

苏州开元民生科技股份有限公司

关于全国中小企业股份转让系统

年报问询函的回复

苏州开元民生科技股份有限公司（以下简称“公司”、“民生科技”）于近日收到《关于对苏州开元民生科技股份有限公司的年报问询函》（公司一部年报问询函【2024】第082号）（以下简称“年报问询函”），公司对相关问题进行了认真复核后，应监管要求对年报问询函中所列问题作出书面回复如下：

问题一：关于经营业绩

你公司2023年实现营业收入306,332,459.75元，同比下滑39.04%，毛利率为-7.12%，去年同期为4.74%，净利润-115,928,748.99元，去年同期-35,424,483.92元。你公司解释收入下滑主要是部分产品因市场原因销量及单价大幅下降，其中杀虫剂中间体销量下降44.63%、销售价格降低27.97%，兽用抗生素中间体销量下降72.32%、销售价格降低32.98%，除草剂中间体DHPPA销售价格降低34.78%；解释毛利率下滑主要因农药中间体销售价格大幅下跌，上期毛利率为5.6%，本期为-13.51%。

你公司2023年年报被出具带持续经营不确定段落的无保留意见，董事会专项说明中拟采取的应对措施包括：1.加强已研发成功的新产品的推广工作，扩大订单量，通过应收账款回收增加现金流入偿还到期债务；2.通过加强新产品研发力度，改善产品工艺和产品结构；3.加强内部成本费用控制，开源节流，提高劳动效率。此外，年报显示，报告期内你公司完成5个产品的技术改进工作，开展了十多个新产品的工艺开发和验证工作，完成了6项CDMO和CRO定制项目。全年公司和子公司提交10项发明专利申请，全年共授权11项发明专利。

请你公司：

（1）结合细分产品市场供需及价格变动、主要竞争对手及竞争优势、主要客户及销售变化、成本构成及原材料价格波动、同行业可比公司业绩变动等，详细说明营业收入大幅下滑、毛利率转为负值的具体原因，与同行业可比公司趋势是否一致，相关不利因素期后是否已消除；

【回复】

报告期内，公司主营产品的类别包括：杀虫剂中间体、除草剂中间体等农药中间体，兽用抗生素中间体及抗艾滋病药物中间体等医药中间体。

1. 产品市场供需情况：

杀虫剂中间体产品 2,3-DCP 是农药“康宽”的重要中间体，市场年需求量约 8000 吨，国内产能约 20000 吨（数据来源：原料药情报局公众号、ACE 国际农业展公众号）。除草剂中间体 DHPPA 是农药炔草酯、氰氟草酯、高盖等重要中间体，市场年需求量约 5000 吨，国内产能约 15000 吨（数据来源：政府环评公示、世界农化网）。兽用抗生素中间体 D-乙酯市场年需求量约 4000 吨，国内产能约 8000 吨（数据来源：政府环评公示、原料药情报局公众号）。FADCP 是抗艾滋病药物阿巴卡韦重要中间体，市场需求量约 400 吨，目前国内产能约 600 吨（数据来源：政府环评公示）。市场整体处于供大于求的状态，产能过剩严重。

2. 主要产品销量、售价、成本及毛利率变化情况如下表所示

主要产品	销售金额占比	销量变化情况	售价变化情况	成本变化情况	毛利率情况 2022 年/2023 年
杀虫剂中间体 2,3-DCP	12.26%	-44.57%	-27.97%	9.35%	5.06%/-44.13%
除草剂中间体 DHPPA	45.93%	38.39%	-34.77%	-27.24%	6.44%/-6.19%
兽用抗生素中 间体 D-乙酯	5.23%	-72.23%	-32.98%	17.18%	-6.69%/-64.36%
抗艾滋病药物 中间体 FADCP	20.89%	437.39%	12.62%	12.05%	12.05%/25.10%

从上表可以看出，除了 FADCP 的销量、售价、毛利率有所增加以外，其他三个种类的产品毛利率均为负值。

杀虫剂“康宽”的专利技术于 2022 年到期之后，国内出现大量的生产商，2023 年更是出现了井喷状态，直接导致了“康宽”及其中间体销售价格大幅度下降，而公司通过技术改造降低的成本不足以覆盖产品售价对毛利的影响，产能不足使单位成本进一步升高，毛利率与上年度相比大幅度下降。

