

苏州开元民生科技股份有限公司
关于全国中小企业股份转让系统
年报问询函的回复



苏州开元民生科技股份有限公司（以下简称“公司”或“民生科技”）于近日收到《关于对苏州开元民生科技股份有限公司的年报问询函》（公司一部年报问询函【2023】第 021 号）（以下简称“年报问询函”），公司对相关问题进行了认真复核后，应监管要求对年报问询函中所列问题作出书面回复如下：

问题一：关于经营业绩

报告期，你公司实现营业收入 502,499,603.99 元，同比增长 4.25%；毛利率由上年同期 19.25% 降至本期 4.74%；归属于挂牌公司股东的净利润 -35,424,483.92 元，同比下滑 256.20%。年报解释主要原因系：（1）公司部分产品因市场原因单价下降较多；（2）本年部分主要原材料采购价格上升较大，特别是部分进口原材料因疫情影响全年持续上升；（3）部分产线升级改造，整体产能利用率不高，单位产品的固定成本分摊较多。

你公司应收账款期末余额 55,062,892.96 元，较期初下降 41.27%。存货期末余额 88,630,158.71 元，较期初下降 44%。

请你公司：

（1）结合行业情况、主要客户变动情况等进一步分析营业收入与上年基本持平的情况下，毛利率大幅下滑的具体原因，是否与本年度未与关联方发生销售有关；

【回复】

报告期内，公司主营产品类别主要包括杀虫剂中间体、除草剂中间体等农药中间体，兽用抗生素中间体及抗艾滋病药物中间体等医药中间体。

报告期内与 2021 年相比，主要产品销量、售价、成本及毛利率的变化情况如下图所示：

主要产品	销售金额占比	销量变化情况	售价变化情况	成本变化情况	毛利率变动
杀虫剂中间体	18.72%	-29.79%	-8.97%	15.37%	下降 20.09 个百分点
除草剂中间体-1	31.10%	14.28%	10.78%	16.93%	下降 5.01 个百分点

除草剂中间体-2	11.65%	5.28%	3.10%	9.62%	下降 5.63 个百分点
兽用抗生素 中间体	17.12%	37.97%	-21.76%	6.98%	下降 28.39 个百分点
抗艾滋病药物 中间体	2.71%	-43.03%	24.83%	37.26%	下降 7.96 个百分点

杀虫剂中间体：主要系杀虫剂“康宽”的中间体，“康宽”的专利技术于2022年8月到期，大量竞争对手涌入“康宽”市场，导致销售价格下跌；公司在报告期内对该产品产线进行了设备工艺改造，持续时间较长，使本年产量大幅减少，产能不足，从而使单位成本偏高；另一方面，上年期末存货量较大，存货单位成本较高，而2022年销售价格下降，从而导致毛利下降。

除草剂中间体：销售量和平均销售价格比2021年均有所提高，但因疫情影响，主要原材料对苯二酚依靠进口，单价全年呈较大幅度上涨的情况，导致成本上升，毛利率下降。

兽用抗生素中间体：主要用于兽用抗生素氟苯尼考，水产养殖是氟苯尼考的重要市场，2022年国内及东南亚水产养殖业市场低迷，对氟苯尼考需求量减少，从而导致对中间体的需求量减少；另外，该中间体产品的酶法新工艺的成本较化学合成法低，行业内新工艺的推行直接导致产品市场价格的下降。需求量和价格的下跌导致兽用抗生素中间体毛利率下降。

抗艾滋病药物中间体：受疫情的后续影响，市场需求量仍然处于萎缩状态，尽管市场价格有所提升，但成本受产能不足的影响，上升幅度较大。

对比2021年和2022年的前五大客户情况，其中2021年前五大客户及销售金额、占比及销售品类如下：

排序	客户	销售金额（元）	年度销售占比	销售产品品类
1	南通雅本化学有限公司	58,960,176.99	12.23%	杀虫剂中间体
2	SALTIGO GMBH	54,787,529.82	11.37%	杀虫剂中间体
3	常州沅海化工有限公司	50,605,840.71	10.50%	除草剂中间体
4	上海试四化学品有限公司	43,920,353.98	9.11%	杀虫剂中间体
5	LIANHETECH SEAL SANDS	30,101,616.01	6.25%	杀虫剂中间体
	合计	238,375,517.51	49.46%	

