

关于对武汉东湖高新集团股份有限公司 重大资产出售暨关联交易草案的问询函相关问题的回复

众环专字(2023)0102007号

上海证券交易所:

我们作为审计武汉东湖高新集团股份有限公司(以下简称“公司”)重大资产出售暨关联交易事项审计报告的会计师,根据贵所上证公函【2023】3367号的《关于对武汉东湖高新集团股份有限公司重大资产出售暨关联交易草案的问询函》(以下简称“问询函”)有关要求,我们对问询函中要求会计师发表明确意见的事项进行了专项核查,现对有关事项专项说明如下:

问题 2: 关于标的资产的减值情况。

草案披露,2023年1-6月,湖北路桥计提信用减值损失1.55亿元,占归母净利润比例为262.71%;计提资产减值损失0.48亿元,占归母净利润比例分别为81.36%。请公司补充披露:2023年上半年湖北路桥减值损失计提的具体情况,包括测算过程和具体参数等,说明2023年上半年标的公司减值计提金额较大的原因及合理性,并分析是否存在通过减值做低资产交易价格的情形。请财务顾问和会计师核查并发表意见。

回复:

一、回复说明

(一) 2023年1-6月,湖北路桥减值损失计提的具体情况

1、2023年上半年,湖北路桥减值损失计提情况

单位:万元

项目	2023年1-6月
应收票据减值损失	-16.17
应收账款坏账损失	-13,137.50
其他应收款坏账损失	-2,523.82
长期应收款坏账损失	197.03
信用减值损失小计:	-15,480.46

合同资产减值损失	-4,775.33
资产减值损失小计:	-4,775.33
减值损失合计	-20,255.79

2023年1-6月,湖北路桥计提信用减值损失-15,480.46万元,其中主要为计提的应收账款坏账损失-13,137.5万元;湖北路桥计提资产减值损失-4,775.33万元,为计提的合同资产减值损失。2023年1-6月,湖北路桥计提的应收账款坏账损失及合同资产减值损失合计金额为-17,912.83万元,占其该期间所计提的信用减值损失和资产减值损失总额的88.43%。

2、应收账款及合同资产计提减值准备的会计政策

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产,湖北路桥按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款和合同资产,湖北路桥选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外,基于其信用风险特征,将其划分为不同组合:

项目	确定组合的依据
应收账款:	
母公司东湖高新合并范围内款项	纳入母公司东湖高新合并会计报表范围的应收款项
工程款项组合	建筑施工业务相关应收款
合同资产:	
母公司东湖高新合并范围内款项	纳入母公司东湖高新合并会计报表范围的合同资产
已完工未结算工程款组合	本组合为已完工业主尚未结算的建造工程款项
工程质保金	建筑施工业务相关质保金

3、截至2023年6月30日,应收账款坏账准备计提分类明细情况

截至2023年6月30日,湖北路桥应收账款坏账准备计提分类明细情况如下:

单位:万元

类别	2023-6-30				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	11,247.61	1.46	9,532.99	84.76	1,714.62
按组合计提坏账准备的应收账款	760,760.10	98.54	51,462.04	6.76	709,298.06
其中：					
工程款项组合	728,645.81	94.38	51,462.04	7.06	677,183.77
母公司东湖高新合并范围内	32,114.29	4.16			32,114.29
合计	772,007.71	—	60,995.03	—	711,012.67

2023年6月30日，湖北路桥单项计提坏账准备的应收账款余额为11,247.61万元，计提减值准备9,532.99万元，计提比例为84.76%；工程款项组合的应收账款余额为728,645.81万元，计提减值准备51,462.04万元，计提比例为7.06%。

4、截止2023年6月30日，合同资产减值计提情况

截止2023年6月30日，湖北路桥合同资产减值计提情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	计提比例	减值准备
合同资产	831,666.38	2.02%	16,834.25

