

**关于山东东宏管业股份有限公司
向特定对象发行股票申请文件的第二轮
审核问询函中有关财务会计问题的专项说明**

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

关于山东东宏管业股份有限公司 向特定对象发行股票申请文件的第二轮 审核问询函中有关财务会计问题的专项说明

致同专字（2023）第 371A016075 号

上海证券交易所：

贵所 2023 年 7 月 31 日出具的上海证券交易所文件上证上审（再融资）〔2023〕534 号《关于山东东宏管业股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的第二轮审核问询函》（以下简称“审核问询函”）已收悉，对反馈意见所提财务会计问题，致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）对山东东宏管业股份有限公司（以下简称“东宏管业”或“公司”）相关资料进行了核查，现做专项说明如下：

问题 1.关于管道工程业务

根据申报材料及首轮问询回复，1）报告期各期，公司实现管道工程项目收入分别为 42,385.18 万元、21,167.02 万元和 14,443.59 万元，毛利率分别为 34.15%、34.75%和 22.88%，2020 年及 2021 年的毛利率显著高于公司其他产品类业务的毛利率。2）报告期各期，公司工程类应收账款余额分别为 35,980.12 万元、47,362.72 万元及 52,303.81 万元，应收账款期后回款率分别为 16.42%、20.02%和 21.22%。

请发行人说明：（1）结合管道工程业务的定价依据、成本构成等，说明毛利率较高的原因及合理性，与同行业可比公司类似业务相比是否处于合理区间；（2）公司主要项目的回款进度情况，是否符合相关合同约定，项目合同约定的付款条件及付款比例是否符合行业惯例，结合实际回款进度与合同约定的差异、主要应收客户的资信情况等，说明应收账款坏账准备计提是否充分；（3）报告期各期，公司管道工程业务的前五大客户销售金额及期后回

款情况、前五大供应商的采购金额及实际付款情况，主要客户及供应商的相关背景及资信情况，是否与公司及关联方存在关联关系，主要项目的回款进度与对供应商的付款进度比较情况，是否存在付款进度显著快于收款进度的情况，以及相关原因及合理性，是否存在资金体外循环。

请保荐机构及申报会计师进行核查，说明对管道工程业务收入及成本的真实性履行的核查程序、核查范围、核查比例及核查结论。

【回复】：

一、结合管道工程业务的定价依据、成本构成等，说明毛利率较高的原因及合理性，与同行业可比公司类似业务相比是否处于合理区间；

报告期内，管道工程业务的毛利率分别为 34.15%、34.75%和 22.88%，毛利率高于公司一般产品，且有波动，主要原因为公司承接的管道工程业务为基于公司管道产品销售而获取的一体化业务，管道工程报价包含了管道产品的成本和毛利，同时结合管道工程招投标过程中对施工进度、付款进度的要求，而形成的综合报价。公司并未成体系大规模承接管道工程业务，毛利率受具体合同影响，因合同规模、施工周期及付款不同的特性，报告期毛利率有波动。

（一）管道工程业务的定价依据、成本构成

合同金额较大的管道工程业务，通过招投标获取。公司的报价一般过程为将项目的具体情况分解为材料和施工两部分，根据工程项目预测所需的材料成本，考虑原材料价格波动风险及规模，确定合适的毛利率水平，施工主要根据工程量、工期情况因素综合考虑，同时，根据工程垫资规模及回款周期的情况，最终确定公司综合工程报价。

报告期内管道工程业务的主要项目有梁山县城乡供水 EPC 项目、济宁任城 2020 年城乡供水一体化管网安装工程项目、汶上县城乡供水一体化项目等大型民生工程，均为验收之后开始支付工程款项，前期需要公司垫资规模较大，且客户的回款周期较长，公司在定价方面考虑相关资金成本的影响，相关工程所需材料均为公司自产，因此毛利率水平较高。

公司工程业务的成本构成主要为分包成本、材料成本、人工成本、设备使用费等，报告期内公司成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年		2021年		2020年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
分包成本	7,308.44	65.61%	11,253.59	81.47%	17,841.51	63.93%
材料成本	3,364.82	30.21%	2,513.24	18.20%	10,027.42	35.93%
人工成本	47.04	0.42%	1.70	0.01%	1.20	0.01%
设备使用费用	156.36	1.40%	2.58	0.02%	1.60	0.01%
其他成本	261.91	2.35%	41.34	0.30%	37.07	0.13%
合计	11,138.57	100.00%	13,812.45	100.00%	27,908.80	100.00%

公司承接的管道工程项目，工程施工主要的工作内容为开挖、回填及管材的装、卸、倒运及安装，项目的技术难度较低，主要工作是施工人员的组织协调，通过分包供应商完成。公司在管道工程业务选取劳务施工供应商时，在考察施工供应商有能力按时完成施工进度，保障施工质量的前提下，会要求各劳务施工单位根据公司制定的施工预算表进行报价，通过比价的方式最终选定供应商。对比各供应商之间的报价，选择具有优势的价格。材料成本主要为自产的管材产品，项目所在地与公司生产基地距离较近，运输成本低，减少了工程业务成本，提升了毛利空间。

