

目 录

一、关于经营业绩·····	第 1—3 页
二、关于存货·····	第 4—10 页
三、关于应收账款·····	第 11—12 页
四、关于固定资产及在建工程·····	第 12—23 页

问询函专项说明

天健函〔2025〕8-78 号

北京证券交易所上市公司管理部:

由重庆康普化学工业股份有限公司(以下简称康普化学公司或公司)转来的《关于对重庆康普化学工业股份有限公司的年报问询函》(年报问询函〔2025〕第015号,以下简称问询函)奉悉。我们已对问询函中需要说明的财务事项进行了审慎核查,现汇报说明如下。

一、关于经营业绩

你公司2024年实现营业收入3.30亿元,同比减少25.21%;归属于上市公司股东的净利润8,030万元,同比减少46.39%;综合毛利率43.93%,同比增加0.08个百分点。分区域看,你公司2024年实现境外收入1.52亿元,同比减少1.04%,境内收入1.78亿元,同比减少38.10%。分产品类别看,你公司2024年金属萃取剂实现收入2.79亿元,同比降低31.97%,毛利率41.96%,同比减少0.97个百分点;本期其他特种表面活性剂实现收入5,139.48万元,同比增长60.92%,毛利率54.55%,同比减少2.41个百分点。2025年一季度报告显示,你公司一季度实现营业收入4,658.35万元,同比减少29.95%;归属于上市公司股东的净利润984.98万元,同比减少56.08%。请年审会计师说明对收入尤其是境外收入真实性所执行的审计程序及获取的审计证据,并说明相关审计证据是否充分适当。(问询函第1条)

(一) 审计程序及结论

1. 审计程序

针对收入真实性,我们执行的审计程序及获取的审计证据主要包括:

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制,具体包括订单处理、发货、开票、收款等业务活动,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部

控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、出库单、物流信息、客户签收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单等。

1) 营业收入核查情况

单位：万元

项 目	境内收入	境外收入	合计
营业收入总额 A	17,839.90	15,208.18	33,048.08
查验金额 B	16,794.62	13,402.75	30,197.37
查验比例 C=B/A	94.14%	88.13%	91.37%

2) 外销收入与海关出口数据对比

单位：万元

项 目	2024 年度
海关报关出口金额 (A)	15,170.20
账面外销收入 (B)	15,208.18
减：DAP 模式下，收入确认时点导致的时间性差异 (C)	30.48
产品出口总金额 (D=B-C)	15,177.70
差异金额 (E=A-D)	-7.50
差异率 (F=E/A)	-0.05%

注：海关出口数据折算汇率采用年平均汇率

(4) 选取部分主要客户、新增客户执行视频访谈，在访谈中确认客户的基本情况、合作情况、业务模式、定价方式、结算方式等内容，了解销售收入的真实性；

(5) 结合应收账款和合同资产函证，选取项目函证销售金额，函证情况如下：

1) 营业收入函证情况

单位：万元

项 目	标识	2024 年度
营业收入	A	33,048.08
发函覆盖金额	B	28,684.23
发函覆盖比例	$C=B/A$	86.80%
回函确认金额	D	28,025.80
回函比例	$E=D/B$	97.70%
未回函金额	F	658.43
其中：执行替代测试覆盖金额	G	658.43
替代测试覆盖比例	$H=G/B$	2.30%
回函确认+替代测试合计覆盖比例	$I=E+H$	100.00%

2) 境外收入函证情况

单位：万元

项 目	标识	2024 年度
境外营业收入	A	15,208.18
发函覆盖金额	B	12,750.19
发函覆盖比例	$C=B/A$	83.84%
回函确认金额	D	12,091.76
回函比例	$E=D/B$	94.84%
未回函金额	F	658.43
其中：执行替代测试覆盖金额	G	658.43
替代测试覆盖比例	$H=G/B$	5.16%
回函确认+替代测试合计覆盖比例	$I=E+H$	100.00%

针对未回函的函证：① 检查合同/订单、销售发票、出库单、报关单、提单和签收单等支持性资料；② 对收入相关回款金额，查验客户回款的银行回单，核对回款方与客户名称是否一致，回款性质与收入是否相关；③ 检查客户的期后回款，进一步验证收入真实性。下同

2. 审计结论

经审计，我们认为，我们执行的审计程序和获取的审计证据充分、恰当。

二、关于存货

你公司报告期末存货余额 2.11 亿元，较期初增加 55.93%。其中库存商品余额 1.87 亿元，较期初增加 69.89%，存货跌价准备 341.99 万元，较期初增加 664.95%。（1）结合行业发展、生产销售周期、在手订单等情况，说明在营业收入下滑的情况下，库存商品规模大幅增加的原因及合理性，存货核算以及相关成本结转是否及时、准确，是否存在积压、滞销情形；（2）结合存货的类别、库龄、报告期行业发展情况、主要产品市场价格、说明对存货计提跌价准备的具体计算过程、依据及计提的充分性，是否符合你公司实际与行业发展情况，是否符合《企业会计准则》的有关规定。请年审会计师核查并发表明确意见，并说明对存货实施的监盘程序、监盘比例及监盘结果。（问询函第 2 条）

（一）结合行业发展、生产销售周期、在手订单等情况，说明在营业收入下滑的情况下，库存商品规模大幅增加的原因及合理性，存货核算以及相关成本结转是否及时、准确，是否存在积压、滞销情形

