

证券代码：603077

证券简称：和邦生物

公告编号：2024-107

债券代码：113691

债券简称：和邦转债

四川和邦生物科技股份有限公司

关于中证中小投资者服务中心

《股东质询函》的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

四川和邦生物科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到中证中小投资者服务中心（以下简称“投服中心”）的《股东质询函》（投服中心行权函[2024]47号），投服中心关注到有媒体质疑公司在光伏与草甘膦行业双双承压之际，光伏、商誉和存货三大资产是否存在减值风险。投服中心对前述减值情况尚存疑问，依法行使股东质询权。公司收到《股东质询函》后高度重视，组织人员对相关问题进行了认真核查，现就相关问题进行回复并公告如下：

问题一、光伏行业相关资产减值情况

你公司2024半年报披露，年产8GW光伏封装材料及制品项目预算数为30亿元，工程累计投入占预算比例为84.32%，按此比例推算累计投入为25亿元；10GWN+型超高效单晶太阳能硅片项目预算数为30亿元，工程累计投入占预算比例为13.37%，按此比例推算累计投入为4亿元；上述工程进度均为建设中。同时，你公司披露，鉴于行业产能过剩，竞争异常激烈，行业整体库存高，公司将暂停在光伏组件和硅片项目的后续投入。你公司2024年半年报没有披露固定资产和在建工程减值信息。

《企业会计准则第8号—资产减值》规定，公司应当在资产负债表日判断是否存在可能发生资产减值的迹象。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

综上，请你公司说明光伏组件及硅片项目停产对公司造成的具体影响，包括是否导致上述资产发生减值，并披露相关的减值测试情况。

回复：

一、项目总体投入及现状

截至 2024 年 6 月 30 日，公司的年产 8GW 光伏封装材料及制品项目（以下简称“重庆武骏项目”）以及阜阳 10GW N+型超高效单晶太阳能硅片项目(以下简称“阜兴项目”)均不存在减值情形。

重庆武骏项目的核心资产为两条光伏玻璃生产线(分别为 1,000t/d 及 900t/d, 已建成投产)；为了最大化提升光伏玻璃的利用率，配套建设 2GW 光伏组件产能（已建成投产）。鉴于目前光伏行业的整体市场情况，公司秉承审慎原则，已决定暂停剩余 6GW 光伏组件生产线建设。

阜兴项目系利用 N 型技术的效率和成本优势，生产 N+型超高效单晶太阳能硅片。公司已向阜兴科技投入资金约 3.4 亿元，通过子公司持有其 58.33% 股权。已建成投产约 1.5GW N 型硅片的产能。基于硅片行业的价格波动，以及光伏行业当前整体市场出现阶段性的产能错配，公司秉着审慎原则，决定暂停追加对剩余产能的后续投资。

2024 年 1-6 月，公司光伏板块实现销售收入 94,177.21 万元，毛利率 9.94%，净利润 2,718.52 万元，仍然处于盈利状态。上述资产均处于正常生产使用状态，不存在被闲置、终止使用或计划提前处置的情形，不具备减值条件。

据国家统计局相关数据，我国 2024 年 1-6 月新增装机容量 102.48GW，同比增加 30.68%。由此可见，光伏行业当前仍处于高速增长期，行业趋势并未发生根本性变化，虽当前行业出现阶段性的产能错配，相应导致市场竞争加剧、产品价格下跌，但近期行业已开始进行老旧产能淘汰以及重组、出清等，行业格局有望重塑。

二、项目相关资产减值测试的情况

根据减值测试结果，截至 2024 年 6 月 30 日，在预测稳定期内，重庆武骏项目、阜兴项目利润率能够分别保持在 2.98% 以及 1.82% 的水平，预测二者的未来现金流量现值高于资产账面价值，相关资产均未发生资产减值。具体情况如下：

