



Grant Thornton  
致同

关于大连百傲化学股份有限公司  
2023 年度报告信息披露监管工作函的回复

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

## 关于大连百傲化学股份有限公司 2023 年度报告信息披露监管工作函的回复

致同专字（2024）第 210A015335 号

上海证券交易所上市公司管理一部：

致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）接受委托对大连百傲化学股份有限公司（以下简称“百傲化学”或“公司”）2023 年财务报表，包括 2023 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2023 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注进行审计，并于 2024 年 4 月 25 日出具了致同审字（2024）第 210A015499 号的无保留意见审计报告。

我们于 2024 年 6 月 14 日收到了百傲化学转来的贵部出具的《关于大连百傲化学股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2024】0806 号，以下简称“监管工作函”）。按照该监管工作函的要求，基于百傲化学对监管工作函相关问题的说明以及我们对百傲化学 2023 年度财务报表审计已执行的审计工作，现就有关事项说明如下：

**问题 1、关于主营业务。**年报显示，公司报告期实现营业收入 **10.66 亿元**，同比减少 **15.20%**，其中境外业务营收 **6.03 亿元**，占比近六成；报告期实现归母净利润 **32,837.51 万元**，同比减少 **18.43%**。公司产品工业杀菌剂毛利率为 **52.58%**，产品毛利率高于同行业平均水平。分区域看，境外业务毛利率为 **54.53%**，较境内高出 **4.57 个百分点**。年报披露称，公司销售模式以直销为主，下游客户主要为相关技术服务商及贸易商，报告期前五名客户销售额 **2.45 亿元**，占年度销售总额的 **23.26%**；前五名供应商采购额 **1.47 亿元**，占年度采购总额的 **38.22%**。前五名应收款情况显示，近年来公司主要客户有所变化。

请公司：（1）结合工业杀菌剂下游需求和产品价格变化情况，成本构成、原材料价格变化情况，以及同行业可比业务等，说明公司产品毛利率高于同行

业平均水平的原因及合理性；（2）补充披露近三年前五名客户及供应商的名称、主营业务、经营规模、关联关系，说明客户结构发生变化的原因，以及相关产品是否实现终端销售，采购是否按期交付，客户及供应商与公司及关联方、客户及供应商之间是否存在关联关系或其他利益往来；（3）结合境外和境内业务的客户变动情况、销售模式、定价模式及市场行情等，说明境外销售毛利率高于境内的原因。请年审会计师发表意见，并说明关于了解主要客户情况及购销资金流水所执行的审计程序。

（一）公司回复

1、结合工业杀菌剂下游需求和产品价格变化情况，成本构成、原材料价格变化情况，以及同行业可比业务等，说明公司产品毛利率高于同行业平均水平的原因及合理性。

近两年公司主要产品毛利率情况：

主要产品	2022年毛利率（%）	2023年毛利率（%）
工业杀菌剂	55.69	52.58

近两年公司主要产品季度平均单价变动情况：

主要产品	2022年 季度平均单价	2023年 季度平均单价	变动比例（%）
CIT/MIT 系列产品	19.51	14.52	-25.58
MIT 系列产品	82.45	71.02	-13.86
OIT 系列产品	152.40	163.53	7.30
DCOIT 系列产品	150.86	149.49	-0.91
BIT 系列产品	82.38	61.48	-25.37

近两年公司产品成本构成及变动情况：

成本构成项目	2022年	2023年	变动比例(%)
原材料	363,871,594.23	320,436,686.42	-11.94
人工费用	47,720,546.40	51,098,747.56	7.08
制造费用	99,002,104.91	104,080,861.41	5.13
运费	50,140,139.70	23,630,242.75	-52.87
其他	554,160.91	767,384.40	38.48
合计	<b>561,288,546.15</b>	<b>500,013,922.54</b>	<b>-10.92</b>

公司成本构成项目主要包括原材料、人工费用、制造费用、运费及其他，其中原材料及运费占比合计 70%左右，报告期内受主要原料采购单价和出口海运费单价降低的影响，导致本年产品单位成本降低；同时因产品需求结构变化，部分产品如 OIT 系列及 DCOIT 系列需求增加，公司适时调整产品结构，满足市场需求，因其产品单价高于其他系列产品且销量增加，从而使公司工业杀菌剂系列产品获得更高的毛利率。公司主营业务为异噻唑啉酮类工业杀菌剂原药剂的研发、生产和销售，产品主要用以杀灭或抑制微生物生长，广泛运用于油田注水、工业循环水、造纸、日化、涂料、农药、切削油、皮革、油墨、染料、制革、木材制品等领域的杀菌、防腐、防霉，目前国内未有同类业务的上市公司。公司产品属于精细化工产品，不同于其他农药等大化工产品，因其应用广泛且必须满足不同客户差异化需求，尤其对产品质量和稳定性要求比较高，使得产量小、附加值高成为该类产品的特性，同时基于公司在行业地位、生产规模、技术、品牌、管理等方面的优势，核心竞争力较强，使得公司产品毛利率较高。

