证券日报
2022 年 6 月 8 日 星期三
制作 王敬涛
电话:010-83251716 E-mail:zqrb9@zqrb.sina.net

证券代码:688669 证券简称:聚石化学 公告编号:2022-045

广东聚石化学股份有限公司关于 2021 年年度报告的补充及更正公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

广东聚石化学股份有限公司(以下简称"公司")于 2022 年 4 月 29 日在上海证券交易所(www.sse.com.cn)披露了《2021 年年度报告》,于 2022 年 5 月 16 日收到上海证券交易所出具的上证科创公函〔2022〕0131 号《关于广东聚石化学股份有限公司 2021 年年度报告的信息披露监管问询函》(以下简称"问询函")。公司就《问询函》中关注的相关问题逐项进行了认真核查落实,并就《2021 年年度报告》中风险因素进行了补充,经事后审核及公司自查,发现《2021 年年度报告》中存在部分内容披露不准确和填写错误的情况,现对《2021 年年度报告》相关内容进行更正。本次内容的补充及更正不会对公司 2021 年度业绩及经营状况产生重大影响。具体补充及更正的情况如下:

一、补充的内容

对公司《2021 年年度报告》中"第三节 管理层讨论与分析"之"五、风险因素"中经营风险、财务风险、行业风险补充披露:

(四)经营风险

5、产能扩大带来的销售风险

公司本次募集资金将主要用于"年产 40,000 吨改性塑料扩建项目"、"无卤阻燃剂扩产建设项目"和"研发中心建设项目"。虽然公司对本次募集资金投资项目的市场前景进行了全面论证,但如果未来市场环境出现较大变化,销售渠道拓展未能实现预期目标,或者出现对产品产生不利影响的客观因素,本次募集资金投资项目的新增产能将对公司产品销售构成一定的压力。

6、投资规模较大的风险

公司战略是打造闭环型的塑料循环产业,其中涉及绿色塑料的生产、租赁运营、回收、再生、裂解等多个环节,实现这一宏伟蓝图所需的预计总投资额较大、投入周期较长。因此,公司前期仅搭建小批量生产以及小范围租赁运营,严格控制投资规模,积极引入外部投资人,不排除将部分项目列为再融资募投项目的可能。截至报告期末,公司已投入约 1.24 亿元,后续主要以前期所产生的利润再投入为主,母公司不再追加投资。

(五)财务风险

3、固定资产折旧增加的风险

本次募集资金投资项目建成后,公司将新增大量固定资产,每年相应的固定资产折旧费用将大幅增加。若因项目管理不善或产品市场开拓不力而导致不能如期产生效益或实际收益低于预期,则新增的固定资产折旧将提高固定成本占总成本的比例,加大公司经营风险,从而对公司的盈利能力产生不利影响。

4、摊薄即期回报的风险

由于募集资金投资项目具有一定的投入周期,在短期内难以完全产生效益,因此,公司在发行当年每股收益及净资产收益率受股本摊薄影响可能会出现下降,从而导致公司即期回报被摊薄。

(六)行业风险

3、进入新行业的风险

国内的塑料循环行业还是个新兴行业,参与者不多,模式简单,规模较小,还没有企业形成行业影响力,属行业早期发展阶段。行业发展主要面临的问题有国民环保意识不足、相关管理法规和行业标准缺失、资源回收率低、行业技术进步缓慢、与国外同行差距较大等。

二、更正的内容

(一)"第二节 公司简介和主要财务指标"之"十、采用公允价值计量的项目"

更正前:

√ 不适用

更正后:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
债务工具投资	0	31,024,161.25	31,024,161.25	24,161.25
衍生金融资产(远期外汇交易)	802,200.00	1,042,270.00	240,070.00	1,042,270.00
业绩补偿款	0	72,499,200.00	72,499,200.00	72,499,200.00
合计	802,200.00	104,565,631.25	103,763,431.25	73,565,631.25

(二)"第三节 管理层讨论与分析"之"五、风险因素"之"(五)财务风险"

更正前:

2. 商誉减值风险

公司于报告期内因收购龙华化工、冠臻科技、普立隆等股权形成的商誉约 14,915.62 万元,其中冠臻科技经商誉减值测试后,计提商誉减值准备 7,040.27 万元,截止 2021 年 12 月 31 日商誉账面价值仍有 8,559.11 万元。根据《企业会计准则》的规定,商誉不作摊销处理,但需在未来每个会计年度终了进行减值测试。如果龙华化工、冠臻科技、普立隆未来业绩大幅下滑,不排除将再次发生商誉减值的可能。

更正后:

2. 商誉减值风险

公司于报告期内因收购龙华化工、冠臻科技、普立隆等股权形成的商誉约 14,915.62 万元,其中冠臻科技经商誉减值测试后,计提商誉减值准备 7,040.27 万元,截止 2021 年 12 月 31 日商誉账面价值仍有 8,559.11 万元。根据《企业会计准则》的规定,商誉不作摊销处理,但需在未来每个会计年度终了进行减值测试。收购标的的经营情况存在不确定性,如果标的公司无法保证核心人员稳定性,现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期,则存在商誉减值迹象,上市公司需进一步计提商誉减值损失,对上市公司的经营业绩产生不利影响,敬请投资者注意可能存在的商誉减值风险。

(三)"第三节 管理层讨论与分析"之"五、报告期内主要经营情况"之"(一)主营业务分析"之"(1)主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况"

更正前:

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
化工原料	28,948.54	21,999.32	24.01%	147.57%	162.09%	减少 4.21 个百分点
化工新材料	22,185.07	189,825.61	14.56%	23.36%	39.13%	减少 9.69 个百分点
租赁服务	1,965.02	732.44	62.73%	/	/	/
合计	253,098.63	212,557.37	16.02%	31.96%	46.77%	减少 8.47 个百分点

更正后:

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
化工原料	28,948.54	21,999.32	24.01%	147.57%	162.09%	减少 4.21 个百分点
化工新材料	222,185.07	189,825.61	14.56%	23.36%	39.13%	减少 9.69 个百分点
租赁服务	1,965.02	732.44	62.73%	/	/	/
合计	253,098.63	212,557.37	16.02%	31.96%	46.77%	减少 8.47 个百分点

(四)、"第三节 管理层讨论与分析"之"五、报告期内主要经营情况"之"(一)主营业务分析"之"(7)主要销售客户及主要供应商情况"之"B.公司主要供应商情况"

更正前:

B.公司主要供应商情况

前五名供应商采购额 58,878.73 万元,占年度采购总额 22.31%;其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元,占年度采购总额 0%。

公司前五名供应商

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例(%)	是否与上市公司存在关联关系
1	供应商 1	22,793.09	8.64%	否
2	供应商 2	12,870.40	4.88%	否
3	供应商 3	8,876.82	3.36%	否
4	供应商 4	7,896.69	2.99%	否
5	供应商 5	6,441.73	2.44%	否
合计	/	58,878.73	22.31%	/

更正后:

B.公司主要供应商情况

前五名供应商采购额 40,491.23 万元,占年度采购总额 17.08%;其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元,占年度采购总额 0%。

公司前五名供应商

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例(%)	是否与上市公司存在关联关系
1	供应商 1	12,870.40	5.43%	否
2	供应商 2	7,896.69	3.33%	否
3	供应商 3	6,925.11	2.92%	否
4	供应商 4	6,441.73	2.72%	否
5	供应商 5	6,357.30	2.68%	否
合计	/	40,491.23	17.08%	/

(五)"第三节 管理层讨论与分析"之"五、报告期内主要经营情况"之"(五)对外股权投资总体分析"

更正前:

项目	金额/元
期初股权投资额	160,866,318.63
报告期股权投资额增减变动	636,272,100.00
期末股权投资额	797,138,418.63