DHPPA 销量增加，成本下降，但是由于整个农药市场产能过剩，终端除草剂产品炔草酯、氰氟草酯等的市场价格大幅下降，关联的中间体的售价随之也较上年度大幅下降，影响了产品毛利水平。

D-乙酯行业内的酶法新工艺的成本较化学法低，直接对公司的化学法生产工艺产生了冲击，报告期内产品的市场价格出现了大幅下降。

3. 主要竞争对手情况及竞争优势

杀虫剂中间体 2,3-DCP 的主要竞争对手有重庆华歌生物化学有限公司、山东昆达生物科技有限公司，这两家公司所用的生产路线与本公司不同。除草剂中间体 DHPPA 主要竞争对手有锦州西海化工有限公司、安徽安和生物科技有限公司、巨野锦晨精细化工有限公司，目前国内几家生产厂商工艺及规模相差无几。兽用抗生素中间体 D-乙酯主要竞争对手有湖南领航生物科技有限公司、弈柯莱生物科技股份有限公司，这两家公司均采用酶法新工艺，优于我司化学合成方法。抗艾滋病药物中间体 FADCP 的主要竞争对手有西安昊洋药业科技有限公司，我司的工艺更加绿色环保。

4. 主要客户变化情况

对比 2022 年和 2023 年的前五大客户的情况，其中 2022 年前五大客户销售金额、占比及销售品类如下：

排序	客户	销售金额（元）	年度销售占比	销售产品品类
1	上海试四化学品有限公司	42,513,274.42	8.46%	2,3-DCP
2	江苏中旗科技股份有限公司	41,991,150.42	8.36%	DHPPA/MAQ
3	吴江市创伟化工有限公司	40,338,580.53	8.03%	抗新冠药物中间体
4	山东国邦药业有限公司	35,057,230.08	6.98%	D-乙酯
5	SALTIGO GMBH	34,344,146.80	6.83%	2,3-DCP

2023 年前五大客户销售金额、占比及销售品类如下：

排序	客户	销售金额（元）	年度销售占比	销售产品品类
1	湖北中迅长青科技有限公司	37,619,469.03	12.28%	DHPPA
2	上海观岩贸易有限公司	36,141,261.06	11.80%	DHPPA
3	南京诺朗科技有限公司	32,453,097.35	10.59%	FADCP
4	江苏中旗科技股份有限公司	20,889,380.53	6.82%	DHPPA
5	上海试四化学品有限公司	17,003,539.82	5.55%	2,3-DCP

前五大客户中，2022 年排名第 3 的吴江市创伟化工有限公司因疫情的结束，新冠药物中间体定制加工产品没有订单，2023 年没有销售；2022 年排名第 4 的山东国邦药业有限公司向我司采购 D-乙酯，因我司供应量减少导致销售额减少。2022 年排名第 5 的 SALTIGO GMBH 因其下游客户减少订单因而减少了 2,3-DCP 的采购量。上海试四化学品有限公司和江苏中旗科技股份有限公司仍然保持前五大客户的地位，但是销售额减少。湖北中迅长青科技有限公司因与我司良好的商业合作关系增加 DHPPA 的采购订单，成为 2023 年第一大客户。

因疫情的结束，抗艾滋病药物中间体 FADCP 的供应趋于正常，对应客户南京诺朗科技有限公司跻身前五大客户之列。

5. 行业产品价格波动情况及同行业可比公司情况

据中国农药工业协会的统计，2023 年农药及各品种价格指数（CAPI）的变化情况如下：

	CAPI 值	同比
农药 CAPI	89.48	-34.61%
除草剂	88.74	-40.53%
杀虫剂	89.87	-23.13%

数据来源：中国农药工业协会公众号

2024 年 1 月，部分农药原药的加权平均成交价格运行情况：

农药原药名称	对应本司中间体产品	同比
氰氟草酯	DHPPA/MAQ	-27.28%
恶唑酰草胺	DHPPA/MAQ	-28.48%
氯虫苯甲酰胺	2,3-DCP	-51.63%

数据来源：中国农药工业协会公众号

报告期同行业上市公司净利润变化情况：

对比公司	对比产品类别	净利润	净利润变化	数据来源
红太阳	农药及中间体	-3.891 亿元	-153.13%	《2023 年年度报告》
丰山集团	农药及中间体	-3916 万元	-139.46%	《2023 年年度报告》
新农股份	农药中间体	-2537 万元	-125.02%	《2023 年年度报告》