（一）重庆武骏项目

1、资产情况

截至 2024 年 6 月 30 日，重庆武骏项目相关资产情况如下：

单位：万元

项目	类别	用途	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	使用状态	后续计划	是否出现技术落后
固定资产	房屋建筑物	原片厂 1,000t/d	4,334.23	135.45	-	4,198.78	在用	正常使用	否
固定资产	房屋建筑物	原片厂 900t/d	3,467.39	108.36	-	3,359.03	在用	正常使用	否
固定资产	房屋建筑物	深加工厂 1,000t/d	11,028.50	261.75	-	10,766.75	在用	正常使用	否
固定资产	房屋建筑物	深加工厂 900t/d	8,822.80	209.39	-	8613.41	在用	正常使用	否
固定资产	房屋建筑物	组件厂 2GW	5,129.01	121.07	-	5,007.94	在用	正常使用	否
固定资产	机器设备	原片厂 1,000t/d	47,982.05	3,314.66	-	44,667.39	在用	正常使用	否
固定资产	机器设备	原片厂 900t/d	38,385.64	2,651.73	-	35,733.91	在用	正常使用	否
固定资产	机器设备	深加工厂 1,000t/d	19,706.73	979.76	-	18,726.97	在用	正常使用	否
固定资产	机器设备	深加工厂 900t/d	15,765.39	783.80	-	14,981.59	在用	正常使用	否
固定资产	机器设备	组件厂 2GW	12,460.96	771.54	-	11,689.42	在用	正常使用	否
固定资产	房屋建筑物	综合办公楼	13,092.50	477.89	-	12,614.61	在用	正常使用	否
固定资产	办公设备 / 运输设备	综合办公设备等	2,686.89	700.81	-	1,986.08	在用	正常使用	否
无形资产	土地使用权	-	2,156.80	95.5	-	2,061.30	在用	正常使用	否
在建工程	在建工程	组件厂 2GW	9,878.87	-	-	9,878.87	在建	达到预定可使用状态后转固	否
在建工程	在建工程	员工宿舍及项目辅助用房	21,557.68	-	-	21,557.68	在建	达到预定可使用状态后转固	否

项目	类别	用途	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	使用状态	后续计划	是否出现技术落后
在建工程	在建工程	光伏发电系统项目	8,495.12	-	-	8,495.12	在建	达到预定可使用状态后转固	否
在建工程	在建工程	氮气处理等公用工程系统	15,347.96	-	-	15,347.96	在建	达到预定可使用状态后转固	否
在建工程	在建工程	其他配套	11,352.26	-	-	11,352.26	在建	达到预定可使用状态后转固	否
其他非流动资产	其他非流动资产	-	574.49	-	-	574.49	-	-	-
合计	-	-	252,225.27	10,611.71	-	241,613.56	-	-	-

项目已投产的两条光伏玻璃生产线（分别为 1,000t/d 及 900t/d）以及配套的 2GW 光伏组件生产线，已投产部分的固定资产原值 182,862.09 万元、账面价值 172,345.88 万元。截至 2024 年 6 月 30 日，上述资产均处于生产使用状态，且重庆武骏的产品整体毛利率仍达到 8.06%。由于该部分资产系新建成，且生产工艺具备先进性，预测未来现金流量现值高于资产账面价值，尚未发生减值。

2、减值测试情况

公司根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》规定，对该项目相关资产进行了减值测试。由于该项目相关资产构成一个生产业务，能够独立产生现金流，故以该项目形成的固定资产、无形资产、在建工程等长期资产作为一个资产组，可收回金额按预计未来现金流量的现值确定。

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

单位：万元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限
年产 8GW 光伏封装材料及制品项目（已建设 2GW）	241,613.56	250,494.98	0.00	5 年

（续）

项目	预测期的关键参数（增长率、利	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利	稳定期的关键参数的确

	润率等)		润率、折现率等)	定依据
年产 8GW 光伏封装材料及制品项目 (已建设 2GW)	预测期以 2024 年已实现的平均营业收入、平均利润率为基础谨慎预测, 不预计增长	该项目预测期正常生产, 成本及利润率水平相对稳定, 同时市场价格处于低位, 预测相对谨慎	稳定期增长率 0%, 利润率 2.98%, 折现率 5.76%	稳定期无增长, 利润等指标与预测期最后一年一致

