

关于对上海巴安水务股份有限公司 半年报问询函的回复公告（更正后）

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

2021年10月25日，上海巴安水务股份有限公司（以下简称“公司”）收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对上海巴安水务股份有限公司的半年报问询函》（创业板半年报问询函[2021]第74号），公司按照深圳证券交易所的要求，对有关问题作书面说明回复，具体内容如下所示：

1. 报告期内，你公司实现营业收入 2.46 亿元，较上年同期减少 49.56%，其中海水淡化业务收入为 0.97 亿元，较上年同期大幅减少 54.95%，毛利率为 38.76%，较上年同期增加 15.5 个百分点。

（1）请你公司结合海水淡化业务经营模式、行业发展、市场竞争、同行业可比公司情况等，补充说明该业务收入大幅下降而毛利率同比明显增加的原因及合理性；

答复：

公司海水淡化业务目前的经营模式、行业发展、市场竞争及同行业可比公司等情况如下：

1) 海水淡化业务经营模式

公司在海水淡化领域的发展侧重于提供海水淡化设备工艺包的模式（如预处理工艺包、后处理工艺包）或系统设计供货的模式（如海淡主工艺系统及其电气控制的设计和供货）。如果是 EPC 项目，公司倾向于采用与国内知名国企或央企合作的模式来执行海淡项目。

2) 行业发展

十四五规划中提到，海水淡化将成为今后我国水资源利用的主要形式。国内

海水淡化需求最大的省份主要为山东、天津、河北、江苏、浙江等地。青岛及周边今年规划了产水规模达到 50 万吨的海淡项目，其他城市如潍坊、烟台、威海、连云港等地均有万吨级，十万吨级、三十万吨级规模的海淡项目的规划。

海水淡化的海外市场则以中东、北非等区域为主，东南亚，南亚等区域为辅。在阿联酋、沙特等国家，最近几年已经有数个超大规模（20-90 万吨）的海淡项目陆续开发，接下来数年中，包括中东、北非、南亚及拉美等地区的缺水国家均有规划数个超大规模的海水淡化项目。

上述这些地域也将是巴安水务在海水淡化领域的重点市场。

3) 市场竞争及同行业可比公司情况

公司在国内的主要竞争对手包括杭州水处理中心、赛诺水务、碧水源等公司，其在海水淡化市场均有万吨或数万吨级海水淡化项目的业绩。相对于这些国内公司，公司的海水淡化能力及业绩也均处于领先地位，特别是在国外市场方面，公司全球范围内有 30 多项不同规模海水淡化业绩。同时公司拥有预处理及后处理技术，这些技术和产品的集成对公司在执行海水淡化项目的过程中进一步降低造价、降低设备能耗、延长反渗透膜寿命等方面有极大的促进作用。

在国际市场方面，公司的竞争对手则包括来自西班牙、以色列公司、法国公司、沙特等海水淡化技术公司。这些竞争对手在国际市场耕耘数年，在和这些公司的竞争中，公司需要采用差异化的策略，以气浮、过滤器、后处理设备 etc 系统设备供应商的角色参与到海水淡化项目中，从而在与强者的对话中实现共赢。同时，公司积极与大型央企合作，包括中国电建、中国能建、中信集团、中国港湾等及其子公司，进行海水淡化项目的合作开发，从而实现双赢。

2020 年及 2021 年上半年海水淡化业务收入、成本及毛利率情况分别如下：

项目	2021 年上半年			2020 年上半年		
	收入 (万元)	成本 (万元)	毛利率	收入 (万元)	成本 (万元)	毛利率
合同 1	3,793.49	2,552.91	32.70%	11,101.83	8,417.97	24.17%
合同 2	5,116.40	3,204.94	37.36%	10,458.39	8,128.13	22.28%
合同 3	804.04	191.10	76.23%	—	—	—
合计	9,713.94	5,948.95	38.76%	21,560.22	16,546.11	23.26%

报告期内，海水淡化业务收入大幅下降是因为公司 2021 年上半年专注于承

接 2020 年的项目执行，并完成 2020 年所签订的项目。公司从 2020 年 10 月债务发生实质性违约后，现金流比较紧张。为保证完成在手订单的执行及上市公司的信誉，公司 2021 年并未进一步对市场接单能力进行扩张。

海水淡化业务毛利率同比明显增加的原因：

a.公司承接的海水淡化业务——合同 1、2 两个项目，合同签订时间为 2019 年下半年，签订后开始进行系统设计，大约 2020 年年中设计工作告一段落，之后开始采购。由于此项目处理规模非常大，按施工顺序，先将土建施工段中需要预埋的管道、管件，经过特殊加工的材料送到现场，配合土建施工，再进行核心设备的生产、供货。2020 年上半年的综合毛利率为 23.26%，本报告期内综合毛利率为 35.38%。报告期内毛利率上升的主要原因为 2021 年上述项目出口交付的产品不同：2020 年上半年公司交付的设备主要为预埋管道及管件、辅材等，交付的产品来源主要为外购方式获取；2021 年上半年交付的设备主要为气浮水处理系统核心组件，本报告期内交付的主要核心组件是我司嘉兴工厂自主生产。故 2021 年上半年毛利率较去年同期有明显增幅。

b.公司于 2020 年承接的一个中东欠发达地区海水淡化预处理项目，毛利率较高的原因有两点：第一，公司在原有标准的基础上对该项目进行了设计、材料和制作上的优化，即保证满足业主要求又降低了成本；第二，由于中东欠发达地区，市场竞争不充分，项目毛利率较高。

(2) 半年报显示，报告期内你公司部分海水淡化、污水处理项目所在地在海外，但未披露相关具体信息。请补充说明你公司海外业务主要项目基本情况、公司提供的产品和服务类型、销售模式、收入构成、占比及毛利率情况，并与上年同期相关情况进行比对分析。