综上，对标农药产品的行情、中间体对应的下游农药原药的价格变化趋势以及同行业经营同类产品的上市公司，本公司农药中间体产品的价格变化与行业趋势保持一致。报告期内公司营业收入大幅下降的原因是受国内外农药及中间体市场的影响，终端客户需求量不足，主要产品销售量和销售价格均有较大幅度的下降而导致。毛利率为负的主要原因一是由于产品的销售价格下降，二是由于部分产品原料的价格和产品售价倒挂而减少产量，产量不足使其他产品分摊固定费用增加。

2024 年至今，农药及农药中间体行业低迷状态持续，产品过剩的情况严重，市场处于进一步恶化的态势，对企业发展不利因素未消除，公司在产品技术改进、新产品研发、产品结构调整方面将进一步加强，力求降低市场风险因素的影响。

(2) 结合本期新研发和技术改进涉及的具体产品内容、相关产品市场供需及价格变动、工艺改进对成本控制的具体影响、期后订单获取情况等，说明研发新产品及技术改进

对公司业绩的具体影响；

【回复】

报告期内，公司完成 5 个产品的技术改进工作，开展了十多个新产品的工艺开发和验证工作，完成了 6 项 CDMO 和 CRO 定制项目。

1. 技改项目情况

项目名称	产品市场情况	技改成本变化情况	期后订单情况
2,3-DCP	市场价格持续下降	提高收率，降低原材料成本	因产品销售价格低，成本处于倒挂状态，暂未获取新的订单
杀虫剂中间体 K05	市场价格持续下降	优化后处理工艺，减少三废排放及处理费用	订单量增加
除草剂中间体 DHPPA	市场价格持续下降	优化后处理工艺，简化工艺操作，降低制造成本	订单量与去年基本持平
抗生素中间体	市场价格持续下降	优化工艺，原材料成本下降	暂未获取新订单
除草剂中间体	市场价格持续下降	优化工艺，原材料成本下降	暂未获取新订单

项目技术改进对降低原材料成本、优化工艺操作、减少三废排放作用明显，但是因整体市场产品价格持续下降，技改工作目前对公司业绩的改善效果有限。

2. 新产品开发情况

报告期内研发新产品包括：聚合物引发剂及降解剂、除草剂杀草砜中间体、兽用抗生素中间体、含氟苯酚医药农药中间体、 β -内酰胺抗生素侧链、蛋氨酸羟基类似物、糖尿病药物中间体、苯甲酯吡唑酮类除草剂中间体、维生素中间体等十多项研发项目。

新产品的研发到规模化的生产需要一定的时间，开发的新产品是为今后公司持续发展做产品储备，将根据产品市场情况、工艺操作难度、工厂场地、设备匹配情况、新项目报批难度等条件评审后决定是否规模化生产。

(3) 细化各项应对措施内容，明确相关时间安排，确保可行、有效，并初步评估预期改善效果。

【回复】

1. 产品研发情况及新品推广情况

报告期内所研发的十多个新项目中，聚合物引发剂及降解剂、蛋氨酸羟基类似物等进入了小试样品客户验证阶段，β-内酰胺抗生素侧链进入生产装备可行性研究阶段，糖尿病药物中间体、苯甲酯吡唑酮类除草剂中间体、维生素中间体等项目完成了小试样品客户验证，进入试生产规划设计阶段，具体实现规模化生产的时间由公司的生产、工艺的准备情况、政府行政部门审批的情况而定。

2. 应收账款的回收情况

期后，应收账款回收状况良好，前五大应收账款客户的回收情况详见“问题三”之第“（1）”条中所列表格，仍有少量逾期，与客户商定了回款计划，逐步回收，预计在2024年全部收回。

3. 内部成本费用控制情况

期后，针对成本费用的控制情况，公司作出了详细的计划并按计划逐步实施，首先，进一步优化员工结构，合理配置人力资源，有效控制人力资源的费用；其次，强化了内部控制的审计与监督，成本核算精细化，及时发现成本控制的问题，并有针对性的采取措施改进；另外，优化车间绩效考核，将成本控制纳入考核指标，细化对产品单耗的考核，各车间水电气、维修费用单独结算。