(二) 阜兴项目

1、资产情况

截至 2024 年 6 月 30 日, 相关资产情况如下:

单位: 万元

项目	类别	用途	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	使用状态	后续计划	是否出现技术落后
固定资产	房屋建筑物	1.5-2 GW	24,224.82	575.34	-	23,649.48	在用	根据市场需求情况, 适时调整生产负荷	否
固定资产	机器设备	1.5-2 GW	14,085.83	1,342.20	-	12,743.63	在用	根据市场需求情况, 适时调整生产负荷	否
固定资产	机器设备	其他配套	783.60	234.76	-	548.84	在用	根据市场需求情况, 适时调整生产负荷	否
无形资产	土地使用权	-	6,334.50	313.38	-	6,021.12	在用	-	否
无形资产	专利与非专利技术、软件系统	-	13,246.41	2,594.58	-	10,651.83	在用	-	否
在建工程	在建工程	1.5-2 GW	1,815.26	-	-	1,815.26	在建	设备改造投入	否
合计	-	-	60,490.42	5,060.26	-	55,430.16	-	-	-

截至 2024 年 6 月 30 日, 阜兴项目已投产约 1.5GW N 型硅片产能, 已投产部分的固定资产原值 39,094.25 万元、账面价值 36,941.95 万元。该部分产能处于正常生产使用状态, 后续公司将根据市场需求、订单以及原材料价格及成本情况安排生产。由于该部分资产系新建成, 且生产工艺具备先进性, 再结合当前的市场行情, 是基于光伏行业产能错配所导致, 随着 N 型硅片的下游应用率逐步提

高，预测未来现金流量现值高于资产账面价值，尚未发生减值。

2、减值测试情况

公司根据《企业会计准则第8号—资产减值》规定，对该项目相关资产进行了减值测试，由于该项目相关资产构成一个生产业务，能够独立产生现金流，故以该项目形成的固定资产、无形资产、在建工程等长期资产作为一个资产组，可收回金额按预计未来现金流量的现值确定。

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限
年产 10GW N+型超高效单晶太阳能硅片项目（已建设 1.5-2GW）	55,430.16	57,472.76	0.00	5 年

（续）

项目	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
年产 10GW N+型超高效单晶太阳能硅片项目（已建设 1.5-2GW）	预测期以正常生产状态下实现的产能，能实现的利润率为基础谨慎预测，不预计增长。	该项目预测期内正常生产，成本及利润率水平相对稳定，同时市场价格处于低位，预测相对谨慎。	稳定期增长率 0%，利润率 1.82%，折现率 5.76%	稳定期无增长，利润等指标与预测期最后一年一致。

公司光伏业务的主要产品为光伏玻璃，公司的组件及硅片项目系为了提高光伏玻璃产能利用率配套建设，结合光伏 EPC 工程公司，最大地发挥了一体化优势。

以光伏玻璃为主营业务的上市公司中——福莱特、信义玻璃、旗滨集团以及金晶科技，截至 2024 年 6 月底，仅有福莱特针对闲置的部分设备计提了固定资产减值准备 8,090.15 万元，其余上市公司均未计提固定资产减值准备。

公司关键技术聚焦于 N+型单晶硅片及相应的光伏组件产品。当前光伏产品

市场中，N 型硅片为 P 型硅片的迭代产品，可用于生产 N 型电池片。相比于传统的 P 型电池片，N 型电池片具有转换效率高、双面率高、温度系数低等优点。随着 N 型替代的速度加快，越来越多的 PERC 电池生产线已经确定关闭或者停止生产，N 型电池已成为市场主流；光伏组件也呈现出 N 型、大尺寸化、双玻发展的趋势，落后产能将在进一步的市场竞争中逐步被淘汰。N 型技术因其效率和成本优势，预计未来在市场中的应用渗透率将进一步提升。