单位:元,人民币

序号	被投资单位	主要经营活动	持股比例(%)	本期增加	其他说明
1	广东聚石科技研究有限公司	主要为聚石化学前沿新材料研发技术平台	100	52,655,000.00	增资,用于建设"研究中心建设项目"募投项目
2	广州市聚石化工有限公司	主要从事 PP、PE 等大宗原材料贸易业务	100	10,000,000.00	增资
3	河源市普立隆新材料科技有限公司	主要从事粘接树脂、热熔胶膜的研发、生产及销售	70	19,800,000.00	收购,拓展了公司改性塑料产品种类;
4	广东聚石复合材料有限公司	主要从事塑料制品、汽车型材产品的研发、生产及销售	100	40,000,000.00	设立,由聚石化学型材事业部转为全资子公司;
5	池州聚石化学有限公司	主要从事阻燃剂、改性塑料、石墨烯等产品的研发、生产及销售	100	135,517,100.00	收购:公司使用 1500 万元收购 100%股权; 增资:增资用于实施"池州无卤阻燃剂扩产项目"募投项目
6	广东聚石投资发展有限公司	主要从事原材料贸易,塑料可循环业务	100	100,000,000.00	设立,主要负责公司塑料循环、租赁业务板块;
7	湖南聚石科技有限公司	主要从事改性塑料、电线电缆、片材的研发生产及销售	65	32,500,000.00	设立,增加改性塑料产品种类;
8	安徽聚石科技有限公司	主要从事改性塑料粒子产品的研发、生产及销售	100	10,000,000.00	设立,聚石苏州改性塑料粒子产能转移至该公司生产建设;
9	安庆聚信新材料科技有限公司	主要从事化工原材料的生产、销售业务;	90	90,000,000.00	设立,用于实施"20 万吨聚苯乙烯建设项目"募投项目;
10	湖北聚石新材料科技有限公司	主要从事发泡聚丙烯珠粒、板材的研发、生产及销售	100	7,800,000.00	设立 主要开展"新材料循环产业园项目"。
11	广东冠臻科技有限公司	主要从事透气膜、复合膜材产品的研发、生产及销售	55	132,000,000.00	收购
12	湖南宏晔新材料科技有限公司	主要从事废旧塑料、化工原料的回收、处置、加工及销售业务。暂未正式经营	95	16,000,000.00	设立,公司拓展塑料回收、改性业务;
13	广东聚石森元包装材料有限公司	主要从事 PP 中空板、包装箱的生产、销售业务	56%	-10,000,000.00	由聚石化学全资子公司变更为聚石投资控股子公司,
	合计	/	/	636,272,100.00	/

更正后:

单位:元,人民币

序号	被投资单位	主要经营活动	持股比例(%)	本期增加	其他说明
1	广东聚石科技研究有限公司	主要为聚石化学前沿新材料研发技术平台	100	52,655,000.00	增资,用于建设"研究中心建设项目"募投项目;
2	广州市聚石化工有限公司	主要从事 PP、PE 等大宗原材料贸易业务	100	10,000,000.00	增资
3	河源市普立隆新材料科技有限公司	主要从事粘接树脂、热熔胶膜的研发、生产及销售	70	19,800,000.00	收购,拓展了公司改性塑料产品种类;
4	广东聚石复合材料有限公司	主要从事塑料制品、汽车型材产品的研发、生产及销售	100	40,000,000.00	设立,由聚石化学型材事业部转为全资子公司;
5	池州聚石化学有限公司	主要从事阻燃剂、改性塑料、石墨烯等产品的研发、生产及销售	100	135,517,100.00	收购:公司使用 1,500 万元收购 100%股权; 增资:增资用于实施"池州无卤阻燃剂扩产项目"募投项目
6	广东聚石投资发展有限公司	主要从事原材料贸易,塑料可循环业务	100	100,000,000.00	设立,主要负责公司塑料循环、租赁业务板块;
7	湖南聚石科技有限公司	主要从事改性塑料、电线电缆、片材的研发生产及销售	65	32,500,000.00	设立,增加改性塑料产品种类;
8	安徽聚石科技有限公司	主要从事改性塑料粒子产品的研发、生产及销售	100	10,000,000.00	设立,聚石苏州改性塑料粒子产能转移至该公司生产建设;
9	安庆聚信新材料科技有限公司	主要从事化工原材料的生产、销售业务;	90	90,000,000.00	设立,用于实施"20 万吨聚苯乙烯建设项目"募投项目;
10	湖北聚石新材料科技有限公司	主要从事发泡聚丙烯珠粒、板材的研发、生产及销售	100	7,800,000.00	设立 主要开展"新材料循环产业园项目";
11	广东冠臻科技有限公司	主要从事透气膜、复合膜材产品的研发、生产及销售	55	132,000,000.00	收购
12	湖南宏晔新材料科技有限公司	主要从事废旧塑料、化工原料的回收、处置、加工及销售业务。暂未正式经营	95	16,000,000.00	设立,公司拓展塑料回收、改性业务;
13	广东聚石森元包装材料有限公司	主要从事 PP 中空板、包装箱的生产、销售业务	56	-10,000,000.00	由聚石化学全资子公司变更为聚石投资控股子公司,
14	安徽龙华化工股份有限公司	主要从事五氧化二磷、多聚磷酸产品的研发、生产及销售	54.05	75,221,980.00	收购
	合计	/	/	711,494,080.00	/

(六)"第三节 管理层讨论与分析"之"五、报告期内主要经营情况"之"(七)主要控股参股公司分析"

更正前:

单位:万元,人民币

公司名称	主营业务	注册资本	持股比例	总资产	净资产	营业收入	净利润	添加说明
聚石化学(苏州)有限公司	改性塑料粒子的研发、生产及销售	4,000	100%	7,138.49	3,827.86	8,974.11	535.14	
聚石化学(香港)有限公司	原材料、公司成品贸易	100 万港币	100%	14,401.31	1,757.72	41,493.603	376.67	
常州奥智高分子新材料有限公司	扩散板、导光板产品的研发、生产及销售	5,250	51%	50,014.73	19,697.37	45,324.44	2,918.19	
清远市普塞呋磷化学有限公司	无卤阻燃剂产品的研发、生产及销售	3,000	100%	28,959.58	8,684.58	24,867.00	2,073.80	
广东聚石租赁有限公司	主要从事循环包装箱租赁业务	5,500	100%	28,438.22	5,738.83	2,156.86	238.83	
广东聚石供应链有限公司	主要从事原材料贸易业务	3,000	100%	13,409.10	2,949.41	29,977.40	-50.59	
安徽龙华化工股份有限公司	主要从事五氧化二磷、多聚磷酸产品	3,953.7688	54.05%	22,361.20	9,494.41	11,553.66	2,343.05	2021.10 纳入合并报表
河源市普立隆新材料科技有限公司	主要从事塑料制品、粘接树脂的研发、生产及销售	300	70%	4,963.31	1,248.22	3,380.69	207.83	2021.06 纳入合并报表

更正后:

单位:万元,人民币

公司名称	主营业务	注册资本	持股比例	总资产	净资产	营业收入	净利润	添加说明
聚石化学(苏州)有限公司	改性塑料粒子的研发、生产及销售	4,000	100%	7,138.49	3,827.86	8,974.11	535.14	
聚石化学(香港)有限公司	原材料、公司成品贸易	100 万港币	100%	14,401.31	1,757.72	41,493.603	376.67	
常州奥智高分子新材料有限公司	扩散板、导光板产品的研发、生产及销售	5,250	51%	50,014.73	19,697.37	45,324.44	2,918.19	
清远市普塞呋磷化学有限公司	无卤阻燃剂产品的研发、生产及销售	3,000	100%	28,959.58	8,684.58	24,867.00	2,073.80	
广东聚石租赁有限公司	主要从事循环包装箱租赁业务	5,500	100%	28,438.22	5,738.83	2,156.86	238.83	
广东聚石供应链有限公司	主要从事原材料贸易业务	3,000	100%	13,409.10	2,949.41	29,977.40	-50.59	
安徽龙华化工股份有限公司	主要从事五氧化二磷、多聚磷酸产品	3,953.7688	54.05%	22,361.20	9,494.41	11,553.66	2,343.05	2021.10 纳入合并报表
河源市普立隆新材料科技有限公司	主要从事塑料制品、粘接树脂的研发、生产及销售	300	70%	4,963.31	1,248.22	3,380.69	207.83	2021.06 纳入合并报表
广东冠臻科技有限公司	主要从事透气膜产品的研发、生产及销售	3,000	55%	20,781.45	1,243.33	10,175.30	52.12	2021.09 纳入合并报表
聚石化学(长沙)有限公司	主要从事透气膜产品的研发、生产及销售	3,000	100%	7,936.78	2,211.29	4,537.71	-1,216.91	2021.10 聚石长沙与冠臻业务整合。

(七)"第六节 重要事项"之"十四、募集资金使用进展说明"之"(一)募集资金整体使用情况"

更正前:

单位:元

募集资金来源	募集资金总额	扣除发行费用后募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后募集资金承诺投资总额(1)	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%)(3)=(2)/(1)	本年度投入金额(4)	本年度投入金额占比(%)(5)=(4)/(1)
首次公开发行股票	855,166,691.10	796,845,689.49	730,461,700.00	730,461,700.00	370,135,099.94	50.67	370,135,099.94	50.67

更正后:

单位:元

募集资金来源	募集资金总额	扣除发行费用后募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后募集资金承诺投资总额(1)	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%)(3)=(2)/(1)	本年度投入金额(4)	本年度投入金额占比(%)(5)=(4)/(1)
首次公开发行股票	855,166,691.10	775,729,695.99	730,461,700.00	730,461,700.00	370,135,099.94	50.67	370,135,099.94	50.67

三、其他说明

除上述补充及更正内容外,公司原披露的《2021 年年度报告》其他内容不受影响,补充及更正后的《2021 年年度报告》与本公告同日在指定媒体披露,供投资者查阅。

公司因本次更正给广大投资者带来的不便深感歉意,今后,公司工作人员将进一步加强信息披露规则的学习和理解,以及披露文件的编制和校对工作,提高信息披露质量。

特此公告。

广东聚石化学股份有限公司董事会
2022 年 6 月 7 日

证券代码:688669 证券简称:聚石化学 公告编号:2022-044

广东聚石化学股份有限公司关于上海证券交易所对公司 2021 年年度报告的信息披露监管问询函的回复公告

本公司董事会、全体董事及相关股东保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示:

● 商誉减值风险:公司于报告期内因收购龙华化工、冠臻科技、普立隆等股权形成的商誉约 14,915.62 万元,其中冠臻科技经商誉减值测试后,计提商誉减值准备 7,040.27 万元,截止 2021 年 12 月 31 日商誉账面价值仍有 8,559.11 万元。根据《企业会计准则》的规定,商誉不作摊销处理,但需在未来每个会计年度终了进行减值测试。收购标的的经营情况存在不确定性,如果标的公司无法保证核心人员稳定性,现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期,则存在商誉减值迹象,上市公司需进一步计提商誉减值损失,对上市公司的经营业绩产生不利影响,敬请投资者注意可能存在的商誉减值风险。

● 产能扩大带来的销售风险:公司本次募集资金将主要用于"年产 40,000 吨改性塑料扩建项目"、"无卤阻燃剂扩产建设项目"和"研发中心建设项目"。虽然公司对本次募集资金投资项目的市场前景进行了全面论证,但如果未来市场环境出现较大变化,销售渠道拓展未能实现预期目标,或者出现对产品产生不利影响的客观因素,本次募集资金投资项目的新增产能将对公司产品销售构成一定的压力。

● 固定资产折旧增加的风险:本次募集资金投资项目建成后,公司将新增大量固定资产,每年相应的固定资产折旧费用将大幅增加。若因项目管理不善或产品市场开拓不力而导致不能如期产生效益或实际收益低于预期,则新增的固定资产折旧将提高固定成本占总成本的比例,加大公司经营风险,从而对公司的盈利能力产生不利影响。

● 摊薄即期回报的风险:由于募集资金投资项目具有一定的投入周期,在短期内难以完全产生效益,因此,公司在发行当年每股收益及净资产收益率受股本摊薄影响可能会出现下降,从而导致公司即期回报被摊薄。

● 进入新行业的风险:国内的塑料循环行业还是个新兴行业,参与者不多,模式简单,规模较小,还没有企业形成行业影响力,属行业早期发展阶段。行业发展主要面临的问题有国民环保意识不足、相关管理法规和行业标准缺失、资源回收率低、行业技术进步缓慢、与国外同行差距较大等。

● 投资规模较大的风险:公司战略是打造闭环型的塑料循环产业,其中涉及绿色塑料的生产、租赁运营、回收、再生、裂解等多个环节,实现这一宏伟蓝图所需的预计总投资额较大、投入周期较长。因此,公司前期仅搭建小批量生产以及小范围租赁运营,严格控制投资规模,积极引入外部投资人,不排除将部分项目列为再融资募投项目的可能。截至报告期末,公司已投入约 1.24 亿元,后续主要以前期所产生的利润再投入为主,母公司不再追加投资。

广东聚石化学股份有限公司(以下简称"上市公司"或"公司")于 2022 年 5 月 16 日收到上海证券交易所出具的上证科创公函〔2022〕0131 号《关于广东聚石化学股份有限公司 2021 年年度报告的信息披露监管问询函》(以下简称"问询函")。公司会同光大证券股份有限公司(以下简称"光大证券"、"持续督导机构")及立信会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称"立信"、"会计师")等中介机构对问询函中关注的相关问题逐项进行了认真核查落实并作出回复。回复中楷体加粗部分为公司《2021 年年度报告》补充披露或修改的部分,由于涉及商业敏感信息,公司申请对不同客户毛利率等数据进行了豁免披露。具体回复内容如下:

一、公司主营业务

问题 1、关于公司主要产品毛利率下滑。年报显示,年报显示,2021 年公司营业收入 25.42 亿元,同比增长 32.08%;扣非归母净利润 1,553.99 万元,同比下滑 90.23%。公司磷化工、改性塑料粒子、改性塑料制品等主要产品毛利率下滑是业绩大幅下滑的主要原因。请公司:(1)分产品列示近三年前五大客户名称、成立时间、注册资本、实缴资本、主营业务、相关业务模式、销售产品类型、营业收入、营业成本、毛利率,对于销售金额变化较大的,并说明原因;(2)结合主要产品原材料价格上涨情况及同行业可比公司数据,量化分析单位产品材料成本的变动,并说明业绩下滑的原因和合理性;(3)补充就主要产品毛利率下滑已采取或者拟采取的措施,并说明主要产品毛利率是否存在进一步下滑的可能,如是,请进行针对性风险提示。

【公司回复】:

(一)分产品列示近三年前五大客户名称、成立时间、注册资本、实缴资本、主营业务、相关业务模式、销售产品类型、营业收入、营业成本、毛利率,对于销售金额变化较大的,并说明原因

1、阻燃剂

单位:万元

2021 年				
序号	客户名称	业务模式	营业收入	收入变动幅度
1	星贝达化工	经销	4,635.66	38.15%
2	DE MONCHY	经销	2,125.32	50.81%
3	VAMP-TECH	直销	1,429.89	16.89%
4	西卡(中国)有限公司	直销	1,517.08	-
5	广东顺德同程新材料科技有限公司	直销	806.76	-
2020 年				
序号	客户名称	业务模式	营业收入	收入变动幅度
1	星贝达化工	经销	3,355.48	10.33%
2	DE MONCHY	经销	1,409.25	-45.16%
3	VAMP-TECH	直销	1,223.32	88.21%
4	ABN PIPE SYSTEMSS.L.U.	直销	559.18	68.41%
5	CTF2000NV	直销	524.91	15.75%
2019 年				
序号	客户名称	业务模式	营业收入	收入变动幅度
1	星贝达化工	经销	3,041.29	-
2	DE MONCHY	经销	2,569.72	-
3	JACE TRADE CO.,LTD	经销	772.80	-
4	VAMP-TECH	直销	649.98	-
5	CTF2000NV	直销	453.50	-

注 1:上述营业成本均不含运输费。

注 2:星贝达化工包括:星贝达(上海)化工材料有限公司、星贝达(北京)化工材料有限公司;DE MONCHY 包括:DE MONCHY DEUTSCHLAND GMBH 和 DE MONCHY INTERNATIONAL B.V.。

注 3:上述表格不披露具体客户对应的营业成本及毛利率,系因为涉及公司商业机密,披露可能引起客户和竞争对手比对价格,使公司在商业谈判中处于不利地位。

近三年阻燃剂前五大客户中的境内客户概况如下:

客户全称	成立时间	注册资本	实缴资本	主营业务
星贝达(上海)化工材料有限公司	2001-12-26	1500 万元人民币	1500 万元人民币	化工科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务,销售
星贝达(北京)化工材料有限公司	1998-09-21	500 万元人民币	500 万元人民币	化工产品的销售
西卡(中国)有限公司	2005-11-16	3500 万美元	3500 万美元	研发、设计和生产减水剂、水泥助磨剂、灌浆料、水泥基地面硬化剂类新型材料产品、高性能涂料及胶粘剂产品及高分子塑料制品、环氧树脂胶、聚氨酯反应型热熔胶、底盘涂料、橡胶基粘合剂及其它建筑材料
广东顺德同程新材料科技有限公司	2013-06-20	1000 万元人民币	1000 万元人民币	阻燃剂、阻燃母粒等新材料产品技术的研发、制造以及进出口业务

近三年阻燃剂前五大客户中的境外客户概况如下:

客户全称	基本情况
DE MONCHY DEUTSCHLAND GMBH	位于德国,成立于 2008 年,主要经营涂料,塑料,蜡,胶黏剂等相关化学品。双方于 2011 年开始合作。产品主要销往西欧,北欧国家,主要客户有 PPG Industries Inc,Sika AG 等。
DE MONCHY INTERNATIONAL B.V.	位于荷兰,成立于 2004 年,主要经营涂料、粘合剂、热塑性塑料等相关化学品。主要客户有 ASML、ABB、ARMOR、Aalterpaint 等
VAMP TECHNOLOGIES SPA	成立于 1988 年,产品包括阻燃剂、金属替代、高温材料,导电防静电材料,同时也是知名的工程塑料分销商,经销产品包括包括 Celanese,Evonik,Evonik HPP,LyondellBasell,Kraiburg 和 Premix。
ABN PIPE SYSTEMSS.L.U.	ABN 公司成立于西班牙,致力于营销用于公共工程、建筑和工业的管道系统和配件。ABN 于 1988 年以 Abastamientos del Norte 的名义诞生,这是一家由一群专业人士发起的公司,其目标是在加利西亚的土木工程和建筑等不断增长的领域扩大产品供应。经过富有成效的发展,2001 年,又在拉科鲁尼亚开设了一个新的总部,该总部拥有超过 11,000 平方米的建筑面积,鉴于其广泛的范围,该总部可满足公司新的存储需求产品,估计超过 40,000 件,成为该市的标志性建筑,并在全国范围内成为该行业的标杆。
CTF2000 NV	总部位于比利时,成立于 2000 年,专业从事阻燃化学品和纺织特种产品,公司是比荷卢经济联盟的官方经销商。
JACE TRADE CO., LTD	成立于 2008 年,主要经营涂料,塑料行业相关助剂及设备。双方于 2018 年开始合作。产品仅在韩国销售,主要客户有 Akzo Nobel N.V, SK Global Chemical 等。

2、改性塑料粒子

单位:万元

2021 年				
序号	客户名称	业务模式	营业收入	收入变动幅度
1	力升集团	直销	6,175.10	7.09%
2	ROUNDTRIPPING LTD(中裕电器台湾子公司)	直销	5,936.26	19.37%
3	SHENG YAO ENTERPRISE CO.,LTD	直销	4,111.32	45.05%
4	美的集团	直销	3,684.47	51.20%
5	SO YANG DECORATIVE LIGHTING (CAMBODIA) CO.,LTD	直销	3,485.42	62.25%
2020 年				
序号	客户名称	业务模式	营业收入	收入变动幅度
1	力升集团	直销	5,766.22	28.42%
2	ROUNDTRIPPING LTD(中裕电器台湾子公司)	直销	4,972.99	9.78%
3	格兰仕集团	直销	3,090.06	11.75%
4	SHENG YAO ENTERPRISE CO.,LTD	直销	2,834.39	-3.35%
5	广州翼宇汽车零部件有限公司、郑州翼宇汽车零部件有限公司(同一实际控制人)	直销	2,802.62	37.82%
2019 年				
序号	客户名称	业务模式	营业收入	收入变动幅度
1	中裕电器(深圳)有限公司	直销	4,529.99	-
2	力升集团	直销	4,490.16	-
3	SHENG YAO ENTERPRISE CO.,LTD	直销	2,932.49	-
4	中山格兰仕工贸有限公司	直销	2,765.12	-
5	广东美的环境电器制造有限公司	直销	2,325.50	-

注 1:上述营业成本均不含运输费。

注 2:力升集团包括:保利高塑胶制品(广西)有限公司、东莞保利文塑胶制品有限公司、力升树灯(河源)有限公司、利冠工艺制品(河源)有限公司、基利连塑胶工艺(东莞)有限公司、POLYGROUP TRADING LIMITED、东宝塑胶制品(广西)有限公司。

注 3:格兰仕集团包括:中山格兰仕工贸有限公司、佛山市顺德格兰仕商贸有限公司、格兰仕智能家电(广东)有限公司。

注 4:美的集团包括:佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司、广东美的环境电器制造有限公司。

注 5:中裕电器包括:ROUNDTRIPPING LTD、中裕电器(深圳)有限公司。

注 6:上述表格不披露具体客户对应的营业成本及毛利率,系因为涉及公司商业机密,披露可能引起客户和竞争对手比对价格,使公司在商业谈判中处于不利地位。

上表可知,近三年改性塑料粒子前五大客户无重大变化。

近三年改性塑料粒子前五大客户的国内客户概况如下:

集团客户	客户全称	成立时间	注册资本	实缴资本	主营业务
力升集团	保利高塑胶制品(广西)有限公司	2015-10-21	95000 万元人民币	-	橡胶制品制造;橡胶制品销售;工艺美术品及礼仪用品制造
	东莞保利文塑胶制品有限公司	2000-10-12	15738 万港元	15738 万港元	生产和销售 PVC 胶布、PVC 松针、铁线制品等
	力升树灯(河源)有限公司	2004-04-16	121400 万港元	39000 万港元	生产和销售自产的灯串、圈灯饰、线材、波丽工艺制品、五金、网布、塑胶制品等
	利冠工艺制品(河源)有限公司	2010-08-18	1000 万港元	1000 万港元	生产和销售自产的五金制品、塑胶制品、饰物、灯串工艺制品。
	基利连塑胶工艺(东莞)有限公司	2010-10-15	100 万美元	100 万美元	生产和销售圣诞树、吹气塑胶制品、圣诞树工艺品、灯串、灯类及其配件、圣诞树配件、电子电器
	POLYGROUP TRADING LIMITED	2017-3-28	N/A	N/A	成立于香港,主要作为力升集团在香港的贸易平台。
	东宝塑胶制品(广西)有限公司	2018-05-22	20000 万元人民币	20000 万元人民币	圣诞树、圣诞圈、圣诞藤、圣诞灯饰、灯串、灯串用电线、插头和尾插及电子电器、塑胶水池和吹气制品、五金配件及塑胶制品生产和销售
美的集团	佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司	2006-02-24	4200 万美元	4200 万美元	衡器制造;衡器销售;家用电器销售;家居用品制造;家居用品销售;家用电器制造
	广东美的环境电器制造有限公司	2003-10-22	38000 万元人民币	38000 万元人民币	家用电器研发;家用电器制造;家用电器销售;家用电器零配件销售;家居用品销售
格兰仕集团	中山格兰仕工贸有限公司	2009-08-07	3000 万元人民币	3000 万元人民币	从事家用电器、家用电器原材料、五金配件、塑料配件的采购、批发、进出口、佣金代理
	佛山市顺德格兰仕商贸有限公司	2005-12-14	1000 万元人民币	1000 万元人民币	家用电器销售;家用电器零配件销售;国内贸易代理;搪瓷制品销售
	格兰仕智能家电(广东)有限公司	2005-06-15	1000 万元人民币	1000 万元人民币	家用电器制造;家用电器研发;家用电器销售;日用家电零售
一彬电子	广州翼宇汽车零部件有限公司	2011-11-03	500 万元人民币	500 万元人民币	汽车零部件及配件制造(不含汽车发动机制造);货物进出口
	郑州翼宇汽车零部件有限公司	2012-11-28	3000 万元人民币	3000 万元人民币	汽车内饰件、冲压件的生产及销售
-	中裕电器(深圳)有限公司	1994-01-06	630 万美元	630 万美元	生产经营圣诞灯、家用小电器、电风扇(不含国家、深圳市限制产品)、圣诞灯塑料配件(卡心、软头、软芯)、圣诞灯铜制品配件

注 1:一彬电子全称为宁波一彬电子科技股份有限公司,于 2022 年 1 月申报 A 股 IPO。

近三年改性塑料粒子前五大客户的国外客户概况如下:

公司全称	情况介绍
ROUNDTRIPPING LTD	是中裕电器在台湾设立的子公司,专注于灯饰灯具产品。
SHENG YAO ENTERPRISE CO.,LTD.	系柬埔寨公司,专注于灯饰灯具产品。双方于 2015 年起开始合作。
SO YANG DECORATIVE LIGHTING (CAMBODIA) CO.,LTD	为苏扬企業(香港)有限公司的子公司,其境内子公司为东莞苏扬灯饰有限公司和东莞苏扬电器有限公司,苏扬香港成立于 1992 年;东莞苏扬灯饰成立于 1991 年,注册资本 570 万美元;东莞苏扬电器成立于 1993 年,注册资本为 1807 万港元。