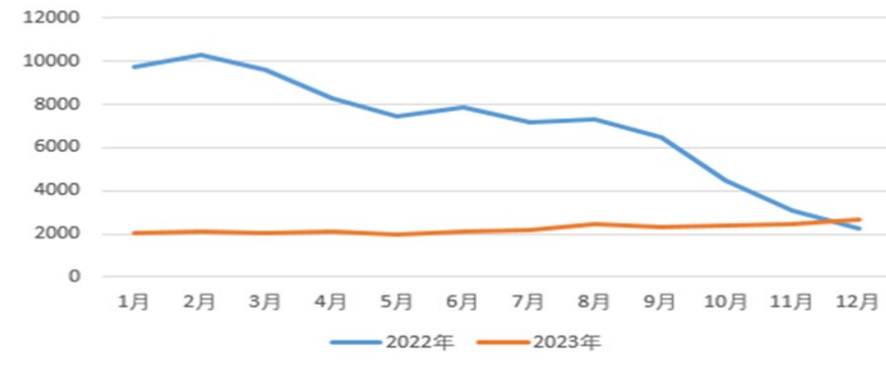
近两年公司主要原料季度平均采购单价变动情况：

单位：（元/千克）

主要原料名称	2022 年季度 平均采购单价	2023 年季度 平均采购单价	变动比例 (%)
正辛胺	50.20	44.29	-11.78
丙烯酸甲酯	13.33	8.38	-37.17
硝酸镁	1.81	1.86	2.62
硫化氢	11.66	11.67	0.15
乙酸乙酯	7.37	6.59	-10.65
氯气	1.76	1.19	-32.05

近两年主要港口平均海运费变化趋势图：

主要港口平均海运费变化趋势图



2、补充披露近三年前五名客户及供应商的名称、主营业务、经营规模、关联关系，说明客户结构发生变化的原因，以及相关产品是否实现终端销售，采购是否按期交付，客户及供应商与公司及关联方、客户及供应商之间是否存在关联关系或其他利益往来。

(1) 近三年前五名客户情况

2021年						
序号	客户名称	主营业务	经营规模	交易内容	交易金额 (万元)	是否存在 关联关系
1	Lanxess Deutschland GmbH (朗盛)	开发、生产及销售化学中间体产品、添加剂与消费者保护品	拥有约 13,000 名员工，分布在 32 个国家。	CIT 系列、 OIT 系列	5,503.00	否
2	丹尼斯克生物科技(上海)有限公司	香精香料	隶属于美国国际香精香料公司 (International flavors and fragrancesinc, 简称 IFF, 下同)，总部设在美国纽约，在全球 34 个国家和地区都设销售、制造及调香等分支机构，主营为香精香料，近年新增杀菌剂业务。丹尼斯克生物科技(上海)有限公司是其境内的分支机构。	CIT 系列	3,505.00	否



3	普隆国际贸易(上海)有限公司(普隆国际)	研发、制造、销售各种化工用防腐防霉剂	普隆国际贸易(上海)有限公司是 PROMCHEM 在中国的全资子公司, PROMCHEM 是英国一家专业研发,制造,销售各种工业用防腐防霉剂为一体的生产企业。成立 50 年来一直专注于研究微生物控制,已经在工业领域的微生物控制方面积累了丰富的经验,成为许多跨国知名公司的供应商。	CIT 系列、BIT 系列	3,398.00	否
4	Vink + Co. GmbH Handelsgesellschaft und CO KG (温克)	技术性生物杀灭剂,石油和天然气,特种化学品,系统清理,以及一系列消费化学品。	VINK 家族拥有并经营着近 20 个集团公司的业务,业务涵盖化工、食品、饮料、农产品以及畜牧业等诸多领域。	CIT 系列	3,056.00	否
5	广东迪美生物技术有限公司	霉腐微生物危害控制技术,环境友好型抗生物新材料和生物基可降解高分子材料的研究、开发、生产和经营	是由广东省科学院控股,集科研、生产和贸易于一体的国家级高新技术企业,是广东省科学院微生物研究所科技成果转化平台之一,是工业材料微生物高效防控领域的国家级“专精特新”小巨人。	CIT 系列	2,901.00	否
<b>2022 年</b>						
序号	客户名称	主营业务	经营规模	交易内容	交易金额(万元)	是否存在关联关系
1	Koppers Performance Chemicals (考博斯)	提供碳化合物、木材处理化学品以及处理后的木材产品和服务	一家在美国、大洋洲、欧洲和国际上提供经过处理的木材产品、木材防腐化学品和碳化合物,产品广泛应用于铝业、铁路(枕木)、专业化学制品、公共事业、橡胶、钢铁工业等领域。	OIT 系列	7,675.00	否
2	Troy Siam Co.,Ltd. (特洛伊)	人类健康和营养、家居和个人护理、油漆和涂料以及木材保护	隶属于 Arxada 集团, Arxada 是一家全球性的以科学为基础的专业化学品企业,创造创新的化学和解决方案,公司拥有遍布世界各地 24 个生产基地和 14 个研发中心。	CIT 系列、OIT 系列	6,428.00	否



