

## **辽宁成大股份有限公司**

# **关于回复《上海证券交易所关于辽宁成大股份有限公司 2023 年半年度报告的信息披露监管工作函》的公告**

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。

近期，辽宁成大股份有限公司（以下简称“公司”或“辽宁成大”）收到《上海证券交易所关于辽宁成大股份有限公司 2023 年半年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2023】3295 号）（以下简称“《监管工作函》”），现对《监管工作函》中的相关问题回复如下：

1、半年报披露，能源开发板块实现营业收入 3.18 亿元，同比下降 47.46%，实现净利润-5.58 亿元，亏损同比增加。2022 年，能源开发板块实现销售收入 12.46 亿元，同比增长 31.19%；实现净利润-7.41 亿元。公司能源开发业务主要由新疆宝明矿业有限公司（以下简称新疆宝明）负责开展，专门从事油页岩开采、页岩油生产和销售。请公司：（1）结合页岩油销售价格波动情况、公司实际开采量、冶炼产能及销售情况，分季度说明 2022 年及 2023 年上半年公司营业收入同比变化情况及原因；（2）补充披露新疆宝明涉及油页岩开采的探矿权及采矿权相关情况，包括取得成本、期限等，如有到期，请说明续期情况及相关审批程序；（3）分别说明不同矿区的可采储量、开采及冶炼产能，并列示近三年及报告期油页岩实际开采量和页岩油产量，说明同比变化原因；（4）具体列示新疆宝明近三年及报告期的油页岩开采、页岩油生产具体成本构成、金额和占比，并结合同行业可比情况，说明连续亏损的原因及合理性；（5）说明公司对新疆宝明累计投入资金来源情况，列示截至报告期末历次投资、借款或提供担保的金额，是否存在承担担保责任的情况；（6）新疆宝明近三年及报告期主要现金流情况，包括经营、筹资、投资活动现金流入和流出及净流量，列示购建的厂房、产线及其他长期资产等情况，包括名称、建设时间、账面原值、减值准备等，并结合新疆宝明近三年及报告期投资活动现金流出情况，说明公司大额投资和财务资助的总体收益。

回复：

(1) 结合页岩油销售价格波动情况、公司实际开采量、冶炼产能及销售量，分季度说明 2022 年及 2023 年上半年公司营业收入同比变化情况及原因。

新疆宝明 2021 年至 2023 年上半年页岩油销售收入同比变化情况分季度列示见下表：

单位：万元

	2021 年	2022 年	变动 (%)	2023 年	变动 (%)
1 季度	17,335.93	21,539.69	24.25	18,423.69	-14.47
2 季度	22,907.92	38,565.03	68.35	12,322.95	-68.05
3 季度	28,154.13	40,890.84	45.24		
4 季度	25,726.59	22,749.85	-11.57		
合计	94,124.57	123,745.40	31.47	30,746.64	-48.84

2022 年，矿石产量同比减少 6.34%，页岩油生产量同比减少 12.85%。2022 年 1-2 季度由于页岩油销售价格较 2021 年同期大幅提高（1 季度同比提高 69.11%，2 季度同比提高 110.91%），销售收入同比上涨；2022 年 3 季度由于页岩油销量及售价均同比提升（销量同比增加 24.68%，售价同比提高 16.49%），销售收入也同比增加；2022 年 4 季度销量随产量同比下降（销量同比下降 25.33%），且销售价格同比增幅较小（售价同比提高 18.43%），销售收入同比下降。

2023 年上半年，矿石产量同比减少 56.59%，导致页岩油产量同比减少 58.33%。2023 年 1 季度由于产量同比减少 16.41%，销量也同比减少 21.28%，加之销售价格同比变化不大，销售收入同比下降；2023 年 2 季度由于产量较上年同期减少 92.99%，叠加同期销售价格同比下降幅度较大（同比下降 32.40%），导致销售收入同比下降明显。

(2) 补充披露新疆宝明涉及油页岩开采的探矿权及采矿权相关情况，包括取得成本、期限等，如有到期，请说明续期情况及相关审批程序。

#### 1、采矿权

(1) 石长沟矿区于 2013 年 9 月取得采矿许可证（C6500002013091110132236），采矿许可证期限至 2031 年 9 月 13 日。截至 6 月 30 日，石长沟采矿权取得成本合计 9,619.09 万元，其中出让收益金总金额为 6,106.00 万元，勘探成本为 3,513.09 万元。

(2) 吴家湾矿区于 2023 年 6 月取得采矿许可证

(C6500002023061110155197), 采矿许可证期限至 2033 年 5 月 22 日。截至 6 月 30 日, 吴家湾采矿权取得成本合计 3,896.93 万元, 其中勘探成本 3,896.93 万元。根据 2023 年 3 月 24 日财政部、自然资源部、国家税务总局《关于印发〈矿业权出让收益征收办法〉的通知》(财综【2023】10 号), 第二十九条“按矿产品销售时的矿业权出让收益率逐年征收采矿权出让收益”, 收益金在销售过程中按收益率收取, 新疆宝明在获批采矿许可证阶段未缴纳收益金。

## 2. 探矿权

(1) 木塔寺矿区探矿权取得成本合计 2,901.00 万元(其中勘探成本 2,901.00 万元); 有效期限至 2023 年 1 月 29 日, 探矿权保留申请已提交, 目前自治区自然资源厅正在审批中。同时, 新疆宝明正在办理探矿权转采矿权手续。

(2) 白杨河矿区探矿权取得成本合计 1,620.59 万元(其中勘探成本 1,620.59 万元), 有效期限至 2023 年 3 月 22 日, 探矿权保留申请已提交, 目前自治区自然资源厅正在审批中。同时, 新疆宝明正在办理探矿权转采矿权手续。

办理探矿权转采矿权的审批程序为: 企业将采矿权申请材料上报自然资源厅后, 自然资源厅将进行地、州主管部门意见征询, 组织各处室审核、上会通过后取得采矿许可证。

**(3) 分别说明不同矿区的可采储量、开采及冶炼产能, 并列示近三年及报告期油页岩实际开采量和页岩油产量, 说明同比变化原因。**

新疆宝明拥有石长沟、吴家湾两个矿区采矿权, 拥有木塔寺、白杨河两个矿区探矿权, 目前只有石长沟矿区在开采。各矿区的资源总量、油页岩开采产能、页岩油产能见下表:

新疆宝明各矿区资源总量、油页岩开采产能、页岩油产能表

项 目	资源总量 (亿吨)	油页岩开采产能 (万吨/年)	页岩油产能 (万吨/年)
石长沟矿区	2.1	900	60.52
吴家湾矿区	7.4	—	—
木塔寺矿区	2.1	—	—
白杨河矿区	1.1	—	—

2020-2023 年上半年油页岩实际开采量和页岩油产量表

年份	油页岩实际开采量 (万吨)	页岩油产量 (万吨)
2020 年	535.13	35.00
2021 年	598.63	27.99
2022 年	476.39	24.39
2023 年 1-6 月	-	5.85

注：按照自然资源部、新疆昌吉州自然资源局对矿山储量年度报告的要求，油页岩开采量每年测量，暂无 2023 年半年度数据。

2021 年页岩油产量同比下降原因：前三季度页岩油销售价格处于较低水平，为了减少亏损，新疆宝明平衡生产安排，没有追求页岩油产量目标。新疆地区多次突发公共卫生事件，交通受阻，新疆宝明矿山开采所需物资供应中断，导致采矿受到影响。年初新疆宝明对外包采矿队伍进行调整更换，阶段性影响了供矿能力。与此同时，石长沟矿区开采进入破碎带，矿体破碎率超出预期，虽然油页岩实际开采量同比增加，但块精矿（经过洗选的大粒径油页岩矿石）相对减少。以上原因综合影响，导致当年页岩油产量同比下降。

2022 年页岩油产量同比下降原因：新疆宝明受公共卫生事件影响严重，采矿所需的炸药、机械设备的零配件等物资的物流运输受限，加上人员流失，导致矿石开采数量减少。石长沟矿区开采依然处于破碎带区域，矿体破碎程度较高，加上部分矿石含泥量大，入炉干馏的块精矿同比减少。以上原因共同导致当年页岩油产量同比下降。

