

(上接B060版)

Table with columns: 序号, 预付对象名称, 关联关系, 采购产品, 交易背景, 2025年发生额(万元), 预付比例及账期, 合同履约进度, 资产交付时间, 资金流向. Includes rows for 中国平煤神马集团, 神州中远干工程, etc.

1-3预付工程款大额前十名

Table with columns: 序号, 预付对象名称, 关联关系, 采购产品, 交易背景, 2025年发生额(万元), 预付比例及账期, 合同履约进度, 资产交付时间, 资金流向. Includes rows for 南京合创工程设计, MCTCONSTRUCTION, etc.

3-4预付设备款前十名

Table with columns: 序号, 预付对象名称, 关联关系, 产品, 采购价格, 定价政策, 供应商选择标准. Includes rows for 南京合创工程设计, MCTCONSTRUCTION, etc.

进度计划完成, 输轮科技向南京合创支付的工程款于设备安装工程形象进度完成后于在建工程列报, 导致其他非流动资产金额较第三季度末减少21,821.33万元。

(3) 结合相关产品的采购价格、定价政策、供应商选取标准以及同行业公司可比公司的预付和结算政策等, 说明相关预付安排是否符合行业惯例, 并进一步论证向控股股东及其关联方大额采购相关产品的定价公允性和大额预付的必要性, 相关资产采购是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形, 如有, 请说明具体情况, 并说明控股股东及其关联方是否存在通过预付款项变相占用上市公司资金的情形。

【公司回复】

Table with columns: 序号, 预付对象名称, 关联关系, 采购产品, 采购价格, 定价政策, 供应商选择标准. Includes rows for 中国平煤神马集团, 天津开平新材料, etc.

3-2预付设备款前十名采购价格、定价政策等情况

Table with columns: 序号, 预付对象名称, 关联关系, 产品, 采购价格, 定价政策, 供应商选择标准. Includes rows for 南京合创工程设计, BARMAGZweigniederlassung, etc.

3-3预付工程款前十名

Table with columns: 序号, 预付对象名称, 关联关系, 采购产品, 交易背景, 2025年发生额(万元), 预付比例及账期, 合同履约进度, 资产交付时间, 资金流向. Includes rows for 南京合创工程设计, MCTCONSTRUCTION, etc.

3-4预付设备款前十名

Table with columns: 序号, 预付对象名称, 关联关系, 产品, 采购价格, 定价政策, 供应商选择标准. Includes rows for 南京合创工程设计, MCTCONSTRUCTION, etc.

3-4同行业公司预付和结算政策

经查询, 未在公开信息渠道查询到同行业可比公司的预付比例和结算政策等信息, 我们查阅了同行业公司销售精英、己内酰胺原料产品销售精英, 从另一方面印证公司符合行业惯例, 如能友股份(股票代码:600955)和山东钢铁(股票代码:600022)销售精英采取“先付款后发货”的销售模式; 天辰装备(股票代码:601117)旗下天辰齐翔的关联方销售己内酰胺时采取“先付款后发货”的销售模式。

3-5非关联方预付安排

从上表中可知, 公司对非关联方采取预付方式采购原材料、采购设备和接受建设工程服务, 预付安排具体情况如下:

3-5-1关联方预付安排

公司向天辰齐翔采购己二肼, 己二肼是生产尼龙66产品的关键原材料, 市场供应受制于美国国家, 天辰齐翔是国内突破己二肼生产技术的少数厂家之一。公司已二肼主要采购自国际巨头英威达, 基于和英威达长期合作关系, 公司采购英威达的己二肼价格是长价格, 结算方式是货到付款。公司于英威达己二肼供应量不足时, 为满足正常的生产需求, 向天辰齐翔进行现货采购, 该采购需求为临时性、偶发性需求, 采取先收货后发货的方式进行采购。

公司向天辰齐翔、莱茵洁达和山东华鲁采购己二肼和己二肼等大宗化工原料, 主要用于工业丝、帘子布及切片的生产。公司同时生产己二肼、己二肼等化工原料, 在自身产能不足时, 向上述供应商进行现货采购, 该采购需求为临时性、偶发性需求, 且其采购量与公司自身产能相关, 非固定采购需求, 采取先收货后发货的方式进行采购。

公司向平煤神马集团有限责任公司采购燃气, 燃气行业属于特许经营行业, 公司自用预付款方式符合行业惯例。

3-5-2关联方预付安排

从上表中可知, 公司对关联方采取预付方式采购原材料、采购设备和接受建设工程服务, 预付安排具体情况如下:

公司向天辰齐翔采购己二肼, 己二肼是生产尼龙66产品的关键原材料, 市场供应受制于美国国家, 天辰齐翔是国内突破己二肼生产技术的少数厂家之一。公司已二肼主要采购自国际巨头英威达, 基于和英威达长期合作关系, 公司采购英威达的己二肼价格是长价格, 结算方式是货到付款。公司于英威达己二肼供应量不足时, 为满足正常的生产需求, 向天辰齐翔进行现货采购, 该采购需求为临时性、偶发性需求, 采取先收货后发货的方式进行采购。

