

证券代码：839792

证券简称：东和新材

公告编号：2024-042

辽宁东和新材料股份有限公司

关于年报问询函回复

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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个别及连带法律责任。

北京证券交易所上市公司管理部：

辽宁东和新材料股份有限公司于 2024 年 5 月 15 日收到贵所出具的《关于对辽宁东和新材料股份有限公司的年报问询函》（年报问询函【2024】第 013 号）后，公司及年审会计师容诚会计师事务所（特殊普通合伙）随即逐项落实问询函中关注的问题，现作回复如下：

一、关于经营业绩

报告期内，你公司营业收入为 6.36 亿元，同比下降 6.48%，归属于上市公司股东的净利润 6,157.58 万元，同比下降 44.88%。公司毛利率 30.23%，上年同期为 32.58%。其中，电熔镁砂产品实现营业收入 2.62 亿元，同比下降 15.70%，毛利率 25.05%，同比下降 10.75 个百分点；耐火制品实现营业收入 1.60 亿元，同比增长 25.66%，毛利率 12.79%，同比下降 1.27 个百分点；精矿轻烧粉实现营业收入 1.04 亿元，同比下降 31.71%，毛利率 29.13%，同比增加 0.94 个百分点。

公司报告期四个季度分别实现营业收入 1.62 亿元、1.50 亿元、1.45 亿元、1.78 亿元，分别实现归属于上市公司股东的净利润 1,762.18 万元、1,948.26 万元、1,539.20 万元、907.94 万元。

请你公司：

（1）结合市场环境、行业发展、原材料和销售价格变动、内外销等因素，

说明公司营业收入及毛利率下滑的原因；

(2) 比较各产品的毛利率及变动情况与同行业可比公司的差异情况，并说明具体原因；

(3) 说明报告期第四季度营业收入最高、归属于上市公司股东的净利润最低的原因和合理性。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论。

【回复】

(一) 结合市场环境、行业发展、原材料和销售价格变动、内外销等因素，说明公司营业收入及毛利率下滑的原因

2023 年度，公司营业收入及毛利率下滑主要原因系以电熔镁砂为代表的菱镁原料产品市场低迷、价格下行，产品毛利率摊薄所致。

2023 年度，公司主要产品收入、销售量、平均单价较上年变化情况如下：

单位：万元、万吨、元/吨

项目	收入		销售量		平均单价	
	金额	较上年变化	数量	较上年变化	金额	较上年变化
电熔镁砂	26,160.28	-15.70%	8.80	-0.23%	2,972.13	-15.50%
耐火制品	16,049.65	25.66%	3.05	16.52%	5,263.85	7.85%
精矿轻烧粉	10,432.45	-31.71%	8.51	-17.94%	1,225.87	-16.79%
尾矿轻烧粉	1,146.16	-31.22%	1.48	-25.58%	775.89	-7.58%
菱镁矿石	6,391.29	65.27%	30.11	148.81%	212.27	-33.58%
综合	62,805.87	-6.07%	-	-	-	-

由上表可见，2023 年度公司主营业务收入较上年下降 6.07%，主要系电熔镁砂、精矿轻烧粉、尾矿轻烧粉产品收入下降导致。分产品具体分析如下：

电熔镁砂产品收入较上年下降 15.70%，主要系受市场价格下行影响，电熔镁砂产品价格较上期下降 15.50%导致，销量较上年基本持平。根据亚洲金属网显示，电熔镁砂 97#产品 2023 年度均价较上年度均价下降 24.88%；公司电熔镁产品价格变动与市场价格变动趋势相符。

精矿轻烧粉、尾矿轻烧粉收入分别较上年下降 31.71%、31.22%，主要原因系：（1）精矿轻烧粉自用量提升导致可用于对外销售的数量下降；（2）受市

场价格下行影响，导致产品价格较上期下降。根据亚洲金属网显示，轻烧粉90#产品2023年度均价较上年度均价下降9.12%。公司精矿轻烧粉产品、尾矿轻烧粉产品价格变动与市场价格变动趋势相符。

耐火制品收入较上年上升25.66%，主要系境外业务拓展导致销量增长，高价值的定型耐火制品销售占比提升导致销售均价上涨。2023年度，公司耐火制品加大境外销售力度，境外收入较上年增加1,907.76万元，其中大型钢铁集团阿赛洛米塔尔、印度塔塔布衫销售收入较上期合计增加1,402.09万元。通常情况下定型耐火制品价格高于不定型耐火制品，2023年度定型耐火制品占耐火制品比例约90%，较上期增长约4个百分点。

菱镁矿石收入较上年上升65.27%，收入上涨主要系销量提升导致。公司子公司荣富耐火采矿证于2022年6月到期，2022年10月完成续期，导致2022年度有近5个月时间暂停矿石开采。2023年，公司子公司菱镁矿石开采正常进行，导致本期销量较上期增长148.81%。

2023年度，公司主要产品毛利率及变化情况如下：

项目	毛利率	
	数值	较上年变化
电熔镁砂	25.05%	下降 10.75 个百分点
耐火制品	12.79%	下降 1.27 个百分点
精矿轻烧粉	29.13%	上升 0.94 个百分点
尾矿轻烧粉	27.22%	上升 13.65 个百分点
菱镁矿石	78.32%	下降 8.12 个百分点
综合	30.17%	下降 2.32 个百分点

