

深圳证券交易所

关于对山东东岳有机硅材料股份有限公司 的年报问询函

创业板年报问询函〔2024〕第 23 号

山东东岳有机硅材料股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2023 年度报告事后审查中关注到以下情况：

1. 报告期内，你公司实现营业收入 48.01 亿元，同比下降 28.70%，发生营业成本 47.63 亿元，同比下降 17.55%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为 -2.71 亿元，同比下降 153.05%，综合毛利率 0.79%，同比下降 13.41 个百分点，经营活动产生的现金流量净额 -1.35 亿元，同比下降 199.80%。报告期内，你公司产品 107 胶、硅油分别实现营业收入 25.85 亿元、6.49 亿元，同比分别下降 21.15%、23.45%；107 胶、硅油毛利率分别为 0.72%、6.38%，同比分别下降 13.02 个百分点、12.96 个百分点。请你公司：

（1）结合市场环境、竞争格局、主要产品销售价格及销售数量、同行业可比公司情况等，说明你公司报告期营业

收入下降的原因及合理性。

(2) 结合主要产品的市场定位及供需情况、定价方法及售价变化情况、成本构成及原材料价格变化情况、同行业可比公司情况等，说明你公司毛利率大幅下降的原因及合理性。

(3) 结合业务开展情况、销售及采购情况、信用政策及付款周期、经营性应收应付款项变动情况等，说明你公司经营现金流量净额大幅下降的原因及合理性。

(4) 结合上述情况，说明你公司营业收入与净利润、经营活动产生的现金流量净额的变动幅度存在较大差异的原因及合理性。

(5) 结合同行业可比公司营业收入、净利润、毛利率变动趋势，说明报告期内你公司业绩表现是否与同行业可比公司的变动情况一致，并说明行业发展环境和政策是否出现重大变化。

(6) 2021年、2022年、2023年，你公司分别实现净利润11.51亿元、5.11亿元，-2.71亿元。请你公司结合行业未来发展趋势、生产经营计划、主要产品竞争优势、合同执行情况及在手订单情况等，说明你公司净利润持续大幅下降的原因及合理性，相关下降趋势是否可能长期持续，并说明你公司主营业务的持续盈利能力是否出现重大不利变化以及公司的具体应对措施。请你公司结合上述情况充分提示相关风险。

请年审会计师进行核查并发表明确意见。

2. 报告期内，你公司实现外销收入 5.83 亿元，同比下降 43.51%；你公司内、外销毛利率分别为 0.40%、3.66%，分别同比下降 12.50 个百分点、17.75 个百分点。请你公司：

(1) 列示报告期内分产品、分地区实现的外销收入及同比变动情况。

(2) 结合境外市场环境、主要产品供需情况、销售价格及销售数量变动情况、同行业可比公司境外收入变动趋势等，说明报告期内你公司外销收入大幅下降的原因及合理性。

(3) 结合你公司境外销售产品的价格及成本变动情况等，说明你公司外销毛利率大幅下降的原因及合理性、与公司内销毛利率下降幅度存在差异的原因及合理性，对比同行业可比公司是否存在差异，如是，请详细说明原因。

请年审会计师进行核查并发表明确意见，并说明针对公司报告期内、外销收入真实性实施的审计程序、覆盖范围及比例、审计结论。

3. 截至报告期末，你公司存货账面价值为 46,990.95 万元，较年初上升 6.68%，其中，原材料 12,574.78 万元，较年初下降 17.43%；在产品 9,255.12 万元，较年初下降 19.30%；库存商品 22,843.07 万元，较年初上升 48.02%。期初存货跌价准备余额为 4,136.97 万元，报告期内计提存货跌价准备 4,308.04 万元，转回或转销存货跌价准备 5,657.88 万元，期末存货跌价准备余额 2,787.13 万元。请你公司：