答复：

公司海外业务主要项目基本情况、服务类型、销售模式、收入构成、占比毛利情况及上年同期比较情况如下：

项目简称	项目情况	服务类型	业务模式	收入构成	占比	毛利情况	同期比较
合同 4	2019 年海外子公司与客户签订的海水淡化项目合同	系统设计、供货及指导调试	EP	主营业务收入	0.01%	41.81%	35.49%
合同 5	2019 年香港子公司与客户签订的海水淡化预处理项目合同	系统设计、供货及指导安装调试	EP	主营业务收入	15.42%	32.70%	24.17%
合同 6	2019 年香港子公司与客户签订的海水淡化预处理项目合同	系统设计、供货及指导安装调试	EP	主营业务收入	20.79%	37.36%	22.28%
合同 7	2020 年海外子公司与客户签订的污水设备供货合同	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	0.25%	19.64%	无
合同 8	2017 年与海外客户签订的建设 3 个污水处理厂项目	系统设计、土建、供货、安装、调试及委托运营	DBO	主营业务收入	0.36%	27.84%	无
合同 9	2020 年海外子公司与客户签订的污水设备供货合同	设备设计、供货、指导安装及调试	设备供货	主营业务收入	0.24%	9.63%	无
合同 10	2019 年与某外贸公司签订气浮设备供货合同，终端用户为中东客户	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	3.27%	76.23%	无
KWI 海外子公司收入			EP	主营业务收入	40.33%	45.18%	57.36%

注：1.EP---设计、采购承包（Engineering、Procurement）。

2.DBO---设计、建设及运营（Design-Build-Operate），一种国际通用的工程建设及运营模式。

KWI作为上市公司的子公司，有独立的销售和生团队。KWI International 设有奥地利工厂及销售团队，主要订单来自集团内部、全球代理及直接销售。KWI International 下属子公司 KWI France 主营业务为设备销售、工艺包和小型 EPC，主要市场为法国、非洲、亚洲等，应用于造纸、市政、食品饮料、海水淡化、其他工业等行业水处理。KWI International 下属子公司 KWI UK 主营业务为气浮销售和售后服务，主要市场为英国，还有荷兰、瑞典、芬兰、丹麦、加拿大、澳大利亚、新西兰等国家。

以下为 KWI 公司 2021 年上半年部分项目汇总情况，约占 KWI 半年总收入的 58%。

项目简称	项目情况	服务类型	业务模式	收入构成	收入（折算成人民币元）	占比（与 KWI 合并收入占比情况）	毛利情况
5.20.016	KWI AT	设备设计、供货	设备销售	主营业务收入	743,343.24	0.75%	40.23%
5.20.20	KWI AT	设备设计、供货	设备销售	主营业务收入	886,916.77	0.90%	60.10%
5.20.18	KWI AT	设备设计、供货	设备销售	主营业务收入	578,271.26	0.59%	65.10%
5.20.19-01AB	KWI AT	设备设计、供货	设备销售	主营业务收入	1,156,311.93	1.17%	63.05%
5.20.19-02	KWI AT	设备设计、供货	设备销售	主营业务收入	1,649,596.87	1.67%	67%
5.20.17-01	KWI AT	设备设计、供货	设备销售	主营业务收入	658,195.44	0.67%	59.87%
5.20.17-02	KWI AT	设备设计、供货	设备销售	主营业务收入	189,544.84	0.19%	47.80%
5.20.22	KWI AT	设备设计、供货	设备销售	主营业务收入	189,544.84	0.19%	40.15%
5.21.01A	KWI AT	设备设计、供货	设备销售	主营业务收入	188,930.49	0.19%	38%
5.21.05	KWI AT	设备设计、供货	设备销售	主营业务收入	40,484.68	0.04%	36.11%
5.21.01B	KWI AT	设备设计、供货	设备销售	主营业务收入	306,004.30	0.31%	55.25%
5.20.19-02	KWI AT	设备设计、供货	设备销售	主营业务收入	1,365,498.93	1.38%	31.09%
8.20.07	KWI AT	设备设计、供货	设备销售	主营业务收入	3,620,200.20	3.66%	62.13%
11.20.06	KWI AT	设备设计、供货	设备销售	主营业务收入	2,255,869.26	2.28%	52%
8.20.12BC	KWI AT	设备设计、供货	设备销售	主营业务收入	2,241,808.28	2.27%	60.88%
3.20.06	KWI AT	设备设计、供货	设备销售	主营业务收入	416,153.93	0.42%	32.47%
3.20.07	KWI AT	设备设计、供货、指导安装	EP	主营业务收入	163,852.11	0.17%	35.32%

		及调试					
3.21.01	KWI AT	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	732,856.11	0.74%	56.39%
701101	KWI FR	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	8,846,046.89	8.95%	40.02%
701120	KWI FR	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	251,862.94	0.25%	25.34%
701150	KWI FR	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	4,317,030.79	4.37%	22.89%
701200	KWI FR	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	7,247,049.27	7.33%	29.56%
701500	KWI FR	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	13,105,668.83	13.26%	30.13%
701510	KWI FR	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	324,737.42	0.33%	23.45%
707100	KWI FR	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	960,992.37	0.97%	19.75%
707200	KWI FR	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	30,415.98	0.03%	20.13%
707500	KWI FR	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	417,970.71	0.42%	25.17%
708500	KWI FR	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	86,417.87	0.09%	27%
708600	KWI FR	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	992,497.72	1.00%	24.53%
708610	KWI FR	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	107,914.25	0.11%	26.76%
708800	KWI FR	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	49,153.25	0.05%	25%