2023年度，公司综合毛利率较上年下降2.32个百分点，主要系受市场价格下行影响，电熔镁砂产品毛利率下降导致。精矿轻烧粉在销售价格下降及生产所需的主要能源动力煤炭价格下降的双重作用下，毛利率与上年基本持平。尾矿轻烧粉成本中能源动力成本占比较高，成本下降影响高于产品销售价格下降影响，因此毛利率较上年有所提升。菱镁矿石毛利率下降主要受产品销售价格影响，其中2023年度菱镁矿石市场价格较2022年度存在下降情况，此外三级及以下低品级菱镁矿石销售占比较高亦拉低菱镁矿石销售毛利率。

综上，公司主要产品收入及毛利率变化与产品市场行情变化及公司业务实

际情况相匹配，具备合理性。

(二) 比较各产品的毛利率及变动情况与同行业可比公司的差异情况，并说明具体原因

公司与同行业可比公司毛利率情况对比如下：

公司简称	2023 年度		2022 年度
	综合毛利率(%)	变动	综合毛利率(%)
濮耐股份	19.93	-0.14 个百分点	20.06
北京利尔	18.37	1.27 个百分点	17.10
瑞泰科技	16.07	-1.02 个百分点	17.09
中镁控股	13.86	6.36 个百分点	7.50
平均值	17.06	1.62 个百分点	15.44
公司	30.23	-2.35 个百分点	32.58
公司耐火制品	12.79	-1.28 个百分点	14.07

公司综合毛利率水平高于同行业平均值且变化趋势存在差异，主要原因系产品结构差异导致。针对公司耐火制品产品，毛利率水平及变化情况与同行业不存在显著差异。

(三) 说明报告期第四季度营业收入最高、归属于上市公司股东的净利润最低的原因和合理性

公司 2023 年第四季度营业收入最高、净利润较前三季度平均水平偏低主要原因如下：

1. 公司 2023 年第四季度营业收入最高主要系第四季度公司电熔镁产品销量高于前三季度平均销量；公司高纯镁砂产品 10 月份起量产并于第四季度产生销售；公司整体承包业务以取得客户结算单时确认收入，2023 年 8-9 月公司整体承包客户吉林建龙对供应商重新招标，结算价格无法确认故未出具结算单，相应收入在 10 月份取得结算单后确认。综上，公司第四季度收入高于前三季度。

2. 当期耐火原料产品市场低迷、耐火原料产品价格呈持续下行趋势，与前三季度相比第四季度产品价格继续走低、毛利率继续摊薄，主要体现在电熔镁系列产品第四季度较前三季度平均毛利率下降 9.5%，毛利下降约 740 万元。

3. 公司前三季度财务费用为 160.46 万元，第四季度财务费用较前三季度增加 126.93 万元，高于前三季度平均值，主要因公司租赁高纯镁砂生产线确认的未确认融资费用摊销增加以及贷款增加利息费用增加等。

(四) 请年审会计师核查并发表明确意见, 说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论

(1) 取得公司不同产品、不同销售模式下产品销售明细, 分析不同产品销售单价波动的合理性;

(2) 对主要客户执行函证程序, 核查交易的真实性, 检查与产品销售相关的支持性单据, 如合同、结算单、验收单、出口报关单等;

(3) 访谈公司财务人员, 了解细分产品的分类核算方法、生产成本的归集和分配方法、产品成本结转方法及毛利率情况, 了解毛利率波动的原因;

(4) 检查公司主要产品的毛利率情况, 审阅不同细分产品的单位售价、单位成本、毛利率情况, 分析细分产品毛利率存在差异的原因及合理性;

(5) 查阅亚洲金属网网站等公开市场信息, 检查公司销售价格与 market 价格的变动情况, 分析公司的成本变动是否与公开原材料的 market 价格变动趋势一致;

(6) 查阅同行业可比公司的年度报告及其他公开资料, 检查与发行人毛利率波动是否一致, 分析不一致的原因。

经核查, 年审会计师认为公司的收入、毛利率、净利润等变动真实合理, 符合行业和公司发展的实际情况。

二、关于存货

报告期末, 你公司存货账面价值 2.84 亿元, 较期初增加 75.36%。其中, 原材料账面价值 1.31 亿元, 较期初增加 103.90%, 存货跌价准备 105.11 万元; 发出商品账面价值 699.12 万元, 存货跌价准备 2.30 万元; 库存商品账面价值 1.35 亿元, 较期初增加 80.98%, 存货跌价准备 133.35 万元; 周转材料、在产品未计提存货跌价准备。公司存货周转率为 1.97, 2021 年、2022 年分别为 2.97、2.82。

请你公司:

(1) 说明存货金额大幅上涨的原因和合理性, 结合原材料投入、能源消耗情况和公司本年产品销售情况, 说明期末存货规模是否与公司产销规模相匹配;

(2) 结合存货构成明细、性质特点、库龄、在手订单、期后产品销售价格和原材料价格变动等情况, 说明存货跌价准备计提的充分性, 与同行业相比

是否存在明显差异。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论。

【回复】

（一）说明存货金额大幅上涨的原因和合理性，结合原材料投入、能源消耗情况和公司本年产品销售情况，说明期末存货规模是否与公司产销规模相匹配

公司存货主要由菱镁矿石等原材料以及电熔镁砂、高纯镁砂、轻烧粉、耐火制品等库存商品构成。公司存货余额变动情况如下：

单位：万元

项目	期末账面余额	期初账面余额	变动比例
原材料	13,241.95	6,533.11	102.69%
周转材料	472.36	434.44	8.73%
委托加工物资	6.34	3.16	100.63%
在产品	600.06	617.67	-2.85%
发出商品	701.42	1,249.27	-43.85%
库存商品	13,662.73	7,588.74	80.04%
合计	28,684.86	16,426.40	74.63%

