证券代码:600075 股票简称:新疆天业 公告编号:临 2023-087

新疆天业股份有限公司对上海证券交易所《关于新疆天业股份有限公司2023年半年度报告的信息披露监管工作函》的回复公告

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、准确性和完整性承担法律责任。

新疆天业股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")于2023年9月15日收到上海证券交易所上市公司监管一部出具的《关于新疆天业股份有限公司2023年半年度报告的信息披露监管工作函》(上证公函【2023】1103号),公司对有关事项进行了认真核实、逐项落实,补充披露并回复如下:

问题一、关于经营业绩。半年报显示,2023年4月30日,公司完成对天辰化工有限公司(以下简称天辰化工)100%股权的收购。因同一控制下企业合并,公司将天辰化工2023年1-6月经营情况纳入合并报表,并对期初及上年同期报表进行了追溯调整。2023年上半年,天辰化工实现营业收入16.11亿元,净利润-3.42亿元;而2022年11月备考财务指标显示,天辰化工2022年1-11月实现营业收入35.70亿元,净利润9905.68万元,业绩波动较大。同时,2023年上半年,公司实现营业收入59.21亿元,较调整后的上年同期减少25.78%;净利润-5.88亿元,调整后的上年同期为9.89亿元,扣非后净利润-3.47亿元,调整后的上年同期为7.05亿元,同比均由盈转亏。

请公司:(1)结合天辰化工所在行业环境变化、主营业务经营情况、市场需求、产品价格及成本费用变动情况等,说明天辰化工经营业绩波动较大的原因及合理性,是否与同行业公司存在较大差异;(2)结合前述问题,公司聚氯乙烯、烧碱、水泥等主要业务开展情况,相关产品或服务的下游需求情况,报告期内毛利率、期间费用等因素变化情况,同行业可比公司情况等,进一步说明公司报告期营业收入、净利润同比变动幅度差异较大的原因及合理性。

回复:

一、结合天辰化工所在行业环境变化、主营业务经营情况、市场需求、产品价格及成本费用变动情况等,说明天辰化工经营业绩波动较大的原因及合理性,是否与同行业公司存在较大差异

(一)天辰化工所在行业环境变化、主营业务经营情况、市场需求、产品价格及成本费用变动情况

报告期(本回复所述报告期指2022年度及2023年1-6月)内,天辰化工主要从事PVC、烧碱及水泥等的生产与销售,根据中国证监会《上市公司行业分类指引》,其所属行业为"化学原料和化学制品制造业"(行业代码:C26),具体细分行业为氯碱化工行业。报告期内,天辰化工主要产品为PVC及烧碱,其余水泥等产品为电石渣废弃物加工产品,故PVC及烧碱的行业发展情况对生产经营影响较大。

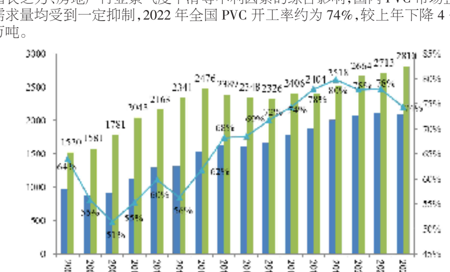
1、所在行业环境变化

(1)PVC行业

中国是全球最大的PVC生产国。近年来,受产业政策、环保政策影响,国内PVC行业整体呈现行业集中度逐步提升、产能向大型企业集中的局面,国内PVC生产以大规模生产厂商为主且数量稳定,行业逐步进入规模化的有序竞争状态,进入新一轮的发展周期。

截至2022年底,国内PVC生产企业为71家,总产能2,810万吨(其中含糊树脂140.5万吨),约占全球总产能的47%,世界占比最大;2022年PVC产能新增112万吨,退出15万吨,合计净增长97万吨。

从生产端看,近年来随着落后产能淘汰、行业升级初见成效,氯碱行业效益得到好转,至2021年PVC行业年度平均开工率上涨至78%左右。2022年下半年起,受国内经济疲软、固定资产投资增长乏力、房地产行业景气度下滑等不利的综合影响,国内PVC市场整体呈走低态势,产量及需求量均受到一定抑制,2022年全国PVC开工率约为74%,较上年下降4个百分点,年产量2,090万吨。



2007-2022年国内PVC产能产量及开工率走势图(单位:万吨,%)

数据来源:中国氯碱网

2023年上半年,国内PVC生产企业产能利用率平均在75.33%左右,环比2022年下半年增加1.81%,同比2022年上半年减少3.59%。PVC生产企业排除常规检修影响外,今年上半年降负荷的生产企业同比增多,尤以山东、河北、河南、山西等地区生产企业生产负荷下降2-8成不等,个别企业短期临时停车,拉低了整体生产企业产能利用率。2023年上半年,国内PVC产量约为1,107.63万吨,环比增加3.19%,同比减少1.43%。由于产能基数较去年上半年增加130万吨,因此尽管产能利用率同比去年微降,但产量仍表现为增加态势,新增生产企业的产能有所释放。

从价格端看,2022年二季度末开始,PVC行情快速下滑,10月底出现了年内最低价,2022年底国内乙烯法PVC均价6,313元/吨,电石法PVC均价6,138元/吨,较年初均价8,908元/吨和8,361元/吨,分别下跌29.13%和26.59%。

2023年上半年,国内PVC市场价格呈现倒V型走势,市场在触及6,600元/吨高点后震荡走低,6月跌至上半年低点5,600元/吨。2023年第一季度,春节前夕市场看好节后需求预期,PVC市场盘中价格震荡上涨;春节后市场复市,下游订单集中交付,采购积极,一季度市场表现较好;二季度伊始,房地产新开工数据不及预期,下游制品企业普遍反馈订单不足,开工率在二季度持续下降,需求面支撑偏弱。尽管二季度PVC生产企业集中检修及降负荷规模增加,然而在需求疲软叠加新增产能释放的压力下,PVC市场价格震荡走低。

2022年初至2023年6月末,国内PVC市场价格走势如下:

2022年初至2023年6月末国内PVC市场价格走势图(单位:元/吨)

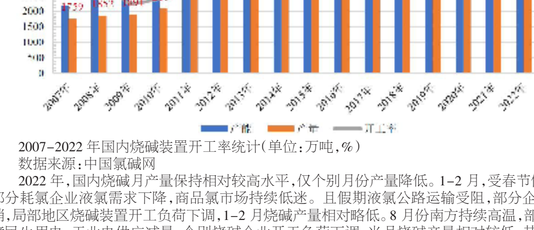
数据来源:wind

(2)烧碱行业

中国是全球最大的烧碱生产国。2016年三季度起,国内烧碱市场处于相对高位运行,企业盈利状况好转,前期滞留的规划新增产能加速投产,尽管仍有部分烧碱产能退出,但整体仍出现小幅正增长。近年来,在政策引导下,国内烧碱新增产能主要集中在废盐综合利用生产烧碱的项目和前期存有审批指标的烧碱企业,退出产能主要集中在长期停车的老旧烧碱装置和不在化工园区的烧碱企业。