2023 年上半年页岩油产量同比下降原因：露天矿采场所需新增用地手续暂未取得，采矿受到直接影响，矿石产量大幅减少，导致页岩油产量严重低于预期。

**(4) 具体列示新疆宝明近三年及报告期的油页岩开采、页岩油生产具体成本构成、金额和占比，并结合同行业可比情况，说明连续亏损的原因及合理性。**

新疆宝明矿岩混合物的开采成本主要包含外包项目费用（爆破剥离费、采矿费、倒运费等）及矿山管理费用（电费、材料及维修、人工费、办公费、折旧摊销等）。新疆宝明 2020 年至 2023 年 6 月的矿岩混合物开采成本构成见下表：

金额单位：万元

项目	2020年	占比(%)	2021年	占比(%)	2022年	占比(%)	2023年1-6月	占比(%)
外包项目费用	30,011.06	78.74	43,556.41	86.49	62,716.14	88.65	22,253.42	80.36
矿山管理费用	8,104.06	21.26	6,805.74	13.51	8,027.31	11.35	5,437.43	19.64
开采成本合计	38,115.13	100.00	50,362.15	100.00	70,743.46	100.00	27,690.84	100.00

注：开采成本为各期矿山开采出的矿岩混合物量对应的成本，非各期页岩油产量对应的开采成本。

如上表所示，新疆宝明矿岩混合物的开采成本中，外包项目费用占比为80-90%，且2020年至2022年呈逐年上升趋势，主要是因为矿石赋存条件发生了变化。

新疆宝明2020年至2023年6月页岩油的成本构成见下表：

金额单位：万元

项目	2020年	占比(%)	2021年	占比(%)	2022年	占比(%)	2023年1-6月	占比(%)
材料（注）	29,068.75	35.85	35,887.13	44.61	53,142.61	53.30	12,347.21	35.52
人工费	7,601.75	9.37	8,482.41	10.54	8,778.30	8.80	5,020.32	14.44
制造费用	44,421.17	54.78	36,081.69	44.85	37,786.13	37.90	17,388.94	50.03
其中：折旧	20,298.58	25.03	18,961.92	23.57	19,252.73	19.31	7,898.58	22.73
页岩油成本合计	81,091.68	100.00	80,451.23	100.00	99,707.04	100.00	34,756.48	100.00

注：材料费用主要为当期页岩油产量对应消耗的矿岩混合物开采过程中发生的外包项目费用。

如上表所示，与矿石赋存条件相关的外包项目费用及制造费用（其中最大项为折旧费，约占制造费用的50%）是页岩油的主要成本项，人工费占比较低且各期间变化不大。

与同行业其他公司相比，新疆宝明的矿山规模、开采条件、矿石品质等均有不同，矿石开采、页岩油生产工艺也不同，且其他生产页岩油的上市公司未披露生产成本数据，因此无法参考比对。

2020年至2023年6月，从新疆宝明自身分析，经营状况如下：

2020年，新疆宝明实现销售收入8.84亿元，同比增长191.2%，主要原因是页岩油销售量大幅提高；实现净利润-17.4亿元，主要原因是受油价波动影响以及计提存货跌价准备和计提长期资产减值准备。

2021年，新疆宝明实现销售收入9.50亿元，同比增长7.42%；实现净利润-1.01亿元，同比减亏94.21%，剔除上年计提大额资产减值准备因素，本年净利润同比减亏89.75%，主要是由于本年页岩油销售价格大幅提升，销售毛利增加，

以及油价回升带来的相关存货跌价准备转回。

2022年，新疆宝明实现销售收入12.46亿元，同比增长31.19%，主要原因是页岩油销售价格上涨；实现净利润-7.41亿元，主要原因为页岩油产量同比下降及计提长期资产减值。

2023年上半年，新疆宝明实现销售收入3.18亿元，同比下降47.46%，实现净利润-5.57亿元，亏损同比增加，主要原因为页岩油产量较低及销售价格同比下降。

**(5) 说明公司对新疆宝明累计投入资金来源情况，列示截至报告期末历次投资、借款或提供担保的金额，是否存在承担担保责任的情况。**

新疆宝明成立于2005年7月，专门从事油页岩开采、页岩油生产和销售。2010年11月，公司通过增资成为新疆宝明控股股东，目前持股比例为60.50%。

公司对新疆宝明的投资情况见下表：

单位：万元

	投资形式	投资金额	资金来源
2010年	增资	15,000.00	自有资金
2014年	增资	16,045.61	募集资金
2015年	增资	94,447.63	募集资金
合计		125,493.24	

公司不存在为新疆宝明提供担保的情况，公司对新疆宝明的债权情况见下表：

单位：万元

	对新疆宝明债权发生额	对新疆宝明债权余额
2011年	2,450.00	2,450.00
2012年	66,322.63	68,772.63
2013年	83,786.09	152,558.71
2014年	85,735.19	238,293.91
2015年	5,982.36	244,276.27
2016年	33,572.56	277,848.83
2017年	97,473.60	375,322.42
2018年	65,495.18	440,817.60
2019年	81,539.40	522,357.00
2020年	42,032.95	564,389.95
2021年	34,900.56	599,290.51
2022年	10,136.30	609,426.81
2023年1-6月	39,857.51	649,284.33

注：公司2011年至2023年6月给新疆宝明借款累计649,284.33万元（其中利息金额累计165,026.07万元），其中包括2015年和2016年用募集资金以委

托贷款方式为新疆宝明提供借款 113,205.39 万元，2020 年上述委托贷款到期收回。

截至 2023 年 6 月 30 日，新疆宝明固定资产及无形资产构建情况(资产原值)见下表：

单位：万元

	矿山	洗选厂	干馏厂	公辅及其他	非经营性或其他矿区资产	合计
一、固定资产	90,279.48	139,749.10	204,491.68	16,006.70	6,609.62	457,136.57
房屋及构筑物(注1)	88,400.97	76,833.94	73,829.50	10,284.05	5,819.23	255,167.69
机器设备	874.76	62,665.64	130,142.04	3,943.86	256.01	197,882.31
电子设备	428.49	140.13	323.73	431.79	138.03	1,462.17
运输工具	575.26	78.73	93.09	925.31	-	1,672.39
其他		30.66	103.31	421.69	396.35	952.00
二、无形资产	102,213.24	1,652.26	1,164.38	226.40	11,537.44	116,793.72
土地使用权	22,425.09	1,652.26	1,164.38	207.45	3,118.92	28,568.10
采矿权	83,582.81					83,582.81
其中：石长沟(注2)	79,685.88					79,685.88
吴家湾	3,896.93					3,896.93
勘探开发成本					4,521.59	4,521.59
软件及其他	102.27			18.95		121.22
三、在建工程						9,806.58
四、其他非流动资产						5,122.53

注 1：矿山的房屋及构筑物中，矿建金额为 86,393.12 万元，其余 2,004.85 万元为矿山的房屋建筑物；

注 2：石长沟采矿权价值中，因合并报表调整公允价值而调增的金额为 70,066.79 万元。

(6) 新疆宝明近三年及报告期主要现金流情况，包括经营、筹资、投资活动现金流入和流出及净流量，列示购建的厂房、产线及其他长期资产等情况，包括名称、建设时间、账面原值、减值准备等，并结合新疆宝明近三年及报告期投资活动现金流出情况，说明公司大额投资和财务资助的总体收益。

新疆宝明近三年及报告期主要现金流情况见下表：

单位：万元

	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-6 月
经营活动现金流入	270,785.27	194,008.86	270,163.53	92,167.03
经营活动现金流出	146,355.79	184,903.56	257,973.83	84,746.73
经营活动现金净流量	124,429.48	9,105.29	12,189.70	7,420.30
投资活动现金流入	0.36	798.20		40.54
投资活动现金流出	11,599.11	10,186.21	12,792.03	6,732.92
投资活动现金净流量	-11,598.75	-9,388.02	-12,792.03	-6,692.38