综上所述，截至 2024 年 6 月 30 日公司上述资产未发生资产减值，具有合理性。

问题二、商誉减值情况

你公司 2024 年半年报披露，截至 2024 年 6 月 30 日，你公司商誉账面余额 20.37 亿元，其中以色列 S.T.K. StocktonGroup Ltd. 对应的商誉 2.59 亿元已计提减值准备 1.99 亿元；全资子公司乐山和邦农业科技有限公司（简称和邦农科）对应的商誉为 12.63 亿元，全资子公司乐山涌江实业有限公司（简称涌江实业）对应的商誉 5.15 亿元，目前均未计提减值准备。

和邦农科主营业务为双甘磷与草甘磷的生产与销售。根据国家统计局公布数据，2023 年，草甘磷中国市场销售均价下降幅度达 46%，2023 年末，草甘磷销售均价为 26,250 元 / 吨。2024 年上半年，草甘磷中国市场销售均价延续下跌趋势，至 2024 年 6 月 30 日为 25,350 元 / 吨。你公司 2024 年半年报披露，上半年双甘磷、草甘磷实现营业收入 15.55 亿元，营业成本 16.15 亿元，毛利率为-3.84%。同时，你公司披露，涌江实业天然气管输业务主要为公司联碱装置、和邦农科双甘磷装置供气，现金流入依赖于联碱装置、双甘磷装置的正常运行；故涌江实业天然气管输资产与联碱装置资产、双甘磷资产具有协同效应，应视同为一个资产组组合。

《企业会计准则第 8 号—资产减值》规定，对企业合并所形成的商誉，公司应当至少在每年年度终了进行减值测试。证监会《会计监管风险提示第 8 号--商誉减值》规定，公司应结合可获取的内部与外部信息，合理判断并识别商誉减值迹象。当商誉所在资产组或资产组组合出现特定减值迹象时，公司应及时进行商誉减值测试，并恰当考虑该减值迹象的影响。与商誉减值相关的前述特定减值迹

象包括但不限于所处行业产能过剩，相关产业政策、产品与服务的市场状况或市场竞争程度发生明显不利变化。

综上，鉴于媒体舆情已经关注你公司商誉减值情况，请你公司结合行业上下游供需和行业发展态势，产品售价、销量和成本变化等方面及时进行商誉减值测试，对媒体舆情予以针对性的公开回应。

回复：

一、公司 2024 年半年度商誉减值情况

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关规定，公司于 2023 年末进行了商誉减值测试，于 2024 年半年报对 2023 年商誉减值测试关键参数进行了复核。从复核情况来看，截至 2024 年 6 月 30 日，相关商誉资产不存在新增减值的情况。

二、复核情况

（一）商誉减值测试过程

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关规定，公司于每年年度终了对因企业合并所形成的商誉进行减值测试，估计其可收回金额。资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，将会确认相应的减值损失。商誉可收回金额由使用价值确定，即根据管理层批准的财务预算之预计现金流量折现而得。公司对含有商誉的资产组或者资产组组合的现值进行测试。

商誉减值测试的方法、假设，关键参数如主营业务收入、毛利率、预测期、折现率均根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的规定选择，相应内容可参见公司 2023 年年度报告“第十节 财务报告/七、合并财务报表项目注释/27、商誉”。此处主要讨论关键参数——预计未来现金流量的确定。

预测期内各年净现金流按照年终流入流出考虑，将收益期内各年的净现金流按照加权平均资本成本折到资产负债表日现值，从而得出资产组的未来现金流量现值：

项目	资产组账面价值合计	商誉分摊金额	资产组加分摊商誉合计	可收回金额	是否需要计提减值
1、和邦农科板块：	168,733.16	126,318.51	295,051.66	363,304.33	否
双甘磷、草甘磷资产组组合	168,733.16	126,318.51	295,051.66	363,304.33	-
2、涌江实业板块：	356,102.10	51,497.00	407,599.10	952,094.23	否
涌江加油站业务资产组	1,139.90	164.84	1,304.75	2,044.78	-
润森加气站业务资产组	390.81	56.52	447.32	3,333.65	-
天然气管输业务资产组	10,019.54	1,448.96	11,468.50	70,119.34	-
和邦生物联碱资产组	175,818.69	25,425.67	201,244.36	513,292.13	-
双甘磷、草甘磷资产组组合	168,733.16	24,401.01	193,134.17	363,304.33	-
3、以色列 S.T.K.板块：	12,207.68	11,813.82	24,021.50	25,440.18	否
以色列 S.T.K.资产组	12,207.68	11,813.82	24,021.50	25,440.18	-
合计	537,042.94	189,629.32	726,672.26	1,340,838.74	-

