证券代码:688199　　证券简称:久日新材　　公告编号:2021-026

天津久日新材料股份有限公司

关于对上海证券交易所《关于天津久日新材料股份有限公司2020年年度报告的信息披露监管问询函》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、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示:

●2020年公司产品毛利率为25.26%,较2019年下降了12.17个百分点。公司2020年毛利率下降主要系由于受疫情及下游市场需求波动以及行业内新增产能投产等多重因素影响,产品价格由高位回落,同时公司为扩大市场占有率采取了策略性降价措施。毛利率变动受到下游市场需求、市场供应情况、原材料价格波动以及公司与竞争对手价格策略等多种因素影响,不排除公司存在短期内毛利率持续下滑的风险。从历史数据看公司主要产品价格已回落至历史低位, 公司2020年第四季度的毛利率为21.79%,2021年第一季度的毛利率23.90%,毛利率已呈回升态势。

●2020年公司研发费用5,214.17万元, 较2019年下降了21.42%。公司2020年研发费用主要原因包括:受疫情影响,公司恢复生产后优先以满足客户订单为主,一定程度上放缓了部分研发项目的中试工作;由于募投项目2020年内未如期实施,与之相关的研发工作也暂未开展;2020年公司主要原材料价格呈下降趋势。除低成本光固化单体研发项目由于募投项目暂未实施而推迟开展外,公司其他主要研发项目预期进度与实际进度基本一致,不存在进展推迟的情形。公司核心技术团队保持稳定,研发人员数量增加,研发成果丰富,核心技术及其先进性未发生重大变化,公司2020年研发投入下降不会对公司技术研发能力、产品创新能力及竞争力造成重大不利影响。

●截至2020年12月31日, 公司年产87,000吨光固化系列材料建设项目承诺投入金额108,071.42万元,实际投入金额40.13万元;光固化技术研究中心改建项目承诺投入金额5,470.66万元,实际投入金额0万元。前述募投项目进展与募集资金使用计划不完全一致,存在一定的项目延期风险。主要原因为年产87,000吨光固化系列材料建设项目由于土地问题,未能按计划完成开工建设;光固化技术研究中心改建项目由于研究中心规模和研发方向调整,亦未能如期建设。前述募投项目市场环境未发生重大变化。尽管募集资金使用存在搁置超过一年的情形,但募投项目的可行性和预计收益未发生重大不利变化。公司仍在积极推动相关项目的建设并开展了相关工作,如后续募投项目实施未达预期或发生变化,公司将及时履行相关审议程序及信息披露义务。

天津久日新材料股份有限公司(以下简称公司)于2021年5月21日收到上海证券交易所《关于天津久日新材料股份有限公司2020年年度报告的信息披露监管问询函》(上证科创公函【2021】0053号,以下简称《问询函》),公司就《问询函》关注的相关问题逐项进行认真核查落实。现就有关问题回复如下:

问题一:关于毛利率下降。年报显示,2020年公司产品毛利率25.26%,下滑12.17个百分点。公司称为加大市场占有率,采取了策略性降价,导致毛利降低。请公司补充披露:(1)近年来公司市场占有率的变化情况,相关降价措施是否达到预期效果;(2)结合行业竞争格局、竞争对手经营策略,分析毛利率下降是否具有持续性,是否存在市场竞争力下降、毛利率持续下滑等风险。如是,请充分提示风险。请保荐机构核查并发表明确意见。

回复:

一、近年来公司市场占有率的变化情况,相关降价措施是否达到预期效果

2020年受新型冠状病毒肺炎疫情的影响,光引发剂行业整体市场需求降低,产品竞争加剧,价格下降。公司在积极应对国内外市场变化的同时,为了促进光引发剂在下游市场的广泛应用,公司采取了灵活的销售策略和价格策略。目前,公开数据及行业协会未查询到光引发剂市场各主要企业市场占有率情况,但从公司销量变化以及主要竞争对手销售金额的对比,公司策略性降价措施取得了良好成效,达到了预期效果。

(一)公司销售数量持续增长

虽然2020年公司销售额和利润均有所下降,但是公司产品销售量呈增长趋势。2020年公司的光引发剂产品销售量创历史新高,实现销售量16,991.36吨,较2019年的销售量增长20.53%,客户和市场对公司产品的认可度在持续提升,公司的综合竞争实力和行业龙头地位得到进一步巩固。2021年第一季度,公司实现销售量5,812.40吨,同比增长65.46%,营业收入同比增长31.10%,净利润同比增长66.89%,公司以价换量的策略取得了良好的成效。

