

关于对陕西建设机械股份有限公司
2024 年度报告的信息披露
监管问询函回复
信会师函字[2025]第 ZB091 号

关于对陕西建设机械股份有限公司 2024 年度报告的信息披露监管问询函回复

信会师函字[2025]第 ZB091 号

上海证券交易所上市公司管理一部：

贵所于 2025 年 5 月 9 日下发的《关于陕西建设机械股份有限公司 2024 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2025】0532 号，以下简称“问询函”）已收悉。立信会计师事务所(特殊普通合伙)作为陕西建设机械股份有限公司（以下简称“建设机械”、“公司”）2024 年年度财务报告的审计机构，对问询函的有关事项进行了认真核查与落实，现提交本次问询函的回复，请予以审核。

三、关于固定资产。年报显示，受租赁行业多年持续下行期的影响，行业整体设备闲置率较高。报告期末，公司固定资产账面价值为 80.04 亿元，其中，建筑机械账面价值 69.75 亿元，新增计提减值准备 2238.42 万元，暂时闲置的固定资产账面价值 8.08 亿元，系超 12 个月未租出的建筑机械，并对其计提减值准备 1691.47 万元。公司进行减值测试的机器设备账面价值为 5947.54 万元，占全部账面机器设备固定资产的比例较小。此外，2022 年-2024 年，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金金额较大，分别为 16.64 亿元、11.54 亿元、6.53 亿元。请公司：（1）补充披露固定资产中建筑机械的主要存放地点、具体机械类别、使用年限情况及闲置时间情况等；（2）说明对机器设备固定资产的减值测试方法，如资产组划分方法及依据、减值迹象的确定方法、关键参数及确定依据等，并结合租赁

价格变动情况、处置资产的变现情况等，说明公司对建筑机械固定资产，尤其是长期未租出的设备减值准备计提是否准确、充分，计提金额与同行业相比是否存在较大差异；（3）说明购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金对应的具体项目、交易对手方，与上市公司及关联方、主要客户之间是否存在关联关系或其他利益关系，并说明公司在设备闲置率较高且流动性紧张情况下，支付大额资金进行资本性开支的必要性、合理性。请年审会计师对盘点固定资产所履行的程序进行说明并对前述问题发表意见。

【公司回复】

【问题（1）】补充披露固定资产中建筑机械的主要存放地点、具体机械类别、使用年限情况及闲置时间情况等；

（一）固定资产中建筑机械的主要存放地点

截至2024年末，公司固定资产中的建筑机械设备总数为11,211台，具体分类如下：塔式起重机10,018台，施工升降机1,142台，屋面式起重机15台，履带式起重机23台，以及架桥机13台。

已出租的设备6636台具体情况如下：

使用年限	存放地区						总计
	华北地区	华东地区	华南地区	华中地区	西南地区	新疆	
5年以内	595	2,205	742	721	436	87	4,786
6-10年	187	830	207	243	191	15	1,673
10年以上	19	91	22	22	10	13	177
合计	801	3,126	971	986	637	115	6,636

2024年度设备启用情况统计显示，共有4575台设备处于未启用状态，其中包括备用设备2569台、闲置设备2006台。从年度分布来

看备用设备数量呈现逐年上升趋势：2022 年度 1946 台，2023 年度 2518 台。

闲置情况	使用年限	存放地区						总计
		华北地区	华东地区	华南地区	华中地区	西南地区	新疆	
1 年以内	5 年以内	172	765	192	264	119	50	1562
	6-10 年	71	540	73	132	84	15	915
	10 年以上	18	47	5	9	6	7	92
	小计	261	1352	270	405	209	72	2569
1-2 年	5 年以内	84	207	19	28	38	25	401
	6-10 年	46	393	99	88	52	17	695
	10 年以上	11	50	6	11	4	1	83
	小计	141	650	124	127	94	43	1179
2 年以上	5 年以内	13	30	3	12	19		77
	6-10 年	63	223	105	117	37	5	550
	10 年以上	30	101	26	28	8	7	200
	小计	106	354	134	157	64	12	827
合计		508	2356	528	689	367	127	4575

公司有相应的设备管理规则，管辖单位按照《堆场 6S 管理规范》实施标准化仓储管理，通过定期巡检、环境控制和专业维护等措施，确保设备资产安全完整及零部件性能完好。当设备需重新投入使用时，管辖单位将执行标准化的启用流程，包括全面检测、系统维护和性能调试等环节，确保设备技术状况完全满足新项目使用要求，因此闲置设备均保持良好的技术状态。

（二）暂时闲置的资产类型及主要用途

公司暂时闲置的资产主要为庞源租赁经营用固定资产，系建筑机械租赁及服务业务的建筑设备。公司将超 12 个月暂未租出的塔机识别为暂时闲置的固定资产。2024 年末公司建筑机械设备出租情况如

下表所示：

分类	台数	账面价值（万元）	备注	备注
已出租的建筑机械设备	6,636.00	447,733.70	已出租，无减值迹象	
1年内未出租的建筑机械设备	2,569.00	128,157.70	评估后无减值	
1年以上未出租的建筑机械设备	1,828.00	79,935.86	评估后无减值	暂时闲置的固定资产
1年以上低效未出租资产	178.00	2,142.34	资产发生减值	
合计	11,211.00	657,969.60		

截至 2025 年 4 月 21 日，上表中 1 年以上未出租的建筑机械设备已开始启用 113 台、待启用 50 台。

（三）资产暂时闲置的原因

塔机是公司的主要经营资产，闲置期指的是设备停止计费直至下一个项目开始计费的时间段，涵盖拆机、因现场条件限制而等待离场（如道路不通）、设备维护保养、安全检查、转场运输、新项目设备安装调试及再次启用等一系列必要的周转环节。近两年，受建筑行业下行周期影响，工程机械租赁行业塔机吨米使用率由正常年度 65% 左右下滑至 51% 左右，因此周期性闲置资产较以往年度有所增加。

【问题（2）】说明对机器设备固定资产的减值测试方法，如资产组划分方法及依据、减值迹象的确定方法、关键参数及确定依据等，并结合租赁价格变动情况、处置资产的变现情况等，说明公司对建筑机械固定资产，尤其是长期未租出的设备减值准备计提是否准确、充分，计提金额与同行业相比是否存在较大差异；

（一）固定资产减值计提政策

公司期末固定资产按固定资产净值（账面净值）与可收回金额孰

低计价，对可收回金额低于账面净值的差额，计提固定资产减值准备。公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

（二）固定资产类型及主要用途

公司业务建筑及施工机械租赁、路面工程、钢结构施工、筑路设备及起重机械销售等。截至 2024 年 12 月 31 日，公司固定资产净值 80.04 亿元，其中机械设备 69.75 亿元。机械设备主要为子公司庞源租赁经营用固定资产，系建筑机械租赁及服务业务的塔机，金额为 65.79 亿元。因此公司按照业务板块划分资产组。

（三）对存在减值迹象的低效设备已计提减值

公司每年末结合建筑机械设备租赁市场对建筑机械设备的市场接受程度进行评估从而确定是否存在减值迹象。市场接受程度评估时主要考虑建筑机械设备的生产厂家、塔机型号以及为了达到市场可接受而发生的维护保养及机型陈旧升级改造成本的高低。2024 年末，对于存在减值迹象低效未出租的建筑机械设备，公司按照 2024 年 12 月 31 日上海区域市场废钢价和设备吨重计算处置收入，考虑处置过程中的税费等支出，计算塔机减值金额。2022 年计提减值 978.89 万元、2023 年计提减值 2,501.88 万元、2024 年计提减值 2,238.42 万元，因设备处置，减少资产减值准备 1,988.53 万元，截至 2024 年 12 月 31 日塔机减值准备余额 3,664.66 万元。

（四）聘请专家对租赁资产进行评估

公司不含商誉的资产组为庞源租赁，账面价值 757,164.12 万元，管理层对资产组进行减值测试，不含商誉的资产组可收回金额 771,800 万元。未发生减值，因此对庞源租赁的固定资产不计提减值准备。

公司聘请北京卓信大华资产评估有限公司，对庞源租赁含商誉资产组于 2024 年末价值进行评估（卓信大华评报字(2025)第 8604 号，该资产组包含庞源租赁的固定资产），评估结论为：经采用收益法评估，庞源租赁含商誉资产组在评估基准日的可收回金额 772,600 万元。

资产组减值测试的关键参数和确定依据（单位：万元）：

项目	账面价值	可收回金额	预测期的年限	预测期内的关键参数(增长率、息税前利润率等)	稳定期的关键参数(增长率、利润率、折现率等)
建筑机械租赁业务资产组	757,164.12	772,600.00	2025 年-2029 年	收入增长率：6.95%-24.65%、 息税前利润增长率： -14.61%-24.21%	稳定期增长率 0%、 利润率 24.21%、折 现率 8.5%