4000 - Sales - Main Contracts	KWI UK	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	2,251,018.19	2.28%	40.12%
4002 - Sales - Spares & Services	KWI UK	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	1,019,614.17	1.03%	37.36%
4003 - Sales - Rentals - Pilot Plant, SPC10, MNC 10	KWI UK	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	5,328.39	0.01%	30.54%
4005 - Carriage on Sales	KWI UK	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	10,234.94	0.01%	32.78%
4200 - Sale of Assets	KWI UK	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	41,361.88	0.04%	36%
4900 - Other income	KWI UK	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	225,804.48	0.23%	35.32%
4920 - Royalties & Commissions Received	KWI UK	设备设计、供货、指导安装及调试	EP	主营业务收入	175,642.68	0.18%	38.13%

公司从 2019 年开始加大了对海外市场的开拓力度，同时与海水淡化技术相结合。因此，根据 2021 年半年报统计，主营业务收入 80% 都由海外项目贡献。海外项目的主要集中地在中东、欧洲地区。其中中东占了大部分，集中在阿联酋及沙特地区。公司将会对半年报进行补充披露该信息。

2. 报告期末，你公司货币资金余额为 1.75 亿元，其中因抵押、质押或冻结等使用受限资金 1.3 亿元；短期借款 2.34 亿元，一年内到期的非流动负债 4.48 亿元，长期借款为 9.07 亿元。半年报显示，你公司除“17 巴安债”逾期外，还存在多笔短期借款逾期的情形。

(1) 请结合公司运营资金周转计划、经营和投融资安排、财务费用规模等，补充说明现有可支配的货币资金能否满足日常经营需要，若不能，是否影响合同资产等在途项目的继续推进，并充分提示风险；

答复：

公司根据目前情况做了截止 2021 年 12 月 31 日的资金需求计划，具体情况如下：

	截止 2021 年 12 月 31 日 (万元)	备注
公司营运资金需求	6,000.00	每月 3,000 万元
债务逾期金额	11,053.55	
财务费用	520.00	
合计	17,573.55	

公司可支配资金的情况如下：

截止 2021 年年底，公司可支配资金大约有 10,500 万元，其中包含不受限货币资金、参股公司的分红，以及应收账款约 5,000 - 6,000 万元的回款。

公司可覆盖债务逾期的情况如下：

公司正在积极与兴业银行、江苏银行沟通逾期债务展期事宜，涉及金额为 5,380 万元（具体情况请详见下表）。目前已协商到银行分行的层面，等待上级银行审批。

借款单位	2021 年 9 月 30 日期末余额 (万元)	借款利率	逾期时间
兴业银行上海市中支行	3,880.00	5.50%	2021 年 6 月 11 日
江苏银行南通支行	600.00	4.05%	2021 年 9 月 24 日
江苏银行南通支行	400.00	4.46%	2021 年 9 月 24 日
江苏银行南通支行	500.00	5.22%	2021 年 9 月 24 日
合计	5,380.00	--	--

按以上的资金需求计划、公司可支配资金情况及与银行沟通债务逾期展期情况，公司截止 2021 年 12 月 31 日，如果银行审批同意展期，资金缺口约为 1,693.55 万元；如银行审批未同意展期，资金缺口约为 7,073.55 万元。

考虑到以上资金缺口，公司拟采取或正采取的应对措施如下：

- 1) 催讨应收账款；
- 2) 公司会同有表决权的第一大股东山东高创建设投资集团有限公司与金融机构进行协商；

3) 与股东协商资金情况，并形成解决方案；

4) 维护、提升公司信用评级，拓宽公司融资渠道，增加公司的流动资金。

公司预计通过以上途径，将会弥补截止 2021 年 12 月 31 日之前公司所需的资金缺口。

(2) 请补充列示公司有息债务逾期的情况，说明你公司已采取或拟采取的应对措施；

答复：

截止 2021 年 9 月 30 日，公司已逾期未偿还的短期借款总额为 11,053.55 万元（除“17 巴安债”）。2021 年 9 月 24 日，公司与中国银河资产管理有限责任公司（以下简称“银河资管”）达成关于“17 巴安债”的《债务重组协议》；2021 年 10 月 11 日，银河资管与“17 巴安债”各持有人完成交易，成为公司“17 巴安债”唯一持有人；2021 年 10 月 15 日，银河与公司达成场外自行交易；同月 18 日，“17 巴安债”在深交所摘牌。债务逾期及已采取措施情况如下表所示：

借款单位	期末余额 (万元)	借款利率	逾期时间	逾期利率	最新状态	和解还款方案	计划措施
兴业银行上海市中支行	3,880.00	5.50%	2021年6月11日	8.25%	逾期欠款本金3880万元	和解协议未按期履行	计划由AMC第三方资产管理公司承接进行债务重组
中信银行上海青浦支行	2,247.60	5.05%	2021年3月11日	7.58%	已达成和解协议,按期支付	2021年9月30日前支付200万元(已支付),2021年10月31日前支付800万元,2022年3月31日前支付1447.60万元	
江苏银行南通支行	600.00	4.05%	2021年9月24日	6.08%	逾期欠款本金600万元	无	申请延期中
江苏银行南通支行	400.00	4.46%	2021年9月24日	6.68%	逾期欠款本金400万元	无	申请延期中
江苏银行南通支行	500.00	5.22%	2021年9月24日	7.83%	逾期欠款本金500万元	无	计划还款中
江苏银行上海奉贤支行	760.56	4.25%	2021年4月15日	6.38%	已达成和解协议,将按期支付	2021年11月30日前支付200万元,2021年12月31日前支付200万元,2022年1月30日前支付剩余本金及相应本金罚息	
南京银行上海分行	292.62	5.10%	2021年6月17日	7.65%	已偿付结清		
中国农业银行青浦支行	1,313.81	3.85%	2021年7月5日	5.78%	已偿付结清	2021年10月底支付借款本金(已支付)	
中国农业银行青浦支行	615.40	3.85%	2021年9月4日	5.78%	已偿付结清	2021年10月底支付借款本金(已支付)	
中国农业银行青浦支行	443.56	4.32%	2021年7月16日	6.48%	已达成和解协议,按期支付	2021年12月底支付	