筹资活动现金流入			2,000.00	1,000.00
筹资活动现金流出	114,738.45		35.62	51.02
筹资活动现金净流量	-114,738.45		1,964.38	948.98

注：新疆宝明与辽宁成大的资金往来列报于经营活动现金流中。

2020至2023年6月30日期间，新疆宝明新增固定资产1.16亿元，主要是洗选、干馏车间新增的机器设备和构筑物；无形资产增加1.35亿元，主要是新增的土地使用权。近三年一期固定资产及无形资产的增加情况见下表：

单位：万元

资产类别	各年增加的资产原值					2023年6月30日 累计折旧 /摊销	2023年6月30日 资产减值 准备	2023年6月30日账 面净值
	2020年	2021年	2022年	2023年 1-6月	合计			
一、固定资产	5,830.14	1,469.28	3,337.16	975.52	11,612.11	2,803.85	2,066.68	6,741.57
房屋建筑物	1,082.33	26.59	270.42	45.10	1,424.44	299.77	313.76	810.92
机器设备	4,392.62	997.16	2,941.55	411.94	8,743.27	1,745.76	1,607.38	5,390.13
电子设备	120.51	358.96	43.06	291.74	814.28	449.12	70.88	294.29
运输工具	232.69	86.56	82.13	226.43	627.81	308.85	73.09	245.86
其他	1.98			0.32	2.30	0.36	1.57	0.37
二、无形资产	5,994.64	1,040.37	2,379.71	4,125.07	13,539.79	202.09	560.74	12,776.95
土地使用权	5,988.87		2,210.11	4,001.16	12,200.13	69.73	433.77	11,696.64
勘探开发成本	5.77	168.37	169.60	123.91	467.66			467.66
采矿权		872.00			872.00	132.37	126.98	612.66

注：固定资产的增加包括在建工程转入和直接购置；2023年6月30日累计折旧/摊销、资产减值准备及账面净值为2020至2023年6月期间增加资产对应的累计折旧/摊销、资产减值准备及账面净值。

2020年至2023年6月，新疆宝明新增的长期资产主要是根据这一时期新疆宝明的技术改进和生产安排所配备的投资，这些资产与前期新疆宝明的固定资产、无形资产等长期资产共同构成了一个资产组用于生产页岩油。在此期间，公司按照享有权益比例计算的归属于公司股东的新疆宝明净利润共计-19.46亿元。

2、前期公告显示，2022年末公司对新疆宝明的长期资产进行减值测试，计提减值准备4.4亿元，其中固定资产计提减值3.6亿元、无形资产计提减值7607.69万元，减值金额较大。请公司：（1）逐项列示新疆宝明的固定资产及无形资产的具体构成项目、账面原值、累计摊销、计提减值准备金额；（2）说明各



类别项目出现的减值迹象和减值迹象出现时间，相关迹象与以前年度是否存在重大变化，并说明相关资产类别前期减值计提是否充分；（3）分项目列示公司近三年及报告期减值测试选取的参数及依据、减值测试的具体过程、相关资产可回收金额，并说明同比变化情况及原因。

回复：

（1）逐项列示新疆宝明的固定资产及无形资产的具体构成项目、账面原值、累计摊销、计提减值准备金额。

2022年12月31日，新疆宝明固定资产分项列示如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	255,115.81	63,843.29	61,264.50	130,008.03
机器设备	197,471.15	89,096.31	37,074.67	71,300.17
电子设备	1,172.72	777.70	90.87	304.15
运输设备	1,445.96	747.76	230.58	467.62
其他	983.20	925.35	4.24	53.61
合计	456,188.85	155,390.42	98,664.85	202,133.58

2022年12月31日，新疆宝明无形资产分项列示如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	24,598.39	4,670.81	5,461.11	14,466.47
采矿权	79,685.88	34,804.21	15,238.32	29,643.35
勘探开发成本	8,294.61	0.00	0.00	8,294.61
软件及其他	121.22	114.27	5.46	1.49
合计	112,700.10	39,589.28	20,704.89	52,405.92

根据《企业会计准则第8号-资产减值》的规定，“资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。资产可收回金额的估计，应当根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。”在估计资产可收回金额时，原则上应当以单项资产为基础，企业难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组应当由与创造现金流入相关的资产构成。

由于新疆宝明的固定资产等长期资产只能为生产页岩油使用，在公司持续生产的前提下，公司不会单独变卖单项资产，因此不适用于按照单项资产的公允价值减去处置费用后的净额来估计其可收回金额，同时，这些资产在生产过程中不可分割，需要共同运作才能产出页岩油，单独某项资产无法创造现金流，因此公司在进行减值测试时，将可以独立产生现金流入的石长沟矿区的生产运营资产整体划分为一个资产组，通过评估该资产组的预计未来现金流量的现值的方法对该

资产组进行减值测试。该资产组包括：固定资产（上表中扣除与生产运营无关的生活基地资产外的固定资产）、无形资产（上表中扣除生活基地的土地使用权及与石长沟项目无关的其他矿区的勘探开发支出外的无形资产）、与生产运营相关的在建工程、其他非流动资产（主要是预付的工程款和设备款），公司按资产组可回收金额低于其账面价值的金额确认相应的减值损失。

根据《企业会计准则第8号-资产减值》的规定，“减值损失金额应当先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。”及“抵减后的各资产的账面价值不得低于以下三者之中最高者：该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零。因此而导致的未能分摊的减值损失金额，应当按照相关资产组或者资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重进行分摊。”

**（2）说明各类别项目出现的减值迹象和减值迹象出现时间，相关迹象与以前年度是否存在重大变化，并说明相关资产类别前期减值计提是否充分。**

新疆宝明自2011年开始油页岩综合利用一期项目建设，2015年投入生产，2017年开始技改工程项目建设，2018年项目建成并投入试运行，2019年完成了对设备的全面调试及维护，2020年开始全年连续生产。由于油价波动及矿石赋存条件变化等原因，新疆宝明持续亏损，公司在年末对石长沟资产组进行减值测试。

在2020年之前，新疆宝明未达到全年连续生产条件，没有全年连续生产记录，因此减值测试模型里使用了部分实际生产指标，其余与产量和资产利用率关联密切的生产指标以可研报告中的数据为主，测试结果不存在减值。2020年，新疆宝明实现了全年连续生产，公司委托北京中企华资产评估有限公司对资产组期末可收回金额进行了评估，报告期减值测试依据新疆宝明2020年实际生产情况和2021-2023年生产规划，使用了2020年实际生产指标数据。因2020年的公共卫生事件影响，新疆省内及跨省物流运输不畅，直接影响了新疆宝明的销售及生产必需的原料及配件供应，也在一定程度上限制了页岩油的销售，致使其产量和生产效率均不及预期，实际生产数据指标较可研报告存在一定差距，测试结果出现了减值。

2021 年的几次突发公共卫生事件及年初新疆宝明更换采矿队伍，阶段性影响了供矿能力，加之采矿进入破碎带，矿体破碎率超出预期，块精矿相对减少，仍旧处于亏损状态，因此继续对资产组进行了减值测试。公司委托北京中企华资产评估有限公司对资产组期末可收回金额进行评估，该项减值测试以 2020-2021 年实际生产指标为基础，测试结果未出现减值。

2022 年公共卫生事件导致露天矿采剥设备实动率不足、物流运输不畅；受矿石赋存条件变化影响，原矿质量下降，含泥矿石增加，页岩油产销量较上年均有所下降，经营上继续亏损，因此公司判断存在减值迹象，继续对资产组进行了减值测试。公司委托北京中企华资产评估有限公司对资产组期末可收回金额进行了评估，减值测试使用了新疆宝明 2022 年实际生产数据、专家论证意见，并考虑了未来可能增加的相关支出。由于矿石赋存条件变化导致达产年度延后，相关整改工作也增加了企业后续投入，测试结果出现了减值。

综上，新疆宝明各年度末进行的资产减值测试，是基于当时的生产经营实际状况及当时条件下可以取得的数据为依据进行的测试，测试结果符合当时的实际情况，符合企业会计准则的规定，资产组前期减值计提充分。

