

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。

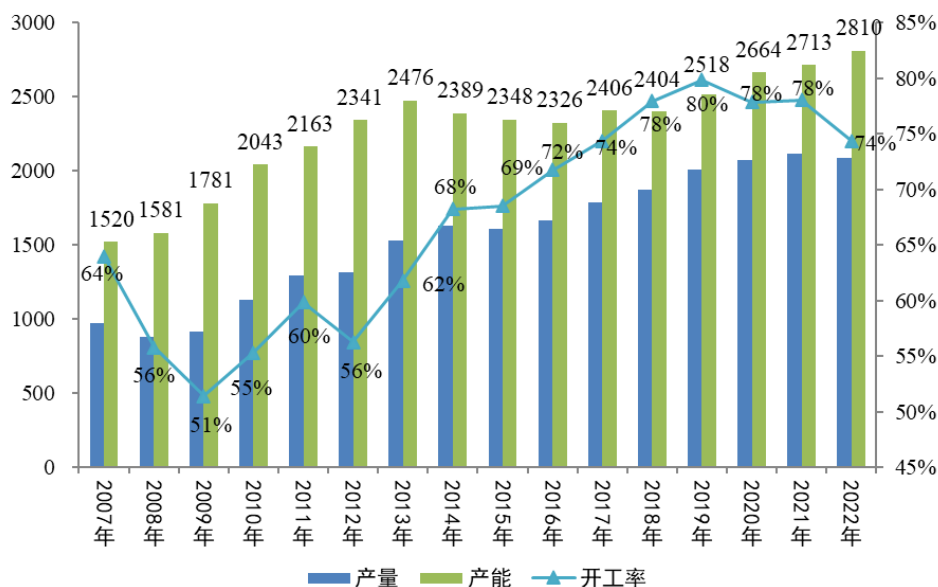
1、所在行业环境变化

（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因素的综合影响，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

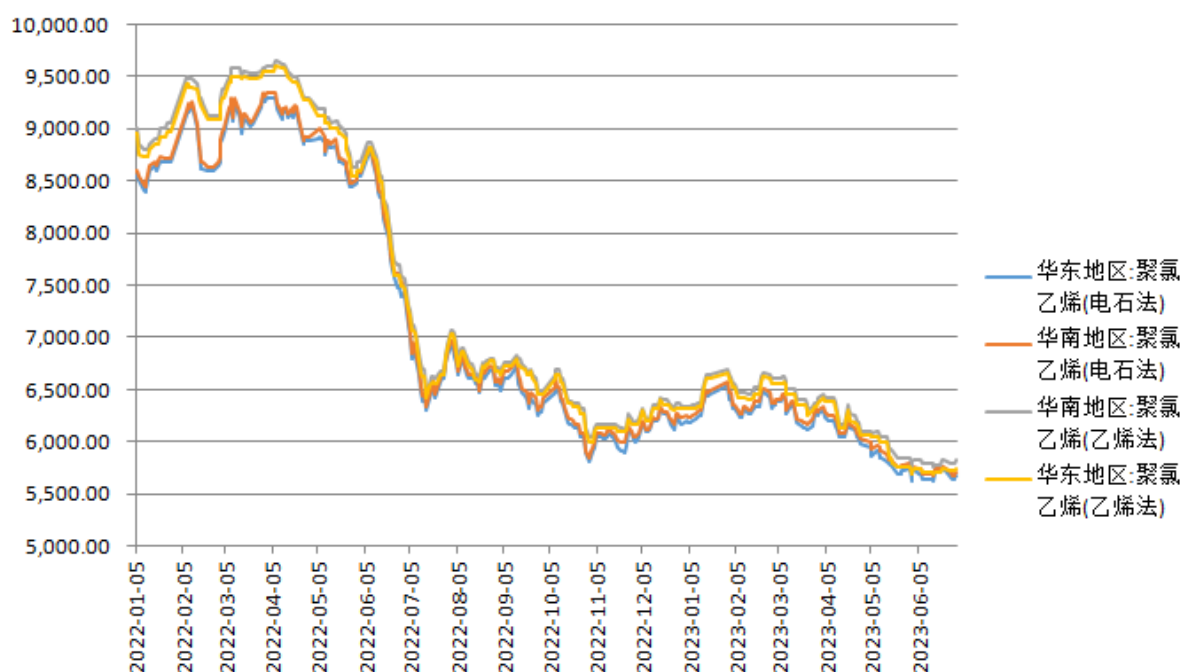
2023 年上半年，国内 PVC 生产企业产能利用率平均在 75.33%左右，环比 2022 年

