

# 关于对山东开泰石化股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2025】第 141 号

山东开泰石化股份有限公司（开泰石化）董事会并中兴华会计师事务所（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、关于经营业绩及持续经营能力

根据 2024 年报，你公司营业收入为 2,567,830,297.51 元，同比增长 4.37%；归属于挂牌公司股东的净利润-139,478,897.72 元，同比增长 13.34%；毛利率 2.98%，同比增长 1.15 个百分点。你公司解释毛利率上涨系本期丙烯酸及精酸销量增加，2023 年年初对产线停产检修导致 2023 年销量较少，本期为正常产销量状态，产品销售价格变化不大，原材料价格虽然有所上涨，但原料单耗有所降低，进行技术改造蒸汽消耗量降低，综上导致毛利率上涨。按产品分类，丙烯酸及酯营业收入 1,099,140,954.84 元，同比增长 7.61%，毛利率-1.33%，同比增长 4.27 个百分点；白油产品营业收入 1,262,528,527.81 元，同比增长 7.06%，毛利率 6.23%，同比下降 0.98 个百分点；动力产品营业收入 174,144,689.04 元，同比下降 11.72%，毛利率 2.61%，同比增加 2.23 个百分点；其他营业收入 13,867,824.32 元，同比下降 34.54%，毛利率 32.98%，同比增长 11.78 个百分点。

你公司本年和上年的净利润分别为 -139,478,897.72 元、

-160,950,268.35 元，报告期末未分配利润为-107,488,649.17 元，公司实收资本总额 186,196,484.00 元，未弥补亏损超公司股本总额的三分之一。

报告期末，你公司货币资金 112,108,210.95 元，短期借款余额 395,584,299.76 元，一年内到期的非流动负债余额 39,269,958.58 元，长期借款余额 340,520,000.00 元，公司资产负债率 87.11%，流动比率 0.57。

请你公司：

(1) 结合市场环境变化、具体业务模式、销售内容、销售价格、成本结构、成本单价及主要原材料价格波动情况等，量化分析丙烯酸及酯销售的毛利率持续为负的原因及合理性，以及白油产品及动力产品营业收入与毛利率反向变动的原因及合理性，上述产品成本归集与分配是否完整、恰当；说明各类别产品毛利率水平及变动趋势是否与同行业可比公司存在显著差异，如存在，请说明原因及合理性；

(2) 结合行业现状、上游供应商采购和下游客户需求等情况，说明连续两年亏损的主要原因及合理性，你公司拟采取及已采取的应对措施，持续经营能力是否存在重大不确定性；

(3) 结合货币资金及现金流情况、长短期借款到期情况、还款计划、营运资金需求、流动资产周转情况及银行授信、融资渠道等，说明你公司是否存在无法偿还借款的可能性，是否存在流动性风险，截至目前是否已出现逾期债务，是否已对持续经营能力构成重大不利影响。

请年审会计师结合已实施的审计程序和已获得的审计证据,就公司持续经营能力是否存在重大不确定性发表明确意见。

## 2、关于存货

报告期末,你公司存货账面价值 112,481,633.21 元,同比下降 16.60%,占总资产的比重为 8.05%。其中,原材料、自制半成品、库存商品期末账面余额分别是 45,924,217.16 元、40,457,968.16 元、18,280,495.84 元,存货跌价准备分别计提 39,104.84 元、0 元、145,325.90 元。

请你公司:

(1) 结合存货各项目的库龄分布、存货跌价准备的计提方法、可变现净值的确定依据、具体测算过程,说明在部分产品毛利率为负的情况下,公司存货跌价准备计提是否充分;说明自制半成品未计提存货跌价准备的原因及合理性,与同行业可比公司相比存货跌价准备计提是否谨慎、合理;

(2) 说明报告末对存货各项目盘点的情况,包括盘点范围、盘点方法、地点、品种、金额、比例等,说明执行盘点的部门与人员、是否存在账实差异。

请年审会计师结合已执行的审计程序和已获得的审计证据,就存货跌价准备计提的充分性发表明确意见。

## 3、关于固定资产减值

报告期末,你公司固定资产账面价值 775,373,482.80 元,较期初

下降 10.37%，占总资产的比重 55.52%。其中，房屋及建筑物 335,741,484.76 元、机器设备 429,897,896.28 元、电子设备 3,701,139.71 元、运输设备 6,032,962.05 元。公司未对固定资产计提减值。

请你公司：

（1）结合产能利用率、机器设备处置或更换情况及固定资产处置损益、非流动资产毁损报废损失，说明报告期内固定资产的实际使用情况；

（2）说明报告期内固定资产减值测算的过程和计算方法，未计提固定资产减值准备是否合理；

（3）说明固定资产与你公司营业收入是否相匹配，占总资产比重等指标，与同行业可比公司是否存在重大差异。

请年审会计师结合已执行的审计程序和已获得的 审计证据，就固定资产未计提减值准备的合理性发表明确意见。

#### 4、关于研发费用

2024 年，你公司研发费用 108,628,011.88 元，同比增长 21.64%，你公司解释系本期黄河科技增加了研发项目，加大了研发投入，导致研发费用增加。其中，机物料消耗 60,880,993.15 元，同比增长 47.39%；工资类费用 42,075,427.75 元，同比增长 3.59%；折旧费 4,339,600.55 元，同比下降 10.04%；委外研发 943,396.22 元，同比下降 62.13%；其他 388,594.21 元。公司研发人员期初人员 185 人，期末人数 187 人，主要为本科学历，平均薪酬约 22.70 万元。

请你公司：

(1) 说明研发费用中机物料消耗的具体构成，大额研发领料的原因及与研发项目的执行进度是否匹配，研发领料的具体过程、日常管理及审批流程，研发领料与生产领料如何区分，是否存在混淆情形，研发领料的投入产出及库存管理情况，是否形成研发样品、废料及其最终去向，相关会计处理及涉税处理的合规性；

(2) 说明研发人员的认定依据及其合理性，研发人员工时统计与核算是否真实准确，是否存在将生产、销售活动认定为研发活动的情形；与同地区、同行业公司进行对比，说明研发人员薪酬水平是否合理，是否存在通过调节研发人员数量、薪酬虚增研发费用的情形。

请年审会计师说明针对研发费用真实性执行的审计程序、过程和结论。

请就上述问题做出书面说明，并在 2025 年 7 月 21 日前将有关说明材料报送我部（[nianbao@neeq.com.cn](mailto: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；挂牌公司应当严格遵守保密法律法规，在公开披露的回复文件中不得擅自公开涉及国家秘密的信息，如涉及国家秘密、商业秘密等不适宜公开的信息，可向我部申请豁免披露。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2025 年 7 月 7 日