

# 安徽美佳新材料股份有限公司

## 关于年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

安徽美佳新材料股份有限公司（以下简称：“公司”或“本公司”）近日收到贵司下发的《关于对安徽美佳新材料股份有限公司的年报问询函》（公司一部年报问询函【2023】第046号），根据工作函要求，公司及时组织相关人员进行认真分析和核查，现就相关事项逐项回复如下：

### 1、关于经营业绩

你公司内销产品采用寄售模式或普通直销模式，外销产品根据合同约定，办妥报关出口手续，交付船运机构并取得提单后确认产品销售收入。报告期内，你公司实现营收 1,298,149,603.20 元，同比下降 18.58%，净利润-8,765,100.56 元，同比上年减少 71,856,312.45 元，由盈转亏。按产品分类下，环氧树脂本期毛利率-0.48%，同比下降 2.88 个百分点，混合型粉末本期毛利率 9.44%，同比下降 10.47 个百分点；纯聚酯粉末本期毛利率 11.57%，同比下降 9.4 个百分点；二步法环氧树脂本期毛利率 1.85%，同比下降 10.98 个百分点；聚酯树脂本期毛利率 6.4%，同比下降 6.07 个百分点。公司分析经营业绩下滑的原因主要是本期受市场环境影响，产品售价下滑，市场需求疲软，导致产品利润空间严重压缩。期末你公司存货中库存商品 22,869,796.01 元，计提存货跌价准备 967,423.44 元。

你公司第三大客户为关联方上纬新材料科技股份有限公司(以下简称为上纬新材)，年度销售金额 49,147,931.50 元，年度销售占比 3.79%。

请你公司：

(1) 补充报告期境内、境外销售收入金额、占比及毛利率；

(2) 说明报告期内寄售模式的收入金额及占营业收入比例、主要产品的价格、毛利率等，并分析其与直接销售模式是否存在重大差异，寄售模式是否导致回款速度变慢；说明寄售模式下的存货余额，寄售仓分布情况，如何对寄售

的存货进行管理，如何确定每月的实际使用量，收入确认时间如何确定；

(3) 结合主要产品的市场供求关系、主要原材料及产成品价格波动情况、主要客户及供应商特性、公司在手订单情况及议价能力，说明主要产品毛利率均大幅下降的原因、环氧树脂毛利率为负的原因；

(4) 结合主要产品毛利率下滑，说明相应存货跌价准备计提是否充分合理；

(5) 说明与关联方上纬新材之间销售合同的主要内容，包括但不限于回款周期、产品定价等，并结合类似产品的价格差异说明关联交易的合理性和公允性。

回复：

## 一、公司说明

### (一) 2022 年度本公司境内、境外销售收入金额、占比及毛利率情况

单位：万元

项目	金额	占比 (%)	毛利率 (%)
境内	118,629.44	91.59	2.51
境外	10,898.91	8.41	7.46
主营业务收入合计	129,528.35	100.00	2.92

(二) 说明报告期内寄售模式的收入金额及占营业收入比例、主要产品的价格、毛利率等，并分析其与直接销售模式是否存在重大差异，寄售模式是否导致回款速度变慢；说明寄售模式下的存货余额，寄售仓分布情况，如何对寄售的存货进行管理，如何确定每月的实际使用量，收入确认时间如何确定

1、报告期内寄售模式的收入金额及占营业收入比例如下：

单位：万元

项目	金额	占比
寄售模式	10,353.86	7.98%
普通模式	119,461.10	92.02%
营业收入合计	129,814.96	100.00%

2、寄售模式的主要产品的价格、毛利率等，并分析其与直接销售模式是否

存在重大差异，寄售模式是否导致回款速度变慢

(1) 寄售模式的主要产品的价格、毛利率等，并分析其与直接销售模式是否存在重大差异

报告期本公司寄售模式下的主要产品为粉末涂料，价格和毛利率情况如下：

项目	销售收入 (万元)	占比	销量(吨)	销售单价 (万元/吨)	毛利率
粉末涂料-寄售模式	10,353.86	61.94%	7,500.85	1.38	8.56%
粉末涂料-直销模式	6,361.13	38.06%	4,395.78	1.45	14.67%
合计	16,714.99	100.00%	11,896.63		10.89%