截至2022年底,国内烧碱产能达到4,657.5万吨,约占全球45%左右。由于烧碱产品效益整体相对较好,企业生产积极性较高,2022年国内烧碱装置无退出产能。

从生产端看,2021-2022年,国内烧碱装置开工率达到近年高位水平。随着国家"双碳"政策持续推进,对于烧碱等产品新增产能有明确要求,为装置开工负荷较高的主要原因之一。随着公共卫生事件影响逐步恢复,除局部地区灵活调整开工、短时装置负荷下调外,其他时间装置开工负荷较足,烧碱企业生产整体正常,近两年行业开工负荷保持在85-86%。



2007-2022年国内烧碱装置开工率统计(单位:万吨,%)

数据来源:中国氯碱网

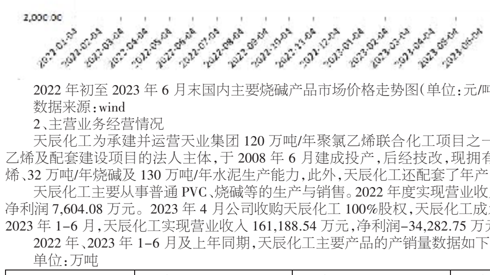
2022年,国内烧碱月产量保持相对较高水平,仅个别月份产量降低。1-2月,受春节假期影响,部分耗氯企业液氯需求下降,商品氯市场持续低迷。且假期液氯公路运输受阻,部分企业液氯滞销,局部地区烧碱装置开工负荷下调,1-2月烧碱产量相对略低。8月份南方持续高温,部分省份保障民生用电,工业电供应减量,个别烧碱企业开工负荷下调,当月烧碱产量相对较低,其他时间国内烧碱产量相对稳定,每月产量基本保持在330-340万吨。2022年全年烧碱产量达3,981万吨。

2023年上半年,国内氯碱装置开工负荷率阶段性持续高位叠加新增产能投产,烧碱供应增量较为明显。根据卓创资讯数据,2023年1-6月国内烧碱产量达到1,932.05万吨,较去年同期1,825.33万吨增加5.85%。从开工负荷率来看,2023年上半年国内氯碱装置开工负荷率多数时间段整体高于去年同期,2-4月开工负荷率高于去年同期,1月及5月开工负荷率较去年同期基本持平,6月开工负荷率较去年下降。2023年上半年整体开工负荷率水平约84.40%,较去年上半年平均开工负荷率水平83.39%提升1.01个百分点。

从价格端看,2022年,受生产成本处于高位、外贸出口量价均升、部分下游需求相对较好等多重利好因素支撑,当年度国内烧碱市场呈现持续震荡小幅上涨走势,10月中下旬价格达到全年高位,11月份受需求下降影响,成交价格略有回落,全年整体保持在相对高位水平运行。而2022年下半年国内片碱市场整体供应不畅,一方面作为国内片碱最大主产区,新疆地区产能未能正常释放,发货效率较低、到货情况不佳,导致各地区社会库存量持续低位,对片碱价格带来提振;另一方面,内蒙古地区片碱货源部分时间段也出现发货缓慢及物流成本居高不下的情况,导致片碱到货情况一般,到货价格也较正常情况下略显偏高。

2023年上半年国内烧碱市场价格呈现震荡下行趋势,主要原因为下游需求复苏不及预期,叠加供应量持续充足带来持续利空。特别是2023年2月至3月上半月,春节结束后下游需求恢复不及预期,而供应端氯碱企业春节后开工负荷率提升较快,加之有新增产能陆续投产,烧碱供应充足。此外,欧洲地区投机性需求明显减少,下游和贸易商对市场谨慎观望,出口签单情况不佳,出口对国内烧碱价格提振作用减弱,烧碱价格下滑幅度较大。片碱市场方面,年后随着物流运输恢复正常,新疆地区片碱生产基本恢复,货源供应充足,各地到货情况畅通,社会库存量亦逐步积累,市场缺货情况改观;但需求端看,下游恢复情况及盈利情况均不佳,接货积极性不足,对高价抵触情绪明显,片碱价格亦出现不断承压下行局面。

2022年初至2023年6月末,国内主要烧碱产品市场价格走势如下:



2022年初至2023年6月末国内主要烧碱产品市场价格走势图(单位:元/吨)

数据来源:wind

2、主营业务经营情况

天辰化工为承建并运营天业集团120万吨/年聚氯乙烯联合化工项目之一期40万吨/年聚氯乙烯及配套建设项目的法人主体,于2008年6月建成投产,后经技改,现拥有45万吨/年聚氯乙烯、32万吨/年烧碱及130万吨/年水泥生产能力,此外,天辰化工还配套了年产79万吨电石装置。

天辰化工主要从事普通PVC、烧碱等的生产与销售。2022年度实现营业收入382,488.33万元,净利润7,604.08万元。2023年4月公司收购天辰化工100%股权,天辰化工成为公司全资子公司。2023年1-6月,天辰化工实现营业收入161,188.54万元,净利润-34,282.75万元。

2022年、2023年1-6月及上年同期,天辰化工主要产品的产销量数据如下:

单位:万吨

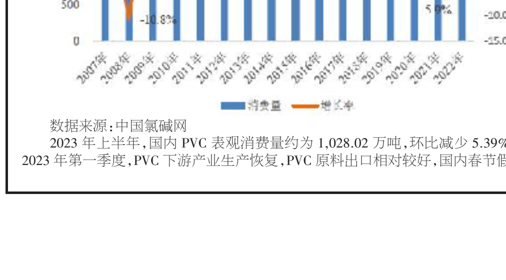
主要产品		2023年1-6月		2022年1-6月		2022年	
		生产量	销售量	生产量	销售量	生产量	销售量
普通PVC		21.14	21.48	22.49	21.77	40.13	39.40
烧碱	片碱	10.79	10.46	12.30	14.24	21.74	23.96
	粒碱	2.58	2.29	2.04	1.65	4.11	3.90
	小计	13.37	12.75	14.34	15.88	25.85	27.86

3、市场需求情况

(1)PVC

PVC下游对接塑料加工行业,涉及众多塑料加工行业产品,目前仍以型、管材管件占比最大。2022年国内PVC表观消费量约1,930万吨,较2021年度仍有小幅下降,但降幅有所收窄。

2007至2022年,国内PVC消费量及增长率情况如下:



数据来源:中国氯碱网

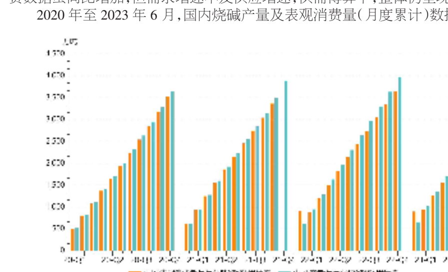
2023年上半年,国内PVC表观消费量约为1,028.02万吨,环比减少5.39%,同比增加1.27%。2023年第一季度,PVC下游产业生产恢复,PVC原料出口相对较好,国内春节假期市场需求相对减弱;至二季度,受国际贸易壁垒政策影响,PVC原料及制品等出口均处于放缓态势,PVC下游表观消费增长速度放缓。2023年下半年,受下游需求预期不足影响,行业预计库存仍将维持高位,市场预计仍将处于供大于求状态,PVC市场价格可能呈现震荡态势。