(二) 2023年1-6月，湖北路桥应收账款坏账准备和合同资产减值计提具体测算过程和具体参数

1、应收账款坏账准备计提的具体测算过程和具体参数

(1) 应收账款单项计提坏账准备具体测算过程

2023年6月30日，湖北路桥单项计提坏账准备的应收账款明细如下：

单位：万元

应收账款（按单位）	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
鄂州朗恒旅游开发有限公司	230.60	84.70	195.32
湖北恒祥旅游开发有限公司	10,164.37	84.70	8,609.35

应收账款（按单位）	账面余额	计提比例（%）	坏账准备
武汉楚水云山农业开发有限公司	812.66	84.70	688.34
湖北荆宜高速公路有限公司	9.13	100.00	9.13
武汉桥建集团有限公司	3.39	100.00	3.39
湖北省随岳中高速公路一期土建工程第 8 合同段中铁一局一公司	4.61	100.00	4.61
中铁十一局集团第三工程有限公司湖北翻坝高速第 S8 合同段项目经理部	0.74	100.00	0.74
中铁四局集团有限公司湖北翻坝高速第 S9 合同段项目经理部	2.29	100.00	2.29
黄冈楚通路桥湖北省麻武高速十一标项目部	1.12	100.00	1.12
广东腾越建筑工程有限公司	18.71	100.00	18.71
合计	11,247.61	—	9,532.99

1) 鄂州朗恒旅游开发有限公司、湖北恒祥旅游开发有限公司、武汉楚水云山农业开发有限公司为恒大集团所属企业。2021 年恒大集团出现财务危机后，湖北路桥随即采取法律手段冻结了恒大集团银行存款 578.00 万元；查封了其 29 套房产，预估总价是 1,094 万元；查封汽车 8 辆，预估总价 70 万元。上述冻结或查封资产预计可收回款项金额为 1,742.00 万元。湖北路桥应收恒大集团工程款合计为 11,207.63 万元，应收合同资产-质保金 178.98 万元，扣除上述预计可收回款项 1,742.00 万元后，对应收恒大集团款项计提单项信用减值损失 9,493.01 万元及合同资产-质保金计提资产减值 151.60 万元。

2) 2022 年，湖北路桥对已注销的全资子公司开展清理债权回收工作。经清理无法收回应收款项合计金额为 39.98 万元。于 2022 年末全额单项计提信用减值损失 39.98 万元，具体情况如下表：

单位：万元

单位名称	款项性质	金额	无法收回原因
湖北荆宜高速公路有限公司	工程质保金	9.13	经催收，对方单位因被收购以账目核销、已过诉讼期为由不予支付。
武汉桥建集团有限公司	工程质保金	3.39	经催收，对方单位以资金困难，资

			金计划不予批复为由不予支付。
湖北省随岳中高速公路一期土建工程第8合同段中铁一局一公司	工程质保金	4.61	因对方单位名称变更，无法与对方单位取得联系，出具催款函无法送达。款项无法收回。
中铁十一局集团第三工程有限公司湖北翻坝高速第S8合同段项目经理部	工程质保金	0.74	因无法与对方单位取得联系，出具催款函无法送达。款项无法收回。
中铁四局集团有限公司湖北翻坝高速第S9合同段项目经理部	工程质保金	2.29	因无法与对方单位取得联系，出具催款函无法送达。款项无法收回。
黄冈楚通路桥湖北省麻武高速十一标项目部	工程质保金	1.12	经催收，对方单位以缺陷修复的理由扣留不予支付。
广东腾越建筑工程有限公司	货款	18.71	经催收，对方单位以已过诉讼期为由不予支付。
合计		39.98	

(2) 应收账款工程款组合计提坏账准备的测算过程

湖北路桥根据应收工程款特征，设计以账龄为基础的信用减值模型。工程款项组合未包含重大融资成分，湖北路桥按照相当于整个存续期内预计信用损失的金额计量其坏账准备。以历史账龄平均迁徙率减值矩阵计算预期信用损失率，测算过程如下：

1) 湖北路桥选取具有类似信用风险特征的应收工程款客户历史应收账款的账龄分布明细计算出各个账龄期间的平均迁徙率。

项目	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
编码	A	B	C	D	E	F
平均迁徙率	45.19%	54.09%	74.94%	72.76%	49.74%	30.15%