(二)公司销售收入及毛利率变动情况优于行业主要竞争对手

根据公司同行业可比公司扬帆新材(300637.SZ)、强力新材(300429.SZ)、固润科技(835595.NQ)公开披露数据看,公司2020年光引发剂业务销售金额及变动浮动均优于主要竞争对手,在激烈的市场竞争中市场优势进一步扩大。具体如下:

单位:万元

公司名称	主要产品	2019年销售收入	2020年销售收入	变动率	2019年毛利率	2020年毛利率	毛利率变动百分点
扬帆新材	907、369、ITX、BMS 等	26,235.56	17,707.89	-32.50%	36.01%	10.47%	-25.54%
强力新材	PCB 光刻胶光引发剂、LCD 光刻胶光引发剂、其他用途光引发剂	64,796.03	56,803.16	-12.34%	45.96%	41.43%	-4.53%
固润科技	TPO、XBPO、FMT等	27,085.36	18,477.54	-31.78%	59.83%	34.43%	-25.40%
公司	184、1173、TPO/TPO-L、ITX/DETX、907、369等	130,069.03	98,648.01	-24.16%	38.16%	25.34%	-12.82%

注:扬帆新材、强力新材仅统计光引发剂业务数据。

由上表可知,受疫情及下游市场需求波动影响,光引发剂行业内主要公司2020年销售收入和毛利率均呈现不同程度的下滑趋势。公司销售收入及毛利率降低幅度低于生产同行业的扬帆新材和固润科技,表明公司在市场行情下行阶段具有更好的抗风险能力。公司销售收入及毛利率降低幅度大于强力新材是因为公司与强力新材光引发剂产品及下游应用领域不同。强力新材主要产品是PCB光刻胶光引发剂、LCD 光刻胶光引发剂,应用领域主要为PCB、LCD和半导体,公司主要光引发剂应用领域在UV涂料、UV油墨和 UV 胶粘剂;二者应用领域不同,产品原材料和价格差异较大,不具有直接可比性。根据强力新材2020年年报披露数据,强力新材除PCB光刻胶光引发剂、LCD光刻胶光引发剂以外的其他用途光引发剂2020年销售收入同比下降21.09%,毛利率下降12.46个百分点,与公司销售收入及毛利率下降幅度基本一致。

二、结合行业竞争格局、竞争对手经营策略,分析毛利率下降是否具有持续性,是否存在市场竞争力下降、毛利率持续下滑等风险

(一)行业竞争格局

尽管2020年受新型冠状病毒肺炎疫情的影响,光引发剂下游市场整体需求降低,主要产品市场价格下降,行业内主要企业收入及毛利率呈下降趋势。但上述情形主要系由于短期疫情影响抑制了行业下游充其量是端外市场的整体需求,预计随着全球疫情企稳和全球市场需求复苏,产品价格有望止跌回暖,重回增长轨道。因此,整体来看,公司所处行业整体竞争格局未发生重大不利变化。

1.得益于行业下游UV产业的持续快速发展,光引发剂市场需求广阔

近年来,由于UV光固化技术在环保方面的突出性能,我国出台了多项政策促进UV产业发展,以UV涂料、UV油墨为代表的UV光固化配方产品得到了广泛的应用和市场的充分认可。目前我国UV涂料、UV油墨市场渗透率较低,随着UV涂料、UV油墨对传统产品的替代效益逐步加深,国内光固化产业将迎来快速增长期。光引发剂位于UV光固化产业链上游,是光固化材料的核心组成部分和关键原材料之一。下游产业的持续快速发展给光引发剂行业带来广阔的市场需求。

2.随着光固化产品的应用领域和范围不断拓展,光引发剂有长期成长的空间

随着科学技术的不断发展,各种需要运用光固化技术的新材料不断涌现,光固化产品的应用领域日益广泛且仍不断拓展,光固化在3D打印、光学薄膜、微电子行业等领域均已产生应用。伴随光固化技术应用领域的使用拓展,光引发剂迎来巨大的发展机遇,其需求和应用还处于迅速发展时期,未来有长期成长的空间。

