

证券代码：600091 证券简称：阳煤化工 公告编号：临2023-021

## 阳煤化工股份有限公司关于上海证券交所《关于阳煤化工股份有限公司2022年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。

阳煤化工股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到上海证券交易所上市公司管理一室下发的《关于阳煤化工股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2023】0626号，以下简称“《工作函》”），按照上海证券交易所的要求，现就《工作函》中涉及的问题逐项回复公告如下：

一、关于业绩变动

公司2022年度实现营业收入170.36亿元，同比下降9.08%；归母净利润69.671万元，同比下降62.04%；扣非归母净利润1.17亿元，同比下降89.69%，分季度来看，一季度实现毛利12.89%，同比增长34.54个百分点，毛利同比减少1.93亿元；二季度实现毛利1.42%，同比减少27.71个百分点，毛利同比减少5.52亿元。烧碱、甲醇、三氯化磷、双氧水等产品毛利均出现大幅波动，部分毛利率为负值。此外，报告期内公司生产及销售费用1.02亿元，同比增长36.54%。请公司：

1）结合主要原材料价格及产品价格走势，公司生产经营模式及产业链上下游布局等，量化分析相关产品毛利大幅波动的原因及合理性；

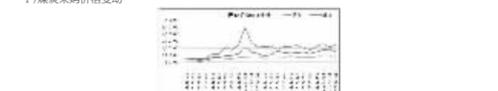
公司回复：

（1）公司主要产品毛利率两年变动情况如下：

产品名称	本年			上年			毛利率变动
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)	
原煤	516,816.65	460,374.13	12.08%	441,679.02	396,300.23	10.40%	-6.54
焦炭	197,306.64	139,312.60	-1.42%	202,104.42	149,330.73	26.29%	-29.71
离子膜烧碱	119,971.15	62,627.32	56.13%	76,547.17	42,813.88	43.33%	12.81
丙酮	90,141.33	108,479.63	-20.09%	114,079.63	128,382.19	-12.13%	-8.17
三氯化磷	74,190.69	76,281.94	-1.46%	68,274.20	69,310.66	14.71%	-16.17
合计	938,494.20	626,074.40	-	902,288.69	734,736.69	-	-

2022年度相比2021年度，公司主要产品中：1）原煤、焦炭、乙丙、丙酮、三氯化磷毛利率出现较大幅度降低；2）离子膜烧碱毛利率出现较大幅度上升。

（2）主要原材料价格变动如下：



1）煤炭采购价格变动



2）聚氯乙烷单价及市场价格变化



3）丙酮单价及市场价格变化



4）离子膜烧碱单价及市场价格变化



数据来源：同花顺iFind

说明：公司产品售价低于市场价格主要系公司单位售价为不含税价格，市场价格为含税报价。

2022年公司主要产品毛利率较2021年度变动的具体情况如下：

本期原煤受全球煤炭供应紧张影响，原煤平均单价2,398.75元/吨，较上期上涨302.27元，上涨14.42%，同时由于主要原材料煤价上涨影响，2022年度原煤成本2,090.40元/吨，较上期提高400.65元，提高23.71%，导致原煤毛利率较上期下降6.54%。

本期焦炭成本：一季度价格较2022年下半，下半年市场价格不足，国内市场需求疲软，销售结转性跌跌，尤其下半年市场价格明显。2022年度全年平均价格为4,885.05元/吨，相比2021年度上涨1664元，同时因材料甲酰胺采购价格上涨，导致2022年度原煤成本5,444.09元/吨，相比2021年度上升609.08元。在上述两个因素影响下，2022年度焦炭毛利率较2021年度下降27.71%。

本期丙酮上半年下降影响较大，下半年市场价格回落，下游开工不足，市场需求疲软，整体价格先跌后涨。2022年度平均价格为7,482.2元/吨，较2021年度下降267.05元。同时因材料甲酰胺价格上涨，整体生产成本上升较2022年度成本0.2725元/吨，较2021年度增加11.62元/吨，丙酮成本出现较大幅上升，毛利率较2021年度下降8.77%。