3	N&B USA 2, LLC (丹尼斯克)	香精香料	隶属于美国国际香精香料公司(简称IFF),总部设在美国纽约,在全球34个国家和地区都设销售、制造及调香等分支机构,主营为香精香料,近年新增杀菌剂业务。N&B USA 2, LLC是其在境外的分支机构。	DCOIT 系列	5,517.00	否
4	Thor GmbH (索尔)	生产和供应各种生物杀灭剂、消毒剂、阻燃剂和个人护理成分。	集团总部位于英国,在德国、墨西哥和中国拥有一流的制造厂和技术设施。	BIT 系列	4,979.00	否
5	Lanxess Deutschland GmbH (朗盛)	开发、生产及销售化学中间体产品、添加剂与消费者保护品	拥有约13,000名员工,分布在32个国家。	CIT 系列、OIT 系列、MIT 系列	4,702.00	否
<b>2023 年</b>						
序号	客户名称	主营业务	经营规模	交易内容	交易金额 (万元)	是否存在 关联关系
1	Koppers Performance Chemicals (考博斯)	提供碳化合物、木材处理化学品以及处理后的木材产品和服务	一家在美国、大洋洲、欧洲和国际上提供经过处理的木材产品、木材防腐化学品和碳化合物,产品广泛应用于铝业、铁路(枕木)、专业化学制品、公共事业、橡胶、钢铁工业等领域。	OIT 系列	8,646.00	否
2	N&B USA 2, LLC (丹尼斯克)	香精香料	隶属于美国国际香精香料公司(简称IFF),总部设在美国纽约,在全球34个国家和地区都设销售、制造及调香等分支机构,主营为香精香料,近年新增杀菌剂业务。N&B USA 2, LLC是其在境外的分支机构。	DCOIT 系列	7,309.00	否
3	海客迈斯生物科技(上海)有限公司	专注于抗菌领域的研发和服务	在水性工业领域,海客迈斯服务的客户超过2000家,包括立邦、三棵树和亚士集团。在民用领域,海客迈斯旗下海客到家系列抗菌产品也都有出色的表现。	CIT/MIT 系列	3,852.00	否
4	Troy Siam Co.,Ltd. (特洛伊)	人类健康和营养、家居和个人护理、油漆和涂	隶属于 Arxada 集团, Arxada 是一家全球性的以科学为基础的专业化学	CIT/MIT 系列、OIT 系列	3,304.00	否



		料以及木材保护	品企业,创造创新的化学和解决方案,公司拥有遍布世界各地 24 个生产基地和 14 个研发中心。			
5	普隆国际贸易(上海)有限公司(普隆国际)	研发、制造、销售各种化工用防腐防霉剂	PROMCHEM 是英国一家专业研发,制造,销售各种工业用防腐防霉剂为一体的生产企业。成立 50 年来一直专注于研究微生物控制,已经在工业领域的微生物控制方面积累了丰富的经验,成为许多跨国知名公司的供应商。	CIT 系列、BIT 系列	2,717.00	否

注: 以上客户主营业务及经营规模信息来源于客户官网。

(2) 近三年前五名供应商情况

2021 年						
序号	供应商名称	主营业务	经营规模	交易内容	交易金额(万元)	是否存在关联关系
1	万华化学(烟台)石化有限公司	主要负责万华石化产业平台的建设和运营,承担石化产品主要原料采购、生产、销售和运营管理等。石化一期产品有:丙烯、环氧丙烷、MTBE/TBA、高纯异丁烯、二异丁烯、正丁醇、新戊二醇、丙烯酸、丙烯酸酯类 石化二期产品有:聚丙烯、HDPE、LLDPE、PVC、环氧乙烷、苯乙烯等	注册资本: 205000 万元人民币	丙烯酸甲酯	6,282.59	否
2	泰兴市润泽化工产品有限公司	一般危化品: 4-硝基-2-甲氧基苯胺、氨基磺酸、N,N-二甲基甲酰胺、2-甲氧基苯胺、环戊腔、N,N-二甲基环己胺、正己胺、正辛胺、硝酸铬、硝酸钴、正磷酸、氢氧化钠、偏硅酸钠、硫酸镍、氟化氢铵、硫酸钴、氢氧化钾、甲醇、苯、1,2-二甲苯、1, 3-二甲苯、1, 4-二甲苯、1,3-苯二酚	2021 年销售额 1.50 亿元	正辛胺	3,981.66	否
3	大连丰百利科技开发有限公司	乙酰氯、邻氯苯腈、正辛胺、二水氯化钙	2021 年营业额 4,000 万元	邻氯苯腈	3,744.49	否