2) 测算期间可回收风险无显著变化，根据平均迁徙率计算历史损失率。

账龄	历史信用损失率计算公式	历史信用损失率
1年以内	$A*B*C*D*E*F$	2.00%
1-2年	$B*C*D*E*F$	4.42%

2-3 年	C*D*E*F	8.18%
3-4 年	D*E*F	10.91%
4-5 年	E*F	15.00%
5 年以上	F	30.15%

3) 公司考虑外部市场变化, 以及客户财务状况确定前瞻性信息调整预期损失率。

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
预期损失率	2.02%	4.46%	8.26%	11.02%	15.15%	42.36%

2、合同资产减值测算过程

合同资产指的是企业已向客户转让商品而有权收取对价的权利, 且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产在初始确认时尚不具备无条件收款权利, 首先需要等待与所包含的“其他因素”(如履约风险)相关的风险消失后, 才会转为仅取决于时间流逝的无条件收款权利即应收账款。在转为应收账款之前, 合同资产通常并未逾期, 通常情况下其预期信用损失并不重大。应收账款属于合同资产的延续, 合同资产同样适用应收账款的信用减值模型-账龄迁徙模型预计信用损失。

除非有证据表明合同买方(如业主)已有明显迹象无力继续履约而导致于合同资产相关的信用风险可能是重大的, 采用个别认定法计提合同资产减值准备外, 湖北路桥其他的合同资产比照应收账款 1 年以内预计损失率计提合同资产减值准备。

(三) 2023 年上半年标的公司减值计提金额较大的原因及合理性分析

1、应收账款坏账准备计提情况分析

报告期各期末, 湖北路桥应收账款坏账准备计提情况如下:

单位: 万元

账龄	2023 年 6 月 30 日		2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日	
	期末余额	期末余额 占比	期末余额	期末余额 占比	期末余额	期末余额 占比
1 年内	336,374.29	43.57%	457,642.35	56.73%	367,632.99	63.91%
1-2 年	131,767.04	17.08%	192,067.60	23.81%	90,357.95	15.71%
2-3 年	165,387.48	21.42%	66,919.44	8.29%	66,943.02	11.64%
3-4 年	70,968.73	9.19%	54,491.46	6.75%	22,154.17	3.85%

4-5年	34,227.13	4.43%	19,579.68	2.43%	19,210.04	3.34%
5年以上	33,283.04	4.31%	16,060.70	1.99%	8,922.02	1.55%
小计	772,007.71	100.00%	806,761.23	100.00%	575,220.19	100.00%
减：坏账准备	60,995.03	7.90%	47,136.81	5.84%	34,092.33	5.93%
合计	711,012.67		759,624.41		541,127.87	

2023年1-6月，湖北路桥坏账损失计提金额较大的原因主要系2023年6月末应收账款坏账准备余额较2022年末出现较大增长。2023年6月末坏账准备期末余额增长较大的原因主要为账龄在2年以上的应收账款占比增长较大。报告期各期末，湖北路桥账龄在2年以上的应收账款占比分别为20.38%、19.47%和39.36%，2023年6月末账龄在2年以上的应收账款占比增长明显，主要系账龄为2-3年、4-5年和5年以上应收账款较2022年末出现较大增长，坏账准备计提金额相应增加。

(1) 2023年6月末，湖北路桥账龄在2-3年的应收账款较2022年末增加98,468.04万元，增幅为147.14%，主要原因如下：

1) 湖北省路桥集团有限公司华中农高区市政工程项目部应收业主湖北省华中农业高新投资有限公司的工程款在2-3年账龄区间的金额较2022年末增加42,780.85万元。根据合同约定，单项工程竣工验收合格且工程审计结算完成后，支付至95%。由于该项目部分单项工程未办理竣工验收手续或未经结算审计，已经业主或监理签认计量的工程款不满足合同约定的支付节点要求而导致账龄迁徙；

