

内蒙古圣氏化学股份有限公司

《关于对内蒙古圣氏化学股份有限公司的年报问询函》的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

内蒙古圣氏化学股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 2024 年 4 月 26 日收到贵公司下发的《关于对内蒙古圣氏化学股份有限公司的年报问询函》（公司一部年报问询函【2024】第 26 号）（以下简称“《问询函》”），现对问询函中提出的问题回复如下：

1、关于特种材料业务

你公司特种材料业务近三年分别实现营业收入 2502.22 万元、3217.37 万元、4781.68 万元，毛利率分别为 35.05%、27.03%、34.64%，呈现逐年增长，毛利率波动大的特征；你公司特种材料业务 2023 年实现毛利 1627.58 万元，较上年度增长 738.75 万元，你公司 2023 年实现净利润 3331.19 万元，较上年度增长 1173.25 万元，特种材料对你公司 2023 年净利润增长贡献较大。你公司 2023 年年报在“行业信息”部分披露，特种材料主要包括三异丙基（氯）硅烷（特种有机硅）、3-巯基丙酸，三异丙基（氯）硅烷主要用于海洋防污涂料中间体、医药中间体等，3-巯基丙酸主要用于聚合物中间体、减水剂原料；三异丙基（氯）硅烷（特种有机硅）和 3-巯基丙酸的设计产能分别为 200 吨和 750 吨，产能利用率分别为 84%和 86%，上年两产品的设计产能分别为 250 吨和 1500 吨，产能利用率为 54%和 38%。内蒙古三友化学有限公司（以下简称“三友化学”）为你公司股东和关联方，三友化学 2023 年度成为你公司第三大客户，实现收入 19,183,494.87 元，关联交易主要内容为特种材料业务。

请你公司：（1）列示特种材料业务近三年的主要产品构成和客户构成，从产品构成变动、销售价格变动、原料价格变动、产能利用率等维度分析毛利率波动较大的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在显著差异；

(2) 简要说明特种材料业务的销售模式（直接实现终端销售或通过经销商/贸易商销售）、订单获取方式（招投标、会展等）、信用期情况，结合你公司当前的在手订单情况说明特种材料业务是否具有可持续增长性；

(3) 简要说明特种材料业务的生产线情况，包括但不限于投产时间、设计产能、环评备案产能、累计折旧和固定资产成新率、减值情况等，特种材料业务持续增长的情况下，你公司产能是否充足；

(4) 说明对三友化学销售的内容和下游应用场景，你公司与三友化学此前是否存在商业合作，三友化学此前是否有有机硅中间体采购需求，说明你对三友化学实现大额销售的竞争优势、商业合理性和公允性，三友化学的采购需求是否具有偶发性，你公司是否还有对三友化学的在手订单。

请立信会计师事务所（特殊普通合伙）说明你公司针对三友化学相关业务的审计核查情况，你公司针对该关联交易设计并执行的审计程序，是否发现公司存在四季度突击确认销售收入、向三友化学压货、以非公允价格拼凑业绩、与三友化学存在体外资金往来等情形。

公司回复：

一、列示特种材料业务近三年的主要产品构成和客户构成，从产品构成变动、销售价格变动、原料价格变动、产能利用率等维度分析毛利率波动较大的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在显著差异

(一) 列示特种材料业务近三年的主要产品构成和客户构成

2021 年度-2023 年度，公司特种材料主要产品的收入构成情况如下：

单位：万元

产品类别	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
三异丙基（氯）硅烷	1,998.12	41.79%	1,521.97	41.03%	2,065.54	76.56%
巯基丙酸	1,244.19	26.02%	1,580.66	42.62%	136.48	5.06%
DAP	1,286.04	26.90%	392.75	10.59%	12.89	0.48%

其他	253.33	5.30%	213.72	5.76%	483.10	17.91%
特种材料合计	4,781.68	100.00%	3,709.10	100.00%	2,698.02	100.00%