(1) 结合行业趋势、市场供需、公司生产经营及营业收入情况等，说明各存货项目变动趋势与营业收入的匹配性。

(2) 分产品类别说明库存商品的内容、数量、期末余额、库龄、跌价准备金额，并说明在报告期内业绩下滑的情况下库存商品大幅增长的原因及合理性、是否存在积压滞销情形。

(3) 结合存货的类别、库龄、成新率、市场需求、主要产品市场价格或合同价格、存货跌价准备的计提方法和测试过程等情况，说明期末存货可变现净值的确认依据及测算过程，重要假设及关键参数的选取标准与 2022 年相比是否存在较大变化，如是，说明主要原因及合理性；并说明存货跌价准备的计提是否谨慎、充分，与同行业公司是否存在重大差异。

(4) 说明报告期内转回存货跌价准备的存货性质、计提跌价准备的时间、转回的依据，并结合前述情况，进一步说明转回金额较大且超过本期计提金额的原因及合理性。

请年审会计师进行核查并发表明确意见，详细说明实施的存货监盘、存货可变现净值测算等审计程序及审计结论。

4. 截至报告期末，你公司其他权益工具投资金额为 26,687.90 万元，被投资单位为山东东岳未来氢能材料股份有限公司（以下简称“东岳未来氢能”），本期计入其他综合收益的利得为 4,074.99 万元，累计计入其他综合收益的利得为 16,687.90 万元，主要系公允价值变动所致。根据年报披露，公司将东岳未来氢能的投资归类为第二层次公允价值计量项目，采用其同行业可比上市公司的平均市盈率为依据，对公允价值进行计量。请你公司：

(1) 说明将对东岳未来氢能的投资归类为第二层次公允价值计量项目的依据，是否符合企业会计准则的规定。

(2) 列示所选取的同行业上市公司及其市盈率情况。结合东岳未来氢能的所处行业情况、生产经营情况等，说明所选取可比公司的原因及合理性、重要假设及关键参数的选取标准及依据、公允价值的测算及确认过程，并充分说明公允价值变动的合理性。

请年审会计师进行核查并发表明确意见。

5. 报告期内，你公司发生关联采购 142,538.21 万元，采购内容包括金属硅、一氯甲烷、电力、蒸汽等。请你公司列示报告期内分关联方、分采购项目发生的采购金额、采购单价、对应市场价格、结算方式，如采购价格与市场价格差异较大，进一步说明存在差异的原因及合理性、交易价格的定价公允性。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

6. 截至报告期末，你公司在建工程余额为 15,578.46 万元，较期初减少 27.46%，固定资产余额为 331,747.41 万元，较期初增加 4.90%，在建工程转入金额为 39,157.78 万元。请你公司：

(1) 说明在建工程转入固定资产的具体情况，包括项目内容、投资规模、开工与竣工时间、转入固定资产内容、依据、时间、金额，并说明结转时点及金额是否准确。

(2) 说明在建工程期末余额中，期初已开工、本期尚未完工的项目情况，包括建设进展、预计完工时间、建设进度是否与计划匹配、是否存在应转固而未及时转固的情形等。

(3) 结合公司的所处发展阶段、生产经营情况、产能利用率、未来发展规划等，说明在营业收入下降的情况下，固定资产增长的原因及合理性，是否和公司的经营规模、经营战略相匹配。

请年审会计师进行核查并发表明确意见，并说明针对公司固定资产、在建工程实施的审计程序及审计结论。

7. 报告期内，你公司募投项目“30万吨/年有机硅单体及20万吨/年有机硅下游产品深加工项目”实现效益-11,024.92万元，未实现预计收益。年报披露该募投项目未实现预计收益原因为“受行业产能扩张等多重因素影响，有机硅市场短期内供需失衡，产品价格和毛利率大幅下降”。请你公司结合该募投项目涉及的具体业务、销售产品的价格和毛利率、预计收益金额等因素，量化分析未达到预计收益的具体原因，并说明相关资产是否存在减值迹象，资产减值准备计提是否充分。

请保荐机构、年审会计师进行核查并发表明确意见。

请你公司就上述问题做出书面说明，在2024年4月30日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄送山东证监局上市公司监管处。

特此函告。

深圳证券交易所
创业板公司管理部
2024年4月22日