公司 2023 年末较 2022 年末存货增加 74.63%，主要为原材料、库存商品增长所致。其中，原材料较上年期末增加主要因公司基于对菱镁矿石供给侧改革政策（2023 年 11 月 24 日辽宁省人民政府出台“关于推进菱镁行业高质量发展的实施意见”（辽政办发 2023（15）号）的预期及研判，2024 年菱镁产业高质量发展将对矿石开采量限制并导致镁石价格上涨，故提前进行原材料战略储备。

库存商品较上年期末增加主要因库存商品中电熔镁砂、高纯镁砂、精矿粉期末结存较多所致。公司主要库存商品（含发出商品）情况如下：

单位：万元、万吨

项目	期初结存金额	期末结存金额	变动率	期初结存数量	期末结存数量	变动率
电熔镁砂	3,969.77	6,271.74	57.99%	1.70	2.75	61.76%
高纯镁砂	——	1,690.25	——	——	0.64	——
耐火制品	2,802.42	2,583.16	-7.82%	0.73	0.69	-5.48%

精矿轻烧粉	1,159.43	1,380.01	19.02%	1.11	1.21	9.01%
精矿粉	730.54	2,168.63	196.85%	2.74	7.24	164.23%
合计	8,662.16	14,093.79	62.71%	6.28	12.53	99.52%

由上表可见，公司 2022 年末与 2023 年末电熔镁砂、耐火制品、精矿粉期末结存数量变动比率与期末结存金额变动比率基本一致。电熔镁砂期末结存数量较高，主要原因系 2023 年度电熔镁产品市场景气度波动下行境外销售数量下降所致。高纯镁砂期末结存较上年期末增加主要系公司本期租赁高纯镁砂生产线，新增投产高纯镁砂，导致期末增加高纯镁砂库存；公司为保证电熔镁及高纯镁砂产品生产亦提升了精矿粉的产量，从而使期末精矿粉库存增加。

公司生产工艺主要为利用菱镁矿石通过浮选工艺生产出精矿粉，精矿粉经过煅烧生产出轻烧粉，精矿粉以及轻烧粉通过电熔可以生产出电熔镁，轻烧粉通过焙烧生产高纯镁砂。公司近两年主要产品原材料投入及能源动力消耗情况如下：

单位：元/吨

项目		2022 年度	2023 年度	变动率
电熔镁砂	原材料	1,013.84	1,045.44	3.12%
	能源动力	1,008.59	980.57	-2.78%
	其他	312.83	285.19	-8.84%
	单位生产成本合计	2,335.25	2,311.20	-1.03%
	单位营业成本	2,258.34	2,225.59	-1.45%
高纯镁砂	原材料	——	1,714.34	——
	能源动力	——	497.64	——
	其他	——	514.90	——
	单位生产成本合计	——	2,726.87	——
	单位营业成本	——	2,335.70	——
耐火制品	原材料	3,157.98	3,268.16	3.49%
	能源动力	73.90	77.22	4.49%
	其他	1,124.62	1,118.70	-0.53%
	单位生产成本合计	4,356.50	4,464.07	2.47%
	单位营业成本	4,194.20	4,590.42	9.45%
精矿轻烧粉	原材料	485.12	558.22	15.07%
	能源动力	473.54	370.00	-21.87%

	其他	94.63	100.08	5.76%
	单位生产成本合计	1,053.29	1,028.30	-2.37%
	单位营业成本	1,057.92	868.80	-17.88%
精矿粉	原材料	100.43	126.44	25.90%
	能源动力	42.63	44.11	3.47%
	其他	97.38	105.64	8.48%
	单位生产成本合计	240.43	276.18	14.87%
	单位营业成本	234.70	277.94	18.42%

精矿轻烧粉及精矿粉原材料单位成本较上年上涨主要系公司本期新增投产高纯镁砂生产线，用于生产高纯镁砂的精矿轻烧粉和精矿粉耗用的镁石品级较好，价格也较高，从而导致精矿轻烧粉和精矿粉原材料单位成本上升。精矿轻烧粉能源动力单位成本较上期下降 21.87%主要系精矿轻烧粉能源动力主要为燃煤，受 2023 年燃煤价格下降影响导致能源动力单位成本下降；单位营业成本下降幅度大于单位生产成本下降幅度主要系 2023 年燃煤价格呈先降后升趋势，公司精矿轻烧粉销量集中在 2023 年 3-9 月，年末销量下降，故结转的单位营业成本较低。

公司主要存货期末结存与公司产销情况如下：

单位：万吨

产品名称	存货类别	产品名称	数量
菱镁矿石（含岩毛）	原材料	投入量	64.26
		库存量	114.48
电熔镁砂	库存商品	产量	10.51
		销量	8.80
		库存量	2.75
精矿轻烧粉	库存商品	产量	12.28
		销量	8.51
		库存量	1.21
耐火制品	库存商品	产量	2.86
		销量	3.05
		库存量	0.69

如上表所示，公司 2023 年度消耗主要原材料菱镁矿石 64.26 万吨用于生产，公司 2023 年末菱镁矿石结存 114.48 万吨，在保持 2023 年度同样的产销结构情

况下，公司 2023 年末菱镁矿石库存量可满足公司未来约 21 个月的生产需求。公司期末菱镁矿石库存较多主要因公司基于对菱镁矿石供给侧改革政策（2023 年 11 月 24 日辽宁省人民政府出台“关于推进菱镁行业高质量发展的实施意见”（辽政办发 2023（15）号）的预期及研判，2024 年菱镁产业高质量发展将对矿石开采量限制并导致镁石价格上涨，故提前进行原材料战略储备。