17 巴安债	27,000.00	6.5%	2020 年 10 月 19 日	8.00%	已完成债务重组	债务重组期限为 12 个月，利率为 8%，并设置提前还款条款，具体内容详见在证监会指定的信息披露网站上披露的《关于 17 巴安债重组的公告的补充公告》（公告编号：2021-139）
合计	38,053.55	--	--	--		

应对措施：

公司一直在努力从以下几个方面筹措资金：

- 1) 山东高创建设投资集团有限公司（以下简称“山东高创”）于 2021 年 6 月 21 日成为公司第一大表决权股东，已协助解决“17 巴安债”的偿付；后续山东高创将进一步积极协助公司解决债务问题。
- 2) 积极催收应收账款回款，2021 年三季度公司应收款项回款资金为 7,729 万元。
- 3) 加快推进定向增发进度，使定向增发项目得以落地，以保障公司运营资金的充足。
- 4) 维护、提升公司信用评级，拓宽公司融资渠道，增加公司的流动资金。

3. 报告期末，你公司其他非流动资产主要为合同资产，账面原值为 22.66 亿元，占公司总资产的 43.48%，未计提减值准备。请公司补充说明上述合同资产前十大金额的项目名称、金额、合同金额、完工进度、约定完工时间；结合客户资信情况、履约能力和意愿、是否存在未按合同约定及时结算的情形、尚需投入资金及其来源等因素，说明相关项目继续推进的可行性、减值准备计提的充分性。

答复：

截至 2021 年 6 月 30 日，关于合同资产前十大情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	账面原值(项目收入确认金额)	已减值总金额	账面净值	合同金额	完工进度	约定完工时间	按合同约定及时结算	尚需投入资金及来源	项目继续推进的可行性	2021年6月30日未减值的合理性
泰安市徂汶景区汶河湿地生态保护与综合利用项目	51,519.31	4,995.26	46,524.05	128,000.00	约 50%	由于规划调整, 延期完工	按合同, 分段竣工, 分段结算	500.00	项目未完工部分, 等待政府规划调整后, 再次设计。已竣工部分, 结算即将完成。	政府已在启动付款和补充协议程序
沁阳市城市路网建设改造提升项目	1,152.88	0.00	1,152.88	116,200.00	项目已终止	-	-	0.00	-	已起诉, 申请全额财产保全
六盘水水城河综合治理二期工程	84,315.19	3,093.40	81,221.79	87,790.00	100%	由于规划调整, 延期完工	按合同, 完工后结算	0.00	竣工结算阶段	结算阶段, 按合同催款
沧州黄骅港海水淡化厂项目	45,318.70	0.00	45,318.70	83,000.00	一期完工 95%	-	运营项目	0.00	催促政府尽快完成厂区进水部分的取水头, 待政府完工, 现场项目部将厂区收尾后进入运营	执行阶段
CNG 中东天然气运输项目	42,805.14	12,963.27	29,841.87	52,500.00	80%	-	运营项目	0.00	燃气项目高压外线还未完成, 并与业主沟通进入运营期的事宜	高压外线在施工阶段; 与业主沟通进入运营期的事宜

锦州锦凌水库项目	34,411.56	3,282.98	31,128.58	33,395.00	100%	-	晚于合同约定时间	0.00	项目已完工，工程未结算，工程款已催讨未果，公司已起诉要求回款	年中进入起诉阶段，并申请了财产保全，冻结了业主名下的动产、不动产及银行账户，因此不考虑减值
宜良市三网一厂 PPP 项目	3,019.30	0.00	3,019.30	33,001.00	正在进行规划调整	由于规划调整，延期完工	-	0.00	已完工部分，进行结算。其余部分等待政府规划调整后，再执行。	等待政府规划调整后的指令，再推进进度。
曹县伊尹公园综合改造项目 EPC	12,349.51	1,828.10	10,521.42	24,000.00	约 50%	-	按合同，部分工程进入完工后结算。剩余部分业主在规划调整	0.00	按合同，部分工程进入完工后结算。剩余部分业主正在规划调整阶段	部分在结算阶段，剩余部分业主正在规划调整阶段
尼泊尔污水处理厂项目	19,082.27	0.00	19,082.27	22,700.00	约 84%	疫情影响，延期完工	执行合同的同时进行结算	6,765.09	亚开行根据项目完工进度付款，但支付款项流程比较长	执行阶段

哈萨克斯坦海水淡化设计项目	2,109.93	0.00	2,109.93	3,000.00	可研审批阶段	-	晚于合同约定时间	-	本合同为哈萨克斯坦海水淡化厂10万吨/天项目的设计合同, 哈萨克斯坦海水淡化厂是一个PPP的投资类项目。公司由于目前资金情况不适合再投资, 寻找了葛洲坝作为合作方并投资此整体项目。本项目处于合作前期谈判过程阶段, 故项目收款延期。	合作前期谈判过程中, 未考虑减值
合计	296,083.79	26,163.01	269,920.78							