通过以上措施尽量减少行业低迷对公司经营带来的影响，但如果农药及农药中间体的市场情况持续恶化，以上新品研发及推广的工作在短时间内不能对公司的盈利情况有明显改善，成本和费用的控制已经达成一定的效果，但是不足以扭转企业亏损。

问题二：关于存货及固定资产

你公司2023年资产减值损失为26,178,134.94元，去年同期为4,193,057.94元，解释系存货跌价损失及合同减值损失。截至2023年末，你公司存货账面余额98,826,296.91元，其中库存商品71,150,084.08元，就库存商品计提跌价准备34,643,709.58元，原材料及在产品等其他项目未计提跌价准备；固定资产账面价值252,900,137.41元，其中机器设备152,294,668.13元，未计提减值准备，年报披露产能利用率不高。此外，本期在建工程转入固定资产30,807,321.55元。

请你公司：

（1）列示存货明细、库龄、对应产品销量及售价变动、计提跌价准备的关键参数及计算过程等，说明存货跌价准备计提是否充分，原材料及在产品等项目未提跌价准备的原因及合理性；

【回复】

存货减值计提情况如下表所示：

存货项目	账面成本	可变现净值计算			账面成本与可 变现净值的差 额	已提跌价准备	说明
		估计售价	估计的销 售费及相关 税费	可变现净值			
2, 3-DCP	5, 660, 636. 63	3, 840, 707. 96	28, 161. 90	3, 812, 546. 06	1, 848, 090. 57	1, 848, 090. 57	库龄 1 年内， 根据次年合同 售价计提
DHPPA	17, 999, 446. 85	16, 687, 168. 14	122, 358. 28	16, 564, 809. 86	1, 434, 636. 99	1, 434, 636. 99	
MAQ	255, 474. 80	154, 027. 43	1, 129. 40	152, 898. 03	102, 576. 77	102, 576. 77	
K05	3, 004, 876. 96	2, 116, 814. 16	15, 521. 49	2, 101, 292. 67	903, 584. 29	903, 584. 29	
丙硫	11, 307, 323. 15	-		-	11, 307, 323. 15	11, 307, 323. 15	库龄 3-5 年， 过去二年无订 单，未来无明 确订单
乙硫	4, 470, 372. 46	-		-	4, 470, 372. 46	4, 470, 372. 46	
地尔硫卓中 间体	15, 888, 943. 53	2, 641, 000. 07	57362. 52	2, 583, 637. 55	13, 305, 305. 98	13, 305, 305. 98	库龄 5 年以 上，保质期内 正常每年订单 量外计提
十二酯	1, 271, 819. 36				1, 271, 819. 36	1, 271, 819. 36	库龄 5 年以上 未来无明确订 单
合计	59, 858, 893. 74	25, 439, 717. 76	224, 533. 60	25, 215, 184. 16	34, 643, 709. 58	34, 643, 709. 58	

从上表可见，公司充分考虑了市场变化、存货库龄等因素，存货跌价准备计提是充分的。

库存原材料均为最近采购，在产品生产成本中只涉及到原材料成本，与可变现价值相比，未出现减值迹象，故未计提减值准备。

(2) 结合机器设备具体内容、用途、使用年限、相关产品产能利用率、产销量及价格变动等，说明是否面临减值或淘汰风险；

【回复】

机器设备数量庞大，按使用年限和用途列示如下：

机器设备分类（一） 单位：元

序号	用途	原值	净值
1	车间设备	182,178,074.04	101,860,214.45
2	其他设备	60,567,424.76	50,434,453.68
合计		242,745,498.80	152,294,668.13

机器设备分类（二） 单位：元

序号	剩余使用年限	原值	净值
1	0-3年	25,235,039.45	7,424,641.97
2	4-6年	103,328,266.99	51,068,604.38
3	6年以上	114,182,192.36	93,801,421.78
合计		242,745,498.80	152,294,668.13

报告期内主要产品的产能利用率、产销量及价格变动情况如下：

主要产品	产能利用率	销量/产量	售价变化情况
杀虫剂中间体 2,3-DCP	16.97%	95.98%	-27.97%
除草剂中间体 DHPPA	97.04%	85.74%	-34.77%
兽用抗生素中间体 D-乙酯	4.61%	315.12%	-32.98%
抗艾滋病药物中间体 FADCP	100.00%	94.89%	12.62%