2021 年度-2023 年度，公司特种材料前五大客户情况如下：

1、2023 年度

单位：万元

序号	客户	销售收入	占特种材料销售收入比例
1	三友化学	1,918.35	40.12%
2	上海隆晟化工有限公司	1,269.29	26.54%
3	上海鲁瑞精细化工有限公司	290.71	6.08%
4	成都子尧科技有限公司	175.03	3.66%
5	江苏为肯新材料有限公司	122.90	2.57%
前五大客户合计		3,776.28	78.97%

注：三友化学统计数据包括扬州三友合成化工有限公司、内蒙古三友化学有限公司和江苏上善新材料有限公司，以合并口径列示，后同

2、2022 年度

单位：万元

序号	客户	销售收入	占特种材料销售收入比例
1	三友化学	1,482.03	39.96%
2	上海隆晟化工有限公司	371.68	10.02%
3	上海鲁瑞精细化工有限公司	355.07	9.57%
4	南京煜然和化工科技有限公司	351.46	9.48%
5	内蒙古善为化学有限公司	288.66	7.78%
前五大客户合计		2,848.90	76.81%

注：内蒙古善为化学有限公司包括内蒙古善为化学有限公司及同一控制下的江苏奕苒化学有限公司

3、2021 年度

单位：万元

序号	客户	销售收入	占特种材料销售收入比例
1	三友化学	2,023.62	75.00%
2	浙江扬帆新材料股份有限公司	465.40	17.25%

3	四川凌德化工有限公司	125.77	4.66%
4	宁夏蓝博思化学技术有限公司	15.77	0.58%
5	上海易势化工有限公司	11.77	0.44%
前五大客户合计		2,642.33	97.94%

注：四川凌德化工有限公司包括四川凌德化工有限公司及同一控制下的四川凌跃建材有限公司

（二）从产品构成变动、销售价格变动、原料价格变动、产能利用率等维度分析毛利率波动较大的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在显著差异

2021 年度-2023 年度，公司特种材料业务毛利率分别为 29.74%、24.27%、34.04%，存在一定幅度波动，主要受产能建设、客户开拓而导致的产品构成变动所影响。2022 年度，公司巯基丙酸产线正式建成投产，当年销售收入大幅增长，受下游建筑行业周期性影响，其毛利率偏低，导致 2022 年度公司特种材料整体毛利率下降。2023 年度，公司 DAP 销售收入大幅增长，因市场供给较少，公司溢价能力较高、毛利率较高，导致 2023 年度公司特种材料整体毛利率上升。

公司特种材料产品较为细分，不存在直接可比的同行业上市公司。其中，2021 年度-2023 年度公司三异丙基（氯）硅烷毛利率分别为 36.05%、32.92%及 35.83%，同属生产有机硅单体的上市公司新安股份、新亚强、宏柏新材、江瀚新材销售毛利率均值分别为 31.98%、33.14%及 21.64%；2021 年度-2023 年度公司巯基丙酸毛利率分别为-2.43%、9.06%及 8.69%，上市公司一诺威生产聚醚单体主要应用于混凝土减水剂，与公司巯基丙酸产品下游应用类似，其毛利率分别为 7.24%、7.39%及 6.45%。因此，公司特种材料业务的主要产品毛利率与同行业公司处于同一水平，不存在显著差异。

综上所述，公司特种材料业务毛利率波动具备合理性，与同行业公司不存在显著差异。

二、简要说明特种材料业务的销售模式（直接实现终端销售或通过经销商/贸易商销售）、订单获取方式（招投标、会展等）、信用期情况，结合你公司当前的在手订单情况说明特种材料业务是否具有可持续增长性