公司期末电熔镁砂产品结存 2.75 万吨，2023 年度销量 8.80 万吨，未来约 4 个月可实现全部销售；公司 2023 年末新增高纯镁砂产品，期末结存 0.64 万吨，公司 2024 年 1-4 月高纯镁砂已实现销售 0.85 万吨，2023 年末结存量已全部实现销售。公司精矿轻烧粉及耐火制品期末结存较上期变动较小。

综上，公司期末存货结存规模与公司产销规模相匹配。

（二）结合存货构成明细、性质特点、库龄、在手订单、期后产品销售价格和原材料价格变动等情况，说明存货跌价准备计提的充分性，与同行业相比是否存在明显差异

1. 公司主要存货构成明细、性质特点、库龄、在手订单、期后产品销售价格和原材料价格变动情况如下：

单位：万吨、元/吨、万元

项目	存货类别	性质特点	期末结存		
			数量	单价	金额
电熔镁砂	产成品	对外销售	2.75	2,280.63	6,271.74
高纯镁砂	产成品	对外销售	0.64	2,641.02	1,690.25
耐火制品	产成品	对外销售	0.69	3,743.71	2,583.16
精矿轻烧粉	产成品	对外销售	1.21	1,140.50	1,380.01
精矿粉	产成品	用于后续生产	7.24	299.53	2,168.63
菱镁矿石及岩毛	原材料	用于后续生产	114.48	86.81	9,937.97

（续上表）

项目	库龄				在手订单	期后销售单价
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上		

电熔镁砂	6,226.96	43.05	1.67	0.06	197.54	2,816.33
高纯镁砂	1,690.25					2,697.90
耐火制品	2,062.01	306.38	101.38	113.39	3,132.31	5,459.74
精矿轻烧粉	1,380.01				145.01	1,156.78
精矿粉	2,168.63					—
菱镁矿石及岩毛	9,937.97				—	—

注：期后销售单价系公司 2024 年 1-4 月各产成品销售单价；期末库存中菱镁矿石及岩毛为公司生产所需原材料，无需统计在手订单及期后销售情况；统计口径含发出商品。

由上表可见，公司主要原材料及库存商品库龄主要在 1 年以内，占比超过 95%，公司存货周转较好，不存在滞销情况。

截至 2023 年末公司在手订单对应销售合同金额为 3,474.86 万元，在手订单覆盖率为 24.66%，期末在手订单主要为公司耐火制品产品。公司报告期末在手订单覆盖率相对较低，主要是由于公司的销售业务模式所致。一般情况下，对于耐火制品，公司采用以销定产的生产模式，故耐火制品期末在手订单覆盖率较高；对于耐火原料产品，客户与公司一般采取全年签署框架协议或每月签订当月采购合同，然后分批发货的方式，公司备货充分用以及及时交货，故期末存货结存较多但在手订单较少。

2024 年 1-4 月，公司电熔镁、高纯镁砂、耐火制品、精矿轻烧粉的期后已实现销售单价均高于报告期末库存单位成本；菱镁矿石及岩毛、精矿粉作为公司产成品的主要原材料，一般不对外销售全部用于生产，公司的产成品期末无跌价则作为原材料的菱镁矿石及岩毛、精矿粉期末亦无跌价。

综上，公司期末存货跌价准备计提充分。

2. 同行业公司存货跌价准备计提情况：

单位：万元

公司名称	项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
濮耐股份	存货原值	192,807.95	179,736.63
	存货跌价准备	—	—
	计提比例	—	—
北京利尔	存货原值	130,042.44	118,639.04
	存货跌价准备	2,815.45	2,760.86

	计提比例	2.17%	2.33%
瑞泰科技	存货原值	108,824.38	106,737.20
	存货跌价准备	—	—
	计提比例	—	—
中镁控股	存货原值	51,102.54	55,275.89
	存货跌价准备	2,583.49	1,611.97
	计提比例	5.06%	2.92%
平均计提比例		1.81%	1.31%
公司	存货原值	28,684.86	16,426.40
	存货跌价准备	240.76	205.60
	计提比例	0.84%	1.25%

公司存货跌价准备计提比例与同行业可比公司相比无较大差异，2023 年计提比例较低主要系 2023 年末存货中菱镁矿石及岩毛结存金额较大，不存在跌价情况，故使 2023 年末存货跌价准备计提比例较低。

(三) 请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论

(1) 了解公司期末存货构成、在手订单、存货跌价准备计提政策、存货库龄、主要产品产量及销量等情况，分析存货余额的合理性；

(2) 获取并复核期末公司存货明细表和库龄表，了解公司存货构成情况，分析期末存货和库存量变动的原因及合理性；

(3) 了解产品的生产周期、生产成本核算方法，分析各产品单位材料成本、单位能源动力等情况；

(4) 对存货进行计价测试，并复核成本结转是否正确；

(5) 查询同行业上市公司存货跌价计提情况并与公司进行对比分析，核查是否存在异常；

(6) 获取公司存货跌价准备测试过程并重新计算，核查存货跌价准备计提是否准确。

经核查，年审会计师认为公司 2023 年末存货增长具备合理性，存货跌价准备计提充分，与同行业相比不存在明显差异。

三、关于主要客户和主要供应商情况

报告期内，营口燧阳高温耐火材料有限公司（以下简称：营口燧阳）系你公司前五大客户。根据公开信息，该公司于 2021 年 1 月成立，注册资本 500 万元。你公司 2023 年、2022 年自营口燧阳取得收入分别为 5,070.92 万元、6,713.13 万元，占当期收入比例分别为 7.98%和 9.88%。