1. 行业发展情况

公司主营业务为金属萃取剂及其他特种表面活性剂的研发、生产和销售，属于精细化工产业下的表面活性剂行业，行业上游为石油化工和基础化工行业，行业下游主要为湿法冶金行业，亦包括电池金属回收、城市矿山资源处置、污水处理、矿物浮选等行业。行业近年来经历一波先扬后抑的行情，2021 年至 2023 年，随着洛阳钼业 KFM 和 TFM 等铜矿投产，行业冲槽需求激增，带动行情大幅上扬。而后，伴随着产线投入运行，冲槽需求减少，行业需求回归均值。近几年，行业的高景气度吸引产业从业者加大市场投入，行业内竞争日益激烈。

（1）行业供给端

在行业供给端方面，受国际原油价格和基础化工供需变化等影响，萃取剂主要原料价格自 2022 年下半年开始走低并逐渐趋稳，为行业发展创造了良好外部环境。随着国际地缘政治紧张，国际原油价格波动，行业将面临供给端成本上行风险。

（2）矿山湿法冶金

全球范围内，金属冶炼的主要方式包括火法冶炼和湿法冶炼，火法冶炼系主流冶炼方式，主要处理黄铜矿等硫化矿，预估占全球冶炼产能约 80%。湿法冶炼作为补充路径，主要应用于低品位氧化矿，预估占全球冶炼产能约 20%。相比于

火法冶炼，湿法冶炼具有设备投资成本小、能耗低、二氧化硫排放少等优点，但湿法冶金金属回收率相对低。同时，受制于浸出技术瓶颈，湿法冶金尚未大规模应用于硫化矿，限制了行业市场空间。

近几年，随着刚果金和赞比亚等地湿法冶金新开产线增加，拉动行业需求上涨，其中 KFM 和 TFM 两个世界级铜钴矿项目冲槽需求达数千吨。随着新开项目投入运营，日常仅需根据消耗补充萃取剂，带动行业需求回归均值。

展望未来，中亚个别大型铜矿有望近期投产，KFM 和 TFM 正策划扩产，有望为行业带来冲槽需求。

（3）电池金属回收领域

萃取剂其他应用领域主要集中在以电池金属回收为代表的可再生资源回收行业。自 2015 年开始，我国新能源汽车产业和储能行业蓬勃发展，动力电池数量激增，随着电池使用寿命到期，现已迎来退役回收潮。根据 SMM 预计，自 2024 年到 2030 年，全球来自社会退役方面的理论锂离子电池回收量 CAGR 有望达到 48% 左右，达到 106 万金属吨上下。来自产间废料方面的理论锂离子电池回收量 CAGR 有望达到 14% 左右，达到 67 万吨上下。库存退役的锂离子电池回收量 CAGR 或在 8% 左右。达到在 6.6 万吨上下。长期来看，电池金属回收领域将为行业打开广阔的市场空间。

综上，在行业供应链成本面临上涨的不确定性和主要原料价格处于近两年相对低位的背景下，公司战略性储备存货。同时，部分重要矿山即将投产或扩产，在同客户进行了意向性沟通后，增加了存货库存量。

2. 生产销售周期

（1）生产周期

公司主要产品由合成和复配两个环节构成。首先投入 M-OH 等原材料，通过酯化、肟化等合成反应，制成酮肟、醛肟等半成品。然后根据客户的需求，领用半成品复配特定型号的萃取剂。半成品生成周期一般为 3-5 天，产成品复配生产周期约 1 天。

（2）销售周期

产成品按需生产，无固定的销售周期；境内销售运输时长通常为 3-5 天；境外销售运输时长一般为 45-60 天，特殊情况如遇台风、非洲陆运堵车等情况，运输时长将延长。

公司库存增减变动主要同市场需求和库存策略相关，同产品生产销售周期无直接关系。

3. 在手订单

截至 2024 年年末，公司库存商品中主要产成品在手订单覆盖率情况如下：

项 目	期末库存数（吨）	在手订单（吨）	在手订单覆盖率[注 1]	2025 年 1 季度销量（吨）	期后销售率
铜萃取剂	993.63	84.90	8.54%	707.44	71.20%
锂萃取剂	1.91	12.21	638.34%	18.57	971.99%
酸雾抑制剂	6.00	8.15	135.83%	18.13	302.17%
钴萃取剂	5.47		0.00%		0.00%

[注 1]：库存商品由半成品和产成品构成，在手订单覆盖率仅针对产成品

如上表所示，铜萃取剂在手订单覆盖率较低，期后销售率良好。锂萃取剂和酸雾抑制剂在手订单均可覆盖库存数，期后销售良好。钴萃取剂无在手订单，期后暂未实现销售。

除上述因素外，为快速响应客户需求，保持市场竞争力也是公司增加半成品和产成品的原因之一。受制于精馏装置落后，公司酮肟和醛肟产能受限，历史上曾发生客户紧急下单或交付大额订单时，无法及时复配产成品或复配产成品仅能满足部分客户需求，导致客户流失，影响了公司口碑和声誉。因此，公司增加了半成品酮肟和醛肟库存，避免类似情况重复发生。

综上，在营业收入下滑的情况下，库存商品规模大幅增加具有合理性。

4. 存货核算以及相关成本结转是否及时、准确，是否存在积压、滞销情形

存货主要由原材料、半成品、产成品和发出商品等组成，成本归集、核算和结转方法及过程如下：

序号	流程	主要核算方法和过程
1	原料采购	原料到货后，由库房牵头验收，财务根据入库单入账
2	直接材料归集及分配	生产部根据计划下达生产订单，参考 BOM 清单领料并组织生产，系统根据领料自动归集各产品的直接材料
3	直接人工归集及分配	财务部根据人力资源部提供的工资明细表，月末归集和分配生产人工成本
4	制造费用归集及分配	财务部复核并归集生产过程中发生的各项间接费用，月末按照产品工时进行分配