建筑机械租赁业务资产组的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定，按照庞源租赁管理层预计未来 5 年现金流量为基础，采用税前折现率计算截止 2024 年 12 月 31 日该资产组经营性资产未来现金流量的现值，该现值即为资产组的可收回金额。

预计未来现金流量的现值时使用的关键假设为：公司管理层批准的庞源租赁未来 5 年的预测数据、庞源租赁过去的业绩、目前的在手合同情况以及建筑机械租赁行业的市场发展、国家的政策导向等因素，在此基础上预计 2025 年至 2029 年收入预测为 23 亿元至 44 亿元、息

税前利润预测为-3.38 亿元至 10.89 亿元。2023 年末对含商誉资产组在 2024 年至 2028 年的收入预测为 29 亿元至 51 亿元，息税前利润预测为 1.8 亿元至 10.4 亿元，两年预测数据因不同基准日时点塔机租赁行业市场情况有所差异。

2025 年至 2029 年商誉预测数据

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	永续期
营业收入	231,422.40	277,302.52	345,646.75	411,940.81	449,687.44	449,687.44
收入增长率	6.95%	19.83%	24.65%	19.18%	9.16%	0.00%
息税前利润	-33,799.47	-1,897.97	42,891.55	86,212.06	108,890.13	108,890.13
息税前利润增长率	-14.61%	-0.68%	12.41%	20.93%	24.21%	24.21%

2024 年至 2028 年商誉预测数据

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	永续期
营业收入	292,196.63	317,701.13	361,351.60	425,365.38	517,752.87	517,752.87
收入增长率	2.54%	8.73%	13.74%	17.72%	21.72%	0.00%
息税前利润	-2,545.73	18,612.44	36,935.14	64,586.99	104,067.44	104,067.44
息税前利润增长率	-0.87%	5.86%	10.22%	15.18%	20.10%	20.10%

根据资产的利用台账显示，2024 年下半年塔机利用率逐步增高，同时因 2023-2024 年低价打开市场，提高了庞源租赁的市场占有率，后续合作将得到更有效保障，预计 2025 年塔机利用率较 2024 年有所上涨。从企业目前持有的塔机现状上看，庞源塔机主要购置年份集中在 2019-2021 年间，总体塔机年限较新，在行业市场上存在较大竞争优势，预计未来塔机利用率将持续提高。

折现率根据当前货币时间价值和相关资产组特定风险等因素综合确定为 8.5%，高于 2023 年的 7.97%。

结合本次对含商誉资产组减值测试判断及计提的结果，企业正常使用的资产未出现减值迹象。

（五）同行业固定资产建筑机械减值准备的计提情况

同行业上市公司	证券代码	2024 年度设备减值准备计提情况
四川路桥	600039	未计提
上海建工	600170	未计提
龙元建设	600491	未计提
中国建筑	601668	未计提
陕建股份	600248	未计提
广东建工	002060	144.42 万元
浦东建设	600284	未计提
中国铁建	601186	未计提
中国电建	601669	3,660.70 万元
建设机械		2,238.42 万元

由上表可知庞源租赁的固定资产计提金额与同行业相比不存在较大差异。

综上所述，公司已对低效资产全面梳理，并采取了出售及计提减值等相关措施，固定资产减值计提充分。

【问题（3）】说明购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金对应的具体项目、交易对手方，与上市公司及关联方、主要客户之间是否存在关联关系或其他利益关系，并说明公司在设备闲置率较高且流动性紧张情况下，支付大额资金进行资本性开支的必要性、合理性。

公司购建固定资产、无形资产及其他长期资产共支付了 6.53 亿元现金，其中：支付以前年度采购金额 2.59 亿元，支付当年度采购金额 3.94 亿元，主要用于设备采购和基地建设。陕西煤业化工建设（集团）有限公司及陕西绿宇明光景观装饰有限公司为建设机械母公司陕西煤业化工集团有限责任公司控制的子公司，存在关联关系，其

余单位则与公司无关联或其他利益关系。公司从 2022 年开始逐步减少了设备采购量，本年度较上年度已减少购建资产支出 5.01 亿元，公司本年度设备的采购支出是为维持正常的生产经营需要，同时根据市场需求和设备的使用状况更新部分设备。

购建长期资产支付明细表

资产类型	交易对手方	金额（万元）	是否关联关系
设备	中联重科股份有限公司	24,363.67	否
	常州市罗军机械设备有限公司	742.70	否
	SIHANOUKVILLE PORT CUSTOMS ANDEXCISE BRANCH REVENUE ACCOUNT	518.59	否
	JHI SHIPPING & LOGISTICS CO. LTD	238.20	否
	HONG MAN	235.56	否
	福建省铁拓机械股份有限公司	220.00	否
	东风柳州汽车有限公司	206.73	否
	西安合迅网络科技有限公司	169.85	否
	河南省矿山起重机有限公司	166.79	否
	武汉港迪技术股份有限公司	155.00	否
	扬州中集通华专用车有限公司	149.72	否
	陕西歆雨环保科技有限公司	139.32	否
	广州市佳尔华新鑫机械设备有限公司	132.76	否
	HOEUNG SUN BOYS MOTOR CO., LTD	110.01	否
	西安嘉隆物流有限公司	106.25	否
	其他单位	2,061.69	否
	内部销售设备现金流量调整	25,962.23	
小计	55,679.07		
基本建设	陕西煤业化工建设（集团）有限公司	2,893.93	是
	广东强雄建设集团有限公司	1,320.68	否
	江苏永丰建设集团有限公司	1,300.00	否
	江苏景中景工业涂装设备有限公司	1,293.94	否
	陕西绿宇明光景观装饰有限公司	169.00	是
	湖北长江电气有限公司	149.33	否
	其他单位	1,828.43	否
小计	8,955.30		

资产类型	交易对手方	金额（万元）	是否关联关系
房屋	四川省仁寿黑龙滩工程总公司	222.03	否
	新疆建投房地产开发有限公司	90.44	否
	其他单位	261.14	否
	小计	573.61	
软件	北京中友易邦科技有限公司	100.65	否
	其他单位	10.54	否
	小计	111.19	
	合计	65,319.17	

公司 2024 年共采购 291 台塔式起重机，采购的塔机类型主要为市场上需求相对较高，且公司存量闲置较少的平头塔机。

公司的主要客户为中国建筑第八工程局有限公司、中建三局集团有限公司、中国建筑第二工程局有限公司、中国建筑一局（集团）有限公司和上海建工集团股份有限公司等，未发现上述交易对手方与主要客户之间存在关联关系或其他利益关系。

公司生产的塔机在对内销售时，销售方将收到的款项计入“销售商品、提供劳务收到的现金”，为生产这些塔机而向供应商采购原材料及备品备件所支付的现金计入“购买商品、接受劳务支付的现金”项目中；购买方将支付的款项计入“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”，合并范围内相应的交易和现金流已经抵消。公司为内部销售所采购原材料及备品备件所支付的现金应属于“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”，以真实反映企业经济活动性质。由于公司还存在对外销售，因此内部销售所采购原材料及备品备件按照内部销售占比分摊计入，在合并层面无法准确地追溯还原至具体的供应商。

陕西煤业化工建设（集团）有限公司通过招投标采购流程承担公司的四川、河北、河南、湖北、自贡等基地的建筑施工服务。

年审会计师的核查程序和核查结论：

（一）我们对固定资产盘点所履行的程序：

1、取得公司完整详细的固定资产清单，包括资产名称、规格、数量、存放地点、折旧信息等。制定盘点计划，与公司沟通确定盘点时间、范围、人员分工等。

2、审阅资产管理制度及内部控制流程，了解管理层对资产的盘点情况，评估公司固定资产管理的内控制度，判断其可靠性。

3、对年末固定资产执行了盘点程序，其中对于房屋建筑物和运输设备进行了全面盘点，建筑机械进行了重点抽样盘点，办公、电子电器及其他设备进行了随机抽样盘点。确认资产标签或唯一标识与清单一致，防止重复或混淆。观察资产的使用状况，评估是否需要计提减值准备。发现盘点差异，要求被审计单位解释原因，并检查相关证据，判断差异是否需调整财务报表或披露。

4、详细记录抽检的资产、发现的异常、跟进措施等，形成审计工作底稿。就重大发现与管理层沟通。

5、根据盘点结果和其他审计程序，判断固定资产的账面价值是否公允反映，是否存在重大错报。

（二）核查结论

1、经核查，我们没有发现上述说明中与财务报表相关的信息与我们在审计中获取的相关资料在重大方面存在不一致之处。

2、基于实施的审计程序，就 2024 年度财务报表整体公允反映而言，我们没有发现公司对固定资产减值准备计提相关的会计处理在重大方面存在不符合企业会计准则相关规定的情况。

