



中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

关于龙建路桥股份有限公司  
向不特定对象发行可转换公司债券的  
审核中心意见落实函的回复

中国·北京

BEIJING CHINA

**关于龙建路桥股份有限公司  
向不特定对象发行可转换公司债券的  
审核中心意见落实函的回复**

中审亚太审字（2023）006379 号

**上海证券交易所：**

根据贵所于 2023 年 6 月 28 日出具的“上证上审（再融资）〔2023〕436 号”《关于龙建路桥股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券的审核中心意见落实函》（以下简称“落实函”）的要求，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中审亚太”、“申报会计师”）作为龙建路桥股份有限公司（以下简称“发行人”）本次向不特定对象发行可转换公司债券的审计机构，本着勤勉尽责、诚实守信的原则，对落实函所涉及的问题进行了充分的核查、讨论，现就落实函回复如下，请贵所予以审核。

关于回复内容释义、格式及补充更新披露等事项的说明：

1、如无特殊说明，本回复中使用的简称或名词释义与《龙建路桥股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）中的简称具有相同含义，涉及募集说明书补充披露的内容在募集说明书中以楷体加粗方式列示。

2、本回复中若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

落实函所列问题	黑体
对落实函所列问题的回复	宋体

## 目 录

目 录.....	2
问题 1: .....	3

**问题 1:**

请发行人：结合应收账款账龄分布、主要客户及性质、对应信用政策及地方财政情况等，说明公司应收账款坏账计提比例低于同行业平均水平的原因及合理性，逐项分析公司长账龄应收账款是否存在后续无法收回的风险，相关坏账准备计提是否充分。

请保荐机构及申报会计师进行核查并发表明确意见。

回复：

一、结合应收账款账龄分布、主要客户及性质、对应信用政策及地方财政情况等，说明公司应收账款坏账计提比例低于同行业平均水平的原因及合理性；

**(一) 应收账款账龄分布**

报告期各期末，公司应收账款余额及其账龄的分布情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	354,232.74	58.51%	212,123.05	50.81%	217,478.98	48.94%
1-2 年	95,275.34	15.74%	82,874.50	19.85%	100,059.12	22.51%
2-3 年	60,009.22	9.91%	62,738.10	15.03%	72,126.04	16.23%
3-4 年	48,952.95	8.09%	24,788.53	5.94%	17,697.25	3.98%
4-5 年	20,056.48	3.31%	12,052.60	2.89%	8,772.07	1.97%
5 年以上	26,889.39	4.44%	22,884.67	5.48%	28,277.89	6.36%
合计	<b>605,416.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>417,461.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>444,411.34</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司 3 年以内的应收账款余额占比分别为 84.16%、85.69% 和 87.68%，公司应收账款总体以 3 年以内账龄的部分为主，主要应收账款的账龄总体处于合理范围。报告期内，公司 5 年以上应收账款金额占比呈逐年下降趋势。

报告期内各期末，由于行业及业务特性，公司应收账款余额相对较大，部分款项账龄相对较长，主要是由于：(1) 基于行业惯例，在公路、桥梁工程竣工后，业主一般会预留合同金额 3%-5%左右的工程质量保证金，于工程项目缺陷责任

期满后按合同约定支付。根据住房和城乡建设部和国家工商行政管理总局制定的《建设工程施工合同（示范文本）》（GF-2017-0201），缺陷责任期是指承包人按照合同约定承担缺陷修复义务，且发包人预留质量保证金（已缴纳履约保证金的除外）的期限，自工程实际竣工日期起计算。缺陷责任期一般情况下为项目竣工后2年，少部分项目也有2-5年不等；（2）根据部分工程施工合同约定，业主应于工程竣工验收审计完成后按约定支付剩余工程款项。工程竣工验收的程序较为繁杂，一般是缺陷责任期届满后的1-2年内启动并完成竣工验收，项目竣工验收完成后进行决算审计，审计环节用时一般在1年左右，工程竣工验收审计大致会在缺陷责任期届满后的2-3年内完成，即从项目完工至工程竣工验收审计完成的时间周期约为4-5年，耗时较长，导致该部分剩余工程款回款周期较长；（3）个别项目因地方政府/国有企业付款审批流程较长或资金紧张延迟付款，未能及时支付全部项目款项，导致应收款项账龄较长；（4）对于缺陷责任期满三年以上且未按合同约定付款的应收账款发行人已进行全额计提。

截至2022年末，公司应收账款账龄分布与同行业可比上市公司对比情况如下：

账龄	1年以内 (含1年)	1至2年 (含2年)	2至3年 (含3年)	3年以上	合计
山东路桥	64.62%	21.67%	6.40%	7.31%	100.00%
腾达建设	86.71%	8.74%	0.26%	4.28%	100.00%
四川路桥	64.75%	22.30%	7.18%	5.78%	100.00%
浦东建设	81.75%	8.34%	3.98%	5.93%	100.00%
中国交建	54.39%	20.48%	6.86%	18.26%	100.00%
龙元建设	39.27%	12.91%	10.90%	36.92%	100.00%
中国铁建	67.97%	18.90%	6.83%	6.30%	100.00%
可比公司平均值	62.02%	14.29%	5.18%	11.68%	-
公司	58.51%	15.74%	9.91%	15.84%	-

由上表可知，公司账龄结构与可比公司平均值较为接近，不存在重大差异。同时，公司3年以上长账龄应收账款占比15.84%，略高于行业平均值的11.68%，但是低于可比公司龙元建设及中国交建，处于行业中间水平，与同行业不存在重大差异。

## （二）主要客户及性质、对应信用政策及地方财政情况

报告期内，公司按照各期营业收入金额前十大客户（单一法人口径，未同一控制下合并）的基本情况、客户性质、对应信用政策及地方财政情况具体如下：

序号	客户名称	基本情况	客户性质	实际控制人	信用政策	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）	负债率（法定债务余额/GDP）
1	黑龙江省绥庆高速公路投资建设有限公司	隶属于黑龙江省国资委下属的黑龙江省交通投资集团有限公司（简称“交投集团”），交投集团是黑龙江省政府出资成立的国有资本投资公司，黑龙江省“铁公机水”大交通建设的投资平台，主要经营交通基础设施的投融资、开发、建设、经营。发行人主要参与黑龙江省绥化至大庆高速公路（S18）项目土建工程施工。	国有企业	黑龙江省国资委	工程进度款按月计价支付，缺陷责任期满，且质量监督机构已按规定对工程质量检测鉴定合格，承包人向发包人申请到期应返还承包人剩余的质量保证金金额。（按月计价支付为引用中华人民共和国交通运输部《公路工程标准施工招标文件》（2018年版）中的“通用合同条款”，是标准合同模板） 缺陷责任期为自实际交工日期起计算2年。质量保证金为合同金额的3%。	黑龙江省	2022年，黑龙江省一般公共预算收入1,290.6亿元，自然口径下降0.8%，剔除组合式税费支持政策因素后增长9.3%。全省一般公共预算支出5452.0亿元，增长6.8%。	截至2022年末，黑龙江全省法定债务限额7,410.6亿元，其中：省本级907.7亿元，市县级6,502.9亿元。全省法定债务余额7,290.9亿元，未超过限额。全省地方政府法定债务到期还本付息额761.4亿元，其中：本金512.2亿元，利息249.2亿元，均已按期偿还。	否	23.67%	45.85%
2	吉黑高速山河（吉黑省界）至哈尔滨（永源镇）段工程建设项目办	隶属于黑龙江省交通运输厅，吉黑高速山河（吉黑省界）至哈尔滨（永源镇）段工程建设项目是黑龙江省确定的“百大项目”之一	政府	/	引用通用合同模板，按月计价支付。开工预付款10%签约合同价，缺陷责任期为自实际交工日期起计算2年。质量保证金为合同金额的3%。						
3	黑龙江省哈肇	隶属于黑龙江省国资委下属的交投集团，该公司主要负责哈尔	国有企业	黑龙江省	引用通用合同模板，按月计价支付。开工预付10%签约合同价，工程进度						

序号	客户名称	基本情况	客户性质	实际控制人	信用政策	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率 (一般公共预算收入/ 一般公共预算支出)	负债率 (法定债务余额/ GDP)
	高速公路投资建设有限公司	滨至肇源高速公路工程建设项目，发行人参与该项目的土建施工工程。		国资委	款按月计价支付，预留合同价格的3%作为质量保证金在缺陷责任期满后支付，缺陷责任期为自实际交工期起计算2年。						
4	德里地铁有限责任公司	印度公司，印度德里地铁投资主体，公司与 KEC International Limited 组成的联合体参与建设从 Maujpur 至 Majlis 公园的德里地铁四期工程第二标段项目	其他-其他国家政府	印度中央政府及德里政府	按照菲迪克条款规定，监理人应在收到承包人进度付款申请单以及相关资料后 28 天内完成审查并报送发包人，发包人应在收到后 28 天内完成审批并签发进度款支付证书。发包人逾期未完成审批且未提出异议的，视为已签发进度款支付证书。	印度	2022 年，印度国内生产总值 (GDP) 增长了 6.7%，GDP 总量达到了 3.39 万亿美元，名义 GDP 跃升到世界第 5 位。印度是全球增长速度最快的经济体之一。	截至 2023 年 3 月底，印度的外债每年小幅增加 56 亿美元，至 6,247 亿美元，去年同期外债为 6,191 亿美元；外债占印度国内生产总值 (GDP) 的比例从 2022 年 3 月的 20.0% 下降到 2023 年 3 月的 18.9%。印度批准 2023/24 财年的资本支出总额为 10 万亿卢比 (1,216.8 亿美元)，同比增长 33%。政府将继续投资于钢铁、消费重点行业，如铁路、公路和城市基础设施，以满足企业和公民日益增长的需求。	否	/	18.90%
5	哈尔滨市住房和城乡建设局	哈尔滨市人民政府下设职能部门，属于行政机关单位	政府	/	按进度付款，付款周期按月进行。工程进度款按监理单位及发包人共同确认的实际完成形象进度的 80% 支付，最高付至合同价款 (扣除暂列金) 的 80%；待市财政评审中心结算审定后，支付至审定金额的 97%，剩余 3% 尾	黑龙江省哈尔滨市	2022 年，哈尔滨市一般公共预算收入 262.2 亿元，同比下降 28.3%，加上级补助收入、使用	2022 年末哈尔滨市法定债务余额为 2,899.5 亿元 (主要是地方政府债券余额)，其中：市本级 (不含经开区、高新区) 1,696.6 亿元，区	否	24.61%	52.81%

序号	客户名称	基本情况	客户性质	实际控制人	信用政策	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率 (一般公共预算收入/ 一般公共预算支出)	负债率 (法定债务余额/ GDP)
					款待工程质保期满且无质量问题后支付。缺陷责任期 24 个月，质量保证金为市财政评审结算金额的 3%。		上年结转资金等项目后，收入总量为 1,545.5 亿元；全市一般公共预算支出完成 1,065.5 亿元，同比增长 7.4%；支出总量为 1,545.5 亿元，收支平衡。	县级 1,202.9 亿元。省尚未下达哈尔滨市 2022 年政府法定债务限额。全市均已如期偿还，未发生法定债务兑付风险。			
6	拉萨市城市建设投资经营有限公司	隶属于拉萨市国资委，2017 年龙建股份与该公司签订合同，龙建股份参与建设 S5 线（拉萨至泽当快速路）EPC 总承包工程	国有企业	拉萨市国资委	工程进度款按月计价支付，发包人按照经审批确认的承包人当期已完工程量价款的 95% 支付工程进度款，待缺陷责任期满后 14 日内支付剩余 5% 质保金。缺陷责任期为交工验收后 12 个月。	西藏自治区拉萨市	2022 年，拉萨市全市财政总财力 553.18 亿元，其中：一般公共预算财力 444.38 亿元，总财力比上年决算增加 42.69 亿元，同比增长 8.36%，其中：一般公共预算财力 519.97 亿元，同比增长 9.83%。全市一般公共预算支出完成 519.97 亿元，增长 10.57%，收支平衡。	2022 年，拉萨市地方政府债务限额为 102.67 亿元，其中一般债务 41.96 亿元，专项债务 60.71 亿元。拉萨市政府债务余额为 90.98 亿元，其中，一般债务 35.8 亿元、专项债务 55.18 亿元。债务余额控制在自治区批准的限额之内。	否	85.46%	12.17%



序号	客户名称	基本情况	客户性质	实际控制人	信用政策	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率 (一般公共预算收入/ 一般公共预算支出)	负债率 (法定债务余额/ GDP)
7	灵宝市公共城市道路路网建设发展有限公司	该 PPP 项目授权主体为灵宝市人民政府，实施机构为灵宝市住房和城乡建设局；该公司主要负责灵宝市城市道路路网建设 PPP 项目，该项目是灵宝市重点建设项目，是改善当地交通状况，促进城市发展的现实需要	国有企业	根据招标公告，该 PPP 项目授权主体为灵宝市人民政府，实施机构为灵宝市住房和城乡建设局	计量周期为上月 21 日至当月 20 日。工程进度付款支付比例为当月已完工程价款（监理人，发包人和第三方审计共同确认价格）的 85%。质量保证金在支付工程进度付款时逐月预留，质量保证金比例为单个子项建安费 3%，计算基数不包括预付款的支付、扣回以及其他应扣款项，累计预留的质量保证金为合同价格的 3%。缺陷责任期自竣工验收合格之日起计算，缺陷责任期为 1 年。	河南省三门峡市灵宝市	2021 年，灵宝市市乡两级人大批准的全市一般公共预算收入 270,320 万元，执行中，一般公共预算收入调整为 255,018 万元，实际完成 259,668 万元，为调整预算的 101.8%，较上年增长 1.8%；批准的全市一般公共预算支出 482,015 万元，执行中，因上级补助增加、发行地方政府债券、动用预算稳定调节基金、收入预算调整等因素，调整为 518,767 万元，实际完成 412,395 万元，为调整预算的 79.5%，较上年	截至 2021 年底，灵宝市政府性债务余额合计 377,786 万元，其中一般债务 120,792 万元；专项债务 256,994 万元。未超过上级财政确定的政府债务限额。	否	62.97%	7.70%