2) 湖北省路桥集团有限公司梓山湖新城市政工程项目部应收湖北省梓山湖生态新城投资有限公司的工程款在2-3年账龄区间的金额较2022年末增加25,115.39万元。根据合同条款约定，主体工程完成支付至70%，单项工程竣工验收支付至85%，竣工结算完成并经审计支付至95%。由于该项目部分单项工程主体未完工未办理竣工验收手续或未经结算审计，已经业主或监理签认计量的工程款不满足合同约定的支付节点要求而导致账龄迁徙；

3) 湖北省路桥梧桐湖新区工程项目部应收业主湖北省梧桐湖新区投资有限公司的工程款在2-3年账龄区间的金额较2022年末增加21,254.35万元。根据合同条款约定，工程预验收后结算支付已完工程建安产值的80%，一年内支付至结算总额的95%。由于该项目部分单项工程未办理竣工验收手续，已经业主或监理签认计量的工程款不满足合同约定的支付节点要求而导致账龄迁徙；

(2) 2023年6月末，湖北路桥账龄在4-5年的应收账款较2022年末增加14,647.45万

元，增幅为 74.81%，主要原因如下：

1) 湖北省路桥梧桐湖新区工程项目部应收业主湖北省梧桐湖新区投资有限公司的工程款在 4-5 年账龄区间的金额较 2022 年末增加 7,430.41 万元。根据合同条款约定，工程预验收后结算支付已完工程建安产值的 80%，一年内支付至结算总额的 95%。由于该项目部分单项工程未办理竣工验收，已经业主或监理签认计量的工程款不满足合同约定的支付节点要求而导致账龄迁徙；

2) 湖北省路桥新滩美好未来新城 PPP 项目（一期）市政工程项目经理部应收业主武汉美好新城建设发展有限公司的工程款在 4-5 年账龄区间的金额较 2022 年末增加 4,837.95 万元。根据合同结算条款约定，工程竣工验收或实际通车之日起 1 个月内支付结算工程款总额 40%、第 13 个月内支付 40%、第 25 个月内支付 20%。由于该项目部分单项工程未办理竣工验收手续，已经业主或监理签认计量的工程款不满足合同约定的支付节点要求而导致账龄迁徙。

(3) 2023 年 6 月末，湖北路桥账龄在 5 年以上的应收账款较 2022 年末增加 17,222.34 万元，增幅为 107.23%，主要原因如下：

1) 湖北路桥黄鄂高速公路项目部应收业主湖北黄鄂高速公路有限公司的工程款在 5 年以上账龄区间的金额较 2022 年末增加 7,488.13 万元。该项目已完工，处于申请竣工决算审计阶段。由于最终审计结果未出具，从而未进行终期结算和支付导致已经业主或监理签认计量的工程款账龄迁徙；

2) 湖北路桥花山生态新城市政工程项目经理部应收业主武汉花山生态新城投资有限公司的工程款在 5 年以上账龄区间的金额较 2022 年末增加 3,489.47 万元。根据合同条款约定，主体工程完成支付至 70%，单项工程竣工验收支付至 85%，竣工结算并经审计支付至 95%。由于该项目部分单项工程主体未完工未办理竣工验收手续或未经结算审计，已经业主或监理签认计量的工程款不满足合同约定的支付节点要求而导致账龄迁徙；

3) 湖北路桥蕲春赤龙湖项目经理部应收业主湖北赤龙湖健康置业有限公司的工程款在 5 年以上账龄区间的金额较 2022 年末增加 3,252.71 万元。根据合同结算条款约定，完成工程计量后支付至 60%，工程竣工验收合格后支付至 75%，竣工结算并经审计支付至 97%。由于该项目部分单项工程未办理竣工验收手续或未经结算审计，已经业主或监理签认计量的工程款不满足合同约定的支付节点要求而导致账龄迁徙。

2、合同资产减值准备计提情况分析

单位：万元

项目	2023年6月30日	2022年12月31日	2021年12月31日
账面余额	831,666.38	587,862.95	376,195.06
减值准备	16,834.25	12,012.52	6,714.14
账面价值	814,832.13	575,850.43	369,480.92
减值准备计提比例	2.02%	2.04%	1.78%