公司寄售模式下的客户主要为美的、格力、奥克斯、海信、长虹等知名主机厂商，这些大型客户在行业内信誉度较好，需求量较大，且应收账款风险较低，故我司对这些寄售模式的主机厂客户，在产品售价会有一定的优惠，毛利率相比一般的直销客户也会较低。

(2) 寄售模式与普通销售模式下应收款项回款速度对比情况

公司销售模式（寄售模式或普通销售模式）取决于对客户的管理模式，同时应收款项回款速度由公司与客户约定的应收账款信用期限决定。因此，两者之间并无必然的关联关系。

3、寄售模式下的存货余额，寄售仓分布情况

单位：万元

客户名称	寄售仓库分布情况	2022年12月31日	
		存货余额	占比
长虹系	绵阳市	69.92	26.17%
	合肥市	8.78	3.29%
奥克斯系	南昌市	60.13	22.50%
格力系	珠海市	17.16	6.42%
	长沙市	9.69	3.63%
	石家庄市	9.66	3.62%
	芜湖市	6.93	2.60%
	洛阳市	6.00	2.25%
	南京市	4.79	1.79%

客户名称	寄售仓库分布情况	2022年12月31日	
		存货余额	占比
	赣州市	4.19	1.57%
	武汉市	1.27	0.48%
美的系	芜湖市	19.11	7.15%
	合肥市	24.54	9.18%
	佛山市	1.36	0.51%
	无锡市	0.62	0.23%
海信系	湖州市	17.63	6.60%
	佛山市	1.72	0.64%
	江门市	3.69	1.38%
合计		267.19	100.00%

4、如何对寄售的存货进行管理，如何确定每月的实际使用量，收入确认时间如何确定

(1) 对寄售的存货进行管理和确定每月的实际使用量

公司根据客户生产需求设定寄售客户寄售存货额度，按约定实施补充发货，以保证客户生产需求，最大化保证双方在生产、仓储及管理方面的便利性。美的、格力、奥克斯、海信、长虹等知名主机厂商都建有完善的供应商管理系统，并向公司开发供应商端口，供应商管理系统包括订单管理、库存管理、财务结算等模块，公司业务人员根据送货产品明细交由对方客户寄售库负责人，对方根据送货单对实物数量、型号进行清点，经核对无误后办理入库，并在送货单上签字确认，将其中的一联交给本公司。

公司业务人员通过客户供应商管理系统及时了解寄售产品入库、领用及库存情况。并在定期或不定期经客户同意后，通过定期或不定期到对方寄售仓进行盘点，确认库存情况，结合寄售仓发货情况、客户领用对账单，进一步确认客户已使用数量。整个寄售产品管理方式合理、相关内控控制健全有效。