序号	客户名称	基本情况	客户性质	实际控制人	信用政策	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率 (一般公共预算收入/ 一般公共预算支出)	负债率 (法定债务余额/ GDP)
							下降 22.8%。				
8	山东鱼水水务发展有限公司	隶属于鱼台县财政局, 鱼台县是山东省济宁市辖县	国有企业	鱼台县财政局	根据工程进度付款, 每两个月按照所完成工程量的 70% 付款, 工程结算后, 预留合同金额的 3% 作为质量保证金在缺陷责任期满后支付, 缺陷责任期 1 年。	山东省济宁市鱼台县	2022 年, 鱼台县地方财政收入完成 13.60 亿元, 增长 8.5%, 其中税收收入 9.97 亿元, 下降 5.5%。地方财政支出 32.88 亿元, 增长 5.7%。	鱼台县 2022 年地方政府债务限额 72.53 亿元。其中, 新增债务限额 12.56 亿元。2022 年鱼台县共收到上级转贷政府债券资金 13.44 亿元。政府债务余额 71.56 亿元。	否	41.36%	30.69%
9	嘉荫至汤旺河公路工程建设指挥部	隶属于伊春市交通运输局, 嘉汤公路是黑龙江省“百大工程项目”之一, 是伊春市骨架公路“一纵、四横、三环、二射”路网中的主要组成部分, 公路起于嘉荫口岸, 终点至汤旺河北侧, 总里程 94.286 公里, 该指挥部是负责项目建设及管理的临时机构	政府	/	工程进度款按月计价支付, 预留合同金额的 3% 作为质量保证金在缺陷责任期满后支付, 缺陷责任期为自实际交工期起计算 2 年。	黑龙江省伊春市	2022 年, 伊春市全市一般公共预算收入 20.8 亿元, 增长 17.0%。其中税收收入 12.6 亿元, 增长 18.1%; 非税收入 8.2 亿元, 增长 15.5%。全年一般公共预算支出 205.9 亿元, 增长 8.7%。	2022 年末市本级法定债务余额 147.48 亿元, 其中: 一般债务余额 121.19 亿元, 专项债务余额 26.29 亿元。	否	10.10%	42.97%
10	国道 331 线北银根至路井段公路	隶属于内蒙古自治区阿拉善盟交通运输局, 该项目 2019 年开工建设, 是自治区重点公路建设项目, 331 国道北银根至路井段是 331 国道丹东至阿勒泰公路的	政府	/	引用通用合同模板, 按月计价支付。开工预付款 10% 签约合同金额, 缺陷责任期为自实际交工日期起计算 2 年。质量保证金为合同金额的 3%。	内蒙古自治区阿拉善盟	2022 年全年, 阿拉善盟全盟一般公共预算收入完成 361,916 万元,	2022 年, 阿拉善盟债务余额预计执行数 45.03 亿元, 其中一般债务 15.80 亿元, 专项债务 29.24 亿元。未公告债	否	35.09%	-

序号	客户名称	基本情况	客户性质	实际控制人	信用政策	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率 (一般公共预算收入/ 一般公共预算支出)	负债率 (法定债务余额/ GDP)
	工程建设管理办公室	一段,是国家和自治区干线公路网的重要组成部分。该工程建设管理办公室是负责项目建设及管理的临时机构					同比增加26,528万元,增长7.91%(同口径增长18.8%)。全盟一般公共预算支出完成1031,395万元,同比增加177,788万元,增长20.8%。	务限额。			
11	京哈高速公路拉林河(吉黑省界)至哈尔滨段改扩建工程项目办	京哈高速黑龙江段是国家高速公路网七条首都放射线中的东北射线是国家一号高速公路(G1)的重要路段,隶属于黑龙江省交通运输厅	政府	/	工程进度款按月计价支付,缺陷责任期满,且质量监督机构已按规定对工程质量检测鉴定合格,承包人向发包人申请到期应返还承包人剩余的质量保证金金额。缺陷责任期为实际交工日期起计算2年。质量保证金为合同价格的3%。	黑龙江省	2022年,黑龙江省一般公共预算收入1,290.6亿元,自然口径下降0.8%,剔除组合式税费支持政策因素后增长9.3%。全省一般公共预算支出5452.0亿元,增长6.8%。	截至2022年末,黑龙江全省法定债务限额7,410.6亿元,其中:省本级907.7亿元,市县级6,502.9亿元。全省法定债务余额7,290.9亿元,未超过限额。全省地方政府法定债务到期还本付息额761.4亿元,其中:本金512.2亿元,利息249.2亿元,均已按期偿还。	否	23.67%	45.85%
12	昌吉州国有资产投资经营集团有限	隶属于昌吉回族自治州国资委,龙建股份参与建设该公司发包的G331线鸣沙山至乌拉斯台公路	国有企业	昌吉回族自治州国资委	工程进度款按每月核定已经完成并经检验合格的工程量进行计量支付。工程完工后累计支付合同总价的90%,工程交工后支付至合同总价的97%,同时工程进入缺陷责任期,待竣工验收	新疆维吾尔自治区昌吉	2022年,昌吉州一般公共预算收入222.14亿元,为预算的130.85%,比	2022年度昌吉州政府债务余额预计执行数为548.46亿元,全部严格控制在债务限额603.07亿元内,其中:	否	61.58%	25.28%

序号	客户名称	基本情况	客户性质	实际控制人	信用政策	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率 (一般公共预算收入/ 一般公共预算支出)	负债率 (法定债务余额/ GDP)
	公司				收合格后支付 3% 余款。缺陷责任期最长不超过 2 年。	回族自治州	2021 年完成数增长 40.67%。2022 年, 昌吉州一般公共预算支出 360.74 亿元。	昌吉州本级地方政府债务余额预计执行数为 105.11 亿元, 所属县(市、区)地方政府债务余额预计执行数为 443.35 亿元。			
13	东明县龙明工程项目管理有限公司	该 PPP 项目授权主体为东明县人民政府, 实施机构为东明县交通运输局, 该公司主要负责建设东明县公路建设政府和社会资本合作 (PPP) 项目	国有企业	根据招标公告, 该 PPP 项目授权主体为东明县人民政府, 实施机构为东明县交通运输局	预付款按照开工后 30 天内拨付工程合同价的 20%。工程量的计量按月进行, 付款周期与计量周期保持一致。完成工程量的统计截止于每月 20 日计量的资料 10 日内经监理、发包人共同确认无误后 30 日内予以付款。缺陷责任期 12 个月, 缺陷责任期自工程通过竣工验收之日起计算。质量保证金按照工程款的 3% 扣除。	山东省菏泽市东明县	2022 年度, 东明县一般公共预算财力总计 822,779 万元, 其中: 当年一般公共预算收入 296,032 万元, 上级补助收入 326,377 万元, 债券转贷收入 9,500 万元, 动用预算稳定调节基金 739 万元, 调入资金 150,656 万元, 上年结转 39,475 万元。支出总计 822,779 万元。	2022 年底, 东明县全县地方政府债务期末余额为 1,059,005 万元, 同比增长 15.24%, 增加 140,059 万元, 增加的主要原因是当年增加了 140,500 万元的地方政府债券资金。2022 年全县政府债务率为 100.2%, 债务规模总体在可控范围内。上级财政规定我县的债务限额为 1,097,300 万元, 政府债务期末余额 1,059,005 万元在规定的限额之内。	否	44.52%	20.93%
14	黑龙江省交投公路建设投资	隶属于交投集团, 公司报告期内主要参与该公司发包的建设交投集团权属高速公路质量提升(一期) 工程项目	国有企业	黑龙江省国资委	引用通用合同模板, 按月计价支付。开工预付款 10% 签约合同金额, 缺陷责任期为自实际交工日期起计算 1 年。质量保证金为合同金额的 3%。	黑龙江省	2022 年, 黑龙江省一般公共预算收入 1,290.6 亿元,	截至 2022 年末, 黑龙江全省法定债务限额 7,410.6 亿元, 其中: 省本级 907.7 亿元, 市县	否	23.67%	45.85%

序号	客户名称	基本情况	客户性质	实际控制人	信用政策	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率 (一般公共预算收入/ 一般公共预算支出)	负债率 (法定债务余额/ GDP)
	有限公司						自然口径下降0.8%，剔除组合式税费支持政策因素后增长9.3%。全省一般公共预算支出5452.0亿元，增长6.8%。	级6,502.9亿元。全省法定债务余额7,290.9亿元，未超过限额。全省地方政府法定债务到期还本付息额761.4亿元，其中：本金512.2亿元，利息249.2亿元，均已按期偿还。			
15	七台河市建河投资建设管理有限公司	隶属于七台河市城投建设集团有限公司(通过七台河市城市建设投资发展有限公司间接持股该客户)，七台河市城投建设集团有限公司是由七台河市国资委出资注册成立的国有独资有限责任公司，主要经营业务包括城市基础设施建设与城市运营等。报告期内，龙建股份参与七台河市山水林田湖草新兴区域生态环境治理项目EPC工程，与该公司产生业务合作	国有企业	七台河市国资委	工程进度款发包人应按承包人每月完成的工程价款的90%，发包人需扣留工程进度款90%中的3%作为质保金，剩余进度款在次月5日前支付给承包人，余款待工程结算后(工程竣工验收合格两个月内结算审核完毕)七日内支付至工程结算总造价的97%，待质保期满后14日内支付剩余3%质保金。缺陷责任期为2年。	黑龙江省七台河市	2022年1至12月份，七台河市全市公共财政预算收入完成280,902万元，同比增长17.1%，完成年度预算103.1%。全市公共财政预算支出完成1,027,293万元，同比上升21.0%，完成年度预算110.8%。	2022年全市纳入预算管理政府债务年初余额208.19亿元，当年新增17.00亿元，年末债务余额225.19亿元。市本级年初债务余额130.89亿元(划转区级15.02亿元后)，当年新增4.96亿元，年末债务余额135.85亿元，风险总体可控。	否	27.34%	83.74%
16	遂宁市新城建设投资有限公司	隶属于遂宁市国资委，报告期内，龙建股份参与建设该公司发包的遂宁河东新区香林路北延线(二期)道路项目(乐鱼桥、	国有企业	遂宁市国资委	施工期间每两个月支付一次工程款，工程款按已完成工程价款支付不超过40%(包含应支付的农民工工资)。工程竣工验收合格后承包人按发包人的	四川省遂宁市	截至2022年11月底，遂宁市全市受留抵退税影响减收5.03	截至2022年11月底，遂宁市全市地方政府债务限额为636.39亿元，地方政府债务余额	否	37.06%	37.58%

序号	客户名称	基本情况	客户性质	实际控制人	信用政策	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率 (一般公共预算收入/ 一般公共预算支出)	负债率 (法定债务余额/ GDP)
	司	月诗桥、香林桥、蜀韵桥)、遂宁市河东新区二期生态资源保护项目(生态走廊工程)、遂宁市河东新区湖域水利项目设计-施工总承包项目			要求提供全套手续完善的竣工资料后支付不超过合同价(投标人部分)的80%(包含应支付的农民工工资);承包人交付完所有竣工验收资料后,发包人报审计,工程审计完毕后付至审计工程款的97%,剩余3%为工程质量保证金按照国家相关规定支付。缺陷责任期为24个月。		亿元,地方一般公共预算收入92.04亿元,为预算的90.88%。	为606.73亿元,政府债务风险总体可控。			
17	中交一局集团有限公司	隶属于中交集团,控股股东为中国交通建设股份有限公司,该公司为国有控股企业,是世界500强——中交集团旗下骨干企业。报告期内,发行人主要参与该公司发包的拉萨河沿线特色空间开发项目	国有企业	国务院国资委	工程结算分中期计量结算和最终计量结算,其中: 1、中期计量结算按月度结算,乙方完成符合结算条件的工程数量,项目应每月及时办理结算;中期计量结算时,甲方将逐期扣除乙方结算款8%作为保证金,其中:工程质量保证金3%,农民工工资保证金5%。 2、最终计量结算是待工程验收合格后对已完成的全部工程的清算,当乙方完成合同全部工程后,项目应在3个月内及时办理退场手续及最终结算。工程质量保证金须待项目总体缺陷责任期满后,如无工程缺陷,全部无息返还乙方;如出现工程质量缺陷,返修费用由乙方承担,从乙方的工程质量保证金内支付。农民工工资保证金在该项工程交工验收合格后的三个月内,没有发生拖欠农民工工资等任何经济纠纷的情况下,余额无息返还乙方。	/	/	/	/	/	/

序号	客户名称	基本情况	客户性质	实际控制人	信用政策	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率 (一般公共预算收入/ 一般公共预算支出)	负债率 (法定债务余额/ GDP)
18	中华人民共和国商务部	中华人民共和国商务部是主管我国国内外贸易和国际经济合作的国务院组成部门,承担制订和实施我国国内外经济贸易政策、推进扩大对外开放的重要职责,属于国家机关单位。龙建股份与商务部签署的合同主要为海外援建项目。	政府	/	甲方依据项目年度预算额和合同约定与乙方办理结算。工程进度款结算遵循先验工、后计价的原则,计划工期在12个月(含)以上的,自项目正式开工后每3个月办理一次结算。项目内部竣工验收合格并办妥对外技术验收后2个月内,甲方向乙方支付合同价款尾款。	/	/	/	/	/	/

注: 1、所在地区财政情况、举债情况主要摘录于政府官网或当地政府财政局网站

2、债券或其他信用违约来源: 查询同花顺债券违约信息

由上表可知，发行人客户主要为政府机构以及国有企业，整体客户资质和信用良好。就信用政策而言，（1）发行人工程款一般按照工程进度进行结算，按照合同约定安排付款；（2）为保证工程质量，通常会留有部分质保金，在缺陷责任期满后按照合同约定收取质保金。发行人上述主要客户所在地财政情况各有不同，债务余额均未超过当年度债务限额，且近两年未出现债券违约的情况，无重大信用风险。