注 1：以上减值测试结果为公司 2023 年 12 月 31 日测试结果；

注 2：由于公司持有以色列 S.T.K.公司 51% 股权，因此测算时商誉需换算为整体商誉。

2023 年 12 月 31 日，本公司资产组组合可收回金额高于其账面价值与分摊的商誉合计数，无需计提减值。

（二）针对商誉减值测试主要参数的复核

1、草甘磷的市场价格因素

受上游化工行业原料价格、下游经销商预期、农业气候条件对产品的需求预期等方面因素的影响，草甘磷市场价格近 10 年期间一直处于波动状态。2020 年以来草甘磷市场经历了快速上涨后持续回落的行情。2024 年上半年由于粮农价格下跌，影响了农户的种植积极性，下游需求疲软；同时主要厂商恢复出货，市场供应较为充足，导致 2024 年上半年草甘磷价格在 2.5 万元/吨左右低位震荡。

2024 年 1-6 月，公司草甘磷平均销售价格较 2023 年平均销售价格有一定幅度的下降；同时由于公司 2023 年末草甘磷、双甘磷库存较大，2023 年末的库存单位成本也较高，导致 2024 年上半年销售结转成本的下降幅度低于销售价格的下降幅度。因此，公司相关产品的毛利率由正转负。

随着公司草甘磷、双甘磷产品所需主要外购原料黄磷、液氨价格进一步下行（2024 年 6 月份主要原料黄磷和液氨、燃煤采购价格较去年底价格下降超过 13%），同时公司自 2023 年末开始新一轮的精细化管理和工艺指标优化，对制造成本挖潜工作的推进，公司的草甘磷的当期生产成本已大幅降低。2024 年 1-6

月公司草甘膦产品生产成本呈持续下降趋势，草甘膦产品的平均单位生产成本较去年同期下降 22.74%，6 月份的单位生产成本较 2023 年末库存单位成本已下降 23.77%。整体来看，2024 年 1-6 月，公司草甘膦当期生产成本的下降幅度已大于同期市场销售价格下降幅度。若按当期成本和销售价格关系测算，草甘膦产品的毛利率已为正。

基于草甘膦的市场刚性需求及行业平均生产成本的关系，草甘膦价格超跌现象难以持续。截至 2024 年 8 月底，国内的草甘膦主要厂商如江苏好收成韦恩农化股份有限公司、湖北兴发化工集团股份有限公司等已陆续发布上调草甘膦系列产品价格的通知，上调幅度为 5%-15%（各厂商视不同产品、规格、数量等具体情况有所不同）。主要厂商涨价行为的催化，预计对整个草甘膦市场有积极提振作用。从长周期来看，公司草甘膦、双甘膦产品获得了合理利润，公司草甘膦、双甘膦业务由子公司和邦农科生产经营，自投产至今已实现销售收入 253.78 亿元，净利润 49.57 亿元，为公司及股东创造了巨大的价值。

因此，2024 年上半年草甘膦市场价格下跌虽对相关产品毛利率造成不利影响，但结合公司当前的生产成本下降幅度，以及未来草甘膦的长期价格趋势，预计未来可收回金额高于其账面价值与分摊的商誉合计数，无需计提减值。