3、改性塑料制品

单位:万元

2021 年				
序号	客户名称	业务模式	营业收入	收入变动幅度
1	NANJIN KOREA CO,LTD	经销	22,564.96	29.28%
2	韩国三星电子	直销	9,828.29	-40.09%
3	广东冠臻科技有限公司	直销	2,523.43	276.85%
4	深圳市兆驰股份有限公司	直销	2,460.15	80.29%
5	喜星电子(广州)有限公司	直销	1,875.03	151.16%
2020 年				
序号	客户名称	业务模式	营业收入	收入变动幅度
1	韩国 JINFU	经销	17,454.04	14.50%
2	韩国三星电子	直销	16,404.11	52.45%
3	昆山聚美新科技复合面料有限公司	直销	2,164.79	-
4	佛山市旗正科技有限公司及佛山市天骅科技有限公司	直销	3,558.53	642.39%
5	佛山新明纤维树脂制品有限公司	直销	1,608.44	124.41%
2019 年				
序号	客户名称	业务模式	营业收入	收入变动幅度
1	韩国 JINFU	经销	15,243.77	-
2	韩国三星电子	直销	10,760.38	-
3	喜星电子(广州)有限公司	直销	1,794.43	-
4	东莞市大智新材料有限公司	直销	1,423.64	-
5	上海谷欣电子有限公司	直销	815.65	-

注 1:上述营业成本均不含运输费。

注 2:韩国 JINFU,更名前为 JINFU TECHNOLOGY KOREA CO.,LTD,更名后为 NANJIN KOREA CO,LTD。

注 3:上述表格不披露具体客户对应的营业成本及毛利率,系因为涉及公司商业机密,披露可能引起客户和竞争对手比对价格,使公司在商业谈判中处于不利地位。

近三年改性塑料制品前五大客户中的国内客户概况如下:

客户全称	成立时间	注册资本	实缴资本	主营业务
广东冠臻科技有限公司	2018-05-31	3000 万元人民币	3000 万元人民币	工程和技术研究和试验发展;产业用纺织制成品制造;化工产品销售
深圳市兆驰股份有限公司	2005-04-04	452694.0607 万元人民币	452694.0607 万元人民币	生产销售数字电视机、数字摄录机、数字录放机、数字电视接收器、DVD 机、TFT 显示器、LCD 显示器、MID 产品、平板电脑
喜星电子(广州)有限公司	2010-02-09	4200 万美元	4200 万美元	电子元件及组件制造;房屋租赁
昆山聚美新科技复合面料有限公司	2001-05-15	910.326734 万元人民币	910.326734 万元人民币	面料、服装辅料、家纺产品的生产、加工、销售
佛山市旗正科技有限公司	2017-08-31	500 万元人民币	500 万元人民币	非织造布制造,塑料薄膜制造
佛山市天骅科技有限公司	2013-03-22	500 万元人民币	500 万元人民币	研发、加工、产销:透气膜、PE 膜、复合膜、无纺布、复合布、塑料粒子、透气粒子
佛山新明纤维树脂制品有限公司	2005-09-21	350 万美元	350 万美元	生产经营墙壁、地面吸音隔音材料等轻质高强多功能墙体材料及高档环保型装饰装修材料
喜星电子(广州)有限公司	2010-02-09	4200 万美元	4200 万美元	电子元件及组件制造
东莞市大智新材料有限公司	2016-09-23	1000 万元人民币	273.3 万元人民币	纳米材料、扩散板、反射膜、导光板、液晶显示器及配件
上海谷欣电子有限公司	2009-07-21	500 万元人民币	50 万元人民币	销售电子元器件、通讯器材、家用电器及配件、汽配

近三年改性塑料制品前五大客户的国外客户概况如下:

韩国 JINFU(现全称为 NANJIN KOREA CO,LTD):成立于 2017 年,系韩国 LGE 的合格供应商。于 2017 年建立合作关系,公司子公司常州奥智在其协助下进入韩国 LGE 的全球供应链体系。

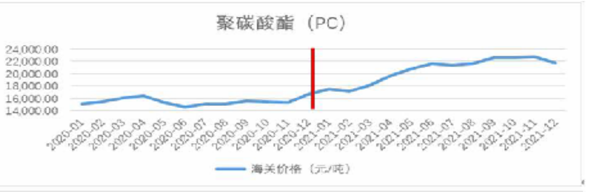
韩国三星电子:系著名韩国跨国集团三星集团(英文:SAMSUNG)的子公司。公司 PS 扩散板进入韩国三星电子体系的过程如下:

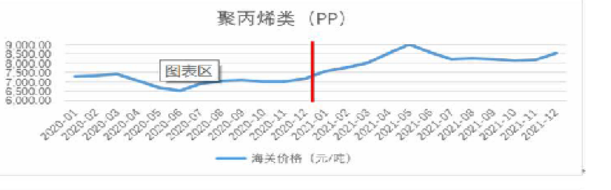
时间	进入韩国三星电子体系的过程
2017 年底	与韩国三星电子进行商务接洽
2018 年 1-8 月	按韩国三星电子的稽核标准进行改进工厂条件,做好现场稽核准备
2018 年 9 月	正式邀请韩国三星电子进行稽核,并顺利通过,取得供应商资格
2018 年 9 月	开始小批量生产样品并通过韩国三星电子检验
2018 年 10 月	开始小批量交易
2019 年 1 月	开始大批量交易

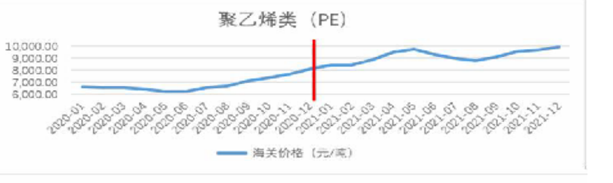
(二)结合主要产品原材料价格上涨情况及同行业可比公司数据,量化分析单位产品材料成本的变动,并说明业绩下滑的原因和合理性;

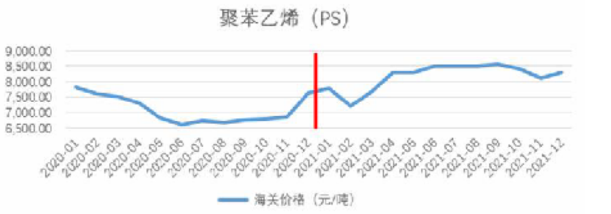
1、原材料价格上涨情况

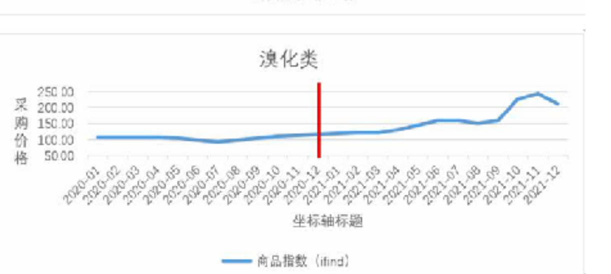
2021 年主要原材料 PP、PC、PS、PE、溴化物等均价格持续上涨,以下为 2020 年 1 月至 2021 年 12 月各主要树脂原料的海关进口价格情况:











2、公司采购主要原材料的价格情况

2020 年及 2021 年,公司采购主要原材料的情况如下:

单位:元/吨

项目	年度	采购均价	较上一年涨幅	市场均价	较上一年涨幅
聚碳酸酯(PC)	2020	12,326.39	-2.97%	15,463.78	-7.58%
	2021	17,518.89	42.13%	20,606.39	33.26%
聚丙烯类(PP)	2020	7,057.70	-9.07%	7,040.17	-12.05%
	2021	7,766.55	10.04%	8,244.68	17.11%
聚乙烯类(PE)	2020	7,711.94	-4.67%	6,826.71	-2.51%
	2021	10,197.53	32.23%	9,164.18	34.24%
聚苯乙烯(PS)	2020	7,363.72	-16.74%	7,075.11	-15.51%
	2021	9,302.51	26.33%	8,169.81	15.47%
溴化类	2020	38,970.45	-3.21%	29,926.28	-8.61%
	2021	54,996.70	41.12%	45,962.82	53.59%

如上表所示,2021 年多种原材料的采购均价比 2020 年有大幅上升,与市场价格走势相符。

3、同行业可比公司数据

单位:万元

公司	项目	2021 年	2020 年	同比增幅
金发科技 600143	营业收入	4,019,862.32	3,506,117.09	14.65%
	毛利率	16.62%	25.77%	下降 9.15 个百分点
	归母净利润	166,149.53	458,769.65	-63.78%
国恩股份 002768	营业收入	976,598.90	718,129.50	35.99%
	毛利率	14.75%	19.53%	下降 4.78 个百分点
	归母净利润	64,294.15	73,083.92	-12.03%
道恩股份 002838	营业收入	426,113.97	442,233.02	-3.64%
	毛利率	12.24%	27.75%	下降 15.51 个百分点
	归母净利润	22,613.01	85,507.47	-73.55%
会通股份 688219	营业收入	490,093.29	412,374.70	18.85%
	毛利率	9.44%	16.82%	下降 7.38 个百分点
	归母净利润	5,405.06	18,221.12	-70.34%
聚石化学 688669	营业收入	254,172.26	192,444.60	32.08%
	毛利率	16.07%	24.54%	下降 8.47 个百分点
	归母净利润	8,307.58	15,875.54	-47.67%

