

# 四川东立科技股份有限公司关于 《关于对四川东立科技股份有限公司的半年报问询函》的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

根据贵部 2023 年 12 月 16 日出具的《关于对四川东立科技股份有限公司的半年报问询函》（公司一部半年报问询函【2023】第 085 号）的要求，四川东立科技股份有限公司（以下简称“公司”）就所提问题逐项进行认真核查与落实，现回复如下：

## 1、关于经营业绩与主营业务

报告期内，你公司实现营业收入 **18,839.18** 万元，同比增长 **26.96%**；实现净利润 **657.82** 万元，同比下滑 **80.02%**；实现毛利率 **13.78%**，2022 年毛利率为 **27.72%**，2021 年为 **29.98%**。

你公司解释称营业收入增长主要系东立新材料生产线建成投产，产量及销售增加所致；本期硫酸价格大幅下滑，而原料价格下降相对滞后且下降幅度相对较小，加之前期库存原料采购成本相对较高，导致营业收入增长幅度远低于营业成本增长幅度。

根据信息披露，你公司主要产品为工业硫酸、红渣（氧化铁粉）及蒸汽等，2022 年你公司营业收入、净利润分别同比下滑 **31.37%**、**51.06%**，主要系暂停铁精矿贸易业务所致，你公司在 2022 年年报问询函中回复称，2021 年度铁精矿贸易业务主要客户为攀枝花市新程工贸有限公司、攀枝花卓麟工贸有限公司以及攀枝花市良益贸易有限公司，铁精矿贸易业务毛利率为 **13.76%**，因该业务毛利率较低，且开展铁精矿贸易期间主要使用自产红渣，铁精矿贸易业务产生的收益与直接销售红渣基本接近，但增加了资金调度和管理的复杂性，你公司自 2021 年 11 月起暂停该业务。

请你公司：

（1）结合各产品类别的产量、销售价格、销售订单数量、原材料成本等变化情况量化分析营业收入增长但净利润下滑的原因及合理性，并结合公司业务变化、主要产品销售占比、各产品毛利率变动等情况说明毛利率持续下滑的原因及合理性；

（2）结合新生产线建成投产的主要产品及其产量、价格变化以及生产线折旧等情况量化分析新增生产线投产对公司业绩的具体影响，并结合前后期库存原材料成本对比说明营业成本增长幅度高于营业收入增长幅度的具体原因；

（3）说明铁精矿贸易业务销售合同的应收款项是否全部回款以及回款时间，暂停铁精矿贸易业务后与相关供应商、客户是否有其它采购、销售往来；

（4）结合开展、暂停铁精矿贸易业务对公司红渣生产、销售数量的影响量化分析暂停该业务对公司业绩的影响情况，并说明公司业绩是否存在持续下滑的风险。

回复：

(1) 结合各产品类别的产量、销售价格、销售订单数量、原材料成本等变化情况量化分析营业收入增长但净利润下滑的原因及合理性，并结合公司业务变化、主要产品销售占比、各产品毛利率变动等情况说明毛利率持续下滑的原因及合理性；

报告期内，公司收入来源为资源综合利用产出品硫酸、红渣（氧化铁粉）、蒸汽的销售及运营管理（硫酸加工）提供的定额补贴。硫酸主要销售给钛白粉企业，红渣（氧化铁粉）主要销售给钢厂，其市场价格与钛白粉、钢铁行业景气度相关，存在一定的周期性。

①2021年至2023年上半年公司主要产品收入金额及占比情况如下：

项目	2021年		2022年		2023年1-6月	
	主营业务收入 (元)	占比 (%)	主营业务收入 (元)	占比 (%)	主营业务收入 (元)	占比 (%)
硫酸	72,530,699.41	18.65	102,002,285.59	38.22	62,966,892.18	33.48
红渣	43,457,664.59	11.18	56,023,794.60	20.99	64,324,148.35	34.21
蒸汽	14,444,072.81	3.71	20,283,780.50	7.60	18,873,076.77	10.04
硫酸加工	87,321,759.23	22.46	88,435,819.07	33.13	41,881,992.90	22.27
亚铁处置	18,938,519.34	4.87	2,990.83	0.00		
硫精砂	19,704,146.17	5.07				
铁精矿贸易	132,429,358.71	34.06	159,343.09	0.06		
合计	388,826,220.26	100	266,908,013.68	100	188,046,110.20	100