5	库存商品的成本核算	生产部门生产完工入库后，系统自动结转产成品成本至库存商品科目
6	发出商品的成本核算	销售部提交发货流程，库房发货完毕后，财务部根据发货单将库存商品成本结转至发出商品
7	主营业务成本核算	收入确认时点，财务部将发出商品成本结转至主营业务成本

如上所述，公司存货核算以及相关成本结转及时、准确。公司存货是否存在积压、滞销情形详见本回复二(二)1 所述。

(二) 结合存货的类别、库龄、报告期行业发展情况、主要产品市场价格、说明对存货计提跌价准备的具体计算过程、依据及计提的充分性，是否符合你公司实际与行业发展情况，是否符合《企业会计准则》的有关规定

1. 存货的类别及库龄情况

单位：万元

明 细	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上	合 计
原材料	1,632.47	99.19				19.46	1,751.12
库存商品	17,602.75	296.05	256.38	518.82	40.29	24.12	18,738.41
其中：酮肟和醛肟	12,246.06						12,246.06
发出商品	399.20						399.20
其他[注]	191.69	6.49					198.18
合 计	19,826.11	401.73	256.38	518.82	40.29	43.58	21,086.91

[注]其他包含在产品、委托加工物资、包装物、低值易耗品、合同履行成本

1 年以上的库存商品主要为钴萃取剂及其半成品，原因系在生产计划安排过程中，为满足客户订单需求，公司通常会根据历史订单数据、市场预测以及客户潜在需求等因素制定生产计划，排产生产数量略超过订单数量。然而，市场环境复杂多变，客户需求可能因宏观经济形势、行业竞争态势等诸多因素而发生波动，导致部分备货产品未能及时销售。

综上，钴萃取剂及其他个别产品存在库龄较长的情况，已计提 341.99 万元跌价准备以外，其他存货不存在积压、滞销情形。

2. 行业发展情况

详见本回复二(一)1 所述。

3. 主要产品市场价格

2024 年，受同行业竞争者比价影响，公司产品平均售价小幅下降，预计未来市场售价小幅波动，不存在大幅下调的风险。

4. 存货计提跌价准备的具体计算过程、依据及计提的充分性，是否符合你公司实际与行业发展情况，是否符合《企业会计准则》的有关规定

(1) 跌价准备具体计算过程

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

可直接出售存货	在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值
需经过加工的存货	首先判断用其生产的产成品的可变现净值是否高于成本，若高于成本的，则该材料仍按照成本计量。否则按如下方法计算：在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值

特别地，资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(2) 跌价计算依据

序号	主要指标	计算依据
1	预计售价	①为在手订单准备的库存商品，直接采用合同约定单价确定； ②无在手订单的库存商品，采用最近一期产品或近期产品平均售价。若拟调整销售价格，则在平均售价基础上考虑调整后的销售价格。
2	进一步加工发生的成本	预计发生的直接材料、直接人工、制造费用等直接相关的生产成本。
3	销售费用	公司与产品销售直接相关的费用主要为运杂费，采用最近一年运杂费率确定，若预估运杂费大幅上涨或下调等特殊情况，则在最近一年运杂费率基础上调整。
4	税费	主要为城建及附加税，公司产品不涉及关税和消费税，亦不含所得税和增值税。
5	产品质量及库龄	①公司盘点过程中，未发现变质、毁损情况； ②钴萃取剂近两年销售数量不断下滑，已出现跌价迹象，结合库龄计算可变现净值，计提存货跌价； ③十三醇（异）、十二烷基酚醛肟和十二烷基酚醛肟稀释剂由于库龄超过 5 年以上，已全额计提跌价准备； ④其他 1 年以上库龄存货主要为生产检维修用备品备件，如钢管等，不存在跌价迹象。
6	售价或生产成本波动	①2024 年，公司产品平均售价小幅下降，预计未来市场售价小幅波动；

		②国际地缘政治动荡，公司面临供应链成本上涨的不确定性，但考虑到公司库存充足，短期内不会对成本端造成负面冲击； ③综上，虽然存在销售价格下滑和成本上涨的不确定性，但公司预计短期内不会对毛利造成重大冲击，进而影响可变现净值。
7	技术或市场需求变化	市场未出现颠覆性新工艺或新技术，亦未出现可能替代替代现有产品的新产品。

2024 年，公司依据上述计算指标和依据，对存货可变现净值进行测算，并按规定计提存货跌价准备。存货计提明细如下：

单位：万元

项 目	账面余额	跌价准备	计提比例
原材料	1,751.12	80.53	4.60%
库存商品	18,738.41	261.46	1.40%
发出商品	399.20		0.00%
其他[注]	198.18		0.00%
合 计	21,086.91	341.99	1.62%

[注]其他包含在产品、委托加工物资、包装物、低值易耗品、合同履行成本
综上所述，公司存货跌价准备计提充分，符合公司实际与行业发展情况，符合《企业会计准则》的有关规定。

（三）对存货实施的监盘程序、监盘比例及监盘结果

公司于 2024 年 12 月 31 日对存放于自有仓库、租用仓库的存货进行了全面盘点，由公司仓库人员、财务人员共同实施盘点。盘点时，盘点人员通过清点数量、查看货物标签、开箱清点具体物料数量等方式开展。我们制定监盘计划、编制监盘总结，详细记录监盘准备工作、监盘过程控制、监盘结果。获取康普化学公司盘点明细表和盘点报告，监盘明细表经公司库管人员、财务人员以及监盘人员签字确认。我们在监盘的基础上抽取部分存货进行复盘，具体监盘情况如下：