（一）特种材料业务的销售模式（直接实现终端销售或通过经销商/贸易商销售）、订单获取方式（招投标、会展等）、信用期情况

公司特种材料业务以三异丙基（氯）硅烷、巯基丙酸为核心产品。公司根据不同业务特性、下游市场情况等因素，针对不同产品选择差异化的销售模式；其中报告期内，三异丙基（氯）硅烷产品以直接向终端生产商销售为主，巯基丙酸产品同时向贸易商和生产商销售。

公司特种材料业务订单获取方式以商务谈判为主，具体包括公司业务人员主动推广（包括参加会展等）、客户主动接洽（包括他人介绍等）、已有客户合作延续等方式。

报告期内，公司基于客户类型、规模及信用情况，以及双方合作情况等因素，对不同客户设置差异化的信用期，主要包括款到发货、货到 60 天付款、货到 90 天付款等。

（二）结合公司当前的在手订单情况说明特种材料业务是否具有可持续增长性

随着在《控制船舶有害防污底系统国际公约》框架下，各国对于海洋环境及海洋生物保护意识提升，新型环保型海洋防污涂料市场份额有望进一步提升，带动上游原料三异丙基氯硅烷市场发展；根据 QYResearch 数据，2022 年全球三异丙基氯硅烷市场规模约 2.5 亿元人民币，预计 2029 年有望达到 3.3 亿元人民币。巯基丙酸是一种重要的工业原料，具有多种用途，可用作氯美扎酮等医药中间体，混凝土减水剂，聚氯乙烯稳定剂、抗氧剂，催化剂和生化试剂等；近年全球巯基丙酸市场整体呈现增长趋势，根据 Future Market Insights 数据，2022 年全球巯基丙酸市场规模为 3.1 亿美元，预计 2033 年将达到 5.5 亿美元。

截至 2024 年 4 月 30 日，公司特种材料业务在手订单充足，其中三异丙基（氯）硅烷、巯基丙酸合计在手订单金额超 1,000 万元。公司特种材料在手订单持续滚动迭代，预计未来仍持续有新增销售订单产生。

综上所述，公司特种材料业务具备可持续增长性。

三、简要说明特种材料业务的生产线情况，包括但不限于投产时间、设计产能、环评备案产能、累计折旧和固定资产成新率、减值情况等，特种材料业务持续增长的情况下，你公司产能是否充足

公司分别建有三异丙基（氯）硅烷及巯基丙酸专用生产车间，具体情况如下：

单位：吨、万元

产线	投产时间	设计产能 (实际产能)	环评备案产能	2023 年末 累计折旧	2023 年末 减值准备	2023 年 末成新率
三 异 丙 基 (氯) 硅 烷	2014 年 12 月	200.00	250.00	524.10	-	51.35%
巯基丙酸	2022 年 6 月	750.00	1500.00	263.81	-	89.59%

2021 年度-2023 年度，公司三异丙基（氯）硅烷、巯基丙酸等产品的产能利用率整体约 80%，产量具备进一步提升空间；此外，公司将结合未来下游客户需求及市场变化情况，适时考虑进行扩产项目建设。综上所述，公司现有产能充足，能够满足公司特种材料业务的增长需求。

四、说明对三友化学销售的内容和下游应用场景，你公司与三友化学此前是否存在商业合作，三友化学此前是否有有机硅中间体采购需求，说明你对三友化学实现大额销售的竞争优势、商业合理性和公允性，三友化学的采购需求是否具有偶发性，你是否还有对三友化学的在手订单

（一）对三友化学销售的内容和下游应用场景

报告期内，公司向三友化学销售三异丙基（氯）硅烷产品，其中三异丙基氯硅烷主要作为海洋防污涂料中间体，制备三异丙基（甲基）丙烯酸硅酯等，用于生产环境友好型的防污涂层材料，最终主要用于新型环保型海洋防污涂料，此外可作为中间体用于药品合成；三异丙基硅烷主要用于制备三异丙基氯硅烷及其相关产品，以及多肽合成保护剂等。