3.短期内市场竞争加剧,行业集中度有望进一步提升

2017年下半年以来,市场的暂时性供求失衡导致光引发剂价格快速上涨,部分行业企业纷纷实施产能扩充计划。根据中国感光学会辐射固化专业委员会的统计,2020年我国光引发剂产品总产量45,439吨,较2019年增长18.28%,产能增长速度明显加快。

伴随着国内产能扩张以及全球新冠疫情对境外市场需求的抑制,产品价格从高位回落,预计短期内市场竞争将进一步加剧。但随着国内安全环保压力持续加大,以及下游应用领域向高精尖方向发展,市场份额将进一步向具备规模优势、成本优势、技术优势、产品优势的企业集中。具备全产业链优势以及自主研发实力的企业在市场竞争中处于有利地位。

(二)竞争对手经营策略

根据公开信息披露,公司主要竞争对手扬帆新材、强力新材、固润科技主要经营策略如下:

1.扬帆新材

根据扬帆新材2020年年报披露,其主要经营策略包括:(1)生产方面:扩大光引发剂生产规模,通过全产业链优势进一步提高市场占有率;(2)营销方面:完善营销渠道,加强新产品推广进程;(3)人才与研发方面:扩大人才外部引进和内部培养力度,加强产业化项目的针对性研发,全面提升研发实力。

2.强力新材

根据强力新材2020年年报披露,其主要经营策略包括:(1)生产方面:通过发行可转债募集资金,进一步布局环保型光引发剂及UV-LED高性能树脂及单体等原料的生产;(2)营销方面:提升营销水平,拓展市场份额;(3)研发方面:全面挖掘客户潜在需求,进一步加大技术研发创新力度;(4)产品方面:加强品质管控,实现安全、环保生产。

3.固润科技

根据固润科技2020年年报披露,其主要经营策略包括:(1)加强与省级创新平台和高校的产学研合作关系,引进和培养高素质的专业技术人才,丰富技术和人才储备;(2)科学进行产品布局,完善产品系列,加强新一代光固化材料的研究开发;(3)积极调整市场战略,以国内大循环为主体、国内国际双循环,持续保持与国际客户的沟通并新开发阳离子体系光引发剂及单体,积极推动国内光固化材料的提档升级。

总体而言,尽管受疫情及下游市场需求波动影响,光引发剂行业内竞争对手产品价格、销售收入、净利润等均呈现一定程度的下滑,但均保持对光引发剂行业的持续资源投入,并以产品、技术、人才、营销为主要经营策略与竞争手段。

(三)分析毛利率下降是否具有持续性,是否存在市场竞争力下降、毛利率持续下滑等风险

公司2018年及2019年毛利率较高主要原因为2017年以来我国环保监管的加强使得部分规模小、环保不达标的光引发剂落后产能被淘汰,新增产能的审批、投资建设周期较长,市场的暂时性供求失衡导致2017年下半年以来光引发剂价格快速上涨。随着行业内主要供应商积极扩产,新增产能陆续投入,产品供应暂时性失衡的情况逐渐缓解,2020年开始产品价格逐渐从高位回落,行业整体毛利率较前两年呈下降趋势,但基本与市场价格快速上涨之前的2016年、2017年保持一致。

面对2020年受疫情影响市场需求下滑的短期竞争环境,公司采取策略性降价等措施以进一步稳固和扩大市场竞争优势。上述降价行为系公司应对2020年市场竞争情况的短期性、策略性行为,随着全球疫情企稳和全球市场需求复苏,公司产品价格有望止跌回暖。从历史数据看公司主要产品价格已回落至历史低位,2020年第四季度的毛利率为21.79%,2021年第一季度的毛利率23.90%, 毛利率已呈回升态势。但毛利率变动受到下游市场需求、市场供应情况、原材料价格波动以及公司与竞争对手价格策略等多种因素影响,不排除公司存在短期内毛利率持续下滑的风险。公司已在年报中披露毛利率持续下滑风险。

公司2020年毛利率下降是由于整体市场环境以及公司策略性降价双重因素影响。公司产品与竞争对手相比不存在竞争力下滑的情形。公司主要产品市场竞争情况及产品竞争力的说明如下:

产品名称	市场竞争情况	市场壮流技术	公司技术及先进性	公司产品竞争优势
184/1173	国内竞争对手主要是沃凯旗、江苏三木等;国外对手主要为IGM。2021年随着下游需求增加,市场供应偏紧。	目前行业内采用通用合成路线,即经过酰氯化和缩宫酰基化两步合成反应,过程中要使用三氯化磷、三氯化铝和苯。该过程产生大量的三氯化铝溶液、碱洗废水和危废及副产品亚磷酸和盐酸,且苯的使用存在危险性。	公司使用酸-酸一步连续法合成1173、184酮,取代了酰氯和缩宫两步间歇反应,生产不再使用易燃易爆如苯等原料,同时大幅减少原材料消耗及副产品产生,几乎不产生废水和危废;公司采用一体化设备将结晶、过滤和干燥三个工艺环节进行整合技术,稳定了产品质量,实现产能大幅提升。	与国内竞争对手相比,公司在技术水平、生产自动化程度、生产规模、产品质量稳定性上具备优势;与国外竞争对手相比,公司在成本和供应稳定性上具备优势。
TPO/TPO-L	主要竞争对手是固润科技以及IGM。各家技术工艺不同,各有优势,公司和固润科技那分原材料可以实现自产,IGM没有配套原材料。2021年随着下游需求增加,市场供应偏紧。	目前行业内主要采用两步法生产TPO,两步法的优点是利于产品提纯。	公司采用“一锅法”加成氧化技术生产TPO,生产工序简单,对原料品质要求较低,工艺适应性强,原材料和工艺过程危险性低,易于规模化生产。	公司TPO/TPO-L核心原材料TA完成自产,二苯基有两家成熟合作厂家,确保公司成本可控,供应稳定;与竞争对手相比具备规模优势和稳定供应优势。
ITX/DETX	规模性竞争对手较少,ITX除公司外仅扬帆新材有少量供应。DETX除了公司外,其他厂家均为小厂,生产规范性不强。2021年随着下游需求增加,市场供应偏紧。	ITX行业内生产厂家较少;DETX各家生产工艺基本一致,采用硫酸一步法合成。	公司采用高压法生产ITX,反应较彻底,废料少,成本低。	由于ITX/DETX规模性竞争对手较少,公司具备较强的生产规模优势和综合成本优势。内蒙古久日年产9,250吨系列光引发剂及中间体项目将进一步扩充DETX产能,并优化工艺,进一步巩固公司领先地位。
907	主要竞争对手为扬帆新材和沃凯旗。扬帆新材市场份额占比较高,随着公司及沃凯旗氯化法工艺达产,预计公司及沃凯旗市场份额将进一步提升。	扬帆新材采用固香硫醚起始的“溴化法”,综合成本较高,且溴的价格高,供应不稳定。	公司与沃凯旗采用氯化法工艺,替代硫酸-溴代工艺,有利于提高生产稳定性和安全性,且氯气价格便宜,供应稳定。且907在部分领域被限制使用,公司已经开发出多种907替代品,包括大分子907替代品。	与扬帆新材相比,公司产品具备工艺技术优势以及综合成本优势:公司氯化法达产晚于沃凯旗,随着该工艺达产以及技术提升,公司将进一步提升竞争地位。
369/379	目前国内生产369的厂家较少,369产品是公司优势产品,具备较高的市场占有率。同时公司已开发出替代品379。	行业内主要采用常压技术,原料为昂贵的氟苯,生产成本较高。	公司通过采用高温高压缩合技术,可使用廉价的原料氯苯经高压法做合工艺得到目标产物,并且采用多步合成连续化技术生产369和379,生产成本低、环境友好,可工业化大规模生产。	公司原来用一条生产线,切换生产369和379,造成两个产品生产不能满足市场需求,内蒙古久日项目新增了产能,将缓解供不应求的局面,充分满足市场需求,进一步提升市场占有率。

此外,公司通过对UV光固化行业近十五年的专注与沉淀,已具备雄厚的研发实力和强大的持续创新能力,凭借专业的核心管理与技术团队、完善的产品序列、领先的产品供应能力、先进的营销服务模式等优势积累了大量优质稳定的客户资源。作为全国产量最大、品种最全的光引发剂龙头供应商,公司在光引发剂领域仍具有并将持续保持较强的竞争优势。

三、保荐机构核查程序及核查意见

针对上述事项,保荐机构进行了以下核查程序:

(一) 获取中国感光学会辐射固化专业委员会关于光引发剂市场情况说明, 了解并分析光引发剂业务2020年的市场发展情况及相关行业数据;

(二)获取行业发展报告及公司研报,了解并分析光引发剂市场竞争情况及未来发展前景;