(注：自2021年10月起，合作方自行处置外送亚铁。)

②2021年至2023年上半年公司主要产品产量、平均销售价格、销售订单数量如下：

硫酸：

项目	2021年	2022年	2023年1-6月
产量(吨)	122,934.36	166,281.77	184,889.82
销售价格(元/吨)	591.46	622.89	352.85
销售订单数量(吨)	122,629.96	163,756.05	178,450.60
毛利率	46.04%	22.60%	-1.29%

红渣（氧化铁粉）：

项目	2021年	2022年	2023年1-6月
产量(吨)	110,590.83	138,465.64	129,821.38

销售价格（元/吨）	627.75	396.75	504.87
销售订单数量（吨）	69,227.34	141,205.39	127,406.63
毛利率	42.19%	23.75%	9.30%

蒸汽：

项目	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
产量（吨）	97,658.00	145,600.00	147,577.09
销售价格（元/吨）	147.90	139.31	127.89
销售订单数量（吨）	97,658.00	145,600.00	147,577.09
毛利率	46.93%	18.95%	7.10%

硫酸加工：

项目	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
产量（吨）	475,489.21	478,537.77	241,951.80
加工价格（元/吨）	183.65	184.80	173.10
加工数量（吨）	475,489.21	478,537.77	241,951.80
毛利率	28.50%	38.12%	45.59%

亚铁处置：

项目	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
处置单价	144.09	-	-
处置数量	131,437.56	-	-
毛利率	72.79%	-	-

③2021 年至 2023 年上半年公司主要外购原料为硫精砂，其成本情况如下：

项目	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
采购平均单价（元/吨）	640.45	711.52	735.33
耗用平均成本（元/吨）	586.27	706.63	726.35

报告期内，公司新生产线建成投产，主要产品产量大幅增长，但硫酸价格大幅下降、蒸汽价格也出现下跌，红渣（氧化铁粉）价格虽有上涨，但上涨幅度相对较小，且其产量较硫酸、蒸汽产量都要小，同时原料成本高位运行，导致营业收入增长、净利润下滑。

2022 年主要产品毛利率较 2021 年稍有下降，主要系原材料硫精砂平均成本上升约 120 元/吨所致。2023 年 1-6 月相比 2022 年毛利率下降主要系硫酸价格深度下跌、原料成本高位运行所致。若按照 2022 年平均销售价格测算，2023 年 1-6 月可实现销售收入

2.27 亿元，毛利率约为 28.43%，与 2022 年平均毛利率基本接近。

(2) 结合新生产线建成投产的主要产品及其产量、价格变化以及生产线折旧等情况量化分析新增生产线投产对公司业绩的具体影响，并结合前后库存原材料成本对比说明营业成本增长幅度高于营业收入增长幅度的具体原因；