发行人有较大比例客户位于黑龙江省，项目回款周期依赖于当地的财政能力、举债情况和资金安排。黑龙江省相比于同行业上市公司山东路桥、四川路桥等所在地区，财政能力相对弱，负债率（政府债务余额/GDP）也相对高。2022年黑龙江省GDP为15,901.0亿元，居全国31个省市自治区（不含港澳台地区）第25名，山东省和四川省的GDP分别为87,435.0亿元和56,749.8亿元，分别为第3名、第6名；黑龙江省的负债率为45.9%，山东和四川的负债率分别为27.0%、31.2%，黑龙江省的负债率相对高。因此，黑龙江省的政府和国企类客户的回款周期也相对有所增加。由于上述情况，发行人部分客户的回款周期略长于山东路桥、四川路桥等同行可比上市公司，但发行人客户主要为政府机构和国有企业类客户，其整体信用资质较好，无重大信用风险，实质性违约的风险极低，除个别极端情况外，发行人应收账款无法收回的风险也极小，公司应收账款坏账计提比例与公司客户结构、回款周期相匹配。

此外，与同行业上市公司相比，公司主要项目来自于黑龙江省交通运输厅等政府机构，山东路桥等同行可比公司的客户相对公司更为多元。截至2022年末，公司与山东路桥应收账款中政府组合占应收账款账面余额的比例如下：

公司名称	政府机构	关联方	其他国企	其他	单项计提	合计
山东路桥	21.47%	21.55%	41.53%	14.52%	0.93%	100.00%
公司	49.90%	4.39%	36.97%	7.91%	0.83%	100.00%

注：四川路桥、腾达建设等其他同行业可比公司未披露应收账款政府组合的比例

综上所述，发行人对应收账款的计提比例低于同行业平均水平，符合公司业务和主要客户的特点，具备合理性。

### （三）主要海外客户情况

报告期内，公司主要海外客户及其建造工程项目（合同总价人民币2亿元以上）的具体情况如下：



单位：万元

序号	客户名称	客户性质	涉及国家	主要项目	信用政策	所在国家经济状况	合同总价	项目累计回款金额
1	德里地铁有限责任公司	隶属于印度中央政府及德里政府	印度	从 Maujpur 至 Majlis 公园的德里地铁四期工程第二标段	按照菲迪克条款规定，监理人应在收到承包人进度付款申请单以及相关资料后28天内完成审查并报送发包人，发包人应在收到后28天内完成审批并签发进度款支付证书。	2022年，印度国内生产总值（GDP）增长了6.7%，GDP总量达到了3.39万亿美元，名义GDP跃升到世界第5位。	106,200.00	77,520.67
2	印度国家公路管理局	隶属于印度中央政府	印度	印度中央邦69号国道易塔斯(Itarsi)到比途(Betul)四车道后续工程			40,381.93	28,973.02
3	孟加拉高速公路管理局	系孟加拉国政府机构	孟加拉国	Paira 桥梁工程项目	每月月初按照上个月实际完成工程量申报上个月的计量。按照计量申报的金额扣除动员预付款、扣除质保金、扣除业主代扣代缴的税金后100%支付。 质量保证金比例为合同金额的5%，缺陷责任期为2年。	根据孟加拉国国家统计局2023年5月16日公布的GDP初步数据显示，2022/23财年，孟加拉国经济保持平稳较快增长，扣除价格因素后，实际GDP同比增长6%，增幅比上个财年放缓1.1个百分点。近5个财年平均增速为6.3%。2022/23财年，按当年市场价格计算，名义GDP为44.39万亿塔卡，按照平均汇率计算，折合4538.52亿美元，同比增长11.8%，增幅较上个财年放缓0.7个百分点，五年平均增长11%。	93,605.24	83,974.26
4	蒙古国政府	系蒙古国政府机构	蒙古国	达尔汗-阿拉唐布拉道路至沙马尔-擦干诺尔-图希格-责利特口岸方向	2024年3月31日前支付20,974.90万元，2025年3月31日前支付13,633.81万元，2026年3月31日前支付	蒙古国名义GDP约为52.867万亿图格里克，同比增长21.4%，三年平均增长11.8%。以平均汇率折算，蒙古国名义GDP折合	59,651.56	-

序号	客户名称	客户性质	涉及国家	主要项目	信用政策	所在国家经济状况	合同总价	项目累计回款金额
				120.85 公里沥青混凝土公路工程项目	12,892.22 万元, 2027 年 3 月 31 日前支付 12,150.63 万元。	168.29 亿美元, 同比增长 10.1%, 三年平均增长 5.8%。		
5	蒙古国政府	系蒙古国政府机构	蒙古国	蒙古托僧曾各乐十字路口-诺木热各-僧各逆方向 167 公里沥青混凝土公路项目	2020 年 3 月 30 日前支付 14,273.97 万元, 2021 年 3 月 30 日前支付 10,146.39 万元, 2022 年 3 月 30 日前支付 21,046.58 万元, 2023 年 3 月 30 日前支付 20,534.76 万元。		66,001.70	43,367.62 (注)

注：根据信用政策约定，蒙古托僧曾各乐十字路口-诺木热各-僧各逆方向 167 公里沥青混凝土公路项目应当于 2023 年 3 月 30 日前支付最后一笔款项，但是由于蒙古国政府相关人员变动以及根据前期付款金额确认汇率变动导致对尾款金额的影响等情况，付款程序尚在审批过程中，预计于 2023 年 8 月可收回全部款项。

公司海外客户主要项目分布在以下国家：

(1) 印度，系新兴国家代表，全球经济增长最快的国家之一，属于“一带一路”沿线国家，基础设施建设需求较高，根据印度政府近日宣布的 2023/24 财年（2023 年 4 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日）新联邦预算显示，印度将继续聚焦于基础设施建设，以进一步改善人员和货物的流动；印度批准 2023/24 财年的资本支出总额为 10 万亿卢比（1,216.8 亿美元），同比增长 33%，印度政府将继续投资于钢铁消费重点行业，如铁路、公路和城市基础设施，以满足企业和公民日益增长的需求。

(2) 孟加拉国，属于“一带一路”沿线国家，近年来，孟加拉国经济快速发展，为改善交通运输情况，孟加拉国政府在包括《2041 愿景计划》和八五计划中将扩大交通基础设施建设列为重点，并规划建设一批重要的公路、铁路、港口和城市轨道交通项目，以期提高交通运输的效率。作为“一带一路”倡议和“孟中印缅经济走廊”沿线重要国家，孟加拉国现已成为中国主要的海外工程承包市场和基础设施投资市场之一。

(3) 蒙古国，属于“一带一路”倡议和“中蒙俄经济走廊”沿线重要国家，近年来，蒙古国经济快速发展，但基础设施的建设未能满足其经济发展需要。因此政府在电力、交通等领域出台了具体的发展规划，加速推动基础设施建设，未来蒙古国基础设施行业具有较大的发展空间。

蒙古国政府一方面加大了国内财政对基础设施的投入，同时又利用各种外国和国际组织援助和贷款来扩充资金来源。蒙古国国家发展规划指出，将优先建设连接国际公路网的公路，完善公路设施，进一步扩大铁路运输网络建设，提高城市建设水平，增加住宅建筑的财政投入。

综上，公司海外客户主要为“一带一路”沿线国家，近年来经济增速较快，具有较大的发展潜力，且在基础设施建设领域均有较大需求，未来合作空间较大。

报告期内，公司分地区主营业务收入构成如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	1,540,627.88	94.22%	1,403,418.68	95.92%	1,134,631.85	97.02%
国外	94,501.23	5.78%	59,680.98	4.08%	34,899.96	2.98%
合计	<b>1,635,129.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,463,099.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,169,531.81</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的主营业务收入主要来自国内，占比分别为 97.02%、95.92% 和 94.22%，公司来自国外主营业务收入占比分别为 2.98%、4.08% 和 5.78%，海外收入占比较低，对公司影响较小。

#### （四）公司应收账款坏账计提比例低于同行业平均水平的原因及合理性

##### 1、公司应收账款账龄分布与同行业不存在重大差异

报告期各期末，公司账龄结构与可比公司平均值较为接近，不存在重大差异；其中公司 3 年以上长账龄应收账款占比 15.84%，略高于行业平均值的 11.68%，但是低于可比公司龙元建设及中国交建，处于行业中间水平，与同行业可比公司不存在重大差异。

##### 2、公司客户主要为政府机构及国有企业，所在地财政/债务无重大信用风险

公司客户主要为政府机构以及国有企业，整体客户资质良好。就信用政策而言，发行人工程款一般按照工程进度进行结算，按照合同约定安排付款；为保证工程质量，通常会留有部分质保金，在缺陷责任期满后按照合同约定收取质保金。

发行人主要客户所在地财政情况各有不同，债务余额均未超过当年度债务限额，且近两年未出现债券违约的情况，无重大信用风险。

发行人有较大比例客户位于黑龙江省，项目回款周期依赖于当地的财政能力、举债情况和资金安排。黑龙江省相比于同行业上市公司山东路桥、四川路桥等所在地区，财政能力相对弱，负债率（政府债务余额/GDP）也相对高，政府和国企类客户的回款周期也有所增加。由于上述情况，发行人主要客户的回款周期略长于山东路桥、四川路桥等同行可比上市公司，但发行人政府机构和国有企业类客户的整体信用资质较好，无重大信用风险，实质性违约的风险极低，除个别极端情况项目外，发行人应收账款无法收回的风险也极小，公司应收账款坏账计

提比例与公司客户结构、回款周期相匹配。此外，与同行业上市公司相比，公司主要项目来自于政府机构，山东路桥等同行可比公司的客户相对公司更为多元。因此，发行人对应收账款的计提比例低于同行业平均水平，符合公司业务和主要客户的特点，具备合理性。

### **3、公司海外客户主要为“一带一路”沿线国家，国家资质较好**

公司海外客户主要为“一带一路”沿线国家，近年来经济增速较快，具有较大的发展潜力，且在基础设施建设领域均有较大需求，未来合作空间较大。

综上所述，公司应收账款坏账准备计提标准系综合考虑客户质量及其信用情况、业务性质、合同约定、回款周期、历史坏账准备计提比例以及一贯性原则等因素确定，具备合理性；报告期内公司整体回款情况良好，报告期各期分别回款148.31亿元、159.25亿元、202.31亿元，占营业收入比例分别为125.29%、104.78%、119.29%。同时，公司主要客户为政府及国有企业，且黑龙江省客户占比较高，客户结构、地域分布与同行业上市公司山东路桥、四川路桥等有所不同，各地财政情况和资金状况也各有不同，回款周期也有所差异；但公司政府机构和国有企业类客户的整体信用资质较好，所在地政府债务余额均未超过当年度债务限额，近两年也未出现债券违约的情况，该等客户回款实质性违约的风险极低。因此，发行人对应收账款的计提比例低于同行业上市公司，符合公司业务性质和主要客户特点，具备合理性。

## **二、逐项分析公司长账龄应收账款是否存在后续无法收回的风险，相关坏账准备计提是否充分**

### **（一）公司主要长账龄应收款项情况**

截至2022年末，账龄3年以上的应收账款原值共计95,898.82万元，占应收账款的15.84%，其中大额（账面余额1,000万元以上）长账龄应收账款具体情况列示如下：

单位：万元

序号	客户名称	客户性质	款项性质	账面余额	是否已全额计提坏账	2023年1月-5月回款金额	客户性质	信用政策	长期未回款类别	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）	负债率（法定债务余额/GDP）
1	五莲县交通运输局	政府客户	工程款	20,684.03	否	700.00	政府机构	1、五莲县2019年度农村公路改造工程：工程完工验收合格后拨付至合同价款的30%。剩余工程款出具审计报告后按2.5:2.5:2的比例分3年支付。 2、五莲汪黄线西石门至东港界改建工程、五莲汪黄线中至石场改造工程：业主按5:2:2:1进行工程款拨付，即在工程结束后，按结束后第一年累计拨付50%，第二年累计拨付70%，第三年累计拨付90%，最后一年拨付剩余的10%。	类别2：未到合同约定付款节点	山东省日照市五莲县	2022年，五莲县全县一般公共预算总收入462,008万元。其中：全县一般公共预算收入147,931万元，完成调整预算的100.5%，同口径增长7.2%；一般公共预算总支出431,280万元。其中：全县一般公共预算支出386,227万元，完成调整预算的102.9%，增长7.8%	2022年度，五莲县政府债务限额为52.8亿元，截至2022年底，政府债务余额50.14亿元，未超债务限额，债务风险较小。	否	34.29%	22.75%
2	贵州鑫泰和劳务有限公司	其他企业客户	工程款	4,324.44	否	-	发行人的劳务分包商	/	类别4：涉及诉讼（黑龙江省高级人民法院已判决，终审裁定已胜诉，目前	\	\	\	\	\	\

序号	客户名称	客户性质	款项性质	账面余额	是否已全额计提坏账	2023年1月-5月回款金额	客户性质	信用政策	长期未回款类别	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）	负债率（法定债务余额/GDP）
									处于强制执行阶段)						
3	拉萨市城市建设工程有限公司	央企、国有企业	工程款	3,880.33	否	-	最终控制方为拉萨市国资委	引用通用合同模板，按月计价支付	类别3：政府付款审批流程较长或政府资金紧张	拉萨市	2022年，拉萨市全市财政总财力553.18亿元，同比增长8.36%，其中：一般公共预算财力519.97亿元，同比增长9.83%。	2022年，拉萨市政府债务余额为90.98亿元（一般债务35.8亿元、专项债务55.18亿元），债务余额控制在自治区批准的限额之内。	否	85.46%	12.17%
4	浑源县公路养护总队	政府客户	工程款	3,806.85	否	100.00	隶属于浑源县交通局	引用通用合同模板，按月计价支付	类别3：政府付款审批流程较长或政府资金紧张	山西省大同市浑源县	2022年，浑源县一般公共预算收入累计完成21257万元，为年度预算的100.06%，剔除留抵退税因素后同比增长14.7%，按自然口径计算同比增长6.02%。2022年，持续加大民生和社会事业投入，13项民生支出24.86亿元，占一般公共预算支出的86.43%，全县公共预算支出28.76亿	2022年，浑源县年底一般债务余额4.73亿元，年底限额4.73亿元；专项债务年底余额9.01亿元，年底限额9.01亿元，均未超债务限额，债务风险较小。	否	7.39%	24.15%