（二）公司与三友化学此前是否存在商业合作，三友化学此前是否有有机硅中间体采购需求

公司自 2013 年起即与三友化学展开商业合作，双方建立了持续稳固的合作关系，公司向其销售三异丙基（氯）硅烷等产品；公开信息显示，三友化学建有“300 吨/年三异丙基丙烯酸硅酯、200 吨/年三异丙基甲基丙烯酸硅酯”项目，其在报告期之外即存在三异丙基氯硅烷采购需求。

（三）公司对三友化学实现大额销售的竞争优势、商业合理性和公允性，三友化学的采购需求是否具有偶发性，公司是否还有对三友化学的在手订单

三异丙基（氯）硅烷为较为细分的有机硅中间体产品，行业内生产企业较少，公司为国内重要的三异丙基（氯）硅烷厂商，在产品品质、生产规模等方面获得客户认可，可满足三友化学在高纯度、低紧前杂等方面产品指标需求，且与内蒙古三友化学有限公司地理距离较近，因此在产品品质、产能规模、运输距离等方面具备一定竞争优势。

三友化学主要从事下游海洋防污涂料中间体、医药中间体生产及销售，公开信息显示，三友化学建有“300 吨/年三异丙基丙烯酸硅酯、200 吨/年三异丙基甲基丙烯酸硅酯”项目，为行业内重要的三异丙基（甲基）丙烯酸硅酯厂商。公司三异丙基（氯）硅烷产品为三友化学生产所需原料，且双方建立了持续多年的持续稳固合作关系，因此，公司向其销售三异丙基（氯）硅烷产品具备商业合理性，三友化学对公司采购非偶发性交易。公司考虑原材料价格、生产成本等因素，与三友化学协商确定销售价格，2021 年度-2023 年度，公司三异丙基（氯）硅烷销售单价分别为 11.60 万元/吨、11.12 万元/吨和 11.49 万元/吨，单价较为稳定，毛利率维持在 30%-35%之间，定价公允。

公司通常与三友化学签订长期协议，2023 年 7 月公司与三友化学签订销售合同，约定向其销售 150 吨三异丙基氯硅烷产品（合计含税金额 1,893.00 万元），合同有效期为 12 个月，截至 2024 年 4 月 30 日公司尚有约 60 吨产品尚未交付，在手订单充分。

（四）报告期内公司不存在向三友化学第四季度突击确认销售收入、压货、以非公允价格拼凑业绩、体外资金往来情形。年报会计师回复详见立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师函字（2024）第 ZB035 号报告。

2、关于经营性现金流

你公司近三年营业收入分别为 12,298.07 万元、14,739.52 万元、16,611.28 万元，近三年销售商品、提供劳务收到的现金分别为 2,929.58 万元、7,526.56 万元、10,132.55 万元，经营性现金流的增长速度显著快于营业收入的增长速度，但你公司应收账款等往来款项的期末余额变化较小。你公司在 2022 年年报解释“主要为本报告年度内国外销售收入增幅较大，国外回款为美元现金”，你公司 2022 年海外销售较上年度增加 1988.37 万元。

请你公司结合销售和采购的收付款模式和结算周期、往来款项的波动情况和周转速度等量化分析你公司经营性现金流大幅改善的原因及合理性，海外销售美元现金回款导致现金流大幅改善的解释是否充分，是否存在现金流分类的调整或会计差错。

公司回复：

一、结合销售和采购的收付款模式和结算周期、往来款项的波动情况和周转速度等量化分析你公司经营性现金流大幅改善的原因及合理性，海外销售美元现金回款导致现金流大幅改善的解释是否充分，是否存在现金流分类的调整或会计差错

报告期内，公司主要往来科目款项波动情况如下：

单位：万元

项目	2023 年	环比波动金额	环比增减比例	2022 年	环比波动金额	环比增减比例	2021 年
应收账款	5,023.75	1,067.16	26.97%	3,956.59	381.66	10.68%	3,574.93
应付账款	2,383.00	-727.05	-23.38%	3,110.05	457.57	17.25%	2,652.48

