

关于股转系统 《关于对四川安达农森科技股份有限公司 2023 年半年报问询函》的回复

全国中小企业股份转让系统：

四川安达农森科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 11 月 20 日收到全国中小企业股份转让系统（以下简称“股转系统”）挂牌公司管理一部下发的《关于对四川安达农森科技股份有限公司 2023 年半年报问询函》（公司一部半年报问询函【2023】第 039 号）（以下简称“问询函”）。公司董事会高度重视，组织公司相关部门、独立董事、监事及相关中介机构进行认真分析，现针对具体问题回复如下：

1、关于经营业绩报告期内，公司实现营业收入 364,007,791.57 元，同比下降 34.84%；实现营业利润 8,411,585.54 元，同比下降 66.48%。公司解释称，主要是报告期原材料价格持续下降，导致收入、净利润及毛利率降低导致。请你公司：

（1）结合同行业可比公司，详细说明公司营业收入、净利润下降的原因和公司采取的改善措施，是否与同行业可比公司的变动情况一致，行业发展环境和政策是否出现有重大变化；

（2）结合在手订单、订单执行周期等，说明公司未来营业收入下降的势头是否存在改善的情况。

回复：（1）同行业公司 2023 年 1-6 月相对 2022 年 1-6 月收入及净利润变动情况如下表：

股票代码	公司简称	收入增长率（%）	净利润增长率（%）
000422	湖北宜化	-18.17	-82.22
0002588	史丹利	-6.75	8.10
002470	金正大	-21.49	-639.74
000830	鲁西化工	-30.64	-92.93
平均数		-19.26	-201.70

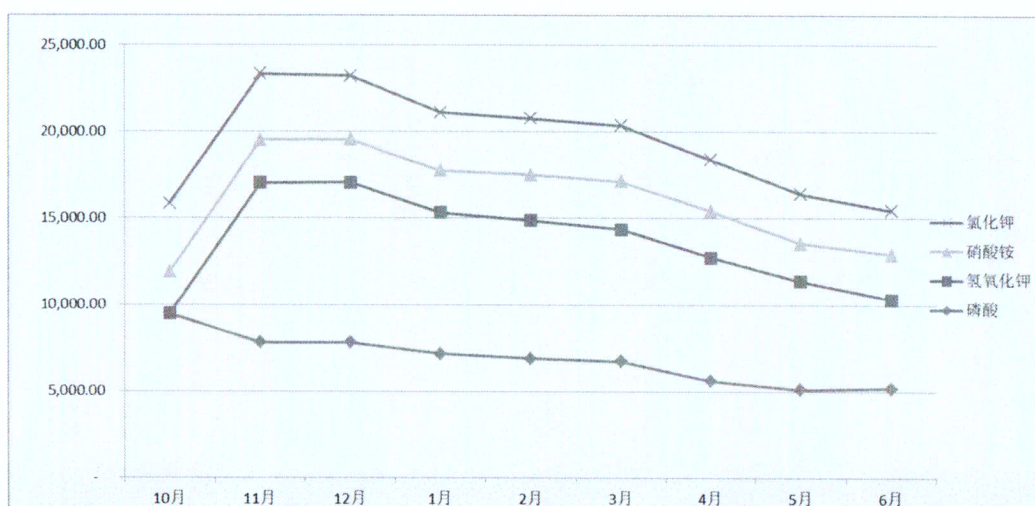
本公司	-34.84	-66.42
-----	--------	--------

从上表可以看出，同行业公司的收入及净利润均呈下降趋势，公司收入与净利润趋势与同行业一致。行业收入及净利润下降主要是疫情过去，供给较充足以后材料及产品价格均持续下降，例如：2022 年、2023 年 1-6 月公司产成品磷酸二氢钾销售不含税价为 11,571.03 元/吨、9,835.77 元/吨，下降了 14.99%；2022 年、2023 年 1-6 月公司产成品 85%磷酸销售不含税价为 8,490.06 元/吨、6,335.76 元/吨，下降了 25.37%。公司的营业收入及净利润下降幅度大于同行业公司，主要是公司的产品结构相对其他公司更为单一，以磷酸二氢钾为主，相对其他产品而言，磷酸二氢钾的原料磷酸价格变动幅度更大，产成品价格变动也更大，因此公司毛利及收入变动趋势都更大。为改善公司收入及毛利下降情况，公司加大市场推广力度，积极拓展新市场的同时加大了综合性复合肥的研发力度。行业发展环境和政策无重大变化。

（2）公司 2023 年 6 月 30 日在手订单 273.73 万元,其中外销订单 264.43 万元，金额相对较小。收入下降势头预期将进一步加剧。

2、关于毛利率报告期内，公司境内营业收入 289,306,447.94 元，毛利率 5.26%，同比减少 44.12%；境外营业收入 74,701,343.63 元，毛利率 15.20%，同比增长 110.80%。公司解释称，国外毛利率的增长主要是因为出口签订合同到完成出口,中间需要 2-3 个月时间,签订合同时的销售价格是按当时的成本计算的，但是原材料下降导致出口时的成本有所降低，变相增加了出口的毛利。请你公司结合国外订单获取时间、订单执行周期、原材料变动情况，量化分析国外毛利率明显高于国内毛利率的原因及合理性。

回复：2023 年 1-6 月外销收入从下单到完成交付的平均周期是 99.28 天，外销收入中占比前三的产品分别是磷酸二氢钾、磷酸二氢铵、硝酸钾、收入占比分别为 35.2%、24.27%、30.6%，对应的原材料是磷酸、氢氧化钾、氯化钾、硝酸铵，以上四种材料价格在 2022 年 10 月至 2023 年 6 月的趋势如下：



由上图可以看出，2022 年 11 月至 2023 年 6 月材料价格持续下降，产成品成本随材料成本持续下降，外销毛利没平滑拉伸。相对外销，内销交货周期在 10 天左右，毛利相对稳定。

3、关于存货变动报告期末，公司存货余额 35,262,809.36 元，同比下降 59.13%。公司解释称，一方面系原材料价格大幅度下降，导致货值降低；另一方是降低原材料和存货库存数量导致。请你公司结合在手订单、原材料价格变动情况，量化说明存货大幅减少的原因，是否影响在手订单的执行，计提存货减值准备是否合理审慎。

回复：期初、期末公司以吨为计量单位的存货金额占存货总金额的比分别为 80.12%、72.49%。期初、期末结存数量分别为 10,541.70 吨，5,343.61 吨，数量下降 49.31%；期初、期末结存平均单价分别为 6,577.55 元/吨、4,799.58 元/吨，平均结存单价下降 27.03%；结存数量及结存单价均在大幅下降，因此存货结存总金额在大幅下降；

公司以销定产，因在手订单持续下降，因此存货金额持续下降。2023 年 1-6 月、7-10 月分别实现月均收入 6,066.80 万元、3,870.96 万元，同比下降 36.19%，2023 年 6 月 30 日结存存货数量不影响订单执行；

近年来，材料价格持续下降，公司为了降低存货风险，调整了采购策略，由原来的储备一定产成品及原材料改为以销定采，减少存货储备，存货减值风险得到了合理控制，目前计提存货减值合理审慎。

四川安达农森科技股份有限公司

2023 年 12 月 4 日