如上表所示,同行可比上市公司尽管营业收入有所增长,但因原材料价格大幅上升,使得毛利率均有不同程度的下降,归母净利润亦均大幅下降。聚石化学的毛利率降幅与同行可比上市公司相比,处于合理的范围。

4、公司单位产品材料成本的变动

2019 年至 2021 年,阻燃剂的单位成本构成如下:

单位:元/吨、%

单位成本	2021 年度			2020 年度			2019 年度	
	金额	占比	变动	金额	占比	变动	金额	占比
直接材料	13,279	84.42	25.10	10,615	81.64	0.23	10,590	83.29
直接人工	707	4.50	2.71	689	5.30	0.69	684	5.38
制造费用	1,744	11.08	2.68	1,698	13.06	17.85	1,441	11.33
单位成本合计	15,730	100.00	20.98	13,002	100.00	2.26	12,715	100.00

2019 年至 2021 年,改性塑料粒子的单位成本情况如下:

单位:元/吨、%

单位成本	2021 年度			2020 年度			2019 年度	
	金额	占比	变动	金额	占比	变动	金额	占比
直接材料	12,211	95.04	26.40	9,660	94.04	-14.38	11,283	94.11
直接人工	227	1.76	6.13	214	2.08	-6.80	229	1.91
制造费用	411	3.20	3.13	398	3.88	-16.55	477	3.98
单位成本合计	12,849	100.00	25.08	10,272	100.00	-14.32	11,989	100.00

2019 年至 2021 年,发行人改性塑料制品的单位成本情况如下:

单位:元/吨、%

单位成本	2021 年			2020 年			2019 年	
	金额	占比	变动率	金额	占比	变动率	金额	占比
直接材料	9,526	85.84	18.31	8,052	78.36	-13.53	9,312	81.77
直接人工	465	4.19	-13.18	536	5.22	-8.26	584	5.13
制造费用	1,106	9.97	-34.45	1,687	16.42	13.13	1,491	13.10
单位成本合计	11,098	100.00	8.00	10,275	100.00	-9.77	11,387	100.00

上述三个表格可知,公司产品成本中原材料占比 80%以上,故原材料价格变动对毛利率变化影响较大,2021 年由于原材料价格持续上涨,使得 2021 年各产品的单位成本及其中的直接材料成本占比均较 2020 年有所上升。

综上所述,由于 2021 年原材料价格持续上升,使得行业普遍出现营业收入增加而毛利率大幅下降进而利润下降的情况,因此公司的业绩下滑非个例,具备合理性。

(三)补充就主要产品毛利率下滑已采取或者拟采取的措施,并说明主要产品毛利率是否存在进一步下滑的可能,如是,请进行针对性风险提示

1、主要产品毛利率下滑已采取或者拟采取的措施

2022 年初因疫情反复、国际政局不稳、全球通胀带来了供应链问题、石油能源暴涨、消费者购买力下降等风险,公司将积极采取多项措施确保利润空间。其一、公司将开展期货衍生品业务,通过套期保值的方式锁定订单利润。其二、通过集中规模采购增强议价能力,以销定采锁定原材料成本。其三、向上游产业延伸发展,例如通过收购无卤阻燃剂的上游供应商龙华化工稳定黄磷带来的价格波动,例如通过投资建设 20 万吨聚苯乙烯(PS)稳定公司扩散板、导光板业务的利润水平。

2、主要产品毛利率是否存在进一步下滑的可能

2021 年,受全球新冠肺炎疫情、发达国家采取货币宽松政策、石油价格持续大幅上升等宏观经济环境影响,树脂原料持续上升。2022 年主要原材料价格有所回落,因此公司预计 2022 年主要产品毛利率将有所回升。尽管如此,仍存在国内疫情持续反复、俄罗斯与乌克兰的战争局势未明朗等不利因素,不排除原材料价格继续上升进而导致产品毛利率进一步下滑的可能。

3、公司已在 2021 年年度报告中进行风险提示

公司已在 2021 年年度报告中,"第三节 管理层讨论与分析"之"四、风险因素"中披露"原材料价格波动及供应不稳定的风险":公司的原材料成本占生产成本的比重较大,短期内原材料价格大幅上涨可能导致公司利润下滑。受疫情影响原材料运输供应受阻,可能影响公司正常生产安排,短期内影响公司利润。公司大多数原材料市场供应充足,数量和质量均能满足公司正常生产经营需求,其价格波动幅度主要受国内外宏观经济、供需状况等因素影响。其中,原油系公司主要原材料 PP、PE、PS 等通用树脂材料的源头,其价格走势决定了下游化工产品的主要成本,通过产业链层层传导并最终影响公司产品成本。由于公司主要产品应用于节日灯饰、电子电器、电线电缆、汽车、液晶电视、医疗卫生等领域,下游行业市场竞争较为充分,因此,一旦原材料价格骤然上涨,将导致产品成本上升无法完全、及时传导给下游客户,导致产品毛利率下降,进而对公司经营业绩产生不利影响。

(四)持续督导机构核查

针对上述事项,持续督导机构执行了以下程序:

1、复核 2019 年、2020 年、2021 年收入成本明细表,并对前五大客户销售数据进行统计分析,并向公司了解前五大客户销售增长的原因;

2、查询同行可比上市公司财务数据,与公司经营业绩进行对比分析;

3、在海关官方网站查询主要原材料在 2020 年 1 月至 2021 年 12 月期间的海关进口价格;

4、获取 2020 年及 2021 年采购明细表,并对采购数据进行统计,与海关进口价格走势进行对比;

5、通过企查查、互联网查询主要的国内外客户相关信息;

6、结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析,判断本期收入金额是否出现异常波动的情况;

8、对本年记录的收入交易选取样本,核对发票、销售合同及出库单,评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策;

9、执行细节测试审计程序,获取与内销、外销收入的确认依据,包括但不限于合同、发票、送货单、出口报关单、提单等检查是否存在虚构业务;

10、获取并复核会计师关于客户函证控制表,函证程序包括对客户期末应收账款的余额以及报告期内的销售额进行函证。截至本回复出具日,报告期内的应收账款及营业收入的会计师函证回函比例情况如下表所示:

类别	账面金额(万元)	回函金额(万元)	回函比例
应收账款	75,172.03	54,007.93	71.85%
营业收入	254,172.26	195,109.11	76.76%

11、查阅 2021 年年度报告关于风险因素的披露及经营计划中关于"产品毛利率下滑已采取或者拟采取的措施"的披露。

经核查,持续督导机构认为:

(1)公司主要产品的近三年前五大客户变动不存在重大异常,具备合理性;(2)2021 年主要产品原材料价格上涨,导致公司及同行可比上市公司的业绩均大幅下滑,具备合理性;(3)公司已在 2021 年年度报告中披露"主要产品毛利率下滑已采取或者拟采取的措施"及"毛利率可能下降"的风险提示。

(五)会计师核查

会计师执行的核查程序包括但不限于:

1、复核 2019 年、2020 年、2021 年收入成本明细表,并对前五大客户销售数据进行统计分析,并向公司了解前五大客户销售增长的原因;

2、查询同行可比上市公司财务数据,与公司经营业绩进行对比分析;

3、在海关官方网站查询主要原材料在 2020 年 1 月至 2021 年 12 月期间的海关进口价格;

4、获取 2020 年及 2021 年采购明细表,并对采购数据进行统计,与海关进口价格走势进行对比;

5、通过企查查、互联网查询主要的国内外客户相关信息;

6、结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析,判断本期收入金额是否出现异常波动的情况;

8、对本年记录的收入交易选取样本,核对发票、销售合同及出库单,评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策;

9、执行细节测试审计程序,获取与内销、外销收入的确认依据,包括但不限于合同、发票、送货单、出口报关单、提单等检查是否存在虚构业务;

10、对客户实施函证,函证程序包括对客户期末应收账款的余额以及报告期内的销售额进行函证。截至本回复出具日,报告期内的应收账款及营业收入的回函比例情况如下表所示:

类别	账面金额(万元)	回函金额(万元)	回函比例
应收账款	75,172.03	54,007.93	71.85%
营业收入	254,172.26	195,109.11	76.76%

11、查阅 2021 年年度报告关于风险因素的披露及经营计划中关于"产品毛利率下滑已采取或者拟采取的措施"的披露。

经核查,会计师认为:

1、公司主要产品的近三年前五大客户变动不存在重大异常,具备合理性;

2、2021 年主要产品原材料价格上涨,导致公司及同行可比上市公司的业绩均大幅下滑,具备合理性;

3、公司已在 2021 年年度报告中披露"主要产品毛利率下滑已采取或者拟采取的措施"及"毛利率可能下降"的风险提示。

问题 2、关于国内国外毛利率差异。年报显示,公司国内业务毛利率 15.26%,同比减少 4.35 个百分点;国外业务毛利率 17.15%,同比减少 13.77 个百分点。请公司:(1)结合国外产品类型和销售价格等,说明国外业务毛利率大幅下滑的原因及合理性;(2)说明国内外业务毛利率差异较大的原因及合理性。

【公司回复】:

(一)结合国外产品类型和销售价格等,说明国外业务毛利率大幅下滑的原因及合理性;

公司 2021 年 1 月 1 日起应用新的收入准则,将与销售相关的运输费计入营业成本,将销售相关的运输费剔除出营业成本后(与 2020 年保持一致),2021 年的外销收入毛利率为 19.93%,较 2020 年下降下降 10.99%个百分点。

2021 年各项业务的外销毛利率与 2020 年比较情况如下:

产品类型	2021 年外销收入占总外销收入比重	2021 年外销毛利率	2020 年外销毛利率	变动
阻燃剂	6.77%	25.49%	33.59%	下降 8.10 个百分点
改性塑料粒子	43.90%	15.66%	28.66%	下降 13 个百分点
PS 扩散板	36.67%	24.50%	38.10%	下降 13.60 个百分点
贸易	6.47%	9.71%	0.24%	上升 9.47 个百分点
其他	6.19%	27.78%	-	-

注:上述毛利率计算中,营业成本均不含销售相关的运输费。

上表可知,2021 年外销毛利率大幅下降主要源于三个方面:(1)原有业务(阻燃剂、改性塑料粒子及 PS 扩散板)因原材料价格持续上涨导致毛利率下降;(2)2021 年新增外销贸易类及其他类(如磷化学、卫生材料、电线电缆等)外销收入,该等新业务的外销收入毛利率较低。

因阻燃剂、贸易、其他类业务的外销销售收入占公司总外销收入的比例较低,故重点分析占比较高的改性塑料粒子及 PS 扩散板的境外销售情况,具体如下:

单位:元/吨

产品类型	项目	2021 年	2020 年	变动
改性塑料粒子	外销销售单价	17,930.75	16,731.54	7.17%
	外销单位成本	15,122.15	11,937.04	26.68%
	毛利率	15.66%	28.66%	下降 13 个百分点
PS 扩散板	外销销售单价	14,355.06	14,942.32	-3.93%
	外销单位成本	10,838.70	9,249.13	17.19%
	毛利率	24.50%	38.10%	下降 13.60 个百分点

上表可知,改性塑料粒子和 PS 扩散板的外销毛利率大幅下降主要系因为原材料价格大幅上升导致单位成本相应大幅增加。

(二)说明国内外业务毛利率差异较大的原因及合理性。

1、业务结构不同系毛利率较大的重要原因之一

2021 年公司国内外业务结构如下:

单位:万元

产品类型	内销收入	内销收入占比	外销收入	外销收入占比
阻燃剂	11,763.00	7.78%	6,899.90	6.77%
改性塑料粒子	75,260.08	49.80%	44,765.42	43.90%
PS 扩散板	8,971.84	5.94%	37,394.07	36.67%
贸易	21,518.14	14.24%	6,594.20	6.47%
其他	33,797.53	22.24%	6,314.46	6.19%
合计	151,130.59	100.00%	101,968.05	100.00%

上表可知,公司国内外业务结构不一致,国外业务以改性塑料粒子及 PS 扩散板为主,占比达到 80.57%;国内业务则以改性塑料粒子、贸易及其他类业务为主,占比达到 86.28%,因此国内外业务结构不一致是毛利率变动差异较大的主要原因之一。

2、阻燃剂、改性塑料粒子在国内外的毛利率变动不一致是国内外业务毛利率变动差异较大的另一重要原因

阻燃剂、改性塑料粒子在国内外均有较大金额的销售,其国内外毛利率的变动情况如下:

产品类型	外销毛利率			内销毛利率		
	2021 年	2020 年	变动	2021 年	2020 年	变动
阻燃剂	25.49%	33.59%	下降 8.10 个百分点	24.48%	24.09%	0.39 个百分点
改性塑料粒子	15.66%	28.66%	下降 13 个百分点	20.03%	23.66%	下降 3.63 个百分点

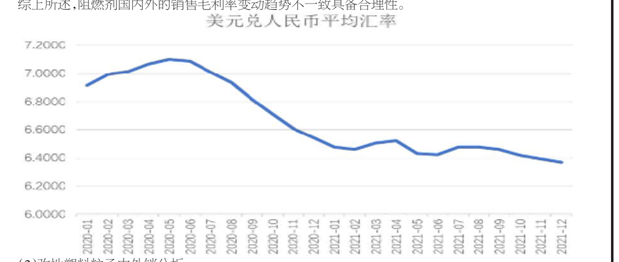
上表可知,阻燃剂、改性塑料粒子在国内外的毛利率变动不一致是国内外业务毛利率变动差异较大的另一重要原因。

(1)阻燃剂内外销分析

阻燃剂方面,公司内销与外销产品结构不存在重大差异,外销和内销的单位成本差异不大,且由于 2021 年原材料价格持续上涨,内外销的单位成本均由 2020 年约 1.3 万元/吨上涨至 2021 年 1.5 至 1.6 万元/吨。

因此,2021 年阻燃剂内外销的毛利率变动差异较大主要在于国内外的销售单价变动趋势不一致:内销方面,由于公司的无卤阻燃剂产品在国内市场具备较强的竞争力,故议价能力较高,因而销售单价随着成本上涨而有所提价,一定程度上保证内销毛利率的稳定;外销方面,外销系采用美元进行定价和结算,尽管 2021 年美元计价的外销单价在成本上涨的情况下有所提价,但 2021 年美元兑人民币汇率持续下跌及 2020 年汇率水平较高,导致换算为人民币的销售单价基本保持不变,从而导致 2021 年外销的毛利率较 2020 年下降 8.10 个百分点。

综上所述,阻燃剂国内外的销售毛利率变动趋势不一致具备合理性。



(2)改性塑料粒子内外销分析

改性塑料粒子方面,外销与内销的细分产品品类有所不同。外销系以灯饰类塑料为主,近两年占比均达 90%以上;内销系以家电类、汽车类及线缆类塑料为主,2020 年占比 86%及 2021 年占比 73%,在内外销的单位成本变动趋势相近的情况下(2021 年外销的单位成本较 2020 年增加 26.68%,2021 年内销的单位成本较 2020 年增加 24.75%),不同种类的内外销销售定价差异导致不同种类的改性塑料粒子毛利率变动存在不一致情况:(1)以灯饰类塑料为主的外销收入,毛利率由 2020 年 28.66%下降至 2021 年 15.66%,下降 13 个百分点,一方面系因为单位成本随原材料价格上涨而上涨,另一方面系因为灯饰类塑料粒子的订单周期较长,且系 2020 年第四季度与境外客户锁定 2021 年以美元结算的供货价格,尽管有所提价,但 2021 年美元兑人民币汇率持续下跌及 2020 年汇率水平较高,导致换算为人民币的 2021 年销售单价仅较 2020 年上升 7.17%,低于成本上涨幅度,使得外销毛利率大幅下降;(2)以家电类、汽车类及线缆类塑料为主的内销收入,毛利率由 2020 年 23.66%小幅下降至 2021 年 20.03%,主要系公司的家电类、汽车类及线缆类塑料粒子在国内市场有一定的议价能力,销售单价随成本上涨而有所提价,使得内销毛利率降幅不大。

综上所述,由于国内外业务结构不同及改性塑料粒子国内外销售的细分种类不同,导致国内外业务的毛利率变动存在较大差异。

(三)持续督导机构核查

针对上述事项,持续督导机构执行了以下程序:

1、获取 2020 年、2021 年收入成本明细表,并对销售数据进行统计分析;

2、与主要的销售负责人进行访谈,了解国内外的销售情况;