本期烧碱受能耗控制影响，烧碱企业开工率大幅下滑，市场供应出现紧缺，整体市场表现明显。2022年度相比2021年度成本增加1.2025元/吨，较2021年度增加1.2025元/吨，丙酮成本出现较大幅上升，毛利率较2021年度增加12.80%。

原上，2022年度相比2021年度，公司主要产品毛利率总体出现较大幅度下降的主要原因有：①原材料采购价格上升，支出增加需求变动导致的涨价；②公司原材料采购价格和大宗商品市场价格与市场价格的变动趋势不一致，导致毛利率下降；

2）公司销售及产品结构，说明相关产品毛利率与同行业公司同类产品毛利率存在差异的原因。

公司回复：

同行业主要产品毛利率率对比表

上市公司简称	2022年			2021年		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
华鲁恒升	362,191.72	226,229.02	37.7%	316,463.96	209,988.13	34.91%
湖北兴化	561,539.44	334,639.76	39.36%	414,013.48	294,589.54	28.18%
云天化	106,076.37	138,242.43	-14.42%	118,549.05	90,123.60	23.64%
阳煤化工	516,816.65	460,374.13	12.08%	441,679.02	396,300.23	10.40%

2）聚氯乙烷单价及市场价格变化

上市公司简称	2022年			2021年		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
湖北兴化	562,333.77	546,070.79	1.48%	624,302.43	596,599.24	10.82%
乙种烧碱	328,185.50	300,793.76	7.79%	352,379.09	324,764.26	24.82%
阳煤化工	137,386.64	139,312.60	-1.42%	202,104.42	149,326.73	26.29%

3）丙酮单价及市场价格变化

上市公司简称	2022年			2021年		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
阳煤化工	194,364.47	102,664.20	47.18%	148,426.09	89,813.17	39.49%
中泰化学	341,900.94	134,772.03	60.68%	177,229.69	126,924.44	28.39%
阳煤化工	119,971.15	62,627.32	56.13%	76,547.17	42,813.88	43.33%

4）离子膜烧碱单价及市场价格变化

上市公司简称	2022年			2021年		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
阳煤化工	90,141.33	108,479.63	-20.09%	114,079.63	128,382.19	-12.13%

（1）公司原煤毛利率较2021年下降，主要原因如下：

1）公司以煤炭为主要生产要素；部分原煤采购量仍采用固定定价工艺；同行业公司煤炭采购工艺为气头原煤，主要原料为天然气，由于国内煤炭价格持续高位且天然气价格相较固定波动较大，不同工艺及成本结构差异较大。

2）公司原煤与同行业公司同煤种，但公司由于部分原煤采购量仍采用固定定价工艺，装置相对老旧，能耗较高，生产单位成本高于山东、湖北、山西生产厂家；单套装置规模较同行业主流装置规模小，相对而言装置能耗高，导致原煤单位成本较高，毛利率相对较低。

3）公司与云天化为煤头企业，原煤业务的毛利变动趋势较为不平稳。

（2）2022年度同行业主要产品毛利率与同行业公司相比存在差异的原因如下：

1）2022年度同行业主要产品毛利率均呈上升趋势，公司主要产品毛利率均保持平稳，整体毛利率处于行业中游水平。

2）结合产销费用使用的具体明细细化分析收入下降的情况下，销售费用增长的原因。

公司销售费用变动情况：

项目	2022年度		2023年度		变动金额	变动比例
	金额	占比	金额	占比		
职工薪酬	4,202.03	4.192%	4,192.38	10.17	0.24%	
业务招待费	3,129.69	1.912%	1,214.62	63.87%	-63.87%	
折旧与摊销费	19.83	6.07	-	-	-20.97%	
合计	2,806.65	1.282%	1,442.79	10.08%	-63.87%	
合计	10,197.27	7.493%	2,663.31	36.54%	-	