2022年前五大客户及销售金额、占比及销售品类如下：

排序	客户	销售金额（元）	年度销售占比	销售产品品类
1	上海试四化学品有限公司	42,513,274.42	8.46%	杀虫剂中间体
2	江苏中旗科技股份有限公司	41,991,150.42	8.36%	除草剂中间体
3	吴江市创伟化工有限公司	40,338,580.53	8.03%	抗病毒药物中间体
4	山东国邦药业有限公司	35,057,230.08	6.98%	兽用抗生素中间体
5	SALTIGO GMBH	34,344,146.80	6.83%	杀虫剂中间体
	合计	194,244,382.26	38.66%	

报告期内客户与 2021 年相比，上海试四化学品有限公司和 SALTIGO GMBH 仍保留在前五大客户中；南通雅本化学有限公司退出前五大客户，主要原因是报告期内杀虫剂中间体产线因技改而产量不足，公司实际供货量下降；LIANHETECH SEAL SANDS 退出前五大客户，主要是由于疫情影响，外销业务受阻；常州沔海化工有限公司退出前五大客户的原因是该客户使用同一控制人的其他公司进行采购。新进的前五大客户有江苏中旗科技股份有限公司、吴江市创伟化工有限公司、山东国邦药业有限公司，其中向吴江市创伟化工有限公司销售的是抗病毒药物中间体，2021 年无该品种销售，是 2022 年新增的产品，销售额 40,338,580.53 元，该药物中间体系定向开发新产品，毛利率相对较好。

对比江苏中旗科技股份有限公司和山东国邦药业有限公司这两家客户同时期、相同产品与其他相同类型客户销售价格，如下所示：

① 产品：除草剂中间体-1

单位：元/kg

客户	5月	11月	12月
江苏中旗科技股份有限公司	122.12	105.60	90.27
客户 A	121.24	104.72	-
客户 B	122.12	-	91.37

② 产品：除草剂中间体-2

单位：元/kg

客户	9月	10月
江苏中旗科技股份有限公司	130.97	127.43

客户 C	129.20	126.55
------	--------	--------

③ 产品：兽用抗生素中间体

单位：元/kg

客户	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月
山东国邦药业有限公司	203.54	-	200.00	200.00	200.00	201.33	201.33	219.47
客户 D	207.08	203.54	201.77	201.77	201.77	201.77	201.77	211.90
客户 E	-	-	-	-	201.77	201.77	-	-
客户 F	-	-	-	-	-	-	-	219.47

由此可见，新进排名前五的江苏中旗科技股份有限公司和山东国邦药业有限公司，与同时期、相同产品、相同类型的客户相比，销售价格无明显区别，同时期售出的产品生产时间相同，成本无差别，因此不同客户之间毛利率不存在重大差异。

报告期内，山东汇盟科技股份有限公司（以下简称“汇盟科技”）及其子公司自 2022 年起不再认定为公司的关联方，公司与汇盟科技及其子公司也未发生交易。2021 年，公司销售给汇盟科技及其子公司的产品为除草剂中间体，销售金额为 25,808,849.56 元，毛利率为 3.28%，毛利额为 846,530.27 元。在报告期内，公司已开拓了其他客户弥补了该类产品销售的损失，产品销售量和销售价格同比均有上升，因此毛利率下降与未和汇盟科技发生交易无直接关系。

