

关于对山东悦龙橡塑科技股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2025】第 009 号

山东悦龙橡塑科技股份有限公司（悦龙科技）董事会、上会会计师事务所（特殊普通合伙）：

我部在挂牌公司 2024 年年报审查中关注到以下情况：

1、关于经营情况

报告期内，你公司营业收入为 26,152.34 万元，同比变动 19.62%，归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 7,920.61 万元，同比增长 44.79%；本期实现毛利率 59.95%，同比增长 7.31 个百分点，较 2022 年增长 7.98 个百分点，你公司解释本期净利润增长主要来自于收入及毛利率增长。

报告期内，你公司发生管理费用 4,112.30 万元，同比增长 41.58%。其中，工资福利费及社保本期发生额为 1,364.80 万元，同比增长 47.17%；股份支付本期发生额为 620.14 万元，同比增长 101.65%，你公司期末管理人员为 90 人，较期初减少 11 人。

请你公司：

（1）结合各销售价格变动、成本费用结构变动、产品技术革新、行业变化趋势等因素，说明毛利率增长的原因及合理性，是否与产品升级、成本控制措施匹配，是否具有可持续性，与同行业可相比公司相比是否存在重大差异，如存在，请说明具体原因及合理性；

（2）结合公司管理人员数量、报告期内薪酬的变动情况、与同行

业可比公司是否存在重大差异及合理性等,说明在公司本期管理人员减少的情况下,管理费用大幅增长的原因及合理性;

(3)说明股权激励计算股份支付费用时公允价值确定依据及合理性,结合股权激励安排、合伙协议等说明股份支付的会计处理是否符合会计准则等相关规定,股份支付计入管理费用的依据及准确性,股份支付较上期大幅增长的原因及合理性。

2、关于境外销售和主要客户 Techfluid U.K. Ltd

根据 2024 年年报,你公司表示产品采取“直销+非直销”的复合销售模式,直销模式主要拓展境内业务,少量拓展境外业务,非直销模式主要拓展境外业务。报告期内,你公司实现内销收入 17,661.76 万元,同比增长 24.56%,外销收入 8,490.58 万元,同比增长 10.50%。

报告期内,你公司第一大客户为 Techfluid U.K. Ltd,由实际控制人、董事长徐锦诚持股 85%,本期对其销售金额为 3,765.96 万元,年度销售占比为 14.40%,你公司公转书中表示对 Techfluid U.K. Ltd 的信用政策为发货前付款 90%、其他客户通常为到货后 30-90 天付清。

近期,你公司披露公告表示,为进一步拓展海外市场,公司拟使用自有资金,通过全资子公司 Techfluid Hong Kong Limited 以 1.00 英镑的价格收购 Techfluid U.K. Ltd 85%股权。

请你公司:

(1)说明对第一大客户销售产品的具体内容、合作背景及具体业务模式、与其他客户信用政策存在差异的原因及合理性,并结合海

关报关数据、出口退税及信用保险公司数据、结汇及汇兑损益波动数据、物流运输记录、发货验收单据、境外销售费用等与境外销售收入的匹配性等情况说明向第一大客户境外销售的收入确认是否真实，与你公司向其他客户销售同类产品价格是否存在显著差异；

(2) 说明上述股权转让的背景及原因、收购过程中评估价格及定价的合理性、是否存在特殊利益安排、是否存在代持或其他未披露协议，并说明作为公司第一大客户，收购后的后续业务规划、是否涉及境外销售策略调整、如何实现渠道整合与成本协同、对公司经营业绩及合并报表的可能影响。

请年审会计师说明对境外业务采取的审计程序、核查比例和已获取的审计证据，并就收入的真实性、收入确认时点的准确性发表明确核查意见。

请就上述问题做出书面说明，并在 2025 年 5 月 16 日前将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.com.cn），同时抄送监管员和主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2025 年 4 月 29 日