2022年度相比2021年度，公司销售费用增长了2,663.31万元，增长率为36.54%，在收入下降的情况下，公司销售费用增长的原因如下：

（1）2022年度相比2021年度，销售费用中业务经费增长了1,214.62万元，主要是公司子公司豫粮公司业务经费增加所致。本年豫粮公司原煤业务不再采用固定定价采购，但由中原煤头公司承接豫粮子公司，同处山西且地理位置相近，共用运输网络，因豫粮煤公司销售管理业务运营协同化整合，并在业务过程中由豫粮集团负责发货运费等事宜，因此本年向非主营支付销售服务费、站台装卸费共计1,200.71万元。

（2）2022年度相比2021年度，销售费用中其他增长了1,442.79万元，主要是公司子公司阳煤化工乙烷产品处理费用增加。乙烷属于低冰点液氯的副产品，其处理费用与液氯成本密切相关，2022年度液氯价格、液氯产量均出现波动，由于液氯价格波动及及时处理，相关乙烷需要自行消化处理费用增加导致液氯副产品成本增加。

2）关于贸易业务

针对贸易业务类型的业务明细细化分析收入下降的情况下，销售费用增长的原因。

公司贸易业务类型的前五大客户、供应商情况如下：

（1）化工类产品贸易业务

序号	客户/供应商名称	贸易产品	交易金额	是否存在关联关系	交易占比	回款/履约
1	浙江恒石化有限公司	乙二醇	10,722.09	否	70.0%	预收款
2	山东金业化工有限公司	乙二醇	9,124.62	否	60.4%	预收款
3	烟台福海新材料有限公司	乙二醇	6,019.90	否	43.8%	预收款
4	河南华昌化工有限公司	乙二醇	4,402.69	否	37.7%	预收款
5	烟台中恒化工有限公司	乙二醇	4,402.69	否	29.1%	预收款

2）聚氯乙烷贸易业务

序号	供应商名称	贸易产品	交易金额	是否存在关联关系	交易占比	付款账期
1	阳煤化工股份有限公司	乙二醇	49,819.00	是	53.23%	预付款
2	阳煤化工股份有限公司	原煤	42,697.66	是	28.51%	预付款
3	阳煤化工股份有限公司	乙二醇、丙酮	15,403.03	是	10.29%	预付款
4	阳煤化工股份有限公司	原煤	3,021.96	是	2.83%	预付款
5	山西晋华能源化工有限公司	原煤	1,329.15	是	0.83%	预付款
合计			143,230.65		96.67%	

（3）自主贸易业务

1）前五大客户情况如下：

序号	客户名称	贸易产品	交易金额	是否存在关联关系	交易占比	回款周期
1	浙江恒石化有限公司	乙二醇	10,722.09	否	70.0%	预收款
2	山东金业化工有限公司	乙二醇	9,124.62	否	60.4%	预收款
3	烟台福海新材料有限公司	乙二醇	6,019.90	否	43.8%	预收款
4	河南华昌化工有限公司	乙二醇	4,402.69	否	37.7%	预收款
5	烟台中恒化工有限公司	乙二醇	4,402.69	否	29.1%	预收款

2）聚氯乙烷贸易业务

序号	供应商名称	贸易产品	交易金额	是否存在关联关系	交易占比	付款账期
1	阳煤化工股份有限公司	乙二醇	49,819.00	是	53.23%	预付款
2	阳煤化工股份有限公司	原煤	42,697.66	是	28.51%	预付款
3	阳煤化工股份有限公司	乙二醇、丙酮	15,403.03	是	10.29%	预付款
4	阳煤化工股份有限公司	原煤	3,021.96	是	2.83%	预付款
5	山西晋华能源化工有限公司	原煤	1,329.15	是	0.83%	预付款
合计			143,230.65		96.67%	

（3）自主贸易业务

1）前五大客户情况如下：

序号	客户名称	贸易产品	交易金额	是否存在关联关系	交易占比	回款周期
1	浙江恒石化有限公司	乙二醇	10,722.09	否	70.0%	预收款
2	山东金业化工有限公司	乙二醇	9,124.62	否	60.4%	预收款
3	烟台福海新材料有限公司	乙二醇	6,019.90	否	43.8%	预收款
4	河南华昌化工有限公司	乙二醇	4,402.69	否	37.7%	预收款
5	烟台中恒化工有限公司	乙二醇	4,402.69	否	29.1%	预收款