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

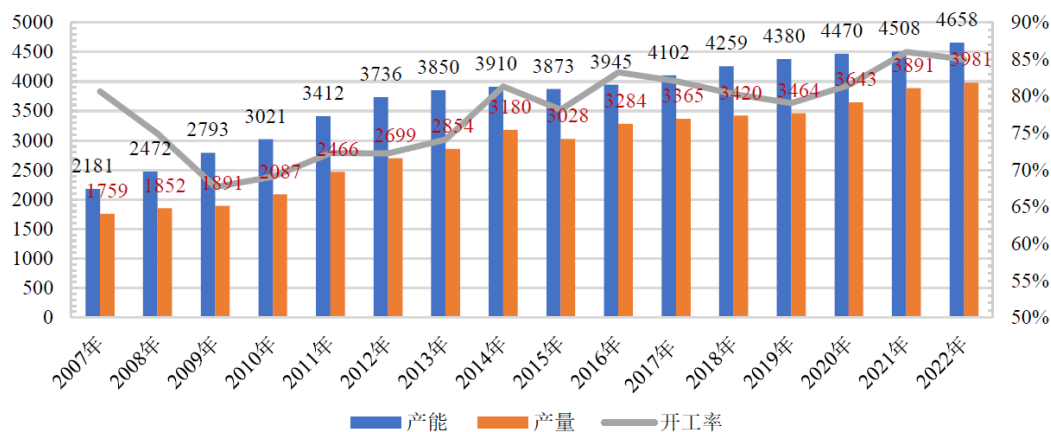
（2）烧碱行业

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

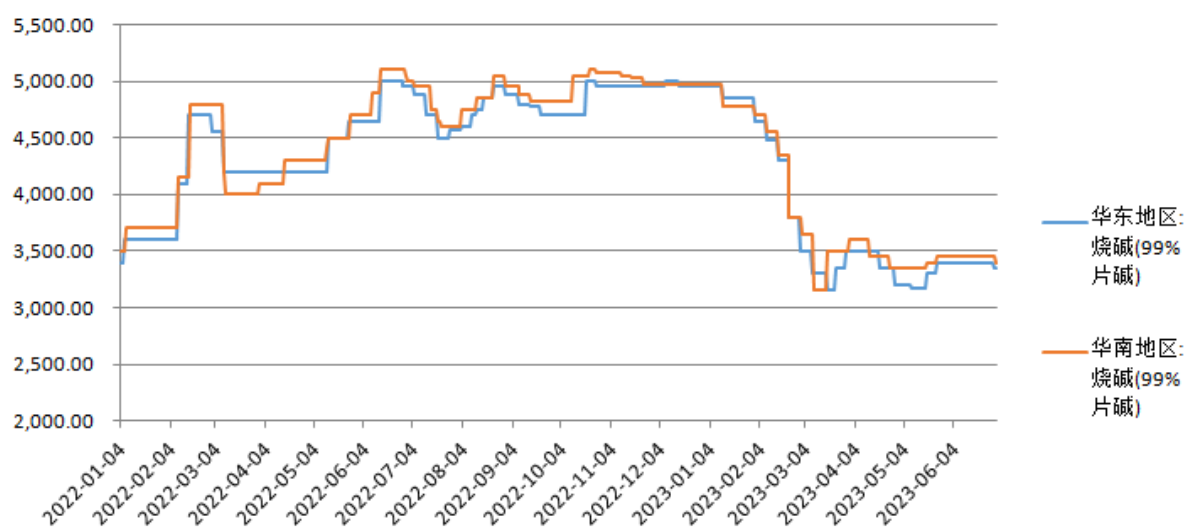
2022 年，国内烧碱月产量保持相对较高水平，仅个别月份产量降低。1-2 月，受春节假期影响，部分耗氯企业液氯需求下降，商品氯市场持续低迷。且假期液氯公路运输受阻，部分企业液氯滞销，局部地区烧碱装置开工负荷下调，1-2 月烧碱产量相对略低。8 月份南方持续高温，部分省份保障民生用电，工业电供应减量，个别烧碱企业开工负荷下调，当月烧碱产量相对较低，其他时间国内烧碱产量相对稳定，每月产量基本保持在 330-340 万吨。2022 年全年烧碱产量达 3,981 万吨。