(2)烧碱

国内烧碱主要应用于氧化铝、造纸、纺织、化工、洗涤剂、医药、水处理和食品加工等方面,消费领域基本涵盖国民生活的"衣、食、住、行"各个领域。近几年,随着国民经济的持续增长,烧碱下游行业需求持续提升。2022年,受多重因素影响,国内经济增长相对放缓,部分烧碱下游行业开工负荷不足,对烧碱需求有所下降。受国内部分下游需求相对温和及烧碱出口量明显增加的双重因素影响,2022年国内烧碱表观消费量较上年下滑2%至3,657万吨。

2023年1-6月,国内烧碱表观消费量为1,871.95万吨,较上年同期1,827.27万吨略有增加。消费数据虽同比增加,但需求增速不及供应增速,供需博弈下,整体仍呈现相对供大于求状态。

2020年至2023年6月,国内烧碱产量及表观消费量(月度累计)数据如下:



4、产品价格及成本费用变动情况

(1)产品价格及成本变化情况

报告期内,天辰化工主要产品的价格、成本变动情况如下:

①普通PVC

单位:元/吨、万元、吨

项目	2023年1-6月	2022年1-6月	2023年1-6月同比变动	2022年度
销售收入(万元)	102,036.36	158,746.86	-	250,161.58
销售数量(吨)	214,832.40	217,659.12	-	394,028.91
平均售价(元/吨)	4,749.58	7,293.37	-34.88%	6,348.81
单位生产成本(元/吨)	6,403.00	6,500.70	-1.50%	6,525.34
毛利率	-29.30%	10.88%	下降40.18个百分点	-3.02%
毛利额(万元)	-29,892.19	17,265.51	-	-7,544.05

注:上述销售数据不含税、不含运费

2023年1-6月,天辰化工PVC产品平均售价较上年同期同比下降2,543.79元/吨,降幅34.88%,PVC产品平均售价的下降影响天辰化工毛利同比下降54,648.85万元,而单位成本仅有小幅下降。对比《2022年初至2023年6月末国内PVC市场价格走势图》,2022年及2023年1-6月,天辰化工普通PVC产品的价格变动趋势与国内市场主流价格基本一致。

②烧碱

单位:元/吨、万元、吨

项目	2023年1-6月	2022年1-6月	2023年1-6月同比变动	2022年度
销售收入(万元)	30,246.81	43,875.38	-	85,692.87
销售数量(吨)	127,482.05	158,847.33	-	278,633.40
平均售价(元/吨)	2,372.63	2,762.11	-14.10%	3,075.47
单位生产成本(元/吨)	1,272.14	1,217.07	4.53%	1,232.11
毛利率	46.24%	54.50%	下降8.26个百分点	59.54%
毛利额(万元)	13,986.59	23,911.96	-	51,022.18

注:上述销售数据不含税、不含运费

2023年1-6月,天辰化工烧碱产品平均售价较上年同期同比下降389.48元/吨,降幅14.10%,烧碱产品平均售价的下降影响天辰化工毛利同比下降4,965.17万元,而单位成本则有小幅上扬。对比《2022年初至2023年6月末国内主要烧碱产品市场价格走势图》,2022年及2023年1-6月,天辰化工烧碱产品的价格变动趋势与国内市场主流价格基本一致。

综上,2023年1-6月,天辰化工主要产品PVC、烧碱的价格出现较为明显下跌,而单位成本同比变动不大。

(2)期间费用变动情况

报告期内,天辰化工的期间费用及其变动情况如下:

单位:万元

项目	2023年1-6月		2022年1-6月		2023年1-6月同比变动	2022年度	
	金额	占同期营业收入比重	金额	占同期营业收入比重		金额	占同期营业收入比重
销售费用	897.08	0.56%	799.21	0.35%	12.25%	1,746.09	0.46%
管理费用	7,657.38	4.75%	9,026.58	3.92%	-15.17%	15,116.18	3.95%
研发费用	5,036.74	3.12%	5,695.55	2.48%	-11.57%	12,244.62	3.20%
财务费用	2,697.51	1.67%	3,988.17	1.73%	-32.36%	7,590.57	1.98%
合计	16,288.72	10.11%	19,509.50	8.48%	-16.51%	36,697.46	9.59%

2023年1-6月,天辰化工经营亏损,加强了费用管理,整体期间费用较上年同比减少3,220.78万元,减幅16.51%。

综上所述,天辰化工2023年1-6月净利润-3.43亿元,同比下降6.08亿元,在单位成本未发生明显变动、期间费用有所减少的情况下,天辰化工主要产品PVC、烧碱的市场价格明显下跌对其经营业绩造成较大不利影响,直接导致其PVC、烧碱毛利同比减少59,614.02万元。

(二)是否与同行业公司存在较大差异

根据天辰化工实际经营情况,选取西部地区并主要依托火力发电的电石法氯碱化工企业的同行业可比公司,报告期内,天辰化工净利润与同行业可比公司比较情况如下:

单位:万元

证券简称	2023年1-6月	2022年1-6月	同比变动(%)
新金路	-5,837.36	5,132.52	-213.73%
英力特	-29,801.89	-3,907.28	-662.73%
鸿达兴业	-47,640.23	27,891.03	-270.81%
中泰化学	-95,117.22	114,545.19	-183.04%
北元集团	25,721.00	119,709.05	-78.51%
算术平均值	-30,535.14	52,674.10	-157.97%
中位值	-29,801.89	27,891.03	-213.73%
天辰化工	-34,282.75	26,548.72	-229.13%

数据来源:wind

2023年1-6月,天辰化工经营业绩与同行业可比公司相比不存在较大差异。行业内公司业绩下滑主要原因为受宏观经济整体恢复不及预期、下游需求不足所导致的氯碱产品市场价格大幅下跌影响,存在一定的普遍性。

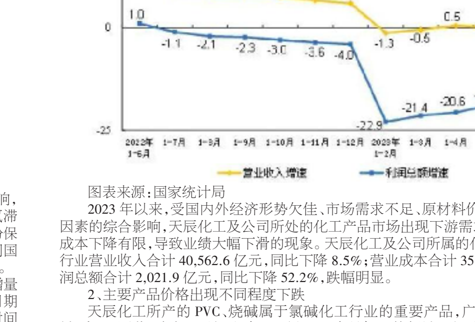
(三)说明天辰化工经营业绩波动较大的原因及合理性

根据以上行业环境变化、主营业务经营情况、市场需求情况、产品价格及成本费用变动情况、同行业上市公司情况,以及天辰化工实际情况,2022年及2023年1-6月,天辰化工经营业绩波动较大的原因及合理性分析如下:

1、宏观经济因素影响,工业企业利润普遍下滑

根据国家统计局发布的统计数据,2023年1-6月,全国规模以上工业企业实现利润总额33,884.6亿元,降幅比1-5月有所收窄,但同比降幅仍达16.8%;其中制造业实现利润总额23,874.7亿元,下降20.0%。从全国各行业数据看,在41个工业大类行业中,29个行业利润总额同比下降。

2022年及2023年1-6月,全国规模以上工业企业各月累计营业收入与利润总额同比增速如下:



图表来源:国家统计局

2023年以来,受国内外经济形势欠佳、市场需求不足、原材料价格波动、产能相对过剩等多重因素的综合影响,天辰化工及公司所处的化工产品市场出现下游需求乏力、产品价格大幅下跌,但成本下降有限,导致业绩大幅下滑的现象。天辰化工及公司所属的化学原料和化学制品制造业,全行业营业收入合计40,562.6亿元,同比下降8.5%;营业成本合计35,375.8亿元,同比下降3.7%;利润总额合计2,021.9亿元,同比下降52.2%,跌幅明显。

