

辽宁中镁控股股份有限公司
关于《中镁控股 2024 年年报问询函》
的回复

二零二五年八月



1、关于经营业绩及毛利率

报告期内，你公司实现营业收入 894,490,260.31 元，同比下降 12.55%；综合毛利率 9.87%，上年同期为 13.86%，同比下降 3.99 个百分点。其中，定型耐火材料实现营业收入 734,350,851.85 元，同比下降 10.26%，毛利率为 9.79%，比上年同期下降 4.2 个百分点；其他收入 102,981,032.88 元，同比下降 14.81%，毛利率 3.23%，比上年同期下降 0.28 个百分点。

报告期内，你公司实现净利润 1,401,061.61 元，同比下降 94.84%。此外，从电力、燃气消耗来看，报告期内你公司向国网辽宁省电力有限公司营口供电公司（国网辽宁省电力有限公司）采购金额为 43,540,360.95 元，同比增长 27.32%，向辽宁正润天然气有限公司采购金额为 28,099,235.48 元，同比下降 15.78%。

请你公司：

- (1) 结合产业政策、行业环境、市场供求情况、主营产品构成、存量及新增客户变动以及同行业可比公司情况，说明报告期内营业收入及净利润下降的原因及合理性，说明你公司（拟）采取的应对措施；

回复：

表 1-1

	中镁控股		北京利尔		濮耐股份		中钢洛耐	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
承包模式	42.27%	2.35%	60.96%	19.28%	48.85%	\	17.47%	12.71%
直销模式	57.73%	15.38%	39.04%	6.83%	51.15%	\	68.70%	17.15%
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
境内区域	93.73%	9.04%	93.21%	14.15%	71.98%	15.21%	84.15%	14.87%
境外区域	6.27%	22.33%	6.79%	18.08%	28.02%	28.67%	15.85%	17.71%

注：北京利尔耐火材料的直销毛利率为 18.64%、中钢洛耐吨钢结算模式毛利率为-3.97%。

表 1-2

单位：万元

销售模式	行业	2024 年		2023 年		2022 年	
		收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
直销	钢铁行业	5,714.65	10.36%	5,303.62	23.25%	9,467.71	22.28%
	玻璃光伏	25,089.41	15.61%	31,064.38	18.38%	29,545.66	16.20%
	有色金属	3,952.94	16.58%	1,891.67	21.85%	3,133.56	30.69%
	材料行业	10,249.50	13.61%	9,727.64	13.76%	4,996.74	18.99%
	国内贸易	579.25	16.65%	163.89	28.30%	780.70	16.35%

	水泥行业	438.92	7.86%	168.05	27.41%	618.48	30.48%
	出口贸易	5,612.42	22.33%	8,373.31	26.36%	4,928.57	18.72%
承包	钢铁行业	37,811.94	2.35%	45,592.10	6.99%	41,533.32	-7.02%

表 1-3

2023 年				
前十大客户名单	行业	合作年限	收入	占比
宝武集团及其关联方	钢铁行业	5-10 年	164,358,658.59	16.07%
旗滨光伏集团及其关联方	光伏玻璃	5-10 年	84,689,435.16	8.28%
联峰钢铁（张家港）有限公司	钢铁行业	5-10 年	65,262,823.41	6.38%
湖南湘钢瑞泰科技及其关联方	钢铁行业	10 年以上	54,583,702.88	5.34%
信义光伏集团及其关联方	光伏玻璃	5-10 年	44,449,888.99	4.35%
山东泰山钢铁集团有限公司	钢铁行业	10 年以上	41,010,329.87	4.01%
内蒙古玉晶科技有限公司	光伏玻璃	3-5 年	40,145,058.29	3.92%
营口奥鞍特种耐火材料有限公司	材料行业	3-5 年	39,796,868.16	3.89%
毕节明钧玻璃股份有限公司	光伏玻璃	5-10 年	26,676,017.59	2.61%
Duferco Refractories(德福高)	出口行业	5-10 年	23,500,146.58	2.30%
2024 年				
前十大客户名单	行业	合作年限	收入	占比
宝武集团及其关联方	钢铁行业	5-10 年	134,707,358.61	15.06%
联峰钢铁（张家港）有限公司	钢铁行业	5-10 年	56,181,250.37	6.28%
湖南湘钢瑞泰科技及其关联方	钢铁行业	10 年以上	50,138,404.02	5.61%
秦皇岛玻璃工业研究设计院（秦皇岛玻璃工业研究设计院有限公司）	光伏玻璃	5-10 年	42,257,079.66	4.72%
信义光伏集团及其关联方	光伏玻璃	5-10 年	39,017,212.26	4.36%
旗滨光伏集团及其关联方	光伏玻璃	5-10 年	34,677,427.86	3.88%
Duferco Refractories(德福高)	出口行业	5-10 年	26,986,182.58	3.02%
国华金泰（山东）新材料科技有限公司	材料行业	3-5 年	26,946,368.95	3.01%
营口赫宸耐火材料有限公司	材料行业	3-5 年	24,510,095.11	2.74%
广西北港金亚钢材有限公司	钢铁行业	5-10 年	17,962,886.33	2.01%

辽宁中镁集团成立于 2003 年，发展到目前由主体母公司加 7 家控股子公司、1 家孙公司组成，公司主要业务集中于辽宁中镁控股股份有限公司、辽宁中镁高温材料有限公司、营口关山耐火材料有限公司、辽宁中镁新材料有限公司。公司销售模式分为承包及直销两种，直销模式是根据合同约定的单价锁定耐火材料的销售价格，并根据合同约定销售单价进行结算并对应结转销售产品成本的方式。目前除钢铁行业有承包模式外其他行业包括出口的销售模式均为直销模式；承包模式与建筑行业的项目承包类似，公司与被承包方（钢厂客户）签订安全生产协

议及整体承包合同，并约定钢厂客户在使用精炼炉精炼出一吨钢水的结算单价，每月底根据吨钢水的产量*每吨吨钢水结算单价计算出整体收入，并根据整体收入/当月公司用于砌筑精炼炉使用的耐火材料数量计算出耐材的销售单价，并对应结转使用耐材的材料成本及合同履约成本。如表 1 所示，目前国内同比耐火材料类上市公司大体销售模式与本公司类同，也都涉及国内销售及国外销售。

近几年辽宁地区政府为优化菱镁行业产业结构，促进菱镁行业健康发展，相继发布《辽宁省人民政府办公厅关于推进菱镁产业持续健康发展意见》《辽宁省菱镁行业专项整治方案》等文件，希望辽宁地区菱镁产业加强技术改造能力，加大基础设施升级投入及加强对菱镁产业产品的技术研发升级。

公司是国内最早一批在普钢市场推广整体承包的企业之一，深耕普钢市场多年。不过随着近几年普钢市场受国内大规模基建项目的建设进度放缓影响，对该类市场冲击极大造成普钢市场对耐火材料的需求量也逐步减少。受限于普钢市场自身需求减少的影响造成该类钢企在采购端采购量减少的影响，目前普钢市场耐材价格竞价激烈。如表 1-1 所示，目前公司整体承包业务相比直销业务毛利低 13.03%，低于行业同比上市公司水平，直销业务毛利 15.38%与上市公司北京利尔与中钢洛耐相当。