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

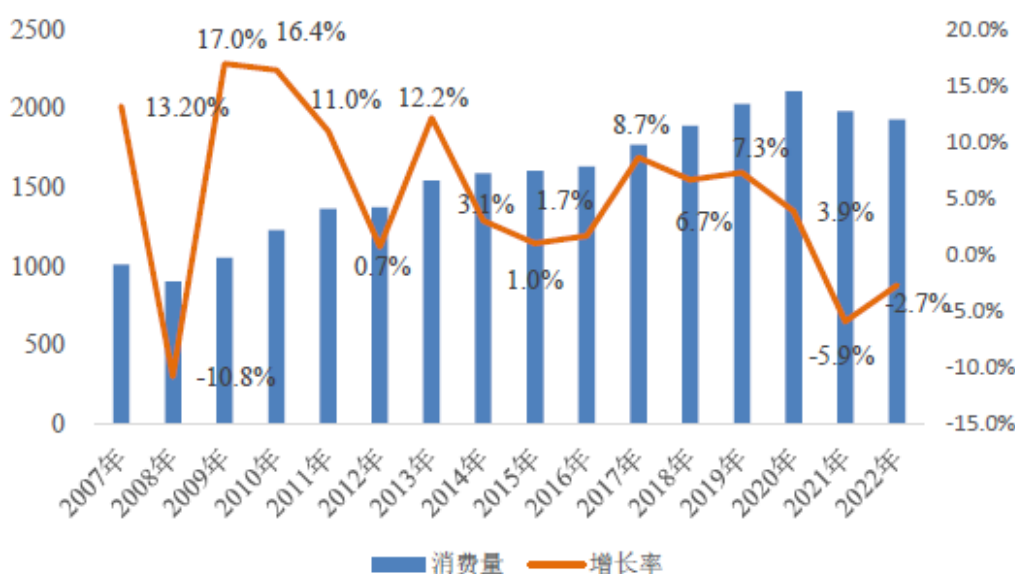
主要产品		2023 年 1-6 月		2022 年 1-6 月		2022 年	
		生产量	销售量	生产量	销售量	生产量	销售量
普通 PVC		21.14	21.48	22.49	21.77	40.13	39.40
烧碱	片碱	10.79	10.46	12.30	14.24	21.74	23.96
	粒碱	2.58	2.29	2.04	1.65	4.11	3.90
	小计	13.37	12.75	14.34	15.88	25.85	27.86

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

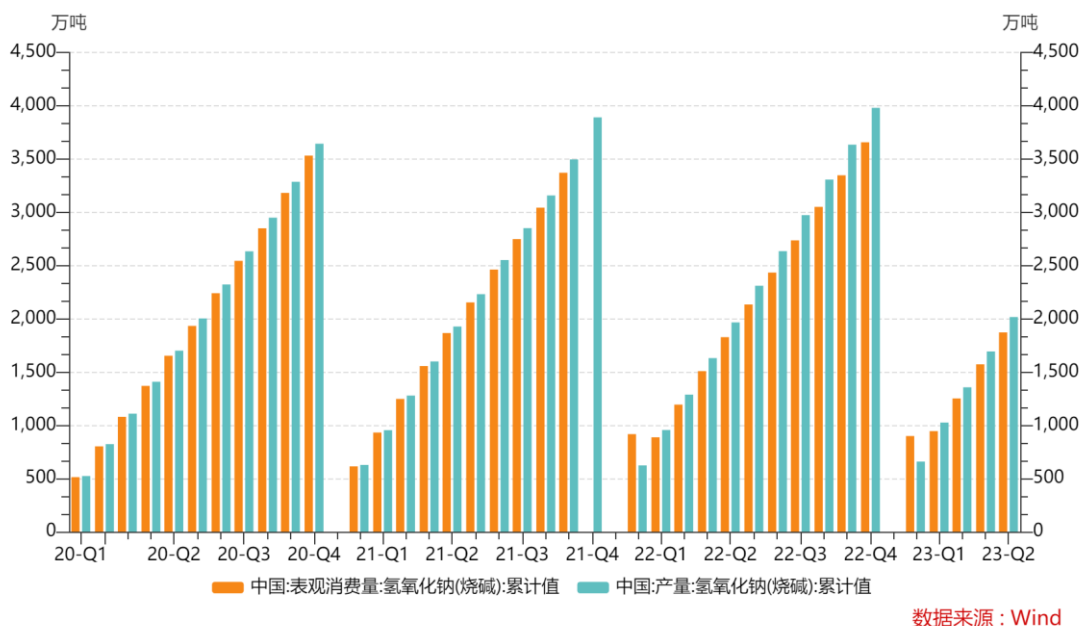
2023 年上半年，国内 PVC 表观消费量约为 1,028.02 万吨，环比减少 5.39%，同比增加 1.27%，2023 年第一季度，PVC 下游产业生产恢复，PVC 原料出口相对较好，国内春节假期市场需求相对减弱；至二季度，受国际贸易壁垒政策影响，PVC 原料及制品等出口均处于放缓态势，PVC 下游表观消费增长速度放缓。2023 年下半年，受下游需求预期不足影响，行业预计库存仍将维持高位，市场预计仍将处于供大于求状态，PVC 市场价格可能呈现震荡态势。