注: 账面原值 - 已减值总金额 = 账面净值

账面净值 - 已收账款 = 账面余额

关于合同资产前十大的项目客户资信或财务情况、履约能力及履约意愿情况如下表所示：

项目名称	账面余额 (万元)	客户资信情况	履约能力	履约意愿
泰安市徂汶景区汶河湿地生态保护与综合利用项目	48,920.92	2020年12月第三方评级AA	有履约能力	良好
沁阳市城市路网建设改造提升项目	1,268.16	2021年上半年全市地方财政收入12.28亿元，支出29.32亿元	履约能力不强，未付款，公司已起诉并申请财产保全	差
六盘水水城河综合治理二期工程	57,581.06	注册资本21.2亿元，国有控股，2021年7月26日债券及主体评级AA	客户到期欠款较多，目前六盘水市政府正在协助客户做中期票据	良好
沧州黄骅港海水淡化厂项目	45,347.00	沧州渤海新区管委会办公室2020年度部门决算：收入支出相同为1080.23万元 沧州渤海新区2020年度总决算：一般公共预算收入38.68亿元，支出41.09亿元；上级对渤海新区下达转移支付资金9.05亿元	有履约能力	一般
CNG 中东天然气运输项目	29,328.51	客户为石油部下属国有子公司	有履约能力	一般
锦州锦凌水库项目	14,771.95	注册资本5亿元，国资控股（锦州城投100%），有被起诉案件	有履约能力，但未付款，公司已起诉并申请财产保全	差
宜良市三网一厂PPP项目	3,270.94	宜良县2020年一般公共预算收入8.81亿元，上级补助收入20.31亿元，支出28.18亿元；政府性基金预算收入总计16.78亿元，支出总计16.00亿元	有履约能力	良好

曹县伊尹公园综合改造项目 EPC	7,432.87	曹县财政：一般公共预算支出 67.86 亿元，政府性基金支出 35.67 亿元	有履约能力	一般
尼泊尔污水处理厂项目	13,242.66	亚洲开发银行专项资金支持	有履约能力	良好
哈萨克斯坦海水淡化设计项目	2,109.93	项目最终业主为哈萨克曼格斯套州政府能源部，州政府年均财政预算约为 1.2 亿美元	有履约能力	良好
合计	22,3274.02			

根据上述表格，公司认真分析了每个项目客户的基本情况及履约的意愿和能力，除了 2 个项目，公司已作为原告启动诉讼程序，并申请了财产保全，其余项目均在执行、审计、结算等过程中。根据 2021 年 1 月至 6 月项目推进的情况，公司认为以上项目可以继续推进，不存在减值迹象。公司期末将根据项目进展情况检查各个项目是否存在减值迹象，如存在减值迹象，则对项目进行减值测试。

4. 报告期末，你公司收购 KWI 公司形成商誉账面原值为 2.02 亿元，前期计提减值准备 0.32 亿元，报告期末再计提减值准备。报告期 KWI 公司净利润为 453.9 万元。请公司补充说明商誉减值测试采用的具体参数，包括预测期及永续期内的收入、费用率、利润率、折现率等，并结合 KWI 业绩情况说明相关参数设定的依据及合理性。

答复：

根据 2020 年商誉减值测试评估报告中 KWI 未来五年的盈利预测，2021 年营业收入预估为 1,606 万欧元，净利率为 1.72%，净利润为 27.57 万欧元。实际，KWI 在 2021 年 1-6 月共计完成营业收入 1,290.99 万欧元，净利润达到 59.05 万欧元(453.9 万元人民币)，已超预期。由此管理层判断 KWI 目前不存在进一步减值迹象，未计提减值准备。

以下为 2020 年度进行商誉减值测试的预测数据：

1) 营业收入预测

2021 年营业收入按 KWI 国际、KWI 英国&法国子公司（截止三月中旬）已确认在手订单及公司管理层预测的潜在订单为基础预测。根据管理层的预测，随着全球疫苗的接种加速，自 2020 年以来的全球新冠疫情会逐步趋于好转。KWI 整体收入也将会逐步回升，2022 年以后 KWI 订单业务量会有所增长。预计 2022 年以后逐步恢复到疫情前的发展水平，2022 年至 2025 年营业收入预计增长率为 15%、14%、5% 和 5%，2026 年以后保持不变。具体数据如下：

单位：万欧元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年以后
营业收入	1,606.45	1,844.34	2,107.67	2,212.55	2,322.68	2,322.68

2) 成本费用的预测

2020 年亏损的主要原因是主营业务成本的上升，具体如下：

a. 由于欧洲新冠疫情比较严重，经常存在国家因疫情而管控加强，造成 KWI 不必要的成本开支；

b. KWI 根据实际情况进行的新产品推广，由于新产品的销售模式为仅销售设备(没有工程服务)，其业务毛利比原有产品的组合销售模式(设备销售+工程服务)毛利略低。

c. 法国 Roquetter 公司食品废水项目。法国采购了中国的沙滤和澄清池由于

不符合欧盟标准，造成设备退货及来回运费损失。

随着全球疫苗的接种加速，自2020年以来的全球新冠疫情会逐步趋于好转。KWI整体收入会逐步回升，毛利也会因不利因素消除而趋于稳定。

其他费用(管理费用、销售费用和财务费用)结合历史年度数据进行预测。预测期内各年度费用率如下：

项目	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年至永续
毛利率	49.93%	57.52%	59.72%	59.71%	59.70%	59.70%
营业税金及附加率	0.33%	0.33%	0.33%	0.33%	0.33%	0.33%
销售费用率	16.03%	15.81%	15.61%	15.55%	15.49%	15.49%
管理费用率	31.55%	29.07%	26.95%	26.43%	25.93%	25.93%
净利润率	1.72%	10.24%	12.46%	12.90%	13.32%	13.32%

5. 报告期末，你公司预付账款账面余额为1.79亿元，其中1年以上账龄的金额占比达79.04%。请补充列示1年以上账龄预付款项的交易对方名称、金额、交易背景，说明占比较高的原因，相关合同是否存在未按期执行等情形，交易对方是否与你公司、实际控制人、董监高人员存在关联关系，相关主体是否存在非经营性占用上市公司资金的情形。