（三）与同行业可比公司管道工程业务毛利率比较情况

公司管道工程业务主要材料为公司管道产品，公司承接管道工程业务是基于公司管道产品销售的积极拓展，是为客户提供的管道工程业务的一体化、系统化解决方案，管道工程业务与公司管道产品具有很强的协同效应。经查询，同行业可比上市公司公元股份、伟星新材、纳川股份、青龙管业，均未公开披露开展管道工程业务情况及相关数据。经查询，除可比上市公司外的塑料管道上市公司顾地科技、雄塑科技、沧州明珠，未公开披露开展管道工程业务情况及相关数据。

经查询，混凝土管道行业主要上市公司国统股份、韩建河山、青龙管业、龙泉股份、三和管桩，仅有国统股份、韩建河山披露工程业务情况及相关数据，具体情况如下：

公司名称	工程业务内容	2022年毛利率	2021年毛利率	2020年毛利率
国统股份	PPP项目施工、服务	31.62%	45.28%	28.62%
韩建河山	环保设备及环保工程	25.15%	33.31%	36.15%

公司		22.88%	34.75%	34.15%
----	--	--------	--------	--------

注：上述公司的毛利率是按照营业收入中工程施工的毛利率列示。

国统股份主营业务产品为 PCCP，PCCP 是用于跨区域的大型引调水工程、城镇自来水、工业用水、农业灌溉系统的供配水管网及电厂循环水管道的产品。根据国统股份近 3 年年度报告，国统股份分产品收入构成为 PCCP 管材和 PPP 项目施工、服务。报告期内，国统股份 PPP 项目施工、服务毛利率分别为 28.62%、45.28% 和 31.62%，波动较大，且除 2020 年外均高于公司管道工程业务毛利率。

韩建河山主营业务为预应力钢筒混凝土管（PCCP）、钢筋混凝土排水管（RCP）的研发、生产和销售，产品 PCCP 主要用于跨流域引水、输配水重点工程及市政给排水等水务工程。韩建河山工程业务为环保设备及环保工程，其工程内容与公司存在较大差异，报告期内，韩建河山环保设备及环保工程毛利率分别为 36.15%、33.31% 和 25.15%，与公司毛利率比较接近。

报告期内，公司几个较大的民生项目均需要公司一定规模的垫资，具体合同的规模、施工周期及付款进度都具有特性，因此毛利率存在差异，导致报告期毛利率存在波动。与国统股份、韩建河山相同，报告期内工程业务毛利率均存在波动性。公司毛利率与韩建河山比较接近，低于国统股份毛利率。

经查询金属管道行业主要上市公司金洲管道、久立特材、常宝股份、武进不锈、盛德鑫泰、友发集团，上述公司未披露开展管道工程业务情况及相关数据。

综上所述，公司管道工程业务主要材料为公司管道产品，与公司产品具有很强的协同效应。因工程合同规模、施工周期及付款不同特性，导致毛利率存在波动，符合行业特征。与对比公司国统股份、韩建河山相比，公司工程业务毛利率不存在明显过高的情形，公司工程业务毛利率合理。

二、公司主要项目的回款进度情况，是否符合相关合同约定，项目合同约定的付款条件及付款比例是否符合行业惯例，结合实际回款进度与合同约定的差异、主要应收客户的资信情况等，说明应收账款坏账准备计提是否充分

报告期内各年度工程价款 1,000.00 万元以上的项目及回款情况如下：

2020 年度主要项目及回款情况

单位：万元

项目名称	客户	工程价款	2020年	2021年	2022年	2023年	累计回款	回款进度
梁山县城乡供水 EPC 项目	梁山县各乡镇	23,202.09	3,193.79	2,119.17	-	4,207.03	9,519.99	41.03%
济宁任城 2020 年城乡供水一体化管网安装工程（一期）	济宁市任城区水务局	19,908.95	6,000.00	-	760.00	5,000.00	11,760.00	59.07%
曲阜市尼山调蓄水工程	青岛瑞源工程集团有限公司曲阜分公司	2,601.01	2,120.00	392.11	-	-	2,512.11	96.58%

2021 年度主要项目及回款情况

单位：万元

项目名称	客户	工程价款	2020年	2021年	2022年	2023年	累计回款	回款进度
汶上县城乡供水一体化项目	汶上开元控股集团有限公司	12,580.01	-	4,293.52	2,483.33	5,803.16	12,580.01	100.00%
梁山县城乡供水 EPC 项目	梁山县各乡镇	8,903.20	-	889.91	-	1,647.96	2,537.87	28.51%
三污三期项目工程	曲阜市住房和城乡建设局	1,700.00	639.00	-	1,061.00	-	1,700.00	100.00%

2022 年度主要项目及回款情况

单位：万元

项目名称	客户	工程价款	2022年	2023年	累计回款	回款进度
济宁市任城区城乡供水一体化二期工程管网采购及安装工程	济宁市任城区水务局	7,209.80	-	-	-	-
外国语学校周边污水管网建设工程项目	曲阜市住房和城乡建设局	1,970.96	1,852.86	-	1,852.86	94.01%
曲阜市尼山片区污水处理厂及配套管网工程项目	北控水务建设发展有限公司	1,071.34	107.76	526.52	634.28	59.20%

由上表所示，公司主要工程项目中除梁山县城乡供水 EPC 项目、济宁任城 2020 年城乡供水一体化管网安装工程（一、二期）回款进度偏低外，其他项目已按照合同约定回款。具体情况如下：

1、梁山县城乡供水 EPC 项目

2019年至2021年，公司陆续中标梁山县各乡镇的城乡供水一体化入户工程，最终结算价款为32,105.29万元。2020年及2021年确认工程业务收入分别为21,286.32万元和8,168.07万元。