4	铁岭恒业化工有限公司	一甲胺、二甲胺	2021年营业额 7,922.70 万元	甲胺气	2,659.36	否
5	舒驰容器(天津)有限公司	IBC吨桶, 200升圆桶	注册资本: 10000 万元人民币	包装桶	2,099.63	否
<b>2022年</b>						
序号	供应商名称	主营业务	经营规模	交易内容	交易金额 (万元)	是否存在 关联关系
1	大连丰百利科技开发有限公司	乙酰氯、邻氯苯腈、正辛胺、二水氯化钙	2022年营业额 5,000 万元	邻氯苯腈	4,844.39	否
2	沈阳百傲化学有限公司	生产化工产品添加剂	2022年含税收入 5,111 万元	邻氯苯腈	4,523.36	否
3	万华化学集团石化销售有限公司	主要负责万华石化产业平台的建设和运营, 承担石化产品主要原料采购、生产、销售和运营管理等。石化一期产品有: 丙烯、环氧丙烷、MTBE/TBA、高纯异丁烯、二异丁烯、正丁醇、新戊二醇、丙烯酸、丙烯酸酯类 石化二期产品有: 聚丙烯、HDPE、LLDPE、PVC、环氧乙烷、苯乙烯等	注册资本: 22500 万美元	丙烯酸甲酯	4,213.81	否
4	泰兴市润泽化工产品有限公司	一般危化品: 4-硝基-2-甲氧基苯胺、氨基磺酸、N,N-二甲基甲酰胺、2-甲氧基苯胺、环戊腔、N,N-二甲基环己胺、正己胺、正辛胺、硝酸铬、硝酸钴、正磷酸、氢氧化钠、偏硅酸钠、硫酸镍、氟化氢铵、硫酸钴、氢氧化钾、甲醇、苯、1,2-二甲苯、1, 3-二甲苯、1, 4-二甲苯、1,3-苯二酚	2022年销售额 1.90 亿元	正辛胺	3,757.45	否
5	铁岭恒业化工有限公司	一甲胺、二甲胺	2022年营业额 9,963.50 万元	甲胺气	2,975.95	否
<b>2023年</b>						
序号	供应商名称	主营业务	经营规模	交易内容	交易金额 (万元)	是否存在 关联关系
1	大连丰百利科技开发有限公司	乙酰氯、邻氯苯腈、正辛胺、二水氯化钙	2023年营业额 6,000 万元	邻氯苯腈	5,523.78	否

2	万华化学集团石化销售有限公司	主要负责万华石化产业平台的建设和运营，承担石化产品主要原料采购、生产、销售和运营管理等。石化一期产品有：丙烯、环氧丙烷、MTBE/TBA、高纯异丁烯、二异丁烯、正丁醇、新戊二醇、丙烯酸、丙烯酸酯类 石化二期产品有：聚丙烯、HDPE、LLDPE、PVC、环氧乙烷、苯乙烯等	注册资本：22500 万美元	丙烯酸甲酯	3,076.55	否
3	泰兴市润泽化工产品有限公司	一般危化品：4-硝基-2-甲氧基苯胺、氨基磺酸、N,N-二甲基甲酰胺、2-甲氧基苯胺、环戊腔、N,N-二甲基环己胺、正己胺、正辛胺、硝酸铬、硝酸钴、正磷酸、氢氧化钠、偏硅酸钠、硫酸镍、氟化氢铵、硫酸钴、氢氧化钾、甲醇、苯、1,2-二甲苯、1, 3-二甲苯、1, 4-二甲苯、1,3-苯二酚	2023年销售额 1.40 亿元	正辛胺	2,211.75	否
4	沈阳百傲化学有限公司	生产化工产品添加剂	2023年含税收入 3,839万元	邻氯苯腈	1,971.79	否
5	大连乾宝新材料有限公司	邻氯苯腈、正辛胺	2023年营业收入 (不含税) 2,100 万元	邻氯苯腈	1,959.23	否

注：以上供应商主营业务及经营规模信息由供应商提供。

公司客户结构发生变化的主要有以下两方面原因：

1) 竞争环境发生变化。近几年行业竞争加剧，分拆合并频繁发生，导致客户名称及隶属集团发生变化。

2) 市场需求调整。因产品新用途的开发导致某种产品需求量的增加，吸引新的客户群体或原有客户订货量增加（如索尔新增采购品种、新增客户考博斯）；部分地区终端市场需求变化导致其采购量下降（如美国市场需求下降导致普隆国际在 2022 年采购量减少），导致客户结构发生变化。