答复：

公司整理了预付账款的清单，将金额100万元左右及大于100万元的汇总后，做了预付款占比较高的原因分析。主要原因有二点为：

第一，PPP项目或者施工项目执行周期较长，与业主的主合同未结算完成，与施工单位的结算也相应未完成，导致预付款总额较大。

第二，由于公司采购部在执行周期较长的项目时，未将付款和结算匹配好，导致账面预付款过大的现象出现。

但以上的交易中，并不存在交易对方与公司、实际控制人、董监高人员存在关联关系，也并不存在非经营性资金占用情形。

整改措施：公司将在后续的工作中，加强核算工作。针对前期遗留问题，在年报前，组织采购部门进行结算清账。针对后续新业务，公司将执行每一个采购合同与供应商或者施工单位在2个月内结算，对执行周期较长的合同，将分阶段清算。

截至2021年6月30日，预付账款具体情况请见下表：

公司简称	单位名称	账户余额 (万元)	账龄	交易背景	与董监高 是否存在 关联关系	是否存在 非经营性 资金占用
上海巴安	尚义县建筑工程公司	3,072.29	1-3年	施工单位为公司多个污水处理厂施工,由于项目结算尚在进行,因此有部分预付款	否	否
上海巴安	重庆市合川区东立建筑工程有限公司	1,461.61	1-2年	施工单位为公司项目进行土建施工,项目正在结算进行中	否	否
SPC Co.Ltd	Emkan Electric Co	572.48	2-3年	中东项目高压线施工	否	否
上海巴安	山东泰和建设管理有限公司	296.42	3年以上	BT项目监理费,还未开票	否	否
上海巴安	河北凯隆建筑工程有限公司张家口凯隆分公司	243.31	3年以上	贵州3万吨/天供水工程施工单位,项目还未与这家施工单位结算。	否	否
江苏巴安	江西王牌建设工程集团有限公司	215.00	1-2年	曹县建设桥梁的土建施工,项目尚未结算,正在结算进行中	否	否
SPC Co.Ltd	外部供应商(指定现金流量用)	181.50	2-3年	中东项目展会及零星设备款	否	否
上海巴安	南通市永顺工程劳务有限公司	147.24	1-2年	尼泊尔项目的劳务派遣费用,劳务公司派遣人员去现场施工,项目还未结束,还未结算	否	否
上海巴安	Binder Engineering GmbH	143.60	3年以上	污水厂曝气器项目进口设备,还未结算	否	否
绩驰环保	河南省豫兴建筑安装有限公司张家口豫兴分公司	130.00	3年以上	贵州水厂项目施工单位,项目还未结算	否	否

上海巴安	北京金港建设股份有限公司	96.09	1-2年	PPP项目施工单位，还未结算完成	否	否
上海巴安	东营经济技术开发区城市管理局	92.58	3年以上	BT项目前期费，项目结束后冲销	否	否
SPC Co.Ltd	Pishro Navgan Siraf	92.34	2-3年	中东项目货代PNS的进口货物标准取证费用，发票未到	否	否
上海巴安	山东泰安建设工程有限公司	90.00	1-2年	PPP项目施工单位，还未结算完成	否	否
上海巴安	山东泰安建筑工程集团有限公司	88.22	1-2年	PPP项目施工单位，还未结算完成	否	否
上海巴安	江苏圣威环保机械有限公司	81.05	3年以上	设备阀门的采购合同，调试款和质保金未付	否	否
上海巴安	LS-VINA CABLE&SYSTEM	75.50	1-2年	海外凝结水项目电缆合同，货款已支付，待进中国海关	否	否

6. 半年报显示，你公司主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司有 41 家，其中 31 家公司半年度净利润亏损。报告期末，你公司长期股权投资账面金额为 5.34 亿元，未计提减值准备；报告期内确认投资收益 0.24 亿元。请公司补充说明对上述公司的持股比例和控制情况，结合其经营业绩和减值测试情况，说明你公司未计提长期股权投资减值准备并确认投资收益的合理性；请结合你公司整体管理架构、各子公司设立目的及主营业务情况、对子公司的管控措施和实施效果等，说明设立并运营多家子公司的合理性，是否存在管控不足等问题，并说明你公司拟采取的提高子公司经营能力的应对措施。

答复：

报告期内长期股权投资账面金额包含 2 个参股公司，分别为：Larive Water Holding AG（以下简称“AquaSwiss”），持股比例为 21.6%；北京龙源环保工程有限公司（以下简称“北京龙源”），持股比例为 49%。

确认的投资收益 0.24 亿元，主要系公司确认对联营企业（北京龙源）的投资收益、BT 项目利息回报产生投资收益及 BOT 项目按金融资产模式确认的投资收益。

项目	本期发生额（元）
权益法核算的长期股权投资收益	5,605,759.75
其他	7,765.51
BT 项目投资收益	4,744,190.47
PPP 项目投资收益	13,159,055.55
合计	23,516,771.28

两家子公司的经营业绩情况如下：

单位：万元

公司名称	期间	货币资金	流动资产	总资产	流动负债	负债总额	所有者权益	营业收入	利润总额	净利润
北京龙源	2020年	¥ 8,001	¥ 40,152	¥ 44,757	¥ 23,345	¥ 23,345	¥ 21,413	¥ 25,180	¥ 7,727	¥ 6,577
北京龙源	2021年6月	¥ 8,166	¥ 59,089	¥ 65,623	¥ 41,419	¥ 41,419	¥ 24,204	¥ 8,442	¥ 2,926	¥ 2,508
AquaSwiss	2020年	\$ 64.31	\$ 4,274.94	\$ 4,891.07	\$ 1,316.82	\$ 3,298.40	\$ 1,592.67	\$ 273.74	\$ -91.63	\$ -89.56
AquaSwiss	2021年6月	\$ 25.57	\$ 4,253.83	\$ 4,857.47	\$ 1,320.43	\$ 3,300.78	\$ 1,556.68	\$ 150.83	\$ -29.00	\$ -25.56