(2) 收入确认时间

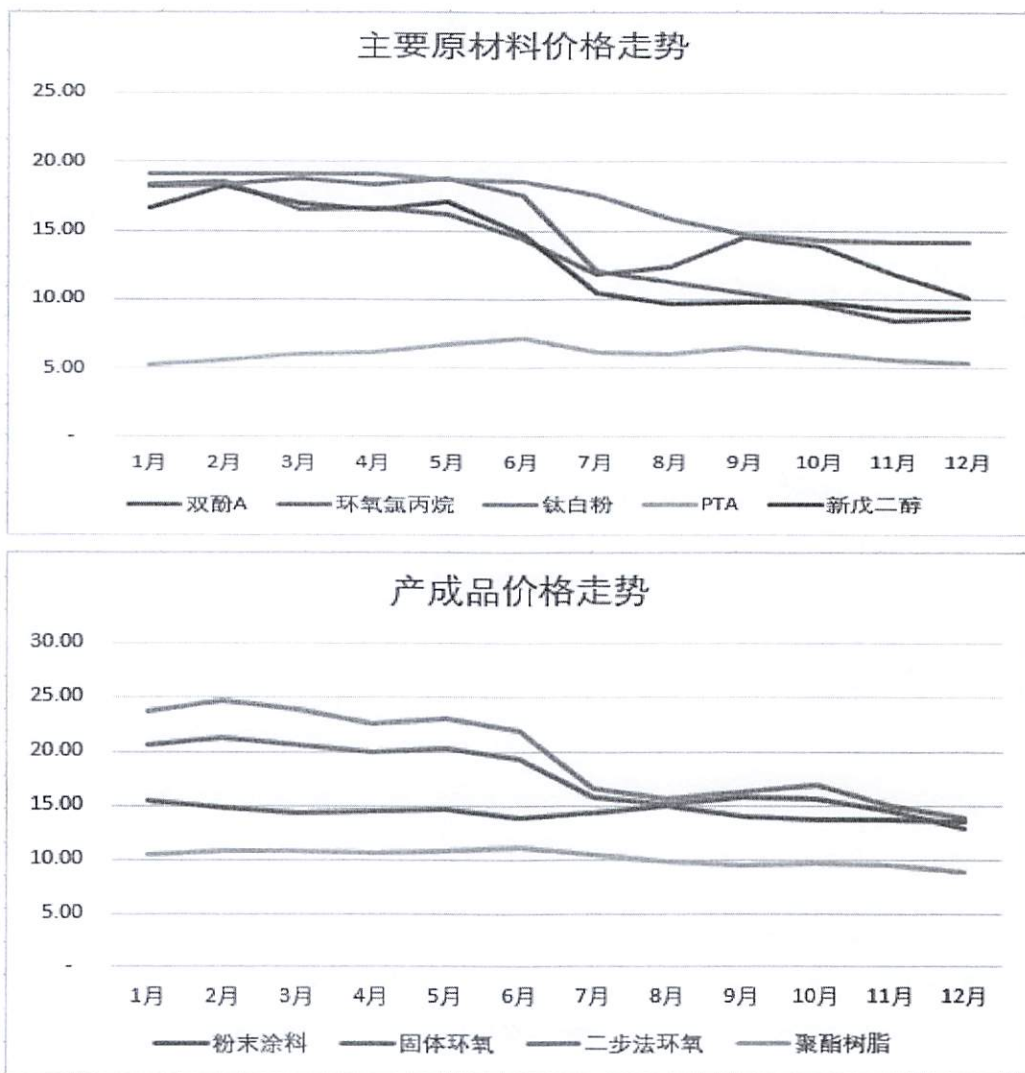
根据合同约定，公司将货物运送至客户指定仓库后，对方仓管人员根据送货明细清单核对无误后签字确认，客户根据自身生产需要领用产品，每月定期对方

会将领用的产品明细在对方供应商管理系统体现，公司人员根据清单明细逐一核对，无误后回传确认，同时开具相应的发票给对方。财务部门根据双方的对账清单及发票确认相应的收入。

(三) 结合主要产品的市场供求关系、主要原材料及产成品价格波动情况、主要客户及供应商特性、公司在手订单情况及议价能力，说明主要产品毛利率均大幅下降的原因、环氧树脂毛利率为负的原因

公司主要产品的市场供求关系稳定，产品长期倍受客户青睐，市场份额逐步增长。2022 年度公司主要原材料及产成品价格波动走势如下表所示：

(金额单位：元/KG)



从上图可以看出，2022 年度公司产品的价格受上游原材料的价格的下滑而全面下滑。其中粉末涂料的主要原料为聚酯树脂、钛白粉、固体环氧树脂，对应

的客户群里主要为大型家电厂商，产品议价能力较弱；固体环氧和第二步法环氧树脂的主要原材料为双酚 A 和环氧氯丙烷，对应的客户群体主要为覆铜板、风电桨叶、地坪漆、粘粘剂、粉末涂料等厂，其价格受上游原料价格波动影响较大，且传导性较强，产品售价随行就市；聚酯树脂的主要原材料为 PTA 和新戊二醇，其价格受上游原料价格波动影响较大，产品售价随行就市。虽然产品售价全线下滑，但全年整体销量增长 12.40%，在手订单丰裕。

本期产品毛利率大幅下降，除了产品售价及其原材料价格的双重下滑因素外，整个下游市场的需求疲软导致的同业市场激烈竞争，也是毛利空间被压缩的主要原因，另外油价和天然气的上涨导致运输、燃料动力等制造成本急剧提升，进一步吞噬了产品的毛利。固体环氧树脂除了上述各项因素之外，产能的未完全释放是导致其毛利率为负的重要影响因素。固体环氧树脂的客户群里主要为粉末涂料的厂商，粉末涂料的客户群体主要为建材、家电等领域，近年房地产行业的下行，使上游粉末涂料市场也受较大冲击，间接导致固体环氧的需求缩减，公司固体环氧树脂暂时尚未达产。