3、公司对固定资产减值准备计提金额未发现与同行业存在较大差异，计提准确、充分；购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金对应的交易对手方，陕西煤业化工建设（集团）有限公司和陕西绿宇明光景观装饰有限公司是公司的关联方，除此之外未发现与上市公司及关联方、主要客户之间存在关联关系或其他利益关系。

四、关于应收账款减值。报告期末，公司应收账款账面余额 50.75 亿元，坏账准备 9.06 亿元，新增计提 0.89 亿元。公司采用单项计提及组合计提的方式进行坏账准备计提，按组合计提坏账比例 11.96%，其中对于账龄组合区分未逾期及逾期期限进行减值计提。公司期末余额前五名的应收账款合计占比 28.72%。请公司：（1）结合主要客户的信用期情况、应收账款按实际账龄分类的主要情况及对应减值计提比例、同行业可比公司情况等，说明采用按逾期账龄对应收账款进行分类并计提坏账准备的原因及合理性，该方法是否能充分反映相关业务预期信用损失；（2）补充披露前十大逾期应收账款相对方名称、与公司的关联关系、业务类型、合同结算方式、账龄分布、逾期情况及期后回款情况等，并说明公司对应收账款坏账计提的充分性；（3）补充说明公司单项计提减值的应收账款的形成背景、相关客户资信、公司催收情况以及坏账准备金额的计提依据和合理性。请年审会计师发表意见。

【公司回复】

【问题（1）】结合主要客户的信用期情况、应收账款按实际账龄分类的主要情况及对应减值计提比例、同行业可比公司情况等，说明采用按逾期账龄对应收账款进行分类并计提坏账准备的原因及合理性，该方法是否能充分反映相关业务预期信用损失；

（一）主要客户的信用期情况

应收账款主要来源于庞源租赁的租赁业务收入，租赁业务收入分为月度收取的机械租赁费、人工费和一次性收取的进出场运输、安拆等费用。公司的主要客户中国建筑第八工程局有限公司、中建三局集团有限公司、中国建筑第二工程局有限公司、中国建筑一局（集团）有限公司和上海建工集团股份有限公司，通常在合同中约定月度支付比例在50%-80%之间，并在进度款结算后3-6个月支付，余款在塔机拆除或者总结算完成后的3个月至1年内或施工单位竣工结算完成后支付。

（二）应收账款按实际账龄分类的主要情况及对应减值计提比例、同行业可比公司情况

公司2024年度应收账款坏账准备计提情况如下：

账龄	应收账款余额（万元）	坏账准备（万元）	计提比例
1年以内	271,878.36	9,768.95	3.59%
1-2年	106,638.41	9,070.12	8.51%
2-3年	50,699.53	10,650.14	21.01%
3-4年	23,528.22	9,620.18	40.89%
4-5年	10,962.50	7,685.55	70.11%
5年以上	43,840.74	43,769.26	99.84%
合计	507,547.76	90,564.20	17.84%

公司主营业务所属的建筑机械设备租赁行业，目前境内无相同主

营业务的可比上市公司，所以选取建筑机械租赁业务的上游客户建筑施工类上市公司做比较。年报中无法获取各账龄段的计提比例，只能以综合计提比例比较。选取的各公司计提情况如下：

可比上市公司	单项计提比例	账龄组合计提比例	其他组合计提比例	综合计提比例
四川路桥	77.87%	5.44%		5.52%
上海建工	53.35%		7.99%	13.56%
龙元建设	37.42%	6.00%		11.28%
中国建筑	25.44%	9.84%		14.96%
陕建股份	70.19%	11.38%		13.08%
广东建工（粤水电）	99.15%	4.93%		5.48%
中铁装配	40.71%	4.52%		5.96%
浦东建设	100.00%		4.43%	4.65%
中国铁建	40.80%	3.70%		9.08%
中国电建	76.23%	10.31%		10.98%

与相关行业比较情况

同行业上市公司	证券代码	坏账准备综合计提比例	
		2024 年度	2023 年度
四川路桥	600039	5.52%	6.19%
上海建工	600170	13.56%	12.67%
龙元建设	600491	11.28%	11.51%
中国建筑	601668	14.96%	14.95%
陕建股份	600248	13.08%	11.32%
广东建工（粤水电）	002060	5.48%	5.40%
中铁装配	300374	5.96%	10.35%
浦东建设	600284	4.65%	6.39%
中国铁建	601186	9.08%	10.38%
中国电建	601669	10.98%	9.55%
行业平均		9.46%	9.87%
行业中位数		10.03%	10.36%
建设机械		17.84%	15.74%

公司坏账准备综合计提率 17.84% 高于行业平均水平 9.46% 和行

业中位数 10.03%，表明公司对坏账准备的计提是合理且充分的。

（三）采用按逾期账龄对应收账款进行分类并计提坏账准备的原因及合理性

鉴于行业惯例及公司合同条款中普遍存在信用期的约定，未逾期应收账款与已逾期应收账款在信用风险特征上存在显著差异。为更准确地反映公司应收账款的信用风险状况，公司对未逾期应收账款实施单独分类并计提坏账准备。这一会计处理方式既符合企业会计准则的相关规定，又能真实、公允地反映公司财务状况，具有充分的业务合理性和会计审慎性。

【问题（2）】补充披露前十大逾期应收账款相对方名称、与公司的关联关系、业务类型、合同结算方式、账龄分布、逾期情况及期后回款情况等，并说明公司对应收账款坏账计提的充分性；

公司前十大客户应收账款余额 20.12 亿元，约占总额 50.75 亿元的 40%左右，其中逾期应收账款 9.35 亿元，已计提减值 1.94 亿元。详见前十大客户逾期情况表。

应收账款逾期前十名客户均为庞源租赁客户。房地产行业下行，导致业主及甲方支付能力下降，是上述应收款逾期的主要原因。前述分析可以看到，坏账准备综合计提率均高于行业平均水平和行业中位数，公司认为坏账准备计提合理、充分。

期末前十大客户应收账款逾期情况表

客户名称	是否关联方	业务类型	合同结算方式	逾期金额 (万元)							坏账准备 (万元)	期后回款 (万元)
				逾期合计	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上		
中建三局集团有限公司	否	租赁	按实际发生分期结算	20,617.32	12,661.76	2,810.22	2,044.60	1,943.17	748.00	409.57	2,814.46	5,456.02
中国建筑第八工程局有限公司	否	租赁	按实际发生分期结算	16,896.38	7,162.05	5,173.09	2,450.60	982.53	866.82	261.29	2,501.47	4,389.32
中国建筑第二工程局有限公司	否	租赁	按实际发生分期结算	16,737.54	6,500.91	5,280.68	2,953.54	1,304.58	660.01	37.82	2,230.68	2,216.04
中国建筑一局(集团)有限公司	否	租赁	按实际发生分期结算	8,601.50	2,397.66	2,574.13	1,817.00	798.26	898.19	116.26	1,699.08	1,424.27
中建八局第三建设有限公司	否	租赁	按实际发生分期结算	5,398.79	2,545.09	2,224.95	531.34	85.79	11.56	0.06	516.37	1,210.31
中国建筑第五工程局有限公司	否	租赁	按实际发生分期结算	5,704.01	2,495.08	1,468.21	1,639.57	68.45	13.90	18.80	622.67	885.31
上海宝冶集团有限公司	否	租赁	按实际发生分期结算	5,460.77	3,324.67	1,174.36	600.78	135.58	207.36	18.02	583.98	1,247.88
上海建工二建集团有限公司	否	租赁	按实际发生分期结算	5,249.60	1,427.05	1,547.37	1,313.30	486.89	438.63	36.36	948.69	58.71
中建三局第一建设工程有限责任公司	否	租赁	按实际发生分期结算	4,772.90	1,500.80	1,538.67	922.80	550.05	226.70	33.88	758.75	785.86
中国建筑第四工程局有限公司	否	租赁	按实际发生分期结算	4,071.43	1,925.10	1,038.96	708.90	238.23	148.27	11.97	512.11	762.02
合计				93,510.24	41,940.17	24,830.64	14,982.43	6,593.53	4,219.44	944.03	13,188.26	18,435.74