序号	客户名称	客户性质	款项性质	账面余额	是否已全额计提坏账	2023年1月-5月回款金额	客户性质	信用政策	长期未回款类别	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）	负债率（法定债务余额/GDP）
											元。				
5	孟加拉高速公路管理局	其他企业客户	质保金	2,733.21	否	343.40	国外政府	质保金2024年1月份到期，到期后支付	类别1：未回款质保金	\	根据孟加拉国国家统计局2023年5月公布的GDP初步数据显示，2022/23财年，按当年市场价格计算，名义GDP为44.39万亿塔卡，按照平均汇率计算，折合4538.52亿美元，同比增长11.8%，增幅较上个财年放缓0.7个百分点，五年平均增长11%。	2023财年第一季度（2022年7月至9月）孟加拉国外债为926.9亿美元，较上一季度的952.3亿美元下降了25.4亿美元。此前2个季度孟外债分别为932.3亿美元和907.9亿美元，均呈上升趋势。在2023财年第一季度的债务总额中，公共部门债务占672.9亿美元，私营部门债务254亿美元，均有所下降。	\	\	\
6	讷河市公铁桥	政府客户	工程款	2,278.16	否	-	隶属于讷	协议约定2022年支付650万元、2023年	类别3：政府付款审批	黑龙江省	2022年度，讷河市全市一般公共预算收	2022年末，全市地方债务	否	15.11%	46.03%



序号	客户名称	客户性质	款项性质	账面余额	是否已全额计提坏账	2023年1月-5月回款金额	客户性质	信用政策	长期未回款类别	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）	负债率（法定债务余额/GDP）
	立交桥工程建设指挥部						河市交通运输局	支付 658 万元、2024 年支付 574 万元、2025 年至 2027 年每年各支付 600 万元	流程较长或政府资金紧张	讷河市，辖县级市，由齐齐哈尔市代管	入预计完成 86,200 万元，增长 53.3%；一般公共预算支出预计完成 570,370 万元，同比增长 9.8%。市本级一般公共预算收入，加上级税收返还和转移支付补助等 625,701 万元，收入总计 707,668 万元。市支出总计 594,722 万元。收支相抵，市本级结转 112,946 万元。	余额 56.57 亿元，其中：一般债务 24.41 亿元，专项债务 32.16 亿元。全市地方政府债券到期还本付息额 19,824 万元，其中：本金 3,000 万元，利 16,824 万元，均已如期偿还，未发生债务逾期风险。			
7	安达市城市建设办公室	政府客户	工程款	2,169.02	否	1,169.02	政府机构	进度付款涉及政府性资金的支付方法为自竣工验收合格之日起一年内付清	类别 2：未到合同约定付款节点	黑龙江省安达市，辖县级市，由绥化市代管	2022 年，安达市一般公共预算收入完成情况。全市一般公共预算收入完成 6.22 亿元，为年初预算 11.28 亿元的 55.1%，同比下降 41.3%；一般公共预算支出完成情况。全市一般公共预算支出完成 31.02 亿元，为年初预算 39.62 亿元的	2022 年末，安达市地方政府债务余额预计执行数为 61.21 亿元，地方政府债务限额 61.21 亿元。预计执行数未超过限额数。	否	20.05%	32.30%

序号	客户名称	客户性质	款项性质	账面余额	是否已全额计提坏账	2023年1月-5月回款金额	客户性质	信用政策	长期未回款类别	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）	负债率（法定债务余额/GDP）
											78%，同比下降10.4%，减支3.61亿元				
8	伊春市汤伊公路工程建设指挥部	政府客户	质保金	1,744.01	否	300.00	隶属于伊春市交通运输局	竣工决算审计后年满三年支付质保金	类别1：未回款质保金	黑龙江省伊春市	2022年，伊春市一般公共预算收入20.8亿元，增长17.0%。其中税收收入12.6亿元，增长18.1%；非税收入8.2亿元，增长15.5%。全年一般公共预算支出205.9亿元，增长8.7%。	2022年，伊春市本级法定债务余额147.48亿元，其中：一般债务余额121.19亿元，专项债务余额26.29亿元。2022年，省厅下达新增地方政府债券16.54亿元，其中：新增地方政府一般债券12.85亿元，新增地方政府专项债券3.69亿元。	否	10.10%	42.97%
9	贵州高速公路集团有限公司	央企、国有企业	工程款	1,656.90	否	-	隶属于贵州省国资委	\	类别4：涉及诉讼（目前贵州省高级人民法院尚未判决）	\	\	\	\	\	\

序号	客户名称	客户性质	款项性质	账面余额	是否已全额计提坏账	2023年1月-5月回款金额	客户性质	信用政策	长期未回款类别	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）	负债率（法定债务余额/GDP）
10	双鸭山市交通运输局集贤至当壁公路双鸭山（尖山区）至宝山段改扩建工程建设指挥部	政府客户	质保金	1,551.22	否	-	隶属于双鸭山市交通运输局	根据合同约定，2023年12月31日前回款1000万元，2024年尾款全部结清	类别1：未回款质保金	黑龙江省双鸭山市	2022年全市一般公共预算收入完成38.0亿元，同比增长25.0%；一般公共预算支出完成172.8亿元。市级（含开发区，下同）一般公共预算收入完成19.5亿元，同比增长26.3%；一般公共预算支出完成56.5亿元，按现行财政体制，加减同省和县区各项结算并按规定结转下年后，预算收支平衡。	省财政厅暂未下达2022年政府债务限额，从今年新增债务规模看，预计2022年底，双鸭山市本级（含区）政府债务余额为150.45亿元，不超法定限额。2022年省转贷我市本级地方政府债券额度18.42亿元，其中：新增地方政府债券11.77亿元，再融资债券6.65亿元。	否	21.99%	27.00%
11	黑龙江省德明建筑工程有限公司	单项计提	工程款	1,520.84	是	-	\	\	类别5：已全额计提	\	\	\	\	\	\
12	八宿县	政府	工程	1,362.00	否	-	政府	整体总承包项目从开	类别2：未	西藏	2022年，八宿县总财	2022年，八宿	否	4.42%	0.29%

序号	客户名称	客户性质	款项性质	账面余额	是否已全额计提坏账	2023年1月-5月回款金额	客户性质	信用政策	长期未回款类别	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）	负债率（法定债务余额/GDP）
	人民政府	客户	款				机构	工至整体交工验收期间，原则按进度分四次支付工程总价款的50%；交工验收至竣工验收期间支付20%（项目缺陷责任期为两年）；项目竣工验收合格、办理项目移交手续后支付10%，其余20%在竣工验收满一年后分两次支付完毕（每年支付10%）。	到合同约定付款节点	自治区昌都市八宿县	力为196,433万元，比年初预算增加57,526万元，增长41.41%。比上年总财力增加41,386万元，增长26.69%。我县地方一般公共预算本级收入完成6,709万元；一般公共预算支出共计151,797万元。	县一般债务限额8,795万元。一般债务余额8,795万元。			
13	林口县公路工程建设指挥部	政府客户	工程款	1,317.14	否	200.00	隶属于林口县交通局	协议约定：2021年至2023年每年各支付400万元，2024年支付500万元、2025年支付511万元	类别3：政府付款审批流程较长或政府资金紧张	黑龙江省牡丹江市林口县	2022年，林口县全县一般公共预算收入完成39,710万元，完成预算的87.7%，同比下降18%。全县一般公共预算支出完成276,265万元，完成预算的80.3%，同比下降2.5%。全县一般公共预算总收入341,991万元，总支出303,759万元。收支相抵，结转下年38,232万元。	2022年末全县法定债务限额为26.74亿元，其中：一般债务总限额25.78亿元，专项债务总限额0.96亿元。一般债务余额251,144.57万元，专项债务余额9,517.9万元。	否	14.37%	33.35%
14	浑源县	政府	工程	1,312.63	否	-	隶属	按照4:3:3比例收款，	类别2：未	山西	2022年，浑源县一般	2022年，浑源	否	7.39%	24.15%

序号	客户名称	客户性质	款项性质	账面余额	是否已全额计提坏账	2023年1月-5月回款金额	客户性质	信用政策	长期未回款类别	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）	负债率（法定债务余额/GDP）
	公路养护总队	客户	款				于浑源县交通局	即在工程结束后，按结束后第一年支付40%工程款，第二年拨付30%工程款，第三年拨付30%工程款。	到合同约定付款节点	省大同市浑源县	县级公共预算收入累计完成21257万元，为年度预算的100.06%，剔除留抵退税因素后同比增长14.7%，按自然口径计算同比增长6.02%。2022年，全县公共预算支出28.76亿元。	县年底一般债务余额4.73亿元，年底限额4.73亿元；专项债务年底余额9.01亿元，年底限额9.01亿元，均未超债务限额，债务风险较小。			
15	和县公路建设指挥部	应收政府客户	工程款	1,231.69	否	-	隶属于和县交通运输局	引用通用合同模板，按月计价支付。预留部分工程款待竣工验收后支付	类别2：未到合同约定付款节点	安徽省马鞍山市和县	2022年，1-12月份，全县（不含郑蒲港）一般公共预算收入累计完成165603万元，扣除留抵退税因素后增长7.3%，按自然口径计算增长3.5%；全县财政支出累计完成418837万元，同比增长4.4%，其中：13项民生支出358363万元，同比增长1.7%，占总支出的85.6%。	2022年，和县地方政府债务余额预计执行79.27亿元，其中：一般债务余额29.17，专项债务50.10亿元。地方一般债务限额29.34亿元，专项债务限额50.37亿元，合计债务限额79.71亿元。	否	39.54%	22.43%
16	漠河县	政府	质保	1,222.02	否	-	隶属	保修期5年期满后支	类别1：未	黑龙江	2022年，漠河市本级	2022年，漠河	否	30.26%	4.56%

序号	客户名称	客户性质	款项性质	账面余额	是否已全额计提坏账	2023年1月-5月回款金额	客户性质	信用政策	长期未回款类别	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）	负债率（法定债务余额/GDP）
	樟岭至西林吉公路建设指挥部	客户	金				于漠河市交通运输局	付质保金	回款质保金	江省大兴安岭地区漠河市	一般公共预算收入完成 46,388 万元，为年度预算 45,482 万元的 102.00%，同比增收 3,522 万元。2022 年，漠河市一般公共预算支出完成 153,281 万元，完成年度预算 113,447 万元的 135.11%，同比减少 9,625 万元。	市债务余额 21,279 万元，2022 年新增债券收入 1,234 万元。2022 年地方政府一般债务付息支出 739 万元，当年无新增隐性债务。			
17	乌什县燕山交通投资有限公司	央企、国有企业	工程款	1,140.63	否	-	隶属于乌什县燕山交通局	全线完成竣工决算审计后支付剩余工程款；2023 年 12 月 31 日前偿还 400 万元，2024 年 12 月 31 日前偿还 400 万元，2025 年 10 月 31 日前偿还 340.627 万元	类别 2：未到合同约定付款节点	新疆维吾尔自治区阿克苏地区乌什县	2022 年，乌什县地方财政收入 4.02 亿元，同比减少 13.3%。一般公共预算收入 3.26 亿元，增长 19%。其中，税收收入 2.15 亿元，增长 12.5%；非税收入 1.12 亿元，增长 33.8%。地方财政支出 39.90 亿元，下降 12.6%。一般公共预算支出 37.23 亿元，增长 0.2%。	2022 年度乌什县政府债务限额为 24.64 亿元；政府债务余额决算数为 23.73 亿元。	否	8.76%	35.86%
18	黑龙江北五建设项目指挥部	单项计提	质保金	1,132.33	是	-	\	\	类别 5：已全额计提	\	\	\	\	\	\

序号	客户名称	客户性质	款项性质	账面余额	是否已全额计提坏账	2023年1月-5月回款金额	客户性质	信用政策	长期未回款类别	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）	负债率（法定债务余额/GDP）
19	绥名公路扩建工程建设指挥部	政府客户	工程款	1,129.22	否	190.00	隶属于黑龙江省鹤岗市依安县富饶乡人民政府	引用通用合同模板，按月计价支付	类别 3：政府付款审批流程较长或政府资金紧张	黑龙江省鹤岗市	2022年，鹤岗市全市一般公共预算收入完成307,791万元，上级补助收入1,043,400万元，债券收入213,552万元，上年结转315,878万元，动用预算稳定调节基金12,743万元，调入资金17,179万元，收入合计1,910,543万元。2022年，鹤岗市一般公共预算支出1,347,820万元，支出合计1,540,463万元。收支相抵，结转下年370,080万元。	截至2022年底，鹤岗市地方政府债务余额共计2,433,417万元，其中：法定债务1,110,405万元，隐性债务1,323,012万元。债务风险等级可由“红区”降为“橙区”	否	22.84%	59.47%
20	西藏交通建设集团有限公司	央企、国有企业	质保金	1,059.29	否	-	隶属于自治区交通运输厅	根据西藏自治区交通运输厅关于已交工项目竣工审计工作的安排与要求，工程项目缺陷期已满的，质保金在项目竣工审计工作结束后予以拨付	类别 1：未回款质保金	西藏自治区	2022年全年全区一般公共预算收入179.63亿元，按自然口径计算下降16.7%，扣除留抵退税因素后下降2.9%。其中，税收收入106.14亿元，按自然口径计算下降25.3%，扣除留抵退	截至2022年底，全区地方政府债务限额645.3亿元（一般债务447.3亿元，专项债务198亿元），余额560.7亿元（一般债务	否	6.93%	26.29%