公司主要客户和主要供应商信用周期均在 30 天-90 天不等，合同约定使用现金或票据结算，实际业务交易过程中境内业务多数以票据结算，境外业务均以现金结算。公司根据实际经营资金需要选择结汇及票据贴现等。

报告期内，公司销售商品提供劳务收到的现金与营业收入匹配分析如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业收入	16,611.28	14,739.52	12,052.43
含税收入 (A)	18,770.75	16,655.66	13,619.25
销售商品、提供劳务收到的现金 (B)	10,132.55	7,526.56	2,929.59
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比 (B/A)	61.00%	51.06%	24.31%
收到票据金额 (C)	6,919.59	8,999.58	8,928.99
现金与票据合计 (D=B+C)	17,052.14	16,526.14	11,858.58
现金与票据/含税收入 (D/A)	90.84%	99.22%	87.07%

注：收到票据金额剔除了到期托收和贴现金额及票据找零金额

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 2,929.59 万元、7,526.56 万元和 10,132.55 万元，与当期含税收入的比例分别为 24.31%、51.06% 和 61.00%，整体占比不高，主要系公司境内销售结算过程中较多地收到了商业票据的缘故。如果考虑该因素影响，报告期内公司收到现金与票据合计金额分别为 11,858.58 万元、16,526.14 万元和 17,052.14 万元，与当期含税收入的比例分别为 87.07%、99.22% 和 90.84%，整体相互匹配，公司销售回款情况良好。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
经营活动现金流入小计	10,610.17	8,129.78	3,752.35
其中：销售商品、提供劳务收到的现金	10,132.55	7,526.56	2,929.59
经营活动现金流出小计	9,313.36	6,988.04	5,219.42
其中：购买商品、接受劳务支付的现金	4,494.93	3,391.68	1,965.07
经营活动产生的现金流量净额	1,296.81	1,141.75	-1,467.07

报告期内，公司经营活动现金流有所改善，原因包括：（1）境外销售收入增长导致的美元现金回款增加。（2）境内客户以现金结算的金额有所提高，结

算方式变化带来的积极影响。综上所述，公司经营活动现金流表现良好，符合公司实际经营情况，不存在现金流分类的调整或会计差错。

3、关于对外投资

你公司于 2020 年起参与内蒙古环圣科技有限公司（以下简称“环圣科技”），你公司称“投资环圣科技将有助于公司进一步由化工领域向新材料领域延长产业链”。截止 2023 年期末，你对环圣科技长期股权投资余额为 11,316,830.73 元，CMP 抛光液添加剂等生产项目仍在建设中，至今未生产经营。

请你公司说明环圣科技的生产项目建设情况，预计投产日期和产能规划，是否存在投产困难和下游市场不景气的风险，是否针对该项投资公允价值进行审慎评估，是否存在减值风险。

公司回复：

一、环圣科技的生产项目建设情况，预计投产日期和产能规划，是否存在投产困难和下游市场不景气的风险，是否针对该项投资公允价值进行审慎评估，是否存在减值风险

截至本回复出具之日，环圣科技在建生产项目主要为“200t/a 硅片及半导体 CMP 抛光液添加剂项目”，项目规划年产能 200 吨添加剂，目前该项目主体工程已完成建设，并完成主要生产装置安装，初步预计 2024 年下半年启动试生产工作、2025 年正式投产，不存在投产困难的情形。

CMP 抛光液是一种用于半导体制造过程中的化学机械抛光（Chemical Mechanical Polishing，简称 CMP）工艺的关键材料，且随着半导体技术的不断发展，对 CMP 抛光液的性能要求逐步提高。我国 CMP 抛光市场空间广阔，根据智研咨询数据，2022 年中国 CMP 抛光行业市场规模约为 45.45 亿元，在我国半导体市场增长及国产替代趋势下，CMP 抛光市场需求有望保持增长，下游市场景气度良好。