#### （四）结合主要产品毛利率下滑，说明相应存货跌价准备计提是否充分合理

截至报告期末，存货余额 8,014.38 万元，计提存货跌价准备 181.87 万元，计提比例 2.27%。具体如下：

单位：万元

项 目	账面余额	存货跌价准备	账面价值	计提比率
原材料	5,250.51	85.12	5,165.39	1.62%
库存商品	2,286.98	96.74	2,190.24	4.23%
发出商品	476.89	-	476.89	-
合计	8,014.38	181.87	7,832.51	2.27%

2022 年度公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量，计提存货跌价准备。当存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。经跌价准备测试，库存商品产生跌价准备 96.74 万元；原材料库龄主要集中在 1 年以内，对应的均为生产公司产品的的主要原料，根据在手订单及当期市场价格行情测算，原材料产生跌价准备 85.12 万元；发出商品主要为与客户根据合同约定的发货产成品，经测算未

产生跌价准备。主要产品毛利率下滑也是本期市场行情的正常趋势，根据谨慎性原则，公司对存货进行了准确的测算，相关存货的跌价准备计提充分合理。

(五) 说明与关联方上纬新材之间销售合同的主要内容，包括但不限于回款周期、产品定价等，并结合类似产品的价格差异说明关联交易的合理性和公允性

### 1、与关联方上纬新材之间销售合同的主要内容

单位：销售收入：万元，销售数量：吨，销售单价：万元/吨

客户	销售内容	销售金额 (不含税)	销售数量	回款周期	定价依据
上纬(江苏)新材料有限公司	二步法环氧树脂	3,176.71	1,572.89	1个月	随行就市
上纬新材料科技股份有限公司	二步法环氧树脂	1,738.08	1,025.67	1个月	随行就市

### 2、结合类似产品的价格差异说明关联交易的合理性和公允性

单位：销售收入：万元，销售数量：吨，销售单价：万元/吨

交易内容	关联方销售单			非关联方类似商品销售			销售单价差异
	销售收入	销售数量	销售单价	销售收入	销售数量	销售单价	
二步法环氧树脂(128)	4,914.79	2,598.56	1.89	51,566.22	27,297.05	1.89	0.00

关联方上纬新材主要生产环保高性能耐腐蚀材料、风电叶片用材料和新型复合材料，其入股本公司一方面看好美佳新材料的未来发展前景，另外其产品需要大量的二步法环氧树脂，对方希望得到一个稳定的供应量。本公司向关联方上纬新材的销售价格随行就市，与向非关联方销售的类似产品的市场价格持平。

此外，公司依照《公司法》、《证券法》等法律、法规建立了规范、健全的法人治理结构，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》、《独立董事工作制度》等规章制度，对关联交易决策权利和程序作出了详细的规定，并且在财务日常管理中执行，依照公允价格进行必要的关联交易并依据法律制度履行相应的审批和披露程序，保证了关联交易的合理性和公允性。

### 2、关于短期借款

报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额 19,042,257.06 元，同比增长 228.58%，期末你公司账面货币资金 276,326,072.41 元，同比增长 8.82%，短期借款 274,970,251.10 元，同比增长 117.06%，长期借款 110,000,000.00 元，同比增长 13.4%。你公司报告期内存在银行理财产品未到期余额 30,000,000 元，资金来源为募集资金。

请你公司：

(1) 说明在公司货币资金余额较高的情况下，仍需要进行大额短期借款与长期借款的原因及合理性，说明货币资金的具体存放与管理情况，是否流向发行人关联方，是否存在受限情况，借款利率及资金收益率情况，资金及借款与利息收支的匹配性；

(2) 补充说明公司理财产品的投资明细，说明是否包含高风险理财产品，是否面临较大的回收风险；公司募集资金是否存在闲置的情况。

回复：

#### 一、公司说明

(一) 说明在公司货币资金余额较高的情况下，仍需要进行大额短期借款与长期借款的原因及合理性，说明货币资金的具体存放与管理情况，是否流向发行人关联方，是否存在受限情况，借款利率及资金收益率情况，资金及借款与利息收支的匹配性