注：期后回款截止 2025 年 3 月 31 日。

【问题（3）】补充说明公司单项计提减值的应收账款的形成背景、相关客户资信、公司催收情况以及坏账准备金额的计提依据和合理性。

公司对信用风险显著增加或已有明确迹象显示款项无法全额收回的客户（满足长期拖欠回收困难、或已涉及限高、已失信及已起诉的客户条件之一）进行全面分析判断，截至2024年12月31日，未100%单项计提减值的应收账款余额11,986.69万元，已计提坏账准备8,360.64万元，未计提坏账准备3,626.06万元，包含：中海外交通建设有限公司枣庄分公司910.42万元、广东蕉岭建筑工程集团有限公司354.78万元、甘肃第五建设集团有限公司327.33万元、江苏省建筑工程集团第二工程有限公司310.62万元等，未全额计提的主要原因：承建政府项目后续有新的承建商接手（新承建商接手债权债务并继续履行，公司原客商仍按单项计提坏账准备，新客商按预期信用损失率计提坏账准备）、双方正在协商用其他方式结算、客户具备部分还款能力。

单项计提减值的应收账款情况

形成背景	客户资信	账面余额（万元）	坏账准备（万元）
销售设备及配件	不存续	1,151.82	1,151.82
	财务状况不佳	18,198.97	18,198.97
	联系困难	111.49	111.49
租赁服务	不存续	2.66	2.66
	财务状况不佳	18,546.54	14,920.49
	联系困难	15.02	15.02
合计		38,026.51	34,400.45

具体明细如下：

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提理由
甘肃兆宾建设工程有限公司	26,171,275.46	26,171,275.46	预计无法收回

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提理由
自贡鸿仁商贸有限责任公司	24,468,251.96	24,468,251.96	预计无法收回
中海外交通建设有限公司	13,006,070.84	3,901,821.25	该企业是失信被执行人员
自贡东方热电配套有限公司	8,721,091.88	8,721,091.88	预计无法收回
广东蕉岭建筑工程集团有限公司	8,355,890.17	4,808,138.80	预期难以收回
江苏中南建筑产业集团有限责任公司	8,280,416.98	6,409,734.62	存在收回风险
广东盛尊建筑工程有限公司	8,229,971.14	7,007,278.90	该企业已是失信企业
马鞍山市聚力吊装服务有限责任公司	7,298,160.00	7,298,160.00	预计无法收回
中兴建设有限公司	7,128,221.71	7,128,221.71	失信被执行人员，有履行能力而拒不履行
自贡海力商贸有限公司	6,834,507.00	6,834,507.00	预计无法收回
自贡丰禾工程装备有限公司	6,725,840.00	6,725,840.00	预计无法收回
甘肃第五建设集团有限公司	6,546,658.00	3,273,329.01	失信被执行人
中城建设有限责任公司	6,333,678.18	6,015,512.31	存在收回风险
兰州力泰建设机械有限公司	6,150,000.00	6,150,000.00	预计无法收回
中民筑友建设科技集团有限公司	5,248,135.78	5,248,135.78	失信被执行人
广州天力建筑工程有限公司	5,208,839.17	4,964,781.10	无财产线索，已经成为失信被执行人
江苏省建筑工程集团第二工程有限公司	5,078,376.03	1,972,141.13	该企业已是失信企业且限高
宁波香格房地产开发有限公司	4,703,000.00	4,703,000.00	收回风险高
远洋国际建设有限公司	4,426,327.60	2,213,163.80	该企业已是失信企业且限高
甘肃天成工程机械设备有限公司	4,375,700.00	4,375,700.00	预计无法收回
天津运飞建筑设备租赁有限公司	4,361,839.00	4,361,839.00	预计无法收回
徐州东明联盟基础工程有限公司	4,251,517.39	4,251,517.39	预计无法收回
成都水目光华建筑工程咨询有限公司	3,910,600.00	3,910,600.00	预计无法收回
天水天阳建筑设备租赁有限公司	3,700,000.00	3,700,000.00	预计无法收回
甘肃建科机械有限公司	3,688,000.00	3,688,000.00	预计无法收回
江苏省建筑工程集团有限公司	3,626,588.00	3,626,588.00	该企业已是失信企业且限高
深圳市建业建筑工程有限公司	3,150,992.69	3,150,992.69	债务人信用状况恶化，预期无法收回
河南拓野建筑工程有限公司	3,128,166.67	3,128,166.67	收回风险高
广州天力建筑有限公司	3,120,022.45	3,120,022.45	无财产线索，已经成为失信被执行人
重庆市渝都建筑工程机械有限公司	3,044,107.24	3,044,107.24	预计无法收回
中民筑友建设有限公司	2,903,704.42	2,903,704.42	该客商已经进入破产管理阶段
江苏南通二建集团有限公司	2,892,043.92	1,446,021.96	已被列为失信被执行人

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提理由
重庆远禾工贸有限公司	2,860,819.90	2,860,819.90	预计无法收回
绍兴竞顺建筑劳务有限公司	2,850,402.25	2,280,321.80	该企业已是失信企业且限高
福建省荔隆建设工程有限公司	2,789,342.00	2,040,161.00	失信被执行人，限制高消费
上海东辰工程建设有限公司	2,646,276.83	2,117,021.46	该企业已是失信企业
重庆市海陵包装有限公司	2,606,749.36	2,606,749.36	预计无法收回
武汉立本机械设备有限公司	2,570,313.00	2,570,313.00	预计无法收回
天津源弘盛机械有限公司	2,442,400.00	2,442,400.00	预计无法收回
江苏南通三建集团股份有限公司	2,409,646.54	1,911,746.54	预期难以收回
兰州市七里河天成塔机租赁站	2,400,000.00	2,400,000.00	预计无法收回
上海满樾建设工程有限公司	2,377,942.00	1,188,971.00	该企业已成为失信被执行单位
天水祥达起重设备拆安装有限公司	2,156,000.00	2,156,000.00	预计无法收回
沈阳腾越建筑工程有限公司	2,109,210.51	2,109,210.51	该企业已是失信企业且限高
新疆兵团水利水电工程集团有限公司	2,099,985.00	2,099,985.00	存在重大纠纷预计无法收回
遵义锦利鑫建筑设备租赁有限公司	2,052,698.00	2,052,698.00	预计无法收回
北京憧憬建筑工程有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	预计无法收回
美好建筑装配科技有限公司	1,985,865.97	992,932.99	回收风险高
中民筑友建设科技有限公司	1,974,174.81	1,381,922.37	失信被执行人
武汉金源建筑承包有限责任公司	1,970,600.00	1,970,600.00	预计无法收回
重庆钦艺旺机械电器有限公司	1,957,409.60	1,957,409.60	预计无法收回
天津市昌亚起重设备安装有限公司	1,868,040.00	1,868,040.00	预计无法收回
重庆瑞进凯机车零部件有限公司	1,838,521.91	1,838,521.91	预计无法收回
朝阳重机集团有限公司	1,817,640.00	1,817,640.00	预计无法收回
天水泰和建筑设备租赁有限公司	1,750,000.00	1,750,000.00	预计无法收回
自贡凯恩商贸有限公司	1,721,817.20	1,721,817.20	预计无法收回
江苏中南建设装饰有限公司	1,672,082.00	1,672,082.00	该企业已是失信企业且限高
威远龙会镇机械厂	1,670,481.53	1,670,481.53	预计无法收回
标龙建设集团有限公司	1,632,038.98	1,632,038.98	该企业已是失信企业且限高
自贡市国顺物流有限公司	1,600,752.81	1,600,752.81	预计无法收回
中浩建设股份有限公司	1,552,972.00	1,552,972.00	无法收回，项目扣款
四川省国通商贸有限公司	1,520,588.72	1,520,588.72	预计无法收回
中国水利水电第七工程局有限公司	1,477,064.00	1,477,064.00	该企业已是失信企业且限高
江苏省建筑工程集团第二工程有限公司-自贸区临港新片区 pdc1 单元-0102 单元 15-06/16-02 地块项目	1,469,353.00	440,805.90	该企业已是失信企业且限高