环圣科技经营状态正常，投产后能够带来持续盈利和经营现金流入。因此经公司审慎评估，结合前期可行性研究报告的财务预测，目前环圣科技的产业环境及产品前景未发生显著变化，不需要计提长期股权投资减值准备。

（以下无正文）

（本页无正文，为《内蒙古圣氏化学股份有限公司<关于对内蒙古圣氏化学股份有限公司的年报问询函>的回复》之盖章页）

内蒙古圣氏化学股份有限公司

2024年5月12日



立信会计师事务所(特殊普通合伙)
关于内蒙古圣氏化学股份有限公司
年报问询函之回复
信会师函字[2024]第 ZB035 号

立信会计师事务所(特殊普通合伙)
关于内蒙古圣氏化学股份有限公司
年报问询函之回复

信会师函字[2024]第 ZB035 号

全国中小企业股份转让系统:

根据贵单位 2024 年 4 月 26 日下发的《关于对内蒙古圣氏化学股份有限公司的年报问询函》(公司一部年报问询函(2024)第 26 号)(以下简称“问询函”)的要求,立信会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“我们”)对问询函所提出的问题进行了逐项落实,现将有关问题的核查情况说明如下:

本问询函回复中所用的术语、名称、简称,除特别注明外,与《内蒙古圣氏化学股份有限公司 2023 年度报告》中的含义相同。本问询函回复中货币金额除特别说明外,均以万元为单位,若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况,均为四舍五入所致。

问题 1、关于特种材料业务

公司特种材料业务近三年分别实现营业收入 2,502.22 万元、3,217.37 万元、4,781.68 万元,毛利率分别为 35.05%、27.03%、34.64%,呈现逐年增长,毛利率波动大的特征;你公司特种材料业务 2023 年实现毛利 1,627.58 万元,较上年度增长 738.75 万元,你公司 2023 年实现净利润 3,331.19 万元,较上年度增长 1,173.25 万元,特种材料对你公司 2023 年净利润增长贡献较大。

你公司 2023 年年报在“行业信息”部分披露,特种材料主要包括三异丙基(氯)硅烷(特种有机硅)、3-巯基丙酸,三异丙基(氯)硅烷主要用于海洋防污涂料中间体、医药中间体等,3-巯基丙酸主要用于聚合物中间体、减水剂原料;三异丙基(氯)硅烷(特种有机硅)和 3-巯基丙酸的设计产能分别为 200 吨和 750 吨,产能利用率分别

为 84%和 86%，上年两产品的设计产能分别为 250 吨和 1500 吨，产能利用率为 54%和 38%。

内蒙古三友化学有限公司（以下简称“三友化学”）为你公司股东和关联方，三友化学 2023 年度成为你公司第三大客户，实现收入 19,183,494.87 元，关联交易主要内容为特种材料业务。

请你公司：

（1）列示特种材料业务近三年的主要产品构成和客户构成，从产品构成变动、销售价格变动、原料价格变动、产能利用率等维度分析毛利率波动较大的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在显著差异；

（2）简要说明特种材料业务的销售模式（直接实现终端销售或通过经销商/贸易商销售）、订单获取方式（招投标、会展等）、信用期情况，结合你公司当前的在手订单情况说明特种材料业务是否具有可持续增长性；

（3）简要说明特种材料业务的生产线情况，包括但不限于投产时间、设计产能、环评备案产能、累计折旧和固定资产成新率、减值情况等，特种材料业务持续增长的情况下，你公司产能是否充足；

（4）说明对三友化学销售的内容和下游应用场景，你公司与三友化学此前是否存在商业合作，三友化学此前是否有有机硅中间体采购需求，说明你公司对三友化学实现大额销售的竞争优势、商业合理性和公允性，三友化学的采购需求是否具有偶发性，你公司是否还有对三友化学的在手订单。

