提供的相关资料显示, 公司就北排管网的应收账款回款事宜, 正与北排集团积极沟通。

问题 13. 新并入公司的情况。合众建材以及清青环保为公司近两年收购的新公司, 正处于业绩承诺期。目前两家公司的营业收入贡献较大, 并已完成 2018 年度的业绩承诺。请公司补充披露上述两家公司 2018 年的主要财务数据, 并就未来是否会发生商誉减值情况作出预测, 充分提示风险。

回复:

1、新并入公司 2018 年的主要财务数据

(1) 期末财务状况

金额单位: 万元

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
合众建材	20,566.50	1,617.58	22,184.08	14,754.38	-	14,754.38
清青环保	23,512.62	3,422.92	26,935.53	17,838.21	385.14	18,223.36

(2) 经营成果及现金流量

金额单位: 万元

子公司名称	2018 年度发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
合众建材	21,223.13	3,119.86	3,119.86	-3,841.54
清青环保	18,641.46	4,162.93	4,162.93	30.76

2、2018 年 12 月 31 日商誉减值测试情况

(1) 与商誉相关的资产组在 2018 年 12 月 31 日的可回收价值评估情况

韩建河山委托北京中林资产评估有限公司对合众建材及清青环保以 2018 年 12 月 31 日为基准日, 以商誉减值测试为目的的与商誉相关的资产组可回收价值进行评估, 并分别出具了中林评字【2019】71 号、中林评字【2019】72 号《资产组可回收价值评估报告》, 两公司于 2018 年 12 月 31 日与商誉相关的全部资产和负债形成的资产组具体评估过程如下:



金额单位：万元

资产组名称	预测期间	期间类别	营业收入增长率	预测期利润率	预测期净利润	折现率	预计未来现金流量净现值的现值
合众建材	2019年度	预测期	32.45%	21.35%	5,101.82	12.97%	-12.36
	2020年度	预测期	9.95%	19.17%	5,034.78	12.97%	3,112.96
	2021年度	预测期	5.10%	17.34%	4,788.42	12.97%	3,276.04
	2022年度	预测期	2.59%	17.46%	4,945.35	12.97%	3,357.20
	2023年度	预测期	0.00%	17.46%	4,945.86	12.97%	3,361.20
	2024年度	稳定期	0.00%	17.46%	4,945.86	12.97%	26,033.41
	合计		—	—	29,762.10	—	39,128.45
清青环保	2019年度	预测期	1.57%	28.56%	4,595.74	12.68%	4,588.82
	2020年度	预测期	2.00%	27.86%	4,572.60	12.68%	4,302.43
	2021年度	预测期	2.00%	27.32%	4,574.39	12.68%	3,817.28
	2022年度	预测期	1.00%	26.84%	4,539.43	12.68%	3,448.02
	2023年度	预测期	0.00%	26.84%	4,539.43	12.68%	3,132.67
	2024年度	稳定期	0.00%	26.84%	4,539.43	12.68%	24,731.83
	合计		—	—	27,361.03	—	44,021.06

## (2) 商誉减值测试结果

金额单位：万元

资产组名称	归属于母公司股东的商誉账面价值	归属于少数股东的商誉账面价值	全部商誉账面价值	资产组或资产组组合内其他资产账面价值	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	预计未来现金流量净现值的现值	商誉是否发生减值
合众建材	12,160.71	5,211.73	17,372.44	18,301.50	35,673.94	39,128.45	否
清青环保	27,443.46	-	27,443.46	13,909.54	41,353.01	44,021.06	否

## (3) 预测营业收入合理性分析

①北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的2017年3月31日为基准日的《合众建材评估报告》(国融兴华评报字[2017]第030014号),所依据的2018年度预测营业收入14,659.90万元,2018年度实际实现营业收入21,223.13万元,较预测数增长6,563.23万元、增幅44.77%。

合众建材近几年正处于快速发展期,2017年度与2018年度的营业收入增长率均在50%以上,因此,预测2019年的营业收入增长率为32.45%,无不合理之处,预测之后年度的营业收入增幅较小。营业收入的预测比较符合公司实际情况。

②开元资产评估有限责任公司出具的以2018年3月31日为基准日的《清青





环保评估报告》(开元评报字[2018]第 286 号), 所依据的 2018 年度预测营业收入 12000.00 万元, 2018 年度实际实现营业收入 18,641.46 万元, 较预测数增长 6,641.46 万元、增幅 55.35%。

清青环保预测 2019 年的营业收入增长率为 1.57%, 预测营业收入增幅比较谨慎。

#### (4) 年度报告中提醒投资者重点关注以下风险

收购合众建材与清青环保使公司增加了商誉, 虽然合众建材与清青环保截至报告期末未生商誉减值情况, 但如果其未来经营业绩未达到预期指标或者面临政策、市场、技术等重大变化, 则可能产生商誉减值风险, 商誉减值将对韩建河山当期净利润产生负面影响。

收购清青环保股权是韩建河山自筹资金以现金方式支付, 可能产生增加资产负债率和财务费用的风险。

收购清青环保股权二期至四期股权转让款共计 16,000 万元将视业绩完成情况支付, 但如果尚未支付的 16,000 万元金额不足以覆盖未完成承诺业绩差额或调减估值额度, 则韩建河山将要求对方退回部分一期股权转让款, 存在发生诉讼或损失的风险。

清青环保主业不属于韩建河山传统主业, 收购清青环保属于跨行业并购, 虽然韩建河山在股权收购前对标的公司进行了详细的尽职调查、审计与评估, 并结合政策与行业特点对其发展前景进行分析, 但仍然存在对清青环保主业未来发展趋势判断与理解出现偏差的风险。

### 3、会计师意见

针对韩建河山并购合众建材及清青环保形成的商誉, 通过执行相应的审计程序, 经测试的并购合众建材及清青环保形成的商誉在 2018 年 12 月 31 日未发生减值。

北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一九年五月二十一日



编号: 1 05285964



# 营业执照

(副本) (10-2)

统一社会信用代码 911101020855463270

名称 北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市西城区裕民路18号2206房间

执行事务合伙人 陈胜华

成立日期 2013年11月22日

合伙期限 2013年11月22日至 2063年11月21日

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

仅供报告附件使用



在线扫码获取详细信息

登记机关



提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

2019年02月25日

qyxy.baic.gov.cn

企业信用信息公示系统网址:

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

证书序号: 0000211

### 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

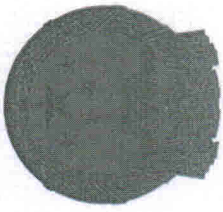


发证机关: 北京市财政局

二〇一八年八月二十日

中华人民共和国财政部制

仅供报附件使用



## 会计师事务所 执业证书

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

名称:

首席合伙人: 陈胜华

主任会计师:

经营场所: 北京市西城区裕民路18号2206房间

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11000010

批准执业文号: 京财会许可（2013）0060号

批准执业日期: 2013年10月10日