根据目前市场严峻的形势，公司早在几年前就着手开始布局其他耐火材料需求行业。表 1-2 所示，目前公司有意减少对普钢市场的依赖程度并减少效益不好钢厂的合作，并加强与核心优质钢厂的联系确保企业经营的稳定性。如表 1-3 所示，公司近 3 年前 10 大钢铁行业客户变化不大，都是与企业合作超 5 年的核心客户群体，可以确保公司在行业内的市场不受较大影响。2024 年三季度开始，国内光伏玻璃行业因为产能过剩及出口贸易摩擦等原因，市场需求量减少，造成许多在建生产玻璃光伏的煅烧窑停工或暂缓，一定程度造成该行业耐材需求量下降。因此我公司在该行业收入同比有一定下滑。

为增加企业的销售增长点，公司于前几年开始布局出口业务、有色金属行业及特种钢材行业。其中出口行业及有色金属行业的毛利率处于公司整体毛利率的前列，另外目前国内钢铁行业的钢水品种也面临转型升级及技术改进，应用于传统建筑材料的普通钢需求量在逐年下降，而军工用的特殊钢材、不锈钢用量等在稳步提升。公司在近几年一直在尝试进一步扩充特殊钢市场，并开发出宝钢德胜

（宝武集团）、中国一重等特殊钢产量较大的客户。不过该类客户由于现场冶炼环境和耐火材料使用工艺与传统钢材市场用耐火材料有更苛刻的技术要求，因此该类客户的毛利率水平目前还未达到公司理想的盈利标准。目前公司通过加大研发改进投入、提升原料端品质水平、拟建新生产线等措施提升产品质量，以期提升该类客户的盈利水平。

（2） 结合产品成本构成及变化、销售价格变动等情况，说明毛利率波动较大的原因及合理性，针对报告期内毛利率的下滑（拟）采取的应对措施；

回复：

表 2

销售模式	行业	2024 年			2023 年			2022 年		
		销售单价	单位成本	毛利率	销售单价	单位成本	毛利率	销售单价	单位成本	毛利率
直销	钢铁行业	4,289.30	3,844.75	10.36 %	4,721.97	3,624.21	23.25 %	5,079.76	3,947.82	22.28 %
	玻璃光伏	4,176.32	3,524.47	15.61 %	4,434.48	3,619.49	18.38 %	4,110.25	3,444.44	16.20 %
	有色金属	6,405.06	5,343.06	16.58 %	6,173.02	4,824.16	21.85 %	6,531.97	4,527.30	30.69 %
	材料行业	3,060.77	2,644.27	13.61 %	3,492.79	3,012.01	13.76 %	4,783.53	3,875.30	18.99 %
	国内贸易	3,120.67	2,601.05	16.65 %	3,458.31	2,479.56	28.30 %	4,669.49	3,906.23	16.35 %
	水泥行业	4,750.29	4,377.09	7.86%	5,664.49	4,111.59	27.41 %	6,259.01	4,351.08	30.48 %
	出口贸易	3,147.28	2,444.64	22.33 %	4,533.74	3,338.43	26.36 %	5,059.26	4,112.25	18.72 %
承包	钢铁行业	3,668.30	3,582.27	2.35%	3,536.62	3,289.47	6.99%	3,967.74	4,246.45	-7.02%

表 1-2 所示，目前占公司整体收入较高的行业为钢铁行业、玻璃光伏行业、材料行业，其中钢铁行业占收入的 48.66%，因此钢铁行业毛利率的波动是影响公司整体业绩的主要原因。

表 2 所示钢铁行业毛利率下滑的主要原因为：① 承包客户的耐材销售单价是根据被承包方钢厂实际每月生产吨钢水量来计算的，因此如果被承包方钢厂当

月连续生产天数过少或当月计划吨钢水产量过低就会影响公司当月耐火材料的结算单价，因为过低的吨钢水结算量会影响当月整体结算收入，但公司前期砌筑精炼炉所需的耐火材料已经使用并对应结转材料成本及合同履约成本。目前钢铁行业普钢部分受上游房地产行业及大规模基建减少的影响，普遍出现经营指标下滑，根据国家统计局网站相关数据显示，国内普钢市场吨钢需求量同比逐年减少，造成国内大部分普钢生产厂家由于市场饱和、需求量降低的原因逐步减少产量降低吨钢售价并压缩连续生产天数，连续生产天数的减少直接影响到了公司对被承包钢厂的销售单价，并且钢铁市场的饱和也促使上游钢厂因为上述原因普遍将成本压力转移给下游耐火材料企业，并根据低价中标原则或进一步降低承包吨钢水结算单价压缩了企业的毛利润空间；②有鉴于传统建筑材料的普通钢需求量在逐年下降，而军工用的特殊钢材、不锈钢用量等在稳步提升的客观原因，公司近几年一直尝试进一步开拓特殊钢市场，并开发出宝钢德胜（宝武集团）、中国一重等特殊钢产量较大的客户。不过该类客户由于现场冶炼环境和耐火材料使用工艺与传统钢材市场耐火材料相比有更苛刻的技术要求，因此该类客户的毛利率水平目前还未达到公司理想的盈利标准。未来公司将通过加大研发改进投入、提升原料端品质水平、提升产线技术等措施手段提升产品质量以期提升盈利水平。

(3) 结合成本核算流程、成本归集及分摊方法、各细分产品类型、产量、采购的燃料及动力耗用量、金额、价格变动情况，量化分析公司生产耗电量、耗气量反向变化的原因，以及与公司业绩变动趋势是否匹配。

回复：

表 3 2023 年

项目	中镁控股	中镁高温	中镁新材料	营口关山
产品名称	不烧砖	烧成砖	烧成砖	电熔镁砂
产量	34,103	111,918	56,019	11,454
电量采购量	5,774,139	20,173,600	7,162,026	25,708,128
电量采购金额	3,647,328	12,620,824	4,516,536	13,413,297
产品/吨耗电量	169	180	128	2,244
天然气采购量	\	2,708,768	7,225,815	\
天然气采购金额	\	8,970,936	24,391,567	\
天然气消耗/吨	\	24	129	\

采购单价		3.31	3.38	\
合成油采购量	\	13,496	\	\
合成油采购单价	\	4,164.47	\	\
2024 年				
项目	中镁控股	中镁高温	中镁新材料	营口关山
产品名称	不烧砖	烧成砖	烧成砖	电熔镁砂
产量	34,249	108,019	47,203	37,328
电量采购量	5,800,934	20,494,813	6,149,328	81,330,408
电量采购金额	3,454,992	12,167,546	3,657,083	37,512,382
产品/吨耗电量	169	190	130	2,179
天然气采购量	\	2,001,922	6,008,025	\
天然气采购金额	\	7,025,470	21,073,766	\
天然气消耗/吨	\	19	127	\
采购单价	\	3.51	3.51	\
合成油采购量	\	13,338	\	\
合成油采购单价	\	3,769.50	\	\

表 3 所示，目前公司主要生产单位为中镁控股、中镁高温、中镁新材料及营口关山，对应生产烧成砖、不烧砖、电熔镁砂。

公司成本核算采用直线摊销法，每月根据实际 bom 配料并根据当月产量一次性分摊制造费用，原料领用价格采取月底加权平均计算。结转成本时根据销售模式采用权责发生制原则对应结转相应成本，合同履行成本根据实际结算量对应结算确认。

2023 年及 2024 年产量如表 3 所示，中镁控股及中镁高温两年产量相仿，中镁新材料及营口关山 2024 年同比 2023 有所不同。具体差异如下：①从生产工艺上来说，电熔镁砂的耗电量较高，因为在煅烧电熔的过程当中需要对原矿石进行高温熔炼，因此从吨/耗电量也可以看出具体差异；因 2023 年营口关山为建设烧结车间技术改造项目扩冲高压电熔，因此部分月份进行了停产停工状态造成产量仅为 11,454 吨，购电量在 1,341 万元；2024 年因烧结车间技术改造项目中电熔扩充部分已完成，并进行到土木施工阶段产能得以恢复。2024 年产量恢复为 37,328 吨造成 2024 年购电量较 2023 年多购 2,410 万元，两年间单位吨耗电量基本一致；②因为生产工艺不同，烧成砖在压砖成型并风干加固后比不烧砖多