请立信会计师事务所（特殊普通合伙）说明：

你公司针对三友化学相关业务的审计核查情况，你公司针对该关联交易设计并执行的审计程序，是否发现公司存在四季度突击确认销售收入、向三友化学压货、以非公允价格拼凑业绩、与三友化学存在体外资金往来等情形。

一、 年审会计师针对三友化学相关业务的审计核查情况，年审会计师针对该关联交易设计并执行的审计程序。

(一) 针对三友化学相关业务的审计核查情况

1、 公司回复

针对三友化学，公司 2023 年累计确认收入 1,918.35 万元，累计回款 1,552.50 万元。

2、 年审会计师回复

我们获取了公司提供的三友化学的销售合同、发货单、增值税专用发票及银行回单，我们对公司关于三友化学收入确认进行了细节测试及截止测试。我们于 2024 年 2 月 23 日向三友化学寄送了往来账项询证函，并于 2024 年 2 月 28 日收到了回函，回函相符。我们于 2024 年 1 月 8 日对位于内蒙古自治区阿拉善盟高新技术产业开发区乌兰布和工业园区的三友化学进行了访谈，了解公司概况、业务背景、交易条款及数据、关联方关系等相关情况，通过访谈了解到三友化学采购圣氏化学特种材料用于继续生产海洋防污涂料，最终产品主要用于出口销售，三友化学不存在压货的情形。

(二) 年审会计师针对该关联交易设计并执行的审计程序

1、 公司回复

公司在 2023 年度财务报表附注中披露的对三友化学的关联交易金额累计为 1,918.35 万元。

2、 年审会计师回复：

针对关联交易，我们设计并执行了以下审计程序：

(1) 获取了公司提供的 2022 年度股东大会决议，查阅议案中关于预计 2023 年度三友化学的关联交易额度，对于超过交易额度的交易在 2023 年度股东大会进行补充审议并进行披露；

(2) 向管理层了解了三友化学自上期以来发生的变化，被审计单位和三友化学之间关系的性质；被审计单位在本期

与三友化学发生交易的类型、定价政策和目的；

(3) 对三友化学实施函证和访谈程序，在访谈中了解了三友化学最终产品销售去向及是否存在压货情况；

(4) 对三友化学关联交易单价公允性进行分析论证；

(5) 对公司实现的三友化学的销售收入进行细节测试，获取产品销售合同、到货签收记录，检查销售收入确认是否符合会计政策；

(6) 对公司实现的三友化学的销售收入执行截止性测试，确认收入是否记录在恰当的会计期间。

二、是否发现公司存在四季度突击确认销售收入、向三友化学压货、以非公允价格拼凑业绩、与三友化学存在体外资金往来等情形。

(一) 公司回复

1、各季度公司向三友化学销售收入的确认情况

公司 2023 年对三友化学各季度销售、销售毛利率及销售单价情况如下：

单位：万元、万元/吨				
项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	379.72	469.37	559.65	509.61
占各季度收入比例	9.92%	10.61%	13.88%	11.78%
毛利率	33.94%	35.12%	35.97%	33.87%
单价	11.17	11.53	12.07	11.10

注：三友化学统计数据包括扬州三友合成化工有限公司、内蒙古三友化学有限公司和江苏上善新材料有限公司，以合并口径列示，后同。

公司对三友化学各季度销售金额分别为 379.72 万元、469.37 万元、559.65 万元及 509.61 万元，占各季度收入比例分别为 9.92%、10.61%、13.88%及 11.78%，各季度收入金额波动较为合理，收入占比无明显较大波动，公司对三友化学 12 月份销售收入金额为 28.48 万元，占公司 12 月总收入比例为 2.03%，不存在公司向三友化学压货及四季度突击确认销售收入情况。