3、获取公司境外销售收入明细账,通过抽样核查境外销售收入对应的原始单据,如出库单据、提单、出口报关单等;

4、获取并复核会计师关于海外重要客户的函证控制表;

5、对于报告期外销收入核查,将发行人账面数据与电子口岸申报出口信息进行核对;

6、获取公司报告期内银行对账单、银行流水、外管局申报金额明细以及境外销售收款明细账,抽取样本,检查境外销售收款对应的记账凭证、银行回单等原始资料,确认境外销售资金划款的真实性;

经核查,持续督导机构认为:

(1)因原材料价格上涨导致国外业务毛利率大幅下滑,具备合理性;

(2)因国内外业务结构不同、外销存在汇率影响及改性塑料粒子国内外销售的细分产品种类不同,综合导致国内外业务毛利率差异较大,具备合理性。

(四)会计师核查

会计师执行的核查程序包括但不限于:

1、获取 2020 年、2021 年收入成本明细表,并对销售数据进行统计分析;

2、与主要的销售负责人进行访谈,了解国内外的销售情况;

3、获取公司境外销售收入明细账,通过抽样核查境外销售收入对应的原始单据,如出库单据、提单、出口报关单等;

4、对海外重要客户实施函证程序,确认各期双方交易金额及期末往来余额;

5、对于报告期外销收入核查,将发行人账面数据与电子口岸申报出口信息进行核对;

6、获取公司报告期内银行对账单、银行流水、外管局申报金额明细以及境外销售收款明细账,抽取样本,检查境外销售收款对应的记账凭证、银行回单等原始资料,确认境外销售资金划款的真实性。

经核查,会计师认为:

1、因原材料价格上涨导致国外业务毛利率大幅下滑,具备合理性;

2、因国内外业务结构不同、外销存在汇率影响及改性塑料粒子国内外销售的细分产品种类不同,综合导致国内外业务毛利率差异较大,具备合理性。

问题 3、关于贸易收入。年报显示,原材料贸易业务实现营业收入 2.81 亿元,同比下降 1.16%,毛利率为 2.91%。请公司:(1)披露报告期内贸易收入的主要供应商、客户的工商信息,包括但不限于成立时间、注册资本、实缴资本以及主要从事的贸易业务类型;(2)分供应商、客户,补充相关贸易的业务模式,并说明公司在其中起主要责任人角色还是代理人角色;(3)结合前述贸易的业务模式,补充公司收入确认方式(是采用总额法还是净额法)以及收入确认的具体金额;(4)补充旗下从事贸易业务的主体近三年来的财务数据,包括但不限于营业收入、营业成本、毛利、净利润、扣非净利润、经营活动现金流量净额以及净资产;(5)结合盈利情况、人员配置、以及公司相关业务协同的角度,说明持续开展贸易业务的主要原因及必要性,是否与科创板属性相匹配。

【公司回复】:

(一)披露报告期内贸易收入的主要供应商、客户的工商信息,包括但不限于成立时间、注册资本、实缴资本以及主要从事的贸易业务类型

报告期内贸易收入的主要供应商、客户工商信息如下:

类别	名称	成立时间	注册资本	实缴资本	贸易类型
客户	佛山市天骅科技有限公司	2013/3/22	500 万人民币	500 万人民币	原材料贸易
客户	金利宝集团有限公司 GOLD EXPO HOLDINGS LIMITED	2013/4/9	香港公司,无法查询注册资本		原材料贸易
客户	佛山市旗正科技有限公司	2017/8/31	500 万人民币	500 万人民币	原材料贸易
客户	广东冠臻科技有限公司	2018/5/31	3000 万人民币	169.9 万人民币	原材料贸易
客户	广州热导科技有限公司	2019/7/16	1000 万人民币		原材料贸易
客户	广州快塑电子商务有限公司	2014/9/3	3000 万人民币	3000 万人民币	原材料贸易
客户	广州市鸿益塑料有限公司	2012/8/10	1000 万人民币	30 万人民币	原材料贸易
客户	宁乡市聚仁商贸有限责任公司	2019/9/26	100 万人民币	100 万人民币	原材料贸易
客户	清远市泛太化工实业有限公司	2009/10/19	1088 万人民币	1088 万人民币	原材料贸易
客户	广东融塑新材料有限公司	2018/12/19	1000 万人民币	0 人民币	原材料贸易
供应商	湖南九鹏新材料有限公司	2018/7/30	3000 万元人民币	1197.4 万元人民币	原材料贸易
供应商	Borouge Pte Ltd	中文名称为"北欧化工",是欧洲知名化工公司			原材料贸易
供应商	福建省福鼎安丰特殊树脂有限公司	2005/10/24	1018 万元人民币	1018 万元人民币	原材料贸易
供应商	东莞向荣新材料科技有限公司	2020/01/09	500 万元人民币		原材料贸易
供应商	建发(广州)有限公司	2002/12/13	20000 万元人民币	20000 万元人民币	原材料贸易
供应商	上海境思国际贸易有限公司	2010/06/08	1000 万元人民币	1000 万元人民币	原材料贸易
供应商	广州市峰冠琦光电材料有限公司	2016/12/2	500 万元人民币		原材料贸易

(二)分供应商、客户,补充相关贸易的业务模式,并说明公司在其中起主要责任人角色还是代理人角色

按照企业会计准则的相关规定,区分公司属于主要责任人还是代理人主要取决于企业在向客户转让商品前能够控制该商品,包括企业是否承担向客户转让商品的主要责任,企业在转让商品之前或之后是否承担了该商品的存货风险,企业是否有权自主决定所交易商品的价格。结合以上原则,按报告期内供应商、客户的不同类型,结合行业的交易惯例,公司相关贸易的业务模式的情况如下:

1、公司属于主要责任人情形①:公司从上游供应商(如大型石化厂)直接采购材料,供应商提供了提单或作为物权转移的凭证,公司可以凭提单取得相应货物的所有权和处置权。公司将货物销售给下游客户时,凭提单确认物权转移,此种情形下,公司在向客户转让商品前能够控制该商品,属于主要责任人,公司按照总额法确认收入。

2、公司属于主要责任人情形②:公司与客户签订的销售合同约定在客户尚未支付货款前,即使客户已收到货物,货物的所有权仍归属于公司。客户发现货物存在质量问题的,可以向公司提出,由公司解决。同时,货物的定价权由公司决定,不受上游供应商的影响。此种情形下,公司在向客户转让商品前能够控制该商品,属于主要责任人,公司按照总额法确认收入。

3、公司属于代理人:根据公司与客户签订的销售合同,约定原材料由供应商直接送往客户处,同时公司开立给供应商的送货委托书上注明了"客户收货即为公司收货",或采购合同明确约定了权利归属。此种情形下,公司在向客户转让货物前前并未取得相关存货的控制权,属于代理人,按照净额法确认收入。

(三)结合前述贸易的业务模式,补充公司收入确认方式(是采用总额法还是净额法)以及收入确认的具体金额

按照前述,公司收入确认的方式包含了总额法和净额法。2021 年公司通过总额法确认贸易收入金额 26,482.15 万元,通过净额法确认贸易收入 1,630.19 万元,合计 28,112.34 万元。

(四)补充旗下从事贸易业务的主体近三年来的财务数据,包括但不限于营业收入、营业成本、毛利、净利润、扣非净利润、经营活动现金流量净额以及净资产。

公司旗下从贸易业务的主体近三年财务数据情况如下:

单位:万元

子公司	类别	2021-12-31/2021 年度	2020-12-31/2020 年度	2019-12-31/2019 年度
广州市聚石化工有限公司	营业收入	11,473.40	9,955.86	4,236.26
	营业成本	11,248.93	9,705.35	4,129.30
	毛利	224.47	250.51	106.96
	净利润	-55.08	-42.75	-14.84
	扣非净利润	-54.33	-42.75	-14.84
	经营活动现金流量净额	-328.20	-969.02	-1,362.69
	净资产	2,869.03	1,924.11	166.86
广东聚石供应链有限公司	营业收入	29,977.40	-	-
	营业成本	29,676.70	-	-
	毛利	300.70	-	-
	净利润	-50.59	-	-
	扣非净利润	-50.59	-	-
	经营活动现金流量净额	-7,606.15	-	-
	净资产	2,949.41	-	-

注:广东聚石供应链有限公司于 2021 年 3 月成立,故无 2019 年及 2020 年财务数据。

(五)结合盈利情况、人员配置、以及公司相关业务协同的角度,说明持续开展贸易业务的主要原因及必要性,是否与科创板属性相匹配。

(下转 D42 版)