**(3) 分项目列示公司近三年及报告期减值测试选取的参数及依据、减值测试的具体过程、相关资产可回收金额，并说明同比变化情况及原因。**

1、减值测试选取的主要参数及依据

①预测期的页岩油价格

对页岩油销售单价预测时，定价基准以抚顺矿业页岩油招标价为基础，油价增长率参考美国能源信息署对于油价长期增长趋势的预测。

②成本费用

成本费用的预计以报告期的实际数据为基础，结合外包合同等相关证据资料进行预测，对于外包费用、人工费、办公费等考虑了适当的增长比例。

③资本性支出

资本性支出主要由两部分组成：存量资产的正常更新支出(重置支出)、增量资产的资本性支出(扩大性支出)。存量固定资产、无形资产、在建工程、其他非流动资产资产组更新支出依据基准日固定资产、无形资产、在建工程、其他非流动资产资产组规模预测。未来年度增量资本性支出根据新增支出计划预测，并考

虑了未来可能增加的相关支出。

#### ④折现率（税前）

选取的折现率（WACC）根据权益资本成本（Ke）、所得税率（t）、目标企业资本结构（D/E）、债务资本成本（Kd）等计算得出，计算公式如下：

$$WACC(税前) = \frac{K_e}{(1-t)} \times \frac{E}{E+D} + K_d \times \frac{D}{E+D}$$

权益资本成本（Ke）=无风险利率+市场风险溢价\*β 系数+公司特定风险溢价。其中：无风险利率取自报告期末中国 10 年期国债到期年收益率；市场风险溢价取自北京中企华资产评估有限公司研发部公布的数据；β 系数为有财务杠杆的权益风险系数，选取可比上市公司的权益系统风险系数、目标资本结构和所得税税率计算得出；公司特定风险溢价综合考虑了公司现有的技术水平、管理水平和抗行业风险等方面的情况确定。

所得税税率（t）基于新疆宝明目前适用的企业所得税税率，并按照财政部、税务总局和国家发改委 2020 年 4 月 23 日发布《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》进行预测。

目标企业资本结构（D/E）选取可比上市公司的资本结构。

债务资本成本（Kd）取自报告期新疆宝明实际的有息负债利率。

2、资产组可收回金额的计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^{(i-0.5)}} + \frac{F_n}{(1+r)^n}$$

公式中，P：评估基准日的固定资产、无形资产、在建工程、其他非流动资产资产组现值

Fi：评估基准日后第 i 年预计未来现金净流量（预计未来现金净流量=税前经营利润+折旧与摊销-资本性支出-营运资金增加额）

Fn：预测期末资产回收值

r：折现率(税前加权平均资本成本)

n：预测期；

i：预测期第 i 年。

3、减值测试的具体过程

根据预测期的页岩油产量和预计售价计算出预测期营业收入，减去预测期的各项成本费用后，计算出预测期的税前利润。在税前利润基础上，根据非付现成本、预测期资本性支出和营运资金变动等金额进行调整，计算出预测期的现金流量。将预测期的现金流量采用合适折现率进行折现计算出资产组可收回金额，将资产组可收回金额与账面价值进行比较，按资产组可回收金额低于其账面价值的金额确认相应的减值损失。

新疆宝明 2020 年、2021 年及 2022 年资产组可收回金额测算过程和结果见附件。

4、减值测试相关参数的具体值、同比变化情况及原因、资产组可回收金额及减值准备计提金额详见下表：

单位：万元

指标项	2020 年报告期现值	2021 年报告期现值	2021 年较 2020 年变化情况	2022 年报告期现值	2022 年较 2020 年变化情况	主要变化原因
营业收入	1,017,642.59	1,044,482.82	2.64%	1,001,981.34	-1.54%	矿石赋存条件变化导致近期油产量有所降低
营业成本	757,619.76	728,855.76	-3.80%	746,152.67	-1.51%	矿石赋存条件变化导致外包工程量变化、采剥排运单价变动
税金及附加	25,660.88	24,142.98	-5.92%	23,440.26	-8.65%	营业收入减少
销售费用	8,828.94	46,731.29	429.30%	33,223.30	276.30%	销售模式变化
管理费用	58,093.76	67,853.50	16.80%	73,557.82	26.62%	人工费用有所增长
其他收益	56,329.24	56,584.49	0.45%	52,140.65	-7.44%	随营业收入变动
营业外支出	0	0		1,918.07		2022 年预计了未来新增的生态环境损害赔偿
资本性支出	20,443.14	23,789.24	16.37%	42,888.53	109.79%	2022 年预计了未来年度新增用地支出等相关支出
税前折现率（所得税率为 15%/所得税率为 25%）	12.82%/13.87%	12.82%/13.87%	无变化	12.59%/13.87%	下降 0.23 个百分点/无变化	2022 年末 10 年期国债到期年收益率和市场风险溢价较 2020 年末下降
资产组账面价值	392,501.85	298,560.73		285,206.56		
资产组可收回金额	316,821.59	306,237.39	-3.34%	241,369.27	-23.82%	
资产组减值准备计提额	75,680.26	0		43,837.29		

2022 年较 2020 年相比，资产状况及经营环境变化主要体现在：

1、2022 年矿石赋存条件发生变化，原矿质量下降，可利用矿石的产量偏低，2022 年考虑了该情况对新疆宝明页岩油生产的阶段性影响，主要体现为达产年度延后，2020 年矿石赋存条件无此状况；

2、新疆宝明在 2022 年的减值测试中预计了未来年度可能发生的生态环境损害赔偿及新增用地支出等相关支出，2020 年的减值测试无此类支出。此外，2022 年的减值测试根据需要又增加了部分安全费相关支出，相应增加了后续年度的营业成本。

3、前期公告显示，新疆宝明被立案侦查。督察报告指出，新疆宝明石长沟矿区排土场和采矿区等共计违法占用天然牧草地 2.3 万亩。半年报披露，新疆宝明推进矿区生态环境修复工作，已修复 2504.07 亩，并与新疆昌吉回族自治州林业和草原局签订相关赔偿协议书，共计赔偿 3244.15 万元。请公司补充披露：（1）相关侦查与处罚对新疆宝明生产经营的影响，包括影响的产能比例、时间、涉及的收入及利润等；（2）公司后续需要完成整改修复的具体要求、计划及期限，若涉及新增用地，请说明具体用地面积、占比情况、审批流程等；（3）公司后续应支付的赔偿金额及对利润的影响。

回复：

（1）相关侦查与处罚对新疆宝明生产经营的影响，包括影响的产能比例、时间、涉及的收入及利润等。

公司 2023 年 5 月 30 日公告，新疆宝明因涉嫌非法占用农用地被新疆吉木萨尔县公安局依法立案侦查。根据相关法律法规及主管办案机关要求，新疆宝明积极配合相关机关调查工作，暂未因立案侦查受到相关处罚。

新疆宝明第 2 季度采矿受到直接影响，矿石产量大幅减少，页岩油产量严重低于预期。在相关手续取得前，现有影响将持续。新疆宝明正在努力以适当方式取得项目所需新增用地手续，如不能尽快取得，可能对其生产经营持续造成重大影响，包括但不限于进一步减产、停产等。

2023 年上半年，新疆宝明页岩油实际产量较计划产量减少 51.73%。按此计算，上半年收入减少约 2.53 亿元，毛利减少约 1.21 亿元。

（2）公司后续需要完成整改修复的具体要求、计划及期限，若涉及新增用地，

请说明具体用地面积、占比情况、审批流程等。

新疆宝明委托相关机构组织编制石长沟矿区草原专项恢复方案，该方案当地县政府已评审通过。按照上述方案，排土场、堆场等计划 2023 年-2025 年间逐年恢复；采场计划 2030 年-2034 年间逐年恢复。2023 年上半年新疆宝明已按照上述方案修复 2,504.07 亩草原并通过验收。

新疆宝明因矿山生产需要，计划新增用地 6,689 亩，占需整改修复面积比例约为 26.52%。新疆宝明正在努力协调地方政府办理相关用地手续。根据土地管理相关法律法规，经向当地政府部门咨询，办理审批流程如下：