存货类别	账面余额（万元）	监盘金额（万元）	监盘比例
原材料	1,751.12	1,184.56	67.65%
库存商品	18,738.41	17,769.39	94.83%
发出商品	399.20		
其他[注]	198.18		
合 计	21,086.91	18,953.95	89.88%

[注]其他包含在产品、委托加工物资、包装物、低值易耗品、合同履行成本经监盘，康普化学公司存货保管良好，盘点差异较小，公司已根据盘点结果进行账务处理。

(四) 核查程序及结论

1. 核查程序

(1) 了解与存货相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 获取存货明细表，复核加计与总账数、明细账合计数核对相符；

(3) 执行实质性分析程序，将本期存货余额及其构成与上期进行比较，检查本期与上期生产成本，以及本期各月主要产品的单位成本是否有异常波动，关注是否存在调节成本现象；

(4) 对存货执行监盘程序；

(5) 对原材料、库存商品等各选取期末余额大、发生额较大的项目进行计价测试；

(6) 选取资产负债表日前后的凭证与出、入库单据进行截止测试，以确定存货出入库被记录在正确的会计期间；

(7) 复核公司存货跌价准备计算过程及相关依据，对公司存货跌价准备转回或转销金额进行检查。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 库存商品规模大幅增加具有合理性，存货核算以及相关成本结转及时、准确，除钴萃取剂及其他个别产品存在库龄较长的情况，已计提相应跌价准备以外，其余库存不存在大量积压、滞销情况；

(2) 存货跌价准备计提充分合理，符合公司实际与行业发展情况，符合《企业会计准则》的有关规定；

(3) 对存货科目执行的审计程序获取了充分、适当的审计证据。

三、关于应收账款

你公司报告期末应收账款余额 1.45 亿元，较期初增加 90.94%，其中账龄为 1-2 年的应收账款余额 6,379.42 万元，较期初增加 7,402.45%。应收账款坏账

准备金额 1,042.52 万元，较期初增加 172.06%，应收账款期末净值占总资产比重为 15.26%，上期应收账款期末净值占总资产比重为 8.51%。你公司报告期内经营活动现金流量净额-892.30 万元，同比减少 109.87%。

请年审会计师说明对应收账款所执行的审计程序和获取的审计证据,包括但不限于函证金额、函证比例、回函情况等，并说明相关审计证据是否充分适当。

（问询函第 3 条）

（一）审计程序及结论

1. 审计程序

针对应收账款，我们主要实施了以下审计程序：

（1）了解与应收账款相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查主要的销售合同，了解合同条款跟实际执行是否一致；

（3）对于按照信用风险特征组合计提坏账的应收账款，获取并检查应收账款明细表和账龄分析表、坏账准备计提表，重新计算管理层计提的应收账款坏账准备金额，核实坏账准备计提金额的准确性；

（4）抽查主要客户当期及期后回款情况，对已收回金额较大的款项检查至支持性文件，如核对收款凭证等，核查是否在约定信用期内回款，是否存在第三方回款等异常情况；

（5）选取项目向主要客户函证应收账款余额，函证情况如下：

单位：万元

项 目	标识	2024 年度
应收账款	A	14,470.93
发函覆盖金额	B	13,994.18
发函覆盖比例	C=B/A	96.71%
回函确认金额	D	13,561.39
回函比例	E=D/B	96.91%
未回函金额	F	432.79
其中：执行替代测试覆盖金额	G	432.79
替代测试覆盖比例	H=G/B	3.09%
回函确认+替代测试合计覆盖比例	I=E+H	100.00%

注：针对未回函函证执行的程序，详见本回复一（一）1 所述

2. 审计结论

经核查，我们认为，我们执行的审计程序和获取的审计证据充分、适当。

四、关于固定资产及在建工程

你公司报告期末固定资产 2.24 亿元，较期初增加 176.28%，在建工程 9,997.04 万元，较期初减少 37.63%。你公司本期在建工程转入固定资产金额为 1.33 亿元，在建工程——三期扩建工程期末余额 9,048.37 万元，累计投入占预算比例为 93.02%。（1）补充主要固定资产的类别、账面原值、累计折旧、减值准备，并结合营业收入下滑、固定资产使用状况、产能利用率等，说明固定资产是否存在减值迹象，在收入下滑、存货增加的情况下，扩大产能的原因及合理性；（2）列示在建工程项目供应商，并说明与公司、实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员及其亲属和持股 5%以上的股东是否存在关联关系，采购价款是否存在直接或间接流向关联方的情形，是否存在资金占用及对外财务资助情形；（3）说明三期扩建工程的具体建设进展、预计完工时间、建设进度是否与建设计划匹配，转固时点的确定依据，是否存在应当转固而未及时转固的情形。请年审会计师核查并发表意见。（问询函第 4 条）

（一）补充主要固定资产的类别、账面原值、累计折旧、减值准备，并结合营业收入下滑、固定资产使用状况、产能利用率等，说明固定资产是否存在减值迹象，在收入下滑、存货增加的情况下，扩大产能的原因及合理性

1. 主要固定资产的类别、账面原值、累计折旧、减值准备情况

公司主要固定资产为房屋建筑物和生产设备和研发设备。截至 2024 年 12 月 31 日，主要固定资产类别明细如下：

单位：万元

类别	主要固定资产	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	三期厂房	5,085.51	39.67		5,045.84
	办公楼	4,091.61	259.77		3,831.84
	研发楼	1,386.44	33.29		1,353.15
	一二期厂房	1,289.85	486.48		803.37
	环保安全基建工程	1,257.71	229.61		1,028.11
	宿舍楼	999.24	24.00		975.24