公司作为异噻唑啉酮类工业杀菌剂原药剂的生产企业，下游客户主要为从事工业杀菌解决方案并复配的技术服务商以及工业杀菌剂贸易商等，再由技术服务商向终端客户提供产品和服务，公司主要客户的主营业务为生产、销售面向终端市场的复配配方产品并提供技术服务，公司不直接面对终端客户。采购业务基本

能够按期交付。客户及供应商与公司及关联方、客户及供应商之间不存在关联关系或其他利益往来。

**3、结合境外和境内业务的客户变动情况、销售模式、定价模式及市场行情等，说明境外销售毛利率高于境内的原因。**

公司一直以直销作为主要销售方式，近年来境内外主要客户未发生重大变化，其中境外客户主要是国际上规模较大的跨国化工集团，如朗盛、索尔、特洛伊、奥沙达、考博斯、龙沙、巴克曼、艺康等，该类客户对产品质量要求高，因此公司定价相对于境内客户要高；同时公司生产的高端、高毛利率产品如 OIT 系列产品、DCOIT 系列产品大部分在境外进行销售，2023 年 OIT 系列产品出口量占其全年发货量的 72%，DCOIT 系列产品出口量占其全年发货量的 93%，因此能够获得更高的毛利率；另外，公司境外业务以美元进行结算，汇率的有利变动也会导致公司境外销售毛利率高于境内销售。

## （二）会计师回复

1、我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，基于执行的审计程序，我们未发现百傲化学上述回复中与财务报告相关的信息与我们在审计过程中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致。

2、了解主要客户情况及购销资金流水所执行的审计程序包括：

（1）获取主要客户的销售明细表和销售合同或订单，了解公司的销售模式、信用政策和主要客户的销售情况；

（2）通过天眼查网站查询主要国内客户信息，了解公司主要国内客户的设立时间、注册资本、主营业务、股权结构等基本情况，核查其与公司、控股股东、实际控制人、董监高人员等是否存在关联关系；

（3）通过客户的公开网站查询主要国外客户的信息，了解公司主要国外客户的规模、主营业务等基本情况，核查其是否真实存在，业务是否与公司产品契合；

（4）对部分客户进行了视频或电话访谈，了解客户的基本情况、与公司的交易、购入产品使用或销售情况及是否为关联方；

（5）抽样检查与主要客户销售收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、签收单等；针对外销收入，获取并检查了海关报关单、

货运提单、销售发票等出口销售单据，并与中国电子口岸海关出口及外汇管理局平台外汇结算数据进行核对，以核实收入的真实性和准确性；

(6) 选取样本，对主要客户的销售金额执行函证程序；

(7) 抽样对大额银行资金流水进行双向测试；

(8) 检查前五大客户的收款情况，取得相关的合同（订单）、银行收款单，抽样检查银行汇款单位、金额、信用期间是否与合同（订单）一致；

(9) 检查前五大供应商的付款情况，取得相关的合同（订单）、银行付款单及付款审批文件，抽样检查银行收款单位、金额、信用期间是否与合同（订单）一致，是否按公司制度经过审批。

**问题 2、关于存货。**公司近三年存货周转率分别为 **3.66、3.20、2.64**，持续下降，期末工业杀菌剂库存量分别为 **6,481.82 吨、7,144.19 吨、8,374.28 吨**，持续上升。报告期末，公司存货账面余额 **2.07 亿元**，跌价准备余额为 **0**，此外发出商品期末余额 **0.33 亿元**，较去年同期增加 **1 倍**。

请公司：（1）结合存货品种、金额、库龄、质保期、对应在手订单及执行情况等，说明期末产品库存量持续上升的原因，是否存在积压、滞销情形；

（2）补充披露发出商品的主要构成、发货对象及期后结算情况，说明期末发出商品增幅较大的合理性；（3）结合前述问题及存货跌价准备测试过程、关键参数等，说明未计提存货跌价准备的合理性。请年审会计师发表意见。

#### （一）公司回复

1、结合存货品种、金额、库龄、质保期、对应在手订单及执行情况等，说明期末产品库存量持续上升的原因，是否存在积压、滞销情形

2023 年期末存货情况：

存货项目	期末账面余额（元）	库龄	是否在质保期内
原材料	40,008,306.30	一年以内（除备品备件）	是（除备品备件）
在产品	30,477,000.30	一年以内	是
库存商品	103,487,320.38	一年以内	是
发出商品	32,962,544.73	一年以内	是
合计	<b>206,935,171.71</b>	-	-

公司存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品，除原材料项下备品备件，其他存货项目的库龄均在一年以内且都在质保期内。2022 年年末公司在手订单（含已确认但尚未备货或发货订单和已发货但客户尚未收到货物订单）合计 2,467.267 吨；2023 年年末公司在手订单（含已确认但尚未备货或发货订单和已发货但客户尚未收到货物订单）合计 3,619.035 吨，其中已发货订单 1,232.34 吨，在手订单较 2022 年同比增加 46.68%。