“项目经公司研究成立后，向发改委申请立项，同时聘请第三方编制勘界报告，以立项和勘界报告为基础依据同时开展以下工作：编制项目初步设计报告、办理项目用地预审与选址意见、办理压覆重要矿产资源查询手续、办理征占用草原或林地手续、编制环评报告、办理地质灾害危险性评估及审查、编制土地复垦方案、编制项目落地实施方案。以上环节分别获取批复后进行资料组件上报县自然资源局提交建设用地申请。经县自然资源局、县政府、州自然资源局逐级审核通过后报自然资源厅，自然资源厅下发批复后，县自然资源局将组织供地，企业获取土地后办理不动产证。”

### **(3) 公司后续应支付的赔偿金额及对利润的影响。**

新疆宝明与新疆昌吉回族自治州林业和草原局已签订《新疆宝明矿业有限公司非法破坏草原植被生态环境损害赔偿协议书》，共计赔偿 3,244.15 万元，已足额缴纳至昌吉州财政局国库，对新疆宝明缴款当期利润产生影响。

新疆宝明后续可能因案涉占用草场行为被处以行政罚款和/或罚金，金额及时间不确定，目前暂无法估计对利润的影响。

**4、半年报披露，公司存货期末余额 17.7 亿元，同比下降 39.3%，其中半成品账面余额 9.5 亿元，计提跌价准备 2.4 亿元，为主要的跌价存货类别；公司库存商品账面余额 7.4 亿元，计提跌价准备 1.1 亿元。请公司：（1）列示库存商品和半成品存货情况，包括存货名称、数量、库龄、账面原值、跌价准备金额等；（2）说明库存商品和半成品存货跌价准备计提情况，包括存货名称、数量、跌价准备金额、可变现净值、跌价原因、减值迹象出现时间等，并结合同行业可比公司存货跌价准备计提比例，说明公司跌价准备计提是否充分、合理。**



回复：

(1) 列示库存商品和半成品存货情况，包括存货名称、数量、库龄、账面原值、跌价准备金额等。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司库存商品和半成品详情如下：

存货名称	数量	数量单位	库龄	账面余额 (万元)	存货跌价准备 (万元)	账面价值 (万元)
库存商品						
纺织品	33.02	万件	1 年以内；1 年以上	492.24	106.36	385.88
粮油（玉米）	10.11	万吨	1 年以内	24,341.58	299.23	24,042.35
钢材产品	2.25	万吨	6 个月以内；1 年以上	7,930.40	241.87	7,688.53
钢铁原料	4.99	万吨	6 个月以内	5,965.95		5,965.95
生物疫苗				16,245.61	1,370.97	14,874.64
页岩油	3.09	万吨	1 年以内	18,505.07	8,547.21	9,957.85
其他				197.68		197.68
库存商品合计				73,678.52	10,565.64	63,112.87
半成品						
生物在产品				6,956.94	603.26	6,353.67
油页岩矿	1131.76	万吨	1 年以内；1 年以上	86,911.92	23,165.24	63,746.68
其他				955.20		955.20
半成品合计				94,824.05	23,768.51	71,055.54

(2) 说明库存商品和半成品存货跌价准备计提情况，包括存货名称、数量、跌价准备金额、可变现净值、跌价原因、减值迹象出现时间等，并结合同行业可比公司存货跌价准备计提比例，说明公司跌价准备计提是否充分、合理。

公司按照《企业会计准则第 1 号——存货》的规定，于资产负债表日比较各项存货的成本与其可变现净值，当存货成本高于其可变现净值时，计提相应的存货跌价准备。截至 2023 年 6 月 30 日，公司库存商品计提存货跌价准备 10,565.64 万元，半成品计提存货跌价准备 23,768.51 万元，具体构成见下表：

存货名称	数量	数量单位	账面余额 (万元)	存货跌价准备 (万元)	账面价值(万元)	跌价原因说明
库存商品						
纺织品	0.23	万件	124.03	106.36	17.67	注 1
粮油（玉米）	1.49	万吨	3,703.09	299.23	3,403.86	注 2
钢材产品	0.70	万吨	2,589.29	241.87	2,347.42	注 3
生物疫苗			1,370.97	1,370.97		注 4
页岩油	3.09	万吨	18,505.07	8,547.21	9,957.85	注 5
半成品						
生物在产品			603.26	603.26		注 4
油页岩矿	1131.76	万吨	86,911.92	23,165.24	63,746.68	注 5

注 1：因服装断码导致库存滞销，部分纺织品因存放时间较长导致质量下降。公司比照同类或近类商品的市场价格并考虑质量下降原因，以预估的清仓价格作

为可变现净值，计提了相应的存货跌价准备。

注 2：2023 年上半年，受下游需求疲软影响，玉米价格持续走低，公司库存的部分玉米在 2023 年 6 月 30 日参考同类商品的市场价格扣减预估的销售费用后的可变现净值低于成本，公司计提了相应的存货跌价准备，存货跌价计提比例为 1.23%。

公司选取的经营大宗商品贸易的同行业上市公司平均存货跌价计提比例为 2.71%，公司大宗商品贸易（主要为钢铁和粮油）的总体存货跌价计提比例为 1.42%。因同行业上市公司经营的是多品类商品组合，其业务模式、流通效率等与公司也不尽相同，同时未详细披露库存商品的具体品种，因此无法直接比较具体品种的存货跌价计提比例。

注 3：2023 年上半年，受需求不足等多种因素影响，国内大宗商品价格震荡下行，钢材产品价格波动较大，公司持有的部分钢材产品在 2023 年 6 月 30 日依据合同价格或同类商品的市场价格扣减预估的销售费用后的可变现净值低于成本，公司计提了相应的存货跌价准备，存货跌价计提比例为 3.05%。

公司选取的经营大宗商品贸易的同行业上市公司平均存货跌价计提比例为 2.71%，公司大宗商品贸易（主要为钢铁和粮油）的总体存货跌价计提比例为 1.42%。因同行业上市公司经营的是多品类商品组合，其业务模式、流通效率等与公司也不尽相同，同时未详细披露库存商品的具体品种，因此无法直接比较具体品种的存货跌价计提比例。

注 4：成大生物对近效期产品全额计提了存货跌价准备，存货跌价准备计提比例库存商品为 8.44%，半成品为 8.67%。因公司对生物制剂产品存货跌价计提的特殊性（与有效期相关），不具有规律性，所以存货跌价准备计提比例与同行业上市公司无法直接比较。

注 5：2023 年上半年，受欧佩克减产和需求不足的双重影响，国际原油价格呈现震荡走势，重心持续下移，与国际油价具有联动效应的抚矿页岩油招标价（新疆宝明页岩油定价基础）也随之震荡下跌。同时，矿石产量大幅减少导致页岩油产量严重低于预期，页岩油成本大幅上涨，2023 年 6 月 30 日页岩油成本高于可变现净值，公司计提了相应的存货跌价准备，库存商品跌价计提比例为 46.19%。油页岩矿的可变现净值按照页岩油的可变现净值减去页岩油加工成本后确定，半成

品跌价准备计提比例为 26.65%。因生产页岩油的其他上市公司未将页岩油及其半成品作为单项存货项目进行披露，所以存货跌价计提比例无法与同行业上市公司进行比较。

综上，公司于资产负债表日按照成本与可变现净值孰低的原则，在综合考虑市场价格、存货的持有目的、产品效期、商品质量等因素对可变现净值影响的基础上，计提存货跌价准备，存货跌价计提充分、合理。