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提理由
天津滨海宇翔泰机械设备租赁有限公司	1,467,600.00	1,467,600.00	预计无法收回
江西省苏商投资发展有限公司	1,371,484.71	1,371,484.71	回收风险高
海南峰泉建设工程有限公司	1,368,931.00	1,368,931.00	回收风险高
四川金泰源房地产开发有限公司	1,368,000.00	1,368,000.00	预计无法收回
昆明市基建物资有限公司	1,340,000.00	1,340,000.00	预计无法收回
四川仁达建筑机械有限公司	1,310,000.00	1,310,000.00	预计无法收回
上海宝冶集团有限公司	1,297,427.63	1,297,427.63	企业已是失信企业且限高
湖南省强友建筑工程有限公司	1,285,600.01	1,285,600.01	失信被执行人
中科建设开发总公司	1,255,030.67	1,255,030.67	回收风险高
兰州玉江机械设备租赁有限公司	1,245,200.00	1,245,200.00	预计无法收回
四川省泸州得胜建筑工程有限公司	1,194,000.00	1,194,000.00	预计无法收回
四川路桥有限公司	1,177,525.00	1,177,525.00	预计无法收回
四川自贡团结铸造厂	1,170,639.42	1,170,639.42	预计无法收回
无锡市中城起重吊装有限公司	1,164,519.02	1,164,519.02	该企业已是失信企业且限高
广州楚展机械设备有限公司	1,163,600.00	1,163,600.00	预计无法收回
武汉金牛建筑装饰工程有限公司	1,133,995.00	793,796.50	回收风险高
南京博豪物流有限公司	1,128,529.00	1,128,529.00	该企业已是失信企业且限高
天祥建设集团股份有限公司	1,103,468.81	1,103,468.81	失信被执行人
越烽建设集团有限公司	1,098,660.00	1,098,660.00	该企业已是失信企业且限高
绵阳市大力建筑劳务有限责任公司	1,082,295.80	1,082,295.80	预计无法收回
山西荣洁机械设备有限公司	1,048,518.00	1,048,518.00	预计无法收回
北京建工长竹建设工程有限公司	1,048,230.66	1,048,230.66	预期难以收回
湖北合意机械设备安装有限公司	1,012,440.00	1,012,440.00	预计无法收回
贵州通灵房地产开发有限公司	1,010,000.00	1,010,000.00	预计无法收回
雅安川建城市改造建筑有限公司	1,001,000.00	1,001,000.00	预计无法收回
贵州黎明能源集团有限责任公司	982,000.00	982,000.00	预计无法收回
自贡大业高压容器有限责任公司	824,501.28	824,501.28	预计无法收回
甘肃明诚祥钢铁贸易有限责任公司	820,000.00	820,000.00	预计无法收回
武汉泰升机械设备有限公司	814,800.00	814,800.00	预计无法收回
天津津保康川建筑设备租赁有限公司	800,000.00	800,000.00	预计无法收回
宜昌大伟机械设备有限公司	786,580.00	786,580.00	预计无法收回
海南川南实业有限公司	780,000.00	780,000.00	预计无法收回
绵阳能全建筑设备租赁有限公司	763,910.00	763,910.00	预计无法收回
廊坊市驰峰机械设备租赁有限公司	762,600.00	762,600.00	预计无法收回
正昌道森集团有限公司	752,617.25	752,617.25	预计无法收回
四川东热能源科技有限公司	746,463.83	746,463.83	预计无法收回
李满鱼	652,050.00	652,050.00	预计无法收回

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提理由
新疆腾宇建设机械有限公司	636,000.00	636,000.00	预计无法收回
兰州鸿宇建筑机械有限公司	594,000.00	594,000.00	预计无法收回
贵州川展隆建筑机械租赁有限公司	580,000.00	580,000.00	预计无法收回
西宁天成建机物资有限公司	580,000.00	580,000.00	预计无法收回
西宁中原建材设备有限公司	576,000.00	576,000.00	预计无法收回
海南升鑫元机械租赁有限公司	565,839.00	565,839.00	预计无法收回
海口兴华成机械租赁有限公司	555,587.36	555,587.36	预计无法收回
自贡市正信物资有限公司	538,105.00	538,105.00	预计无法收回
寿宁县鑫旺电机配件厂	537,690.35	537,690.35	预计无法收回
青海世珈电力工程有限公司	520,000.00	520,000.00	预计无法收回
徐昌荣	513,000.00	513,000.00	预计无法收回
沧州市新华区华茂建筑设备租赁站	510,000.00	510,000.00	预计无法收回
宜宾亚升设备租赁有限公司	500,000.00	500,000.00	预计无法收回
环宇集团自贡环宇电器销售有限公司	499,179.32	499,179.32	预计无法收回
沧州安达建筑机械租赁有限公司	478,347.00	478,347.00	预计无法收回
赫兹设备租赁有限公司	459,862.00	459,862.00	预计无法收回
临洮县电力建筑安装工程有限责任公司	445,200.00	445,200.00	预计无法收回
重庆渝邓建筑设备租赁有限公司	444,994.00	444,994.00	预计无法收回
河南省中原路桥建设(集团)有限公司	440,399.00	440,399.00	预计无法收回
屈曙墙	440,000.00	440,000.00	预计无法收回
安岳县量力建筑机具租赁行	420,000.00	420,000.00	预计无法收回
北京中建四方物资有限公司	399,211.67	399,211.67	预计无法收回
甘肃红旗建筑工程集团有限公司	390,000.00	390,000.00	预计无法收回
广西壮族自治区矿业建设公司	382,500.00	382,500.00	预计无法收回
重庆巫山渝明租赁有限公司	360,000.00	360,000.00	预计无法收回
山西天凯机械设备制造有限公司	340,000.00	340,000.00	预计无法收回
伊犁州广进建筑安装工程有限责任公司	330,000.00	330,000.00	预计无法收回
阳新县建业建筑工程有限公司	328,370.00	328,370.00	预计无法收回
西昌文华油漆门市部	325,000.00	325,000.00	预计无法收回
武汉浩浩五一机械零部件制造有限公司	317,087.25	317,087.25	预计无法收回
四川荣县宏达建筑有限公司	312,000.00	312,000.00	预计无法收回
西昌市沈鹏达租赁站	310,444.00	310,444.00	预计无法收回
陕西路桥集团公司西京分公司	308,701.70	308,701.70	预计无法收回
自贡亿恒机械设备制造有限公司	293,375.65	293,375.65	预计无法收回
四川星星建设集团有限公司鄂尔多斯项目部	293,000.00	293,000.00	预计无法收回
海口渝兴实业有限公司	291,300.00	291,300.00	预计无法收回

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提理由
宜昌九鼎机械设备租赁有限公司	280,600.00	280,600.00	预计无法收回
天津源弘建筑工程机械设备租赁有限公司	280,000.00	280,000.00	预计无法收回
宜宾富群建筑工程机械租赁有限公司	280,000.00	280,000.00	预计无法收回
宁夏华荣盛投资有限公司	266,000.00	266,000.00	预计无法收回
沧州华成建筑机械设备租赁有限公司	265,000.00	265,000.00	预计无法收回
自贡市耘裕物资有限公司	256,897.44	256,897.44	预计无法收回
海口建安特工程技术服务有限公司	250,700.00	250,700.00	预计无法收回
浙江实丰集团建设有限公司	250,000.00	250,000.00	预计无法收回
江苏江都建设工程有限公司宜昌分公司	250,000.00	250,000.00	预计无法收回
九江鹏辉机械设备租赁有限公司	244,786.10	244,786.10	预计无法收回
天津寨良机电设备租赁有限公司	244,364.00	244,364.00	预计无法收回
湖北恩施嘉诚建设工程有限公司	240,000.00	240,000.00	预计无法收回
兰州福成塔吊设备租赁有限公司	240,000.00	240,000.00	预计无法收回
青海鸿翔房地产开发有限公司	240,000.00	240,000.00	预计无法收回
海口德容成机械租赁有限公司	235,000.00	235,000.00	预计无法收回
重庆兄弟建设有限公司	220,300.00	220,300.00	预计无法收回
遵义起航建筑设备租赁有限公司	220,000.00	220,000.00	预计无法收回
四川上鑫劳务有限公司	219,999.00	219,999.00	预计无法收回
自贡树德汽车服务有限公司	214,000.00	214,000.00	预计无法收回
陕西省金属结构厂五分厂	211,823.55	211,823.55	预计无法收回
荣县乔顺机械制造有限公司	209,811.00	209,811.00	预计无法收回
甘肃是问轩艺术品有限公司	206,600.00	206,600.00	预计无法收回
乳山市程星机械制造厂	199,050.00	199,050.00	预计无法收回
山西辰晋泰机电设备有限公司	197,000.00	197,000.00	预计无法收回
陕西路桥集团资产经营公司	194,599.00	194,599.00	预计无法收回
恩施市清江建安有限公司	180,000.00	180,000.00	预计无法收回
甘孜州九龙县建兴实业开发有限责任公司	178,000.00	178,000.00	预计无法收回
西昌市顺兴建筑设备租赁站	176,000.00	176,000.00	预计无法收回
丽江市建筑工程有限公司	172,200.00	172,200.00	预计无法收回
成都天远工程机械有限公司	166,559.10	166,559.10	预计无法收回
斌峰货运物流有限公司	166,000.00	166,000.00	预计无法收回
昆山市鹿通路桥工程有限公司	165,000.00	165,000.00	预计无法收回
自贡精诚建筑机械租赁有限公司	162,000.00	162,000.00	预计无法收回
章丘市宏安机械厂	152,521.18	152,521.18	预计无法收回
自贡市光华泵阀制造厂	145,000.00	145,000.00	预计无法收回
廊坊市安次区宏建工程机械服务有限公司	140,000.00	140,000.00	预计无法收回