公司生产的异噻唑啉酮类工业杀菌剂原药剂产品，分为 CIT/MIT、MIT、OIT、DCOIT 和 BIT 等几大系列产品，公司主要系列产品年设计产能之间存在较大差异。公司新增产能自 2021 年四季度逐渐释放，但受新冠疫情及销售策略调整影响，部分产品需求受到抑制导致销量减少；同时因近几年产品价格及市场需求发生变化，公司适时调整生产计划以降低生产成本，调整销售策略以适应市场需求，导致公司不同系列产品产销量及库存量情况随之发生变化，如 CIT/MIT 系列产品，其年产能占比较大，但其月度生产计划增加或市场需求短暂下降则会导致其库存量上升，进而导致公司期末库存量持续上升；另因年末部分产品如 OIT 系列产品和 DCOIT 系列产品需求旺盛，公司增加其备货量，也会导致期末库存量的增加。综上所述，公司产品不存在积压、滞销情形。

## 2、补充披露发出商品的主要构成、发货对象及期后结算情况，说明期末发出商品增幅较大的合理性

2023 年末发出商品的主要构成、发货对象及期后结算情况

分地区	主要构成	主要发货对象	期后结算情况
国外业务	CIT/MIT 系列	朗盛、索尔、特洛伊、温克	已完成
	MIT 系列	特洛伊、温克	已完成
	OIT 系列	朗盛、特洛伊、奥沙达	已完成
	DCOIT 系列	朗盛	已完成
	BIT 系列	索尔、特洛伊	已完成
国内业务	CIT/MIT 系列	上海弘知、帝化国际贸易、巴克曼、科莱恩	已完成
	MIT 系列	上海普隆	已完成
	BIT 系列	上海普隆、巴克曼	已完成



公司期末发出商品涵盖生产的工业杀菌剂主要产品，包括 CIT/MIT、MIT、OIT、DCOIT 和 BIT 系列产品，发货对象包括境内及境外客户，期末发出商品在合同期内已按照会计准则要求结转收入且货款全部结清。公司境外销售业务以 CIF 和 FOB 为主，即以海运提单日期为销售收入确认时点，截至期末发出商品尚在运输途中，金额占比约 70%-80%，部分境外销售业务为 DDU 或 DAP，即以客户签收日期为销售收入确认时点，金额占比约 20%-30%；境内销售业务以客户签收日期为销售收入确认时点。2023 年年末受红海航道危机影响，部分境外客户运输周期较长，导致期末发出商品金额同比上升。

### 3、结合前述问题及存货跌价准备测试过程、关键参数等，说明未计提存货跌价准备的合理性

公司根据存货的账面价值、市场波动情况、持有目的、性质、用途、物理状况和质量，通常对存货按照单个存货项目分别进行存货跌价准备测试，对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。资产负债表日，按照成本与可变现净值孰低计量，当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

公司主营的异噻唑啉酮类工业杀菌剂系列产品生产销售正常，近几年毛利率在 50%左右，市场价格无大幅波动，且不存在过时、损坏或滞销的情况，经存货减值测试，存货的可变现净值不低于账面价值，因此期末未计提存货跌价准备是合理的。

## （二）会计师回复

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序。基于执行的审计程序，我们未发现百傲化学上述回复中与财务报告相关的信息与我们在审计过程中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致。

问题 3、关于出售子公司股权进展。公司前期向沈阳凯盛隆智能科技有限公司（以下简称凯盛隆）出售沈阳百傲化学有限公司（以下简称沈阳百傲）82%股权，于 2022 年 12 月 30 日完成股权交割并收到股权转让款 3225 万元，剩余股权转让款 3103 万元至今尚未收回，根据最新公告已展期至 2024 年 6 月 30 日。此外，公司曾向沈阳百傲借出款项 2.05 亿元，亦未能按照协议约定得到偿还，已

展期至 2025 年 12 月 30 日前还清。上述款项挂账于其他应收款中，并已计提 2403 万元坏账准备。根据披露，沈阳百傲主营产品为公司自用，2021 年、2022 年其净利润分别为 -4211.38 万元、-7242.72 万元，出表后仍与公司保持业务关系，于其他权益工具投资核算，本期确认其他综合收益 -687.41 万元。公司分别于 2021 年、2022 年发布两期限制性股票激励计划，考核期均截至 2023 年度。