(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。

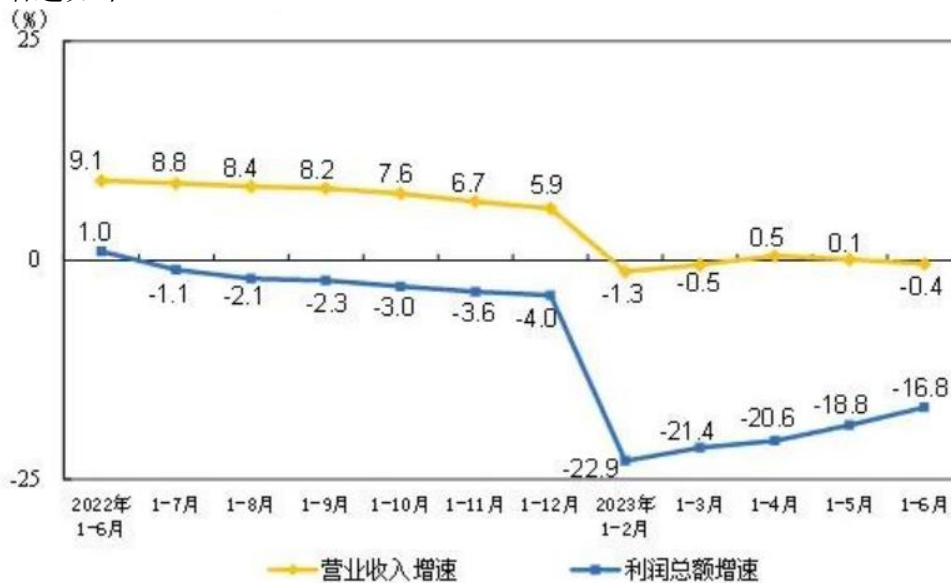
（三）说明天辰化工经营业绩波动较大的原因及合理性

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，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，导致公司合并报表范围发生变化，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以下几个部分：

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 and 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

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
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	C0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	C0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。

3、2021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
陕西诚和实业有限公司	2,306.00	否	2021年9月17日	雷尼镍铝加氢催化剂	100%
扬州新东方贸易发展有限公司	1,125.74	否	2021年9月28日	聚对苯二甲酸乙二酯切片	10%
中国石油天然气股份有限公司	668.61	否	2021年1月1日 /2021年1月5日	聚乙烯、成品油	100%
新疆西部农资物流有限公司	237.41	是	2021年11月	化肥【注】	9%
天津港保税区海汇国际贸易发展有限公司	137.12	否	2021年12月	pvc树脂原料	5.20%
小计	4,474.88				

注：公司原控股子公司天业节水预付购买新疆西部农资物流有限公司的化肥款，目前，公司已对外转让天业节水。

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，主要与公司发展结构调整相关。公司2021年12月完成天域新实的股权收购；2023年3月完成转让天业节水38.91%股份，彻底剥离农业节水业务；2023年4月完成天辰化工100%股权收购，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。预付对象随着2023年天业节水的转让、天辰化工并入公司报表后，公司对期初及上年同期报表进行追溯调整，因此，公司在本报告期与去年（调整前）相比发生了较大变动。