(三)获取同行业可比上市公司或新三板挂牌公司的定期报告,了解并分析可比公司2020年业绩情况及经营策略;

(四)就公司实施策略性降价的原因、效果以及是否存在市场竞争力下滑、毛利率持续下降等问题进行管理层访谈。

经核查,保荐机构认为:

(一)受疫情及下游市场需求波动影响,同时公司为加大市场占有率,采取了策略性降价措施;策略性降价使得:(1) 公司2020年销售数量持续增长,2020年公司光引发剂产品销售量较2019年同比增长20.53%,创历史新高;(2)公司销售收入及毛利率变动情况优于行业主要竞争对手。因此,公司策略性降价措施达到了预期效果。

(二)公司2020年毛利率下降主要系由于受疫情及下游市场需求波动以及行业内新增产能投产等多重因素影响,产品价格由高位回落,同时公司为扩大市场占有率采取了策略性降价措施,因此公司毛利率下降原因具备合理性;毛利率变动受到下游市场需求、市场供应情况、原材料价格波动以及公司与竞争对手价格策略等多种因素影响,不排除公司存在短期内毛利率持续下滑的风险,公司已在年报中披露毛利率持续下滑风险;公司主要产品和技术具有较强的市场竞争力,不存在市场竞争力下降的风险。

问题二:关于营业收入及存货下降。年报显示,报告期内,公司实现营业收入约10.11亿元,同比下降24.23%,存货余额约2.19亿元,同比下降27.81%。其中,库存商品余额1.16亿元,当期计提存货跌价准备526万元。请公司补充披露:(1)结合存货余额下降及产销量变化等因素,说明营业收入下降是否具有持续性。如是,就相关营业收入下滑风险进行重点风险提示;(2)说明存货跌价准备测算的过程,结合毛利率下降及公司降价策略等因素,说明存货跌价准备计提是否充分。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复:

一、结合存货余额下降及产销量变化等因素,说明营业收入下降是否具有持续性

(一)近两年营业收入和存货分项列示

项目		2020年	2019年	增减比例(%)	2021年
营业收入金额(元)	第一季度	237,519,917.68	410,748,792.98	-42.17	311,387,971.99
	第二季度	245,119,590.58	378,173,962.58	-35.18	-
	第三季度	224,804,853.00	268,725,087.44	-16.34	-
	第四季度	303,973,655.01	277,218,296.24	9.65	-
	合计	1,011,418,016.27	1,334,866,139.24	-24.23	311,387,971.99
光引发剂销售数量(吨)	第一季度	3,512.84	3,437.48	2.19	5,812.40
	第二季度	3,882.63	3,715.84	4.49	-
	第三季度	4,032.37	3,174.00	27.04	-
	第四季度	5,563.52	3,769.84	47.58	-
	合计	16,991.36	14,097.17	20.53	5,812.40
存货(元)	期末余额	206,215,747.07	295,575,038.49	-30.23	-
存货-光引发剂产销存(吨)	生产	13,680.34	12,815.81	6.75	-
	外购	3,154.84	1,779.10	77.33	-
	销售	16,991.36	14,097.17	20.53	-
	结存	2,129.29	2,285.46	-6.83	-

2020年,受新型冠状病毒肺炎疫情的影响,市场整体需求低迷,行业竞争加剧,产品价格下降。随着国内疫情得以控制,从第三季度起,国内市场正在逐步恢复,但国外市场受疫情影响仍旧低迷,境外收入同比下降。公司为扩大国内外市场销售,在巩固和强化行业龙头地位的前提下,加大市场占有率,采取了灵活的销售策略和价格策略,全年产品销售量呈增长趋势。2020年光引发剂产品销售量达16,991.36吨,较2019年增长20.53%。产品产量略有上升,期末存货总体保持稳定。受原材料和产品价格下降的影响,公司销售收入总额和存货期末结存余额均同比减少,分别下降24.23%和30.23%。

(二)营业收入下降是否具有持续性

如上表所述,从第三季度开始,在国内市场逐步恢复以及公司采取灵活的销售策略和价格策略促进销售的双重作用下,公司产品销售量正在稳步增加。如本问询函问题一回复所述,从历史数据看公司主要产品价格已回落至历史低位。随着全球疫情企稳和全球市场需求复苏,公司产品价格有望止跌回暖。2020年第四季度营业收入环比增加35.22%。2021年第一季度,公司光引发剂实现销售量5,812.40吨,同比增长65.46%,营业收入311,387,971.99元,同比增长31.10%。综上所述,公司营业收入下降不具有持续性。