公司前五大供应商中第二大供应商鞍山众信新材料有限公司（以下简称：鞍山众信）、第四大供应商海城市雷生化工有限公司（以下简称：雷生化工）为报告期新增，你公司分别向其采购 3,834.13 万元、1,979.95 万元，采购占比分别为 7.28%、3.76%。根据公开信息，鞍山众信成立于 2021 年 4 月，注册资本 200 万元；雷生化工成立于 2009 年 3 月，注册资本 520 万元。

请你公司：

(1) 列示前五大客户及供应商名称、销售和采购的具体产品、合作年限、是否报告期新增客户或供应商，说明相关客户及供应商的变动情况及变动原因，是否与你公司、你公司实际控制人、5%以上股东、董监高等存在关联关系；

(2) 说明与营口燧阳、鞍山众信、雷生化工的合作背景及商业合理性，交易价格是否公允。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论。

【回复】

(一) 列示前五大客户及供应商名称、销售和采购的具体产品、合作年限、是否报告期新增客户或供应商，说明相关客户及供应商的变动情况及变动原因，是否与你公司、你公司实际控制人、5%以上股东、董监高等存在关联关系

2023 年度，公司前五大客户情况如下：

单位：万元

前五大客户名称	销售产品	合作年限	是否新增客户	是否存在关联关系	收入金额	收入占比
吉林建龙钢铁有限责任公司	耐火制品	5 年以上	否	否	5,676.23	8.93%
营口燧阳高温耐火材料有限公司	轻烧氧化镁	2 年以上	否	否	5,070.92	7.98%
营口鲅鱼圈耐火材料有限公司	电熔镁砂	5 年以上	否	否	4,984.17	7.84%
(德国诺玛)	电熔镁砂	5 年以	否	否	4,892.79	7.70%

NORMAGGMBH		上				
大石桥市冠诚耐火材料有限公司	电熔镁砂	3年以上	否	否	3,692.84	5.81%
合计	-	-	-	-	24,316.95	38.26%

注：营口燧阳高温耐火材料有限公司与大石桥市炳阳耐火材料有限公司系同一控制下企业，公司与大石桥市炳阳耐火材料有限公司合作5年以上。

公司与大石桥市冠诚耐火材料有限公司合作期限3年以上，与上表其他客户或其同一控制下企业合作年限均为5年以上，公司与上述客户合作整体较为稳定，交易额根据客户需求存在一定波动。

2023年度，公司前五大供应商情况如下：

单位：万元

前五大供应商名称	采购产品	合作年限	是否新增供应商	是否存在关联关系	采购金额	采购占比
国网辽宁省电力有限公司鞍山供电公司	电力	5年以上	否	否	12,674.60	24.08%
鞍山众信新材料有限公司	菱镁矿石及岩毛	3年以上	否	否	3,834.13	7.28%
榆林正能环保科技有限公司	燃煤	3年以上	否	否	2,665.93	5.06%
海城市雷生化工有限公司	清洁剂等	3年以上	否	否	1,979.95	3.76%
国网海城市供电分公司	电力	5年以上	否	否	1,600.33	3.04%
合计	-	-	-	-	22,754.95	43.22%

注：以上数据为不含税金额

公司主要原材料及能源动力市场供应较为充足，通常情况下，公司综合考虑性价比、供货稳定性等因素选择供应商合作，报告期内公司与主要供应商合作较为稳定，根据实际情况交易金额存在一定波动。

前述主要客户及供应商与公司、公司实际控制人、5%以上股东、董监高等不存在关联关系。

(二) 说明与营口燧阳、鞍山众信、雷生化工的合作背景及商业合理性，交易价格是否公允。

营口燊阳高温耐火材料有限公司和大石桥市炳阳耐火材料有限公司系同一实际控制人控制企业。大石桥市炳阳耐火材料有限公司成立于 2010 年，主营业务系耐火制品生产，与公司合作期限超过 5 年。营口燊阳高温耐火材料有限公司主营业务为镁砂产品生产及销售，其向公司采购主要系轻烧氧化镁产品，用于后续产品生产，具备商业合理性。2023 年度，公司向营口燊阳高温耐火材料有限公司销售精矿轻烧粉产品价格为 1,184.56 元/吨，与精矿轻烧粉产品均价 1,225.87 元/吨相比，不存在显著差异，交易价格公允。

鞍山众信新材料有限公司的主营业务为菱镁矿石贸易，基于贸易型企业属于轻资产型企业，因此其注册资本较小具备合理性。2021 年度鞍山众信通过市场对接的方式与公司建立了合作关系，成为公司的供应商，向公司销售菱镁矿石及岩毛。受开采坡面不同的影响，菱镁矿石及岩毛品级及杂质含量存在波动，2022 年度，由于其所销售的菱镁矿石及岩毛无法满足公司的生产需求，公司未与其发生交易；2023 年度，鞍山众信提供的菱镁矿石及岩毛符合公司的采购标准，性价比较优，且其当年供应量较为稳定，因此公司选择向其继续采购菱镁矿石及岩毛。2023 年度，公司向鞍山众信采购主要为菱镁矿石，菱镁矿石采购金额占整体采购金额比例高于 80%，采购平均单价 122.64 元/吨，与公司菱镁矿石原料采购均价 129.52 元/吨相比，不存在显著差异，交易价格公允。

海城市雷生化工有限公司主营业务包括生产水性乳胶漆、清洁剂等。公司向其采购清洁剂用于岩毛的浮选。公司与雷生化学合作期限超过 3 年，由于其供应的清洁剂产品指标稳定性强、货源稳定，系公司清洁剂原料唯一供应商。2022 年度、2023 年度公司向其采购清洁剂金额分别为 1,297.96 万元、1,640.58 万元，采购单价分别为 13,956.61 元/吨、12,377.03 元/吨，2023 年度采购单价下降主要因当期公司浮选精矿粉产量增加从而使清洁剂采购量增加，采购量的增加使公司议价能力增强。