	食堂	687.49	18.21		669.28
	小 计	14,797.85	1,091.03		13,706.83
	占 比	90.61%	75.79%		92.04%
设备类 [注]	生产产线	6,372.45	2,592.64		3,779.81
	实验设备	1,990.54	501.67		1,488.86
	生产公用设备	1,589.18	602.31		986.87
	环保安全设备	1,303.36	1,035.56		267.80
	小 计	11,255.54	4,732.19		6,523.35
	占 比	89.89%	95.19%		86.40%
合 计		26,053.39	5,823.21		20,230.17
占 比		90.30%	90.83%		90.14%

[注]:设备类包括机器设备、办公设备、电子设备、运输设备和其他设备

2. 结合营业收入下滑、固定资产使用状况、产能利用率等，说明固定资产是否存在减值迹象

序号	企业会计准则的规定	公司实际情况
1	资产的市场价格。资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌	主要机器设备目前市场价格未发生大幅下降情形
2	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	2024 年，受下游冲槽需求减少影响，行业需求减少，导致企业营业收入下滑，剔除冲槽需求影响，市场未发生重大不利变化。公司经营所处的经济、技术或者法律等环境未发生重大变化，相关政策未发生重大变化
3	市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低	市场利率或者其他市场投资报酬率未发生明显波动
4	有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏	公司固定资产中资产多为厂房及生产线，均可以正常生产，其他设备可以正常运转。公司在对生产设备进行日常维保、盘点的过程中，将已经损毁的设备进行报废处理。各报告期末公司固定资产未发生陈旧过时或者实体损坏的情况
5	资产已经或者将被闲置、终止	公司通过日常维保、盘点等方式对生产

	使用或者计划提前处置	设备进行管理，结合监盘检查情况，公司不存在闲置机器，设备均正常使用
6	企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等	2024 年，虽然公司营业收入和净利润下滑，但公司依然保持较强的盈利能力。同时，结合公司对市场的展望和内部财务预算，不存在资产的经济效益已经或者将远远低于预期的情形
7	其他表明资产可能已经发生减值的迹象	2024 年，公司产能利率用为 63.32%，同比下滑，不存在其他表明资产可能已经发生减值的迹象

综上，2024 年年末公司固定资产不存在减值迹象。

3. 在收入下滑、存货增加的情况下，扩大产能的原因及合理性

(1) 多元化经营，减少经营风险

三期项目建成后，公司将具备铜金属萃取剂、新能源金属萃取剂、矿物浮选剂以及以炔醇为代表的表面活性剂生产能力。

目前，公司已成功研制多款酸雾抑制剂和锂萃取剂，并成功推向市场。已取得个别型号矿物浮选剂在手订单。炔醇类表面活性剂正处于市场开拓过程中。通过丰富产品矩阵，扩大业务领域，可减少业务集中导致的经营风险。

(2) 补缺产能瓶颈

除浮选剂和酸雾抑制剂外，萃取剂和表面活性剂的制备均需经过精馏提纯。公司原精馏装置相对落后，精馏效率低，限制了公司酮肟和醛肟的产能。近两年，曾发生客户紧急下单或交付大额订单时，无法及时满足部分客户需求，导致客户流失，影响了公司口碑和声誉。通过三期项目，公司将建成精馏系统，突破产能瓶颈。

(3) 降低生产成本、保护技术保密

三期投产前，公司将酸雾抑制剂和锂萃取剂半成品委外生产，双方定期按加工数量结算加工费，同时公司会为部分外协商的生产提供技术指导，存在技术秘密和配方外泄的风险。三期投产后，公司通过统一安排生产，可通过规模经济，降低生产成本，同时规避保护技术秘密外泄的风险。

综上，新增产能将减少公司经营风险、降低生产成本，补缺公司短板，同时保护技术秘密，具有合理性。

(二) 列示在建工程项目供应商，并说明与公司、实际控制人、控股股东、

董事、监事、高级管理人员及其亲属和持股 5%以上的股东是否存在关联关系，采购价款是否存在直接或间接流向关联方的情形，是否存在资金占用及对外财务资助情形。

1. 三期在建工程项目主要供应商情况

(1) 三期工程主要由厂房、设备、自动化系统和安全环保系统组成，主要采购物资为建筑施工、设备、电缆、建材物资、五金机电和专业安装作业等，主要供应商为土建施工单位、生产设备及电缆供应商、安全和环保设备供应商以及自动化系统供应商。此外，受制于专业技术人员不足，公司聘请了外协商协助进行安装工程专业作业。前十大供应商采购明细如下：

单位：万元

供应商名称	采购金额	占比
重庆先华建设(集团)有限公司	5,161.86	30.83%
天津市宣怀科技有限公司	1,403.54	8.38%
重庆恒中能源装备股份有限公司	886.45	5.29%
重庆市起点机电设备管道安装工程有 限公司	713.29	4.26%
重庆三峡电缆（集团）有限公司	534.57	3.19%
重庆旺森琴建设有限公司	455.84	2.72%
重庆江光制药设备有限公司	444.49	2.65%
中控技术股份有限公司	443.69	2.65%
重庆怡瑾商贸有限公司	412.02	2.46%
江苏华伟建设集团有限公司	384.87	2.30%
小 计	10,840.63	64.74%