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提理由
思茅维地建筑工程有限公司	140,000.00	140,000.00	预计无法收回
中铁十六局集团有限公司	137,859.40	137,859.40	预计无法收回
乐山市恒安建筑工程有限公司峨眉188 观邸项目部	135,000.00	135,000.00	预计无法收回
新疆路桥二处	132,483.30	132,483.30	预计无法收回
北京吉安建筑机械租赁有限公司	130,000.00	130,000.00	预计无法收回
西昌市同舟建筑设备租赁服务部	127,000.00	127,000.00	预计无法收回
四川正扬建设工程有限公司	125,000.00	125,000.00	预计无法收回
重庆拉根机车部件有限公司	118,100.00	118,100.00	预计无法收回
西昌市土木建筑工程有限公司	117,000.00	117,000.00	预计无法收回
广厦建设集团青海分公司	114,011.00	114,011.00	预计无法收回
重庆隆建劳务有限公司	110,000.00	110,000.00	预计无法收回
河南黄河物资公司	109,365.30	109,365.30	预计无法收回
武汉盛海邻机械设备租赁有限公司	105,000.00	105,000.00	预计无法收回
林齐云	101,750.00	101,750.00	预计无法收回
安徽中昊建设工程有限公司金城时代广场工程项目部	100,000.00	100,000.00	预计无法收回
其他单项计提	34,676,100.63	31,251,281.52	预计无法收回
合计	380,265,071.99	344,004,584.89	

公司采取了停机、发函、上门催收、诉讼等多种手段进行催收。期末公司对存在异常回收风险的合同款项根据业务的实际情况提出坏账准备的计提方案，按公司规定程序审批后财务进行账务处理。坏账准备计提充分、合理。

年审会计师的核查结论：

1、经核查，我们没有发现上述说明中与财务报表相关的信息与我们在审计中获取的相关资料在重大方面存在不一致之处。

2、基于实施的审计程序，就 2024 年度财务报表整体公允反映而言，我们没有发现公司对应收账款及坏账准备计提相关的会计处理在重大方面存在不符合企业会计准则相关规定的情况。

3、公司应收账款减值计提比例与同行业相比，未发现重大差异，具备合理性；公司对应收账款坏账计提已经充分考虑客户情况，单项

坏账准备计提依据具备合理性。

五、关于购买信托产品。年报显示，2023年末，公司子公司重装工程将5,000万元委托陕西省国际信托股份有限公司进行资金管理，用于购买《陕国投·聚2353099号》信托产品，该产品于2023年12月29日成立，到期日为2025年12月29日。请公司：（1）补充披露购买信托产品的资金来源、交易对方、信托产品收益的主要来源、底层资产情况等，并说明公司与信托管理人及信托底层资产所涉主体是否存在关联关系或其他业务往来；（2）说明公司在自身流动性紧张情况下购买信托产品的必要性，以及公司向关联方购买信托产品履行的审议及披露程序，是否符合规则要求。请年审会计师对问题（1）发表意见。

【公司回复】

【问题（1）】补充披露购买信托产品的资金来源、交易对方、信托产品收益的主要来源、底层资产情况等，并说明公司与信托管理人及信托底层资产所涉主体是否存在关联关系或其他业务往来

（一）资金来源、信托产品收益的主要来源及底层资产情况

公司全资子公司西安重装建设机械化工务有限公司（以下简称“建设机械化”）为压降自身应收账款规模，提升经营现金流水平，强化持续经营能力及深化后续业务合作，于2023年12月底，与客户陕西华山路桥集团有限公司（以下简称“华山路桥”）以设立可续期信托产品方式，化解存量应收账款。

2023年度，华山路桥向主要合作方发行23,600万元信托产品，

共有 25 户单位进行了认购。公司认为，购买该信托产品可加深建设机械化与华山路桥在市政路桥项目的合作，为后续合作回款奠定坚实基础，同时有助于解决历史积欠问题。

华山路桥 2023 年度回款 7,452.50 万元，建设机械化参与购买 5,000 万元信托产品。信托产品项目为华山路桥建设项目，收益则来源于华山路桥的运营和相关资产增值。年化收益率 5%（按季度支付，到期一次性还本）。信托资金以可续期债权投资资金形式直接投资于华山路桥，具体用于补充其资本金和偿还债务。

与华山路桥公司资金往来情况如下：

序号	月份	金额（万元）
1	2023 年 1 月	220.15
2	2023 年 2 月	20.00
3	2023 年 5 月	20.00
4	2023 年 6 月	1.81
5	2023 年 7 月	70.00
6	2023 年 8 月	50.00
7	2023 年 10 月	50.00
8	2023 年 11 月	2,020.54
9	2023 年 12 月	5,000.00
	资金结算合计	7,452.50
10	2023 年 12 月 29 日购买理财产品	-5,000.00

（二）交易对方

华山路桥是陕西建工集团股份有限公司独资的以公路和市政基础设施建设为主业，集投资、建造、运维、研发为一体的专业路桥集团。

（三）公司与信托管理人及信托底层资产所涉主体是否存在关联关系或其他业务往来

陕西省国际信托股份有限公司（以下简称“陕国投”）系建设机械化所购买信托产品的受托方和管理人，其第一大股东为陕西煤业化工集团有限责任公司。陕国投属于陕西省属国有金融企业，由陕西省财政厅对陕国投履行出资人职责，并负责日常管理。公司母公司陕西煤业化工集团有限责任公司对陕国投存在重大影响。按照《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》等对关联法人的界定，公司与信托管理人陕国投不构成关联关系，按照《企业会计准则第 36 号-关联方披露》对关联方的定义，构成关联方。除上述事项外，无其他业务往来。

建设机械化与所购买信托底层资产所涉及主体华山路桥的主要业务关系是承接并执行其工程项目。华山路桥的股东是陕西建工集团股份有限公司，公司与华山路桥之间不存在直接或间接的控制关系、共同控制或重大影响的经济利益关系，因此可以认定公司与华山路桥并非关联方。

【问题（2）】说明公司在自身流动性紧张情况下购买信托产品的必要性，以及公司向关联方购买信托产品履行的审议及披露程序，是否符合规则要求。

建设机械化通过信托方式化解存量应收账款方案，有利于建设机械化的整体发展。此次方案实施后，建设机械化将获得现金流提升和业务拓展的积极影响，有助于实现公司的长期稳健发展目标。

该笔信托交易中，陕国投但只负责账户管理、清算分配及出具和提供必要文件等服务事务，且相关管理服务费实际由华山路桥承担，同时，该信托项目是华山路桥联系设立，子公司建设机械化认购该信托的交易，没有损害公司、公司股东和中小股东权益的情形。

公司在审议该笔信托事项时，按照《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》等对关联法人的界定，认为该笔信托交易不是关联交易事项。即按照《公司章程》中规定总经理办公会审议委托理财事项权限对该笔交易进行了审批，无需董事会或股东大会审议批准。

公司在编制 2023 年度、2024 年度报告时，根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》《上市公司信息披露管理办法》等制度已在年度报告中披露该事项，因对于关联方界定的法规差异，公司审计报告中将其列为关联方，但其不构成上市规则中的关联方，后续年度报告中公司将对该等情况进行说明。

年审会计师的核查结论：

1、经核查，我们没有发现上述说明中与财务报表相关的信息与我们在审计中获取的相关资料在重大方面存在不一致之处。

2、基于实施的审计程序，就 2024 年度财务报表整体公允反映而言，我们没有发现公司对货币资金信托产品相关的会计处理在重大方面存在不符合企业会计准则相关规定的情况。

3、按照企业会计准则相关规定，公司与信托管理人存在关联关系，除上述事项外，无其他业务往来。与信托底层资产所涉主体不存在关联关系。

六、关于金融供应链。年报显示，期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资中包含“金融供应链”项目，期末终止确认金额为 5.05 亿元，较上期 1.74 亿元大幅增加。请公司：

(1) 补充披露金融供应链项目形成的主要交易背景，是否符合行业惯例，并结合销售收入、信用政策、结算方式等变动情况，具体分析本期金融供应链大幅增加的原因和合理性；(2) 补充披露报告期内终止确认的金融供应链项目提供商及应收款项相对方的名称、与公司是否存在关联关系、交易背景、对应应收款项账龄、前期坏账计提情况、是否附追索权、是否符合终止确认条件。请年审会计师发表意见。