一道高温烧成工艺，而天然气和调和油为主要的隧道窑加热用能源。中镁新材料的隧道窑生产线为 2021 年 9 月投产，因当时设计原因不能使用调和油加热，因此该单位 2023 年及 2024 年都全部采购天然气作为加热原料，因此中镁新材料天然气采购量下降与产量较上一年度下降有关，属正常减少采购量；③中镁高温隧道窑采用两种燃料相互交替的方式加热，主要看当年度两种燃料的采购价格哪种更有优势。如表 3 所示，天然气采购单价 2024 年高于 2023 年，并且调和油采购价格 2024 年低于 2023 年，因此出于控制成本的考虑公司在 2024 年减少了天然气的采购量，属于正常生产成本控制措施。

2、关于应收账款和应收票据

报告期末，你公司应收账款账面余额 448,251,828.67 元，占当期营业收入的 50.11%，其中一年以上的应收账款余额 138,164,264.15 元，占应收账款期末余额的 30.82%，同比增长 12.25 个百分点；本期计提坏账准备 7,219,173.55 元。报告期末，你公司商业承兑汇票余额 36,539,886.26 元，本期计提坏账准备 2,472,666.65 元；因出票人未履约而将其转为应收账款的票据余额为 3,900,000.00 元。

请你公司：

- (1) 结合公司的销售及信用政策、客户的结算方式、结算周期、账龄、逾期情况、应收账款期后回款情况等，说明一年以上的应收账款余额大幅上升的原因及合理性，是否存在无法收回的风险，坏账准备计提是否充分，公司（拟）采取的催款措施，应收账款规模与同行业可比公司是否存在重大差异；

回复：

表 4-1

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	310,087,564.52	360,973,747.18
1—2 年	90,805,182.20	44,187,634.88
2—3 年	15,580,860.85	12,280,926.03
3—4 年	9,569,337.23	6,454,245.14
4—5 年	3,501,425.78	3,858,792.48
5 年以上	18,707,458.09	15,537,369.95
小计	448,251,828.67	443,292,715.66
减：坏账准备	53,994,336.11	46,775,162.56

账龄	期末余额	期初余额
合计	394,257,492.56	396,517,553.10

表 4-2

客户名称	2023 年末 1 年以内账龄	2024 年末 1-2 年账龄	结算周期	未回款原因	期后回款
山东泰山钢铁集团有限公司	2,461.01	2,461.01	6 个月	自身经营原因	已起诉
信义光伏集团及其关联方	907.77	907.77	3 个月	自身经营原因	已回款
贵州黔玻永太新材料有限公司	1,284.28	1,284.28	3 个月	自身经营原因	部分回款

公司主要长期合作的客户在本行业都相对稳定，信用情况良好，履约能力强，且大部分具有国企或央企背景，因此主要客户的信用政策未有改变。公司与主要客户之间主要通过商务谈判或招投标方式建立合作联系。公司长期专注于镁质耐火材料业务，为耐火行业重点企业，产品质量及商业信用良好，在业内具有较高的知名度，能够与下游客户建立正常沟通及合作机制。

目前，公司的钢铁行业主要客户包括宝武钢铁、山西太钢、湖南湘钢、联峰钢铁等国内知名大型钢铁企业集团以及下属企业。相关客户在钢铁行业内具有良好的市场地位，这些优质的核心客户一定程度上也增强了公司应对钢铁行业下行的抗风险性。由于客户稳定性较高，因此回款周期相对固定。钢厂承包客户一般分为 3-6 个月信用期，通常情况下信用期内可以确认回款，极个别情况下会出现逾期回款现象，一般逾期半年内也会结算，因此公司核心优质客户基本不会出现货款拖欠情形。

表 4-2 所示，上述客户应收账款是造成截止 2024 年底 1-2 年期应收账款余额提升的主要原因。上述三家客户公司已组织相关人员进行妥善处理，其中信义集团欠款已于 2025 年上半年回款完毕；贵州黔玻永太由于 2024 年下半年玻璃行业市场需求波动造成企业回款周期延长，经与客户积极沟通后已于 2025 年上半年部分回款，客户承诺于下半年结清欠款；山东泰钢目前已由企业法务部赶赴客户所在地进行磋商，目前公司以通过诉讼的形式在当地申请财产保全一块价值 4,300.00 万元的工业用地，并冻结山东泰钢基本银行账户 2 户，基本涵盖对方目前还未结算的应收账款余额。通过上述操作后对方客户表示会积极配合我方工

作签订和解备忘录并制定回款计划。

综上所述，公司严格按照组合账龄计提坏账方式，对于无法收回的应收账款处以单独计提的方式全额计提坏账，计提标准清晰计提准备充分。

表 4-3

项目	中镁控股	北京利尔	濮耐股份	中钢洛耐	瑞泰科技
营业收入	89,449.03	632,660.31	519,195.65	218,781.28	435,170.16
应收账款	44,825.18	274,114.74	230,930.51	121,602.51	105,478.68
占比	50.11%	43.33%	44.48%	55.58%	24.24%

如表 4-3 所示，耐火材料行业承包模式占比较高时应收账款余额较大，同比上述耐火材料上市公司中，我公司应收账款占收入比例趋于中游，高于北京利尔、濮耐股份、低于中钢洛耐，不存在较大差异。

(2) 列示应收账款余额前五名的具体单位情况，包括但不限于应收账款余额、账龄、逾期情况、回款情况等，与前五名主要客户是否存在差异，如存在，请说明具体原因及合理性；

回复：

表 5-1

单位：万元

序号	收入前五	收入	占比	行业	合作年限
1	宝武集团及其关联方	13,470.74	15.06%	钢铁行业	5-10 年
2	联峰钢铁（张家港）有限公司	5,618.13	6.28%	钢铁行业	5-10 年
3	湖南湘钢瑞泰科技及其关联方	5,013.84	5.61%	钢铁行业	10 年以上
4	秦皇岛玻璃工业研究设计院（秦皇岛玻璃工业研究设计院有限公司）	4,225.71	4.72%	玻璃光伏	5-10 年
5	信义光伏集团及其关联方	3,901.72	4.36%	玻璃光伏	5-10 年

表 5-2

单位：万元

序号	应收账款前五	应收账款余额	账龄	已计提坏账	占比	信用政策	截止 2025 年 1-6 月已回款
----	--------	--------	----	-------	----	------	--------------------

1	山东泰山钢铁集团有限公司	2,928.33	1-3 年	443.09	6.53%	3-6 个月	已起诉
2	秦皇岛玻璃工业研究设计院（秦皇岛玻璃工业研究设计院有限公司）	2,422.11	一年以内	121.11	5.40%	3 个月	1,120.54
3	山东泰山不锈钢有限公司	1,849.61	1-2 年	258.00	4.13%	3-6 个月	已起诉
4	联峰钢铁（张家港）有限公司	1,843.21	一年以内	92.16	4.11%	3-6 个月	3,356.74
5	欧冶工业品股份有限公司	1,812.77	一年以内	90.64	4.04%	3-6 个月	7,157.03

如表 5 所示，营业收入前五大与应收账款前五大基本相符，主要客户应收账款账期内基本都能做到按期回款。其中山东泰山钢铁集团因自身经营原因欠应收账款较多，目前公司已由法务部及相关销售负责人人员成立协调小组赶赴客户所在地进行磋商，目前客户积极配合和解并已初步制定回款计划，后续公司相关人员会持续跟进。