2、折现率因素

截至 2024 年 7 月 22 日，中国人民银行对 1 年期和 5 年期以上贷款市场报价利率（LPR）已下调至 3.35% 和 3.85%。

2024 年 9 月 18 日，美联储将联邦基金利率目标区间下调 50 个基点到 4.75% 至 5% 之间，这是 4 年来首次降息。2024 年 11 月 7 日，美联储再次将联邦基金利率目标区间下调 25 个基点到 4.50% 至 4.75% 之间，这是继 9 月后的连续第二次降息。

可以判断，在 2024 年以及未来可预见的年限内，中国及国际金融环境将进入降息周期，将会导致和邦农科、涌江实业商誉减值测试中的折现率有所下降，不会对未来现金流量现值产生负面影响。

3、S.T.K.商誉情况

公司持有 S.T.K.51% 股权，该公司当前主要业务性质为生物农药的新品研发

及推广，截至 2023 年 12 月 31 日，公司已根据 S.T.K.的经营情况合计计提商誉减值共计人民币 19,894.37 万元。截至 2024 年 6 月 30 日，S.T.K.公司的整体经营情况并无进一步恶化的趋势，未产生减值迹象；且结合管理层拟定的未来经营管理计划，S.T.K.将逐步实现经营的好转，故未新计提减值准备。

4、涌江实业商誉情况

涌江实业主要业务性质为天然气管道输送及销售，根据其历史及近期的经营数据，生产经营情况保持着稳健状态；另外与涌江实业主营业务具有协同效应的联碱装置资产、双甘磷资产，在 2024 年上半年生产经营正常，相关产品市场价格属于周期性波动，以及宏观金融环境的变化，并未对本公司 2023 年末商誉减值测试的结果产生不利影响，故不符合计提商誉减值的条件。

（三）商誉减值测试复核的结论

综上所述，2024 年上半年草甘膦产品的市场价格波动，宏观金融环境的变化，并未对本公司 2023 年末商誉减值测试的结果产生不利影响；再结合涌江实业、S.T.K.的稳定的经营状况，不会导致 2024 年上半年新增商誉减值产生。

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关规定，公司于每年年度终了对因企业合并所形成的商誉进行减值测试，估计其可收回金额。公司将于 2024 年年度终了，对相关商誉进行减值测试。

问题三、存货跌价准备计提情况

你公司定期报告披露，2023 年末存货账面余额 444,021.34 万元，比 2022 年末的 209,080.30 万元增长了 112%。因草甘膦产品、光伏产品市场价格下跌，你公司 2023 年计提了存货跌价准备 3,709.27 万元。截至 2024 年 6 月 30 日，你公司存货账面余额 469,115.46 万元，比 2023 年末增加了 6%，计提了存货跌价准备 2,225.02 万元，比 2023 年末减少了 1484.25 万元。

2024 年上半年，你公司相关产品市场价格下滑。如国家统计局公布数据显示草甘膦中国市场销售均价从资产负债表日的 26,250 元 / 吨跌至 2024 年 6 月 30 日的 25,350 元 / 吨。中国光伏行业协会统计数据显示，2024 年上半年国内多晶硅、硅片价格下滑超 40%，电池片、组件价格下滑超 15%，导致行业整体亏损。百川盈孚研究报告显示氯化铵出厂均价从 2023 年 12 月底的 652 元 / 吨跌至 2024

年6月底的505元/吨。

综上，请你公司结合主要产品市场供需变化、存货具体产品类别、库龄构成、良品率等，说明存货跌价准备计提的充分性以及准确性。

回复：

截至2024年6月30日，公司对存货余额及跌价情况进行了检查，根据库存成本和当期销售价格情况进行跌价测算，计提存货跌价准备。2024年上半年，随着库存商品实现销售，逐步消化了前期较高的库存成本，而且随着当期生产成本持续下降，共同带来了期末库存商品成本下降，存货减值风险进一步降低。

公司存货余额与业务规模匹配，存货规模符合本公司实际情况，具备合理性；且存货周转情况较好，库龄集中在1年以内，不存在库存积压情况。公司按照企业会计准则的规定计提存货跌价准备，存货跌价准备的计提情况与公司的存货规模、存货库龄分布以及期后销售情况相匹配，存货跌价准备计提充分。