机器设备为通用设备，如反应釜、管道等，在公司产品结构调整中，研发成功的新产品经过技改后，将充分利旧，均可再次投入使用，未面临减值或淘汰风险。

(3) 说明在建工程结转固定资产的具体情况，包括但不限于项目内容及用途、建造价格公允性、达到预定可使用状态时间、转固时点及依据，是否存在逾期转固的情形。

【回复】

2023 年 在 建 工 程 转 固 时 点、 用 途 等 情 况 如 下：

1. 太阳能电站：2023 年 12 月 20 日，用途：办公用发电。建造价格 745,171.34 元，转固依据：达到预计可使用状态。
2. 雨棚：2023 年 12 月 28 日，用途：临时堆场。建造价格 174,631.68 元，转固依据：达到预计可使用状态。
3. 蒸汽锅炉：2023 年 6 月 27 日，用途：自制蒸汽。建造价格：2,422,905.63 元，转固依据：达到预计可使用状态。
4. K05 改造工程：2023 年 7 月 30 日，用途：生产 K05 产品。建造价格：5,200,441.85 元，转固依据：达到预计可使用状态。
5. 三效蒸发盐酸回收装置：2023 年 11 月 13 日，用途：环保回收使用。建造价格：22,264,171.05 元，转固依据：达到预计可使用状态。

综上所述，不存在逾期转固的情形。

问题三：关于应收预付款项及其他应收款

你公司应收账款期末余额 32,768,007.70 元，其中账龄 1 年以内 33,098,997.68 元、5 年以上 194,780.00 元，前五名合计 21,217,580.00 元，占比 63.73%；预付款项期末余额 7,769,405.92 元，前五名合计 6,933,768.64 元，占比 89.24%。你公司未披露应收账款及预付款项前五名明细。

你公司本期就 1 笔其他应收款-往来款全额计提坏账准备，涉及金额 3,644,490.28 元，账龄 2-4 年，交易方为济宁同拓生物科技有限公司（以下简称“同拓生物”），公开信息显示其 2017 年成立，实缴资本 3000 万元，参保 61 人。其余其他应收款期末余额 1,123,965.52 元，均未计提坏账准备，包括 5 年以上押金 230,000.00 元、备用金-洪明 170,000.00 元。

请你公司：

(1) 列示前五大应收、预付对象名称及基本情况（包括但不限于成立时间、实缴资本、经营范围、合作时间、与公司及控股股东、实际控制人、董监高等关键主体是否存在潜在关联关系等）、采购/销售内容、预付比例、约定结算期限、期后回款/结转情况等，说明应收、预付前五名与主要客户、供应商是否匹配及其合理性，预付对象及金额与公司采购是否配比，预付比例是否符合行业惯例；结合主要客户变动及资信情况、约定结算周期及历史回款情况等，说明应收账款账龄基本在 1 年以内的原因；

【回复】

1. 前五大应收款情况：

客户名称	期末余额 (元)	年销售收入 (元)	超账期余额 (元)	账期	销售产品	期后回款情况	合作时间
------	-------------	--------------	--------------	----	------	--------	------

上海试四化学 品有限公司	5,680,500	19,214,000		45天	2,3-DCP	已回款	2020.12
江苏恒晟医药 科技有限公司	4,949,440	13,572,360	4,949,440	30天	D-乙酯	期后回80万	2021.03
南京诺朗科技 有限公司	4,290,000	36,672,000		30天	FADCP	已回款	2016.09
陕西蒲城万德 科技有限公司	3,476,640	6,272,640	1,716,640	30天	D-乙酯	期后回176万	2016.09
浙江中晖供应 链管理有限公 司	2,821,000	2,821,000		30天	2,3-DCP	已回款	2023.12
合计	21,217,580	78,552,000	6,666,080				

上海试四化学品有限公司：

成立于2007年6月6日，实缴资本：2000万人民币，经营范围：许可项目：农药生产；危险化学品生产；危险化学品经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；非居住房地产租赁；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

江苏恒晟医药科技有限公司：

成立于2011年8月10日，实缴资本500万元人民币，经营范围：一般项目：医学研究和试验发展；化工产品销售（不含许可类化工产品）；货物进出口；技术进出口；饲料原料销售；饲料添加剂销售；畜牧渔业饲料销售；食品添加剂销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