按照北京龙源在 2020 年的经营情况，海外部分业务因受疫情波及对经营产生了影响，但无迹象表明北京龙源存在减值风险。

按照 AquaSwiss 在 2020 年的经营情况，虽受疫情影响比较严重，但亏损金额较小，并无迹象表明 AquaSwiss 存在减值风险。

根据公司的组织架构情况，公司对子公司的管理方式采取了集中管控的方式：决策在母公司；采购由母公司统一采购或者审批前置；财务由母公司中心化调配。

2021 年中期报表显示有 31 家公司亏损，主要原因是延续去年公司实质性违约，现金流情况受到影响，导致资金成本过高；又因为疫情影响，较多业主已将项目延期或者停止状态中。

子公司具体情况见下表：

公司名称	设立目的	主要业务	设立合理性	管控措施	控制情况
实体子公司					
上海绩驰环保工程有限公司	有机电安装资质，配合母公司在项目建设时候使用	环保工程、安装工程	配合母公司以及自行承接安装、环保等工程	从去年开始，注重整理前期项目结算和项目收尾，故新业务比较少。今年加大力度开拓市场	正常经营
KWI Corporate Verwaltungs GmbH	并购及气浮设计、生产为一体的公司	环保生产	产业链上的，有技术有市场的公司	指标式管理	正常经营
扬诚水务有限公司	海外工程承接主体	环保工程	政策灵活的平台公司	集中式管理，财务、采购控制	正常经营
江苏巴安建设工程有限公司	有市政总包一级资质的建设公司	工程建设	有市政总包一级资质的建设公司	从去年开始，注重整理前期项目结算和项目收尾，故新业务比较少。今年加大力度开拓市场	正常经营
ItN Nanovation AG	并购全世界位数不多的陶瓷平板膜研发、生产公司	环保生产	产业链上的，有技术有市场的公司，竞争对手较少	指标式管理	正常经营
江苏埃恩梯膜过滤技术有限公司	生产陶瓷膜公司	纳米陶瓷膜的研发、生产、销售	中国制造，降低生产成本，作为高端制造	由于去年公司出现财务危机，项目情况不乐观。目前，已重新开拓市场，并已取得几个订单。	正常经营
上海巴安桑翱环保科技有限公司	为建设巴安研发中心	环保技术服务	将研发集合在一起，增强技术核心竞争力	公司原本想增加研发基地，因此卖地后建设。目前，有意将此公司关闭注销。	正常经营

SafBon Water Technology, Inc.	并购海水淡化热法工程公司	污水处理设备	在海淡领域增加一种技术方式,增加整体竞争力,并规避一些中国公司在开拓市场上的壁垒	指标式管理	正常经营
上海澈安检测有限公司	为检测水样等设立	检测技术服务	产业链上对业务的衍生	待资质申请完成,对外营业可盈利	正常经营
浙江嘉兴卡瓦防腐科技有限公司	为制作防腐等设立	防腐技术	产业链上对业务的衍生	设备公司前期投入阶段,开始试运营为5月	正常经营
卡瓦(嘉兴)环境科技有限公司	生产气浮等高端设备	水处理设备	中国制造,降低生产成本,作为高端制造	集中式管理,财务、采购控制	正常经营
平台子公司					
上海赛夫邦投资有限公司	为海外投资设立的自贸区平台公司	环保工程	为海外投资设立的自贸区平台公司	投资平台,亏损利息,考虑从投资公司里进行弥补	正常经营
SafBon Environmental AB	为收购 KWI 公司所设立的投资公司	环保工程	为收购 KWI 公司所设立的投资公司	集中式管理	正常经营
项目公司					
石家庄冀安环保能源工程有限公司	为项目执行及建设所设立的公司	环保工程	项目已完成,准备注销	项目已完成,准备注销	正常经营
泰安市巴安汶河湿地生态园有限公司		湿地生态园建设	项目执行中	项目进入结算,财务费用亏损。如后续业主规划调整,不再建设,将清算后注销	正常经营
营口巴安水务有限公司		环保工程	项目推进中	项目公司在处理土地事宜,处理完后注销	正常经营
海南巴安水务有限公司		海水淡化、环保工程	项目执行中	项目前期调整设计阶段	正常经营
湖北巴安燃气有限公司		燃气设备安装及燃气供应	项目执行中	项目公司还有一个资质没有办完,待办完后运营	正常经营
Glory Kind Corporation Private (尼泊尔项目)		货物及技术进出口	项目执行中	项目执行中,因为尼泊尔疫情,进度慢,管理费用增加。后续将尽快将项目建设完成,节约成本	正常经营
曹县上德环保科技有限公司		水处理工程	项目执行中	项目进入完工结算,结算后公司将注销	正常经营
宜良巴安水务有限		再生水处理	项目执行中	项目执行中	正常经营

公司					
焦作市巴安市政工程有限公司		环保工程	项目未落地,准备注销	项目未落地,注销	正常经营
昆明巴安环保科技有限公司		环保水处理	项目未落地,准备注销	项目未落地,注销	正常经营
SAFBON WATER SERVICE KAZAKHSTAN		环保水处理	项目执行中	项目执行中	正常经营
武汉巴安汇丰水务有限公司		水处理工程	项目未落地,准备注销	项目未落地,注销	申请注销中
运营公司					
象州巴安水务有限公司	运营厂	环保工程	自来水厂	项目公司里包含自来水+污水项目,污水项目还在调试中,调试后尽快正常运营	正常经营
上海巴安环保工程有限公司		环保工程	污泥厂	由于蒸汽费调价,导致成本上升,已经与政府开始调价申请	正常经营
蓬莱海润化学固废处理有限公司		环保工程	危废厂	准备将股权卖给合资股东,在沟通中	正常经营
沧州渤海新区巴安水务有限公司		环保工程	海淡厂	由于政府取水口未建设完成,导致公司一期工程未完工运营,导致亏损。将敦促政府尽快结束建设,开始正常运营。	正常经营
滨州巴安锐创水务有限公司		水处理工程	污水厂	正常运营	正常经营
重庆巴安水务有限公司		环保水处理	污水厂运营	正常运营	正常经营
东营德佑环保科技有限公司		危险废物处理	危废厂	项目调试阶段,后续开始运营后,就可以扭亏。	正常经营
湖州巴安环保工程有限公司		污泥处理工程	污泥厂	污泥运营项目,调试阶段,待运营后可盈利	正常经营
泰安德澄环保工程有限责任公司		环保水处理	污水厂	正常运营	正常经营
樟树市巴安水务有限公司		环保水处理	污水厂	政府收回托管项目,项目公司清算后注销	正常经营
昆山德澄环保工程有限公司		环保水处理	污水厂	政府新建项目后终止本项目,在清算过程中	正常经营