报告期各期末，湖北路桥合同资产减值准备金额分别为 6,714.14 万元、12,012.52 万元和 16,834.25 万元。湖北路桥合同资产减值准备综合计提比例分别为 1.78%、2.04% 和 2.02%。2023 年 6 月末，湖北路桥合同资产减值准备计提金额增加主要系合同资产期末余额增加导致。

湖北路桥合同资产账面余额逐年增加的主要系部分 PPP 项目在项目完工并进入运营期前其工程成本发生额一直在合同资产中进行归集和核算，部分项目由于工程量清单细目单价未确认及工程变更未批复导致工程计量延后，部分已竣工未结算的高速公路项目由于最终竣工结算审计报告未出具，未办理最终结算。湖北路桥合同资产对应的主要客户为地方政府部门或国有企业，结算风险较低。具体分析详见本回复报告中“问题 3”之回复说明。

3、同行业可比上市公司应收账款坏账准备和合同资产减值损失计提比例对比分析

报告期各期末，湖北路桥与同行业可比上市公司应收账款坏账准备和合同资产减值损失计提比例对比情况如下：

类别	证券代码	证券简称	2023年6月末	2022年末	2021年末
应收账款坏账 计提比例	600502.SH	安徽建工	12.97%	12.51%	13.02%
	002061.SZ	浙江交科	5.00%	5.23%	5.89%
	600284.SH	浦东建设	7.42%	6.14%	4.93%
		平均值	8.46%	7.96%	7.95%
		湖北路桥	7.90%	5.84%	5.93%
合同资产减值 损失计提比例	600502.SH	安徽建工	1.48%	1.59%	1.70%
	002061.SZ	浙江交科	0.83%	0.91%	0.73%
	600284.SH	浦东建设	0.34%	0.31%	0.27%
		平均值	0.88%	0.94%	0.90%
		湖北路桥	2.02%	2.04%	1.78%

报告期各期末，湖北路桥应收账款坏账计提比例变化趋势与同行业可比上市公司平均值基本一致。2023年6月末，同行业可比上市公司应收账款坏账计提比例在5.00%至12.97%之间，湖北路桥的应收账款坏账计提比例为7.90%，处在合理范围内。由于各公司之间的业务及客户构成存在差异，不同公司的应收账款坏账计提比例有所不同，其中安徽建工业务规模较大，除工程施工业务外，还具有房地产开发、工程检测、水电发电等业务，客户较为多元，应收账款坏账计提比例较高。

2023年6月末，同行业可比上市公司合同资产减值损失计提比例在0.34%~1.48%之间，湖北路桥的合同资产减值损失计提较为保守谨慎，计提比例为2.02%，略高于同行业可比上市公司平均值。

综合分析，湖北路桥2023年上半年减值计提金额较大符合业务实际情况，具有合理性，相关减值计提充分、适当，不存在通过减值做低资产交易价格的情形。

二、会计师核查意见

经核查，我们认为：

湖北路桥2023年上半年减值计提金额较大符合业务实际情况，具有合理性，相关减值计提充分、适当，不存在通过减值做低资产交易价格的情形。

问题3：关于标的资产的公司资产情况。

报告期内，标的公司合同资产期末余额分别为36.95亿元、57.59亿元和81.48亿元，占总资产比重分别为22.88%、26.75%和35.00%。请公司补充披露：结合报告期内标的公司合同资产对应的主要项目情况，包括但不限于前五名客户名称、项目内容及金额、工期及完工进度、结算进展等，说明公司已完工未结算项目金额长期较大且增长较快的原因，是否存在结算风险。请财务顾问和会计师核查并发表意见。