1、公司货币资金余额较高的情况下，仍需要进行大额短期借款与长期借款的原因及合理性

2022 年度公司货币资金及交易性金融资产（资金）、短期借款、长期借款及经营活动现金流等情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日/2022 年度
货币资金 (a)	27,632.61
交易性金融资产 (b)	3,000.00
资金 (c=a+b)	30,632.61



短期借款 (d)	27,497.03
长期借款 (e)	11,000.00
借款/资金 (f=(d+e)/c)	1.26
经营活动现金流量净额	1,904.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,908.38

2022 年度公司在账面仍有资金的情况下，进行债务融资的主要原因如下：

(1) 公司账面资金中一部分为定向增发的专项募集资金，该资金只能专款专用于项目建设。另外，随着公司业务规模逐步提升，公司在人员薪酬、材料采购支出等方面的资金投入也同步上升；

(2) 由于公司生产经营及信用情况良好，公司逐渐建立起与国内主要商业银行的长期合作伙伴关系，随着短期借款的利率降低，公司通过获得各银行的低利率的授信额度，以便用来逐步置换前期高利率的银行融资；

(3) 公司所处行业具有一定的资金密集型特征，生产材料的购进以及日常运营等方面需要大量流动资金。公司通过短期借款加强资金储备，在满足经营需求的同时在一定程度上提升自身的抗风险能力。

2、货币资金的具体存放与管理情况，是否流向发行人关联方，是否存在受限情况

(1) 货币资金的具体存放与受限情况

公司的货币资金主要为银行存款，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	使用受限金额
库存现金	11.19	-
银行存款	23,105.82	4,611.72
应收利息	53.96	-
其他货币资金	4,461.64	4,461.64
合计	27,632.61	9,073.37

公司货币资金以银行存款为主，各类货币资金均严格按照公司的资金管理制度进行管理，公司银行存款均存放于以公司名义开立的且独立拥有的银行账户，存放银行主要为国有大型银行和股份制上市银行等，存放形式主要为活期存款和

大额存单等。公司货币资金不存在流向关联方。

报告期末，公司银行存款和其他货币资金余额分别为 23,105.82 万元和 4,461.64 万元，其中银行存款中大额存单余额 4,611.72 万元为使用受限的银行存款，其他货币资金中银行承兑汇票保证金余额 4,230.83 万元和信用证保证金余额 230.81 万元为使用受限的其他货币资金。

①报告期末，单个账户余额大于等于 500 万元的银行存款存放银行、存放方式等情况如下：

单位：万元

序号	银行	存放方式	金额	是否受限
1	银行 A	活期存款	609.89	否
2	银行 B	活期存款	782.03	否
3	银行 C	活期存款	3,962.37	否
4	银行 D	活期存款	583.17	否
5	银行 E	活期存款	994.14	否
		活期存款	4,991.93	否
6	银行 F	活期存款	2,163.88	否
7	银行 G	活期存款	567.70	否
8	银行 H	活期存款	1,687.68	否
9	银行 I	活期存款	625.51	否
10	银行 J	大额存单	2,000.00	是
		大额存单	510.75	是
11	银行 K	大额存单	1,000.00	是
12	银行 L	大额存单	630.98	是
合计			21,110.01	——

②报告期末，单个账户余额大于等于 500 万元的其他货币资金存放银行、具体用途、存放类型等情况如下：

单位：万元

序号	银行	存放类型	金额	具体用途	是否受限
1	银行 E	保证金	2,000.01	质押借款	是
2	银行 F	保证金	677.43	承兑汇票保证金	是
3	银行 M	保证金	500.00	承兑汇票保证金	是

4	银行 G	保证金	500.00	承兑汇票保证金	是
合计			3,677.44	---	---

## (2) 公司货币资金的管理情况

报告期内，公司为了加强对货币资金的管理和控制，确保货币资金安全，防止出现重大差错、舞弊、欺诈等行为，提高货币资金的使用效率，制定了包括《印章管理制度》、《资金支付管理制度》、《备用金管理制度》、《公司费用管理及报销制度》等一系列制度。其管理制度涵盖了货币资金的各个主要流程，包括现金管理、银行存款管理、支出管理、支票管理、印章管理及对外投融资管理等方面。公司对货币资金管理采取统一调度、集中管理政策，确保资金存放安全、规范管理、运营高效。