【公司回复】

【问题(1)】补充披露金融供应链项目形成的主要交易背景，是否符合行业惯例，并结合销售收入、信用政策、结算方式等变动情况，具体分析本期金融供应链大幅增加的原因和合理性；

建筑行业是资金密集型行业，资金需求量巨大、回款周期较长、支付压力相对集中，具有较严重的流动性问题。因此在国家层面多项政策的鼓励下，建筑行业供应链金融应运而生。大型央企的建筑企业通过数字技术开展供应链金融业务，利用科技赋能商业模式创新，旨在盘活应付账款资源。这些措施不仅响应了国家对小微企业融资支持的政策，还通过供应链金融的创新模式，为中小企业提供了融资解决方案，逐渐成为建筑施工企业的主流支付模式。早期在大额逾期应收账款的回收谈判中，客户最终提出或以房产或其他实物抵偿或以供应链支付，公司择优选择供应链。发展至今，甚至已经在部分合同中

约定供应链支付模式。建筑行业供应链金融模式已显示出普遍性，根据《中国建筑行业供应链金融专题调研报告(2021)》等资料，该模式正逐步扩大其应用范围。公司租赁业务客户中央国企占比超过80%，故而供应链占比增加。

2024年度公司销售收入因市场环境，对比上年有所下降，应收账款同步下降，公司未因市场环境修改信用政策。如下表所示：

项目	2024年12月31日/2024年度		2023年12月31日/2023年度	
	金额(万元)	波动比	金额(万元)	波动比
营业收入	272,656.62	-15.53%	322,770.17	-16.98%
应收票据及应收账款	428,228.63	-12.46%	489,159.48	-12.34%

本年度金融供应链发生额大幅增加的主要原因是结算方式发生变化，本期减少抵账房、增加供应链结算。

【问题(2)】补充披露报告期内终止确认的金融供应链项目提供商及应收款项相对方的名称、与公司是否存在关联关系、交易背景、对应应收款项账龄、前期坏账计提情况、是否附追索权、是否符合终止确认条件。

(一) 报告期内终止确认的金融供应链项目应收款项相对方的名称、关联关系、交易背景

金融供应链项目提供商主要为中国建筑股份有限公司及其子公司、中国中铁股份有限公司及其子公司、中国交通建设股份有限公司及其子公司、中国铁建股份有限公司及其子公司等。

供应链票据出票人	金额(万元)	是否关联方	交易背景
中国建筑股份有限公司及其子公司	32,062.67	否	基于其龙头地位，
中国中铁股份有限公司及其子公司	3,383.29	否	使用供应链票据

供应链票据出票人	金额（万元）	是否关联方	交易背景
中国交通建设股份有限公司及其子公司	3,167.22	否	结算货款
中国铁建股份有限公司及其子公司	2,516.79	否	
其他公司	9,399.97	否	
合计	50,529.94		

下述公司除中天建设集团有限公司、广州明珞装备股份有限公司属于民营企业外，其他公司均为国有企业。经核实，民营企业的供应链票据均不附追索权。其他公司供应链票据出票人情况见下表：

其他公司供应链票据出票人	金额（万元）	是否关联方
中国雄安集团城市发展投资有限公司	797.11	否
北京建工集团有限责任公司	722.01	否
中国一冶集团有限公司	609.00	否
中国十七冶集团有限公司	500.00	否
海南海控中能建工程有限公司	496.53	否
北京建工建筑产业化投资建设发展有限公司	488.07	否
中国二十冶集团有限公司	400.93	否
武汉建工集团股份有限公司	391.37	否
上海宝冶集团有限公司	388.60	否
浙江省建工集团有限责任公司	300.00	否
中国能源建设集团广东火电工程有限公司	290.13	否
陕西煤业化工建设（集团）有限公司	273.30	是
民航机场建设工程有限公司	262.88	否
五矿二十三冶建设集团有限公司	225.00	否
上海城建市政工程（集团）有限公司	214.27	否
陕西建工集团股份有限公司	205.00	否
山东济滨高速铁路有限公司	200.00	否
中国地质工程集团有限公司	190.18	否
中煤第三建设（集团）有限责任公司	156.78	否
海南发控建设工程有限公司	155.50	否
洛阳城鑫建设发展有限公司	140.00	否
中能建雄安城市发展有限公司	137.18	否
广东省建筑机械厂有限公司	128.95	否

其他公司供应链票据出票人	金额（万元）	是否关联方
中国二十二冶集团有限公司	127.00	否
石家庄高新技术产业开发区城建工程有限公司	97.80	否
上海宝冶建筑工程有限公司	94.00	否
中冶建设高新工程技术有限责任公司	92.01	否
中国能源建设集团西北电力建设甘肃工程有限公司	76.32	否
滨海县胜信项目管理有限公司	76.25	否
苏州市轨道交通集团有限公司	70.00	否
安徽建工三建集团有限公司	67.00	否
陕西建工第五建设集团有限公司	60.54	否
上海公路桥梁（集团）有限公司	60.00	否
中国铁工投资建设集团有限公司	60.00	否
中国能源建设集团天津电力建设有限公司	53.19	否
贵阳城市建设工程集团有限责任公司	50.00	否
中煤第三建设（集团）有限责任公司	50.00	否
中铁建设集团有限公司	44.00	否
湖南省第六工程有限公司	42.91	否
中天建设集团有限公司	40.00	否
雄安雄商置业有限公司	38.78	否
中化二建集团有限公司	36.00	否
中国黄金集团建设有限公司	33.00	否
济南一建集团有限公司	33.00	否
中建国际工程有限公司	30.21	否
安徽建工涡河建设投资有限公司	30.00	否
中国雄安集团水务有限公司	29.97	否
中交二公局第一工程有限公司	25.00	否
济南先行投资集团有限责任公司	24.73	否
山东省路桥集团有限公司	24.60	否
中核二十五建设有限公司	24.53	否
中能建西北城市建设有限公司	22.23	否
广州海耀投资开发有限公司	20.00	否
华北冶建工程建设有限公司	17.50	否
中车科技园发展有限公司	15.00	否
济南城市投资集团有限公司	15.00	否

其他公司供应链票据出票人	金额（万元）	是否关联方
四川省建筑机械化工程有限公司	14.30	否
广东省建筑工程集团有限公司	13.70	否
三亚崖州湾科技城开发建设有限公司	13.00	否
中国水利水电第九工程局有限公司	10.97	否
湖北三江航天万山特种车辆有限公司	10.65	否
中国电子系统工程第二建设有限公司	10.00	否
中冶建工集团有限公司	10.00	否
中车科技园（长春）有限公司	10.00	否
中国能源建设集团湖南火电建设有限公司	9.62	否
中国土木工程集团有限公司	8.82	否
广州明珞装备股份有限公司	8.25	否
航天重型工程装备有限公司	6.30	否
中国水利水电第三工程局有限公司	6.00	否
北京京能建设集团有限公司	5.00	否
陕西建工第一建设集团有限公司	5.00	否
深圳市建设（集团）有限公司	5.00	否
合计	9,399.97	

（二）报告期内终止确认的金融供应链项目对应应收款项账龄、前期坏账计提情况、追索权判断情况，及对金融供应链项目终止确认的判断

截至 2024 年末，公司已背书或贴现但尚未到期的金融供应链票据总额为 5.05 亿元，与其对应项目及客商的应收账款于 2023 年 12 月 31 日的账龄和坏账计提情况如下：

账龄	应收账款余额（万元）	坏账准备（万元）	计提比例（%）
未逾期	28,101.13	573.26	2.04
1 年以内	28,226.01	1,151.62	4.08
1 至 2 年	15,260.87	1,602.39	10.50
2 至 3 年	7,058.24	1,467.41	20.79
3 至 4 年	2,659.91	1,007.31	37.87

账龄	应收账款余额（万元）	坏账准备（万元）	计提比例（%）
4至5年	386.28	297.01	76.89
5年以上	66.31	66.31	100.00
合计	81,758.75	6,165.31	

公司报告期内终止确认的金融供应链票据金额为 50,529.94 万元，截至 2025 年 4 月 30 日已到期 26,005.93 万元，到期票据未发现逾期。公司取得的中企云链、建信融通、商银微芯、简单汇等开单企业均为供应链平台的核心企业，出票方信用等级较高，且报告期内未出现延期付款的情况。公司取得供应链票据后，作为金融资产组合进行管理，基于资金需要、业务安排等持有到期或背书、保理转让，公司将其确认为“应收款项融资”。金融供应链票据在办理保理转让时约定了无追索权条款，在背书转让后从未出现因出票方未能付款而向公司追索的情况，在背书、保理转让后，公司对于金融供应链票据终止确认，符合《企业会计准则》的相关规定。