回复：

一、回复说明

（一）报告期内，湖北路桥合同资产前五名项目具体情况，已完工未结算项目金额长期较大且增长较快的原因及结算风险分析

1、截至2023年6月30日，湖北路桥合同资产前五大项目具体情况及分析

单位：万元

序号	项目内容	客户名称	合同金额	合同资产余额	工期	完工进度	结算进度	截至2023年6月30日 已完工未结算原因	期后结算 (截止 2023-10-31)	客户资信情况 及是否存在 结算风险
1	蒲江县城市市政基础设施提升改造PPP项目	蒲江县住房和城乡建设局	103,273.94	74,122.67	36个月	74.38%	0%	在建过程中的PPP项目。待项目竣工验收后进入运营期收取政府付费，获取无条件收款权利才予以结转至长期应收款核算。因截至2023年6月30日，未办理竣工验收手续，在合同资产核算。	-	该客户为地方政府部门，结算风险较低。
2	临沂至滕州公路施工七标段项目	山东高速临滕公路有限公司	78,915.20	48,014.85	36个月	78.79%	12.47%	在建过程中的高速公路项目。根据工程实施进度按月办理结算。由于截至2023年6月30日部分清单细目单价未确认及工程变更未批复，导致工程计	17,013.68	客户为国有企业，结算风险较低。

序号	项目内容	客户名称	合同金额	合同资产余额	工期	完工进度	结算进度	截至2023年6月30日 已完工未结算原因	期后结算 (截止 2023-10-31)	客户资信情 况及是否存 在结算风险
3	京港澳改扩建工程 1标项目	湖北交投京港澳 高速公路改扩建 项目管理有限公 司	189,628.49	42,021.38	40个月	24.15%	0%	在建过程中的公路养护交安项 目。工程需通过混凝土强度、 桩基检测、路基压实度检测合 格后按月办理结算,且每期计 量不低于1,000万元。截至 2023年6月30日,工程未完 成检测,未办理结算。期后结 算金额8,673.88万元。	8,673.88	客户为国有 企业,结算 风险较低。
4	郧西县交通建设 PPP项目	湖北鸿盛工程 管理有限公司	143,207.68	40,827.10	36个月	99.18%	80.31%	主体已完工的高速公路项目。 根据工程实施进度按月办理结 算。根据合同约定,项目计量 时工程量清单财政评审未批复	-	客户为国有 企业,结算 风险较低。

序号	项目内容	客户名称	合同金额	合同资产余额	工期	完工进度	结算进度	截至2023年6月30日 已完工未结算原因	期后结算 (截止 2023-10-31)	客户资信情 况及是否存 在结算风险
5	234国道 石首江南 段PPP项 目	石首市 交通运 输局	39,325.13	38,388.46	24个月	100.00%	0%	时，按施工图预算单价的80% 办理暂计量。截至2023年6 月30日，财政评审仍在进行 中，暂办理计量进度约80%。	-	客户为地方 政府部门， 结算风险较 低。

2、截至2022年12月31日，湖北路桥合同资产前五大项目具体情况及分析

单位：万元

序号	项目内容	客户名称	合同金额	合同资产余额	工期	完工进度	结算进度	截至2022年12月31日 已完工未结算原因	期后结算 (截止 2023-6-30)	客户资信情 况及是否存 在结算风险
1	蒲江县城 市市政基 础设施提 升改造 PPP项目	蒲江县 住房和 城乡建 设局	103,273.94	44,232.28	36个月	43.35%	0%	在建过程中的PPP项目。待项目竣工验收后进入运营期收取政府付费，获取无条件收款权利才予以结转至长期应收款核算。截至2022年12月31日，未办理竣工验收手续，在合同资产核算。	-	客户为地方政府部门， 结算风险较低。
2	234国道 石首江南 段PPP项 目	石首市 交通运 输局	39,325.13	37,781.64	24个月	100.00%	0%	已完工的PPP项目。待项目竣工验收后进入运营期收取政府付费，获取无条件收款权利才予以结转至长期应收款核算。截至2022年12月31日，未办理竣工验收手续，在合同资产核算。	-	客户为地方政府部门， 结算风险较低。