(3) 列示商业承兑票据的出票人、承兑人、出票时间、承兑日、截止目前的兑付情况，说明出票人是否为公司长期合作客户，计提坏账准备的依据,并结合承兑人的支付能力说明坏账准备计提是否充分，收回相关款项是否存在重大风险，是否存在无真实商业背景的应收票据

回复：

表 6

前手	出票人	承兑人	票号	出票时间	到期承兑日	背书/贴现/到期承兑日期	背书/贴现/到期承兑	被背书人	票据金额
二重（德阳）重型装备有限公司	二重（德阳）重型装备有限公司	二重（德阳）	69071000001 91202407150 01042219	2024/7/15	2025/1/15	2024/7/31	背书	营口仁威矿产	500,000.00

		重型 装备 有限 公司						有限公 司	
抚顺新钢铁 有限责任公 司	抚顺新钢铁 有限责任公 司	抚顺 新钢 铁有 限责 任公 司	63071000030 19202407170 01133744	202 4/1 /17	202 5/1 /17	202 4/7 /31	背 书	营口天 益化工 有限公 司	360, 000. 00
山东泰山钢 铁集团有限 公司	山东泰山钢 铁集团有限 公司	山东 泰山 钢铁 集团 有限 公司	63134634001 33202407200 00004393	202 4/7 /20	202 5/1 /20	202 4/7 /31	背 书	辽宁鹏 飞实业 有限公 司	500, 000. 00
湖南湘钢瑞 泰科技有限 公司	湖南华菱涟 源钢铁有限 公司	湖南 华菱 涟源 钢铁 有限 公司	63095510081 01202407300 01223233	202 4/7 /30	202 5/1 /30	202 4/8 /30	背 书	营口仁 威矿产 有限公 司	2,00 0,00 0.00
湖南湘钢瑞 泰科技有限 公司	西峡县运通 商贸有限公 司	西峡 县运 通商 贸有 限公 司	63164910000 22202407230 01084657	202 4/7 /23	202 5/1 /23	202 4/8 /30	背 书	营口仁 威矿产 有限公 司	120, 000. 00
湖南湘钢瑞 泰科技有限 公司	欧冶工业品 股份有限公 司	宝武 集团 财务 有限 责任 公司	59072900001 15202407120 00650778	202 4/7 /12	202 5/1 /8	202 4/8 /9	背 书	交城县 天福耐 火工程 材料有 限公司	17,9 35.3 5
湖南湘钢瑞 泰科技有限 公司	欧冶工业品 股份有限公 司	宝武 集团 财务 有限 责任 公司	59072900001 15202407120 00650778	202 4/7 /12	202 5/1 /8	202 4/8 /2	背 书	大石桥 市德元 耐火材 料有限 公司	50,0 00.0 0
湖南湘钢瑞 泰科技有限 公司	欧冶工业品 股份有限公 司	宝武 集团 财务 有限	59072900001 15202407120 00650778	202 4/7 /12	202 5/1 /8	202 4/8 /2	背 书	江苏苏 冶工业 炉窑有 限公司	200, 000. 00

		责任公司							
湖南湘钢瑞泰科技有限公司	欧冶工业品股份有限公司	宝武集团财务有限责任公司	59072900001 15202407120 00650778	202 4/7 /12	202 5/1 /8	202 4/8 /5	背书	西峡县旭晟冶金材料有限责任公司	50,000.00
湖南湘钢瑞泰科技有限公司	欧冶工业品股份有限公司	宝武集团财务有限责任公司	59072900001 15202407120 00650778	202 4/7 /12	202 5/1 /8	202 4/8 /5	背书	大石桥市南楼经济开发区中兴耐火材料厂	50,000.00
湖南湘钢瑞泰科技有限公司	欧冶工业品股份有限公司	宝武集团财务有限责任公司	59072900001 15202407120 00650778	202 4/7 /12	202 5/1 /8	202 4/8 /5	背书	巩义市陇海耐火材料厂	200,000.00
湖南湘钢瑞泰科技有限公司	欧冶工业品股份有限公司	宝武集团财务有限责任公司	59072900001 15202407120 00650778	202 4/7 /12	202 5/1 /8	202 4/8 /5	背书	北京钢研新冶工程技术中心有限公司	50,000.00
湖南湘钢瑞泰科技有限公司	欧冶工业品股份有限公司	宝武集团财务有限责任公司	59072900001 15202407120 00650778	202 4/7 /12	202 5/1 /8	202 4/8 /5	背书	抚顺开瑞耐火材料有限公司	80,000.00
湖南湘钢瑞泰科技有限公司	欧冶工业品股份有限公司	宝武集团财务有限责任公司	59072900001 15202407120 00650778	202 4/7 /12	202 5/1 /8	202 4/8 /5	背书	安阳市聚源工贸有限责任公司	50,000.00
二重（德阳）重型装备有限公司	二重（德阳）重型装备有限公司	二重（德阳）重型装备	69071000001 91202408220 01116214	202 4/8 /22	202 5/2 /22	202 4/8 /30	背书	营口仁威矿产有限公司	1,800.00

		有限公司							
中国第一重型机械股份公司	中钢设备有限公司	宝武集团财务有限责任公司	59072900001 15202408200 00433984	202 4/8 /20	202 5/2 /20	202 4/9 /11	背书	营口市 鸿诺商 贸有限 公司	205, 500. 00
安徽省萧县华龙耐火材料有限责任公司	欧冶工业品股份有限公司	欧冶工业品股份有限公司	69072900001 15202408160 00600720	202 4/8 /16	202 5/2 /12	202 4/9 /30	背书	辽宁锦 成化工 耐火材 料有限 公司	500, 000. 00
安徽省萧县华龙耐火材料有限责任公司	欧冶工业品股份有限公司	欧冶工业品股份有限公司	69072900001 15202408160 00600720	202 4/8 /16	202 5/2 /12	202 4/9 /30	背书	辽宁鹏 飞实业 有限公 司	500, 000. 00
建龙西林钢铁有限公司	建龙西林钢铁有限公司	建龙西林钢铁有限公司	63082610321 93202408300 01237837	202 4/8 /30	202 5/2 /28	202 4/9 /30	背书	营口仁 威矿产 有限公 司	2,00 0,00 0.00
二重（德阳）重型装备有限公司	二重（德阳）重型装备有限公司	二重（德阳）重型装备有限公司	69071000001 91202409110 00985460	202 4/9 /11	202 5/3 /11	202 4/9 /30	背书	营口仁 威矿产 有限公 司	1,20 0,00 0.00
河南中原特钢装备制造有限公司	重庆红宇精密工业集团有限公司	兵器装备集团财务有限责任公司	59071000002 55202408270 01243640	202 4/8 /27	202 5/2 /20				18,0 70.5 5
抚顺新钢铁有限责任公司	抚顺新钢铁有限责任公司	抚顺新钢铁有限责	63071000030 19202409270 01784043	202 4/9 /27	202 5/3 /27	202 4/9 /30	背书	营口仁 威矿产 有限公 司	800, 000. 00