具体情况如下：

一、公司存货构成和2024年1-6月存货情况

截至2024年6月30日，公司存货账面余额469,115.46万元，计提了存货跌价准备2,225.02万元，其中库存商品账面余额为405,825.08万元，占存货账面余额的比例为86.51%。

单位：万元

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	44,989.23	9.59%	46,581.80	10.49%	46,379.16	22.18%
自制半成品	576.52	0.12%	158.26	0.04%	4,435.42	2.12%
库存商品	405,825.08	86.51%	395,354.85	89.04%	153,988.66	73.65%
委托加工物资	-	-	-	-	2,380.93	1.14%
发出商品	17,013.78	3.63%	1,887.45	0.43%	1,613.11	0.77%
合同履约成本	612.94	0.13%	-	-	-	-
在产品	97.92	0.02%	38.99	0.01%	283.03	0.14%
账面余额合计	469,115.46	100.00%	444,021.34	100.00%	209,080.30	100.00%

2023年末公司存货余额较上年末增长234,941.04万元，主要系库存商品余额增加，其中：草甘膦/双甘膦库存商品增加153,751.75万元，主要受全球范围草甘膦市场去库存影响，2023年草甘膦市场价格波动较大，为了应对价格波动，公司策略性地采用价格优先的销售政策，导致双甘膦/草甘膦库存商品余额增加。

蛋氨酸及中间体库存商品增加 31,179.15 万元，主要系蛋氨酸产品为公司新投放向市场的新产品，在 2023 年仍处于新产品的市场开拓期。

由上表可见，截至 2024 年 6 月，公司存货余额较上年末增长 25,094.12 万元，其中还包括了按照销售合同发出商品尚未达到收入确认条件的 15,126.33 万元。根据公司的实际经营情况，2024 年 1-6 月公司整体的库存商品余额仅增加 10,470.23 万元。

二、公司存货库龄分布及占比情况

报告期各期末，公司存货库龄分布情况如下：

单位：万元

项目	2024.6.30		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	462,101.36	98.50%	430,791.19	97.02%	208,128.12	99.54%
1-2 年	7,014.10	1.50%	13,230.15	2.98%	930.76	0.45%
2-3 年	-	-	-	-	21.42	0.01%
合计	469,115.46	100.00%	444,021.34	100.00%	209,080.30	100.00%

从库龄分布看，公司库存商品的库龄 1 年以内的占比为 98.50%；库龄 1-2 年的占比为 1.50%，无两年以上库存商品。根据公司库存商品的特性，仅蛋氨酸产品的保质期为 5 年，其余产品无法定或者商品特定的质保期问题，且目前全部库存商品不存在变质、毁损导致贬值的情况。

因此，公司也不存在因库存商品质量问题、质保期问题需计提减值的情形。

三、公司存货期后销售情况

截至 2023 年末，公司存货的账面价值为 440,312.07 万元，而 2024 年 1-6 月公司主营业务成本为 424,285.20 万元，相当于 2023 年末库存商品中的 96.36% 于 2024 年上半年实现了销售，公司存货周转情况较好，期后销售情况较好，公司商品不存在滞销情形。

四、公司存货跌价充分性分析

2023 年末由于草甘膦产品、光伏组件产品市场价格下跌，导致可变现净值低于成本，公司对相关库存商品计提存货跌价准备 3,566.72 万元。2024 年 6 月末由于草甘膦产品市场价格下跌，导致可变现净值低于成本，公司对其计提存货跌价准备 2,042.38 万元。