公司新生产线于 2022 年 11 月开始试生产，主要产品仍为硫酸、红渣（氧化铁粉）、蒸汽。新生产线产量、价格、折旧、原材料成本情况如下：

产量统计：

单位：吨

项目	硫酸	铁粉	蒸汽
新生产线产量(2023 年 1-6 月)	125,887.72	81,610.01	94,821.09

平均单价统计：

单位：元/吨

项目	硫酸	铁粉	蒸汽
2022 年单价	622.89	396.75	139.31
2023 年单价	352.85	504.87	127.89

折旧：

单位：元

项目	新生产线	老生产线
2023 年 1-6 月折旧	6,042,342.30	2,245,383.66

原材料价格：

单位：元/吨

项目	2022 年	2023 年 1-6 月
原材料成本	706.63	726.35

按照 2022 年平均产品价格计算，新生产线生产的产品可取得收入 1.24 亿元，但由于市场价格变化，按照 2023 年 1-6 月平均产品价格计算，新生产线生产的产品取得的收入仅为 9,774.86 万元。2023 年 1-6 月硫酸平均销售价格较去年下降约 270 元/吨，铁粉平均销售价格较去年上升约 108 元/吨，蒸汽平均销售价格较去年下降约 12 元/吨，原材料成本较去年平均上升约 20 元/吨。由上述比较可看出，营业成本增长幅度高于营业收入增长幅度主要系主产品硫酸的销售价格较去年平均数有较大幅度的下降，且原料成本稍有上升所致。

(3) 说明铁精矿贸易业务销售合同的应收款项是否全部回款以及回款时间，暂停铁精矿贸易业务后与相关供应商、客户是否有其它采购、销售往来；

公司铁精矿贸易业务销售合同对应的应收款项已全部回款。公司 2021 年 11 月停止铁精矿贸易业务，停止时该业务应收攀枝花市新程工贸有限公司款项金额为 2,359

万元，2021年10-12月陆续回款2,000万元，最后一笔铁精矿贸易回款时间为2022年5月11日。暂停铁精矿贸易业务后与相关供应商、客户无其他采购、销售往来。

**(4) 结合开展、暂停铁精矿贸易业务对公司红渣生产、销售数量的影响量化分析暂停该业务对公司业绩的影响情况，并说明公司业绩是否存在持续下滑的风险。**

公司2021年开展铁精矿贸易业务实现收入132,429,358.71元，成本114,210,141.52元，毛利18,219,217.19元。其中自产红渣产生的毛利为15,695,603.48元。扣除自产红渣后铁精矿贸易毛利为2,523,613.71元，毛利率为1.91%。由上述数据可看出，铁精矿贸易业务为公司带来的收益较低，但大大增加了资金的占用及管理的复杂性，因此公司于2021年11月暂停了该业务。暂停该业务对公司的销售收入存在一定影响，但对公司净利润影响较小。

暂停铁精矿贸易业务后，公司红渣全部直接对外销售，不存在产品积压的情况。红渣生产2021年为110,590.83吨，2022年为138,465.64吨，2023年1-6月为129,821.38吨；红渣销售2021年为69,227.34吨（不含铁精矿贸易配矿所用红渣），2022年为141,205.39吨，2023年1-6月为127,406.63吨，生产与销售均较稳定，暂停铁精矿贸易业务未对公司红渣的生产、销售数量产生影响。

硫酸产品价格从2023年下半年起有所回升，且趋于稳定，公司业绩不存在持续下滑的风险。

## 2、关于应收账款

报告期末，你公司应收账款账面余额**4,511.87**万元，已计提减值准备**662**万元，账面价值**3,849.87**万元，期初为**2,905.48**万元。报告期内，你公司销售商品、提供劳务收到的现金**11,521.69**万元，同比下降**45.25%**。

请你公司说明赊销比例变动、主要应收方信用期变化等，说明是否存在放宽信用政策增加营业收入的情形，并结合销售模式、销售合同主要条款、回款情况，说明公司营业收入与销售商品提供劳务收到现金变化差异较大的原因。

### 回复：

公司销售铁粉均采用先款后货的销售方式，销售硫酸及蒸汽采取赊销方式，账期为3个月，硫酸加工费当月结算，次月收款。报告期内公司相关产品的信用政策未发生变化，并无放宽信用政策增加营业收入的情况。应收账款较期初增长较大的原因系子公司东立新材料建成投产之后产能大幅度提升，硫酸及蒸汽销售的应收款增加所致。营业收入变化差异较大的原因主要系本期新生产线投产产能大幅度增加，销售商品提

供劳务收到现金变化差异较大的原因系上年同期数据中包含销售商品收到的票据 6,044.46 万元。

### 3、关于固定资产

报告期末，你公司固定资产账面价值 **24,024.18** 万元，其中本期由在建工程转入 **12,693.58** 万元，在建工程中东立新材料房屋及建筑物账面价值 **8,645.56** 万元尚未申请产权证明。