合同约定付款进度：工程完工后，承包方提交验收申请、完工报告、完工图纸，发包方在15个自然日内完成县镇验收小组申请验收，验收合格后7日内支付据实结算工程款的30%；完成第一次付款后180个自然日内，支付至工程款的60%；完成第二次付款后180个自然日内，完成全部工程款的支付。公司按照招标要求的付款条款投标、签署合同，市政工程项目招投标时要求较长的付款周期是常见情况，属于行业惯例。

截至2022年末，梁山县各村镇应收账款金额为25,902.42万元，计提坏账准备金额为6,537.43万元，计提比例为25.24%，计提比例相对较高。公司积极与政府协调，加大催款力度，期后回款金额为5,855.00万元，公司评估其应收账款受政府资金情况影响，回收期较长，但其信誉度及履约能力有保障，发生坏账的风险较低，坏账计提相对充分。

2、济宁任城2020年城乡供水一体化管网安装工程（一期、二期）

2020年6月及2021年7月，公司中标济宁任城区2020年城乡供水一体化管网安装工程项目（共两期），最终结算价款分别为19,908.95万元和7,209.80万元，2020年及2022年分别确认收入18,265.09万元和6,614.50万元。

合同约定付款进度：一期合同约定工程完工验收合格后付合同价30%，验收一年后付至审计额的60%，验收两年后付至审计额的90%；验收三年后付清余款。二期项目合同约定工程完工后支付至实际完成工程量的90%，工程审计后支付至审定额的97%，剩余3%合同项目完工验收一年后付清（无息）。公司按照招标要求的付款条款投标、签署合同，市政工程项目招投标时要求较长的付款周期是常见情况，属于行业惯例。

截至2022年末，应收账款金额为17,646.88万元，计提坏账准备金额为3,470.82万元，计提比例为19.67%，计提比例相对较高。公司积极与相关部门协调，2023年3月，公司与济宁运河控股集团有限公司及济宁任城区水务局签订三方债权转让协议，协议约定由济宁运河控股集团有限公司偿还上述款项，济宁任城区水务局对剩余债权承担连带责任，并已取得期后回款5,000.00万商业承兑汇票。

济宁任城区水务局系国家政府部门，济宁运河控股集团有限公司为国有全资子公司，公司评估其应收账款受政府资金情况影响，回收期较长，但其信誉度及履约能力有保障，发生坏账的风险较低，坏账计提相对充分。

3、曲阜市尼山调蓄水工程

2020年，公司子公司曲阜美图建筑工程有限公司与青岛瑞源工程集团有限公司曲阜分公司签订分包合同承做曲阜市尼山水库调蓄水管道工程，最终结算款项为2,601.01万元，2020年确认收入2,386.25万元。

合同约定付款条款：全部设备及材料到货验收合格后付合同金额的60%，全部安装调试验收合格付合同金额的35%，剩余5%质保金。上述合同按工程进度付款，符合行业惯例。截至2023年7月末，回款进度为96.58%，剩余款项为质保金，符合合同的约定。

4、汶上县城乡供水一体化项目

2020年4月公司中标汶上县城乡供水一体化管网采购及安装项目，结算价款为12,580.01万元，于2021年确认相关收入金额为11,351.68万元。

合同约定付款进度：全部工程竣工验收合格后30日内支付至合同价款的40%；全部工程竣工验收合格满一年后30日内支付至工程结算审定金额的70%；全部工程竣工验收合格满二年后30日为支付剩余工程结算审定金额。公司按照招标要求的付款条款投标、签署合同，市政工程招投标项目一般付款周期长，符合行业惯例。该项目工程款已按照合同约定全部收回。

5、三污三期项目

2018年，公司与曲阜市住房和城乡建设局（原曲阜市城市建设项目指挥部）签订三污三期管道工程合同，该项目于2021年验收，结算款为1,700.00万元，2021年确认收入1,559.63万元。

合同约定付款进度：按照工程进度支付已完成工程量的60%进度款，工程审计完付至审定金额的95%，剩余5%作为保证金，质保期满无质量问题一次性无息付齐。合同约定按工程量结算工程款，符合行业惯例。该合同已按照合同约定全部回款。

6、外国语学校周边污水管网建设工程项目

2022年，公司与曲阜市住房和城乡建设局签订外国语学校周边污水管网建设工程项目合同，该项目于2022年验收，结算款为1,970.96万元，2022年确认收入1,808.22万元。

合同约定付款进度：按照工程进度支付已完成工程量的60%进度款，工程审计完付至审定金额的95%，剩余5%作为保证金，质保期满无最质量问题一性无息付齐。合同约定按工程量结算工程款，符合行业惯例。截至2023年7月末，该项目回款进度为94.01%，剩余金额为质保金，基本符合合同相关约定。

7、曲阜市尼山片区污水处理厂及配套管网工程项目

2022年，公司与北控水务建设发展有限公司签订曲阜市尼山片区污水处理厂及配套管网工程项目合同，该项目于2022年验收，结算款为1,071.34万元，2022年确认收入982.88万元。

合同约定付款进度：按照每月报送工程量的70%支付进度款，待结算后6个月内支付至工程款97%，质保期满后提供建设单位、监理单位签字盖章的无质量问题验收单后，剩余3%质保金30天内无息一次付清。合同约定按工程量结算工程款，符合行业惯例。截至2023年7月末，该项目回款进度为59.20%，剩余剩余货款437.06万元按客户审批工程量付款，后续款项正在履行审批程序，符合合同约定。