(2) 三期项目前十大供应商的基本情况

主要供 应商	注册时 间	注册资 本	实际控制 人	经营范围	采购内 容
重 庆 先 华 建 设 (集 团) 有 限 公 司	1998-7- 13	10018 万人民 币	黄其祥	许可项目：建设工程施工。（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： 批发兼零售建筑材料（不含危险化学 品）、金属材料（不含稀贵金属）等	三期厂 房土 建 工程
天 津 市 宣 怀 科	2001-06 -18	2000 万人民	周震	电子与信息、环保设备、化工设备、精 细化工技术的开发、咨询、服务、转让；	精馏系 统关键

技有限公司		币		化工原料（危险品、易制毒品除外）、化工设备批发兼零售；化工工业专用设备组装、工业自动化仪器仪表、自动化控制设备、工业输送设备安装等	设备
重庆恒中能源装备股份有限公司	2002-07-02	1100万人民币	陈开全	许可项目：设计：D1 第一类压力容器、D2 第二类压力容器；制造：D1 第一类压力容器、D2 第二类压力容器。（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：第二类医疗器械销售；机械设备销售；金属结构制造；工业工程设计服务；特种设备销售；普通机械设备安装服务；国内货物运输代理；商务代理代办服务；机械设备租赁；通用设备修理；专用设备修理；电子、机械设备维护（不含特种设备）；金属制品修理；劳务服务（不含劳务派遣）；压力管道安装（GC 类 GC2，限设计温度低于 400℃）等	生产设备
重庆市起点机电设备安装工程有限公司	2004-04-20	1000万人民币	马中华	许可项目：职业中介活动，建筑劳务分包，人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）（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：建筑机电安装工程专业承包叁级；防水防腐保温工程专业承包贰级；市政公用工程施工总承包叁级；石油化工工程施工总承包叁级等	管线安装
重庆三峡电缆（集团）有限公司	1994-07-14	40190万人民币	陈燕微	制造、销售电线电缆、高低压成套开关设备；货物及技术进出口。（法律、行政法规禁止的项目，不得经营；法律、行政法规规定应经审批或许可的项目，经相关部门批准后方可经营）。	电缆
重庆旺森琴建设有限公司	2021-03-17	2300万人民币	吴昌桦	许可项目：各类工程建设活动；消防设施工程施工；建筑智能化工程施工；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建设工程设计；电力设施承装、承修、承试；住宅室内装饰装修；消防技术服务；电气安装服务；建筑物拆除作业（爆破作业除外）等	消防工程
重庆江光制药设备有限公司	2020-12-08	100万人民币	罗光伦	许可项目：特种设备设计；电气安装服务；建设工程施工。（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：制药专用设备销售；普通机械设备安装服务；专用设备修理；通用设备修理；机械设备销售；机械设备研发；特种设备	生产设备

				销售；金属结构销售；仪器仪表销售；仪器仪表修理；第一类医疗器械销售；通用设备制造（不含特种设备制造）；机械电气设备制造；电工机械专用设备制造；电气设备修理；食品、酒、饮料及茶生产专用设备制造；工业工程设计服务；实验分析仪器制造；实验分析仪器销售；金属链条及其他金属制品销售；金属链条及其他金属制品制造；等	
中 控 技 术 股 份 有 限 公 司	1999-12-07	79059 万人民币	褚健	许可项目：建设工程施工；建设工程设计；第二类增值电信业务；计算机信息系统安全专用产品销售（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工业自动控制系统装置制造；工业自动控制系统装置销售；仪器仪表制造；仪器仪表销售；智能仪器仪表制造；智能仪器仪表销售；软件开发等	自 动 化 改 造 和 安 装 工 程
江 苏 华 伟 建 设 集 团 有 限 公 司	2008-07-28	6244 万人民币	王怀忠	机电工程、建筑工程、市政公用工程、石油化工工程、冶金工程、钢结构工程、建筑装饰装修工程、园林绿化工程、建筑机电安装工程、电子与智能化工程、消防设施工程、锅炉安装工程、管道工程、炉窑工程、火电设备安装工程（含汽轮发电机组安装）、环保工程、防水防腐保温工程、空气净化工程、起重设备安装工程施工；建筑劳务分包（不含劳务派遣）、建筑物及化工装置的拆除施工、工程配套设备及器材维修、改造、销售等	特 种 设 备 安 装
重 庆 怡 瑾 商 贸 有 限 公 司	2019-01-30	100 万人民币	章治全	销售：钢材、建材、型材、五金、百货、电线电缆、日用品；再生资源回收等	五 金 配 件 和 建 材

2. 研究院项目主要供应商情况

(1) 研究院在建工程项目主要供应商情况

研究院项目主要由行政大楼、研发楼、宿舍、食堂和实验设备组成，主要采购物资为土地房屋购置款、实验仪器、拆除作业、土建施工、消防工程、水电安装等，主要供应商为不动产转让单位、实验设备供应商、土建施工单位以及拆除作业和水电安装等供应商。前十大供应商采购明细如下：

单位：万元

主要供应商	采购额	占比
-------	-----	----

重庆联合产权交易所集团股份有限公司	1,673.35	22.68%
重庆三迈实验成套装备有限公司	510.46	6.92%
重庆四联技术进出口有限公司	309.73	4.20%
重庆旺森琴建设有限公司	290.10	3.93%
重庆先华建设（集团）有限公司	281.19	3.81%
上海泰坦科技股份有限公司	248.20	3.36%
重庆艺昕宸装饰工程有限公司	216.35	2.93%
重庆标际科技有限公司	190.55	2.58%
广州市方友装饰工程有限公司	183.42	2.49%
重庆玉欣君建筑劳务有限公司	181.58	2.46%
小 计	4,084.93	55.37%