2、主要产品价格出现不同程度下跌

天辰化工所产的PVC、烧碱属于氯碱化工行业的重要产品,广泛应用于化工、轻工、纺织、建材、农业、医药、冶金、石油、电力、国防军工、食品加工等领域,对国民经济的平衡与发展起到极为重要的作用。由于主要产品系基础化工产品,其价格受宏观经济环境、产业政策、上下游供需关系等因素影响较为明显。2022年初至2023年上半年,受下游行业景气度恢复不及预期、外贸出口市场持续走低等多方面影响,天辰化工主要产品价格均出现不同程度下跌,其中:PVC树脂2023年1-6月平均销售价格为4,749.58元/吨(此为不含运费、不含税价格,下同),较上年同期7,293.37元/吨下降2,543.79元/吨,降幅34.88%;烧碱2023年1-6月平均销售价格2,372.63元/吨,较上年同期2,762.11元/吨下降389.48元/吨,降幅14.10%;水泥2023年1-6月平均销售价格301.89元/吨,较上年同期326.70元/吨下降24.81元/吨,降幅7.59%。PVC及烧碱等主要产品市场价格的大幅下降,导致天辰化工营业收入大幅下降,进而影响其毛利及净利润同比大幅下降。

天辰化工受行业环境、下游需求市场变化等因素影响,主要产品销售价格大幅下跌,导致天辰化工经营业绩出现较大波动:天辰化工2023年1-6月实现营业收入161,188.54万元,较上年同期230,075.80万元减少29.94%;净利润-34,282.75万元,较上年同期26,548.72万元下降229.13%。天辰化工报告期营业收入、净利润同比变动幅度差异较大,具备客观原因及合理性,与同行业上市公司不存在较大差异。

二、结合前述问题,公司聚氯乙烯、烧碱、水泥等主要业务开展情况,相关产品或服务的下游需求情况,报告期内毛利率、期间费用等因素变化情况,同行业可比公司情况等,进一步说明公司报告期营业收入、净利润同比变动幅度差异较大的原因及合理性

(一)公司聚氯乙烯、烧碱、水泥等主要业务开展情况

新疆天业始终聚焦绿色现代化工主业。2023年上半年,公司通过转让天业节水38.91%股份,退出农业节水产业;以自有资金完成天辰化工100%股权收购,解决同业竞争、减少关联交易的同时,进一步聚焦发展绿色现代化工、新材料主业,推进产业结构调整及国企改革,进一步构建循环经济融合发展的现代产业体系。目前,公司已具备较为完整的"自备电力→电石→聚氯乙烯树脂及副产品→电石渣及其他废弃物制水泥"一体化产业联动式绿色环保型循环经济产业链,拥有134万吨PVC、97万吨离子膜烧碱、213万吨电石产能,同时拥有2×300MW、2×330MW自备热电站以及535万吨电石渣制水泥装置,公司规模优势显现,逐步实现产品的多元化、差异化、高端化布局,成为国内氯碱化工产业化配套完整、产品型号齐全的聚氯乙烯生产企业,具有一定规模优势及行业竞争力。

公司主要业务涉及氯碱化工,主要产品涵盖通用聚氯乙烯树脂、特种树脂、糊树脂、烧碱、水泥等,使用的大宗原材料为新疆本地具有丰富储量的石灰石、原盐、煤,以及焦炭。

2022年度,公司坚持稳中求进工作总基调,立足循环经济产业链,保持主要产品产能发挥,从原料采购、生产运行、销售运输、客户服务等环节,确保生产经营平稳有序。全年主要产品的产销情况如下:2022年度,公司生产(未追溯天辰化工产销量)特种树脂9.39万吨,糊树脂9.59万吨,PVC树脂62.28万吨,烧碱49.72万吨,水泥142.77万吨,熟料242.98万吨;除公司自身耗用外,外销特种树脂8.88万吨,糊树脂9.63万吨,PVC树脂60.13万吨,烧碱49.36万吨,水泥140.24万吨,熟料68.26万吨。

2023年上半年,公司充分认识、深入分析企业发展面临的内外形势和市场环境,始终围绕运行调度、节能降本、管理提升等重点环节,生产经营平稳有序运行。2023年1-6月,公司生产特种树脂4.61万吨、糊树脂5.07万吨、PVC树脂51.96万吨、烧碱37.62万吨、水泥86.68万吨、熟料160.73万吨;除公司自身耗用外,外销特种树脂4.30万吨、糊树脂4.61万吨、PVC树脂52.37万吨、烧碱35.96万吨、水泥81.43万吨、熟料125.36万吨。

(二)相关产品或服务的下游需求情况

报告期内,公司主要产品为PVC树脂及烧碱产品,相关产品的下游需求情况详见本问题回复之"一、结合天辰化工所在行业环境变化、主营业务经营情况、市场需求、产品价格及成本费用变动情况等,说明天辰化工经营业绩波动较大的原因及合理性,是否与同行业公司存在较大差异"之"(一)天辰化工所在行业环境变化、主营业务经营情况、市场需求、产品价格及成本费用变动情况"之"3、市场需求情况"。

(三)报告期内毛利率、期间费用等因素变化情况

1、毛利率变化情况

报告期内,公司主要产品毛利率及其变动情况如下:

产品	2023年1-6月		2022年1-6月		2023年1-6月毛利率同比变动(百分点)	2022年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率		收入占比	毛利率
特种树脂	4.01%	-11.24%	4.42%	18.55%	-29.79	5.30%	7.73%
糊树脂	5.03%	-6.63%	5.28%	15.14%	-21.77	6.57%	12.04%
普通PVC	46.91%	-12.88%	49.48%	20.19%	-33.08	34.12%	9.42%
烧碱	18.72%	42.01%	16.25%	56.27%	-14.26	15.50%	62.17%
水泥(含熟料)	8.62%	26.64%	4.87%	34.90%	-8.26	4.76%	32.75%
工业用电	1.95%	35.07%	1.39%	37.25%	-2.18	7.60%	36.57%
主营业务综合毛利率	5.12%		23.52%		-18.40	19.61%	

2023年1-6月,公司各主要产品毛利率及综合毛利率较上年同期均有较大幅度下降,主要原因为受宏观经济整体恢复不及预期、下游需求不足影响,主要产品销售价格明显下降,公司营业收入下滑明显,且远大于营业成本降幅,该等情况具备客观原因。

2、期间费用变化情况

报告期内,公司整体的期间费用及其变动情况如下:

单位:万元

项目	2023年1-6月		2022年1-6月		2023年1-6月同比变动	2022年度	
	金额	占同期营业收入比重	金额	占同期营业收入比重		金额	占同期营业收入比重
销售费用	18,351.16	3.10%	17,373.82	2.18%	5.63%	30,441.03	2.61%
管理费用	24,344.47	4.11%	24,072.95	3.02%	1.13%	29,193.11	2.51%
研发费用	18,360.75	3.10%	21,143.84	2.65%	-13.16%	34,666.62	2.98%
财务费用	12,278.20	2.07%	9,743.56	1.22%	26.01%	16,105.90	1.38%
合计	73,334.58	12.38%	72,334.17	9.07%	1.38%	110,406.66	9.48%