序号	客户名称	客户性质	款项性质	账面余额	是否已全额计提坏账	2023年1月-5月回款金额	客户性质	信用政策	长期未回款类别	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）	负债率（法定债务余额/GDP）
											税因素后下降4.4%。一般公共预算支出2592.98亿元，同比增长27.9%。	391.36亿元，专项债务169.34亿元），我区债务风险持续被评定为绿色等级，风险总体可控。			
21	广东省南粤交通怀阳高速公路管理中心	央企、国有企业	质保金	1,044.35	否	-	隶属于广东省交通厅	合同约定，通车后缺陷责任期两年内无质量问题，支付质保金余额的50%，剩余50%竣工决算后支付。	类别1：未回款质保金	广东省	2022年，广东省一般公共预算收入13,279.73亿元，扣除留抵退税因素后同口径（以下简称同口径）增长0.6%，自然口径下降5.8%。全省一般公共预算支出18,509.93亿元，增长1.6%。	2022年，广东省地方政府债务限额26,258.07亿元，新增债务限额4,678亿元，其中新增一般债务限额356亿元、新增专项债务限额4,322亿元。全省地方政府债务余额执行数25,082.28亿元，控制在债务限额以内。	否	71.74%	19.43%
22	哈尔滨市交通运输局	政府客户	质保金	1,040.89	否	100.00	政府机构	根据合同约定，2022年还款200万元，2023年还款500万	类别1：未回款质保金	黑龙江省哈尔滨	2022年，哈尔滨市全年完成一般公共预算收入262.2亿元，	2022年末，哈尔滨市法定债务余额为	否	24.61%	52.81%



序号	客户名称	客户性质	款项性质	账面余额	是否已全额计提坏账	2023年1月-5月回款金额	客户性质	信用政策	长期未回款类别	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）	负债率（法定债务余额/GDP）
								元，2024年还款500万元，2025年结清余款		滨市	比上年下降28.3%。其中，税收收入195.2亿元，下降30.6%。一般公共预算支出1065.5亿元，增长7.4%。其中，社会保障和就业支出291.7亿元，增长13.5%；教育支出124.2亿元，增长8.6%；卫生健康支出112.5亿元，增长12.3%；农林水支出110.6亿元，增长26.4%	2,899.5亿元。2022年全市地方政府债券还本付息规模为352.7亿元。全市均已如期偿还，未发生法定债务兑付风险。			
23	安达市城市建设办公室	政府客户	工程款	1,029.02	否	1,029.02	政府机构	引用通用合同模板，按月计价支付	类别2：未到合同约定付款节点（截至2023年5月末完成竣工决算并已收回款项）	黑龙江省安达市，辖县级市，由绥化市代管	2022年，安达市一般公共预算收入完成情况。全市一般公共预算收入完成6.22亿元，为年初预算11.28亿元的55.1%，同比下降41.3%；一般公共预算支出完成情况。全市一般公共预算支出完成31.02亿元。	2022年末，安达市地方政府债务余额预计执行数为61.21亿元，地方政府债务限额61.21亿元。预计执行数未超过限额数。	否	20.05%	32.30%
24	山西省朔州高速公路	政府客户	质保金	1,019.69	否	726.05	隶属于山西省	竣工决算审计后支付质保金	类别1：未回款质保金	山西省	2022年，山西省一般公共预算收入完成3,453.9亿元，比上年	2022年，财政部规定的山西省政府债	否	58.81%	24.51%

序号	客户名称	客户性质	款项性质	账面余额	是否已全额计提坏账	2023年1月-5月回款金额	客户性质	信用政策	长期未回款类别	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）	负债率（法定债务余额/GDP）
	有限责任公司右平项目建设处						交通运输厅				增长 21.8%，增收 619.3 亿元。2022 年，全省一般公共预算支出 5,872.6 亿元，比上年增长 16.3%，增支 824.6 亿元。其中：民生支出 4,664.5 亿元，占全省一般公共预算支出的 79.4%，增长 17.4%，增支 692.5 亿元。	务限额为 6,506.04 亿元。截至 2022 年年底，山西省政府债务余额为 6,285.79 亿元。山西省政府债务率低于全国地方政府债务率，风险水平总体可控。			
25	厦门百城建设投资有限公司	央企、国有企业	质保金	1,018.37	否	-	属于厦门市交通运输局	根据合同约定，待全线所有标段审计确认后，拨付尾款	类别 1：未回款质保金	福建省厦门市	2022 年 1-12 月，厦门市一般公共预算收支运行平稳，全市一般公共预算总收入 1,493.8 亿元，扣除增值税留抵退税因素同口径增长 4.9%，为预算的 99.9%。其中：地方级收入 883.8 亿元，扣除增值税留抵退税因素同口径增长 6.6%，为预算的 100.2%。全市一般公共预算支出 1088.7	2022 年末，厦门市政府债务限额 1,859 亿元，其中：一般债务限额 434.4 亿元，专项债务限额 1,424.6 亿元。全市政府债务余额 1,767.8 亿元。	否	137.21%	22.66%

序号	客户名称	客户性质	款项性质	账面余额	是否已全额计提坏账	2023年1月-5月回款金额	客户性质	信用政策	长期未回款类别	所属地区	当地财政情况	举债状况	近两年是否出现债券或其他信用违约	财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）	负债率（法定债务余额/GDP）
											亿元，其中：当年预算支出 1032.6 亿元，完成预算的 96.4%。				
合计				62,408.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上账龄应收账款账面余额				95,898.82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
占比				65.08%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

注：1、所在地区财政情况、举债情况主要摘录于政府官网或当地政府财政局网站

2、债券或其他信用违约来源：查询同花顺债券违约信息

由上表可知，公司大额（账面余额 1,000 万元以上）、3 年以上账龄的应收账款账面余额合计 62,408.26 万元，占 3 年以上账龄应收账款账面余额比重为 65.08%。根据逐项分析，公司截至 2022 年末大额长账龄客户未收回款项的原因分类如下：

单位：万元

序号	未回款类别	具体未回款原因	截至 2022 年末应收账款金额	占大额长账龄应收账款总额比重	占 2022 年末应收账款账面余额比重
1	类别 1: 未回款质保金	根据合同约定的时点支付质量保证金	12,433.05	19.92%	2.05%
2	类别 2: 未到合同约定付款节点	尚未达到合同约定的结算节点而未能收回款项，完成竣工验收等相关程序后按合同约定支付款项	28,929.02	46.35%	4.78%
3	类别 3: 政府付款审批流程较长或政府资金紧张	个别项目因当地政府付款审批流程较长或政府资金紧张未能及时支付全部项目款项	12,411.70	19.89%	2.05%
4	类别 4: 涉及诉讼	涉及诉讼	5,981.34	9.58%	0.99%
5	类别 5: 已全额计提	单项计提坏账准备	2,653.17	4.25%	0.44%
<b>合计</b>			<b>62,408.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>10.31%</b>

对各类别的应收账款具体分析如下：

### 1、类别 1：未回款质保金

该类别主要为根据合同约定的时点支付的质量保证金，共涉及 9 个项目，应收账款金额合计 12,433.05 万元，占大额长账龄应收账款总额比重 19.92%，占 2022 年末应收账款账面余额比重 2.05%

基于行业惯例，在公路、桥梁工程竣工后，业主一般会预留合同金额 3%-5% 左右的工程质量保证金，于工程项目缺陷责任期满后直接支付或按照合同约定的时间支付，缺陷责任期一般情况下为项目竣工后 2 年，因此工程施工质保金的期后回款时间一般较长，回款比例较低。工程质量保证金信用风险较小，公司按照应收账款坏账计提政策按账龄计提。

单位：万元

序号	客户名称	涉及项目	三年以上账龄应收账款账面余额	合同相关约定内容					项目进展节点		是否符合合同约定及行业惯例			
				合同金额	缺陷责任期	质保金比例	质保金限额	质保金支付约定	完工时间	至2022年末竣工决算审计进展及用时	长账龄应收账款是否在质保金限额内	质保金支付进度是否符合合同约定	质保金支付是否符合行业惯例	是否存在缺陷责任期较长的情况
1	孟加拉高速公路管理局	Paira Bridge (Lebukhali Bridge)	2,733.21	89,843.38	2年	5.00%	4,492.17	根据合同约定，缺陷责任期满后支付质保金	2021年12月，距2022年末1年	尚未开始，预计2023年10月开始	是	是	是，见案例3	否
2	伊春市汤伊公路工程建设指挥部	国道嘉荫至临江公路汤旺河至伊春段改扩建工程 A1 合同段	1,744.01	36,543.17	2年	5.00%	1,827.16	根据合同约定，竣工决算审计后年满三年支付质保金	2019年10月，距2022年末3年2个月	已于2022年1月开始，已用时11个月	是	是	是，见案例2	否
3	双鸭山市交通运输局集贤至当壁公路双鸭山（尖山区）至宝山段改扩建工程建设指挥部	国道集贤至当壁公路双鸭山（尖山区）至宝山段改扩建工程	1,551.22	31,024.34	2年	5.00%	1,551.22	根据合同约定，2023年12月31日前回款1,000万元，2024年尾款全部结清	2019年9月，距2022年末3年3个月	已于2022年5月开始，已用时7个月	是	是	是，见案例6	否
4	漠河县樟岭至西林吉公路建设指挥部	国道北京至漠河公路樟岭（塔漠界）至西林吉段工程 A1 合同段	1,222.02	48,880.66	2年	5.00%	2,444.03	保修期5年期满后支付质保金	2019年10月，距2022年末3年2个月	因保修期为5年，因此尚未开始竣工决算审计，预计2024年6月开始	是	是	是，见案例5	否
5	西藏交通建	国道318线竹	1,059.29	40,676.92	2年	3.00%	1,220.31	根据西藏自	2020年11	已于2022	是	是	是，见案	否

序号	客户名称	涉及项目	三年以上账龄应收账款账面余额	合同相关约定内容					项目进展节点		是否符合合同约定及行业惯例			
				合同金额	缺陷责任期	质保金比例	质保金限额	质保金支付约定	完工时间	至 2022 年末竣工决算审计进展及用时	长账龄应收账款是否在质保金限额内	质保金支付进度是否符合合同约定	质保金支付是否符合行业惯例	是否存在缺陷责任期较长的情况
	设集团有限公司	巴笼至林芝公路重点路段整治改建工程（海通沟段）施工第一合同段						治区交通厅关于已交工项目竣工审计工作的安排与要求，工程项目缺陷期已满的，质保金在项目竣工审计工作结束后予以拨付	月，距 2022 年末 2 年 1 个月	年 4 月开始，已用时 8 个月			例 1	
6	广东省南粤交通怀阳高速公路管理中心	怀集至郁南高速公路怀集至郁南段一期工程 TJ8 合同段	1,044.35	38,596.22	2 年	5.00%	1,929.81	根据合同约定，缺陷责任期两年内无质量问题，支付质保金余额的 50%，剩余 50% 竣工决算后支付	2020 年 12 月，距 2022 年末 2 年	已于 2023 年 4 月开始	是	是	是，见案例 4	否
7	哈尔滨市交通运输局	木兰松花江公路大桥及引道工程 A1 合同段	1,040.89	23,576.57	2 年	5.00%	1,178.83	根据合同约定，2022 年还款 200 万元，2023 年还款 500 万	发行人负责部分于 2016 年 10 月交工，于 2020 年 5 月完成	因交工后被黑龙江省审计厅抽查，因此尚未开始全线竣工	是	是	是，见案例 6	否

序号	客户名称	涉及项目	三年以上账龄应收账款账面余额	合同相关约定内容					项目进展节点		是否符合合同约定及行业惯例			
				合同金额	缺陷责任期	质保金比例	质保金限额	质保金支付约定	完工时间	至2022年末竣工决算审计进展及用时	长账龄应收账款是否在质保金限额内	质保金支付进度是否符合合同约定	质保金支付是否符合行业惯例	是否存在缺陷责任期较长的情况
								元, 2024年还款500万元, 2025年结清余款	结算, 该项目全线交工时间为2018年10月	决算审计, 预计2024年10月开始				
8	山西省朔州高速公路有限责任公司右平项目建设处	西纵高速公路右玉至平鲁段路基、桥隧、路面第二段合同段	1,019.69	35,788.59	2年	5.00%	1,789.43	根据合同约定, 竣工决算审计后支付	2019年5月, 距2022年末3年7个月	前期因宏观环境影响, 业主多个项目竣工决算审计工作滞后, 因此尚未开始, 预计2023年12月开始	是	是	是, 见案例1	否
9	厦门百城建设投资有限公司	海新路与翁角路立交工程1标段	1,018.37	15,289.63	2年	10.00%	1,528.96	根据合同约定, 待全线所有标段审计确认后, 拨付尾款	发行人负责部分于2018年9月交工, 该项目全线交工时间预计为2023年10月	尚未开始, 待全线所有标段完工后, 预计2024年1月开始	是	是	是, 见案例1	否

### (1) 未达到合同约定的质量保证金支付条件

根据合同约定，孟加拉高速公路管理局、伊春市汤伊公路工程建设指挥部、漠河县樟岭至西林吉公路建设指挥部、广东省南粤交通怀阳高速公路管理中心和山西省朔州高速公路有限责任公司右平项目等 5 个项目建设处尚未达到约定的质量保证金支付时点。

### (2) 缺陷责任期已满，按照合同约定付款进度支付

根据公司与双鸭山市交通运输局集贤至当壁公路双鸭山（尖山区）至宝山段改扩建工程建设指挥部、哈尔滨市交通运输局和厦门百城建设投资有限公司等 3 个项目签订的补充协议，业主方均按照约定的还款进度支付质量保证金，公司预期达到时点可以收回相关款项。

根据合同约定，西藏交通建设集团有限公司等 1 个项目应于缺陷责任期期满后支付质量保证金。但是根据西藏自治区交通厅关于已交工项目竣工审计工作的安排与要求，工程项目缺陷期已满的，质量保证金应当于项目竣工审计工作结束后予以拨付，公司预期达到时点可以收回相关款项。