		任公司							
中国第一重型机械股份公司	中国第一重型机械股份公司	中国第一重型机械股份公司	61042640000 51202410100 00886879	202 4/1 0/1 0	202 5/4 /10	202 4/1 0/3 1	背书	辽宁锦成化工耐火材料有限公司	487,200.00
建龙阿城钢铁有限公司	建龙阿城钢铁有限公司	建龙阿城钢铁有限公司	63082610321 93202410120 00921296	202 4/1 0/1 2	202 5/2 /24	202 4/1 0/3 1	背书	辽宁鹏飞实业有限公司	200,000.00
临沂钢铁投资集团不锈钢有限公司	山东盛阳集团有限公司	山东盛阳集团有限公司	61024730000 52202410150 00708654	202 4/1 0/1 5	202 5/1 /15				906,810.00
二重（德阳）重型装备有限公司	二重（德阳）重型装备有限公司	二重（德阳）重型装备有限公司	69071000001 91202410230 01238040	202 4/1 0/2 3	202 5/4 /23	202 4/1 0/3 1	背书	营口仁威矿业有限公司	1,800,000.00
建龙西林钢铁有限公司	建龙西林钢铁有限公司	建龙西林钢铁有限公司	63082610321 93202410300 01228675	202 4/1 0/3 0	202 5/1 /30				1,000,000.00
建龙阿城钢铁有限公司	建龙阿城钢铁有限公司	建龙阿城钢铁有限公司	63082610321 93202411010 01485512	202 4/1 1/1	202 5/4 /20	202 4/1 1/2 9	背书	营口金煜耐火材料有限公司	200,000.00
临沂钢铁投资集团不锈钢有限公司	山东盛阳集团有限公司	山东盛阳集团有限公司	61024730000 52202411140 01698141	202 4/1 1/1 4	202 5/2 /14				759,630.00
山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团	63134634001 33202411150 01192098	202 4/1 1/1 5	202 5/5 /15	202 4/1 1/2 9	背书	营口市鸿诺商贸有限公司	700,000.00

		有限公司							
二重（德阳）重型装备有限公司	二重（德阳）重型装备有限公司	二重（德阳）重型装备有限公司	69071000001 91202411180 03341666	202 4/1 1/1 8	202 5/5 /18	202 4/1 1/2 0	背书	辽宁锦成化工耐火材料有限公司	1,00 0,00 0.00
山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团有限公司	63134634001 33202411200 01032696	202 4/1 1/2 0	202 5/5 /20	202 4/1 1/2 9	背书	辽宁鹏飞实业有限公司	500, 000. 00
临沂钢铁投资集团不锈钢有限公司	山东盛阳集团有限公司	山东盛阳集团有限公司	61024730000 52202411260 01738749	202 4/1 1/2 6	202 5/2 /26				1,00 0,00 0.00
湖南湘钢瑞泰科技有限公司	湖南华菱涟源钢铁有限公司	湖南华菱涟源钢铁有限公司	63095510081 01202410310 00116835	202 4/1 0/3 1	202 5/4 /28	202 4/1 1/2 9	背书	营口仁威矿产有限公司	1,00 0,00 0.00
建龙西林钢铁有限公司	建龙西林钢铁有限公司	建龙西林钢铁有限公司	63082610321 93202410300 01228675	202 4/1 1/2 8	202 5/2 /28				800, 000. 00
抚顺新钢铁有限责任公司	抚顺新钢铁有限责任公司	抚顺新钢铁有限责任公司	63071000030 19202411280 04117408	202 4/1 1/2 8	202 5/5 /28	202 4/1 1/2 9	背书	营口仁威矿产有限公司	800, 000. 00
共享铸钢有限公司	上海电气电站设备有限公司	上海电气电站设备有限公司	69072900002 11202411250 04244251	202 4/1 1/2 5	202 5/5 /25				1,15 4,90 1.22

中国第一重型机械股份公司	中国第一重型机械股份公司	中国第一重型机械股份公司	61042640000 51202412060 01876671	202 4/1 2/6	202 5/6 /6				719,400.00
二重（德阳）重型装备有限公司	二重（德阳）重型装备有限公司	二重（德阳）重型装备有限公司	69071000001 91202412160 02617996	202 4/1 2/1 6	202 5/6 /16	202 4/1 2/2 7	背 书	鸡西市 东北亚 矿产资 源有限 公司	652,000.00
二重（德阳）重型装备有限公司	二重（德阳）重型装备有限公司	二重（德阳）重型装备有限公司	69071000001 91202412160 02617996	202 4/1 2/1 6	202 5/6 /16	202 4/1 2/2 7	背 书	鸡西市 东北亚 矿产资 源有限 公司	848,000.00
中国第一重型机械股份公司	中国第一重型机械股份公司	中国第一重型机械股份公司	61042640000 51202412180 01615273	202 4/1 2/1 8	202 5/6 /17	202 4/1 2/3 1	背 书	辽宁锦 成化工 耐火材 料有限 公司	419,600.00
石钢京诚装备技术有限公司	石钢京诚装备技术有限公司	石钢京诚装备技术有限公司	63092280000 10202412200 02300173	202 4/1 2/2 0	202 5/6 /20				1,000,000.00
共享铸钢有限公司	东方电气集团东方电机有限公司	东方电气集团东方电机有限公司	61026580362 70202412160 01452495	202 4/1 2/1 6	202 5/6 /16				570,916.44
共享铸钢有限公司	东方电气集团东方电机有限公司	东方电气集团东方电机有限公司	61026580362 70202412160 01452495	202 4/1 2/1 6	202 5/6 /16				128,997.70

		有限公司						
建龙阿城钢铁有限公司	建龙阿城钢铁有限公司	建龙阿城钢铁有限公司	63082610321 93202412230 03671380	202 4/1 2/2 3	202 5/6 /18			200,000.00
临沂钢铁投资集团不锈钢有限公司	山东盛阳集团有限公司	山东盛阳集团有限公司	61024730000 52202412270 03317579	202 4/1 2/2 7	202 5/3 /27			927,620.00
建龙西林钢铁有限公司	建龙西林钢铁有限公司	建龙西林钢铁有限公司	63082610321 93202412300 02470103	202 4/1 2/3 0	202 5/3 /30			500,000.00
山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团有限公司	63134634001 33202407270 00024552	202 4/7 /27	202 5/1 /26	202 4/7 /31	背书	抚顺市耀隆蜡业有限公司 500,000.00
山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团有限公司	63134634001 33202409250 02079384	202 4/9 /25	202 5/3 /25	202 4/9 /30	背书	营口金煜耐火材料有限公司 200,000.00
山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团有限公司	63134634001 33202410120 00665341	202 4/1 0/1 2	202 5/4 /12	202 4/1 0/3 1	背书	营口市鸿诺商贸有限公司 500,000.00
营口中展实业有限公司	武汉钢铁集团耐火材料有限责任公司	宝武集团财务有限责任公司	59072900001 15202408280 00466290	202 4/8 /27	202 5/2 /27	202 4/1 0/2 4	背书	辽宁奇正国际物流有限公司 300,000.00
山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁	63134634001 33202410260 00071636	202 4/1	202 5/4 /26	202 4/1	背书	营口市鸿诺商