报告期内，公司建立健全了资金管理的内控体系和资金管理的相关制度，从财务部门岗位分离、制约与监督，到对银行账户、票据、库存现金、日常经营资金的调拨与支付、往来账款等方面进行了规定。

综上所述，公司的日常经营严格按照资金管理相关的内控制度进行，内控措施完善，内控体系运行有效，公司货币资金不存在流向关联方情况。

## 3、借款利率及资金收益率情况，资金及借款与利息收支的匹配性

### (1) 公司借款、借款利率与利息支出情况：

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日/2022 年度
短期借款余额	27,464.48
长期借款余额	15,440.00
利息支出	1,798.55
借款平均利率	4.19%

注：此处按借款期限统计，长期借款中包含一年内到期的借款金额。公司借款平均利率=Σ（每笔借款利率\*每笔借款实际占用天数/所有借款占用天数之和）。

### (2) 公司资金、资金收益率、利息收入及理财收益情况：

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日/2022 年度
----	--------------------------

项目	2022年12月31日/2022年度
月平均资金余额 (a)	28,351.47
月平均理财产品金额 (b)	2,818.71
利息收入 (c)	390.67
理财收益 (d)	61.88
资金收益 (e=c+d)	452.55
资金平均收益率 (f=e/(a+b))	1.45%
其中：日常利息收益率 (f=c/a)	1.38%
理财产品收益率 (f=d/b)	2.20%

由上表所示，公司债务融资金额主要为满足经营活动的需要，理财产品主要出于暂时性提高资金使用管理效率的考虑，且选择期限较短、安全性较高的结构性存款理财产品。该类理财产品预期收益率较低，风险较低，理财收益相对较少。

综上，公司报告期内的货币资金及资金收益率与利息收入匹配，理财资金及理财收益率与理财收益匹配，借款金额及借款利率与利息支出匹配。

(二) 补充说明公司理财产品的投资明细，说明是否包含高风险理财产品，是否面临较大的回收风险；公司募集资金是否存在闲置的情况

为提高资金使用效率、合理利用闲置资金，在确保公司日常运营和资金安全的前提下，本公司主要循环滚动使用暂时闲置的 3,000.00 万元募集资金购买理财产品，相关理财产品主要为银行结构性存款、证券公司理财产品等，均为风险较低、产品流动性较好、收益稳定的理财产品，不包含高风险理财产品，已到期的理财产品均已实现本金赎回和收益兑付，未面临较大的回收风险。

根据 2021 年 11 月 3 日公司第四届董事会第二十九次会议及 2021 年 11 月 19 日公司 2021 年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》。公司拟使用不超过人民币 16,000 万元的闲置募集资金购买安全性高、流动性好、期限不超过 12 个月的理财产品，现金管理期限自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，在额度及决议有效期内，资金可以循环滚动使用。

根据 2022 年 11 月 3 日公司第五届董事会第四次会议及 2022 年 11 月 18 日公司 2022 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司使用暂时闲置募集资金

进行现金管理的议案》。公司拟使用不超过人民币 10,000 万元的闲置募集资金购买安全性高、流动性好、期限不超过 12 个月的理财产品，现金管理期限自股东大会审议通过之日起 12 个月内，在额度及决议有效期内，资金可以循环滚动使用。2022 年，公司实际购买了 3,000 万元的理财产品，性质为结构性存款。

1、2022 年度本公司理财产品投资明细如下表所示：

单位：万元

银行/资产管理机构名称	产品类型	投资金额	期限	预计/实际年化收益率	是否赎回	备注
安信证券	安财富专享 092 号理财产品	3,000.00	2021/11/19-2022/3/20	2.84%	是	循环滚动使用 3000 万元募集资金
招商银行	结构性存款	1,500.00	2022/4/1-2022/6/30	2.91%	是	
兴业银行	结构性存款	1,500.00	2022/3/29-2022/6/30	2.91%	是	
兴业银行	结构性存款	1,000.00	2022/7/7-2022/10/8	3.06%	是	
民生银行	结构性存款	1,000.00	2022/7/8-2022/10/10	2.36%	是	
中国银行	结构性存款	1,000.00	2022/7/11-2022/10/11	3.24%	是	
华夏银行	结构性存款	1,000.00	2022/10/20-2023/1/20	2.05%	否	
华夏银行	结构性存款	1,000.00	2022/10/24-2023/1/24	2.05%	否	
广发银行	结构性存款	1,000.00	2022/11/4-2023/2/2	2.87%	否	
安信证券	南方梦元短债	300.00	2022/8/17-2022/9/6	0.34%	是	自有闲置资金