经检索，上市公司关于工程项目缺陷责任期及质量保证金相关支付条款有关案例如下：

案例序号	公司简称	涉及项目/业主名称	合同约定
1	交建股份 (603815)	通用条款	工程项目经业主交工验收合格后并经审计决算后支付至决算金额的 90-95%，余下的 5%-10%左右工程结算款暂扣作为工程质保金，在工程质保期（2-5 年）满后经客户确认无工程质量问题且竣工决算审计后予以支付。
2	高新发展 (000628)	成都高新技术产业开发区芦葭镇人民政府芦葭镇葭新社区综合体提升改造工程项目	审计完成且完成竣工验收备案后付至结算金额的 97%，余 3%作为质保金；自工程竣工验收合格满两年后无息退还质保金。
3	金埔园林 (301098)	灌云县大伊山佛光塔工程项目（EPC）	工程竣工审计完毕后一个月内付至审计价的 97%，余款作为质量保证金，缺陷责任期满后付清。
4	勘设股份 (603458)	通用条款	工程项目经客户交工验收合格后，客户应支付至全部工程决算总额的 90%左右，余下的 10%左右工程结算款暂扣作为工程质保金；工程质保期（2-5 年）满后经客户确认无工程质量问题且竣工决算审计后分期或一次性付清。
5	四川路桥 (600039)	四川宜叙高速公路开发有限责任公司	质保金未全部收回的原因：1、工程项目保修期 60 个月，预留保修资金；2、监理工程师未签发缺陷责任期终止证书；3、未办理项目竣工验收。
6	南矿集团 (001360)	海东市博锋矿业有限公司	公司于 2021 年 11 月与其签订展期付款协议，约定自 2022 年 7 月至 2023 年 9 月每月支付 50 万元至 143 万元不等。

由上表可知，相关工程合同约定质量保证金于“缺陷责任期满后付清”、“自工程竣工验收合格满两年后无息退还质保金”以及“工程质保期满后经客户确认



无工程质量问题且竣工决算审计后分期或一次性付清”均为行业惯例，由于部分项目合同约定支付质量保证金期限较长，导致质量保证金回收周期较长。

综上，公司上述项目合同中关于缺陷责任期及质量保证金的相关约定符合行业惯例，与同行业可比公司不存在重大差异。

## **2、类别 2：未到合同约定付款节点**

该类别主要是尚未达到合同约定的结算节点而未能收回款项，完成峻验审计等相关程序后支付款项，共涉及 7 个项目，应收账款金额 28,929.02 万元，占大额长账龄应收账款总额比重 46.35%，占 2022 年末应收账款账面余额比重 4.78%。

发行人按照合同约定的结算节点付款的情况如下表所示：

单位：万元

序号	客户名称	三年以上应收账款账面余额	涉及项目	合同约定支付安排	合同总额	交工时间	至 2022 年末竣工决算审计用时	截至 2022 年末合同约定回款金额	截至 2022 年末实际回款金额	回款情况是否符合合同约定	是否存在竣工决算审计较长的情况	长期未完成竣工决算审计原因
1	五莲县交通运输局	20,684.02	五莲县 2019 年度农村公路改造工程	五莲县 2019 年度农村公路改造工程：工程完工验收合格后拨付至合同价款的 30%。剩余工程款出具审计报告后按 2.5:2.5:2 的比例分 3 年支付	42,148.22	2019 年 12 月，距 2022 年末 3 年	已于 2023 年 2 月开始	12,644.47	36,255.15	符合合同约定回款计划	否	/
			五莲汪黄线西石门至东港界改建工程	五莲汪黄线西石门至东港界改建工程：业主按 5:2:2:1 进行工程款拨付，即在工程结束后，按结束后第一年累计拨付 50%，第二年累计拨付 70%，第三年累计拨付 90%，最后一年拨付剩余的 10%	8,919.56	2019 年 5 月	已于 2021 年 2 月完成竣工决算审计	8,027.60			否	/
			五莲汪黄线中至至石场改造工程	五莲汪黄线中至至石场改造工程：业主按 5:2:2:1 进行工程款拨付，即在工程结束后，按结束后第一年累计拨付 50%，第二年累计拨付 70%，第三年累计拨付 90%，最后一年拨付剩余的 10%	7,830.04	2018 年 12 月	已于 2020 年 10 月完成竣工决算审计	7,047.04			否	/
小计								27,719.11	36,255.15（注）		/	/
2	安达市城市建设办公室	3,198.04	安达市牛街综合改造工程	进度付款涉及政府性资金的支付方法为自竣工验收合格之日起一年内付清	4,169.02	2017 年 10 月	已于 2021 年 6 月完成竣工决算审计	4,169.02	截至 2022 年末回款 4,138.00 万元，2023 年 1 月业主回款 2,198.04 万元	基本符合合同约定还款计划	否	/
3			安达市拓荒牛路至安萨路之间顺街（南横街至南环路、北横街至北引路）道路罩面工程	引用通用合同模板，按月计价支付	3,167.02	2019 年 11 月，距 2022 年末 3 年 1 个月	前期因宏观环境影响，业主多个项目竣工决算审计工作滞后，尚未开始，预计 2024 年 6 月开始	3,167.02			否	/

序号	客户名称	三年以上应收账款账面余额	涉及项目	合同约定支付安排	合同总额	交工时间	至 2022 年末竣工决算审计用时	截至 2022 年末合同约定回款金额	截至 2022 年末实际回款金额	回款情况是否符合合同约定	是否存在竣工决算审计较长的情况	长期未完成竣工决算审计原因
4	八宿县人民政府	1,362.00	昌都市农村公路整体总承包项目施工第一标段	整体总承包项目从开工至整体竣工验收期间，原则按进度分四次支付工程总价款的 50%；竣工验收至竣工验收期间支付 20%（项目缺陷责任期为两年）；项目竣工验收合格、办理项目移交手续后支付 10%，其余 20%在竣工验收满一年后分两次支付完毕（每年支付 10%）	53,588.10	2022 年 12 月，距 2022 年末 1 个月	尚未开始，预计 2023 年 12 月开始	26,794.05	39,923.72（注）	符合合同约定回款计划	否	/
5	浑源县公路养护总队	1,312.63	浑源四好农村公路工程	根据合同约定，按照 4:3:3 比例收款，即在工程结束后，按结束后第一年支付 40%工程款，第二年拨付 30%工程款，第三年拨付 30%工程款	4,139.56	2021 年 12 月，距 2022 年末 1 年	尚未开始，预计 2023 年 12 月开始	1,655.82	2,052.77（注）	符合合同约定回款计划	否	/
6	和县工路建设指挥部	1,231.69	和城南门至太阳河段道路改建工程二标段	引用通用合同模板，按月计价支付。预留部分工程款待竣工验收后支付。	3,180.00	2016 年 7 月，距 2022 年末 6 年 5 个月	尚未开始，预计 2023 年 10 月开始	-	1,726.71	尚未完成竣工决算审计，预留部分工程款待竣工验收后支付。	是	由于和县政府部门相关人员变更，导致竣工决算审计推迟，间隔时间较长
7	乌什县燕山交通投资建设有限公司	1,140.63	乌什县农村道路及重点道路建设项目	全线完成竣工决算审计后支付剩余工程款；2023 年 12 月 31 日前偿还 400 万元，2024 年 12 月 31 日前偿还 400 万元，2025 年 10 月 31 日前偿还 340.627 万元	8,499.63	发行人负责部分于 2017 年 9 月交工，于 2018 年 3 月完成结算，但非全线交工时间	全线竣工决算审计尚未开始，预计 2023 年 10 月开始	8,499.63	7,359.00	未到约定付款节点，符合合同约定回款计划	否	/

注：分期付款项目存在业主提前支付部分款项的情况，该等项目经与业主沟通，业主提前支付部分工程款。

(1) 上述工程项目关于峻验审计完成付款及按约定比例付款的合同约定符合行业惯例

根据发行人部分工程施工合同约定，工程款的信用政策往往包括按照通用合同按月支付、按照约定比例支付、峻验审计后支付剩余工程款。

其中，①按照通用合同按月支付为引用中华人民共和国交通运输部《公路工程标准施工招标文件》（2018年版）中的“通用合同条款”，是行业惯例；

②按照峻验审计后支付剩余工程款和按工程进度按比例支付两种类型在行业内也较为常见，类似案例如下：

序号	公司简称及证券代码	项目名称	付款节点约定
1	山东路桥（000498）	彭州市三环路建设工程项目	根据合同约定，交工验收合格前业主方彭州市统一建设集团有限公司支付当月完成量的30%；交工验收合格后剩余工程款分五年付清。
2	山东路桥（000498）	淄博快速路网工程鲁泰大道项目	根据施工合同约定，业主方淄博市城市资产运营有限公司在建设期内按每期审定工程量的60%支付工程进度款，累计支付不超过15亿元，待交工验收满一年后进入付款期，付款期投资收益、建安费分5年支付，付款比例依次为30%、30%、20%、10%、10%，如发包人相关资金提前到位，发包人有权提前回购。
3	高新发展（000628）	绛溪三线道路工程	1、工程进度款按工程进度支付，经业主方审批后的次月，发包方支付承包方中期结算工程款的75%；2、工程竣工验收合格且工程竣工结算报业主方付至业主方核定并按本合同计价方式得出的结算金额的80%；3、发包方在承包方完整提交符合规定的工程竣工结算文件及其相关资料且业主方完成结算审核并出具结算审核报告，发包方支付至按结算审核报告及本合同计价方式得出的结算金额的92%；4、在缺陷责任期结束后，支付双方结算金额的3%；待本项目业主方与政府出资方完成政府审计后，发包方对与承包方办理结算中超出业主方与政府出资方完成政府审计工程量部分进行扣减，并出具修正结算审核报告，按修正结算审核报告及本合同计价方式支付结算剩余款项；5、质量保证金：质量保证金为本合同结算价的3%，其支付方式执行业主合同约定。
4	汇绿生态（001267）	上饶市天佑大道及两侧景观（龟峰大道-明叔路）工程	双方约定的工程款（进度款）支付的方式和时间：市政道路、给排水、交通设施、路灯、亮化等项目，每月月底支付当月工程款的70%，竣工验收审计后一个月内支付总工程款97%，余款在工程质量保证期后一个月内付清。

(2) 客户按照合同约定付款，由于合同约定的付款周期较长或竣工结算周期较长，导致应收账款账龄增加

由于发行人部分项目按照工程进度按比例支付，整体付款周期较长，导致发行人应收账款增加；部分项目约定峻验审计后支付剩余工程款，由于工程峻验审计的程序较为繁杂，主要分为峻验验收和审计两个环节。其中峻验验收一般是缺陷责任期届满后的 1-2 年内启动并完成。审计一般是项目峻验验收完成后进行，由审计局组织相关参与方进行施工现场复核，出具工程峻工财务决算审计报告，最终提交政府领导签审，审计环节用时平均为 1 年。因此，工程峻验审计大致会在缺陷责任期满后 2-3 年内完成，即从项目完工至工程峻验审计完成的时间周期约为 4-5 年，导致该部分剩余工程款回款周期较长。

关于峻工结算周期情况，同行业可比公司四川路桥（600039）披露：“报告期内，公司应收账款主要来自于工程施工业务，由于其业务特点，项目完工到整体峻工验收之间间隔一定期限，可长达 3-5 年左右，而项目完工时仅收取合同金额的 85%-95%，剩余款项需在峻工验收后收取，导致整体应收款项账龄相对较长。”发行人的峻工结算周期符合行业惯例。

由于上述原因，业主方根据合同约定按峻工验收时点付款，而公司应收账款账龄受工程峻验审计时间较长影响有所增加，但不属于应收账款实质性逾期的情况。

### 3、类别 3：政府付款审批流程较长或政府资金紧张

该类别主要系个别项目因当地政府付款审批流程较长或政府资金紧张未能及时支付全部项目款项，共涉及 5 个项目，应收账款金额 12,411.69 万元，占大额长账龄应收账款总额比重 19.89%，占 2022 年末应收账款账面余额比重 2.05%。

发行人个别工程项目存在应收账款逾期情形，具体如下表所示：

序号	客户名称	涉及项目	三年以上账龄应收账款账面余额	合同约定信用政策	历史回款情况	截至 2022 年末所在地区资信情况	是否存在信用风险
1	拉萨市城市建设工程有限公司	西藏 S5 专业分包	2,110.36	引用通用合同模板，按月计价支付	2021 年度、2022 年度分别收到 213.10 万元、240 万元	拉萨市财务自给率 85.46%； 负债率 12.17%	否
		设备租赁	1,769.97				
2	浑源县公路养护总队	浑源县四好农村公路建设（王庄堡、大任庄、沙圪坨、千佛岭、吴城乡）村通硬化路工程	3,806.85	引用通用合同模板，按月计价支付	2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-6 月分别收到 9.62 万元、774.83 万元、219.10 万元和 100.00 万元	浑源县财务自给率 7.39%； 负债率 12.17%	否

序号	客户名称	涉及项目	三年以上账龄应收账款账面余额	合同约定信用政策	历史回款情况	截至2022年末所在地区资信情况	是否存在信用风险
3	讷河市公铁桥立交桥工程建设指挥部	讷河市西出口公铁立交桥	2,278.16	协议约定2022年支付650万元、2023年支付658万元、2024年支付574万元、2025年至2027年每年各支付600万元	2022年、2023年未收到回款	讷河市财务自给率15.11%； 负债率24.15%	否
4	林口县公路工程建设指挥部	富锦至牡丹江公路湖水至莲花段改扩建工程第B1标段	1,317.14	协议约定：2021年至2023年每年各支付400万元，2024年支付500万元、2025年支付511万元	2020年度、2021年度及2023年1月分别收到400万元、200万元、200万元	林口县财务自给率14.37%； 负债率33.33%	否
5	绥化公路扩建工程建设指挥部	国道丹东至阿勒泰公路绥滨至名山段改扩建工程	1,129.22	引用通用合同模板，按月计价支付	2020年度、2021年度、2022年度及2023年1-6月分别收到2,471.58万元、4,147.68万元、4,322.49万元和1,520.00万元	鹤岗市财务自给率22.84%； 负债率59.47%	否