		集团 有限 公司		0/2 6		0/3 1		贸有限 公司	
安徽九洲工 业有限公司	安徽九洲工 业有限公司	安徽 九洲 工业 有限 公司	61033757234 07202411200 02311469	202 4/1 1/2 0	202 5/2 /19				1,81 3,30 5.00
中国新型建 材设计研究 院有限公司	中节能太阳 能科技(镇 江)有限公司	中节 能太 阳能 科技 (镇 江) 有限 公司	63093143037 37202409260 01488092	202 4/9 /26	202 5/3 /26	202 4/1 1/2 9	背 书	抚顺市 耀隆蜡 业有限 公司	200, 000. 00
山东泰山钢 铁集团有限 公司	山东泰山钢 铁集团有限 公司	山东 泰山 钢铁 集团 有限 公司	63134634001 33202412090 01187128	202 4/1 2/9	202 5/6 /9				300, 000. 00
山东泰山钢 铁集团有限 公司	山东泰山钢 铁集团有限 公司	山东 泰山 钢铁 集团 有限 公司	63134634001 33202412110 02365597	202 4/1 2/1 1	202 5/6 /11				500, 000. 00
山东泰山钢 铁集团有限 公司	山东泰山钢 铁集团有限 公司	山东 泰山 钢铁 集团 有限 公司	63134634001 33202412160 01336711	202 4/1 2/1 6	202 5/6 /16	202 4/1 2/3 1	背 书	营口仁 威矿产 有限公 司	500, 000. 00
山东泰山钢 铁集团有限 公司	山东泰山钢 铁集团有限 公司	山东 泰山 钢铁 集团 有限 公司	63134634001 33202412170 00957329	202 4/1 2/1 7	202 5/6 /17	202 4/1 2/3 1	背 书	营口仁 威矿产 有限公 司	500, 000. 00
山东泰山钢 铁集团有限 公司	山东泰山钢 铁集团有限 公司	山东 泰山 钢铁 集团	63134634001 33202412180 01093423	202 4/1 2/1 8	202 5/6 /18	202 4/1 2/3 1	背 书	营口仁 威矿产 有限公 司	300, 000. 00

		有限公司							
山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团有限公司	631346340013320241219001397166	2024/12/19	2025/6/19	2024/12/31	背书	营口仁威矿产有限公司	500,000.00
山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团有限公司	631346340013320241220001637189	2024/12/20	2025/6/20				200,000.00
山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团有限公司	山东泰山钢铁集团有限公司	631346340013320241221000002451	2024/12/21	2025/6/21	2024/12/31	背书	营口仁威矿产有限公司	200,000.00

表 6 所示，根据准则规定，公司管理应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资；如果该票据仅以收取合同现金流量为目标，则列示为应收票据。

对于商业承兑汇票和信用级别一般的银行承兑汇票，即使公司对其进行背书或贴现，但因为此类票据信用级别较低，不满足金融资产转移终止确认的条件，仅符合以收取合同现金流为目标，属于以摊余成本计量的金融资产，列示为应收票据；

对于信用级别高的银行承兑汇票，对其背书或贴现行为认为其风险已经转移，满足金融资产转移终止确认的条件，能够终止确认。所以对信用级别高的银行承兑汇票，公司持有此类票据具有双重目的，则分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为应收款项融资。上述信用等级较高银行包括中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行和交通银行 6 家大型商业银行及招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行 9 家全国性股份制商

业银行。

公司计提商业承兑汇票计提坏账准备的依据，公司在收到客户支付的商业承兑汇票时，按照该客户应收账款的账龄连续计算商业承兑汇票的账龄。在商业承兑汇票到期未能承兑时，公司将商业承兑汇票转为应收款项，同时按照账龄连续计算的原则对应收账款计提坏账准备。

上述出票人客户或上手背书客户都与我公司有真实的贸易合作背景，部分出票人客户与我公司长期合作，应收票据是作为双方结算的一种付款方式。公司在获取上述票据后结合我公司本身的应收票据的管理模式与应收票据出票人的实际情况来判断是否可以确认终止，公司基于出票人客户实际经营情况做出相关判断以期最大限度减轻公司可能存在的兑付风险。目前公司除山东泰山钢铁部分票据总价值 390 万元出现逾期情况并在年底转回单独处理外，其他票据期后都已正常兑付。

3、关于在建工程

报告期内，你公司在建工程余额 30,538,932.53 元，其中板烧车间改造建设工程期初余额 11,644,618.98 元，本期增加 2,016,053.34 元，本期转入固定资产 244,388.54 元，期末余额 13,416,283.78 元，工程进度 54.42%；年产 20 万吨优质合成白云石砂及 10 万吨优质固体蓄热材料生产线项目期初余额 12,040,259.43 元，本期增加 1,050,605.47 元，期末余额 13,090,864.90 元，工程进度 4.73%。你公司公开披露资料显示，上述在建工程开工建设时间为 2018 年，长期未完工未计提减值

请你公司：

- (1) 结合上述板烧车间改造工程和固体蓄热材料生产线项目的具体用途，结合公司产能利用率、产品市场需求增加等情况说明公司投产的必要性；

回复：

(一) 板烧车间改造建设工程

1、项目具体用途

为响应辽宁省关于《辽宁省人民政府办公厅关于推进菱镁产业持续健康发展意见》、《辽宁省菱镁行业专项整治方案》等文件要求，公司筹建板烧车间改造建

设工程项目。项目将煅烧竖窑改造为煅烧回转窑的工艺升级，改造完成后预计用电能效提升 20%，换算吨煤碳排放标准消耗下降 18%。同时，项目可提高公司白云石钙砂产能，以满足公司的镁钙砖的生产需要。

2、产能利用及市场需求

该项目设计白云石钙砂产能 5 万吨，产能提升 40%。根据统计 2024 年集团镁钙砖产量为 6.11 万吨，目前烧结车间白云石钙砂产能为 3 万吨，只能满足需求量的 50%左右，项目改造完成后能极大减少集团公司对白云石钙砂的采购量。

（二）年产 20 万吨白云石及 10 万吨优质固体蓄热材料生产线

1、项目具体用途

该项目为企业转型项目，其中 10 万吨优质固体蓄热材料主要产品为改良型镁钙砖及镁铝钙砖等，主要应用于特殊钢及特种钢产品的冶炼使用。

2、产能利用及市场需求

目前国内钢铁行业的钢水品种面临转型升级及技术改进，应用于传统建筑材料的普通钢需求量在逐年下降，而军工用的特殊钢材、不锈钢用量等在稳步提升。公司在近几年一直在尝试开拓特殊钢市场，并开发出宝钢德胜（宝武集团）、中国一重等特殊钢产量较大的客户。

公司目前使用的老式烧成砖隧道窑产出的镁钙砖产品在应用于上述客户时往往在使用寿命方面不能做到最高使用标准。如果该在建项目完成并投产后，新生产线生产出的镁钙砖可以在产品质量与使用性能上做到进一步优化，对公司布局国内不锈钢及特殊钢市场具有战略意义。

（2）说明上述板烧车间改造工程和固体蓄热材料生产线项目在建工程建设缓慢的原因，是否已实质上停止，并结合市场环境、工程设计技术标准、当前状态、资金来源等，说明其是否已出现减值迹象，对其不计提减值的原因及合理性。

回复：

（一）板烧车间改造建设工程

2024 年度，公司持续对该在建项目进行投入。目前该项目已完成主体工程的 90%，预计 2025 年 8、9 月环保除尘设备及在线排放检测设备安装完毕后，项

目将在 2025 年四季度试车完成后投产运行。

（二）年产 20 万吨白云石及 10 万吨优质固体蓄热材料生产线

由于该项目预算金额为 2.77 亿元，整体项目投入较大，公司正在与多家金融机构协商项目贷款，以解决建设项目的资金缺口。目前该项目进行土地平整及基础基建部分，大规模建设尚未正式开工。

根据公司对于市场的判断，受下游冶金、建材等行业需求降低的影响，普通钢市场萎缩。公司积极开拓特殊钢市场，10 万吨优质固体蓄热材料生产线建成后，能够使公司产品质量和性能进一步优化，满足特殊钢市场对于耐火材料的需求，进一步扩大公司产品的市场占有率。

综上所述，2024 年度公司对以上两个项目均有所投入，项目不存在停止建设的情形。项目建成后，有利于公司完善上游产业链、开拓特殊钢市场。同时，在建项目在年末也未出现可能发生减值的迹象。因此，公司未对以上在建项目计提减值准备。