(2) 分产品类型具体说明产品售价、原材料价格是否与市场价格存在明显差异，当前主要产品毛利水平是否与同行业可比公司存在明显差异；

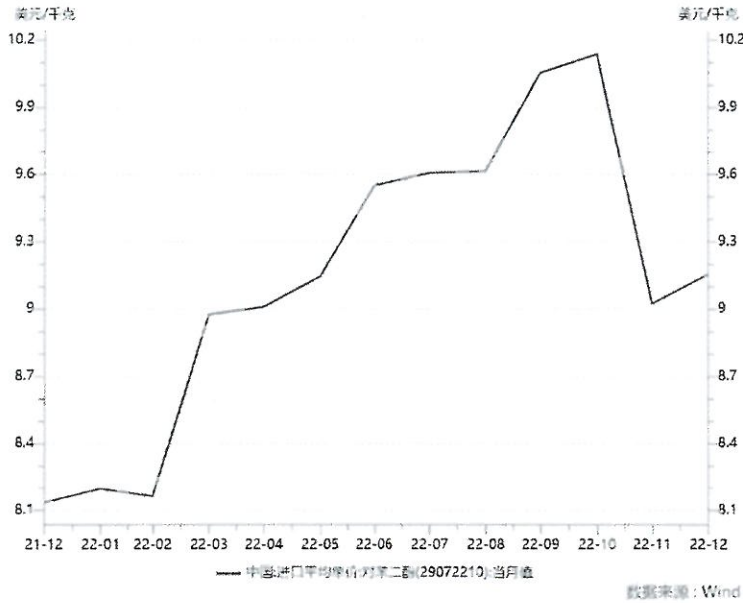
【回复】

公司生产销售的各类产品价格仅有部分存在公开市场价格，其他产品随行就市，公司实际销售价格与市场价格无明显差异。通过专业数据库（上海腾道）查询的抗艾滋病药物中间体 FADCP 的印度进口数据为例（FADCP 的主要市场在印度），FADCP 全年印度进口平均价格为 \$56.74/kg，折合人民币约 381.64 元/kg，公司全年销售平均单价为 367.36 元/kg，相差仅 3.89%，基本保持一致。其他产品则无市场公开价格信息。

本公司上游原料为基础化工原料，报告期内，除草剂产量最大，其主要原料

为对苯二酚，通过公开信息（wind 数据库）查询到对苯二酚存在市场公开价格，与公司单月采购价格变动趋势对比如下：

中国进口对苯二酚平均单价及变化趋势：



公司采购对苯二酚平均单价及变化趋势：



分析对苯二酚 2022 年 1 月至 12 月的进口平均单价情况可以看出，进口单价从 1 月-10 月呈不断上涨的趋势，增长幅度约 24.2%，从 11 月份起开始回落，与 10 月份相较降低约 10%，与公司采购的原料价格及变化趋势基本保持一致。

通过查询以下与本公司业务相似的上市公司产品毛利水平，并与本公司产品毛利水平相比较，结果如下表所示：

公司名称	2022 年度 毛利率	2021 年度 毛利率	变化百分点
丰山集团	18.66%	23.33%	降低 4.67 个百分点

	除草剂	8.88%	13.08%	降低 4.20 个百分点
新和成	医药化工	38.34%	45.26%	降低 6.92 个百分点
民生科技	农药中间体	5.60%	18.76%	降低 13.16 个百分点
	医药中间体	0.58%	20.67%	降低 20.09 个百分点

公司与同行业可比公司毛利率变动趋势基本一致。各公司毛利率水平差异较大，主要系由于具体产品不尽相同，受市场销售价格、原材料价格的影响不同，工厂产能利用情况也对毛利水平的影响较大。

(3) 说明拟采取何种措施改善经营业绩，预计亏损情况是否将持续；

【回复】

公司改善经营业绩的主要措施包括：一、增大产能利用率，尽快完成产线的升级改造，尽快恢复生产和供货。二、调整生产产品品类，加大市场销售情况较好的产品的生产和销售，弥补减少的业绩。三、积极推进市场情况较好的新产品的投产。四、加大研发的力度，持续现有产品的工艺改进和新品研发。

如果农药中间体行业的低迷情况持续、产品的市场需求下降、产品销售价格仍保持低位、原材料上涨等市场不利情况依然存在，公司可能存在继续亏损的情况。但公司也将在产品研发、市场开拓、生产管理等方面采取应对措施，力求降低市场风险因素的影响。

(4) 进一步分析报告期末应收账款余额与存货余额大幅减少的合理性，结合期后业务开展情况、在手订单情况、采购生产备货情况等，说明目前生产经营是否正常开展，是否存在业务停滞情形。

【回复】

2021 年期末应收账款余额较大的原因为：2021 年第四季度含税销售额较大，合计 180,749,294.08 元，公司账期一般为 1-3 个月，这部分帐款已于 2022 年一季度全部收回。而 2022 年 12 月四季度含税销售额为 131,245,600.05 元，同比减少 4950 万元，因此年末应收款余额大幅减少。