三、报告期各期，公司管道工程业务的前五大客户销售金额及期后回款情况、前五大供应商的采购金额及实际付款情况，主要客户及供应商的相关背景及资信情况，是否与公司及关联方存在关联关系，主要项目的回款进度与对供应商的付款进度比较情况，是否存在付款进度显著快于收款进度的情况，以及相关原因及合理性，是否存在资金体外循环。

（一）管道工程业务前五大客户销售金额及期后回款情况

1、2020年管道工程业务前五大客户情况

单位：万元

序号	客户	收入(含税)	2020年回款	2021年回款	2022年回款	2023年1-7月回款	累计回款	回款比例	关联方关系
1	梁山县各乡镇政府	23,202.09	3,193.79	2,119.17	-	4,207.04	9,520.00	41.03%	否
2	济宁市任城区水务局	19,908.95	6,000.00	-	760.00	5,000.00	11,760.00	59.07%	否

3	青岛瑞源工程集团有限公司曲阜分公司	2,601.01	2,120.00	392.11	-	-	2,512.11	96.58%	否
4	宁晋县水务局(注)	394.51	394.51	-	-	-	394.51	100.00%	否
5	滨海县揽河建设工程有限公司	52.20	52.20	-	-	-	52.20	100.00%	否
合计		46,158.76	11,760.50	2,511.28	760.00	9,207.04	24,238.82	52.51%	

注：晋县水务局 2020 年回款 394.51 万元，包括 2020 年之前收款 339.65 万元和 2020 年收款 54.86 万元。

2、2021 年管道工程业务前五大客户情况

单位：万元

序号	客户	收入(含税)	2020 年回款	2021 年回款	2022 年回款	2023 年 1-7 月回款	累计回款	回款比例	关联方关系
1	汶上开元控股集团有限公司	12580.01	-	4,293.52	2,483.32	5,803.17	12,580.01	100.00%	否
2	梁山县各乡政府	8,903.20	-	889.91	-	1,647.96	2,537.87	28.51%	否
3	曲阜市住房和城乡建设局	1,700.00	639	-	1,061.00	-	1,700.00	100.00%	否
4	山东公用同太环保科技有限公司	92.34	-	92.34	-	-	92.34	100.00%	否
5	济宁市兖州区新兖镇人民政府	3.18	3.18	-	-	-	3.18	100.00%	否
合计		23,278.73	642.18	5,275.77	3,544.32	7,451.13	16,913.40	72.66%	

3、2022 年管道工程业务前五大客户情况

单位：万元

序号	客户	收入(含税)	2022 年回款	2023 年 1-7 月回款	累计回款	回款比例	关联方关系
1	济宁市任城区水务局	7,209.80	-	-	-	-	否
2	曲阜市住房和城乡建设局	2,988.12	2,739.00	-	2,739.00	91.66%	否
3	北控水务建设发展有限公司	1,071.34	107.76	526.52	634.28	59.20%	否
4	泗水县水利工程建设管理处	978.20	729.99	-	729.99	74.63%	否
5	汶上县南旺镇人民政府	589.47	274.85	100.00	374.85	63.59%	否
合计		12,836.93	3,851.60	626.52	4,478.12	34.88%	

报告期前五大客户中，梁山县各乡镇政府及济宁市任城区的水务局的回款比例较低，主要原因系根据招标要求及其合同约定，回款节点为验收后，偏后期，另外受财政资金的影响，实际回款周期较合同约定的长。

北控水务建设发展有限公司的曲阜市尼山片区污水处理厂及配套管网工程项目，合同约定按照每月报送工程量的 70% 支付进度款，待结算后 6 个月内支付至工程款 97%，质保期满后提供建设单位、监理单位签字盖章的无质量问题验收单后，剩余 3% 质保金 30 天内无息一次付清。截至 2023 年 7 月末，该项目回款已回款 634.28 万元，回款进度为 59.20%，剩余货款 437.06 万元按客户审批工程量付款，后续款项正在履行审批程序。

泗水县水利工程建设管理处的泗河引调水工程，合同约定按工程进度支付工程款，完成合同工程量的 50% 后，支付至已完成的工程造价的 80%，完成合同工程量的 90%，支付至已完成工程造价的 80%，合同工程验收合格后，提供结算报告并经审计后支付至审计金额 97%，验收合格一年后，支付剩余款项。截至 2022 年末，公司已收到工程进度款 729.99 万元，回款比例 74.63%，后续款项支付正在履行审批程序。

汶上县南旺镇人民政府的 2021 年汶上县南旺镇高标准农田 PVC 采购及安装项目，合同约定开工后付合同价款 30%，初验后付至合同价款的 70%，经县级验收审计后，付至 97%，剩余工程款于市级验收后一年内付清。截至 2023 年 7 月末，公司已收到进度款 374.85 万元，回款比例为 63.59%，因财政资金紧张、审批周期等问题，目前此项目回款进度滞后于合同约定。

4、主要客户背景、资信情况及关联关系

(1) 梁山县各乡镇政府、济宁市任城区水务局、宁晋县水务局、济宁市兖州区新兖镇人民政府、曲阜市住房和城乡建设局、泗水县水利工程建设管理处系政府部门，资信有保障，与公司不存在关联关系。