5、半年报披露，公司短期借款期末余额 66.6 亿元，长期借款余额 9.6 亿元，货币资金余额 62.2 亿元，报告期内利息支出 3.4 亿元，账面资金及有息债务规模较大；交易性金融资产期末余额 13.4 亿元，同比增加 1144%，均为理财产品，公司称主要系本期委托理财投资增加。请公司：（1）结合公司经营模式和资金安排，说明融资用途及融资规模的合理性；（2）结合年度日均货币资金余额及货币资金存放和使用情况，说明利息收入和货币资金规模是否匹配；（3）说明除已披露的受限货币资金外，是否存在其他潜在的限制性安排、与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况；（4）列示交易性金融资产的具体构成、报告期内购买与出售的具体情况，包括理财产品名称、产品类型、风险级别、理财机构名称、投资期限、购买金额、收益率及实际到账情况、违约条款、相关产品是否与控股股东和实际控制人存在关联关系等，说明是否包含高风险理财产品及风险控制措施；（5）说明上述资产分类为交易性金融资产的依据、公允价值确定方法、报告期内公允价值变动情况，以及公允价值变动损益的具体计算过程。

回复：

（1）结合公司经营模式和资金安排，说明融资用途及融资规模的合理性。

公司业务分为医药医疗、金融投资、供应链服务（贸易）和能源开发四大业务板块，由公司所属的控股子公司和参股公司负责经营运作。为了提高整体资金使用效益，公司对除成大生物外的控股子公司资金采用集中管理模式调配使用，债务融资采用统借统贷的管理模式。

公司的货币资金主要用于维持经营周转和备付即将到期的有息负债，公司在各报告期末整合公司及子公司（不包括成大生物）的资金需求计划及有息负债到期情况，提前准备部分货币资金，实际付款时根据情况选择使用自有资金或银行

借款支付。

2023年上半年，公司有息债务融入59.66亿元。2023年6月30日，公司货币资金余额62.23亿元（其中成大生物货币资金余额为40.05亿元），受限货币资金为1.06亿元，扣除成大生物货币资金和受限货币资金外，2023年6月末公司及除成大生物外其他子公司可统一调配的货币资金为21.12亿元。总体看，公司的货币资金能够满足公司经营需要，可以匹配公司的各项经营业务及偿债需求，融资规模具有合理性。

**(2) 结合年度日均货币资金余额及货币资金存放和使用情况，说明利息收入和货币资金规模是否匹配。**

公司2023年上半年日均货币资金为689,237.63万元（其中成大生物日均货币资金为466,282.03万元），利息收入为4,691.93万元（其中成大生物利息收入为3,959.44万元），年化存款利率为1.36%。公司的货币资金主要以协定存款或六个月定期存款存放于各银行，从公开信息可查询国有及股份制银行协定存款利率为0.90-1.05%、六个月存款利率为1.45-1.55%。公司的利息收入和货币资金规模匹配。

**(3) 说明除已披露的受限货币资金外，是否存在其他潜在的限制性安排、与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况。**

2023年6月30日，公司使用权受到限制的货币资金为10,600.65万元，其中银行承兑汇票保证金10,495.64万元，远结保证金55.01万元，大商所场外交易平台保证金50.00万元，除上述已披露的受限货币资金外，不存在其他潜在的限制性安排、与控股股东或其他关联方联合或共管账户以及货币资金被他方实际使用的情况。

**(4) 列示交易性金融资产的具体构成、报告期内购买与出售的具体情况，包括理财产品名称、产品类型、风险级别、理财机构名称、投资期限、购买金额、收益率及实际到账情况、违约条款、相关产品是否与控股股东和实际控制人存在关联关系等，说明是否包含高风险理财产品及风险控制措施。**

公司交易性金融资产包括基金投资和理财投资，期初期末构成及变动情况见下表：

单位：万元

资产类别	期初数	本期购买金额	本期出售/赎	本期公允价值	期末数
------	-----	--------	--------	--------	-----

			回金额	变动损益	
基金投资	321.11	1.29	4.50	-1.96	315.92
理财产品	10,000.00	278,000.00	155,000.00	463.32	133,463.32

其中：基金投资为公司购买的公募基金产品，本期的购买（1.29 万元）与出售（4.50 万元）全部为“银河水星（代码 970164）”；理财产品全部为成大生物购买的银行理财产品，为 1-3 个月左右的结构性存款，无高风险理财产品。为了有效防范投资风险，成大生物制定了《对外投资决策管理制度》，各部门严格按照制度规定对理财产品的选择、购买、审批流程等各方面进行管理，以保证理财产品投资规范。在理财产品存续期间，及时分析和跟踪理财产品投向、进展情况，一旦发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，将及时采取保全措施。公司报告期内购买的理财产品已全部到期收回，未发生理财风险。

**（5）说明上述资产分类为交易性金融资产的依据、公允价值确定方法、报告期内公允价值变动情况，以及公允价值变动损益的具体计算过程。**

依据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，对金融资产进行分类。公司购买的理财产品是挂钩汇率、利率、黄金、美元等金融衍生品的结构性存款，属于浮动收益型理财产品，公司持有的基金投资为公司以赚取差价为目的在市场上购入的公募基金，以上两项金融资产均不符合以摊余成本计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的分类条件，因此公司将其划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在交易性金融资产科目列报。

资产负债表日，理财产品的公允价值等于本金加按照报告期实际持有天数计算的预计收益，公司依据理财产品挂钩标的实际波动变化情况对照理财合同约定的产品预期收益率区间选取报表期的预计收益率，并与理财机构沟通后确定，截至目前，公司已到期收回理财产品的实际收益与公司预计的收益基本相符；基金的公允价值为公司所持基金份额的报表日市值。

2023 年上半年，基金投资的公允价值变动及损益计算情况见下表：

单位：万元

	2022 年 12 月 31 日 市值	2023 年 6 月 30 日市 值	公允价值变 动损益	购买金额	出售金额	投资损益
银河水星	245.77	242.55		1.29	4.50	1.37
恒越蓝筹	25.37	25.82	0.45			

大成核心	49.97	47.55	-2.42			
银河睿丰 (注)						
合计	321.11	315.92	-1.96	1.29	4.50	1.37

注：银河睿丰 2022 年 12 月 31 日市值为 9.82 元，2023 年 6 月 30 日市值为 9.97 元，本期公允价值变动为 0.15 元。

6、半年报披露，公司实现营业收入 46.80 亿元，同比下降 40.17%，公司称主要为大宗商品贸易及医疗物资出口业务规模同比下降所致；公司应收账款期末余额 18.3 亿元，同比增长 0.63%，与公司收入变化趋势存在差异，其中期末余额前 5 名对象合计金额 6 亿元，占应收账款期末余额 30%。报告期内，公司应收账款周转天数 71.26 天，同比增加 29.72 天。请公司：（1）分项目列示公司大宗贸易及医疗物资收入金额、同比、环比变动比例，并结合同行业可比公司情况，说明同比变动超过 20% 的项目变化原因；（2）结合各业务模式特点及变化、各收入项目客户变化、结算方式及信用政策变化等，说明公司营业收入同比大幅下降的情况下应收账款余额增长，且应收账款周转天数同比大幅增加的原因及合理性；（3）补充披露前 5 名应收账款情况，包括交易对方名称、注册地、注册资本、成立时间、对应业务背景、账龄情况、计提减值金额、是否与公司及控股股东存在关联关系。

回复：

（1）分项目列示公司大宗贸易及医疗物资收入金额、同比、环比变动比例，并结合同行业可比公司情况，说明同比变动超过 20% 的项目变化原因。

2023 年上半年经济恢复不及预期，受需求不足等多种因素影响，国内大宗商品价格震荡下行。公司 2023 年上半年大宗贸易及医疗物资收入同比及环比变动情况见下表：

单位：万元

营业收入	2023 年 上半年	2022 年 上半年	同比 (%)	2022 年 下半年	环比 (%)
大宗贸易	308,986.81	513,314.20	-39.81	432,108.20	-28.49
其中：钢铁	216,740.93	345,978.99	-37.35	240,727.31	-9.96
煤炭	57,479.99	80,728.58	-28.80	139,194.43	-58.71
粮油（玉米）	31,180.26	80,305.22	-61.17	46,947.04	-33.58
医疗物资	28.04	75,813.69	-99.96	49.45	-43.31