年审会计师的核查结论：

1、经核查，我们没有发现上述说明中与财务报表相关的信息与我们在审计中获取的相关资料在重大方面存在不一致之处。

2、基于实施的审计程序，就 2024 年度财务报表整体公允反映而言，我们没有发现公司对金融供应链相关的会计处理在重大方面存在不符合企业会计准则相关规定的情况。

3、本期金融供应链大幅增加与行业趋势相符，具备合理性；报告期内终止确认的金融供应链项目中出票方陕西煤业化工建设（集团）有限公司为关联方，除此之外未发现与公司存在关联关系，符合终止

确认条件。

七、关于关联资金往来。《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》显示，公司与控股股东控制的企业陕西煤化仙桃清洁能源有限公司（以下简称陕西仙桃）发生资金往来，2024年往来期末资金余额775.14万元，2024年度偿还累计发生金额207.11万元，往来形成原因为“债权债务置换”。此外，公司还存在对陕西秦源招标有限责任公司（以下简称陕西秦源）的关联其他应收款余额70.19万元。请公司补充披露与陕西仙桃、陕西秦源往来款的具体内容及形成原因，陕西仙桃往来中公司是否代控股股东方偿还债务，相关情况是否符合《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》，是否存在资金占用或侵占上市公司利益的情形。请年审会计师发表意见。

【问题】请公司补充披露与陕西仙桃、陕西秦源往来款的具体内容及形成原因，陕西仙桃往来中公司是否代控股股东方偿还债务，相关情况是否符合《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》，是否存在资金占用或侵占上市公司利益的情形。

【公司回复】

（一）公司与陕西仙桃往来款的具体内容及形成原因

庞源租赁及其下属分子公司与中建安装集团有限公司（以下简称“中安公司”）保持着长期稳定的机械设备租赁业务合作关系，双方存在待结算货款。在中安公司承建陕西煤化仙桃清洁能源有限公司

（以下简称“陕西仙桃”）项目期间，因陕西仙桃拖欠工程款，导致中安公司资金周转困难，影响其对庞源租赁的款项支付。

为加深庞源租赁与中安公司的业务合作，促使尽快还款，2023年7月三方在仙桃法院调解下达成债权债务转让协议：①将庞源租赁对中安公司的应收租赁款1,175.14万元转让至陕西仙桃，②中安公司撤回对陕西仙桃的强制执行，③解除对陕西仙桃的账户冻结及限高措施。

2023年6月陕西仙桃已与庞源租赁达成还款计划：2023年12月支付400万元，后期已履行；2024年6月支付300万元，尚未履行；2024年12月结清余款，尚未履行。

截至2024年12月31日，陕西仙桃尚欠775.14万元。目前庞源租赁正在跟进后续款项催收工作，陕西仙桃已在6月17日支付450万元，剩余金额在今年8月底之前支付完毕。该交易的商业实质可概括为通过法院的调解进行三方债务重组，优化债权债务关系，提升应收账款回收保障，属于法院调解的司法行为，是由经营活动自然产生，未增加债务余额，不属于非经营性资金占用。

（二）公司与陕西秦源往来款的具体内容及形成原因

陕西秦源招标有限责任公司（以下简称“陕西秦源”）隶属陕煤集团，主要从事陕煤集团的招投标代理服务；公司全资子公司陕西建设钢构有限公司（以下简称“陕西钢构”）主要从事钢结构的生产与安装，拟承接陕煤集团的施工项目时，需要按陕煤集团的规定进行投标来获取订单。陕西秦源对未中标项目将退还投标保证金，中标项目

则按标准收取服务费。

截至 2024 年 12 月 31 日，应收陕西秦源款项余额 70.19 万元。主要包括投标保证金及代理费，涉及 18 个施工项目，期后已收回保证金。

（三）陕西仙桃往来中公司是否代控股股东方偿还债务，相关情况是否符合《上市公司监管指引第 8 号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》，是否存在资金占用或侵占上市公司利益的情形。

截至 2024 年 12 月 31 日，庞源租赁及其子公司应收中安公司租赁费 1,413 万元。2023 年 12 月 31 日，应收中安公司租赁费 563.97 万元，2024 年交易额为 1,198.10 万元，中安公司按照签订的租赁协议支付货款。

综上，本次债权债务重组交易系基于正常商业目的开展，债权债务是基于正常业务产生，没有产生新增债务，且是法院的司法调解行为，主要考量因素包括：①业务持续性保障：通过债务重组维护与核心客户的战略合作关系；②资金效率提升：通过分期还款安排改善经营性现金流。未出现非经营性资金占用或侵占上市公司利益的情况。该交易符合《上市公司监管指引第 8 号》第四条：控股股东、实际控制人及其他关联方与上市公司发生的经营性资金往来中，不得占用上市公司资金。

年审会计师的核查结论：

1、经核查，我们没有发现上述说明中与财务报表相关的信息与我们在审计中获取的相关资料在重大方面存在不一致之处。

2、与陕西仙桃的往来款非代控股股东偿还债务，未发现存在资金占用或侵占上市公司利益的情形，相关情况符合《上市公司监管指引第8号-上市公司资金往来、对外担保的监管要求》。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国·上海

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2025年6月20日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202502140072

扫描经营者主体身份信息, 了解更多登记、备案、许可、监管信息, 体验更多应用服务。



名称 立信会计师事务所 (特殊普通合伙)

出资额 人民币15900.0000万元整

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2011年01月24日

执行事务合伙人 朱建弟, 杨志国

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

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; 信息系统领域的技术服务; 法律、法规规定的其他业务。
【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

2025年02月14日

证书序号: 0001247

说明

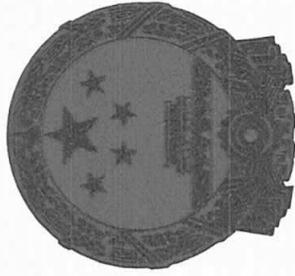
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 立信会计师事务所 (特殊普通合伙)

首席合伙人: 朱建弟

主任会计师:

经营场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙制

执业证书编号: 31000006

批准执业文号: 沪财会〔2000〕26号 (转制批文 沪财会[2010]82号)

批准执业日期: 2000年6月13日 (转制日期 2010年12月31日)



姓名 权计伟
Full name 男
性别
Sex
出生日期 1979-9-10
Date of birth
工作单位 中建华会计师事务所有限责任公司
Working unit
身份证号码 320325197909107337
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

同意调出
Agree the holder to be transferred to

同意调入
Agree the holder to be transferred to



- 提出: 于 2018.5.17
转入: 立信会计师事务所
转出: 立信会计师事务所
2018.6.17
- 一、注册会计师执行业务, 必要时须向委托方出示本证书;
 - 二、本证书只限于本人使用, 不得转让、涂改;
 - 三、注册会计师停止执行法定业务时, 应将本证书缴还主管注册会计师协会;
 - 四、本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 登报声明作废后, 办理补办手续。

NOTES

1. When purchasing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名: 权计伟
证书编号: 110001880016

此证自 2012 年 9 月 10 日起有效



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.

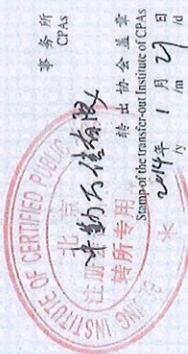
证书编号: 110001880016
No. of Certificate
批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2008-4-15
Date of Issuance



2008年3月20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



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
2014年1月29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



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
2015年4月8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



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
2015年12月30日



姓名 Full name 王彦
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1982-02-18
工作单位 Working unit 中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码 Identity card No. 62282719820218458X



姓名: 王彦
证书编号: 110001620188

证书编号: 110001620188
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2013年12月29日
Date of Issuance

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

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

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

同意调入
Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019年 12月 10日

事务所
CPAs

同意调出
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019年 12月 10日

事务所
CPAs



证书编号: 110101301713
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: Beijing Institute of CPAs

发证日期: 2019年06月18日
Date of Issuance



杨胡伟 110101301713

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.

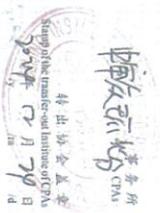
年 月 日



16期(11月 2022年)

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

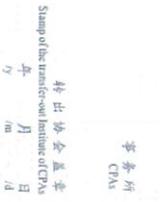


转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2020年 7月 29日

事务所
CPAs

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



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2020年 7月 29日

事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2020年 12月 29日

事务所
CPAs



姓名: 杨胡伟
Full name: 杨胡伟
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1988-12-07
Date of birth: 1988-12-07
工作单位: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码: 142422198812073619
Identity card No.: 142422198812073619

