关于安徽龙华化工股份有限公司股票公开 转让并挂牌申请文件的审核问询函

安徽龙华化工股份有限公司并天风证券股份有限公司：

现对由天风证券股份有限公司（以下简称“主办券商”）推荐的安徽龙华化工股份有限公司（以下简称“公司”）股票公开转让并在全中国中小企业股份转让系统（以下简称“全国股转系统”）挂牌的申请文件提出问询意见，请公司与主办券商予以落实，将完成的问询意见回复通过全国股转系统公开转让并挂牌审核系统一并提交。

1.关于上市公司子公司。公司控股股东普塞味为科创板上市公司聚石化学的子公司，报告期内公司与普塞味之间存在销售五氧化二磷产品的经常性关联交易。聚石化学在2021年9月完成了对公司的非同一控制下收购，公司控股股东及实际控制人发生变更。请公司补充说明：（1）公司申请挂牌的原因和目的，分析其合理性和必要性，选择龙华化工而非普塞味作为挂牌主体的主要考虑；（2）聚石化学及其所属企业的股东、董监高人员及其关联人员直接或间接持有公司股份的情况；（3）实际控制人关于聚石化学及其所属企业和其他其所控制企业的战略布局与资本市场规划，公司是否对关联方存在重大依赖或利益输送情形，是否存在实质上的同业竞争；（4）聚石化学经营业绩来源于公司的比例，报告期公司对聚石化学资产总额、营业收入、利润总额、净利润等财务数据的比例及重要财务指标的实际影响；（5）聚石化学募

集资金是否投向公司业务，投入的金额、比例及对公司财务状况和经营成果的影响；（6）公司控股股东及实际控制人发生变更的背景原因，申报材料关于收购事项的披露内容与上市公司信息披露的一致性；前任控股股东及实际控制人的合法合规情况，控股股东及实际控制人变更的真实性、是否存在代持或其他特殊利益安排，是否存在规避挂牌条件相关要求的情形；（7）公司控股股东及实际控制人经营公司的持续性、公司管理团队的稳定性；控股股东及实际控制人变更前后公司业务的发展方向、业务具体内容、客户、公司收入及利润变化情况；控股股东及实际控制人变更是否对公司治理、合法规范经营、持续经营能力产生重大不利影响。

请主办券商及律师补充核查以下事项并发表明确意见：

（1）聚石化学是否已就公司本次申请挂牌事项履行必要的内部决策程序，是否已充分履行信息披露义务，是否符合上交所的相关规定或要求；（2）公司本次申请挂牌的信息披露文件是否与聚石化学的信息披露文件存在差异；（3）公司是否具有独立面向市场能力和持续经营能力。

2.关于环保。公司属于化学原料和化学制品制造行业，属于重污染行业。报告期内，公司被列入《2021年池州市重点排污单位名录》和《池州市2022年环境信息依法披露企业名单》。请公司针对下列事项进行说明：（1）关于生产经营。
①公司披露，“近年来我国黄磷行业生产情况受到严格限制，产能、产量近几年来呈现下降趋势”。请说明公司的生产经营是否符合国家产业政策，生产经营是否纳入相应产业规划

布局，生产经营是否属于《产业结构调整指导目录》中的限制类、淘汰类产业，是否属于落后产能，请按照业务或产品进行分类说明；请说明黄磷行业生产受限情况对公司生产经营的影响。②公司生产的产品是否属于《“高污染、高环境风险”产品名录》中规定的高污染、高环境风险产品。如公司生产的产品涉及名录中的高污染、高环境风险产品，请说明相关产品所产生的收入及占公司主营业务收入的比例，是否为公司生产的主要产品；如公司生产名录中的相关产品，请明确未来压降计划，并说明报告期新建项目与公司压降计划的关系、是否存在矛盾。③公司是否存在大气污染防治重点区域内的耗煤项目。依据《大气污染防治法》第九十条，国家大气污染防治重点区域内新建、改建、扩建用煤项目的，应当实行煤炭的等量或者减量替代。公司是否履行应履行的煤炭等量或减量替代要求。④公司已建、在建项目是否位于各地城市人民政府根据《高污染燃料目录》划定的高污染燃料禁燃区内，如是，是否在禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料，是否已完成整改，是否受到行政处罚，是否构成重大违法行为。

(2) 关于环保事项。①公司现有工程是否符合环境影响评价文件要求，是否落实污染物总量削减替代要求。②公司排污许可证有效期限未覆盖报告期。请说明公司是否存在未取得排污许可证或者超越排污许可证范围排放污染物等情况，是否违反《排污许可管理条例》第三十三条的规定，是否已完成整改，是否构成重大违法行为。③生产经营中涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量、主