南京诺朗科技有限公司：

成立于2004年8月19日，实缴资本：500万元人民币，经营范围：机械设备研发、销售；食品（须取得许可或批准后方可经营）、电子产品、五金、矿产品、皮革制品、工艺美术品、纺织品、化工产品（不含危化品）、食品添加剂、保健用品、一二类医疗器械（不含许可经营项目）、建筑材料、包装材料、酒店设备、体育用品的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口商品和技术除外）；企业管理咨询；危险化学品经营（按许可证所列范围经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

陕西蒲城万德科技有限公司：

成立于2011年4月13日，实缴资本：500万人民币，经营范围：一般项目：化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；电力电子元器件制造；电子产品销售；机械电气设备制造；电气设备销售；电气设备修理；仪器仪表制造；仪器仪表销售；炼油、化工生产专用设备销售；基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；新型膜材料制造；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：危险化学品经营；第二类监控化学品经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。

浙江中晖供应链管理有限公司：

成立于2022年8月22日，实缴资本：6000万人民币，经营范围：一般项目：供应链管理；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；国内贸易代理；货物进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：农药批发；危险化学品经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。

以上公司与公司及控股股东、实际控制人、董监高等关键主体不存在潜在关联关系。

前五大应收款客户中，上海试四化学品有限公司、南京诺朗科技有限公司同时也是前五大客户，浙江中晖供应链管理有限公司已回款，江苏恒晟医药科技有限公司、陕西蒲城万德科技有限公司采购商品为兽用抗生素中间体D-乙酯，已与其协商回款计划，逐步回款中。前五大应收款客户与主要客户基本匹配。

公司建立了客户信用评价机制，对客户的信用及付款能力进行充分评估并在合同中约定付款期限，前五大客户账期为30-45天，客户基本能够按照合同约定的付款条件付款，特殊情况如有部分逾期，协商后能够逐步回款，账龄均在一年以内。

2. 前五大预付款情况：

供应商名称	期末余额	采购对象	预付比例	账龄	期后结转情况	开始合作时间
EASTMAN CHEMICAL LT	3,424,368.64	进口对苯二酚原料	100%	1年以内	货已全部入库	2020.02
苏州金格瑞化工有限公司	2,061,400.00	采购氯化亚铜	100%	1年以内		2018.09
西安万德科技有限公司	1,300,000.00	委托生产十六酯预付加工费及部分材料款	40%	1年以内		2014.01
宜黄县中燃城市燃气发展有限公司	425,589.12	天然气预付款		1年以内	工厂正常用气	2020.05

宜黄人民法院诉讼费 专用账户	385,812.44	安徽瑞邦合同纠纷 案案件受理费及保 全费		1年以内		2023.07
合计	7,211,357.76					

EASTMAN CHEMICAL LT（美国伊士曼）：

美国伊士曼成立于1920年，是一家全球特种材料公司，其产品广泛应用于人们日常生活的各个领域。

苏州金格瑞化工有限公司：

成立于2018年4月23日，实缴资本：100万人民币，经营范围：化工产品、有色金属及矿产品（危险品除外）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

西安万德科技有限公司：

成立于2005年3月9日，实缴资本：1500万人民币，经营范围：医药中间体（不含药品）、农药中间体、光电原材料、化工产品（不含危险、监控、易制毒化学品）的研制、开发、生产、销售；化工新技术、设备及仪表的开发、推广、销售及代理销售和服务；机电产品、机电设备的开发、生产、销售及代理销售和服务；电器机械设备及配件的研制、加工、安装、调试、维修和代理销售；货物和技术的进出口经营（国家禁止和限制的进出口货物、技术除外）；防腐保温工程的施工；合同能源管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

以上公司与公司及控股股东、实际控制人、董监高等关键主体不存在潜在关联关系。

前五大预付款中，伊士曼是前五大供应商之一。苏州金格瑞化工有限公司是原材料氯化亚铜的供应商，由于铜期货价格变化，需要预付款，符合行业操作惯例。西安万德科技有限公司是公司委托加工厂，预付款为十六酯预付加工费及部分材料款，该项目仍在继续合作中。宜黄县中燃城市燃气发展有限公司的预付天然气费用是行业操作惯例，宜黄人民法院诉讼费专用账户的预付款是诉讼案件的受理费和保全费，因该诉讼尚未审理完毕，预付款尚未结转。