2）聚氯乙烷贸易业务

序号	供应商名称	贸易产品	交易金额	是否存在关联关系	交易占比	付款账期
1	阳煤化工股份有限公司	乙二醇	49,819.00	是	53.23%	预付款
2	阳煤化工股份有限公司	原煤	42,697.66	是	28.51%	预付款
3	阳煤化工股份有限公司	乙二醇、丙酮	15,403.03	是	10.29%	预付款
4	阳煤化工股份有限公司	原煤	3,021.96	是	2.83%	预付款
5	山西晋华能源化工有限公司	原煤	1,329.15	是	0.83%	预付款
合计			143,230.65		96.67%	

（3）自主贸易业务

1）前五大客户情况如下：

序号	客户名称	贸易产品	交易金额	是否存在关联关系	交易占比	回款周期
1	浙江恒石化有限公司	乙二醇	10,722.09	否	70.0%	预收款
2	山东金业化工有限公司	乙二醇	9,124.62	否	60.4%	预收款
3	烟台福海新材料有限公司	乙二醇	6,019.90	否	43.8%	预收款
4	河南华昌化工有限公司	乙二醇	4,402.69	否	37.7%	预收款
5	烟台中恒化工有限公司	乙二醇	4,402.69	否	29.1%	预收款

2）聚氯乙烷贸易业务

序号	供应商名称	贸易产品	交易金额	是否存在关联关系	交易占比	付款账期
1	阳煤化工股份有限公司	乙二醇	49,819.00	是	53.23%	预付款
2	阳煤化工股份有限公司	原煤	42,697.66	是	28.51%	预付款
3	阳煤化工股份有限公司	乙二醇、丙酮	15,403.03	是	10.29%	预付款
4	阳煤化工股份有限公司	原煤	3,021.96	是	2.83%	预付款
5	山西晋华能源化工有限公司	原煤	1,329.15	是	0.83%	预付款
合计			143,230.65		96.67%	

（3）自主贸易业务

1）前五大客户情况如下：

序号	客户名称	贸易产品	交易金额	是否存在关联关系	交易占比	回款周期
1	浙江恒石化有限公司	乙二醇	10,722.09	否	70.0%	预收款
2	山东金业化工有限公司	乙二醇	9,124.62	否	60.4%	预收款
3	烟台福海新材料有限公司	乙二醇	6,019.90	否	43.8%	预收款
4	河南华昌化工有限公司	乙二醇	4,402.69	否	37.7%	预收款
5	烟台中恒化工有限公司	乙二醇	4,402.69	否	29.1%	预收款

2）聚氯乙烷贸易业务

序号	供应商名称	贸易产品	交易金额	是否存在关联关系	交易占比	付款账期
1	阳煤化工股份有限公司	乙二醇	49,819.00	是	53.23%	预付款
2	阳煤化工股份有限公司	原煤	42,697.66	是	28.51%	预付款
3	阳煤化工股份有限公司	乙二醇、丙酮	15,403.03	是	10.29%	预付款
4	阳煤化工股份有限公司	原煤	3,021.96	是	2.83%	预付款
5	山西晋华能源化工有限公司	原煤	1,329.15	是	0.83%	预付款
合计			143,230.65		96.67%	

（3）自主贸易业务

1）前五大客户情况如下：

序号	客户/供应商名称	贸易产品	交易金额	是否存在关联关系	交易占比	回款/履约
1	阳煤化工股份有限公司	原煤	11,973.69	是	4.22%	预收款
2	河南兴农供应链管理公司	原煤	6,917.90	否	3.93%	预收款
3	山东金业化工有限公司	原煤	6,814.10	否	30.4%	预收款
4	黑龙江恒丰石化新材料集团有限公司	原煤	6,814.10	否	24.1%	预收款
5	阳煤化工	原煤	6,730.36	否	23.7%	预收款
6	阳煤化工	合计	43,770.03		16.44%	

2）前五大供应商情况如下：

序号	供应商名称	贸易产品	交易金额	是否存在关联关系	交易占比	付款账期
1	阳煤化工股份有限公司	原煤	39,925.96	否	120.0%	预付款</