请公司：（1）结合沈阳百傲和凯盛隆的主营业务差异与协同情况，说明公司出售沈阳百傲的主要考虑及凯盛隆接手的实质原因；（2）结合凯盛隆的财务数据和经营情况，说明其是否具备给付股权转让款的能力，公司与凯盛隆是否存在股权回购等其他协议或安排，凯盛隆是否代公司持有沈阳百傲股份；（3）补充披露前期向沈阳百傲提供财务资助的背景、时间及主要用途，结合沈阳百傲的盈利能力说明其后续还款来源及安排；（4）说明凯盛隆是否与公司控股股东、实控人、管理层及其一致行动人存在潜在关联关系或利益安排，结合相关股权转让款、财务资助资金长期未支付的情况说明坏账计提是否充分，是否存在相关方变相占用公司资金情形；（5）结合股权激励考核指标及向沈阳百傲采购定价的公允性，说明出售沈阳百傲后保持与其业务往来有无调节利润的考虑。请年审会计师发表意见。

#### （一）公司回复

##### 1、结合沈阳百傲和凯盛隆的主营业务差异与协同情况，说明公司出售沈阳百傲的主要考虑及凯盛隆接手的实质原因

沈阳百傲主营业务为生产化工产品添加剂，即生产杀菌剂 BIT 系列产品的原材料邻氯苯腈，该行业为精细化工的细分行业；凯盛隆主营业务包括机械设备集成产品贸易以及化工产品和化工原料的销售。沈阳百傲自 2020 年受 BIT 系列产品价格下跌影响，业绩持续下滑，自 2021 年出现持续亏损，其在公司主营业务中占比较低，出售其股权有利于公司聚焦核心主业。

凯盛隆收购沈阳百傲是基于自身内部战略规划，调整其业务组合，期望实现其在化工领域如供应链优化、技术改造及创新、市场信息共享等方面的业务整合。沈阳百傲受宏观经济因素影响持续亏损，而其现有的硝化、氨化和氯化装置，其安全和环保审查相应资质，在近年来环保形势日趋严格的形式下难以新获审批，使沈阳百傲的核心价值优势更加明显，凯盛隆计划利用该优势投产市场发展前景较好的新产品，为企业的可持续发展提供动力；同时基于上市



公司在化工行业的夯实基础，具有良好的发展前景，通过整合双方的资源、技术和市场，与上市公司保持良好的业务联系，与自身业务产生协同效应，在化工领域实现更大的发展，提升凯盛隆整体价值；同时沈阳百傲所在的化工园区土地资源较为稀缺，凯盛隆收购沈阳百傲股权可以以较低成本获得其已有土地资源，提高企业自身价值。

**2、结合凯盛隆的财务数据和经营情况，说明其是否具备给付股权转让款的能力，公司与凯盛隆是否存在股权回购等其他协议或安排，凯盛隆是否代公司持有沈阳百傲股份**

凯盛隆主营业务为机械设备集成产品贸易及化工产品和化工原料的销售。受宏观经济及行业竞争影响，目前各企业开工率较低，机械设备集成产品闲置率较高，设备需求减少，导致凯盛隆 2023 年经营情况不达预期，对付款产生一定影响。2024 年一季度末，凯盛隆资产总额为 18,921.64 万元，负债总额为 3,463.93 万元，企业资产负债率较低，资本偿付能力较强。截至本公告披露日，公司已收到凯盛隆支付的剩余股权转让款合计人民币 31,025,767.51 元。

公司与凯盛隆未签订除与股权转让事项相关的其他协议，不存在股权回购等安排，不存在凯盛隆代公司持有沈阳百傲股份的情形。

**3、补充披露前期向沈阳百傲提供财务资助的背景、时间及主营业用途，结合沈阳百傲的盈利能力说明其后续还款来源及安排**

自沈阳百傲 2010 年 12 月 31 日成为公司的全资子公司以来，为满足沈阳百傲的生产经营需要，公司以往来款的方式陆续向沈阳百傲提供资金支持。截至 2022 年 12 月 30 日，公司对沈阳百傲的借款及往来款余额为 2.05 亿元，全部用于日常生产经营。沈阳百傲自发生亏损以来，始终致力于从开源和节流两个方面入手，通过开拓新的销售渠道，提高产品销量，寻找其他适合企业的产品或项目，增加新的利润增长点，加强企业管理，降低经营成本，合理组织生产，严格控制成本等措施，近年经营有所好转，但仍面临一定的经济弱复苏压力，2023 年度处于亏损状态。沈阳百傲计划用经营活动产生的现金、金融机构借款（土地、房产等资产做抵押申请借款）等方式偿还公司借款，计划于 2024 年 12 月 30 日偿还借款本金 8,000 万元，于 2025 年 12 月 30 日偿还借款剩余本金及全部利息。

**4、说明凯盛隆是否与公司控股股东、实控人、管理层及其一致行动人存在潜在关联关系或利益安排，结合相关股权转让款、财务资助资金长期未支付的情况说明坏账计提是否充分，是否存在相关方变相占用公司资金情形**

凯盛隆已就尚未支付的股权转让款出具承诺，承诺于 2024 年 6 月 30 日前支付全部剩余股权转让款。辽宁正融实业有限公司对凯盛隆未支付的股权转让款提供了连带责任担保。公司按照会计准则要求，对该部分股权转让款计提了坏账准备金额合计 310.26 万元。截至本公告披露日，公司已收到凯盛隆支付的剩余股权转让款合计人民币 31,025,767.51 元。