要处理设施及处理能力，治理设施的技术或工艺先进性、是否正常运行、达到的节能减排处理效果以及是否符合要求、处理效果监测记录是否妥善保存；报告期内环保投资和费用成本支出情况，环保投入、环保相关成本费用是否与处理公司生产经营所产生的污染相匹配。④公司报告期内及期后是否存在导致严重环境污染、严重损害社会公共利益的违法行为，所受行政处罚或其他违法行为是否构成涉及生态安全的重大违法行为，是否符合挂牌条件，整改措施及整改后是否符合环保法律法规的规定。公司是否发生过环保事故或重大群体性的环保事件，是否存在公司环保情况的负面媒体报道。

(3) 关于节能要求。公司已建、在建项目是否满足项目所在地能源消费双控要求，是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见。公司的主要能源资源消耗情况以及是否符合当地节能主管部门的监管要求。

请主办券商及律师对公司上述情况进行核查，说明核查范围、方式、依据，并发表明确核查意见。

3.关于安全生产。公司除生产、销售多聚磷酸、五氧化二磷外，还存在少量洗必泰葡萄糖酸盐。公司属于化工行业且为危险化学品单位，生产过程中使用的部分物质存在易燃、易爆、腐蚀、有毒、有害等特性。公司持有安全生产许可证、危险化学品登记证，安全生产许可证载明的许可范围为“主产品：16,000 吨/年五氧化二磷、26,000 吨/年多聚磷酸；副产品：400 吨/年磷酸”。请公司补充说明：(1) 公司业务涉及危险化学品的具体种类及名称、业务环节，危险化学品生产、

使用、运输、存储的合法合规性，公司各日常业务环节中关于危险化学品的风险防控措施及其有效性；（2）洗必泰葡萄糖酸盐是否为副产品，是否在公司安全生产许可覆盖范围内；公司是否需要取得危险化学品生产、经营或使用许可证，公司是否具备经营业务所需的全部资质；（3）公司安全生产制度的建立及执行情况，建设项目的安全审查及验收手续办理情况；（4）公司报告期及期后是否发生安全事故、纠纷、处罚；（5）公司使用的各生产经营场所是否存在未依法办理消防验收、消防备案或进行消防安全检查的情况；若存在，结合《中华人民共和国消防法》等法律法规的规定，说明公司是否存在被行政处罚的风险，是否构成重大违法违规，并量化分析上述日常经营场所若被责令停止使用，对公司财务状况及持续经营能力的影响；（6）公司安全生产费的计提标准、计提和具体使用情况，是否符合规定。

请主办券商及律师对上述事项进行核查并发表明确意见。

请主办券商及申报会计师核查公司安全生产费计提、使用是否符合《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定，并对安全生产费计提的充分性、使用范围的合法合规性发表意见。

4.关于销售与收入。报告期内，公司营业收入主要来自于五氧化二磷和多聚磷酸的销售，各期收入金额为 28,270.64 万元和 38,065.02 万元，稳步上涨。各期净利润分别为 3,541.12 万元和 1,891.91 万元，呈下降趋势。公司业务主要处于磷化

工产业链的中游，上游产品主要为黄磷等原材料，下游产品主要为新能源电池电解液、无卤阻燃剂、油墨、涂料等。公司以境内销售为主，各期境内销售占比分别为 78.27% 和 78.51%；以直销方式为主，各期直销收入占比分别为 77.59% 和 78.79%；境内销售多以直销为主，境外销售主要为买断式经销方式为主。前五大客户中清远市普塞呖磷化学有限公司为公司控股股东。公司与部分客户签订的销售合同中，约定销售价格与黄磷采购价格挂钩。请公司：（1）结合产品类型、行业环境、价格变动等方面，补充披露报告期公司收入上涨的原因及合理性，并按季度披露公司收入构成情况，说明业绩变动趋势及季节性分布情况与同行业可比公司是否存在重大差异；说明营业收入上涨的情况下，净利润大幅下降的原因，与同行业公司是否一致；（2）补充披露主要境外客户的基本情况（包括但不限于公司名称、成立时间、注册资本、实际控制人、经营规模等）、合作期限、客户类型、客户稳定性等，是否存在通过关联方、第三方代收货款的情形；结合销售价格、原材料采购价格、境外市场竞争情况等，说明境外销售毛利率显著高于境内销售的原因及合理性；（3）说明报告期内是否存在通过向经销商压货等方式提前确认收入的情形，经销商是否存在为完成销售任务大量积压库存的情况；经销方式下相关商品是否实现终端销售；主要经销商与公司是否存在关联关系；（4）说明相关退货政策，报告期各销售模式下是否存在销售退回的情形及占比；结合报告期内退换货情况说明按照客户签收确认收入是否合理谨慎；（5）