综上，公司与营口燊阳、鞍山众信、雷生化工的合作具备商业合理性，交易价格公允。

（三）请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论。

（1）检查主要客户及供应商的工商信息，查询经营地址、股权结构、主要

人员等信息，以核实是否与公司、董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东存在未披露的关联关系；

(2) 抽查前五名客户及供应商的合同，检查主要合同条款，比较同类产品与其他客户、供应商交易价格是否异常，核实交易价格是否公允；

(3) 对主要客户、供应商执行函证程序，函证发生额及余额，核实收入、采购发生额及往来款余额的准确性；

(4) 选取主要客户及供应商进行访谈，了解双方合作的交易背景、业务合作模式、交易内容及金额等，了解交易的商业目的，评估交易的必要性及真实性。

经核查，年审会计师认为公司的主要客户及供应商较为稳定，前五大客户及供应商与公司、公司实际控制人、5%以上股东、董监高不存在关联关系；公司与营口燊阳、鞍山众信、雷生化工的交易具备商业合理性，交易价格公允。

四、关于存贷款情况

报告期末，你公司短期借款为 9,881.17 万元，同比增长 68.69%；货币资金为 1.41 亿元，同比增长 153.81%；交易性金融资产 1,000.27 万元，同比增长 100%；财务费用为 287.39 万元，同比增长 79.62%，主要因借款利息和汇兑损失增加。

请你公司：

(1) 请说明货币资金的具体用途、存放类型、存放地点，并结合利率水平等，说明利息收入与存款规模是否匹配；

(2) 补充披露短期借款的具体情况，包括但不限于出借方、期限、利率、资金用途，并结合存贷款利率水平、利息收入与利息费用对比情况、日常营运资金需求及安排等，说明公司在货币资金较高情况下，增加贷款规模的原因及合理性。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论。

【回复】

(一) 请说明货币资金的具体用途、存放类型、存放地点，并结合利率水平等，说明利息收入与存款规模是否匹配。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项目	期末余额	期初余额	具体用途
库存现金	0.0027	0.05	用于日常经营
银行存款	12,966.70	5,015.74	除募集资金外，用于日常经营
其他货币资金	1,102.08	527.24	保证金
合计	14,068.78	5,543.03	—

公司期末货币资金总金额为 14,068.78 万元，其中：14,068.78 万元为存放于各对应银行的银行存款账户、募集资金专户、保证金户；现金 27.10 元存放于公司保险柜。

公司 2023 年利息收入 181.36 万元，年度日均存款余额为约 12,700 万元，2023 年利息收入/年度日均存款余额约为 1.43%，该比例高于银行的活期利率，但低于部分银行的协定存款利率及定期存款利率，利息收入与存款规模匹配。

(二) 补充披露短期借款的具体情况，包括但不限于出借方、期限、利率、资金用途，并结合存贷款利率水平、利息收入与利息费用对比情况、日常营运资金需求及安排等，说明公司在货币资金较高情况下，增加贷款规模的原因及合理性

1. 截至 2023 年 12 月 31 日，公司短期借款本金余额情况如下：

单位：万元

借款机构	借款条件	币种	借款金额	合同借款日期	合同还款日期	借款利率	借款用途
兴业银行	信用借款	人民币	1,000.00	2023/1/13	2024/1/11	3.70%	日常经营周转
兴业银行	信用借款	人民币	1,000.00	2023/4/19	2024/4/18	3.70%	日常经营周转
兴业银行	信用借款	人民币	1,000.00	2023/9/15	2024/9/14	3.70%	日常经营周转
兴业银行	信用借款	人民币	1,000.00	2023/10/20	2024/10/19	3.70%	日常经营周转
民生银行	信用借款	人民币	1,000.00	2023/6/20	2024/6/20	3.65%	日常经营周转

民生银行	信用借款	人民币	1,000.00	2023/7/10	2024/7/10	3.65%	日常经营周转
民生银行	信用借款	人民币	1,000.00	2023/10/18	2024/10/18	3.65%	日常经营周转
中信银行	信用借款	人民币	1,000.00	2023/10/9	2024/6/29	3.80%	日常经营周转
中信银行	信用借款	人民币	1,000.00	2023/12/14	2024/6/14	3.80%	日常经营周转
中国银行	信用借款	人民币	870.00	2023/8/31	2024/2/29	3.70%	日常经营周转
合计	—	—	9,870.00	—	—	—	—

2. 利息收入与利息支出情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	变动比率
利息收入	181.36	136.58	32.79%
利息支出总额	432.09	360.42	19.89%
其中：短期借款利息支出	263.02	360.42	-27.02%

公司 2023 年利息收入 181.36 万元，同比增长 32.79%，主要因公司本期取得募集资金净额 1.52 亿元，公司与银行签订协定存款协议，募集资金专户中的资金余额采用协定存款利率计息从而使本期利息收入较上期增加。

公司 2023 年利息支出 432.09 万元，同比增加 19.89%，主要系公司本期新增亨特利高纯镁砂厂房、设备租赁导致未确认融资费用摊销增加。公司 2023 年短期借款利息支出 263.02 万元，同比减少 27.02%，主要原因为虽然公司 2023 年末贷款余额较期初增加 4,000 万元，但贷款增加额自 2023 年 10 月开始，全年平均贷款余额较 2022 年下降；同时，2022 年度贷款利率在 4.20%—5.22% 之间，2023 年度贷款利率在 3.65%—4.15% 之间，综上，公司 2023 年贷款平均余额与贷款利率较上年同期均有所下降，故本期公司短期借款利息支出较上期减少。

