

关于对北京今大禹环境技术股份有限公司的 半年报问询函

公司一部半年报问询函【2024】第 075 号

北京今大禹环境技术股份有限公司（今大禹）董事会：

我部在挂牌公司 2024 年半年报审查中关注到以下情况：

1、关于经营业绩

报告期内，你公司实现营业收入 122,512,731.72 元，同比下降 28.24%，其中运营管理业务收入为 97,962,792.64 元，同比下降 1.63%，水处理解决方案业务收入为 24,549,939.08 元，同比下降 65.49%，你公司解释主要因本期部分水处理解决方案项目尚未执行完毕。

报告期内，你公司毛利率为 45.28%，同比提高 6.52 个百分点，其中运营管理业务毛利率 49.47%，同比提高 1.09 个百分点，水处理解决方案业务毛利率 28.57%，同比提高 3.26 个百分点。此外，你公司前期在招股说明书披露的 2020 年以来毛利率持续高于同行业可比公司平均水平。

请你公司：

(1) 结合报告期内水处理解决方案项目数量、主要项目名称、工程周期、目前执行情况、预计完工时间、收入确认情况等，说明本期水处理解决方案业务收入大幅下滑的原因及合理性，期后业绩是否好转；

(2) 列示主要项目的收入确认、成本构成明细、毛利率等关键要素，说明影响毛利率的主要因素，各项目之间是否存在显著差异及

原因，本期毛利率大幅提高的合理性；结合与同行业可比公司在业务模式、产品/服务定价、应用领域、业务规模、行业地位、技术含量等方面的比较情况，分析毛利率高于同行业可比公司的原因及合理性。

2、关于主要客户华陆科技

报告期末，你公司第一大欠款方为关联方华陆工程科技有限责任公司（以下简称“华陆科技”），对其应收账款 65,388,000.00 元、合同资产 8,678,000.00 元。根据 2023 年年报及前期招股说明书，华陆科技于 2023 年 3 月通过定向发行方式成为公司第二大股东，持股比例为 13.51%，且曾与你公司签署以上市为条件的回购条款，2023 年首次进入公司前五大客户且为第一大客户，销售金额 150,015,516.05 元，占比 42.83%。截至 2024 年 6 月 30 日，你公司对华陆科技合同负债 11,881,007.70 元。

请你公司：

(1) 说明与华陆科技的具体合作模式，包括客户开拓过程、项目获取方式、合同定价方式、是否签署了战略合作协议、进入其供应商体系的背景等，列示 2023 年、2024 年上半年与华陆科技的具体合同签订情况、交易内容、金额、回款情况，说明 2023 年向华陆科技定增后当年即发生大额交易的原因，交易定价与无关第三方是否存在显著差异，相关业务是否真实、交易价格是否公允；

(2) 说明与华陆科技约定的特殊投资条款主要内容及履行情况，相关条款履行对公司财务状况、生产经营的影响，同期入股的其他外

部股东是否也签署了特殊投资条款或存在其他潜在的利益安排。

3、关于往来款项

报告期末，你公司应收账款账面余额为 167,289,932.32 元，高于本期收入水平，其中 1 年以上款项占比 47.08%，应收华阳集团（山西）树脂医用材料有限责任公司 30,214,502.66 元，账龄 3 年以上，全部计提坏账，计提依据为停产。

报告期末，你公司预付款项账面余额为 38,284,862.33 元，较期初增长 1,335.44%，去年同期为 24,239,509.18 元，你公司解释主要系水处理解决方案业务红狮项目、新冀项目等采购预付账款增加。

报告期末，你公司其他应收款账面余额为 2,992,386.07 元，较期初增长 81.57%，去年同期为 1,591,341.52 元，你公司解释系积极开拓业务，为已投标项目支付的投标保证金增加所致。