说明向关联方清远市普塞呖磷化学有限公司销售的必要性、定价政策，对比公司向无关联第三方销售同类产品价格、市场价格等，说明公司关联销售定价的公允性，是否存在向关联方输送利益或虚增业绩的情形；（6）结合公司客户业务规模、集中度、下游客户行业景气度、在手订单及期后新增订单、期后业绩实现（收入、净利润、毛利率、现金流等）等情况，说明公司未来盈利能力的走势及可持续性。

请主办券商及申报会计师核查上述问题并发表明确意见，说明核查方式、核查过程及核查结论，包括但不限于发函和回函情况、函证样本的选择方法、函证比例、回函比例、总体走访情况及走访比例、收入的截止性测试等；结合公司业务，说明收入确认方法是否合理谨慎，是否符合《企业会计准则》规定，对报告期销售收入的真实性、准确性、完整性发表明确意见；按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》对经销商模式、境外销售相关事项进行核查，重点关注境外销售合规性、收入真实性，经销商销售是否实现终端客户销售等，并发表明确意见。

请主办券商及律师按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》境外销售事项要求补充核查并发表明确意见。

5.关于采购与存货。报告期内，公司产品所需要的主要原材料为黄磷，其供应商主要集中在云贵地区的黄磷生产厂和贸易商等。公司向前五大供应商采购的金额分别为 19,268.46 万元和 29,884.17 万元，占比分别为 94.77% 和 88.03%，其中，公司向第一大供应采购金额占比分别为 79.18%

和 77.08%。各期末公司预付账款余额分别为 4,954.48 万元和 5,361.14 万元；根据申报文件，2021 年 8 月，龙华化工与云南旭东签订购销协议，双方约定：龙华化工支付 3,300 万元用于云南旭东 1 号电炉检修费用，检修完成后，云南旭东给与龙华化工 5000 吨黄磷特别价格优惠，每吨价格低于市场价格 2,000 元等。公司各期末存货余额分别为 1,737.69 万元和 2,411.81 万元。请公司：（1）补充说明前五大供应商的基本情况，包括但不限于成立时间、注册资本、主营业务、经营规模、类型（是否为贸易商）、实际控制人等，说明与公司、股东、实际控制人、董监高及其他核心人员是否存在关联关系或其他利益输送情形；说明公司向贸易商采购的原因及合理性，是否符合行业惯例；（2）结合行业状况、主要供应商的行业地位等分析主要供应商的稳定性和可持续性；说明供应商集中度高的原因及合理性，是否符合行业特点；公司与第一大客户昆明熙宸贸易有限公司、云南旭东集团有限公司是否存在关联关系或其他利益安排，向其大规模采购的原因，是否对其构成依赖，主要原材料供应是否稳定；（3）说明公司及实际控制人与主要供应商是否存在关联关系或异常资金往来；（4）说明与云南旭东关于黄磷购销协议签订的背景和给予特别优惠的原因，是否符合行业惯例；报告期该协议履行情况；公司针对该协议的具体会计处理，是否符合《企业会计准则》相关规定；特别价格优惠对当期毛利率的具体影响金额及比例；（5）说明报告期公司预付账款余额较大的原因及合理性，预付对象与公司及相关主体是否存在关联关

系或其他利益安排；采用预付款方式采购原材料是否符合行业惯例，预付款的期后结转情况；（6）说明存货余额上涨趋势与订单情况及销售情况的匹配性；结合报告期内公司毛利率大幅下滑及下游新能源电池电解液市场相关情况，说明存货跌价准备计提是否充分。

请主办券商和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见，说明针对采购真实性采取的核查方式、核查过程、范围、证据、占比及结论，并对采购的真实性和公允性、成本费用归集分配和结转方法是否符合《企业会计准则》规定发表明确意见；补充说明对存货的监盘情况，存货期后结转情况，并对报告期末公司存货真实性发表明确意见。