截至 2024 年 6 月 30 日，公司存货跌价准备计提充分，具体说明如下：

1、本公司存货跌价准备计提情况与相关行业产品价格走势及本公司生产成本相关，具有合理性。

(1) 草甘膦产品价格波动及生产成本变化

如本回复“问题二、二（二）1、草甘膦的市场价格因素”中所述，伴随草甘膦市场价格下降，主要原材料黄磷等采购价格也在同向下降，2024 年 6 月份主要原料黄磷和液氨、燃煤采购价格较去年底价格下降超过 13%，以及公司自 2023 年末开始的新一轮的精细化管理和工艺指标优化，对制造成本挖潜工作的推进，公司草甘膦的当期生产成本已大幅降低。2024 年 1-6 月草甘膦平均单位生产成本较去年同期下降 22.74%，2024 年 6 月公司草甘膦产品的单位生产成本较 2023 年底的库存单位成本已下降 23.77%。整体来看，2024 年 1-6 月，公司草甘膦当期生产成本的下降幅度大于同期市场销售价格下降幅度；未来，随着库存商品实现销售，当期生产成本下降带来的库存商品结存成本持续下降，以及草甘膦产品的市场价格逐步回升，公司草甘膦、双甘膦产品无进一步计提跌价准备的风险。

2024 年 6 月末，公司根据草甘膦、双甘膦库存成本与市场销售价格比较，因可变现净值低于成本，公司对其计提存货跌价准备。

(2) 光伏产品价格波动及生产成本变化

公司光伏业务的核心系光伏玻璃产品，硅片和组件业务相对较少，硅片和组件业务主要是为公司承接的 EPC 业务项目服务。

2024 年，由于光伏行业价格波动加剧，公司及时调整了生产和销售模式，依托公司现有生产资源，通过开拓下游光伏 EPC 项目，形成光伏一体化产业链运营模式，并积极拓展海外光伏市场，与海外客户采用订单锁价、成本加成定价模式进行销售，大幅降低了光伏行业价格波动给公司带来的经营风险。

另一方面，基于光伏行业整体的竞争加剧，公司光伏产品的原材料采购成本也随之下降；同时，公司自 2023 年末开始的新一轮的精细化管理和工艺指标优化管理，对制造成本挖潜工作的推进，也对公司的光伏产品的成本下降起到了积极的作用。以光伏 EPC 工程成本计，2024 年上半年公司光伏 EPC 工程项目整体

成本比 2023 年下降 21.82%。

2024 年 1-6 月，公司光伏板块实现收入 94,177.21 万元，毛利率 9.94%，净利润 2,718.52 万元，仍然处于盈利状态。截至 2024 年 6 月，公司光伏产品未产生存货跌价情形。

（3）联碱产品价格波动及生产成本变动

2024 年 1-6 月，联碱产品市场价格有所下跌，但仍在公司的成本线之上，2024 年 1-6 月，本公司联碱产品实现销售收入 128,538.51 万元，毛利率为 9.55%。同时，上半年公司通过加强精细化管理，降本增效，联碱产品的生产成本持续下降，截至 2024 年 6 月，公司联碱产品单位生产成本较 2023 年底的库存单位成本已下降 16.67%。与此同时 6 月联碱产品价格环比 5 月有所回升，6 月单月联碱产品的毛利率高于 1-6 月毛利率水平。故经测算，本公司未对联碱产品计提存货跌价准备。

2、本公司存货整体库龄较短，周转情况较好，不存在积压库存商品。

2024 年 6 月，公司库龄 1 年以内的商品存货占比为 98.50%；库龄 1-2 年的商品存货占比为 1.50%，无两年以上存货。其他存货主要为相关设备的备品备件，包括管件、阀门、五金、泵、泵配件、管材、管材配件及保障性维修物资等。该等存货并非用于继续生产或销售，且存放时间一般不会影响其可使用性，因此无需对该部分存货计提跌价准备。

综上所述，截至 2024 年 6 月末，公司存货余额与业务规模匹配，存货规模符合本公司实际情况，具备合理性；且存货周转情况较好，库龄集中在 1 年以内，不存在库存积压情况。公司按照企业会计准则的规定计提存货跌价准备，存货跌价准备的计提情况与公司的存货规模、存货库龄分布以及期后销售情况相匹配，存货跌价准备计提充分。

后续如因产品市场价格波动，导致出现存货成本高于其可变现净值的情形，公司将及时计提存货跌价准备。

特此公告。

四川和邦生物科技股份有限公司董事会

2024 年 12 月 31 日