(2) 结合与同拓生物的交易背景、内容、合同约定等，说明相关往来款是否具备商业合理性，同拓生物是否与公司或控股股东、实际控制人、董监高等存在潜在关联关系或其他利益安排；结合目前同拓生物经营及财务情况、已采取的催收措施及实际效果等，说明全额计提坏账准备的原因及合理性；

【回复】

我公司 2017 年开始委托济宁同拓生物科技有限公司加工农药中间体吡啶环产品，预付了部分加工费，后因市场变化，于 2020 年 1 月份加工中止，抵扣加工费后部分预付款仍余 3,644,490.28 元未收回，该公司原计划通过变卖相关设备和资产归还，且 2023 年上半年与相关意向单位协商变卖有一定进展，后因整体化工产品市场急剧恶化，未能实现。对方企业因市场不景气一直处于停产半停产状态，经营不佳，鉴于该笔应收回预付款截止现在已 4 年有余，收回可能性较小，出于谨慎原则，决定于 2023 年度全额计提坏帐准备金。本公司与济宁同拓生物科技有限公司控股股东、实际控制人、董监高等不存在潜在关联关系或其他利益安排。公司后续将继续跟踪该公司经营情况，采用各种方法催收该款项。

(3) 结合其余其他应收款性质、对手方资信情况、合同约定及目前账龄、同行业可比公司情况等，说明均未计提坏账准备是否合理，长账龄押金是否符合行业惯例、是否已催收，给予洪明的备用金具体用途及业绩匹配性。

【回复】

其他应收款前五名情况：

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 年末余额
济宁同拓生物科技有限公司	3,644,490.28	76.43	往来款	2-4 年	3,644,490.28
洪明	170,000.00	3.57	备用金	1 年以内	
江西普特物流有限公司	150,000.00	3.15	押金	5 年以上	
大余普特气体科技有限公司	80,000.00	1.68	押金	5 年以上	
江西腾达钢结构有限公司	20,000.00	0.42	押金	1 年以内	
合 计	4,064,490.28	85.25	—	—	3,644,490.28

上表中，洪明为子公司天成药业办公室职员，负责员工工伤及工伤保险事宜，现因 2023 年工人发生工伤住院预交费，发生公司借款 17 万元，由洪明办理相关事项，待政府社保中心工伤管理中心赔付后冲销。

江西普特物流有限公司其他应收款余额为 15 万元，因该公司为天成药业长期提供“氢气鱼雷车”用于“氢气”充装生产使用。合同期十年，按合同约定天戌公司支付 15 万元“氢气鱼雷车”的使用押金，以保证该车的的生产使用。大余普特气体科技有限公司其他应

收款 8 万元，天成药业公司长期租赁该公司的“液氮储罐”，按合同约定天戌公司支付 8 万元“液氮储罐”的使用押金，以保证该储罐的安全使用，目前合同正在履行中。江西腾达钢结构有限公司其他应收款 2 万元，为天成药业租赁该公司仓库押金。上述正常代垫款及押金无需计提坏帐准备金。

问题四：关于其他权益工具投资

2020 年 7 月，你公司与实际控制人控股的苏州新锦程投资管理企业（有限合伙）签订股权转让协议，购买山东汇盟生物科技股份有限公司（以下简称“山东汇盟”）1,800,024 股股权，占其总股本的 1.7771%，交易对价 31,987,800.00 元，根据持有意图划分为以公允价值计量其变动计入其他综合收益的金融资产。前期问询回复显示，山东汇盟从事农药、医药中间体的生产和销售，2019 年 4 月辅导备案，2019 年营业收入 770,097,282.08 元、净利润 86,655,882.49 元，你公司看好其未来上市带来的升值空间，与另外 9 名受让方共同购买其 13.4365% 股股权并按比例支付价款。

2023 年，该项目计入其他综合收益的损失 18,582,511.01 元，其他权益工具投资期末余额为 13,405,288.99 元，较期初减少 58.09%。

请你公司：

结合山东汇盟 2019 年以来主要经营情况及财务状况变化、辅导备案进展、行业发展情况等，说明 2023 年大额计入其他综合收益的损失的具体原因，以前年度是否存在未及时确认情形，是否存在其他尚未披露的投资风险。