(2) 研究院项目前十大供应商的基本情况

主要供应商	注册时间	注册资本	实际控制人	经营范围	采购内容
重庆联合产权交易所集团股份有限公司	2011-11-24	1000 万人民币	重庆市国有资产监督管理委员会	一般项目：各类公共资源的交易服务；农村产权流转服务；自然人、法人和其他组织的非国有资产交易、工程建设招标投标、商品及服务采购；风险创业投资的进入和退出；国有资产的进入和退出；企业重组并购、外资并购、企业改制、上市推介等涉及产权交易的配套服务；公共资源交易相关的培训、咨询、信息化服务等	不动产
重庆三迈实验成套装备有限公司	2011-11-24	1000 万人民币	杨培文	一般项目：实验室智能化设备、设施安装与调试；实验室整体设计规划；实验室技术咨询服务；生产、销售、安装：实验家具及实验设备、气路阀体管件、环保设备、通风设备、空气净化设备、水处理设备、I 类医疗器械、玻璃仪器、仪器仪表（取得相关行政许可后，在许可范围内从事经营活动）、社会公共安全设备及器材、电子产品（不含电子出版物）、机电设备（以上范围均不含特种设备）、服装；从事建筑相关业务（取得相关行政许可后，在许可范围内从事经营活动）；装卸搬运服务（不含客货运输）；包装服务；货物及技术进出口；环保设备的维修；普通机械加工；销售：五金交电、日化用品、装饰材料、化工产品及其原料（以上三项不含危险化学品）、化学试剂（不含药品及危险化学品）、金属材料（不含稀贵金属）。（除依法须经批准的项目外，	检测与实验设备

				凭营业执照依法自主开展经营活动)	
重庆四联技术进出口有限公司	1988-1-6	13850 万人民币	国机仪器仪表（重庆）有限公司	一般项目：货物进出口；技术进出口；进出口代理；销售代理；采购代理服务；招投标代理服务；国内贸易代理；第一类医疗器械销售；贸易经纪；摩托车及零配件批发；摩托车及零配件零售；机械电气设备销售；电力电子元器件销售；电子专用设备销售；有色金属合金销售；金属材料销售等	实验设备
重庆旺森琴建设有限公司	2021-03-17	2300 万人民币	吴昌桦	许可项目：各类工程建设活动；消防设施工程施工；建筑智能化工程施工；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建设工程设计；电力设施承装、承修、承试；住宅室内装饰装修；消防技术服务；电气安装服务；建筑物拆除作业（爆破作业除外）等	消防工程
重庆先华建设（集团）有限公司	1998-07-13	10018 万人民币	黄其祥	许可项目：建设工程施工。（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：批发兼零售建筑材料（不含危险化学品）、金属材料（不含稀贵金属）等	土建工程
上海泰坦科技股份有限公司	2007-10-18	16443 万人民币	谢应波	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；合成材料销售；生物基材料销售；表面功能材料销售；电子专用材料销售；日用化学产品销售；石墨烯材料销售；金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售；新型有机活性材料销售；新型催化材料及助剂销售；染料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；实验分析仪器销售；办公设备耗材销售；仪器仪表销售；机械设备销售；电子产品销售等	实验设备
重庆艺昕宸装饰工程有限公司	2021-11-19	100 万人民币	张涛	许可项目：住宅室内装饰装修；建设工程施工；建设工程设计；建筑劳务分包；施工专业作业。（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：专业设计服务；住宅水电安装维护服务；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；工程管理服务；工程技术服务等	水电安装等
重庆标际科技有限公司	2022-1-20	100 万元	王平	一般项目：软件开发；软件销售；仪器仪表修理；仪器仪表销售；电工仪器仪表销售；普通机械设备安装服务；机械电气设备销售；计算机软硬件及辅助设备零售；办公设备耗材销售；	实验设备

				办公设备销售；第一类医疗器械销售；办公用品销售；日用玻璃制品销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；环境保护专用设备销售；家具销售；家居用品销售；建筑材料销售；实验分析仪器销售等	
广州市方友装饰工程有限公司	2012-02-14	100 万人民币	周方友	室内装饰、设计；建筑工程后期装饰、装修和清理；建筑物拆除（不含爆破作业）；提供施工设备服务；工程环保设施施工；工程围栏装卸施工；土石方工程服务；工程排水施工服务；建筑劳务分包；桩基检测服务；基坑监测服务；基坑支护服务；木门窗、楼梯制造；金属门窗制造；有色金属合金制造；机电设备安装服务；电梯安装工程服务；建筑钢结构、预制构件工程安装服务；电力输送设施安装工程服务；人防工程防护设备的安装；监控系统工程安装服务；建筑物空调设备、通风设备系统安装服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；商品信息咨询服务；	食堂墙体砌砖、水电等
重庆玉欣君建筑劳务有限公司	2023-03-28	500 万人民币	张志洪	许可项目：建设工程施工；建筑劳务分包。（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：劳务服务（不含劳务派遣）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（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）	墙砖、环氧地坪等

在建工程主要供应商与公司、实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员及其亲属和持股 5%以上的股东不存在关联关系, 采购价款不存在直接或间接流向关联方的情形, 不存在资金占用及对外财务资助情形。