二、说明存货跌价准备测算的过程,结合毛利率下降及公司降价策略等因素,说明存货跌价准备计提是否充分

(一)存货跌价准备测算过程

期末公司按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。1.通过存货盘点、复核库龄、产成品毛利率分析等方法辨识存在减值迹象的存货;2.对于直接用于出售的产成品和用于出售的原材料,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;3.对于需要经过加工的原材料,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;4.估计售价以市场同类产品或类似产品的市场价格作为参考。

(二)结合毛利率下降及公司降价策略等因素,说明存货跌价准备计提是否充分

期末主要产成品的存货成本与预计可变现净值对比情况如下

产成品名称	产品销售收入占营业收入总金额的比例(%)	存货成本是否大于预计可变现净值	是否存在跌价
184	26.85	否	否
1173	15.42	否	否
TPO/TPO-L	16.49	是	是
ITX/DETX	7.96	否	否
907	6.40	是	是
169	2.48	否	否
合计	75.60		

如上表所述,经测试,除TPO和907两个产品之外,公司其他主要产品的期末存货均不存在减值情况。因市场整体需求低迷,TPO、907产品竞争激烈,公司为保持或加大市场占有率,亦采用策略性降价参与市场竞争。期末产品市场价格略低于存货成本,公司已根据跌价测试结果计提存货跌价准备。

除上述因市场价格下降而计提存货跌价准备之外,公司通过盘点清查,对库龄时间长的存货亦根据预计可收回金额补提了存货跌价准备。

存货跌价准备按计提原因列示如下:

单位:元

计提原因	存货成本	存货跌价准备	计提比例(%)
产品停产,原料不可再利用	8,485,183.29	8,485,183.29	100.00
市场价格下降,成本大于售价	16,534,810.53	2,624,478.06	15.87
不良品,可变现净值减少	2,347,740.20	1,672,979.15	71.26
合计	27,367,734.02	12,782,640.50	46.71

经测算,期末库存商品(产成品)应计提存货跌价准备12,782,640.50元,本期需补提存货跌价准备5,262,991.44元,其他存货未出现减值,无需计提存货跌价准备。

综上,公司年末已对所有存货按照会计准则进行跌价测算,并相应补提跌价准备,期末存货跌价准备计提充分。

三、年审会计师核查程序及核查意见

(一)核查程序

了解久日新材计提存货跌价准备的内部控制并评估其是否得到有效执行;获取期末存货跌价准备测算表并重新计算,检查是否按照成本与可变现净值孰低原则计提存货跌价准备;抽样检查管理层确认存货可变现净值过程中所估计的预计售价、完工成本、销售费用及相关税费的准确性;结合公司存货盘点和年度审计监盘,观察是否存在毁损、陈旧、过时及残次的存货,取得存货期末库龄,对库龄较长的存货进行分析性复核,检查是否已恰当计提存货准备。

(二)核查意见

经核查,我们认为久日新材期末已对所有存货按照会计准则进行减值测算,并相应计提跌价准备,期末存货跌价准备计提充分。

问题三:主营成本构成。年报显示,2020年,公司光引发剂产品的成本结构存在较大变化。其中直接材料5.33亿元,占总成本的比例下降4.85个百分点;制造费用1.73亿元,占总成本的比重上升5.52个百分点。请公司结合原材料价格变动等因素,说明成本结构变化的原因。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复:

一、近两年光引发剂产品成本结构变化情况

单位:元

项目		本期数		上期数	
		金额	占主营业务成本比例(%)	金额	占主营业务成本比例(%)
光引发剂	直接材料	533,456,037.85	70.61	629,963,493.51	75.46
	直接人工	30,537,345.26	4.04	29,769,678.48	3.57
	制造费用	172,527,408.14	22.84	144,614,087.25	17.32
	合 计	736,520,791.25	97.49	804,347,259.24	96.35

2020年公司光引发剂产品销售量16,991.36吨,较2019年增加20.53%,而光引发剂销售成本总金额减少8.43%。因原材料价格下降,直接材料占总成本的比例下降4.85个百分点。因材料占比下降和产品产量增加的共同影响,制造费用占总成本的比重上升5.52个百分点。