3. 日常营运资金需求及安排

2023 年末公司货币资金余额为 14,068.78 万元，交易性金融资产余额 1,000.00 万元，剔除尚未使用的募集资金及以募集资金购买的理财产品余额 9,434.02 万元和受限资金 1,102.08 万元，公司自有资金余额为 4,532.68 万元，主要用于满足公司日常经营、项目投资、归还银行贷款等支出需求。

公司在货币资金较高情况下增加贷款规模的主要原因为货币资金中存在募集资金余额（不含使用募集资金购买理财产品）共计 8,434.02 万元。2023 年 10 月，经董事会审议通过公司可使用暂时闲置募集资金临时补充流动资金，最高限额不超过 7,000 万元，使用期限自董事会审议通过之日不得超过 12 个月。截至 2023 年末，公司实际使用闲置募集资金 2,160.00 万元用于暂时补充流动资金。公司期末存货较期初增加，存在资金需求，公司综合考虑募投项目开展进度及资金投入需求、日常经营长期需求，故增加银行短期借款用于公司日常经营周转。

（三）请年审会计师核查并发表明确意见，说明采取的审计程序、获取的审计证据及结论。

（1）获取银行对账单，检查是否与账面记录金额一致；

（2）获取已开立银行结算账户清单，检查账面记录的银行账户的存在性及完整性；

（3）实施函证程序，就银行账户余额、利率、是否存在冻结、担保或其他使用限制、期末借款余额、借款利率、借款期限等情况进行函证，并对回函进行检查；

（4）获取企业信用报告，将企业信用报告中记录的借款信息与公司账面记录的借款信息进行核对；

（5）根据银行存款年度日均余额和存款利率分析复核利息收入的合理性；

（6）获取并检查公司借款合同，并执行利息费用重新测算程序，以验证利息费用的完整性。

经核查，年审会计师认为公司的利息收入与存款规模相匹配，公司在货币资金较高情况下，增加贷款规模具备合理性。

五、关于管理费用

报告期内，你公司发生管理费用 4,113.90 万元，同比增长 17.36%，其中职工薪酬 1,411.39 万元，上年为 1,272.45 万元，招待费 354.47 万元，上年为 184.07 万元，服务费为 541.42 万元，上年为 283.17 万元，开办费为 674.30 万元，上年为 38.40 万元，其他为 70 万元，上年为 69.38 万元。

请你公司：

(1) 结合行政、管理人员数量变动等因素，说明职工薪酬支出同比增长的具体原因与合理性；

(2) 说明招待费、服务费、开办费以及其他项目的使用内容和具体构成，同比增长的原因与合理性。

【回复】

(一) 结合行政、管理人员数量变动等因素，说明职工薪酬支出同比增长的具体原因与合理性

2022 年度、2023 年度，公司行政及管理人员数量及管理费用职工薪酬变化情况如下：

单位：人、万元

项目	2023年度	2022年度	变化
加权平均人数（人数）	150	148	1.35%
管理费用-职工薪酬	1,411.39	1,272.45	10.92%

2023 年度，管理费用中职工薪酬较上期增加主要系 2022 年疫情尚未解除，部分管理人员存在因疫情管控未能全勤到岗情形，从而使当期职工薪酬偏低；同时 2023 年度计入管理费用的高管绩效总额较上年同期增加 41 万元。

(二) 说明招待费、服务费、开办费以及其他项目的使用内容和具体构成，同比增长的原因与合理性

单位：万元

项目	主要内容	2023年度	2022年度	变化原因
招待费	上市活动招待费用及日常经营招待费	354.47	184.07	2023 年公司上市举办活动使招待费用增加
服务费	中介服务费、公司企业文化及内控建设咨询费	541.42	283.17	2023 年公司上市相应中介服务费增加、公司为加强企业文化建设同时为提升内控制度建设及流程梳理支付的咨询费用增加
开办费	处于开办期子公司发生的费用；新增厂房及设备租赁投产前发生的使用权资产摊销	674.30	38.40	公司子公司东部镁业、东健窑炉、东和广州处于开办期；新增高纯镁砂生产线厂房及设备租赁投产前发生的使用权资产摊销
其他	残疾人保障金、电话费及其他零星费用	70.00	69.38	变动较小

综上，公司管理费用中招待费、服务费、开办费同比增长具备合理性。

六、关于关联方交易

报告期内，公司向关联方南方矿产国际贸易有限公司（以下简称：南方矿产）销售商品金额为 2,024.28 万元，上期金额为 9,848.77 万元。2024 年 1 月 9 日，公司披露《关于预计 2024 年日常性关联交易的公告》，预计 2024 年向南方矿产销售耐火材料，交易金额不超过 1.5 亿元。

请你公司：

说明与南方矿产关联交易的具体内容，定价依据、交易价格的公允性；说明相关关联交易预计金额的依据和商业合理性。

【回复】

2023 年度，公司向南方矿产销售均为电熔镁产品，销售均价 3,236.81 元/吨，与非关联方销售价格 2,955.24 元/吨相比，差异率 9.53%。公司与南方矿产交易价格均依据合同签署当期市场行情并结合双方协商确定。2022 年以来，电熔镁产品市场价格存在波动下滑的趋势，2023 年 1 月南方矿产与公司交易额 1,641.92 万元，占全年交易额比例约 80%，交易价格 3,648.71 元/吨，该笔交易系执行 2022 年 8 月签署合同。经对比 2022 年 8 月，非关联方销售均价 3,508.75 元/吨，与南方矿产交易价格不存在较大差异。公司与南方矿产交易价格公允。