4、关于偿债能力

报告期末，你公司货币资金余额 48,315,001.50 元，其中银行承兑汇票保证金等受限制的货币资金余额 30,158,086.90 元，可用的货币资金余额为 18,156,914.60 元你公司短期借款期末余额 244,649,768.94 元、应付票据期末余额 33,949,300.00 元；应付账款期末余额 320,374,081.63 元，较期初下降 11.03%，你公司解释主要系报告期内企业为优化资产负债调整部分供应商结算周期增加付款金额所致。报告期内经营活动产生的现金流量净额为-51,762,294.38 元。此外，2025 年 7 月，你公司公告 2024 年年度权益分派实施方案，派发现金红利 16,285,766.10 元

请你公司：

- （1）结合经营回款情况、筹资情况、营运资金需求情况等，说明对短期借款、应付账款等的偿付安排，是否存在偿债风险，是否已出现债务逾期，是否影响公司与供应商合作的稳定性，是否对生产经营构成重大不利影响；

回复：

表 7

截止：2025. 6. 30

销售商品、提供劳务收到的现金	购买商品、接受劳务支付的现金	取得借款收到的现金	偿还债务支付的现金
297, 544, 817. 30	179, 253, 966. 86	170, 620, 000. 00	173, 128, 018. 42

如表 7 所示，截止 2025 年 6 月 30 日，公司上半年经营性回款 2.97 亿元、购买原料支付货款 1.79 亿元，取得借款金额 1.71 亿元、偿还债务支付现金 1.73 亿元。

公司具有完善的供应商评估体系，根据某一时段各类原料市场的反馈情况进而调整该类供应商的付款周期. 公司每月初根据回款预算及现有资金情况统筹考虑后安排资金预算审核，详细列示所需花销的各类支出明细，通过相关负责人审核通过后根据审核后的资金预算明细进行想对应的支付计划进行资金付款，不存在债务逾期情形。

目前与公司长期合作的短期贷款银行包括中国银行、兴业银行、广发银行、营口银行等。上述银行与公司合作时限长合作关系稳定，且上述银行还贷日期根据上下半年相互错开，为公司预留出充分的还款缓冲日期。我公司银行系统长期征信信誉良好评级优秀，因此不存在债务逾期风险，不构成生产经营重大不利影响。

(2) 列示报告期末应付账款的主要应付对象、金额和占比，说明与前五大供应商的匹配情况，是否存在重大差异，并结合订单执行情况、采购付款的流程、结算方式、供应商的信用政策等说明应付账款余额减少的原因及合理性，并说明在公司资金压力较大的情况下调整供应商结算周期增加付款金额的原因及合理性，是否对所有供应商均调整了结算周期；

回复：

表 8-1

截止：2024. 12. 31

序号	采购对象	采购金额	占比	采购类别
1	海城海鸣矿业有限责任公司	62,095,131.48	6.88%	原料
2	营口市鸿诺商贸有限公司	45,566,300.43	5.05%	辅料
3	国网辽宁省电力有限公司营口供电公司（国网辽宁省电力有限公司）	43,540,360.95	4.83%	能源
4	营口仁威矿产有限公司	35,352,539.48	3.92%	原料
5	辽宁正润天然气有限公司	28,099,235.48	3.11%	原料

表 8-2

截止 2024. 12. 31

序号	应付对象	金额	占比	采购类别	结算周期
1	营口市鸿诺商贸有限公司	30,522,908.19	9.53%	辅料	3 个月
2	营口仁威矿产有限公司	29,728,831.33	9.28%	原料	3 个月
3	海城海鸣矿业有限责任公司	25,679,314.25	8.02%	原料	3 个月
4	辽宁正润天然气有限公司	13,291,375.70	4.15%	辅料	2 个月
5	海城市中昊镁业有限公司	9,616,348.79	3.00%	原料	3 个月
6	浙江金磊耐火材料有限公司	9,557,518.66	2.98%	产品	2 个月
7	海城军刚耐火材料有限公司（海城市军刚中档镁砂有限公司）	8,777,023.40	2.74%	原料	3 个月
8	海城市国耐镁制品有限公司	6,824,774.60	2.13%	原料	3 个月
9	营口凯宁实业有限公司	6,663,176.00	2.08%	原料	3 个月
10	鞍山大森科技高温材料有限公司	5,986,442.34	1.87%	原料	3 个月

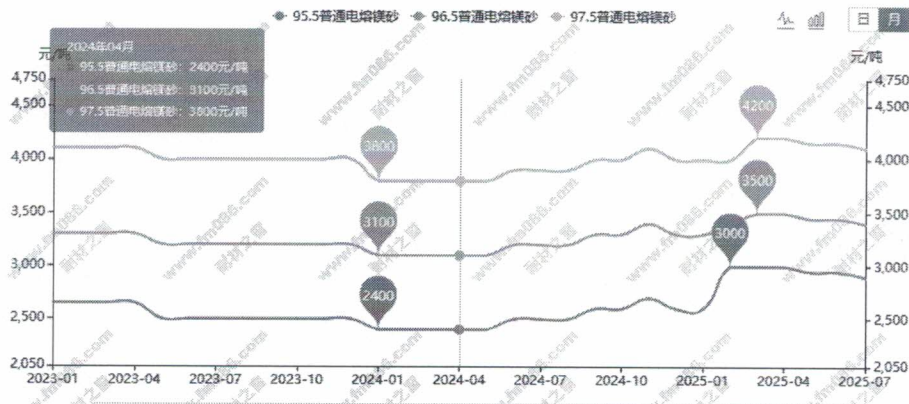
如表 8 所述，公司具有完善的供应商评估体系，根据某一时段各类原料市场的反馈情况进而调整该类供应商的付款周期，公司每月初进行资金预算审核，列示所需花销的各类支出明细，并根据资金预算审核后的支付计划进行资金付款。公司主要合作供应商长期合作关系稳定，原料供货供应商（电熔及钙砂等）基本账期在 2-3 个月之间，且付款方式多为承兑汇票支付，采购前五大供应商除国网辽宁省电子公司为预存电费外，与公司前十大应付账款余额供应商名单高度重合匹配，不存在重大差异。

目前公司采购流程采取公开招标形式，根据市场实时情况结合公司自身供应商付款管理政策采取灵活采购形式。对自身采购量大且市场选择较多的入围供应商尽量商议双方都能接受的合理付款账期；2024 年四季度因辽宁地区电费政策调整，造成部分高端电熔及钙砂市场价格出现恐慌性涨价，公司为避免原料市场涨价造成成本上涨压力遂改变了部分供货商的付款账期及付款方式，这样因地制宜能有效降低公司自身采购成本及产品压力。随着 2025 年二季度开始原料市场趋于稳定，目前这部分供应商的付款账期已趋于正常。

普通电熔镁砂价格走势

发布时间：2025-07-24

电熔镁砂价格走势如何，通过下图，电熔镁砂近几年的行情走势一目了然



- (3) 说明利润分配方案与公司业绩成长性是否相匹配，结合公司日常经营现金流、在建项目营运资金投入等情况，说明公司在偿债压力较大的情况下分红的原因及合理性，是否符合公司长远发展的战略规划。

回复：

截至 2024 年底，公司可供分配的累计未分配利润及盈余公积共计 290,715,315.98 元，为保持股东结构稳定，按照公司往年分红惯例，向股东派发 2024 年年度现金红利 16,285,766.10 元，以回馈股东、维护股东的信心，增强公司的价值。

公司统筹规划公司营运资金情况和在建项目资金投入需求，综合公司内部经营回款及外部融资情况，制定 2024 年度股利分配方案，分红不会导致公司资金链紧张，不会影响公司的核心经营与项目推进，符合公司长远发展的战略规划。