2、公司募集资金是否存在闲置的情况

截至报告期末，公司募集资金实际使用及结余情况如下：

单位：万元

募集资金专户使用情况明细	金额
募集资金总额	21000.00
减：募投项目累计支出	9806.30
补充流动资金	5000.00
发行费用	150.00
加：利息及手续费收入净额	376.75
募集资金余额	6420.45
其中：理财产品及利息收入	3,051.80
募集资金专户余额	3,346.40

截至 2022 年 12 月 31 日，募集资金余额为 6,420.45 万元，（包括暂时闲置资金现金管理购买理财产品 3,000.00 万元，及产生的利息 51.80 万元）。由于在建工程项目尚在投资建设过程中，工程款项严格按照项目进度支付，未购买理财且未到期支付的募集资金作为结构性存款存放在专项银行募集资金账户上，保证一定的利息收入。故募集资金不存在闲置的情形。

### 3、关于在建工程和产能

你公司按产品分类下，主营产品包括环氧树脂、混合型粉末、纯聚酯粉末、二步法环氧树脂、聚酯树脂。按产能项目分类下，现有固态环氧树脂项目，设计产能 5 万吨，产能利用率 45%；液态环氧树脂项目设计产能 3 万吨，产能利用率 100%。公司重要在建工程变动情况中，三厂区液态环氧工程预算数 447,000,000.00 元，本期增加 135,001,094.43 元，未计提减值准备。

请你公司：

(1) 说明固态环氧树脂和液态环氧树脂在按产品分类披露下的口径，环氧树脂和二步法环氧树脂的产能对应项目；

(2) 结合现有产能利用情况、主要产品市场需求及价格波动情况，说明在建工程增加投入的必要性和商业合理性；主要产品低毛利率甚至负毛利率的情况下，对应的在建工程是否存在减值风险。

回复：

#### 一、公司说明

(一) 说明固态环氧树脂和液态环氧树脂在按产品分类披露下的口径，环氧树脂和第二步法环氧树脂的产能对应项目

1、公司固态环氧树脂是指一步工艺生产成的环氧树脂，产品状态为固体颗粒状，主要用于粉末涂料的原材料，目前现有设计产能 5 万吨。液态环氧树脂是指第二步法工艺生产形成的环氧树脂，产品状态为液态、半固态、固态。主要应用于覆铜板、风电桨叶、地坪漆、粘粘剂、粉末涂料等领域，目前现有设计产能 3 万吨。具体对应项目如下：

产品项目	产品分类披露	设计产能（吨）	2022 年实际产能（吨）	产能利用率
固态环氧树脂	环氧树脂	50,000.0	22,343.00	45%
液态环氧树脂	第二步法环氧树脂	30,000.00	31,807.00	100%

(二) 结合现有产能利用情况、主要产品市场需求及价格波动情况，说明在建工程增加投入的必要性和商业合理性；主要产品低毛利率甚至负毛利率的情况下，对应的在建工程是否存在减值风险

产品项目	2022 年毛利率	2021 年毛利率	现有产能饱和状态
固态环氧树脂	-0.48%	2.29%	已饱和
液态环氧树脂	1.85%	11.50%	不饱和，需扩建

公司现阶段在建工程主要系年产 15 万吨液态环氧树脂(第二步法环氧)项目的一期工程，投建年产 5 万吨液态环氧树脂（第二步法环氧）生产线。该项目主要是 2021 年 10 月公司通过引进战略投资者上纬新材料，定向发行 5000 万股票，共募集资金 2.1 亿元人民币，其中 1.6 亿元用于一期项目建设。项目达产后，公司与上纬新材每年将有不少于 3 万吨的供销约定，解决了产能滞销的风险隐患。目前项目按计划稳步进行，预计 2023 年 8 月份进行试生产。液态环氧树脂（第二步法环氧）由于其市场应用领域相对广泛，市场需求量相对旺盛，连续几年公司液态环氧树脂（第二步法环氧）受困于产能局限，不能满足于市场需求。鉴于以上固有条件基础判断，该项目在建工程不存在减值的风险。