序号	项目内容	客户名称	合同金额	合同资产余额	工期	完工进度	结算进度	截至2022年12月31日 已完工未结算原因	期后结算 (截止 2023-6-30)	客户资信情 况及是否存 在结算风险
3	郧西县交通建设PPP项目	湖北鸿盛工程管理有限公司	143,207.68	36,069.11	36个月	95.49%	80.31%	主体已完工的高速公路项目。根据工程实施进度按月办理结算。根据合同约定，项目计量时工程量清单财政评审未批复时，按施工图预算单价的80%办理暂计量。截至2022年12月31日，财评仍在进行中，暂办理计量进度约80%。	-	客户为国有企业，结算风险较低。
4	枝江市交通基础设施灾后重建（改造升级工程）PPP	枝江市交通运输局	29,353.26	29,769.47	18个月	97.20%	0%	已完工的PPP项目。待项目竣工验收后进入运营期收取政府付费，获取无条件收款权利才予以结转至长期应收款核算。截至2022年12月31日，未办理竣工验收手续，在合同资产	-	客户为地方政府部门，结算风险较低。

序号	项目内容	客户名称	合同金额	合同资产余额	工期	完工进度	结算进度	截至2022年12月31日 已完工未结算原因	期后结算 (截止 2023-6-30)	客户资信情况 及是否存在 结算风险
	项目							核算。		
5	国道227 线麦日 (甘凉 界)至巴 亨垭口段 公路改建 工程SG 标段项目	凉山州 国有交 通投资 发展集 团有限 责任公 司	68,518.00	27,338.09	36个月	82.26%	38.77%	在建过程中的高速公路项目。 按每月核定已经完成并经检验 合格的工程量计量并按90%进 行支付。截至2022年12月 31日,由于项目需要变更工 程量,相关审批需要一定时 间,审批进度导致计量延后。 期后结算金额9,968.76万元。	9,968.76	客户为国有 企业,结算 风险较低。

3、截至2021年12月31日,湖北路桥合同资产前五大项目具体情况及分析

单位:万元

序号	项目内容	客户名称	合同金额	合同资产余额	工期	完工进度	结算进度	截至2021年12月31日 已完工未结算原因	期后结算 (截止 2022-12-31)	客户资信情况 及是否存 在结算风险
1	荆门市漳河新区工程项目	荆门市城市建设投资有限公司	66,972.28	35,825.31	30个月	96.19%	37.89%	在建过程中的市政项目，于单项工程完工后办理结算。截至2021年12月31日，单项工程市政道路、环库路三座大桥一级路已办理竣工验收手续，二级路正在施工过程中。期后办理结算金额13,197.28万元。	13,197.28	客户为国有企业，结算风险较低。
2	荆江市交通基础设施灾后重建（改造升级工程）PPP	荆江市交通运输局	29,353.26	28,477.12	18个月	96.50%	0%	主体已完工的PPP项目。待项目竣工验收后进入运营期收取政府付费，获取无条件收款权利才予以结转至长期应收款核算。截至2021年12月31日，未办理竣工验收手续，在	-	客户为地方政府部门，结算风险较低。

序号	项目内容	客户名称	合同金额	合同资产余额	工期	完工进度	结算进度	截至2021年12月31日 已完工未结算原因	期后结算 (截止 2022-12-31)	客户资信情况 及是否存在 结算风险
3	湖北省路桥集团有限公司夷陵城市水岸综合体基建工程项目	湖北夷陵经济发展集团有限公司	22,260.09	20,848.33	36个月	96.45%	0%	已完工的桥隧项目。项目完工验收合格移交进入回购期，并于交工验收合格1年后、2年后、3年后、4年后及5年后按20%、40%、60%、80%、100%收取回购款。截至2021年12月31日，由于未到回购支付期未获取业主签字盖章确认的回购支付表，在合同资产核算。	21,247.79	客户为国有企业，结算风险较低。
4	湖北省路桥集团有限公司鄂	湖北联投鄂咸投资有	555,099.44	20,227.56	36个月	99.48%	99.04%	已完工的高速公路项目。根据工程实施进度按月办理结算。具体按合同约定分阶段根据工	-	客户为国有企业，结算风险较低。