5、关于应交税费

报告期末，你公司应交税费余额 17,712,561.55 元，较期初增长 130.50%，其中，应交增值税期末余额 14,716,027.48 元，较期初增长 194.22%。

请你公司：

结合缴纳增值税情况、收入月度变动情况，增值税纳税义务发生时间等，说明你公司应交税费期末余额变动幅度与营业收入、净利润变动幅度不匹配的原因及合理性，是否存在欠缴税款的情况，是否存在涉税风险。

回复：

公司于 2024 年 12 月暂估部分营业收入，金额为 1,612.34 万元。并且于 12 月底有部分采购发票的进项税额未认证抵扣，因此造成应缴税费额度上涨。不涉及增值税纳税义务发生变化，与供应商结算开票流程未发生重大变化。

公司已于次月 15 日前缴纳足额税款，不存在欠缴税款及涉税风险。

（本页无正文，为《辽宁中镁控股股份有限公司关于〈中镁控股 2024 年年报问询函〉》的回复之签章页）



关于辽宁中镁控股股份有限公司
年报问询函的回复报告

德皓函字[2025]00000119 号

北京德皓国际会计师事务所
骑缝专

北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)

Beijing Dehao International Certified Public Accountants (Limited Liability Partnership)

关于辽宁中镁控股股份有限公司 年报问询函的回复报告

目 录 页 次

一、 关于辽宁中镁控股股份有限公司年报问询函的回复报告	1-4
-----------------------------	-----

关于辽宁中镁控股股份有限公司 年报问询函的回复报告

德皓函字[2025]00000119号

全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌公司管理一部：

由贵部下发的《关于辽宁中镁控股股份有限公司的年报问询函》（公司一部年报问询函【2025】第196号）（以下简称“年报问询函”）已收悉，北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）对年报问询函所涉及的问题进行了认真的逐项核查和落实，现回复如下，请予审核。

问题 3.关于在建工程

报告期内，你公司在建工程余额 30,538,932.53 元，其中板烧车间改造建设工程期初余额 11,644,618.98 元，本期增加 2,016,053.34 元，本期转入固定资产 244,388.54 元，期末余额 13,416,283.78 元，工程进度 54.42%；年产 20 万吨优质合成白云石砂及 10 万吨优质固体蓄热材料生产线项目期初余额 12,040,259.43 元，本期增加 1,050,605.47 元，期末余额 13,090,864.90 元，工程进度 4.73%。你公司公开披露资料显示，上述在建工程开工建设时间为 2018 年，长期未完工未计提减值。

（1）结合上述板烧车间改造工程和固体蓄热材料生产线项目的具体用途，结合公司产能利用率、产品市场需求增加等情况说明公司投产的必要性；

（2）说明上述板烧车间改造工程和固体蓄热材料生产线项目在建工程建设缓慢的原因，是否已实质上停止，并结合市场环境、工程设计技术标准、当前状态、资金来源等，说明其是否已出现减值迹象，对其不计提减值的原因及合理性。

【公司回复】

(一) 结合上述板烧车间改造工程和固体蓄热材料生产线项目的具体用途，结合公司产能利用率、产品市场需求增加等情况说明公司投产的必要性；

一、板烧车间改造建设工程

1、项目具体用途

为响应辽宁省关于《辽宁省人民政府办公厅关于推进菱镁产业持续健康发展意见》、《辽宁省菱镁行业专项整治方案》等文件要求，公司筹建板烧车间改造建设工程项目。项目将煅烧竖窑改造为煅烧回转窑的工艺升级，改造完成后预计用电能效提升 20%，换算吨煤碳排放标准消耗下降 18%。同时，项目可提高公司白云石钙砂产能，以满足公司的镁钙砖的生产需要。

2、产能利用及市场需求

该项目设计白云石钙砂产能 5 万吨，产能提升 40%。根据统计 2024 年集团镁钙砖产量为 6.11 万吨，目前烧结车间白云石钙砂产能为 3 万吨，只能满足需求量的 50%左右，项目改造完成后能极大减少集团公司对白云石钙砂的采购量。

二、年产 20 万吨白云石砂及 10 万吨优质固体蓄热材料生产线

1、项目具体用途

该项目为企业转型项目，主要产品为改良型镁钙砖及镁铝钙砖等，主要应用于特殊钢及特种钢产品的冶炼使用。

2、产能利用及市场需求

目前国内钢铁行业的钢水品种面临转型升级及技术改进，应用于传统建筑材料的普通钢需求量在逐年下降，而军工用的特殊钢材、不锈钢用量等在稳步提升。公司在近几年一直在尝试开拓特殊钢市场，并开发出宝钢德胜（宝武集团）、中国一重等特殊钢产量较大的客户。

公司目前使用的老式烧成砖隧道窑产出的镁钙砖产品在应用于上述客户时

往往在使用寿命方面不能做到最高使用标准。如果该在建项目完成并投产后，新生产线生产出的镁钙砖可以在产品质量与使用性能上做到进一步优化，对公司布局国内不锈钢及特殊钢市场具有战略意义。

(二) 说明上述板烧车间改造工程和固体蓄热材料生产线项目在建工程建设缓慢的原因，是否已实质上停止，并结合市场环境、工程设计技术标准、当前状态、资金来源等，说明其是否已出现减值迹象，对其不计提减值的原因及合理性。

1、板烧车间改造建设工程

2024 年度，公司持续对该在建项目进行投入。目前该项目已完成主体工程的 90%，预计 2025 年 8、9 月环保除尘设备及在线排放检测设备安装完毕后，项目将在 2025 年四季度试车完成后投产运行。

2、年产 20 万吨白云石砂及 10 万吨优质固体蓄热材料生产线

由于该项目预算金额为 2.77 亿元，整体项目投入较大，公司正在与多家金融机构协商项目贷款，以解决建设项目的资金缺口。目前该项目进行土地平整及基础基建部分，大规模建设尚未正式开工。

根据公司对于市场的判断，受下游冶金、建材等行业需求降低的影响，普通钢市场萎缩。公司积极开拓特殊钢市场，10 万吨优质固体蓄热材料生产线建成后，能够使公司产品质量和性能进一步优化，满足特殊钢市场对于耐火材料的需求，进一步扩大公司产品的市场占有率。

综上所述，2024 年度公司对以上两个项目均有所投入，项目不存在停止建设的情形。项目建成后，有利于公司完善上游产业链、开拓特殊钢市场。同时，在建项目在年末也未出现可能发生减值的迹象。因此，公司未对以上在建项目计提减值准备。

【年审会计师回复】

(一) 针对上述事项，我们执行的核查程序如下：

- 1、获取并检查公司在建工程明细表以及签订的合同、付款审批记录、发票等资料，检查公司在建工程合同执行情况；
- 2、了解公司主要在建工程的规划用途、投建时间、建设计划与进度、预计完工时间等，检查公司是否存在未及时转固的在建项目；
- 3、了解公司所处发展阶段，生产经营情况、未来发展规划等，分析公司在建工程建设周期缓慢的原因及合理性；
- 4、对公司 2024 年末尚未转固的主要在建工程执行了监盘程序，检查在建工程的实施进度，查看是否存在在建工程停工等情况；
- 5、了解公司所处行业的市场前景，分析期末在建工程是否存在减值迹象，是否应当提取减值准备。

(二) 核查意见

根据已执行的核查程序，会计师认为公司在建项目与公司发展规划一致，在建工程建设周期较长的原因合理，期末在建工程不存在减值迹象。

北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：



辛庆辉

中国注册会计师：



郝金晨

二〇二五年八月一日