二、主要原材料采购价格变动情况

单位:元/KG

光引发剂产成品	产成品成本占主营业务成本比例(%)	对应的主要原材料	原材料2019平均单价(含税)	原材料2020年平均单价(含税)	变动比例(%)
TPO	20.94	二苯基氯化膦	85.01	36.76	-56.76
184	17.92	环己甲酸	24.52	17.45	-28.83
1173	12.86	异丁酸	12.98	7.48	-42.37
DETX	4.04	二硫代二苯甲酸	69.36	54.19	-21.87
ITX	3.42	对异丙基苯硫酚	75.00	57.39	-23.48
多种产品	-	三氯化铝	5.47	5.28	-3.47
合计	59.18		-	-	-

由上表可见,主要原材料价格下降幅度较大,导致产成品成本中的材料成本减少,从而导致直接材料占总成本比例下降。

三、原材料采购价格下降原因

2020年,受新型冠状病毒肺炎疫情的影响,整体市场需求降低,生产需求下降,原材料市场竞争加剧,相应的原材料价格下降。

四、年审会计师核查程序及核查意见

(一)核查程序

获取久日新材的生产成本计算表、产成品成本结构表,复核生产成本计算过程、主营业务成本结构的汇总计算过程;获得近两年主要原材料的采购明细表,询问管理层了解原材料价格下降的原因,结合检查采购合同、发票等采购记录,复核原材料下降的合理性;检查制造费用的归集和分配过程,复核制造费用占比主营业务成本比例上升的合理性。

(二)核查意见

经核查,我们认为久日新材产成品成本结构变化主要原因是原材料采购价格下降所致。

问题四:关于前五大供应商。年报显示,公司前五大供应商中,第三、四、五名均为新进入,与上年同期相比变化较大。请公司补充披露:(1)前五大供应商的名称、采购内容、金额及占同类采购的比重;(2)第三、四、五名供应商的基本信息,及近三年与公司的交易情况,并说明供应商变动较大的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复:

一、前五大供应商的名称、采购内容、金额及占同类采购的比重

2020年度:

单位:元

排名	供应商名称	采购内容	采购金额	占同类采购比例(%)
1	扬中市四平化工有限公司	光引发剂原材料	26,837,787.69	53.45
2	无极县腾益利化工有限公司	光引发剂中间体	24,668,894.36	100.00
3	宜都市友源实业有限公司	光引发剂产成品	23,610,738.96	96.14
		光引发剂原材料	1,038,716.81	45.22
4	湖南双阳高科化工有限公司	光引发剂原材料	22,949,243.41	45.70
5	湖南和诚医药化学品有限公司/上海湘申精细化学品厂有限公司	光引发剂产成品	21,191,769.58	94.45
	合计		120,297,150.81	-

二、第三、四、五名供应商的基本信息,及近三年与公司的交易情况

(一)第三名供应商

1.基本信息

公司名称	宜都市友源实业有限公司
成立时间	2009年8月12日
法定代表人	黎孔富
注册资本	1,000万元人民币
实收资本	1,000万元人民币
注册地	宜都市工业园区(陆城街办龙窝村)(城东)
股权结构	黎孔富56.47%、孔祥飞18.82%、孙大明18.82%、邓统清5.89%
经营范围	许可项目:危险化学品生产;有毒化学品进出口;货物进出口;技术进出口;消毒剂生产(不含危险化学品)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:基础化学原料制造(不含危险化学品等许可类化学品的制造);化工产品生产(不含许可类化工产品);专用化学产品制造(不含危险化学品);合成材料制造(不含危险化学品);日用化学产品制造;化工产品销售(不含许可类化工产品);工程和技术研究和试验发展;新材料技术研发;工业设计服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广(不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务,不得向社会公众销售理财类产品)(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)

主营业务	光引发剂BP的生产与销售
主要人员	执行董事、总经理:黎孔富;监事:孔祥飞、孙大明

该公司与公司不存在关联关系。

2.近三年与公司的交易情况

单位:元

类别		2020年度	2019年度	2018年度
采购	光引发剂产成品	23,610,738.96	11,877,440.80	3,491,810.36
	光引发剂原材料	1,038,716.81	318,584.06	632,611.24
	小计	24,649,455.77	12,196,024.86	4,124,421.60
	占总采购额比	3.92%	1.35%	0.67%