公司供应链服务（贸易）板块各项业务营业收入同比下降的原因如下：

2023 年上半年, 房地产、基建等行业对钢材需求疲弱, 钢材价格持续下行, 钢企经营亏损, 下游客户订货谨慎, 面对复杂的市场形势, 公司把防控风险放在首位, 策略性地对部分钢企压缩业务规模, 使得贸易额受到较大影响。煤炭市场的交易以长协煤、保供煤的交易量为主, 公司电煤业务采购和销售市场煤的贸易量下降, 加之煤炭价格下跌, 导致贸易额大幅下降。玉米市场供应宽松, 下游饲料和深加工原料需求偏低, 市场处于下行周期, 粮贸商风险加大, 公司对处于培育期的粮油业务采取审慎的经营策略, 规避风险, 主动控制粮食业务规模, 导致收入出现大幅减少。

公司相关业务收入同比下降幅度与同行业公司下降幅度不同, 是由于从事大宗商品贸易的上市公司经营的是多品类商品组合, 其经营规模、业务模式、产品结构、客户类型、流通效率等与公司存在较大差异。

2023 年上半年医疗物资出口业务收入同比大幅下降, 原因是 2022 年上半年公司抓住国际医疗市场机会, 当期实现医疗物资(抗原检测试剂盒、口罩、医用丁腈手套等)出口业务收入 7.58 亿元。2023 年上半年公共卫生事件进入新阶段, 海内外政策发生变化, 医疗物资需求锐减, 导致医疗物资出口同比大幅下降。

**(2) 结合各业务模式特点及变化、各收入项目客户变化、结算方式及信用政策变化等, 说明公司营业收入同比大幅下降的情况下应收账款余额增长, 且应收账款周转天数同比大幅增加的原因及合理性。**

2023 年上半年, 公司各业务板块的业务模式、客户、结算方式及信用政策等未发生明显变化。

2023 年上半年, 公司营业收入 46.80 亿元, 同比下降 40.17%。公司应收账款期末余额 18.35 亿元, 同比增长 0.63%, 其中成大生物应收账款期末余额 11.79 亿元, 同比增长 8.55%。主要原因是国内疫苗企业继续扩容, 市场竞争激烈, 疫苗销售回款周期延长, 导致应收账款余额增长。

公司应收账款周转天数同比增加的原因是, 营业收入同比大幅下降, 应收账款期末余额基本稳定。具体原因详见上述说明。

**(3) 补充披露前 5 名应收账款情况, 包括交易对方名称、注册地、注册资本、成立时间、对应业务背景、账龄情况、计提减值金额、是否与公司及控股股东存在关联关系。**

2023 年上半年前 5 名应收账款情况表

单位名称	注册地	注册资本 (万元)	注册 时间	业务 背景	期末余额 (元)	账龄	计提减值金额 (元)	是否与公司 及控股股东 存在关联关 系
河北鑫达钢铁集团有限公司	迁安市沙河驿镇上炉村东	168,000	2002-10-16	原料销售	363,405,223.83	1 年以内	10,902,156.71	否
新疆美汇特石化产品有限公司	新疆吐鲁番市鄯善工业园区	150,000	2007-03-02	页岩油销售	98,909,088.56	1 年以内	2,967,272.66	否
成大生物客户一	—	—	—	疫苗销售	73,240,000.00	1 年以内	2,197,200.00	否
河北省卫防生物制品供应中心	保定市莲池区红旗大街 625 号	132.7	1992-01-20	疫苗销售	35,097,390.23	5 年以上	35,097,390.23	否
山西平朔河港物流发展有限公司	朔州平鲁区白堂乡安太堡矿区东北	500	2018-08-31	煤炭销售	30,948,854.20	1 年以内	928,465.63	否

特此公告。

辽宁成大股份有限公司董事会

2023 年 11 月 1 日



## 附件：

## 1、2020年资产组可收回金额测算过程和结果

单位：万元

项目/年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
一、营业收入	100,195.24	137,359.82	161,757.92	164,933.22	168,162.49	171,446.67	174,786.67	178,183.46	156,633.38
减：营业成本	99,934.21	108,189.98	111,599.38	111,357.30	112,663.44	111,262.19	112,552.73	115,732.03	113,116.92
税金及附加	2,665.75	3,466.62	3,949.61	4,033.62	4,153.89	4,219.10	4,330.90	4,471.22	3,913.49
销售费用	1,055.25	1,212.04	1,316.57	1,333.93	1,352.36	1,371.15	1,390.50	1,404.42	1,311.12
管理费用	7,543.74	7,733.60	7,887.84	8,048.18	8,217.23	8,391.19	8,547.54	8,708.89	8,934.99
其他收益	4,748.61	7,679.82	9,508.41	9,918.31	10,023.47	10,252.18	10,575.94	10,646.57	8,131.87
二、营业利润	-6,255.11	24,437.40	46,512.93	50,078.49	51,799.04	56,455.21	58,540.95	58,513.48	37,488.73
三、利润总额	-6,255.11	24,437.40	46,512.93	50,078.49	51,799.04	56,455.21	58,540.95	58,513.48	37,488.73
四、净利润	-6,255.11	24,437.40	46,512.93	50,078.49	51,799.04	56,455.21	58,540.95	58,513.48	37,488.73
加：折旧及摊销	26,098.93	26,506.04	26,301.48	26,127.04	24,301.57	23,462.37	22,908.35	21,382.21	20,016.56
减：资本性支出	6,573.39	124.18	1,614.90	562.74	701.91	2,102.59	841.35	479.88	7,776.39
营运资金增加额	40,078.09	14,865.83	9,759.24	1,270.12	1,291.71	1,313.67	1,336.00	1,358.71	-8,620.03
五、净现金流量	-26,807.67	35,953.42	61,440.27	74,372.68	74,106.99	76,501.33	79,271.94	78,057.09	58,348.93
六、折现率	12.82%	12.82%	12.82%	12.82%	12.82%	12.82%	12.82%	12.82%	12.82%
折现系数	0.9415	0.8345	0.7396	0.6555	0.5810	0.5150	0.4565	0.4046	0.3586
七、净现金流量折现值	-25,239.42	30,003.13	45,441.23	48,751.29	43,056.16	39,398.18	36,187.64	31,581.90	20,923.93
项目/年度	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	期末
一、营业收入	123,343.41	125,723.65	128,144.35	130,606.21	133,109.91	135,656.18	120,171.69	9,643.37	
减：营业成本	100,475.18	100,478.87	104,302.86	107,714.83	119,245.85	118,408.25	105,304.46	8,949.28	4.34
税金及附加	3,243.63	3,355.55	3,364.30	3,381.29	3,457.24	3,540.97	3,254.62	259.67	
销售费用	1,201.24	1,238.30	1,254.67	1,285.11	1,246.82	1,256.76	1,151.60	125.28	
管理费用	9,178.20	9,413.97	9,666.77	9,589.97	9,092.44	9,662.97	8,764.77	776.64	
其他收益	5,787.32	6,322.24	6,021.89	5,950.24	5,711.55	6,319.49	5,747.05	465.53	
二、营业利润	15,032.50	17,559.20	15,577.65	14,585.25	5,779.12	9,106.72	7,443.28	-1.97	-4.34
三、利润总额	15,032.50	17,559.20	15,577.65	14,585.25	5,779.12	9,106.72	7,443.28	-1.97	-4.34
四、净利润	15,032.50	17,559.20	15,577.65	14,585.25	5,779.12	9,106.72	7,443.28	-1.97	
加：折旧及摊销	15,851.41	15,555.63	16,404.77	17,547.69	18,506.53	15,734.10	13,826.47	949.10	
减：资本性支出	6,398.37	2,885.71	6,804.90	8,941.43	7,590.57	2,199.63	124.06	0.00	
营运资金增加额	-13,315.99	952.10	968.28	984.74	1,001.48	1,018.51	-6,193.80	-44,211.33	
加：期末营运资金回收									3,857.35
期末资产回收									12,278.19
五、净现金流量	37,801.52	29,277.02	24,209.24	22,206.76	15,693.59	21,622.68	27,339.49	45,158.46	16,135.54
六、折现率	12.82%	13.87%	13.87%	13.87%	13.87%	13.87%	13.87%	13.87%	13.87%
折现系数	0.3178	0.2558	0.2246	0.1973	0.1732	0.1521	0.1336	0.1277	0.1221
七、净现金流量折现值	12,013.32	7,489.06	5,437.39	4,381.39	2,718.13	3,288.81	3,652.56	5,766.74	1,970.15
八、预测期经营价值	316,821.59								