请你公司：

(1) 说明在建工程转入固定资产的条件、时点、转入是否恰当、及时，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定；

(2) 结合现有固定资产规模、产能利用率等说明大额购建固定资产的原因及合理性，说明固定资产占总资产比重达到 **61.50%** 是否符合行业惯例，并结合折旧政策说明转固新增的折旧费用对公司当年及未来经营业绩产生的具体影响；

(3) 说明尚未申请产权证明的固定资产是否取得产权证书，如未取得请说明具体原因及后续申请计划。

回复：

(1) 说明在建工程转入固定资产的条件、时点、转入是否恰当、及时，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定；

公司严格执行《企业会计准则》及公司会计政策，在建工程在达到预定可使用状态时应当转入固定资产。子公司东立新材料新生产线于 2022 年 11 月完成整体工程进入试生产调试阶段，经过一个月试生产调试发现设备存在部分问题，于 2023 年 1 月停车对设备及工艺进行消缺处理，2023 年 2 月恢复试生产后设备正常运行，达到预定可使用状态，公司于 2023 年 2 月进行转固。在建工程转入固定资产的条件、时点恰当，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

(2) 结合现有固定资产规模、产能利用率等说明大额购建固定资产的原因及合理性，说明固定资产占总资产比重达到 **61.50%** 是否符合行业惯例，并结合折旧政策说明转固新增的折旧费用对公司当年及未来经营业绩产生的具体影响；

公司新项目现有固定资产总原值约 2.12 亿元，其中，房屋建筑物（含构筑物）8,645.57 万元、机器设备 1.24 亿元、运输设备 120.21 万元、其他 10.17 万元。新生产线 3-6 月共计生产硫酸约 10 万吨，按照设计产能 25 万吨/年计算（正常生产按 11 月计）产能利用率约为 110%。新建生产线系公司根据周边硫酸、铁粉、蒸汽市场需求情况做

出的投资决策，公司对项目建设的必要性、合理性、经济性等进行了调研和可行性分析，投资事宜经过了公司董事会及股东大会审议。公司通过硫酸生产装置进行掺烧实现硫铁资源综合利用，硫酸生产属于基础化工，生产线投资占比较大，固定资产占总资产比重达到 61.50%符合行业惯例。

公司折旧政策如下：

固定资产类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	平均年限法	10-20	5.00	4.75-9.50
机器设备	平均年限法	10	5.00	9.50
运输工具	平均年限法	5	5.00	19.00
电子设备	平均年限法	4	5.00	23.75

根据测算，3-6 月成本中固定资产折旧总额约为 535 万元，3-6 月总生产成本为 7,288.34 万元，折旧费在生产成本中占比仅约 7.34%，原生产线折旧费在生产成本中占比为 5.35%，新旧生产线折旧费占比差异 2%。由于固定资产折旧在生产总成本中占比较小，因此转固新增的折旧费用对公司当年及未来经营业绩产生的影响较小。

**(3) 说明尚未申请产权证明的固定资产是否取得产权证书，如未取得请说明具体原因及后续申请计划。**

公司正在办理产权证书的固定资产共计 12 项，除办公综合楼外，其余新建房产均处于规划核实阶段，规划核实完成后再向不动产中心提交申请材料办理产权证书。公司将积极协调推进相关产权证书的办理进度，争取尽快取得相关固定资产的产权证书。

具体明细如下：

建筑名称	规划面积 (m <sup>2</sup> )	办理进度
综合楼	2,452.64	预计 2024 年 1 月向不动产中心提交申请资料
地磅房	86.18	正在规划核实阶段
机柜间	387.50	正在规划核实阶段
硫酸变配电站	1,061.45	正在规划核实阶段
原材料库房	16,859.00	正在规划核实阶段
焙烧厂房	1,291.58	正在规划核实阶段
风机房	1,203.20	正在规划核实阶段
铁精粉库	4,371.84	正在规划核实阶段
备品备件库房	162.49	正在规划核实阶段