(2) 青岛瑞源工程集团有限公司成立于 1989 年 6 月 21 日，注册资本 42,000.00 万元，控股股东系瑞源控股集团有限公司，持股比例 64.2857%，最终控制人为于瑞升，系民营企业，与公司不存在关联关系。

(3) 滨海县揽河建设工程有限公司成立于 2018 年 4 月 13 日，注册资本为 1,000.00 万元人民币，控股股东及实际控制人为单海洋，系民营企业，与公司不存在关联方关系。

(4) 山东公用同太环保科技集团有限公司成立于 2000 年 7 月 17 日，注册资本为 40,688.00 万元，控股股东为山东公用控股有限公司，实际控制人为济宁市人民政府国有资产监督管理委员会，系国有企业，与公司不存在关联关系。

(5) 汶上开元控股集团有限公司成立于 2004 年 8 月 23 日，注册资本为 300,000.00 万元，控股股东及实际控制人为汶上县国有资产事务中心，系国有企业，与公司不存在关联关系。

(6) 北控水务建设发展有限公司成立于 2016 年 11 月 4 日，注册资本为 50,000.00 万元，控股股东为北控水务（中国）投资有限公司，其穿透股东北控水务集团有限公司系香港上市公司，与公司不存在关联关系。

(二) 前五大供应商的采购金额及实际付款情况

1、2020 年管道工程业务前五大供应商情况

单位：万元

序号	供应商	服务内容	采购金额 (含税)	2020 年 付款	2021 年 付款	2022 年 付款	2023 年 1-7 月付款	累计付 款	付款 比例	关联方 关系
1	曲阜宗汇建筑工程有限公司	施工	14,947.55	12,726.65	1,586.87	115.91	518.12	14,947.55	100%	否
2	山东沃特管业股份有限公司	材料	1,234.88	854.60	-	380.27	-	1,234.88	100%	否
3	山东欣琪市政工程有限公司	施工	1,066.35	1,066.35	-	-	-	1,066.35	100%	否
4	深圳市平政通科技有限公司	材料	979.35	959.35	20.00	-	-	979.35	100%	否
5	山东锦建建设集团有限公司	施工	841.82	611.08	230.74	-	-	841.82	100%	否
合计			19,069.95	16,218.03	1,837.61	496.18	518.12	19,069.95	100%	

2、2021 年管道工程业务前五大供应商情况

单位：万元

序号	供应商	服务内容	采购金额 (含税)	2020 年 付款	2021 年 付款	2022 年 付款	2023 年 1-7 月付款	累计付 款	付款 比例	关联方 关系
1	曲阜宗汇建筑工程有限公司	施工	4,225.93	-	3,766.92	240.94	214.35	4,222.21	99.91%	否
2	山东国宏水务有限公司	施工	2,047.50	-	2,047.50	-	-	2,047.50	100.00%	是
3	山东欣琪市政工程有限公司	施工	991.40	45.29	877.06	12.00	57.05	991.40	100.00%	否
4	济宁金信公路工程有限公司	施工	346.48	-	230.99	28.80	86.69	346.48	100.00%	否

5	曲阜市华兴建筑有限公司	施工	200.00	-	200.00	-	-	200.00	100.00%	否
合计			7,811.31	45.29	7,122.47	281.74	358.09	7,807.59	99.95%	

3、2022年管道工程业务前五大供应商情况

单位：万元

序号	供应商	服务内容	采购金额(含税)	2022年付款	2023年1-7月付款	累计付款	付款比例	关联方关系
1	曲阜弘道市政工程有限公司	施工	1,076.09	876.09	181.71	1,057.80	98.30%	否
2	曲阜宗汇建筑工程有限公司	施工	1,022.69	1,022.69	-	1,022.69	100.00%	否
3	山东国宏水务有限公司	施工	877.50	-	-	-	-	是
4	曲阜弘宇建筑工程有限公司	施工	438.02	166.84	80.16	247.00	56.39%	否
5	山东凯丰市政工程有限公司	施工	251.24	38.39	212.85	251.24	100.00%	否
合计			3,665.54	2,104.01	474.72	2,578.73	70.35%	

由上表所示，除曲阜弘宇建筑工程有限公司及山东国宏水务有限公司付款比例较低外，其他工程供应商款项根据合同约定已基本付清。公司付款周期较短主要与采购性质相关，相关供应商为施工劳务或者材料，根据政策要求或者合同约定要及时付款。公司选取供应商主要以价格作为主要参考因素，对供应商无垫资需求，签订合同主要为按工程进度或工程量分阶段付款。此外公司公司供应商主要为劳务外包，防止拖欠农民工工资，公司支付款项较为及时。

曲阜弘宇建筑工程有限公司付款进度较慢主要系 2022 年采购金额系公司根据工程进度按照权责发生制暂估的工程成本，对方暂未提交完备的验收资料，款项尚未支付。山东国宏水务有限公司主要承做任城区城乡供水一体化二期工程管网采购及安装项目于 2022 年完工，对方暂未提供完备的验收资料，公司 2022 年根据权责发生制对工程成本进行了暂估，2021 年已支付 2,047.50 万元，款项按照合同约定已支付至 70%，后续款项支付需履行相应的审批手续。

4、主要供应商背景、资信情况及关联关系

(1) 曲阜宗汇建筑工程有限公司于 2015 年 11 月 18 日成立，注册资本为 600.00 万元，控股股东及实际控制人为刘国琛，为公司的管道工程业务提供劳