公司预计 2024 年度向南方矿产国际贸易有限公司（以下简称“南方矿产”）销售耐火材料金额不超过 15,000 万元，主要依据为：（1）2023 年度公司与南方矿产实际交易金额较 2022 年度降幅较大，且与预计关联交易金额差异较大，主要系欧美市场当期需求下降所致，耐火材料市场需求具有一定周期性，2024 年下游需求存在转好的可能性；（2）南方矿产系行业资深贸易企业，拥有稳定的境外销售渠道与销售网络，具备较强的销售能力，如欧美市场 2024 年度需求发生有利变化，南方矿产具有向公司采购较大金额耐火材料的潜在需求，如 2022 年度公司向南方矿产销售耐火材料达 9,848.77 万元；（3）公司 2023 年度新增高纯镁砂产品，南方矿产 2024 年度可能向公司增加该品类的采购，形成增量业务。

综上，公司与南方矿产交易价格公允，相关关联交易预计金额具备商业合理性。

七、关于其他应收款

报告期末，你对辽宁菱镁矿业有限公司的其他应收款余额为 300 万元，款项性质为保证金，账龄五年以上，已全额计提坏账准备。根据公开信息，辽宁菱镁矿业有限公司现任监事罗锦 2019 年之前曾在公司担任监事。

请你公司：

说明上述其他应收款产生的原因和商业合理性，辽宁菱镁矿业有限公司与你公司是否存在隐性关联关系，是否存在资金占用情况。

【回复】

辽宁菱镁矿业有限公司系海城矿山企业管理平台公司，成立于 2017 年，控股方海城市财政局持股 51.57%，用于整合海城市菱镁矿山开采，对海城地区菱镁矿实行总量控制。上市公司控股子公司海城市荣富耐火材料有限公司，作为海城市中型矿山企业，持有该公司 1.19% 股权。

辽宁菱镁矿业有限公司为上市公司参股公司。公司对辽宁菱镁矿业有限公司的其他应收款余额 300 万元系矿山开采管理保证金，由于账期超过五年以上，因此全额计提坏账准备，具备商业合理性。辽宁菱镁矿业有限公司与公司不存在隐性关联关系，不存在资金占用情况。

八、关于员工人数

报告期末，你公司员工总数 742 人，期初为 663 人，本期新增 221 人，减少 142 人。其中生产人员期末人数为 546 人，期初为 480 人，本期新增 192 人，本期减少 126 人。公司报告期末研发人员 62 人，其中专科及以下 57 人，占比 91.94%。

请你公司：

(1) 结合行业特点、业务开展情况、同行业可比公司等因素，分员工类别说明报告期员工人数大幅变动的原因及合理性，是否存在劳动纠纷或潜在风险，你公司生产经营是否受到影响及应对措施；

(2) 说明公司研发人员中专科及以下占比较高的原因及合理性。

【回复】

(一) 结合行业特点、业务开展情况、同行业可比公司等因素，分员工类别说明报告期员工人数大幅变动的原因及合理性，是否存在劳动纠纷或潜在风

险，你公司生产经营是否受到影响及应对措施

报告期内，公司各类员工数量变化情况如下：

单位：人

项目	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政人员	136	19	12	143
技术人员	24	5	2	27
生产人员	480	192	126	546
销售人员	13	4	1	16
财务人员	10	1	1	10
员工总计	663	221	142	742

2023 年度，公司员工数量变化较大，主要系公司 2023 年度新增租赁高纯镁砂生产线投入生产高纯镁砂，需新增适合的生产及管理人员，短期内造成人员流动频繁，至年末高纯镁砂生产线新增人员 71 人；除高纯镁砂生产线外，其他生产车间人员也存在一定流动性，但岗位员工数量基本维持不变。报告期内，公司劳务用工、人员雇佣及解聘均符合劳动法的要求，与员工不存在劳动纠纷或潜在纠纷风险。报告期内，公司变动员工主要系一线生产人员，工作复杂程度较低，人员可替代性较强，员工变动对公司生产经营不构成重要影响。未来公司将进一步加强员工培训，帮助新员工尽快适应工作岗位要求。

同行业企业，报告期内员工数量变化情况如下：

单位：人

项目	期初人数	期末人数	变动比例
濮耐股份	4,332	4,200	-3.05%
北京利尔	2,126	2,117	-0.42%
瑞泰科技	2,926	2,936	0.34%
中镁控股	1,313	1,247	-5.03%
平均值	2,674	2,625	-1.84%
公司	663	742	11.92%

公司 2023 年度员工人数变动比例与同行业公司存在差异主要系公司 2023 年度因新增租赁高纯镁砂生产线导致新增生产及管理人员所致。

综上，公司员工数量变化与公司业务实际开展情况相匹配，与同行业企业

存在差异具备合理性。

（二）说明公司研发人员中专科及以下占比较高的原因及合理性

公司属于非金属矿物质行业，且地处县级市，受限于行业及地域，公司员工中专科以下人员占比较高。公司的研发以生产工艺改进、节能降耗、新品种原料生产为核心，生产经验对公司研发人员较为重要，学历水平对于公司研发水平不构成重要影响。公司核心技术人员以公司高管人员为主，具有10年至20年资深的行业经验，核心技术人员结合公司生产实际情况及目前行业鼓励发展方向确定研发目标，研发项目的生产人员为研发项目落实主要人员，在生产一线实验节能降耗、工艺改进、新产品生产的可行性。因此公司研发人员中专科及以下人员占比较高具备合理性。

辽宁东和新材料股份有限公司

董事会

2024年5月29日