安徽美佳新材料股份有限公司

2023 年 6 月 12 日

# 2022 年报问询函回复

---

安徽美佳新材料股份有限公司

容诚拟字[2023]230Z0174 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京





## 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

### 关于安徽美佳新材料股份有限公司 2022 年年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

根据贵公司《关于对安徽美佳新材料股份有限公司的年报问询函》（公司一部年报问询函【2023】第 046 号）（以下简称“问询函”）要求，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“本所”或“年审会计师”）作为安徽美佳新材料股份有限公司（以下简称“美佳新材”或“公司”）2022 年年报审计机构，就问询函需要会计师发表意见的事项回复如下：

如无特殊说明，本回复中金额单位均为“人民币：元”。

#### 问题一（年报问询函问题 4）关于其他权益工具投资

你公司将持有的安徽繁昌农村商业银行股份有限公司股权投资分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并将成本作为公允价值的最佳估计，2019-2022 年，期末余额均为 1,000,000.00 元。

请年审会计师结合被投资方经营状况、政策环境等是否发生重大变化，说明将成本作为对公允价值的估计是否符合企业会计准则的规定。

#### 年审会计师回复：

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》第四十四条的规定，企业对权益工具的投资和与此类投资相联系的合同应当以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

安徽繁昌农村商业银行股份有限公司作为非上市金融机构，外部政策环境稳定，经营状况良好。截至 2022 年 12 月 31 日，公司持股比例较低，仅为 0.3379%，且无法获取其公开财务信息，历史投资成本代表了该投资公允价值的最佳估计。因此，公司以历史投资成本作为期末公允价值的最佳估计数。相关

处理，符合企业会计准则相关规定。

## 问题二（年报问询函问题 5）关于应收款项融资

报告期内，你公司应收款项融资中含有由美的集团子公司开具的应收账款债权确认凭证美易单 35,565,616.28 元，已背书或贴现但尚未到期的应收账款美易单终止确认金额为 245,549.19 元。

请年审会计师说明将美易单作为应收款项融资列示的原因及合理性，将已背书或贴现但尚未到期的应收账款美易单终止确认是否符合企业会计准则的规定。

### 年审会计师回复：

美易单系美的集团基于与供应商之间真实的贸易，以数据电文形式开具的，承诺在指定日无条件支付确定金额款项给供应商的，可拆分转让、可融资变现、可持有到期的电子确权凭证。本公司持有的美易单可在美易单流转平台向美的集团下属商业保理公司保理融资（贴现），并可在美的集团供应链体系中背书。

2022 年度，本公司美易单贴现、背书和托收情况如下：

项 目	贴现	背书	托收	合计
美易单	10,555,935.66	2,138,301.30	59,219,267.80	71,913,504.76

美易单的债务人为美的集团或下属公司。根据本公司与美的集团下属商业保理公司签署的《国内保理业务合同》，美易单保理融资（贴现）为无追索权的保理融资。即保理协议生效后，保理公司如未能在到期日收到美易单项下金额，不能向本公司进行追索，贴现后公司收取该金融资产现金流量的合同权利终止，因此美易单贴现符合企业会计准则关于金融工具终止确认的条件。

根据公司与被背书人签署的《美易单转让业务协议》，美易单项下应收账款债权的转让为无追索权转让，如应收账款债权到期未能得到清偿，或出现美易单所对应的基础合同有关的任何争议纠纷，受让人对转单人或转单人的前手（如有）不具有追索权，转单人亦无义务对应收账款债权的实现提供任何保证。美易单转让后，受让人享有该项金融资产的完全权利，且该转让为无追索权转让，公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移，因此背书转让符合企业会计准

则关于金融工具终止确认的条件。

本公司所持有的美易单持有意图既以收取合同现金流量（托收）为目标又以出售（贴现、背书）为目标，因此将其分类为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”并列示在“应收款项融资”符合企业会计准则相关规定。

（以下无正文）

（此页无正文，为《容诚会计师事务所（特殊普通合伙）关于安徽美佳新材料股份有限公司 2022 年年报问询函的回复》之盖章页）

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