务施工服务，主要项目为梁山县城乡供水 EPC 项目、曲阜市尼山调蓄水工程以及汶上县城乡供水一体化项目，与公司不存在关联关系。报告期内采购金额分别为 14,947.55 万元、4,225.93 万元和 1,022.69 万元。曲阜宗汇在当地有较强的施工组织能力，能够保障施工顺利进行，按期、保质完成进度。公司在拓展管道工程业务时，基于双方过往良好的合作背景，曲阜宗汇在以往合作项目中提供了充足的工程设备、施工人员，有较强的施工组织能力，响应速度快，均按照合同要求完成了施工作业；并且无拖欠农民工工资的不良行为，可以满足公司项目开展的要求且其工程报价具有一定的优势，因此公司选择与其合作。

(2) 山东沃特管业股份有限公司成立于 2012 年 3 月 14 日，注册资本为 12,000.00 万元，控股股东为山东水发天源水务集团有限公司，实际控制人为山东省人民政府国有资产监督管理委员会，系国有控股子公司，与公司不存在关联关系。该公司主要为公司曲阜市尼山调蓄水工程提供混凝土管材（PCCP 管），2020 年度及 2021 年度采购金额分别为 1,234.88 万元、15.91 万元，因价格具有优势，货物时间交期满足公司需求，公司选择与其合作。

(3) 山东欣琪市政工程有限公司成立于 2019 年 1 月 23 日，注册资本为 800.00 万元，控股股东及实际控制人为张守华，与公司不存在关联关系。该公司主要负责济宁市任城区 2020 年城乡供水一体化管网采购及安装项目（一期）的部分劳务分包，2020 年度及 2021 年度采购金额分别为 1,066.35 万元、991.40 万元，公司选择与其合作主要系该公司项目经验丰富，价格具有优势。

(4) 深圳市平政通科技有限公司成立于 2015 年 3 月 6 日，注册资本为 3,000.00 万元，控股股东及实际控制人为高作虎，与公司不存关联关系。该公司主要为梁山县城乡供水 EPC 项目提供水表仪表等。报告期内材料采购金额分别为 979.35 万元、13.40 万元和 14.19 万元。公司选择与其合作主要系该公司产品价格具有优势，其供货时间能够满足公司需求。

(5) 山东锦建建设集团有限公司成立于 2003 年 7 月 29 日，注册资本为 11,017.00 万元，控股股东为山东锦建控股股份有限公司，实际控制人为石在玉，与公司不存在关联关系。该公司主要负责公司曲阜市尼山调蓄水工程的水机安装工程。报告期内，采购金额分别为 841.82 万元、198.52 万元和 44.98 万元。公司选择与其合作主要系该公司施工整体实力强、经验丰富、具备施工所需相关资质、价格具有优势。

(6) 山东国宏水务有限公司成立于 2021 年 5 月 31 日，注册资本为 10,000.00 万元，控股股东为山东国金水利发展集团有限公司，最终控制人为枣庄市人民政府国有资产监督管理委员会，本公司为参股公司，持股比例 40.00%。主要为济宁市任城区城乡供水一体化二期工程管网采购及安装项目提供劳务，2021 年及 2022 年发生采购金额分别为 2,047.50 万元和 877.50 万元，公司选择与其合作系该公司有施工资质，控股股东山东国金水利发展集团有限公司具有经验丰富的施工团队，为后续开拓枣庄市场加深业务合作。

(7) 济宁金信公路工程有限公司成立于 2016 年 9 月 7 日，注册资本为 2,080.00 万元，控股股东及实际控制人为胡方凯，与公司不存在关联关系。该公司主要负责济宁市任城区 2020 年城乡供水一体化管网采购及安装项目的部分劳务分包，2021 年及 2022 年发生采购金额分别为 692.96 万元和 346.48 万元，公司选择与其合作主要系公司施工经验丰富，价格具有优势。

(8) 曲阜市华兴建筑有限公司成立于 2002 年 1 月 23 日，注册资本为 5,600.00 万元，控股股东及实际控制人为孔祥华，与公司不存在关联关系。该主要为公司新兖镇边沟治理项目的分包商，2021 年度发生采购金额 200.00 万元，公司选择与其合作主要系该项目涉及环保工程，该公司此类项目经验丰富，具有环保工程专业相关资质。

(9) 曲阜弘道市政工程有限公司成立于 2001 年 12 月 26 日，注册资本为 2,626.00 万元，控股股东及实际控制人为曲阜市国有资产事务中心，系国有企业，与公司不存在关联关系。该公司主要为外国语学校周边污水管网建设工程项目的提供劳务，2022 年发生采购金额 1,076.09 万元，公司选择与其合作主要系该公司施工整体实力强、经验丰富、相关工程业绩、价格具有优势。

(10) 曲阜弘宇建筑工程有限公司成立于 2020 年 8 月 24 日，注册资本为 1,000.00 万元，控股股东及实际控制人为毕乾铭，与公司不存在关联关系。该公司主要为梁山县城城乡供水 EPC 项目、高标准农田管道工程项目提供劳务分包，报告期内发生采购金额分别为 8.60 万元、172.37 万元和 438.02 万元，公司选择与其合作主要系具有相关资质，经谈判比价，价格具有优势。