注：财务自给率为该地区2022年度一般公共预算收入除以一般公共预算支出  
 负债率为该地区截至2022年末法定债务余额除以2022年度该地区GDP

上述客户一方面是公司与客户签订的合同收款政策通常为达到某一固定的阶段性节点后即要求客户支付一定比例的款项，信用期较短，而公司客户主要为政府机构和国有企业，客户资金来源于财政拨款或者举债，付款审批流程较长，需要一定的时间，导致实际付款的时间晚于合同约定的付款时间。根据金埔园林（301098）披露：“通常情况下园林绿化工程项目在达到合同条款约定的收款时点时，公司会向建设单位提交付款申请，之后建设单位启动其内部付款审批流程，从申请到付款完成时间周期通常在6-12个月左右。在公司期末应收账款余额前十大项目中，到达合同约定付款时点后，1年内尚未付款属于正常状态。”根据艾布鲁（301259）披露：“公司客户多为政府机构和国有企业（主要为地方政府投融资平台），付款审批流程复杂，并且受当年预算影响，导致公司取得进度款、结算款的周期较长。”

另一方面，个别项目因地方政府资金紧张延迟付款。上述原因导致业主方未能完全按原协议约定方式回款，公司与业主方保持着良好沟通，不断推动结算与回款，具体分析如下：

（1）浑源县公路养护总队，隶属于浑源县交通局。项目竣工验收后，由于

客户实际资金状况、付款审批流程等因素的影响，导致公司应收工程款回款周期延长。2022年，浑源县年底一般债务余额4.73亿元，年底限额4.73亿元；专项债务年底余额9.01亿元，年底限额9.01亿元，均未超债务限额，整体信用风险较小，预计能够收回相关款项。

公司主要承接了浑源县公路养护总队发包的浑源县四好农村公路建设工程项目。浑源县四好农村公路建设工程项目，是山西省抓好“四好农村路”和旅游公路建设、完善农村基础设施、建设美丽乡村的重要内容，是推进产业转型、发展全域旅游的有力支撑。

2020年度、2021年度、2022年度和2023年1-6月，公司分别收到浑源县公路养护总队支付的工程款项9.62万元、774.83万元、219.10万元和100.00万元，浑源县公路养护队正在陆续向公司支付款项，预计能够收回相关款项。

(2)拉萨市城市建设工程有限公司，最终控制方为拉萨市国资委，2022年，拉萨市政府债务余额为90.98亿元（一般债务35.8亿元、专项债务55.18亿元），债务余额控制在自治区批准的限额之内，整体信用风险较小。

公司主要承接了拉萨市城市建设工程有限公司分包的S5线（拉萨至泽当快速路）工程。西藏S5线拉萨至泽当快速路，起于拉萨市达孜区德庆镇林拉高速互通枢纽，止于山南市扎囊县桑耶镇贡泽高速公路，是自治区“十三五”时期国民经济和社会发展规划纲要中的重点项目。

2021年度、2022年度，公司收到拉萨市城市建设工程有限公司支付工程款项213.10万元、240万元，拉萨市城市建设工程有限公司正在陆续向公司支付款项，预计能够收回相关款项。

(3)绥名公路扩建工程建设指挥部，隶属于黑龙江省鹤岗市依安县富饶乡人民政府，截至2022年底，鹤岗市地方政府债务余额共计2,433,417万元，其中：法定债务1,110,405万元，隐性债务1,323,012万元。债务风险等级可由“红区”降为“橙区”。因当地政府财政资金较为紧张，绥名公路扩建工程建设指挥部未能及时支付款项。

公司主要承接了绥名公路扩建工程建设指挥部发包的国道丹东至阿勒泰（G331）（以下简称“丹阿公路”）公路绥滨至名山段改扩建工程项目的多个标

段，丹阿公路是国家公路网中处于最北端的一条东西横线，沿线跨越吉林、黑龙江、内蒙古、新疆等省（区），是我国及我省的集边境国防和贸易功能为一体的重要运输通道。该改扩建工程的建设能够支撑对现有道路的提档升级，对扩大道路的通行能力、提高区域路网强度、落实并完善国道公路在黑龙江省的路网规划布局等均具有重要意义，对进一步优化国省道网体系与整体功能具有积极作用。

2020 年度、2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-6 月，公司陆续收到绥名公路扩建工程建设指挥部支付的工程款 2,471.58 万元、4,147.68 万元、4,322.49 万元和 1,520.00 万元，绥名公路扩建工程建设指挥部正在陆续向公司支付款项，预计能够收回相关款项。

（4）讷河市公铁桥立交桥工程建设指挥部与林口县公路工程建设指挥部均为政府客户，由于其发包项目在完成完工结算前与公司签订补充协议，重新约定了付款进度计划，目前，上述客户已按照补充协议约定的付款进度支付剩余工程款项。

在国内“稳增长”政策指导下，地方政府等主体融资渠道不断拓宽，基础设施投资建设受到进一步重视，地方专项债发行规模加大，国家对地方政府债务强化省级政府主体责任，已提出建立县级财力长效保障机制，坚持“县级为主、市级帮扶、省级兜底、中央激励”的基层“三保”责任落实方针。考虑到上述政策及政府资信水平、双方合作情况等因素，预计发行人上述应收款不存在出现实质性坏账风险。

针对此类政府付款审批流程较长或政府资金紧张的情况，公司将通过如下措施确保款项收回：①严格执行公司制定的工程款催收机制，将工程款清收责任到人并纳入绩效考核，具体工程催收机制及措施详见本部分回复之“（二）工程款催收机制”；②公司与主要客户都保持了良好的客户关系和合作关系，公司将积极跟踪客户预算及资金状况，加强催款沟通。该类别客户均没有出现债券违约或实质资信风险，在报告期内该等客户也基本都有陆续回款，预计未来能够收回应收款项。

#### **4、类别 4：涉及诉讼**

该类别涉及共 2 个项目，应收账款金额 5,981.34 万元，占大额长账龄应收账



款总额比重 9.58%，占 2022 年末应收账款账面余额比重 0.99%。

#### (1) 贵州鑫泰和劳务有限公司

2012 年 3 月 30 日，龙建股份与鑫泰和签署《工程劳务施工合同》。在项目实施过程中，鑫泰和施工进度缓慢，并于 2013 年底自行停止施工，导致总体工期滞后，公司起诉鑫泰和。2018 年 3 月 7 日，黑龙江省哈尔滨市中级人民法院以[2014]哈民一民初字第 133 号民事判决书，2018 年 8 月 2 日，公司收到黑龙江省高级人民法院[2018]黑民终 491 号民事裁定书，一审判决自本裁定书送达之日起发生法律效力，本裁定为终审裁定。2021 年 1 月 28 日，黑龙江省哈尔滨市中级人民法院以（2021）黑 01 执异 171 号执行裁定书，裁定：1、追加第三人陈文武、戴兵戈、余静为本案被执行人；2、陈文武、戴兵戈、余静应在本裁定生效之日起十日内向龙建路桥股份有限公司在各自抽逃出资的范围内承担清偿债务的责任。

2021 年，法院裁定追加三名自然人为被执行人，公司一直在与被执行人及法院密切沟通催收上述应收款项事宜。根据天眼查信息，鑫泰和、三名自然人已被列为失信被执行人，但鑫泰和仍为存续状态，三名自然人均具有完全民事权利能力和完全民事行为能力。发行人正在开展对被执行人财产线索的调查，根据前期调查，已初步掌握被执行人为其他企业提供劳务的债权以及代持开办酒厂的相关财产线索，目前正在进行调查核查，上述财产线索初步估计金额为 2,300 万元左右；此外，发行人正在通过房地产交易中心和房地产经纪网上管理和服务平台等房屋产权管理部门、车辆管理所、机械设备销售商查询被执行人的房产、车辆、设备等相关财产线索，但是前期由于受宏观环境影响进展较慢。综合以上情况，发行人认为虽然被执行人已被列为失信被执行人，但尚无确切证据表明该笔款项无法收回，因此在 2021 年度及 2022 年度按照账龄分析法计提坏账准备。

公司对该笔应收账款已按计提政策按照账龄计提了 20% 减值。根据测算，该笔应收账款未计提部分金额占 2022 年度净利润的 8.65%、净资产的 0.77%，占比较低。公司拟参照逾期三年以上且未按合同约定付款予以全额计提政策，拟自“2021 年 1 月 28 日，黑龙江省哈尔滨市中级人民法院以（2021）黑 01 执异 171 号执行裁定书”之日起，若 3 年内无法执行回款，将在 2023 年末对此应收账款进行全额计提。

## （2）贵州高速公路集团有限公司诉讼案件

2011年8月，通过招投标，贵州高速与发行人签订《贵州省清镇至织金公路土建工程施工第七合同段（YK44+140-K51+700）合同文件》，签约后龙建股份进场施工。2014年，工程因民工闹事及材料供应商阻工等原因停工，贵州高速与龙建股份通过互发函件方式商议，以签订补充协议方式将剩余工程由贵州高速进行指定分包。2014年7月至2015年4月期间，贵州高速在未签订补充协议情况下另行委托了中国人民武装警察部队交通第三支队、中铁十六局集团第三工程有限公司完成剩余工程。至诉讼时，该工程已经建设完成，但未能在约定期限内完工。

贵州高速和发行人双方因工程逾期、工程范围增加等造成的损失产生纠纷。2019年12月18日，贵州高速以发行人为被告提起民事诉讼，受理法院为贵州省毕节市中级人民法院，案号为（2020）黔05民初33号。

贵州高速一审诉讼请求如下：

①判决被告向原告支付因被告违约导致原告委托第三方施工增加的工程费用合计4,421.7981万元。

②判决被告向原告支付逾期交工违约金3,230万元。

③判决被告赔偿原告其他损失合计592.2460万元。

④判决被告向原告交付贵州省清镇至织金公路土建工程施工第七合同段工程资料。

上述费用合计8,244.0441万元。

⑤本案诉讼费及委托鉴定费用由被告承担。

2020年4月，公司收到贵州高速诉公司建设工程施工合同纠纷案件相关诉讼文书，2020年8月，公司收到高速集团诉公司建设工程施工合同纠纷案件《变更诉讼请求申请书》及《关于诉讼请求金额的情况说明》。

2020年10月，发行人反诉高速集团，反诉请求为：①判令贵州高速公路承担因工程变更产生的工程款、及误工窝工等产生的损失计107,770,985.00元；②判令贵州高速公路承担本案律师费；③判令贵州高速公路承担本案全部诉讼费用。

发行人于 2020 年 11 月变更了反诉请求，发行人一审反诉请求如下：

①判令贵州高速向发行人支付因设计变更、缺项漏项、《技术规范专用条款》第 203.05 小节确定的调整原则不合理、改用商业电及智能张拉、压浆设备欠付的工程款 50,980,199.68 元。

②判令贵州高速向发行人支付因停工、窝工造成的损失 51,679,416.00 元。

③判令贵州高速向发行人支付因临时用地征用采用永久性用地价格支付产生的差价 3,230,807.00 元。

④判令贵州高速向发行人支付因安全生产费用计提比例由 1%提至 1.5%产生的差价 1,880,562.32 元。

⑤判令贵州高速承担本案全部诉讼费用。

以上费用合计 107,770,985.00 元。

2022 年 3 月 1 日，贵州省毕节市中级人民法院下达一审判决。一审主要判决如下：

①被告龙建股份于本判决生效之日起十五日内向原告贵州高速支付延期监理费用 426,452.4 元，并交付第 54-57 册，第 427-486 册工程资料。

②反诉被告贵州高速于本判决生效之日起十五日内支付反诉原告龙建股份停工窝工损失 6,784,933 元。

③驳回原告贵州高速的其余诉讼请求。

④驳回反诉原告龙建股份的其余反诉请求。

一审判决后，原、被告均向贵州省高级人民法院提起上诉，案号为（2022）黔民终 1068 号。发行人上诉请求撤销一审第①、②、④项判决，改判驳回贵州高速全部本诉诉讼请求，支持龙建股份的全部反诉诉讼请求。

2023 年 3 月 28 日，贵州省高级人民法院下达二审裁定，认为一审法院认定基本事实不清，裁定撤销一审判决，案件发回一审法院重审。

根据该案承办律师分析，事实上，龙建股份的施工范围远远超过合同约定的范围以及清单工程量中列明的工程，包括但不限于施工过程中应贵州高速或监理

要求、政策要求进行变更等，此外，整个过程中多次因贵州高速原因造成窝工误工给龙建股份造成了极大损失。依该案一审审理过程中的鉴定机构出具的结论，龙建股份造成的该项目工期延误只有 97 天，非龙建股份造成的工期延误是 403 天，参考该案一审法院判决结果，龙建股份应承担的违约责任赔偿金额较小。此外，发回重审后，若一审法院查明事实，认定鉴定程序合规合法，鉴定内容不存在瑕疵，龙建股份的反诉请求亦有较大可能得到法院支持。

贵州高速是贵州省国资委控制的企业，根据贵州高速 2023 年 6 月 1 日发布的评级报告，主体评级为 AAA。贵州高速 2022 年度净利润为 6.46 亿元，截至 2022 年末净资产为 1,231.16 亿元，具备偿债能力。

截至目前，龙建股份仅根据合同约定的范围确认 1,656.90 万元应收账款，未将贵州高速因设计变更、缺项漏项等原因欠付的工程款 5,098.02 万元全额入账。根据上述分析，涉及贵州高速公路集团有限公司的诉讼案件发行人胜诉的可能性较大，龙建股份的反诉请求亦有较大可能得到法院支持，一审法院重新判决后，预计可以收回应收账款，因此未单项计提坏账准备。