消防泵站	137.74	正在规划核实阶段
压滤厂房	650.00	正在规划核实阶段
石灰库房	873.60	正在规划核实阶段

#### 4、关于偿债能力

报告期末，你公司资产负债率 61.23%，期初为 60.91%，2021 年期末为 33.58%。报告期末，你公司货币资金 656.30 万元，短期借款余额 4,352.40 万元，应付账款 11,925.03 万元，流动负债合计 20,532.44 万元，流动比率 0.55，本期经营活动现金流量净额为 177.42 万元。

请你公司：

(1) 结合同行业可比公司情况说明你公司资产负债率水平是否与行业存在较大差异，并说明公司资产负债率较高的原因；

(2) 说明公司新增生产线后续增产、维护等是否仍需投入营运资金，公司是否已有相应筹款安排，新增生产线是否会导致公司偿债能力恶化；

(3) 结合资产负债率增幅较高、期后回款情况、筹资情况、营运资金需求情况等，说明对应付账款的付款安排，是否存在偿债风险以及财务状况恶化的情形，是否影响公司生产经营。

回复：

(1) 结合同行业可比公司情况说明你公司资产负债率水平是否与行业存在较大差异，并说明公司资产负债率较高的原因；

在本半年度报告期，公司将铅锌铜有色金属采选企业副产的尾矿硫精砂、硫酸法钛白粉企业副产的硫酸亚铁（绿矾）混合掺烧，产出硫酸、红渣和蒸汽，暂未查询到同行业可比上市公司，无法比较资产负债率水平与行业差异。

公司资产负债率较高的原因主要系公司新建生产线，投资总额约为 2.1 亿元，其资金来源全部为自筹，其中短期借款增加约 4,000 万元，融资租赁增加约 5,200 万元，应付账款增加约 7,000 万元。随着新生产线的正常运营，应付账款、银行借款以及融资租赁款的逐渐支付，资产负债率会逐步下降。

(2) 说明公司新增生产线后续增产、维护等是否仍需投入营运资金，公司是否已有相应筹款安排，新增生产线是否会导致公司偿债能力恶化；

公司新增生产线建成生产后，由于在建设期已储备足够量的原材料，因此后续增产、维护等不再需要投入大量的营运资金。随着新增生产线的正常运行、逐渐盈利，

公司现金流逐渐增加，使得公司偿债能力不断增强。

(3)结合资产负债率增幅较高、期后回款情况、筹资情况、营运资金需求情况等，说明对应付账款的付款安排，是否存在偿债风险以及财务状况恶化的情形，是否影响公司生产经营。

公司资产负债率增幅较高的原因是新建生产线投资较大，短期借款、融资租赁以及应付账款增幅较大所致。其中短期借款增加约 4,000 万元，融资租赁增加约 5,200 万元，公司新增生产线正常投入使用后，公司产品产能有较大幅度的提升，市场销售情况较好，产品库存较小。公司的销售政策未发生改变，硫酸及蒸汽销售应收款账期为 3 个月，铁粉为先款后货，销售回款无异常。在新项目建设期间，公司储备了大量原材料，2022 年年末公司原材料硫精砂库存约为 6.39 万吨（每月耗用量约 3 万吨），因此后续不再需要投入大量的营运资金。

公司根据当月的资金收支计划安排应付账款的付款，销售收款扣除必要的支出后（包含原材料采购、能耗费用支付、税金工资等）根据各供应商的结算及欠款金额逐步安排付款，有序减少应付账款余额。随着生产的正常进行以及产品销售价格的回升，公司偿债风险正逐步降低，财务状况正在逐渐变好，不会影响公司的正常生产经营。目前，公司生产经营正常稳定，无应付账款及贷款逾期情况发生。

特此回复

四川东立科技股份有限公司

2024 年 1 月 2 日