2021年至今公司主要产品业务规模增长情况如下：

单位：万吨

产品名称	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
PVC	65	89	89	134
烧碱	47	65	65	97
水泥	405	405	405	535
电石	134	134	134	213

自 2021 年至今,通过产业结构的调整,公司 PVC 产能增长 69 万吨,增幅 106.15%;烧碱产能增长 50 万吨,增幅 106.38%;水泥产能增长 130 万吨,增幅 32.10%;电石产能增长 79 万吨,增幅 58.96%。业务规模的增长带动采购规模增长,相应预付款项也随之增加。

公司 2020 年末至 2023 年 6 月末预付款项占营业成本比例如下:

单位: 亿元

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
预付款项	0.31	0.74	1.37	2.25
营业成本	63.56	88.17	93.67	55.75
预付款项占营业成本比例	0.49%	0.84%	1.46%	4.04%

注: 2023 年 6 月末预付款项占营业成本比例 4.04%为在半年营业成本数据基础上计算的结果,如折合为年化营业成本测算,约为 2.02%。

总体来看,2023 年由于市场环境因素,公司产品价格大幅下降,导致公司业绩下滑,但公司营业成本变化相对较小,且公司报告期末预付款项结余数还与报表日未至交货期、结算期等因素有关,预付款项的增幅与业绩变动不产生直接影响。公司近三年预付款项增幅较大,主要与公司不断调整产业结构、扩大经营规模有关,公司整体预付款项占营业成本的比例均处于较低水平,预付的原料、材料和专用设备款,均与公司经营业务相关,与公司实际生产经营规模相匹配,因此具有合理性,也符合商业惯例。

问题五、关于合同负债。2022 年,公司合同负债期末余额 5.22 亿元,同比增加 96.45%,主要系预收货款及工程款增加所致;同期,公司营业收入 116.46 亿元,同比减少 3.07%。报告期末,公司合同负债余额 4.38 亿元,规模仍较大。

请公司补充披露前五名预收对象基本情况、是否为公司关联方,并结合公司业务模式,合同负债项目的内容、明细、账龄,说明合同负债增幅较大的原因和合理性,并说明截至目前相关合同期后结转收入情况。

回复:

1、2023 年 6 月 30 日预收前五名情况如下：

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	占预收款项余额的比例(%)	销售内容	期后结转收入情况
浙江明日氯碱化工有限公司	10,744.83	1 年以内	否	24.50	聚氯乙烯树脂	已全部结转收入
新疆天业节水灌溉股份有限公司	3,188.80	1 年以内	是	7.27	聚氯乙烯树脂	已结转收入 1,843 万元【注】
成都天瑞化工有限公司	1,936.90	1 年以内	否	4.42	聚氯乙烯树脂	已全部结转收入
湖北宜化集团有限责任公司	1,179.71	1 年以内	否	2.69	聚氯乙烯树脂	已全部结转收入
贵州钦源化工有限公司	1,138.13	1 年以内	否	2.59	片碱	已全部结转收入
小 计	18,188.38			41.47		

注：公司原控股子公司天业节水于 2023 年 6 月预付购买公司 PVC 原料款，截至目前已结转收入 1,843 万元。

2、2023 年 6 月 30 日预收前五名基本情况如下：

单位名称	成立时间	注册资本（万元）	注册地	主要经营业务
浙江明日氯碱化工有限公司	2007.6.12	8600	浙江杭州	化工原料和制品
新疆天业节水灌溉股份有限公司	2006.10.20	51952	新疆石河子	节水灌溉相关产品的开发和生产
成都天瑞化工有限公司	2005.8.23	1000	四川成都	化工原料
湖北宜化集团有限责任公司	1995.4.16	100000	湖北宜昌	化工产品制造
贵州钦源化工有限公司	2014.2.27	1100	贵州贵阳	化工产品批发

3、2022 年末预收前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	2022 年末账面余额	账龄	是否为关联方	占预收款项余额的比例(%)	销售内容	期后结转收入情况
新疆华泰重化工有限责任公司	11,902.01	1 年以内	否	22.77	聚氯乙烯特种树脂	已全部结转收入
浙江明日氯碱化工有限公司	7,945.68	1 年以内	否	15.20	聚氯乙烯树脂	已全部结转收入
青岛华欧集团股份有限公司	3,876.30	1 年以内	否	7.42	聚氯乙烯树脂、片粒碱	已全部结转收入
张家港保税区天泰国际贸易有限责任公司	2,789.23	1 年以内	否	5.34	聚氯乙烯树脂	已全部结转收入
台州宏帆塑业有限公司	1,828.71	1 年以内	否	3.50	聚氯乙烯树脂	已全部结转收入
小 计	28,341.93			54.23		