【回复】

根据山东汇盟提供的历年审计报告，2019 年以来营收及净利润情况如下表所示：

单位：元

年份	2020	2021	2022	2023
营业收入	871,765,508.41	953,600,777.88	1,041,441,518.84	1,029,629,623.07
净利润	68,290,331.57	27,346,027.23	75,142,525.60	27,029,100.72

2020 年 7 月 8 日，苏州开元民生科技股份有限公司与苏州新锦程投资管理企业（有限合伙）签订《关于山东汇盟生物科技股份有限公司之股权转让协议》，购买山东汇盟生物科技股份有限公司股权 1,800,024 股，占总股本 1.7771%，标的股份的交易对价总额为 31,987,800.00 元。根据本集团对该股权的持有意图，将其划分为以公允价值计量其变动计入其他综合收益的金融资产。2023 年农药市场持续下行，产能严重过剩，汇盟生物业绩下降，上市难度加大，鉴于此，本公司请评估公司对该股权投资重新评估，做出了《苏州开元民生科技股份有限公司拟进行其他权益工具投资公允价值计量所涉及的山东汇盟生物

科技股份有限公司股东全部权益价值项目价值分析报告》，经评估，山东汇盟的公允价值为 783,429,400.00 元，估算每股价值约为 7.45 元。据此，2023 年计入其他综合收益的损失为 18,582,511.01 元。而 2020-2022 年期间，山东汇盟积极筹备 IPO 工作，2021 年 3 月、2023 年 3 月分别与证券公司签订首次公开发行股票并上市辅导协议，并在山东省证监局备案，因此不存在未及时确认其他综合收益损失的情形。根据公司所掌握的山东汇盟的经营状况，不存在其他尚未披露的投资风险。

问题五：关于流动性

截至 2023 年末，你公司货币资金 8,041,054.02 元，较期初减少 83.22%，短期借款 48,052,188.89 元，应付账款 71,083,005.36 元，本期经营活动现金净流量 -28,285,880.23 元。

请你公司：

结合资金储备、资产变现能力、负债结构及期限、预计经营现金流、经营计划及融资安排等，说明是否存在流动性风险，有无逾期债务，拟采取或已采取的应对措施。

【回复】

1. 截止到 2024 年 5 月 31 日，公司资金储备情况如下表所示：

(1) 货币资金明细

项 目	期末余额（元）	备注
库存现金	34,799.80	
银行存款	10,609,521.92	
其他货币资金	3,000,000.00	受限制的货币资金 应付票据保证金——开具应付 票据
合计	13,644,321.72	

(2) 应收票据明细

项 目	期末余额（元）	备注
银行承兑汇票	773,117.28	
商业承兑汇票		
合计	773,117.28	

2. 资产及负债结构分析

截止到 2024 年 5 月 31 日，部分资产及负债结构如下表所示：

项 目	期末余额（元）	备注

应收账款	19,662,811.86	
存货	45,363,735.89	
短期借款	48,052,188.89	
应付票据	3,000,000.00	到期日 2024.6.11, 已结清。
应付账款	67,850,674.82	

短期借款期限:

金额(万元)	到期日	备注
1000	2024年6月19日	其中700万元已续贷至2024年12月26日
800	2024年6月28日	已续贷至2024年12月16日
1000	2024年9月5日	
1000	2024年9月13日	
1000	2024年10月9日	

资产变现能力主要通过催收应收账款和销售产品实现, 应收账款 19,662,811.86 元中有 5,866,080.00 元为逾期的 D-乙酯销售货款, 已与客户商定了回款计划, 逐步回收, 预计在 2024 年全部收回。

3. 经营计划:

2023 年, 因原有产品出现亏损情况, 我公司研发部门加大对新产品的研发, 着手调整产品结构, 目前有三个产品进入试生产规划设计阶段, 如项目全部投入生产, 将改善我公司财务状况及现金流情况。公司目前没有融资安排。

结合以上数据及因素, 公司的经营现金流比较紧张, 但暂时不存在流动性风险, 无逾期债务。

2022 年 3 月 9 日, 苏州工业园区规划建设委员会发布企业用地回购抄告单, 我公司在征地回购范围内。如征地回购工作顺利推进, 公司将收到征地补偿现金满足日常经营。此外, 公司通过加强内部成本费用控制, 开源节流, 提高劳动效率, 落实上述“内部成本费用控制情况”中的改善措施, 积极催收账款, 加快库存产品的销售, 逐步消除公司在持续经营方面的不确定性。