2023年1-6月,公司期间费用较上年同比增加1,000.41万元,其中:财务费用较上年同比增加2,534.64万元,增幅较大,主要系公司2022年6月公开发行30亿元可转换债券,2023年1-6月按照实际利率计提可转债利息费用5,563.51万元,但上半年可转债的票面利息费用(实际支付)仅为约300.00万元,剔除该部分因素后,2023年1-6月财务费用实际下降31.09%;研发费用减少13.16%,主要系研发发生的材料动力费等减少所致;销售费用及管理费用分别同比增幅5.63%及1.13%,主要系天辰化工纳入公司合并范围后业务规模增大进而带动费用相应小幅增加所致。综上,报告期内公司期间费用的变动与实际生产经营情况相匹配,具备客观原因及合理性。

(四)同行业可比公司情况

根据公司实际经营情况,选取西部地区并主要依托火力发电的电石法氯碱化工企业的同行业可比公司。报告期内,公司营业收入及净利润与同行业可比上市公司比较情况如下:

单位:万元

证券简称	营业收入			净利润		
	2023年1-6月	2022年1-6月	同比变动	2023年1-6月	2022年1-6月	同比变动
新金路	156,889.70	182,016.06	-13.80%	-5,837.36	5,132.52	-213.73%
英力特	76,445.33	101,541.90	-24.72%	-29,801.89	-3,907.28	-662.73%
鸿达兴业	194,906.80	258,222.85	-24.52%	-47,640.23	27,891.03	-270.81%
中泰化学	2,044,186.49	2,934,876.64	-30.35%	-95,117.22	114,545.19	-183.04%
北元集团	528,521.00	678,077.38	-22.06%	25,721.00	119,709.05	-78.51%
算术平均值	600,189.86	830,946.97	-27.77%	-30,535.14	52,674.10	-157.97%
中位值	194,906.80	258,222.85	-24.52%	-29,801.89	27,891.03	-213.73%
新疆天业	592,152.16	797,820.67	-25.78%	-58,800.10	98,862.92	-159.48%

注:1、为数据可比性之目的,公司2022年1-6月为针对收购天辰化工事项已经追溯调整后的财务数据;

2、上表净利润数据为归属于母公司所有者的净利润口径;

3、数据来源:各上市公司公告,wind

报告期内,公司及同行业可比公司的经营业绩均呈现下降趋势且普遍出现亏损情形,主要是受氯碱化工产品市场供求变化及产品价格大幅下跌等因素影响。

2023年1-6月,公司营业收入及净利润等经营业绩指标同比下滑幅度与同行业可比公司不存在明显差异,主要系产品价格下跌等因素导致综合毛利率大幅下降所致。

报告期内,公司与同处新疆地区的中泰化学经营情况变动趋势比较如下:

单位:万元

证券简称	营业收入			净利润		
	2023年1-6月	2022年1-6月	同比变动	2023年1-6月	2022年1-6月	同比变动
中泰化学	2,044,186.49	2,934,876.64	-30.35%	-95,117.22	114,545.19	-183.04%
新疆天业	592,152.16	797,820.67	-25.78%	-58,800.10	98,862.92	-159.48%

由上表可知,2023年1-6月,公司与中泰化学的经营业绩变动趋势一致,均有较大幅度下降。

(五)进一步说明公司报告期营业收入、净利润同比变动幅度差异较大的原因及合理性

报告期内,公司生产情况正常,各产线开工情况良好,均基本实现满负荷生产。天辰化工于2023年4月30日成为公司全资子公司,公司将天辰化工2023年1-6月经营情况纳入公司2023年半年度合并报表,并对期初及上年同期报表进行追溯调整。2023年1-6月,公司实现营业收入592,152.16万元,较上年同期632,269.33万元减少6.34%,较调整后的上年同期797,820.67万元减少25.78%;实现净利润-58,800.10万元,较上年同期72,314.20万元下降181.31%,较调整后的上年同期98,862.92万元下降159.48%。

公司营业收入及净利润同比变动幅度存在较大差异,主要原因为2023年1-6月,受宏观经济整体恢复不及预期、下游需求不足等因素影响,公司主要产品的销售价格出现较大幅度下跌,其中:PVC树脂(含特种树脂、糊树脂)2023年1-6月平均销售价格为4,861.03元/吨(此为不含运费、不含税价格,下同),较上年同期7,378.39元/吨下降2,517.36元/吨,降幅34.12%;烧碱2023年1-6月平均销售价格2,396.02元/吨,较上年同期2,829.11元/吨下降433.09元/吨,降幅15.31%;水泥2023年1-6月平均销售价格309.57元/吨,较上年同期314.31元/吨下降4.74元/吨,降幅1.51%。上述主要产品中,PVC树脂均价下降2,517.36元/吨影响公司毛利同比减少154,298.92万元;烧碱均价下降433.09元/吨影响公司毛利同比减少15,573.24万元,导致公司营业收入、净利润同比大幅下降,该等产品价格大幅下跌进而影响经营业绩的情况与同行业可比公司不存在较大差异,具有行业普遍性。

上述行业普遍性不利因素综合导致了公司报告期营业收入、净利润同比变动幅度差异较大,具备客观原因及合理性。

问题二、关于存货。半年报显示,报告期末公司存货账面价值为9.40亿元,同比减少22.31%。报告期内,公司新增计提存货跌价准备9107.40万元,转回或转销存货跌价准备9675.91万元,其他减少存货跌价准备4667.65万元。而2021年、2022年,公司全年分别新增计提存货跌价损失2966.30万元、7029.39万元,转回或转销存货跌价损失456.30万元、2274.99万元。

请公司:(1)结合存货产品构成、市场需求变化、存货可变现净值、存货跌价准备计提情况等,说明公司本期新增计提、转回或转销大额存货跌价准备且与以前年度计提及转回转销金额差异较大的原因和合理性,本期其他减少存货跌价准备具体情况,是否与同行业公司存在较大差异;(2)说明公司前期存货盘点情况,存货账面价值的准确性,以前年度存货跌价准备计提是否充分、谨慎。

回复:

一、结合存货产品构成、市场需求变化、存货可变现净值、存货跌价准备计提情况等,说明公司本期新增计提、转回或转销大额存货跌价准备且与以前年度计提及转回转销金额差异较大的原因和合理性,本期其他减少存货跌价准备具体情况,是否与同行业公司存在较大差异;

公司存货产品构成由原材料、在产品、库存商品、合同履约成本、委托加工物资构成。其中库存商品主要由PVC树脂、糊树脂和特种树脂、烧碱、水泥和熟料等组成。

公司2023年6月末存货构成明细如下:

单位:万元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	31,025.85	861.29	30,164.56	53,845.66	2,503.68	51,341.98
在产品	496.59		496.59	1,200.97		1,200.97
库存商品	69,837.36	8,102.38	61,734.99	94,256.03	11,663.22	82,592.81
其中:糊树脂	6,323.63	986.48	5,337.15	3,611.90	549.63	3,062.27
PVC树脂	26,074.06	4,782.42	21,291.64	30,576.93	5,258.32	25,318.61
特种树脂	6,783.37	1,637.13	5,146.24	5,183.29	967.97	4,215.32
烧碱(含液碱)	4,349.55		4,349.55	2,339.98		2,339.98
电石	1,910.50	63.53	1,846.97	9,090.08	368.14	8,721.94
水泥(含熟料)	17,226.82	1.31	17,225.51	25,197.24	1,303.80	23,893.44
其他	7,169.43	631.51	6,537.92	2,780.89	548.10	2,232.79
PVC管、滴灌带				11,977.76	2,071.85	9,905.91
PE输水软管等				3,497.96	595.41	2,902.55
合同履约成本	2,067.13	457.43	1,609.69	9,917.37	457.43	9,459.94
委托加工物资				753.35	32.92	720.42
合计	103,426.93	9,421.10	94,005.83	159,973.38	14,657.26	145,316.12

注:期初余额以半年报追溯调整口径列示

公司本期存货跌价准备明细如下:

单位:万元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额		期末余额
		计提	转回或转销	其他	
原材料	2,503.68	1,547.20	1,222.12	1,967.47	861.29
库存商品	11,663.22	7,560.20	8,453.79	2,667.26	8,102.38
其中:糊树脂	549.63	986.48	549.63		986.48
PVC树脂	5,258.32	4,792.64	5,268.55		4,782.42
特种树脂	967.97	1,637.13	967.97		1,637.13
电石	368.14		304.61		63.53
水泥(含熟料)	1,303.80	55.32	1,357.81		1.31
其他	548.10	88.63	5.22		631.51
PVC管、滴灌带	2,071.85			2,071.85	
PE输水软管等	595.41			595.41	
合同履约成本	457.43				457.43
委托加工物资	32.92			32.92	
合计	14,657.26	9,107.40	9,675.91	4,667.65	9,421.10

注:期初余额以半年报追溯调整口径列示

公司主要产品系基础化工产品,其价格受宏观经济环境、产业政策、上下游供需关系等因素影响较为明显。近年来随着落后产能淘汰、行业升级初见成效,至2021年PVC行业年度平均开工率上涨至78%左右。2022年下半年起,受国内经济疲软、固定资产投资增长乏力、房地产行业景气度下滑等因素影响,国内PVC市场整体呈走低态势,产量及需求量均受到一定抑制,当年全国PVC开工率约为74%,较上年下降4个百分点。2022年初至2023年上半年,受下游行业景气度恢复不及预期、外贸出口市场持续走低等多方面影响,主要产品销售价格明显下降,聚氯乙烯树脂预计售价持续走低,可变现净值减少。

2021年-2023年6月30日主要产品可变现净值明细如下:

品种	年度	期末数量(吨)	可变现净值(元/吨)	期末单位成本(元/吨)	差额(元/吨)	比较结果	库存商品减值(万元)
特种树脂	2021年末	3,346.22	6,961.05	7,315.59	-354.54	减值	118.64
	2022年末	8,437.15	4,996.14	6,143.42	-1,147.28	减值	967.98
	2023年6月末	11,533.39	4,462.04	5,881.51	-1,419.47	减值	1,637.13
糊树脂	2021年末	5,528.54	7,939.90	8,677.57	-737.67	减值	407.82
	2022年末	5,133.36	5,965.44	7,036.14	-1,070.70	减值	549.63
	2023年6月末	9,655.19	5,527.76	6,549.46	-1,021.70	减值	986.48
聚氯乙烯树脂	2021年末	6,303.46	7,538.28	7,555.72	-17.45	减值	11.00
	2022年末	32,503.98	4,932.54	5,689.38	-756.85	减值	2,460.06
	2023年6月末	47,235.12	4,507.59	5,520.06	-1,012.47	减值	4,782.42
烧碱(片粒碱)	2021年末	3,258.37	2,712.90	1,261.65	1,451.25	未减值	
	2022年末	6,561.09	3,396.41	1,329.82	2,066.59	未减值	
	2023年6月末	31,699.70	2,199.12	1,261.18	937.93	未减值	
水泥	2021年末	63,727.14	320.76	284.45	36.31	未减值	
	2022年末	89,010.90	245.07	312.43	-67.36	减值	599.54
	2023年6月末	175,610.19	318.07	212.08	105.99	未减值	
道路专用水泥	2023年6月末	2,876.29	304.55	309.11	-4.56	减值	1.31
熟料	2021年末	405,053.23	265.49	205.91	59.58	未减值	
	2022年末	892,214.82	204.44	153.37	51.07	未减值	
	2023年6月末	839,870.68	216.63	159.71	56.92	未减值	

注:2021、2022年以法定披露年报口径列示

报告期内,公司严格按照《企业会计准则》的规定,于资产负债表日采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货,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;需要经过加工的存货,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;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。

2023年6月30日,公司根据会计政策对期末存货进行了减值测试,根据成本与可变现净值孰低计量计提存货跌价准备9,107.40万元;2022年度计提存货跌价准备7,029.39万元。如问题一第二问所述,公司主要化工产品2023年上半年销售价格较2022年底进一步呈现下行趋势且降幅较大,存货可变现净值进一步减小,对应采购成本并未显著下降,公司盈利状况出现亏损,综上公司本期存货存在减值且减值金额较上期有所增加。

公司本期转回或转销存货跌价准备9,675.91万元,主要系对应存货于本期实现销售,转销相应存货跌价准备所致。如问题一第二问所述,公司销售产品本期市场价格有所下降,但销量相对较为稳定。

公司本期存货跌价准备其他减少金额为4,667.65万元,系公司于2023年3月转让持有原控股子公司天业节水38.91%股权,丧失控制权,导致公司合并范围发生变化,不再将天业节水纳入合并报表范围,公司根据《企业会计准则第20号——企业合并》进行报表合并,原纳入合并子公司存货跌价准备于本期其他减少中披露。

公司与可比上市公司存货跌价情况如下:

单位:万元

证券简称	2023年6月30日		
	存货账面余额	跌价准备	跌价占比
中泰化学	393,411.46	6,129.65	1.56%
鸿达兴业	120,711.35	1,344.56	1.11%
新金路	25,504.79	1,862.29	7.30%
北元集团	104,948.31	8,681.82	8.27%
英力特	33,781.92	11,844.23	35.06%
新疆天业	103,426.93	9,421.10	9.11%
证券简称	2022年12月31日		
	存货账面余额	跌价准备	跌价占比
中泰化学	364,676.62	13,464.81	3.69%
鸿达兴业	118,871.37	1,344.56	1.13%
新金路	25,145.85	2,244.80	8.93%
北元集团	83,940.67	7,650.27	9.11%
英力特	44,364.78	14,942.04	33.68%
新疆天业	119,411.06	10,098.51	8.46%
证券简称	2021年12月31日		
	存货账面余额	跌价准备	跌价占比
中泰化学	276,557.88	1,865.49	0.67%
鸿达兴业	86,567.82	1,344.56	1.55%
新金路	20,271.00	887.19	4.38%
北元集团	58,149.29	1,516.48	2.61%
英力特	16,502.46	2,396.53	14.52%
新疆天业	100,522.97	5,344.10	5.32%