4、2022 年末预收前五名基本情况如下：

单位名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	主要经营业务
新疆华泰重化工有限责任公司	2004. 1. 16	558821	新疆乌鲁木齐	化工产品生产及销售
浙江明日氯碱化工有限公司	2007. 6. 12	8600	浙江杭州	化工原料和制品
青岛华欧集团股份有限公司	1991. 12. 07	100000	山东青岛	化工产品销售
张家港保税区天泰国际贸易有 限责任公司	2002. 01. 11	5000	江苏张家港	化工原料及产品的批发
台州宏帆塑业有限公司	2019. 07. 04	2520	浙江台州	塑料制品和化学产品销售

5、2021 年末预收前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	2021 年末账 面余额	账龄	是否为 关联方	占预收款项余 额的比例 (%)	销售内容	期后结转收入情 况
浙江明日氯碱 化工有限公司	1, 549. 85	1 年以内	否	5. 83	聚氯乙烯树脂	已全部结转收入
安徽华恒化工 有限公司	1, 092. 16	1 年以内	否	4. 11	片、粒碱	已全部结转收入
昌吉州华洋商 贸有限公司	1, 040. 24	1 年以内	否	3. 91	水泥	已全部结转收入
台州宏信进出 口有限公司	1, 003. 32	1 年以内	否	3. 77	聚对苯二甲酸乙 二酯切片	已全部结转收入
四川省冶勘物 流有限公司	931. 63	1 年以内	否	3. 50	PVC、烧碱	已全部结转收入
小 计	5, 617. 20			21. 11		

6、2021 年末预收前五名基本情况如下：

单位名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	主要经营业务
浙江明日氯碱化工有限公司	2007. 6. 12	8600	浙江杭州	化工原料和制品
安徽华恒化工有限公司	2003. 08. 05	500	安徽合肥	化工产品销售
昌吉州华洋商贸有限公司	2003. 04. 08	3000	新疆昌吉	化工及水泥制品销售
台州宏信进出口有限公司	2020. 07. 06	500	浙江台州	化工产品销售
四川省冶勘物流有限公司	2019. 07. 10	30000	四川成都	货物运输

2021 年至今公司业务规模增长情况如下：

单位：万吨

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
PVC	65	89	89	134
烧碱	47	65	65	97
水泥	405	405	405	535
电石	134	134	134	213

自 2021 年至今,通过产业结构的调整,公司 PVC 产能增长 69 万吨,增幅 106.15%;烧碱产能增长 50 万吨,增幅 106.38%;水泥产能增长 130 万吨,增幅 32.10%;电石产能增长 79 万吨,增幅 58.96%。业务规模的增长带动销售规模增长,相应预收款项也随之增加。

公司 2021 年至 2023 年 6 月末预收款项占营业收入比例如下:

单位:亿元

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
预收款项	2.66	5.23	4.39
营业收入	120.15	116.46	59.22
预收款项占营业收入比例	2.21%	4.49%	7.41%

注:2023 年 6 月末预收款项占营业收入比例 7.41%为在半年营业收入数据基础上计算的结果,如折合为年化营业收入测算,约为 3.71%。

总体来看,公司预收款项占营业收入比例较小,与公司规模增长成正比。

2022 年,公司合同负债期末余额 5.23 亿元,同比增加 96.45%,因公司业务模式采用先款后货的销售模式,同时公共卫生事件于 2022 年 12 月结束,公司与客户四季度签订了大批氯碱产品销售合同,货款均已到账,但由于各种运输方式都十分紧张,导致 2022 年底部分销售合同未执行完毕,引起合同负债大幅增加。

2023 年,公司合同负债期末余额 4.39 亿元,因公司业务模式采用先款后货的销售模式,公司化工产品销售规模增加,导致合同负债增加,且均为预收公司产品销售货款,与公司实际生产经营相匹配,具有合理性。

特此公告。

新疆天业股份有限公司董事会

2023 年 9 月 28 日