## 2、2021年资产组可收回金额测算过程和结果

单位：万元

项目/年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
一、营业收入	112,134.27	127,324.79	149,414.48	188,206.74	191,498.46	194,839.01	198,236.35	173,936.76
减：营业成本	99,233.05	109,421.23	118,073.53	143,389.57	115,663.54	116,885.01	116,128.36	112,802.26
税金及附加	2,798.73	3,144.09	3,611.67	4,444.53	4,013.75	4,089.43	4,047.06	3,784.30
销售费用	1,046.91	1,090.72	1,149.29	1,244.66	1,263.90	1,283.86	1,299.09	1,250.73
管理费用	9,089.66	9,357.37	9,614.86	9,873.67	10,103.44	10,327.59	10,565.17	10,811.69

其他收益	4,437.84	5,778.71	8,612.39	11,472.08	11,828.86	12,076.43	11,705.62	10,027.12
二、息税前利润	4,403.76	10,090.09	25,577.51	40,726.39	72,282.69	74,329.55	77,902.29	55,314.90
加：折旧及摊销	24,544.88	24,869.65	24,872.00	22,792.56	22,429.92	21,733.27	20,488.92	19,637.93
减：资本性支出	7,443.16	2,491.80	1,353.19	319.26	2,366.98	842.22	344.90	7,718.36
营运资金增加额	44,853.71	6,076.21	8,835.88	15,516.90	1,316.69	1,336.22	1,358.94	-9,719.84
三、净现金流量	-23,348.24	26,391.73	40,260.44	47,682.79	91,028.95	93,884.38	96,687.37	76,954.31
四、折现率	12.82%	12.82%	12.82%	12.82%	12.82%	12.82%	12.82%	12.82%
折现系数	0.9415	0.8345	0.7396	0.6555	0.5810	0.5150	0.4565	0.4046
五、各年净现金流量折现值	-21,982.37	22,023.90	29,776.62	31,256.07	52,887.82	48,350.46	44,137.79	31,135.71
<b>项目/年度</b>	<b>2030年</b>	<b>2031年</b>	<b>2032年</b>	<b>2033年</b>	<b>2034年</b>	<b>2035年</b>	<b>2036年</b>	<b>期末</b>
一、营业收入	136,711.20	139,091.97	141,513.21	143,975.62	146,479.88	149,026.72	88,848.52	
减：营业成本	98,951.60	103,130.43	106,807.95	119,905.32	124,570.36	122,252.32	69,114.83	
税金及附加	3,265.96	3,302.42	3,347.50	3,540.07	3,694.60	3,670.79	2,234.96	
销售费用	1,205.89	1,247.91	1,268.16	1,307.22	1,286.07	1,303.10	870.05	
管理费用	11,050.90	11,361.36	11,736.04	11,730.11	11,343.52	11,851.92	7,230.92	
其他收益	7,376.15	6,950.30	6,786.34	6,369.01	7,105.07	7,491.82	4,655.77	
二、息税前利润	29,612.98	27,000.16	25,139.92	13,861.91	12,690.39	17,440.41	14,053.53	
加：折旧及摊销	15,365.36	15,351.12	16,068.19	17,529.34	19,176.87	16,542.46	8,980.00	
减：资本性支出	3,878.16	2,594.93	6,901.79	9,263.27	8,683.67	1,782.07	-	
营运资金增加额	-14,890.22	952.31	968.50	984.96	1,001.71	1,018.74	-24,071.28	
加：期末营运资金回收								35,539.41
期末资产回收								13,488.30
三、净现金流量	55,990.41	38,804.04	33,337.82	21,143.02	22,181.89	31,182.06	47,104.81	49,027.71
四、折现率	12.82%	13.87%	13.87%	13.87%	13.87%	13.87%	13.87%	13.87%
折现系数	0.3586	0.2912	0.2558	0.2246	0.1973	0.1732	0.1521	0.1439
五、各年净现金流量折现值	20,078.16	11,299.74	8,527.82	4,748.72	4,376.49	5,400.73	7,164.64	7,055.09
六、预测期经营价值	306,237.39							

## 2、2022年资产组可收回金额测算过程和结果

单位：万元

项目/年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
一、营业收入	96411.83	116156.52	164141.76	192850.83	195120.23	197321.66	172085.77	134436.40
减：营业成本	103263.86	105690.14	133625.94	136801.67	121467.81	120292.69	116697.09	102381.84
税金及附加	2643.75	2982.54	3980.86	4297.60	4049.32	4088.19	3689.80	3209.07
销售费用	967.27	1006.37	1085.59	1138.17	1154.68	1166.30	1135.53	1116.71
管理费用	9199.66	10075.91	10253.34	10550.89	10852.46	11062.32	11910.82	12153.41
其他收益	2381.64	5114.92	9531.07	11697.97	11786.52	12057.46	9336.01	6838.79
二、营业利润	-17281.07	1516.48	24727.10	51760.47	69382.49	72769.61	47988.54	22414.16
加：营业外收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：营业外支出	2035.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、息税前利润	-19316.38	1516.48	24727.10	51760.47	69382.49	72769.61	47988.54	22414.16
加：折旧及摊销	25583.78	27286.07	25249.93	24871.20	23995.14	22819.99	22530.27	18275.95
减：资本性支出	25312.26	1352.06	1119.85	2045.45	1097.88	280.52	12102.72	4365.41

营运资金增加额	38564.73	7897.88	19194.10	11483.63	907.76	880.57	-10094.36	-15059.75
四、净现金流量	-57609.59	19552.62	29663.09	63102.59	91371.99	94428.51	68510.44	51384.45
五、折现率	12.59%	12.59%	12.59%	12.59%	12.59%	12.59%	12.59%	12.59%
折现系数	0.9424	0.8370	0.7434	0.6603	0.5865	0.5209	0.4626	0.4109
六、各年净现金流量折现值	-54291.27	16365.55	22051.54	41666.64	53589.67	49187.81	31692.93	21113.87
项目/年度	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	期末
一、营业收入	135947.47	137473.65	139015.10	140571.95	142144.38	143732.53	48341.20	
减：营业成本	102524.54	107329.11	110696.75	114029.39	114320.18	110461.52	37893.96	
税金及附加	3279.36	3290.37	3323.29	3355.48	3431.55	3544.71	1227.48	
销售费用	1153.82	1171.58	1202.80	1173.25	1184.96	1209.72	538.81	
管理费用	12387.69	12706.01	12661.16	12216.85	12622.82	13019.35	4633.68	
其他收益	7264.44	6641.69	6443.37	6329.64	7000.77	7552.25	2526.52	
二、营业利润	23866.50	19618.26	17574.47	16126.62	17585.64	23049.48	6573.78	
加：营业外收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
减：营业外支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
三、息税前利润	23866.50	19618.26	17574.47	16126.62	17585.64	23049.48	6573.78	
加：折旧及摊销	18123.90	18595.98	18862.94	19215.00	16451.03	17110.40	4975.07	
减：资本性支出	1168.39	6733.93	8732.84	10258.03	2518.83	905.27	0.00	
营运资金增加额	604.43	610.47	616.58	622.74	628.97	635.26	-38156.53	
加：期末营运资金回收								19336.48
期末资产回收								14334.65
四、净现金流量	40217.58	30869.83	27087.99	24460.86	30888.87	38619.35	49705.38	33671.13
五、折现率	13.87%	13.87%	13.87%	13.87%	13.87%	13.87%	13.87%	13.87%
折现系数	0.3315	0.2911	0.2557	0.2245	0.1972	0.1732	0.1521	0.1460
六、各年净现金流量折现值	13332.13	8986.21	6926.40	5491.46	6091.29	6688.87	7560.19	4915.98
七、资产组可回收金额	241369.27							