(二)第四名供应商

1.基本信息

公司名称	湖南双阳高科化工有限公司
成立时间	2007年7月11日
法定代表人	秦加美
注册资本	5426.6万人民币
实收资本	5426.6万人民币
注册地	怀化市洪江区岩门1号
股权结构	岳阳林纸股份有限公司100%
经营范围	工业级过氧化氢、食品级过氧化氢、电子级过氧化氢、工业级聚合氯化铝、食品级聚合氯化铝、环己甲酸、甲醇、三氯化铝、三氧化铁、氢氧化钠、硫化钠、过氧化氢专用钯催化剂以及国家法律法规政策允许的林化产品生产、销售,化工原料的生产、销售(不含其它危险化学品、监控化学品及对环境有污染的产品),过氧化氢及其原材料的技术转让、技术咨询、技术服务、技术开发,房屋、机器设备、构筑物的租赁(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
主营业务	环己甲酸的生产与销售
主要人员	执行董事:秦加美;监事:周国华

该公司与公司不存在关联关系。

2.近三年与公司的交易情况

单位:元

类别		2020年度	2019年度	2018年度
采购	光引发剂原材料	22,949,243.41	24,317,414.92	7,637,698.94
	小计	22,949,243.41	24,317,414.92	7,637,698.94
	占总采购额比	3.65%	2.69%	1.24%
销售	副产品	21,264.36	2,505.90	-
	小计	21,264.36	2,505.90	-
	占总销售额比	0.00%	0.00%	-

(三)第五名供应商

1.基本信息

公司名称	湖南和诚医药化学品有限公司
成立时间	1998年12月1日
法定代表人	周永华
注册资本	2,000万元
实收资本	2,000万元
注册地	隆回县城东南工业园区
股权结构	周放华84.9%、邹六奇10%、周永华5.1%
经营范围	开发、生产、销售精细化工产品(不含危险化学品和监控化学品)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
主营业务	光引发剂BDK的生产与销售
主要人员	执行董事:周永华;监事:谢晖

续:

公司名称	上海湘申精细化学品厂有限公司
成立时间	2001年2月9日
法定代表人	周放华
注册资本	300万元
实收资本	300万元
注册地	上海市浦东新区周浦镇建设路88号
股权结构	周永华58.8%、谢晖41.2%
经营范围	塑料添加剂,精细化工产品黄、赤血盐钾精的加工,化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品,易制毒化学品)的销售,药品、生物制品、化工产品的研发,从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
主营业务	光引发剂BDK的生产与销售
主要人员	执行董事:周永华;监事:谢晖

上述公司与公司不存在关联关系。

2.近三年与公司的交易情况

单位:元

类别		2020年度	2019年度	2018年度
采购	光引发剂产成品	21,191,769.58	6,979,172.96	9,907,607.89
	小计	21,191,769.58	6,979,172.96	9,907,607.89
	占总采购额比	3.37%	0.77%	1.61%
销售	其他	293,805.30	2,178,089.68	786,206.88
	小计	293,805.30	2,178,089.68	786,206.88
	占总销售额比	0.03%	0.16%	0.08%

三、供应商变动较大的原因及合理性

单位:元

本期排名	供应商名称	本期数		上期数		上期排名
		本期采购金额	占总采购额比重(%)	上期采购金额	占总采购额比重(%)	
1	扬中市四平化工有限公司	26,837,787.69	4.27	42,783,294.41	4.72	1
2	无极县腾益利化工有限公司	24,668,894.36	3.93	35,518,996.83	3.92	3
3	宜都市友源实业有限公司	24,649,455.77	3.92	12,196,024.86	1.35	15
4	湖南双阳高科化工有限公司	22,949,243.41	3.65	24,317,414.92	2.69	7
5	湖南和诚医药化学品有限公司/上海湘申精细化学品厂有限公司	21,191,769.58	3.37	6,979,172.96	0.77	35
	合计	120,297,150.81	19.14	121,794,903.98	13.45	
	江苏久日化工有限公司	331,858.41	0.05	40,568,751.96	4.48	2
11	依依化学助剂(唐山)有限公司	13,886,681.76	2.21	35,453,653.89	3.92	4
8	湖南恒光科技股份有限公司	17,378,587.43	2.77	35,427,683.59	3.91	5

注:湖南和诚医药化学品有限公司、上海湘申精细化学品厂有限公司因同受同一控制人控制,采购金额合并计算。

2020年排名第三名和第五名供应商为公司的产成品供应商, 公司主要向其采购光引发剂产成品BP、BDK,此两