注:2022年末数据以法定披露年报口径列示

由上表可知,除英力特外,公司存货跌价准备计提比例较可比上市公司无显著差异,符合行业及公司实际情况。

二、说明公司前期存货盘点情况,存货账面价值的准确性,以前年度存货跌价准备计提是否充分、谨慎。

公司按照存货盘点制度,每月末会进行存货盘点,保证账面与实物一一对应。于每年年终对存货进行全面盘点,以保证存货盘点数量与账面记录一致,无损毁、过期等其他影响存货生产或销售的情况。

公司严格按照《企业会计准则》的规定,于资产负债表日采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备,并根据期初已确认存货跌价准备的存货本期销售数量如实确认转销金额,存货跌价准备金额确认完整、准确,存货账面价值计量准确。如上表所示,公司2021、2022年度存货跌价准备计提比例较其他可比上市公司无显著差异,符合行业周期性下行的实际情况,以前年度公司存货跌价准备计提充分且谨慎。

问题三、关于固定资产。半年报显示,公司固定资产期末余额115.17亿元,占总资产比例为52.66%,固定资产占比较高。2022年及本期公司均未计提固定资产减值准备。此外,公司期末未办妥产权证书的固定资产主要为房屋及建筑物,涉及账面价值19.85亿元。

请公司:(1)结合公司经营模式、固定资产构成、固定资产周转率、同行业可比公司情况等,说明公司固定资产占比较高的原因;(2)结合固定资产构成、账面原值、减值时点、减值迹象等,说明固定资产减值准备计提是否充分、合理;(3)补充披露相关产权证书涉及的固定资产、当前办理进度,后续办理是否存在实质性障碍,是否对生产经营构成影响。

回复:

一、结合公司经营模式、固定资产构成、固定资产周转率、同行业可比公司情况等,说明公司固定资产占比较高的原因;

公司主要从事氯碱化工行业的PVC、烧碱等产品的研发、生产及销售业务,产品涵盖普通PVC、特种PVC、糊树脂、烧碱、水泥等,形成较为完整的"自备电力→电石→聚氯乙烯树脂及副产品→电石渣及其他废弃物制水泥"一体化产业联动式绿色环保型循环经济产业链,属于化学原料和化学制品制造行业,以重资产为主。

截至2023年6月30日,公司固定资产余额115.17亿元,主要由(电厂、电石厂、化工厂、水泥厂)房屋建筑物、机器设备和发电设备组成,三项占固定资产余额比例97.73%,属于生产经营所必须构建资产,公司固定资产结构具体如下:

单位:万元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	发电设备	电子及其他设备	合计
账面原值						
期初数	736,869.09	1,204,918.79	17,783.29	353,847.03	96,409.27	2,409,827.46
期末数	726,325.28	1,199,211.40	16,958.57	354,022.55	97,746.33	2,394,264.12
累计折旧						
期初数	222,384.57	773,861.48	12,393.58	124,666.36	74,299.49	1,207,605.49
期末数	225,514.41	782,733.60	11,943.68	128,493.09	76,437.06	1,225,121.84
减值准备						
期初数	11,654.88	7,068.63	22.19		214.68	18,960.37
期末数	11,344.83	6,019.02	2.10		196.93	17,562.87
期初账面价值	502,829.64	423,988.67	5,367.52	229,180.66	21,895.10	1,183,261.59
期末账面价值	489,466.04	410,458.79	5,012.79	225,529.46	21,112.33	1,151,579.41

注:期初数以2023年半年报追溯调整口径列示

如前所述,公司处于重资产行业,固定资产在总资产中占比相对较高,我们选取了可比的上市公司,可比上市公司均重资产经营,公司固定资产占资产总额的比例与可比上市公司相较无显著差异。公司2023年6月30日固定资产周转率为0.51,2022年12月31日固定资产周转率为1.25,与行业可比上市公司相比较无明显高或低的情况,符合行业及公司实际情况。具体如下表所示:

单位:万元

证券简称	2023年6月30日			
	固定资产账面价值	资产总额	占比	固定资产周转率(次)
中泰化学	3,768,309.91	7,918,640.74	47.59%	0.55
鸿达兴业	1,001,189.81	1,863,669.15	53.72%	0.19
新金路	108,606.92	255,869.63	42.45%	1.49
北元集团	641,618.76	1,559,531.37	41.14%	0.81
英力特	125,351.18	255,896.01	48.99%	0.59
新疆天业	1,151,748.62	2,187,000.13	52.66%	0.51
证券简称	2022年12月31日			
	固定资产账面价值	资产总额	占比	固定资产周转率(次)
中泰化学	3,658,026.53	8,038,186.39	45.51%	1.57
鸿达兴业	1,020,538.27	1,878,655.94	54.32%	0.49
新金路	102,584.47	229,748.98	44.65%	3.02
北元集团	660,192.25	1,673,781.76	39.44%	1.85
英力特	131,648.82	273,137.07	48.20%	1.40
新疆天业	913,176.93	2,005,134.59	45.54%	1.25

注:2022年末数以法定披露年报口径列示

二、结合固定资产构成、账面原值、减值时点、减值迹象等,说明固定资产减值准备计提是否充分、合理;

公司固定资产由五部分构成,分别是房屋建筑物、机器设备、运输工具、发电设备、电子及其他设备。2023年6月末,固定资产原值239.43亿元,减值准备1.76亿元(包含房屋及构筑物减值准备1.13亿元、机器设备减值准备0.60亿元、电子及其他设备减值准备0.02亿元)。

近年来,公司计提固定资产减值准备具体明细如下:

单位:万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
期初数	18,960.37	19,108.95	13,734.20	10,626.74
本期增加金额			5,526.20	3,904.01
其中:计提金额			5,526.20	3,904.01
本期减少金额	1,397.50	323.86	151.46	796.55
其中:处置或报废金额	30.51	323.86	151.46	47.45
其他减少金额	1,366.99			749.10
期末数	17,562.87	18,785.09	19,108.95	13,734.20

注:以上均以法定披露定期报告口径列示;其中:2023年期初数与2022年期末数差异175.28万元为收购天辰化工股权,合并报表追溯调整所致;2023年1-6月其他减少金额系转让天业节水股份,不再纳入公司合并报表范围;2020年其他减少主要系天达番茄已被法院受理进入破产清算程序,并由管理人全面接管,不再纳入公司合并报表范围。

根据《企业会计准则》以及公司有关会计政策的规定,为更加真实、准确地反映公司的资产状况和财务状况,公司及下属分、子公司对现有房屋建筑、机器设备等固定资产进行了全面审慎盘点、清查、分析,根据固定资产生产经营状况、财务状况及未来盈利能力,公司每年末对固定资产进行盘点,并对存在闲置、毁损等情况的资产重点关注,按照《企业会计准则第8号——资产减值》的相关规定,公司对部分陈旧过时、闲置以及长期处于亏损状态的产品生产线等存在减值迹象的固定资产按照账面价值和可收回金额孰低原则进行减值测试,并根据测试结果计提相应的减值准备。

2022年12月31日、2023年6月30日,公司存在减值迹象的固定资产已计提充分的减值准备,其他资产不存在《企业会计准则第8号——资产减值》所规定的减值迹象。

我们选取的可比上市公司中,2022年度中泰化学和北元集团未计提固定资产减值准备,鸿达兴业计提固定资产减值准备833.59万元,新金路计提固定资产减值准备342.71万元,英力特计提固定资产减值准备1,690.01万元,除英力特外可比上市公司均未计提大额固定资产减值准备;2023年半年度报告可比上市公司均未计提固定资产减值准备,公司固定资产减值准备的计提充分、合理。

