

关于对昆明佳晓自来水工程技术股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2024】第 382 号

昆明佳晓自来水工程技术股份有限公司（佳晓股份）董事会：

我部在挂牌公司 2023 年年报审查中关注到以下情况：

1、关于经营业绩

你公司本期营业收入为 111,383,356.30 元，较上年同期下降 19.57%。其中，自来水工程业务营业收入为 54,374,468.67 元，毛利率为 12.61%，较上年同期下降 1.56 个百分点；涉水物资销售业务营业收入为 36,430,105.66 元，毛利率为 23.01%，较上年同期上升 3.28 个百分点；大健康产品业务收入为 10,439,495.22 元，毛利率为 55.89%，较上年同期上升 26.21 个百分点。你公司本期归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 35,123.60 元，较上年同期减少 97.42%。

你公司解释自来水工程收入和涉水物资销售收入下降主要系受地产行业持续风险影响，各地投入新建或改扩建涉水项目相应减少所致，大健康产品收入增加系子公司转变销售模式，由渠道销售为主转变为主播带货为主所致。

请你公司：

(1) 结合产品的市场定位、竞争对手和销售策略等，说明自来水工程收入和涉水物资销售收入大幅下降的原因，改善盈利能力采取的应对措施；

(2) 说明大健康产品业务是否与你公司现有自来水相关业务存在重大差异，大健康产品业务毛利率较高的具体原因，是否存在转型失败的风险。

2、关于对外借款

你公司货币资金期末余额为 15,595,407.36 元，交易性金融资产期末余额为 6,141,447.52 元，短期借款期末余额为 5,558,752.70 元。其中，质押借款期末余额为 5,540,155.94 元，信用借款期末余额为 12,000 元。你公司解释交易性金融资产增加系购买风险小、期限短的 300 万元国债逆回购产品所致。

你公司于 2023 年 5 月 8 日与非关联方临沧恒春供排水有限责任公司签订借款协议，借款总额为 3,000,000 元，借款期间为 2023 年 1 月 10 日至 2024 年 6 月 9 日，借款期间未收取利息。经公开信息查询，临沧恒春供排水有限责任公司成立于 2020 年 10 月，注册资本 200 万元，参保人数 0 人。

请你公司：

(1) 结合货币资金储备、流动资产变现能力、负债情况、投融资安排等，说明向银行借款的同时购买国债逆回购产品和对外提供借款的原因及合理性；

(2) 结合临沧恒春供排水有限责任公司的成立时间、人员规模、业务开展情况、关联关系等，说明向其提供借款且未收取利息的原因，是否存在利益输送的情况。

3、关于应收账款

你公司应收账款期末余额为 68,599,348.63 元，坏账准备期末余额为 16,406,342.25 元，账面价值为 52,193,006.38 元。其中，按单项计提坏账准备账面余额 8,005,314.79 元，占比 11.76%，坏账准备期末余额为 5,437,009.34 元，欠款公司主要为房地产公司，计提理由主要为公司被列入失信被执行人，恒大项目和融创项目应收款回款可能性低或者收回有风险。

你公司其他流动资产-应收账款（以房产抵债）期末余额为 8,836,597 元，期初余额为 10,311,629.67 元。

请你公司：

（1）结合房地产客户的信用政策、应收账款账龄、逾期情况、期后回款情况、坏账准备计提方式及计提比例等，说明按单项计提坏账准备的应收账款中，针对不同客户计提比例的确定依据及合理性，相关坏账计提是否充分；

（2）说明以房抵债对应的应收账款金额、形成时间、抵债房产价值及覆盖率、抵债进度及未来处置计划等情况。

4、关于销售费用

你公司本期销售费用为 9,639,024.04 元，较上期增加 34.92%。你公司解释系子公司销售中采用较大比重主播及平台推广所致。

销售费用-广告及业务宣传费本期发生额为 2,327,468.22 元，上年同期为 449,774.56 元；销售费用-销售服务费本期发生额为

1,971,295.11 元，上年同期为 244,701.78 元。

请你公司：

（1）说明主播带货的具体产品、销售占比、佣金情况，是否存在对部分主播和平台的依赖问题；

（2）说明广告及业务宣传费、销售服务费的具体内容，与客户结构的匹配性，是否高于行业平均水平。

请就上述问题做出书面说明，并在 2024 年 8 月 28 日前将有关说明材料报送我部（nianbao@necq.com.cn），同时抄送监管员和主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2024 年 8 月 14 日