#### **5、类别 5：单项计提坏账准备**

该类别共涉及 2 个项目，应收账款金额 2,653.17 万元，占大额长账龄应收账款总额比重 4.25%，占 2022 年末应收账款账面余额比重 0.44%。该两笔应收账款历史久远，且主体资格已被工商吊销或者注销。

针对个别项目回款过慢甚至出现实质性回款风险的情况，公司制定了单项计提坏账准备政策。公司针对缺陷责任期已逾期三年以上且未按合同约定付款的应收款项单项全额计提坏账准备。同时，对于客户主体被工商吊销或者注销的极端情况，公司也会对该项应收款项单项全额计提坏账准备，例如黑龙江省德明建筑工程有限公司、黑龙江北五建设项目指挥部主体资格已被工商吊销或者注销，公司已对应收黑龙江省德明建筑工程有限公司工程款 1,520.84 万元以及应收黑龙江北五建设项目指挥部 1,132.33 万元全额计提了坏账准备。

根据财政部发布的《企业会计制度》第五十三条，对预计可能发生的坏账损失，计提坏账准备，企业计提坏账准备的方法由企业自行确定，对于其他已逾期，但无确凿证据表明不能收回的应收款项（如债务单位已撤销、破产、资不抵债、

现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等导致停产而在短时间内无法偿付债务等), 企业不能全额计提坏账准备。发行人主要客户均为政府或国企, 未发现存在较大信用风险的情况, 公司制定针对缺陷责任期已逾期三年以上且未按合同约定付款的情况下单项全额计提坏账准备的政策是基于客户的信用情况、缺陷责任期到期后的历史回款情况等因素综合考虑, 具有合理性。

同行业可比上市公司未公开披露单项计提坏账准备的标准。截至 2022 年末, 同行业可比上市公司按单项计提的应收账款及坏账计提比例进行比较的情况如下:

单位: 万元

公司名称	单项计提坏账准备的应收账款	占应收账款总额比例	计提比例
山东路桥	9,911.78	0.93%	86.74%
腾达建设	-	-	-
四川路桥	1,074.02	0.06%	87.89%
浦东建设	-	-	-
中国交建	1,083,311.77	8.60%	62.10%
龙元建设	-	-	-
中国铁建	3,061,849.70	19.57%	32.61%
公司	5,005.95	0.83%	100.00%

上述各同行业公司单项计提的应收账款, 根据各自年报披露显示, 均为各公司预计全部或部分难以收回的应收账款, 经管理层决议后全额或部分计提坏账准备, 发行人的单项计提坏账准备政策与同行业可比上市公司不存在重大差异。

从单项计提坏账准备的应收账款金额和比例来看, 腾达建设、浦东建设及龙元建设不存在按单项计提坏账准备的应收账款; 中国交建和中国铁建由于其经营规模较大, 因此按照单项计提坏账准备的应收账款金额也相应较高, 但其单项计提比例低于公司; 山东路桥与四川路桥 2022 年末按单项计提的应收账款也较少, 占各自应收账款账面余额比例均低于 1%, 与公司不存在重大差异。

最近 5 年, 公司应收账款未发生过实质性坏账损失, 亦不存在需要单项计提的、缺陷责任期已逾期三年以上且未按合同约定付款的应收款项。

综上, 公司大额长账龄应收账款形成的原因主要为预留质保金和尚未达到合同约定的结算节点所致, 该部分应收账款占逐项分析的大额长账龄应收账款总额

比重 66.28%，不涉及应收账款逾期的情况，预计未来在达到结算节点时即可收到回款。对于缺陷责任期满三年且未按合同约定付款的款项公司已经全额计提坏账，占逐项分析的大额长账龄应收账款总额比重 4.25%。此外，个别项目因当地政府付款审批流程较长或资金紧张暂时未能收回全部款项，但最近三年发行人仍陆续收到该类项目的回款，预计未来实质性坏账可能性较小，且此种情况应收账款占逐项分析的大额长账龄应收账款总额比重 19.89%，占 2022 年末应收账款账面余额比重为 2.05%，占比较低，且是历年累计形成，对报告期当期影响很小，现有应收账款坏账计提比例及金额也能够覆盖该类应收账款未来发生坏账的可能风险。

最近 5 年，公司应收账款未发生过实质性坏账损失，亦不存在需要单项计提的应收款项，且主要客户为政府机构及国有企业，信用风险较小，不存在后续无法收回的风险，相关坏账准备计提充分。

## （二）工程款催收机制

公司应收账款主要为已完工已结算但尚未支付的工程款，基于业务性质和客户情况，公司与业主方保持着良好沟通，推动项目付款进度申请等结算资料审核进展，不断推动结算与回款。报告期内公司整体回款情况良好，报告期各期分别回款 148.31 亿元、159.25 亿元、202.31 亿元，占营业收入比例分别为 125.29%、104.78%、119.29%。

同时，为提高资金流动性，促进资金良性循环，公司建立了工程款催收机制，公司工程款催收主要措施如下：

1、工程款清收每年年初由股份公司向权属子分公司，再由权属子分公司向项目部下年度清收计划比例，并将此纳入两级绩效考核指标；

2、工程款催收实行月例会机制，由总经理组织，分管工程副总、总会计师参加，各权属单位按月汇报工程款清收回款情况；

3、实行项目经理第一责任人制和终身负责制，由项目经理按月与业主沟通催款回收。

**（三）按照同行业可比公司应收账款坏账准备计提比例、合同资产减值计提比例的中位值模拟测算对公司财务数据和发行条件的影响**

**1、按照同行业可比公司合同资产减值计提比例、应收账款坏账准备计提比例的中位值模拟测算对公司财务数据和发行条件的影响**

假设按照报告期各年度同行业可比公司应收账款、合同资产减值计提比例的中位值测算，2020 年度至 2022 年度，对各年度当年损益的税后影响金额分别为 -4,471.59 万元、-1,110.12 万元和 -4,718.73 万元，占各年度当年扣非前归属于母公司股东的净利润比重分别为 19.92%、4.13%和 13.51%，占各年度当年扣非后归属于母公司股东的净利润比重分别为 20.10%、4.24%和 13.92%，对各年度当年净利润不存在重大不利影响。

经模拟测算调整后最近三年的归母净利润及扣非后归母净利润均为正，且调整后最近三年平均加权平均净资产收益率（扣除非经常损益前后孰低）为 11.09%，高于 6%，满足向不特定对象发行可转换公司债券的发行条件。

**2、按照合同资产转入应收账款账龄连续计算的方式，模拟测算按照同行业可比公司的减值计提比例中位值对公司财务数据和发行条件的影响**

假设按照报告期各年度同行业可比公司应收账款、合同资产减值计提比例的中位值模拟测算，同时考虑账龄连续计算，2020 年度至 2022 年度，其对各年度当年损益的税后影响金额分别为 -14,191.01 万元、4,234.79 万元和 -8,821.79 万元，经调整后的归母净利润（扣除非经常损益前后孰低）分别为 8,050.35 万元、30,434.38 万元和 25,073.03 万元。

经模拟测算调整后最近三年的归母净利润及扣非后归母净利润均为正，且调整后最近三年平均加权平均净资产收益率（扣除非经常损益前后孰低）为 9.90%，高于 6%，满足向不特定对象发行可转换公司债券的发行条件。

**（四）相关坏账准备计提是否充分**

综上，公司长账龄应收账款主要是由于预留质保金、业主按照合同约定收款进度支付工程款以及业主决算、拨付工程款手续繁琐等原因，且主要客户为政府机构及国有企业，当地财政情况各有不同，无重大信用风险，不存在后续无法收回的风险，相关坏账准备计提充分。同时，公司建立了工程款催收机制，积极落

实催收责任，同时纳入绩效考核体系。

另外，按照同行业可比公司应收账款坏账准备计提比例、合同资产减值计提比例的中位值模拟测算，对公司财务数据不存在重大影响，满足向不特定对象发行可转换公司债券的发行条件。

### 三、核查程序及核查意见

#### （一）核查程序

针对问题 1 相关事项，申报会计师主要履行了如下核查程序：

1、了解公司销售和收款相关的内部控制制度，获取并查阅了主要客户的合同、结算模式、信用政策等；

2、获取公司的应收账款坏账准备计提政策，并与同行业可比公司进行对比，评价发行人的应收账款坏账准备的计提政策是否谨慎合理；

3、获取应收账款明细表，结合营业收入变动情况分析应收账款余额变动的合理性；

4、获取报告期应收账款账龄分析表，并将账龄结构与同行业可比公司进行对比；

5、针对报告期各期前十大客户执行销售收入细节测试，占各期营业收入比重分别为 46.49%、57.92%和 44.24%，并针对报告期内的交易金额及往来余额执行函证程序；

6、针对报告期各期前十大客户执行了走访、函证等核查程序，访谈客户相关业务主管人员，了解发行人与主要客户合作情况及其生产、经营和交易情况，分析发行人应收账款是否存在减值风险；

7、获取公司各期末应收账款期后回款金额及其占比情况，结合期后回款情况分析应收账款的坏账准备计提标准的合理性以及坏账计提的准确性；

8、核查发行人报告期内主要客户的资质、所在地区的财政状况、偿债能力等情况，同时，查询同花顺债券违约信息；

9、核查主要海外客户所在国家的经济发展状况、主要工程项目、信用政策



及回款情况等；

10、获取发行人截至 2022 年末、账龄 3 年以上的应收账款余额明细，并结合信用政策、期后回款、所在地财政情况等，逐项分析大额未收回款项是否存在后续无法收回的风险；

11、获取发行人截至 2022 年末、账龄 3 年以上的大额长账龄应收账款对应的项目施工合同、项目交工证书和竣工决算审计报告以及项目累计回款明细等，结合交工时间、竣工决算审计时间，逐项分析大额长账龄应收账款是否存在后续无法收回的风险，同时获取部分项目长期未完成竣工决算审计的说明；

12、查询上市公司关于工程项目缺陷责任期、质量保证金支付条款以及工程款支付条款有关案例，并与发行人进行对比；

13、了解发行人单项计提坏账准备会计政策，并查询同行业可比上市公司情况并与发行人进行对比；

14、按照同行业可比公司应收账款坏账准备计提比例的中位值模拟测算对公司财务数据和发行条件的影响。

## **（二）核查意见**

经核查，申报会计师认为：

1、公司应收账款坏账准备计提标准系综合考虑客户质量及其信用情况、业务性质、回款周期、历史坏账准备计提比例以及一贯性原则等因素确定，具备合理性，且报告期内应收账款坏账准备计提的会计政策未进行调整，具有一致性，不存在利用会计政策、会计估计调节业绩的情况，坏账准备计提充分；

2、公司长账龄应收账款主要是由于预留质保金、业主按照合同约定付款进度支付工程款以及业主决算、拨付工程款手续繁琐等原因，且主要客户为政府机构及国有企业，当地财政情况各有不同，无重大信用风险较，不存在后续无法收回的风险，相关坏账准备计提充分。

(本页无正文,为中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)《关于龙建路桥股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券的审核中心意见落实函的回复》之签字盖章页)



签字注册会计师: \_\_\_\_\_

王栋



吴枫

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)



二〇二三年八月四日



统一社会信用代码

91110108061301173Y



扫描市场主体身份码了解更多信息、备案、许可、监管信息、体验更多应用服务。

# 营业执照

(副本)

名称 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 2470万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013年01月18日

执行事务合伙人 陈吉先,冯建江,刘宗义,王增明,曾云

主要经营场所 北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20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;法律规定的其它业务。(市场主体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;不得从事国家和地方产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



登记机关



2022年09月27日

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。

http://www.gsxt.gov.cn

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



证书序号: 0014490

## 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

二〇二〇年十二月四日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

# 执业证书



名称: 中审亚太会计师事务所

首席合伙人: 王增明

主任会计师:

经营场所: 北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010170

批准执业文号: 京财会许可[2012]0084号

批准执业日期: 2012年09月28日



证书编号: 110001540029  
 No. of Certificate  
 批准注册协会: 黑龙江注册会计师协会  
 Authorized Institution: CPA黑龙江注册会计师协会  
 发证日期: 2002 年 06 月 28 日  
 Date of Issuance

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.

姓名: 王栋  
 Full name  
 性别: 男  
 Sex  
 出生日期: 1973-01-15  
 Date of birth  
 工作单位: 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)黑龙江分公司  
 Working unit  
 身份证号码: 230102197301151631  
 Identity card No.



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  
 转出协会盖章  
 Agree the holder to be transferred from  
 转出日期  
 Date of transfer  
 转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 转出日期  
 Date of transfer  
 转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 转出日期  
 Date of transfer

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.



王栋  
 年 月 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  
 转出协会盖章  
 Agree the holder to be transferred from  
 转出日期  
 Date of transfer  
 转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 转出日期  
 Date of transfer  
 转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 转出日期  
 Date of transfer

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.

年 月 日





姓名 吴剑  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1984-08-23  
Date of birth  
工作单位 中审亚太会计师事务所(特  
殊普通合伙)黑龙江分所  
Working unit  
身份证号码 23010419840823141x  
Identity card No.



年度检验登记  
Annual Renewal Registration  
本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 110002100284  
No. of Certificate  
批准注册协会: 黑龙江注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs  
发证日期: 2012 年 12 月 28 日  
Date of Issuance



年度检验登记  
Annual Renewal Registration  
本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2021 年 月 日

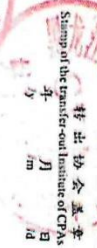
年度检验登记  
Annual Renewal Registration  
本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



2022 年 月 日  
吴剑

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  
转出  
转出人: the holder to be transferred from  
转出协会盖章  
CPAs  
转出日期  
年 月 日

转入  
转入人: the holder to be transferred to  
转入协会盖章  
CPAs  
转入日期  
年 月 日  
转出日期  
年 月 日



注册会计师工作单位变更事项  
Registration of the Change of Working Unit by:  
同意调出  
Agree the holder to be transferred from

同意调入  
Agree the holder to be transferred to  
转出协会  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
年 月 日  
转入协会  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
年 月 日