序号	项目内容	客户名称	合同金额	合同资产余额	工期	完工进度	结算进度	截至2021年12月31日 已完工未结算原因	期后结算 (截止 2022-12-31)	客户资信情况 及是否存在 结算风险
	威高速总承包项目	威高速有限公司						截至2021年12月31日，最终竣工结算审计报告未出具，未办理最终结算。		
5	宣鹤高速第一合同段项目	湖北宣鹤高速公路有限公司	116,597.72	19,447.08	36个月	99.58%	89.14%	已竣工未结算的高速公路项目。根据工程实施进度按月办理结算。截至2021年12月31日，最终竣工结算审计报告未出具，未办理最终结算。	1,458.74	客户为国有企业，结算风险较低。

综上，报告期内，湖北路桥已完工未结算项目金额长期较大且增长较快的原因主要系：部分 PPP 项目，在项目完工并进入运营期前，其工程成本发生额一直在合同资产中进行归集和核算，待项目进入运营期后，会根据获取最终对价形式转入无形资产特许经营权/长期应收款进行核算；部分项目由于工程量清单细目单价未确认及工程变更未批复，导致工程量延后；部分已竣工未结算的高速公路项目，由于最终竣工结算审计报告未出具，未办理最终结算。湖北路桥合同资产对应的主要客户为地方政府部门或国有企业，结算风险较低。

（二）湖北路桥合同资产占比与同行业可比公司对比情况

报告期各期末，湖北路桥合同资产占总资产比例与同行业可比公司对比情况如下：

证券代码	证券简称	2023年6月末	2022年末	2021年末
600502.SH	安徽建工	13.46%	12.94%	13.32%
002061.SZ	浙江交科	40.06%	38.43%	41.22%
600284.SH	浦东建设	20.35%	17.47%	16.45%
	平均值	24.62%	22.95%	23.66%
	湖北路桥	35.00%	26.75%	22.88%

报告期内，同行业上市公司合同资产占总资产的比例在 12.94%~41.22%之间，湖北路桥的合同资产占总资产的比例分别为 22.88%、26.75%和 35.00%，处在合理范围内。2023 年 6 月末，湖北路桥合同资产金额及占比较大，主要系部分项目尚未达成与业主约定的结算计量或竣工验收节点/条件，在合同资产中核算，与业务实际情况相符。

二、会计师核查意见

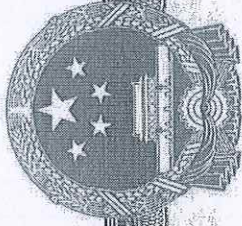
经核查，我们认为：

湖北路桥已完工未结算项目金额长期较大且增长较快，符合行业惯例及业务实际情况，具有合理性；其已完工未结算项目主要客户为地方政府部门或国有企业，结算风险较低。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

2023 年 11 月 23 日





营业执照

(副本)

5-1

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。



统一社会信用代码
91420106081978608B

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 石文先、管云涛、杨荣华

出资额 叁仟捌佰贰拾万圆人民币

成立日期 2013年11月6日

主要经营场所 武汉市武昌区东湖路169号2-9层



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，出具有关审计报告；法律、行政法规规定的其他审计业务；依法设立审计部门，对特定企业的经营活动进行内部审计监督；经批准从事法律法规规定的其他审计业务；(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)



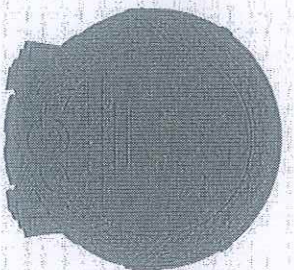
登记机关

2023年1月14日

证书序号: 0002385

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: 中审众环会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 石文先

主任会计师:

经营场所: 武汉市武昌区东湖路169号2-9层

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 420100005

批准执业文号: 鄂财会发(2013) 25号

批准执业日期: 2013年10月28日

发证机关: 湖北省财政厅



二〇一八年九月三日

中华人民共和国财政部制