2021-2022 年期末主要产品的库存变化如下表所示：

主要产品	2021 年期末 库存量	2022 年期末 库存量	2021 年期末 库存余额	2022 年期末 库存余额
------	-----------------	-----------------	------------------	------------------

	(吨)	(吨)	(万元)	(万元)
杀虫剂中间体	630	48	9025	1149
除草剂中间体	41	96	461	1125
兽用抗生素 中间体	8	80	172	1646
抗艾滋病药物中间体	0	3	0	90
合计	679	227	9658	4010

由上表可看出，主要产品的库存余额同比减少了 5648 万元，2021 年期末库存较大的主要原因是杀虫剂中间体的库存量较大，在报告期内逐步消化库存，导致期末的库存余额较低，库存结构更为合理和安全。

期后公司业务开展主要围绕上述改善经营业绩的主要措施，具体包括：生产方面，集中力量加快产线的升级改造工作，目前新的产线已经投入试生产阶段；调整现有产品品类的生产，对市场销售情况较好的产品增大产量；积极推进新产品的投产，目前正在进行充分的工艺验证；在研发方面，对已有规模化生产的产品进行持续工艺改进，采用自主研发和产学研合作的模式对部分产品的新工艺路线进行开发；在市场拓展方面，维护现有客户，积极开拓潜在客户和渠道，推进原料药的关联、审批申报工作，开展 CDMO 的项目合作。

各主要产品的订单情况：杀虫剂中间体订单随着生产的逐步恢复，订单量上升，除草剂中间体订单同比基本持平，兽用抗生素中间体因价格持续低位，将根据市场情况逐步消化库存，抗艾滋病药物中间体的订单随着疫情的结束稳步上升。截至本报告日，在手订单含税金额为 4412 万元，原材料的采购根据与销售订单和生产计划有序安排，确保生产的正常进行和销售订单的履行。

综上所述，目前公司生产经营正常开展，不存在业务停滞情形。

问题二：关于减值计提

你公司本期发生资产减值损失 4,193,057.94 元，具体内容为存货跌价损失及合同履约成本减值损失，上年同期资产减值损失为 0。

请你公司结合存货及合同履约成本具体内容变化情况、市场行情变化情况、库龄分布变化情况等，说明本期资产减值准备计提大幅增加的原因，结合相应资产减值准备计提测算的具体过程说明以前年度是否已出现减值迹象，减值计提是否及时、充分。

【回复】

本期资产减值准备计提由两部分构成：

产品	期末库存量 (kg)	期末库存金额 (元)	预计销售金额 (元)	计提减值额 (元)
杀虫剂中间体—— 2,3-二氯吡啶	19,000	5,237,882.46	2,316,643.88	2,921,238.58
感光材料中间体—— 十二酯	12,000	1,271,819.36	0	1,271,819.36
合计				4,193,057.94

杀虫剂中间体 2,3-二氯吡啶产品以前年度销售情况良好，产销量较大，库存周转较快，不存在减值迹象，故未计提跌价准备。但是，公司在本报告期内进行了产线改造，对原有的工艺和设备进行了大规模的升级和优化，至报告期末，未达到规模化大生产的正常状态，产量较小，单位成本较高。年末库存数量 19 吨，全部为 2022 年生产，帐面成本 5,237,882.46 元，根据签订销售合同的情况，预计售价小于该批存货存量成本价值，因此计提存货跌价准备 2,921,238.58 元。该批库存已于 2023 年 1 月份全部售出，销售价格与减值测试价格不存在差异。

感光材料中间体十二酯，系为美国柯达公司定制的感光材料中间体，2017 年通过委外方式生产，加工完成后每年与客户沟通，均有一定的需求量，实际出货情况为：2018 年 400kg，2019 年 800kg，2021 年 1200kg，销售情况良好，因此以前年度未计提跌价准备。但 2022 年因疫情等多重因素影响，客户无明确订单，谨慎起见，公司在报告期内全额计提减值损失 1,271,819.36 元。

综上所述，减值准备计提是及时、充分的。

苏州开元民生科技股份有限公司

2023 年 5 月 25 日