(11) 山东凯丰市政工程有限公司成立于 2020 年 12 月 23 日，注册资本为 527.00 万元，控股股东及实际控制人为赵文斌，与公司不存在关联关系。该公司主要为公司曲阜市尼山片区污水处理厂及配套管网工程项目施工提供劳务

分包，2022年度发生采购金额 251.24 万元，公司选择与其合作主要系其施工经验丰富，通过谈判比较，价格具有优势。

（三）主要项目的回款进度与对供应商的付款进度比较情况

1、梁山县城乡供水 EPC 项目回款与付款进度比较情况

单位：万元

项目名称		工程价款	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-7 月	累计回款	回款进度
梁山县城乡供水 EPC 项目		32,105.29	-	3,193.79	3,009.08	-	5,855.00	12,057.87	37.56%
主要分包商	服务项目	采购金额	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-7 月	累计付款	付款进度
曲阜宗汇建筑工程有限公司	施工	15,699.71	1,344.84	10,226.64	2,736.29	-	732.47	15,040.24	95.80%
深圳市平政通科技有限公司	材料	1,425.10	145.00	1,260.00	20.00	-	-	1,425.00	99.99%
济宁金水科技有限公司	材料	729.06	-	650.00	50.00	0.57	-	700.57	96.09%
北京艺创京城科技有限公司	材料	209.34	-	169.62	39.72	-	-	209.34	100.00%
合计		18,063.21	1,489.84	12,306.26	2,846.01	0.57	732.47	17,375.15	96.19%

2、济宁任城 2020 年城乡供水一体化管网安装工程（一期）

单位：万元

项目名称		工程价款	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-7 月	累计回款	回款进度
济宁任城 2020 年城乡供水一体化管网安装工程（一期）		19,908.95	6,000.00	-	760.00	5,000.00	11,760.00	59.07%
主要分包商	服务项目	采购金额	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-7 月	累计付款	付款进度
山东欣琪市政工程有限公司	施工	2,338.15	1,111.64	877.06	12.00	189.69	2,190.39	93.68%
济宁金信公路工程有限公司	施工	1,177.14	692.96	230.99	28.80	155.55	1,108.30	94.15%
济宁市任城区诗远商贸有限公司	施工	505.58	337.05	112.35	8.00	-	457.40	90.47%
山东诚帆建筑工程有限公司	施工	476.62	317.75	105.92	13.00	-	436.67	91.62%
济宁国强市政工程有限公司	施工	473.43	248.46	105.11	12.60	68.22	434.40	91.76%
合计		4,970.92	2,707.86	1,431.43	74.40	413.46	4,627.14	93.08%

注：济宁市任城区诗远商贸有限公司，营业范围包括建筑劳务分包，建筑工程、园林绿化工程施工。该公司为本项目提供劳务分包服务，主要负责部分村镇入村管网敷设、水表安装、水表箱定位建设和相关阀门井建设等施工内容。

3、汶上县城乡供水一体化项目

单位：万元

项目名称		工程价款	2020年	2021年	2022年	2023年1-7月	累计回款	回款进度
汶上县城乡供水一体化项目		12,580.01	-	4,293.52	2,483.33	5,803.16	12,580.01	100%
主要分包商	服务项目	采购金额	2020年	2021年	2022年	2023年1-7月	累计付款	付款进度
曲阜宗汇建筑工程有限公司	施工	4,632.69	1,900.01	1,710.00	1,022.69	-	4,632.69	100%
山东清源河道保洁服务有限公司	施工	400.00	400.00	-	-	-	400.00	100%
合计		5,032.69	2,300.01	1,710.00	1,022.69	-	5,032.69	100%

4、济宁市任城区城乡供水一体化二期工程管网采购及安装项目

单位：万元

项目名称		工程价款	2021年	2022年	2023年1-7月	累计回款	回款进度
济宁市任城区城乡供水一体化二期工程管网采购及安装项目		7,209.80	-	-	-	-	-
主要分包商	服务项目	采购金额	2021年	2022年	2023年1-7月	累计付款	付款进度
山东国宏水务有限公司	施工	2,925.00	2,047.50	-	-	2,047.50	70.00%

公司主要工程项目存在付款进度快于收款进度情形，除梁山县城供水EPC项目、济宁市任城区城乡供水一体化二期工程管网采购及安装项目外，其他项目收款金额均能涵盖付款金额。

付款进度快于收款进度主要有以下原因：

(1) 业务性质决定公司付款进度快于收款进度

公司的主要项目为政府民生工程，业务通过招投标形式付款，在招投标的要求中有对付款账期的要求。中标后合同约定的付款节点多为验收后分期开始收取工程款项，公司需一定垫资规模，付款周期较长。

为提高工程业务毛利，公司在供应选择上主要考虑价格优势，对供应商无垫资需求，在价格和付款节点上会有所平衡，因此公司与分包商签订的合

同主要按照工程进度或工程量分阶段方式付款。公司采购水表等材料的款项按照材料进场批次分阶段付款，最终导致客户与供应商合同约定的收付款节点存在错配。

(2) 主要项目客户回款周期较长，与合同约定回款周期存在差异，降低了收款进度

如前文所述，公司梁山县城乡供水 EPC 项目和任城区城乡供水一体化项目客户为政府部门，受财政资金紧张及资金支付审批流程较长的影响，实际回款时间较合同约定的回款时间存在较大差异，降低了收款进度。