集安天源污水处理有限公司		环保水处理	污水厂	集安二期调试，还未进入托管运营收费阶段。公司将会在下半年将申请收二期水费	正常经营
江西省鄱湖低碳环保股份有限公司		环保节能技术开发	污水厂	提高运营水平和效益	正常经营
SafBon Pars Compressor Co. Ltd			燃气厂	项目已建成，与业主沟通运营时间点，待运营后可盈利	正常经营
上海巴安金和能源股份有限公司		环保工程	加气站	10月份加气站开始运营，之前在办证	正常经营

按以上的管理方式，目前发现该等子公司有以下方面存在管控不足：

1) 审批环节较多；2) 决策效率较慢；3) 激励机制与约束措施相对较弱。

公司将会在后续采取一下措施以提高子公司经营能力：

- 1) 不断完善子公司的工作流程及相关制度，并规范运作；
- 2) 加强对子公司的监督和管理，完善激励和约束措施，降低成本；
- 3) 提高对子公司事务的决策效率；
- 4) 重视对管理人员的选择，充分调动管理人员的积极性。

7. 你公司在半年报管理层讨论与分析部分称，公司具备“世界排名第一的气浮固液分离技术和陶瓷超滤膜技术，中国排名第一的大气治理、海水淡化技术”。请补充说明公司气浮固液分离、陶瓷超滤膜、大气治理、海水淡化技术的关键性能指标，并结合行业技术现状说明半年报相关表述是否客观、准确，是否经过详实的论证，“世界排名第一”“中国排名第一”等表述的对比口径和数据来源。

答复：

(1) 技术先进性说明

1) 关于气浮固液分离技术

子公司 KWI Corporate Verwaltungs GmbH（以下简称“KWI”），是由气浮固液分离技术的创始人 Dr. Milos Krofta 设立并经营的。

全球水务行业领先的商务情报提供商 Global Water Intelligence (GWI) 提供的气浮技术供应商排名中，KWI International 是气浮技术领域的领军企业。(GWI 杂志 2020 年 6 月版)

注：Global Water Intelligence 是服务于国际水产业的领先出版商和活动组织者。

在过去的 15 年里，GWI 建立的业务，围绕着客户和市场之间的一个可信的接口，为客户提供高水平的情报，使他们能够为他们的业务做出最明智的战略决策。

2) 关于陶瓷膜技术

德国 ItN Naovation AG 拥有领先的纳米平板陶瓷超滤膜技术。2019 年，公司将德国 ItN 技术引进中国后，在中国申请了高新技术企业。

3) 关于海水淡化技术

海水淡化的先进性主要体现在系统单位产水量的用电量及化学药品等的消耗以及反渗透膜的使用寿命等方面。同时公司拥有预处理及后处理技术，这些技术和产品的集成对公司在执行海水淡化项目的过程中进一步降低造价、降低设备能耗、延长反渗透膜寿命等方面有极大的促进作用。

(2) 技术在市场领域的应用

1) 关于气浮固液分离市场情况

KWI 溶气气浮在造纸废水、纺织废水、食品废水、石化废水、其他工业废水等、生化污泥浓缩、海水淡化预处理、自来水厂除藻、深度除磷等领域有着广泛应用和处理性能方面的优异表现，目前全球已有超过 7000 套应用案例。

2) 关于陶瓷膜市场情况

ItN 于 2003 年在德国建立了第一条陶瓷膜商业生产线，并于 2005 年调试使用至今，已经稳定使用了十几年。

从 2019 年到 2021 年，ItN 陶瓷膜在油田、医药、皮具生产、污水厂等领域及企业拿到了订单。

3) 关于海水淡化项目市场情况

2019 年至 2021 年期间，公司积极配合央企和国企拓展国内外海水淡化项目。国内市场方面，公司获得配合上海电气唐山海港城海淡项目气浮工艺包合同；国外市场方面，特别是中东北方区域，公司相继获得阿联酋 Taweelah 海淡项目预处理工艺包合同、沙特阿拉伯 Jubail 2 海淡项目气浮工艺包合同。同时公司也与海淡行业的知名海外企业进行海淡项目的合作，以设备商的角色参与海淡项目，并相继获得印尼、印度、阿曼等海淡项目气浮工艺包合同。

4) 关于大气治理技术及市场情况

北京龙源环保工程有限公司作为公司的参股公司，是北京市高新技术企业。北京龙源主营海水法烟气脱硫，石灰石-石膏法脱硫，火电厂高盐（脱硫）废水零

排放，湿烟羽治理等业务，集研发、设计、建设、调试、运营为一体。北京龙源拥有多项专利，获得了多项国家级奖项，并主编了国家行业标准，参与编撰了国际标准。

综上所述，公司在气浮固液分离、陶瓷膜、海水淡化及海水脱硫的技术和市场占有率上相较同行业其他竞争对手有一定优势，但是对世界排名第一和中国排名第一的表述仍欠谨慎，公司深表歉意，将会更正半年报中的说法。

上海巴安水务股份有限公司

董事会

2021年11月7日