6.关于毛利率。报告期内，公司综合毛利率水平分别为21.73%和12.04%，呈现下降趋势。根据申报文件，由于主要原材料黄磷价格波动较大，公司部分销售合同与客户约定销售价格与黄磷采购价格挂钩。由于行业特殊性，公司可及时将原材料价格波动影响传递至下游。公司2021年毛利率逆势上涨的原因是公司在黄磷暴涨前提前购买了部分存货。请公司：（1）结合公司报告期黄磷采购价格、数量、成本结转情况等，量化分析报告期各期毛利率的合理性及变动原因，变动趋势与同行业公司是否一致；（2）结合公司多年行业经验和市场形势等，说明公司如何作出黄磷价格即将暴涨的判断，是否属于行业周期性波动；（3）补充说明2021年公司各月黄磷采购价格和数量，与公司产品订单及销售情况是否匹配；（4）说明同行业可比公司是否有完全对标公司的细分产

品，对比细分产品毛利率情况，补充披露公司细分产品毛利率与同行业公司差异及合理性。

请主办券商和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

7.关于应收款项。报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 7,203.75 万元和 6,243.11 万元，应收票据余额分别为 3,580.39 万元和 3,280.25 万元，应收款项融资余额分别为 60.39 万元和 1,259.12 万元。请公司：（1）补充说明报告期营业收入上涨的情况下，应收款项余额下降的原因及合理性，应收账款周转率与同行业可比公司是否存在显著差异；各期末应收款项余额较高的原因；（2）结合公司销售信用政策及应收账款账龄，分析说明并补充披露应收账款坏账准备计提是否充分，是否存在提前确认收入的情形；（3）补充说明应收账款期后回款情况，公司降低应收账款规模的应对措施及有效性；（4）补充披露报告期内各期对承兑汇票的背书、贴现情况以及终止确认情况；（5）说明对票据背书或贴现的会计处理及其合规性，已背书或贴现未到期的应收票据是否存在追偿风险、终止确认的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定；（6）补充披露应收款项融资的确认依据和计量方法，说明将部分应收票据重分类为应收款项融资的理由，确定应收票据重分类后的公允价值的依据。

请主办券商及申报会计师核查上述问题并发表明确意见，说明核查方式、核查过程及核查结论，函证金额比例及

回函情况等。

8.关于二次申报。公司曾于2018年1月在全国股转系统挂牌，并于2021年8月终止挂牌。请公司说明：（1）本次申报披露的信息与前次申报挂牌及挂牌期间披露的信息一致性（包括但不限于特殊投资条款、关联交易等）；存在差异的，公司应说明差异情况；如存在重大差异，公司应详细说明差异的具体情况及出现差异的原因，并说明公司内部控制制度及信息披露管理机制运行的有效性。（2）摘牌期间的股权托管或登记场所、股权变动情况。（3）请公司补充提交申报文件“4-7 前次申报有关情况的专项说明（如有）”。

请中介机构核查公司本次申报文件与前次申报挂牌及挂牌期间信息披露一致性及差异情况。

请主办券商及律师核查：（1）公司挂牌期间新增重要股东的相关信息是否完整披露，股东适格性、股权清晰性、是否存在代持等情况；（2）公司摘牌期间股权托管及股权变动的合规性、是否存在纠纷或争议，并说明确权核查方式的有效性；（3）摘牌期间信访举报及受处罚情况。

9.其他事项。（1）关于特殊投资条款。公司于申报挂牌前对特殊投资条款进行了清理。请公司说明：①公司目前是否存在仍有效的特殊投资条款；如存在恢复条款，说明具体恢复条件，是否符合挂牌相关规定。②报告期内特殊投资条款约定的条件触发及相关义务履行的具体情况。③报告期内公司特殊投资条款的履行或解除过程中是否存在纠纷、是否存

在损害公司及其他股东利益的情形、是否对公司经营产生不利影响。(2) 关于知识产权，公司 2 项发明专利均为继受取得，同时公司核心技术均为自主研发取得；公司商标均为继受取得。请公司说明：①继受取得专利及商标的具体情况，包括但不限于购买时间、转让价格及定价依据、出让方与公司是否存在关联关系、是否存在利益输送或特殊利益安排。②公司核心技术与已取得或正在申请专利的对应关系，核心技术及受让取得的发明专利在公司主营业务中的具体应用、对公司收入和利润的贡献情况。③公司对于核心技术是否建立相应的知识产权保护措施，是否存在核心技术泄露风险。

(3) 关于瑕疵房产。公司存在部分建设在自用土地上的房屋建筑物未办理产权证。请公司说明公司前述建筑物是否履行了规划、施工、消防等方面的审批手续，未办理产权证书的原因，是否存在消防安全隐患；结合《城乡规划法》《建筑法》