三、补充披露相关产权证书涉及的固定资产、当前办理进度,后续办理是否存在实质性障碍,是否对生产经营构成影响。

截至2023年6月30日,公司2023年半年度报告披露的未办妥产权证书的房屋建筑物账面价值为1,985,623,266.63元,经认真核实及甄别,未办妥产权证书的房屋建筑物包括如下几个部分:

1、账面价值为682,090,019.27元的房屋建筑物为彩钢或轻钢棚、栈桥、连廊、设备基础、场地、水池、地坪等构筑物和管网工程,根据规定,这部分无需办理产权证书。

2、账面价值为1,303,533,247.36元房屋建筑物为房屋,经核实,主要有以下几种类型:

(1)账面价值191,112,584.37元的房屋,自2023年6月30日至今,已陆续办妥了产权证书。

(2)账面价值1,112,420,662.99元的房屋,这部分主要为公司目前所属分子公司房屋,该部分未办妥产权证书的房屋涉及的相关项目正在有序办理竣工验收手续,并将在竣工验收后办理相关房屋的产权证书。根据项目建设进度不同,正在按规定流程分批办理产权证书手续,部分房屋正在办理消防验收,部分房屋正在办理房屋竣工验收,部分房屋资料已提交八师石河子市住房和城乡建设局或房产交易中心审核。公司目前正在梳理、准备及审核办证手续资料,待资料梳理完成备齐后即可办理,不存在实质性障碍,对生产经营不构成影响。

截至本回复出具日,公司正与有关主管部门保持沟通,积极推进各项手续办理工作;同时,进一步规范公司生产经营活动,严格遵守与房屋权属有关的法律法规。待手续完成后,即可办理不动产权证,不存在实质障碍,对生产经营不构成影响。

问题四、关于预付款项。近三年,公司预付款项增幅较大。2021年、2022年、2023年上半年预付款项期末余额0.74亿元、1.37亿元、2.25亿元,分别同比增长130.36%、84.52%、55.87%,均系预付原材料款增加所致。同时,近三年公司预付款前五名预付对象变动较大,其中本期前五名预付对象中4家为新增。

请公司:(1)补充披露本期预付款前五名预付对象基本情况、主要预付对象变动较大的原因、是否为公司关联方、合同签订时间、采购内容、预付比例、结算周期、产品交付情况等,是否可能存在资金占用或变相提供财务资助情形;(2)结合上述问题和近年公司业务模式变化情况,进一步说明近三年预付款项增幅较大的原因及合理性,与公司经营业绩的匹配性,相关安排是否符合商业惯例。

回复:

一、补充披露本期预付款前五名预付对象基本情况、主要预付对象变动较大的原因、是否为公司关联方、合同签订时间、采购内容、预付比例、结算周期、产品交付情况等,是否可能存在资金占用或变相提供财务资助情形;

1、2023年6月30日预付款前五名预付对象基本情况如下:

单位名称	成立时间	注册资本(万元)	注册地	主要经营业务
拜城县众泰煤焦化有限公司	2006.3.22	34000	新疆拜城	煤化工相关产品的加工和销售
新疆英派尔机电工程有限公司	2018.1.18	1000	新疆乌鲁木齐	机电工程及销售相关产品
新疆八一钢铁股份有限公司	2000.7.27	154522	新疆乌鲁木齐	钢铁冶炼、加工、销售及运输
沈阳透平机械股份有限公司	1999.3.19	20855	辽宁沈阳	机械电子设备零部件加工
泰合大宗(青岛)供应链有限公司	2020.10.22	1000	山东青岛	供应链管理服务及化工石油产品的销售

2、2023年6月30日预付款前五名情况如下:

单位:万元

单位名称	2023年6月30日账面余额	账龄	是否为关联方	占预付款项余额的比例(%)	合同签订时间	采购内容	预付比例	结算周期	产品交付情况	是否存在资金占用或变相提供财务资助情形
拜城县众泰煤焦化有限公司	3,236.22	1年以内	否	14.36	2023年5月8日	焦化焦炭	先款后货,每次预付20000吨货款	约2个月	已交付	否
新疆英派尔机电工程有限公司	2,235.29	1年以内	否	9.92	2022年8月14日	丙烯制冷系统	合同生效预付30%货款,五个月进度后付20%进度款,具备发货条件付45%发货款,留5%质保期一年	约1年	已交付	否
新疆八一钢铁股份有限公司	2,137.55	1年以内	否	9.49	2023年3月1日、2023年4月4日、2023年4月6日	钢材	合同生效后预付20%,以后按批发货,发货前付清货款	约2个月	已交付	否
沈阳透平机械股份有限公司	1,561.75	1年以内	否	6.93	2022年7月20日	CO循环气体压缩机	合同生效预付30%,五个月进度后付进度款20%,具备发货条件发货前付20%,货到验收合同付款10%,运行168小时后付15%,留5%质保期一年	约1年	已交付	否
泰合大宗(青岛)供应链有限公司	997.75	1年以内	否	4.43	2023年4月5日	石油沥青	先款后货,合同约定货物验收合格出具收货确认函3个工作日内支付暂定货款,待货物发完双方出具结算单,开具发票,预付100%	约4个月	已交付	否
小计	10,168.55			45.13						

二、结合上述问题和近年公司业务模式变化情况,进一步说明近三年预付款项增幅较大的原因及合理性,与公司经营业绩的匹配性,相关安排是否符合商业惯例。

1、2023年6月30日预付款项前五名情况如下:

单位:万元

单位名称	账面余额	是否关联方	合同签订时间	采购内容	预付比例
拜城县众泰煤焦化有限公司	3,236.22	否	2023年5月8日	焦炭	100%
新疆英派尔机电工程有限公司	2,235.29	否	2022年8月14日	丙烯制冷系统	95%
新疆八一钢铁股份有限公司	2,137.55	否	2023年3月1日/2023年4月4日/2023年4月6日	钢材	100%
沈阳透平机械股份有限公司	1,561.75	否	2022年7月20日	CO循环气体压缩机	95%
泰合大宗(青岛)供应链有限公司	997.75	否	2023年4月5日	石油沥青	100%
小计	10,168.55				

2、2022年12月31日预付款项前五名情况如下:

单位:万元

单位名称	账面余额	是否关联方	合同签订时间	采购内容	预付比例
中国石油天然气股份有限公司	1,833.64	否	2021年12月21日/2022年1月1日/2022年1月1日	聚丙烯、聚乙烯	100%
新疆天池能源销售有限公司	1,311.14	否	2022年1月1日	沫煤	开口合同,先款后货
天业集团	998.00	是	2021年1月1日	聚氯乙烯【注】	23.45%
新疆八一钢铁股份有限公司	980.95	否	2022年12月21日	钢材	30%
中国铁路乌鲁木齐局集团有限公司	937.13	否	2022年12月28日	聚氯乙烯、烧碱、盐运费	开口合同,先款后货
小计	6,060.86				

注:公司原控股子公司天业节水预付购买天业集团原控股子公司天辰化工的聚氯乙烯树脂原料款。目前,公司已收购天辰化工并对外转让天业节水。

(下转D11版)