请你公司：

(1) 结合业务模式、主要客户信用政策及变动情况、同行业可比公司情况等，说明应收账款金额较大、账龄较长的原因及合理性，是否符合行业特点，是否存在逾期情形，坏账准备计提是否充分；列示与华阳集团（山西）树脂医用材料有限责任公司的交易内容、时间、金额、回款安排及实际情况等，说明其停产时间及历年坏账计提情况，前期坏账计提是否充分，收入确认是否审慎；

(2) 列示主要预付对象名称及与你公司关联关系、采购内容、金额、预付比例、期后结转情况等，结合期后业务开展及在手订单情

况，说明在收入下降的情况下，预付款项增加的原因及合理性，与业务开展是否匹配，预付形式及比例是否符合行业惯例；

(3) 结合具体投标情况及进展、主要支付对象、项目金额及保证金金额等，说明其他应收款大幅增长的原因及合理性。

4、关于在建工程

报告期末，你公司在建工程-沧州中铁海水淡化项目账面原值为59,269,448.37元，累计计提减值准备40,246,330.64元，账面价值为19,023,117.73元，该项目预算110,000,000.00元，累计投入53.88%。你公司解释该项目2016年起开始筹划，海水淡化主机等相关设备、材料已经进厂，且部分设备已经完成安装，后因政府前置工程-引水和排水工程的海水原水管线和排水管线未按期完成建设，自2019年4月起停工，未来继续开工时间尚无法准确确定。

请你公司：

(1) 结合项目承接方式、商业模式等说明增加沧州中铁海水淡化项目的原因及必要性，沧州市其他企业开展海水淡化项目的进展情况，是否与你公司存在较大差异；

(2) 结合项目预算制定依据及执行情况、实际开工及投入情况、周边同类项目情况等，具体说明该项目预算制定及实际投入金额是否符合市场行情，列示主要材料设备、工程款等采购交易对手方、购买地、结算方式、是否为关联方、是否包含项目无关的其他支出等，说明相关交易的真实性；

(3) 说明自停工以来每年对该项目计提减值的具体测算过程、评估方法、评估假设、依据及测算结果、减值计提是否准确合理、是否存在通过调节减值金额及期间调节业绩的情况,该项目具体处置计划及最新进展情况。

5、关于存货及合同负债

报告期末,你公司存货余额为 17,936,392.77 元,较期初增长 207.34%,其中合同履行成本为 9,281,331.71 元,占比 51.75%,去年同期为 178,582.19 元,你公司解释存货增加主要原因为执行水处理解决方案在手订单,购入的相关存货增加,未计提存货跌价准备。

报告期末,你公司合同负债余额为 47,511,269.38 元,较期初增长 2,340.35%,去年同期为 22,946,867.00 元。你公司解释主要系水处理解决方案业务收到客户按合同支付的预收款项,致使合同负债增加。

请你公司:

(1) 分项目列示合同履行成本对应的主要情况,包括项目名称、对应客户、合同签订时间、实施周期、目前进度、合同金额、合同履行成本金额及占比、期后结转情况等,结合具体订单情况说明合同履行成本大幅增长的原因;

(2) 结合存货明细及库龄分布、可变现净值及减值测算的具体过程、同行业可比公司存货构成及库龄等情况,说明未计提跌价准备是否合理;

(3) 列示合同负债对应的的主要客户、合同金额、合同签订时

间、项目进度、期后结转情况等，结合业务开展及合同条款等说明预收项目款大幅增加的原因，与销售合同是否匹配。

6、关于无形资产

报告期末，你公司无形资产账面价值为 10,146,930.24 元，期初为 13,295.40 元，本期增加 10,042,500.00 元，你公司解释主要系子公司天津今大禹购置土地使用权所致。

请你公司说明上述资产基本情况，包括但不限于坐落位置、面积、当前用途、土地权证号、抵押情况等，结合子公司天津今大禹的经营情况、业务开展情况等说明购置该土地使用权的原因。

请就上述问题做出书面说明，并在 2024 年 12 月 20 日前将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.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 12 月 6 日