2、公司向三友化学销售产品的价格公允性核查情况

公司销售给三友化学三异丙基（氯）硅烷情况如下：

单位：万元

项目	2023 年	2022 年	2021 年
三友化学收入金额	1,918.35	1,482.03	2,023.62
三异丙基（氯）硅烷收入金额	1,998.12	1,521.97	2,065.54
占三异丙基（氯）硅烷销售比例	96.01%	97.38%	97.97%
总收入金额	16,609.26	14,738.24	12,049.47
占总收入比例	11.55%	10.06%	16.79%

三友化学主要从事特种有机硅、医药中间体、专用化学品的研发、制造及服务。在有机硅下游涂料行业、医药行业积累了一定的生产经验和渠道资源。报告期内，三友化学采购公司三异丙基（氯）硅烷，作为其进一步生产三异丙基丙烯酸硅酯和三异丙基甲基丙烯酸硅酯的主要原材料，并最终运用于高端海洋船舶防污涂料及其他医药中间体中，相关交易基于双方业务经营需要发生，具有必要性和商业合理性。

三异丙基（氯）硅烷作为细分化工原材料产品，市场供给较少，无公开市场报价。报告期内，公司三异丙基（氯）硅烷主要向三友化学销售。其余客户采购量较少，公司溢价能力更高，相关单价不具备可比性。

单位：万元

公司	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	营业收入	单位收入	营业收入	单位收入	营业收入	单位收入
三友化学	1,918.35	11.49	1,482.03	11.12	2,023.62	11.60
其他客户	79.78	26.09	39.94	34.43	41.92	30.92

公司考虑原材料价格、生产成本等因素，与三友化学协商确定销售价格，双方结算主要通过银行承兑汇票，附带少量银行转账结算，货到 30-60 天内付款。报告期内公司三异丙基（氯）硅烷单位收入分别为 11.60 万元每吨、11.12 万元每吨和 11.49 万元每吨，单价较为稳定。毛利率分别

为 35.91%、30.74%及 34.51%，同期三友化学向下游销售的平均毛利率水平约为 25%，留有一定利润空间，且与化工行业一般毛利率水平不存在重大差异，双方交易价格具备公允性。

公司各季度向三友化学销售毛利率分别为 33.94%、35.12%、35.97%及 33.87%，各季度销售单价分别为 11.17 万元/吨、11.53 万元/吨、12.07 万元/吨及 11.10 万元/吨，各季度毛利率无明显波动，且在合理范围内，销售单价无明显波动。综上，公司对三友化学的销售定价具有公允性。

(二) 年审会计师核查意见

1、 核查程序

针对上述事项，我们执行了如下主要核查程序：

(1) 对销售与收款业务的关键内部控制进行了解和测试，确定内控设计是否合理，并实施控制测试，验证与销售、收款相关的内部控制制度是否得到有效执行；

(2) 获取三友化学的销售合同，关注相关条款，分析产品控制权转移的时点，评价收入的确认是否符合企业会计准则；

(3) 对三友化学实施函证和访谈程序，在访谈中了解了三友化学最终产品销售去向及是否存在压货情况；

(4) 对三友化学销售产品的毛利波动进行分析性复核；

(5) 对三友化学关联交易单价公允性进行分析论证；

(6) 对公司实现的对三友化学的销售收入进行细节测试，获取产品销售合同、到货签收记录，检查销售收入确认是否符合会计政策；

(7) 对公司实现的对三友化学的销售收入执行截止性测试，确认收入是否记录在恰当的会计期间；

(8) 获取了董监高流水进行核查，确认是否存在体外资金往来。

2、核查结论

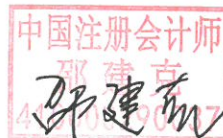
经核查，我们认为：报告期内公司不存在向三友化学第四季度突击确认销售收入、压货、以非公允价格拼凑业绩、体外资金往来的情形。公司的回复与我们在执行 2023 年度审计过程中了解的情况在所有重大方面基本一致。



中国注册会计师：冯万奇



中国注册会计师：邵建克



中国 · 上海

二〇二四年五月十二日