鉴于沈阳百傲目前经营状况，为满足其日常生产经营及未来业务发展需要，提高款项收回的可能性，公司对沈阳百傲财务资助借款进行了展期。公司已就借款事项分别与沈阳百傲签订了《抵押合同》，与凯盛隆签订了《担保合同》，约定由沈阳百傲以其拥有的动产、不动产等作为抵押物，为其对公司的上述全部债务提供担保；约定由凯盛隆为沈阳百傲对公司上述全部债务提供担保。展期后上述担保措施保持不变，担保期限相应调整。公司委托外部第三方评估机构对沈阳百傲的实物资产和土地使用权进行了评估，确认沈阳百傲的资产能够覆盖其负债。鉴于上述措施，公司已按照会计准则要求对沈阳百傲财务资助借款计提了坏账准备金额合计 2,093.40 万元。凯盛隆与公司控股股东、实控人、管理层及其一致行动人不存在潜在关联关系或利益安排，不存在相关方变相占用公司资金的情形。

**5、结合股权激励考核指标及向沈阳百傲采购定价的公允性，说明出售沈阳百傲后保持与其业务往来有无调节利润的考虑**

公司股权激励考核指标包括收入增长或利润增长两方面，旨在激励管理层和员工为公司创造更大的价值。公司 2021 年限制性股票激励计划第二个解除限售期的业绩考核目标为以 2020 年净利润为基数，2022 年净利润增长率不低于 60%；第三个解除限售期的业绩考核目标为以 2020 年净利润为基数，2023 年净利润增长率不低于 90%，或以 2020 年营业收入为基数，2022 年和 2023 年两年营业收入累计值增长率不低于 190%。2022 年限制性股票激励计划第一个解除限售期的业绩考核目标为以 2020 年净利润为基数，2022 年净利润增长率不低于 60%，或以 2020 年营业收入为基数，2022 年营业收入增长率不低于 40%；第二个解除限售期的业绩考核目标为以 2020 年净利润为基数，2023 年净利润增长率

不低于 90%，或以 2020 年营业收入为基数，2022 年和 2023 年两年营业收入累计值增长率不低于 190%。

根据上述业绩考核目标要求，两期限制性股票激励计划 2022 年度业绩考核目标净利润口径达到业绩考核要求，2023 年度业绩考核目标营业收入口径达到业绩考核要求。

公司出售沈阳百傲 82%的股权后，持续与沈阳百傲保持业务关系，沈阳百傲 2023 年度主营产品全部销售给公司。公司向沈阳百傲的采购定价始终遵循市场原则，经了解，沈阳百傲主要产品邻氯苯腈近几年市场采购价格在 30000 元/吨左右，价格变动幅度较小，没有出现显著的波动，公司近两年向沈阳百傲采购单价在 20000-30000 元/吨，不高于市场采购价格，确保了交易价格的公允性。公司建立了严格的内部控制和审计机制，确保所有交易都符合相关法律法规和公司政策。公司因沈阳百傲持续亏损出售其股权导致丧失控制权，沈阳百傲不再纳入公司 2023 年度合并报表范围内，为保持业务的连续性，确保供应链的稳定性，提高效率，公司持续与沈阳百傲保持业务关系。综上所述，公司不存在出售沈阳百傲后保持与其业务往来存在调节利润的可能。

## （二）会计师回复

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序。针对百傲化学出售子公司沈阳百傲股权款及向沈阳百傲的财务资助资金所执行的主要审计程序包括如下：

- 1、检查了出售沈阳百傲股权的股权转让协议及被动形成公司对外提供财务资助资金的相关借款、抵押和保证合同；
- 2、了解公司对股权转让款及财务资助资金的催收情况，获取相关展期文件；对沈阳百傲及凯盛隆进行了实地访谈；
- 3、检查了公司委托外部第三方评估机构对沈阳百傲的实物资产和土地使用权出具的评估报告，确认沈阳百傲的资产能够覆盖其负债；
- 4、检查了辽宁正融实业有限公司对凯盛隆未支付的股权转让款提供担保的担保合同；
- 5、检查了公司股权转让款及财务资助资金计提坏账准备的依据及合理性；
- 6、将沈阳百傲的采购价与其他供应商的采购价进行了比较分析。

基于执行的审计程序，我们没有发现百傲化学上述回复中与财务报告相关的信息与我们在审计过程中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致。我们认为，公司对股权转让款、财务资助资金坏账计提是充分的，向沈阳百傲的采购定价是公允的。

本专项说明仅向上海证券交易所报送及披露使用，不得用于任何其他目的。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二四年七月十七日