（三）说明三期扩建工程的具体建设进展、预计完工时间、建设进度是否与建设计划匹配，转固时点的确定依据，是否存在应当转固而未及时转固的情形

1. 三期扩建工程的具体建设进展、预计完工时时间、建设进度是否与建设计划匹配

（1）三期扩建工程的具体建设进展、预计完工时时间

三期扩建工程主要由厂房、生产线、精馏系统、自动化控制系统、电力系统、安全和环保工程组成。截至 2024 年年末，各子项目建设进展和预计完工时间如下表所示。

子项目名称		建设进展	预计完工时间
厂房		已完工	——
生产线	新能源金属萃取剂产线 1	已完工	——
	新能源金属萃取剂产线 2	投料前调试准备阶段	2025 年 3 月
	酸雾抑制剂		2025 年 3 月
	浮选剂产线 1		2025 年 3 月
	浮选剂产线 2	试生产过程中，首批产出产品纯度和收率较低，待改进工艺	2025 年 6 月
	表面活性剂生产线	试生产过程中，自动化配套设施、反应釜搅拌器和管线连接仍处于整改状态	2025 年 6 月
	复配产线	设备和管线改装中，联合调试前准备阶段	2025 年 6 月
精馏系统		管线连接、调试整改	2025 年 6 月
自动化控制系统	罐区 DCS	已完工	——
	产线 DCS	DCS 自动化控制点位整改，尚处于试运行中	2025 年 2 月
	SIS 系统	已完工	——
电力系统		已完工	——
安全和环保工程	污水站及事故池	已完工	——
	污水处理设备系统	试运行	2025 年 2 月
	粉尘处理系统	已完工	——

(2) 建设进度与计划是否匹配

公司于 2023 年 12 月 27 日召开了第三届董事会第二十九次会议及第三届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于公司募投项目延期的议案》，将“年产 2 万吨特种表面活性剂建设项目”达到预定可使用状态日期延长至 2024 年 3 月 31 日。截至 2024 年 3 月末，公司基本完成主体建设工程，并进入联合验收前准备阶段，主要设备已基本安装完毕，并进入试生产前专家验收准备阶段。三期主要子项目实际达到可使用状态晚于原定时间，主要系消防和安全验收延迟，导致三期整体进度滞后。

2. 转固时点的确定依据，是否存在应当转固而未及时转固的情形

公司以“达到预定可使用状态”作为在建工程转固标准，转固时点确定原则为：(1) 符合资本化条件的资产的实体建造（包括安装）或者生产工作已经全部完成或者实质上已经完成；(2) 所购建或者生产的符合资本化条件的资产与设计要求、合同规定或者生产要求相符或者基本相符，即使有极个别与设计、合同或者生产要求不相符的地方，也不影响其正常使用；(3) 继续发生在所购建或生产的符合资本化条件的资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；(4) 特别地，若在建工程提前投入使用，则以实际投入使用时点作为转固时点。

由于每个工程项目在设计要求、试运行周期、验收标准等方面存在差异，故每个子项目转固时点的具体依据也会存在差异。

子项目名称		具体依据
厂房		建造工作实质完成，通过质量和消防验收
生产线和精馏系统		试生产或联合调试后，设备稳定运行、满足设计生产能力，产出产品质量合格，温度、压力、流量、浓度等工艺参数符合要求，工艺过程稳定。试生产过程无安全环保事故。
自动化控制系统	罐区 DCS	硬件设施部署完备，软件正确安装，全部功能测试完毕。试运行符合设计要求。
	产线 DCS	
	SIS 系统	
电力系统		电力系统正常通电，可支撑生产线正常运转；重大安全和消防隐患已排除。
安全和环保工程	污水站及事故池	建造工程实质完成，可满足废水处理和消防应急要求。
	污水处理设备系统	设备安装调试合格，试运行期间废水等污染物符合排放标准。
	粉尘处理系统	设备安装调试合格，试运行期间 VOC 等废气符合排放标准。

2024 年度, 公司按照《企业会计准则第 4 号——固定资产》的规定, 根据上述标准, 于在建工程达到预定可使用状态时将其转入固定资产。公司在建工程转固时点确定依据合理, 不存在应当转固而未及时转固的情形。

(四) 核查程序及结论

1. 核查程序

- (1) 对主要在建工程采购的交易对手方进行背景调查, 识别是否存在潜在的关联方以及资金占用情形;
- (2) 关注在建工程的本期增加及减少情况, 检查在建工程的立项申请、建设

合同、施工合同、发票、付款单据、验收报告等原始凭证是否完整，计价是否正确；复核管理层关于在建工程转固时点的判断，检查在建工程转固时间是否满足相应的条件、金额是否正确；检查固定资产处置或报废时有关的会计处理是否符合规定、金额是否正确；

(3) 向主要施工单位发函，确认工程进度及款项支付情况；

(4) 检查固定产权属证书，对主要固定资产执行监盘程序，实地观察在建工程现场，核实各项固定资产及在建工程是否真实存在、账实是否相符，了解资产的使用状况和完工情况，观察其是否存在减值迹象；

(5) 获取管理层在资产负债表日就固定资产及在建工程是否存在可能发生减值迹象判断的说明，关注是否存在减值的情况。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 公司固定资产不存在减值的迹象，在收入下滑、存货增加的情况下，扩大产能具有合理性；

(2) 在建工程项目的主要供应商与公司、实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员及其亲属和持股 5%以上的股东不存在关联关系，采购价款不存在直接或间接流向关联方的情形，不存在资金占用及对外财务资助情形；

(3) 三期扩建工程的建设进度与建设计划匹配，转固时点的确定依据充分，不存在应当转固而未及时转固的情形。

专此说明，请予察核。



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

戈守一



中国注册会计师：

刘静



二〇二五年七月七日