(3) 涉及农民工工资支付方面

公司的分包商主要为劳务分包，直接涉及农民工工资问题，农民工工资历来为工程项目监管的一个重要方面，为防止分包商拖欠农民工工资，维护公司品牌形象，公司与供应商付款基本按照合同的付款节点支付款项，不存在长期拖欠的情况。

综上公司工程项目付款进度快于收款进度具有商业合理性，管道工程业务客户与公司不存在关联关系，山东国宏水务有限公司为公司参股公司，其他供应商与公司不存在关联关系。公司按照合同约定付款，不存在资金体外循环的情形。

四、请保荐机构及申报会计师进行核查，说明对管道工程业务收入及成本的真实性履行的核查程序、核查范围、核查比例及核查结论。

(一) 履行的核查程序

1、对公司管道工程业务负责人员进行访谈，了解开展管道工程业务的背景及商业合理性，了解与工程收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行；

2、获取公司管道工程业务项目台账及项目合同，根据合同条款，复核收入确认的方法及确认期间是否符合会计准则的规定；

3、对工程主要客户及供应商实施函证程序；

4、获取客户验收资料，复核收入确认期间及金额是否准确；

5、访谈管理人员及财务人员，了解供应商付款程序及成本结转流程；

6、本期发生的工程业务成本，选取样本，检查其支持性文件，评价真实性和合理性，核查其会计处理是否正确；

7、取得报告期内管道工程业务的项目明细表，取得主要项目的施工合同进行检查，分析单位施工成本变动的原因；

8、查询公司工程业务主要供应商及客户的工商信息，核查是否与公司存在关联方关系；

9、核查了公司在报告期内的银行流水，关注是否与分包商除工程款外的资金往来，是否存在资金体外循环情形。

（二）函证核查范围及比例

1、收入核查范围及比例如下：

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
函证金额	10,176.93	21,136.57	34,876.94
工程收入总额	14,443.59	21,167.02	42,385.18
函证比例	70.46%	99.86%	82.29%

2、成本核查范围及比例如下：

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
函证金额	1,765.35	4,263.39	17,816.67
工程采购总额	3,860.72	7,995.38	23,915.24
函证比例	45.73%	53.32%	74.50%

2022年工程收入与工程采购总额中，函证比例较低，因为在核查样本选取时根据公司收入总额和采购总额选取，不单独按照收入类别选取，2022年工程业务收入占比降低，相关单笔收入和采购金额较小，无需列入函证核查名单。

（三）核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、公司的管道工程业务毛利率水平较高具有合理性。约定付款节点靠后、周期长，与公司获取市政项目时招投标要求相符；

2、公司工程项目合同付款约定符合行业惯例，除梁山县城乡供水 EPC 项目及任城区城乡供水一体化管网采购及安装项目（一期、二期）由于政府资金紧张，回款进度偏低外，其他主要项目回款符合合同约定，主要客户应收账款坏账准备计提充分；

3、公司付款进度快于收款进度具有商业合理性，公司按照合同约定付款，不存在资金体外循环的情形；

4、公司管道工程业务收入及成本具有真实性。

(本页无正文，为致同会计师事务所(特殊普通合伙)《关于山东东宏管业股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的第二轮审核问询函中有关财务会计问题的专项说明》之签字盖章页)



中国注册会计师



中国注册会计师



中国·北京

二〇二三年八月七日



此件仅供业务报告使用，复印无效

统一社会信用代码

91110105592343655N

营业执照

(副本)



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息



名称 致同会计师事务所(普通合伙)
 类型 特殊普通合伙
 经营范围 批

成立日期 2011年12月22日
 合伙期限 2011年12月22日至 长期
 主要经营场所 北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层

审计报告、验资报告、清算审计报告、合并报表、审计报告、其他业务、依法批准的经营项目和限制类项目、国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动；不得从



登记机关

2022年03月10日

<https://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制



此件仅用于业务报告使用，复印无效

证书序号：0014469

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》。

会计师事务所 执业证书



名称： 普合伙会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人： 惠琦

主任会计师：

经营场所： 北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

组织形式： 特殊普通合伙

执业证书编号： 11010156

批准执业文号： 京财会许可[2011]0130号

批准执业日期： 2011年12月13日

发证机关：

北京市财政局

二〇二〇年十一月十一日

中华人民共和国财政部制

此件仅供业务报告使用，复印无效

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
19年 12月 10日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
19年 12月 10日
/y /m /d



王传顺
男
1985-08-20
瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
510215650820053

姓名 Full name
性别 Sex
出生日期 Date of birth
工作单位 Working unit
身份证号码 Identity card No.



10

证书编号: 370100010003
No. of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1995年 08月 27日
Date of Issuance

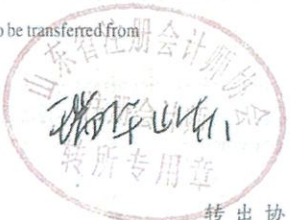


本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2015年 3月 1日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

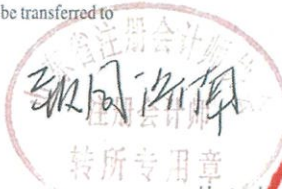


事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2019年8月2日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to



事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2019年8月2日
/y /m /d



姓名	甄梓敏
性别	女
出生日期	1986-02-26
工作单位	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所
身份证号	370724198602263684
Identity card No.	



10



This certificate is valid for another year after this renewal.

54%

证书编号:
No. of Certificate 110101301698

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 山东省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2019年05月30日