《土地管理法》等相关法律法规说明是否存在遭受行政处罚或房屋被拆除的风险、是否构成重大违法违规。(4) 请公司

补充披露董事长周侃、监事曾垂甜的完整职业经历，保持时间连续；公司披露，监事叶爱国任“龙华化工厂长”，请说明

“厂长”一词的规范性。(5) 报告期各期，研发费用金额分别为 1,029.15 万元和 1,249.67 万元，请公司说明：①研发

费用开支范围及归集方法、标准、审批程序等，研发费用的归集方法与同行业公司是否存在重大差异；②研发人员认定

标准、数量及结构，研发人员的稳定性，研发能力与研发项

目的匹配性，与可比公司对比研发支出是否存在较大差异及原因；公司是否存在混岗的研发项目参与人员及分配情况，公司主要管理人员、董事、监事薪酬在管理费用和研发费用的归集和分配情况，计入研发费用的说明合理性；研发人员人均薪酬与同行业公司当地平均水平是否存在重大差异；③列示报告期内研发费用加计扣除数，并说明是否经过税务机关认定，说明报告期内研发费用加计扣除数与研发费用是否存在差异及原因；④直接投入的性质及核算的具体内容，报告期上涨的原因。（6）报告期各期末，固定资产余额分别为 3,293.25 万元和 2,965.30 万元，在建工程余额分别为 40.50 万元和 3,068.19 万元，请公司：①补充披露公司固定资产、在建工程盘点情况，包括盘点时间、地点、人员、范围、盘点方法、程序、盘点比例、盘点结果，是否存在盘点差异及产生原因、处理措施；②说明报告期内固定资产和在建工程减值测算的过程和计算方法，是否存在减值迹象，减值准备计提是否充分；说明固定资产折旧政策与同行业可比公司是否存在重大差异及合理性；③说明固定资产成新率不高对公司生产经营的影响，是否存在对主要设备进行更换或升级的需要，更换或升级相关设备对公司生产经营和利润的影响；④说明报告期新增在建工程项目建设计划、转固时间，结合固定资产产能利用率情况，说明报告期新建项目的原因和必要性；是否已经实质达到可使用状态。（7）报告期，公司存在向关联方清远市普塞味磷化学有限公司拆出资金的情况，

请公司说明上述行为是否构成资金占用，公司的规范及整改情况，期后是否发生。(8) 请主办券商全面检查并更正公开转让说明书中的内容、文字及格式问题，包括但不限于以下内容：①公转书第 4 页“上述证房产主要主要用于临时仓储、生产辅助、生活配套等用途”，第 5 页“上述证房产主要主要用于”，第 25 页“公司本次申请挂牌的事项”，第 75 页“我司与其公司九江天赐高新材料有限公司有着长期稳定的合作关系”，第 77 页“《国务院关于深入打好污染防治攻坚战的意见》”文字错误；②公转书第 20 页实际控制人陈钢任职情况披露为“董事长”。

请主办券商和律师核查上述事项(1)至(4)，并发表明确意见。请主办券商和申报会计师核查上述事项(5)至(7)并发表明确意见，结合对公司固定资产、在建工程监盘情况说明公司固定资产、在建工程的真实性。

除上述问题外，请公司、主办券商、律师、会计师对照《非上市公众公司监督管理办法》《非上市公众公司信息披露内容与格式准则第 1 号——公开转让说明书》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》等规定，如存在涉及公开转让条件、挂牌条件、信息披露以及影响投资者判断决策的其他重要事项，请予以补充说明；如财务报告审计截止日至公开转让说明书签署日超过 7 个月，请补充披露、

核查。

请你们在 20 个交易日内对上述问询意见逐项落实，并通过审核系统上传问询意见回复材料全套电子版（含签字盖章扫描页），涉及更新申请文件的，应将更新后的申请文件上传至对应的文件条目内。若涉及对《公开转让说明书》的修改，请以楷体加粗说明。如不能按期回复的，请及时通过审核系统提交延期回复的申请。

经签字或签章的电子版材料与书面材料具有同等法律效力，在提交电子版材料之前请审慎、严肃地检查报送材料，避免全套材料的错误、疏漏、不实。

我们收到你们的回复后，将根据情况决定是否再次向你们发出审核问询意见。如发现中介机构未能勤勉尽责开展工作，我们将对其行为纳入执业质量评价，并视情况采取相应的自律监管措施。

挂牌审查部

二〇二三年七月五日