公司向平煤神马集团有限责任公司采购燃气, 燃气行业属于特许经营行业, 公司自用预付款方式符合行业惯例。

公司向平煤神马集团有限责任公司采购燃气, 燃气行业属于特许经营行业, 公司自用预付款方式符合行业惯例。

公司向平煤神马集团有限责任公司采购燃气, 燃气行业属于特许经营行业, 公司自用预付款方式符合行业惯例。

公司向平煤神马集团有限责任公司采购燃气, 燃气行业属于特许经营行业, 公司自用预付款方式符合行业惯例。

公司向平煤神马集团有限责任公司采购燃气, 燃气行业属于特许经营行业, 公司自用预付款方式符合行业惯例。

公司向平煤神马集团有限责任公司采购燃气, 燃气行业属于特许经营行业, 公司自用预付款方式符合行业惯例。

设备生产启动和工程开工, 符合行业惯例。

3-6-3关联方采购与销售的结算政策是否匹配

关联方采购, 除向关联方采购燃气、电力等市政公用产品及向尼龙科技采购己内酰胺产品外, 其余关联方采购的预付安排多为代理采购, 采购的产品主要是大宗化工原料材料, 根据最终供应商的结算条件进行预付, 和非关联方采购的预付安排不存在明显差异; 预付安排根据采购需求、产品的供需情况进行确认。

关联方销售, 从第一事项(1)小项内容可知, 公司对关联方销售的定价根据市场价格、随行就市, 结算安排根据销售产品的种类、产品的市场供需情况、客户的信用资质和历史回款情况等综合确定, 依据市场化原则进行运作。

综上, 公司向关联方采购和向关联方销售的结算政策不存在不匹配的情形。

3-7-1是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-2是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-3是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-4是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-5是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-6是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-7是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-8是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-9是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-10是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-11是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-12是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-13是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-14是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-15是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-16是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-17是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-18是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-19是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-20是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-21是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-22是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-23是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-24是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-25是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-26是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

3-7-27是否存在未履行招投标流程直接指定采购的情形

Table with columns: 序号, 关联方名称, 关联关系, 采购产品, 交易背景, 2025年发生额(万元), 预付比例及账期, 合同履约进度, 资产交付时间, 资金流向. Includes rows for 中国平煤神马集团, 神州中远干工程, etc.

注: 为盘活资金, 降低融资成本, 公司于2025年9月与中航国际融资租赁有限公司(以下简称“融资租赁”)签订其持有的平煤神马集团子公司五洲铁路及附属设备售后回租项目(以下简称“五洲铁路项目”)对外转让。融资租赁公司于2025年9月19日收到中航国际公司支付的五洲铁路项目转让款25,000.00万元, 后续因双方就本次交易相关条款需进一步磋商完善, 融资租赁公司于2025年9月22日向中航国际公司退回该款项。融资租赁公司收到上述款项时, 计入收到的其他与投资活动有关的现金; 向中航国际公司退回款项时, 计入支付的其他与投资活动有关的现金。

因此, 公司2025年度报告披露本期收到186,376.57万元, 与上表中披露的本期回款金额161,376.57万元的差额是25,000.00万元, 差异原因是上表中未包含公司子公司融资租赁公司2025年9月22日收到的五洲铁路项目转让款25,000.00万元。

2025年12月, 融资租赁公司与中航国际公司签订《(融资租赁回租)之转让协议》, 融资租赁公司将持有的五洲铁路项目以原价5亿元转让予中航国际公司, 于2025年12月收到五洲铁路项目转让款5亿元(剩余2.5亿元于2026年1月收到)。

报告期内, 公司融资租赁业务的业务模式皆为售后回租模式, 融资租赁标的为机器设备。

公司2025年融资租赁业务本期回款大幅增长的原因如下: 一是宝丰县隆不锈钢有限公司逾期风险项目完成全部处置, 化解了逾期风险的同时大幅补充了本期回款1.43亿元; 二是五洲铁路项目完成出售, 2025年12月收到首笔转让款2.5亿元; 三是2025年9月9日收到中航国际公司支付的五洲铁路项目转让款2.5亿元(2025年9月22日退回); 四是河南中原金太阳技术有限公司提前收回项目本金5亿元; 五是当年新增租赁投放项目数量较多, 新增业务按期产生租金回款以及当期存续租赁项目部分进入还本周期, 导致本期回款金额相较于上期增加。

综上所述, 公司融资租赁业务本期回款大幅增长具有合理性, 存在前期逾期项目的情形, 一是2025年完成宝丰县隆不锈钢有限公司逾期风险项目融资租赁设备拍卖处置, 回款1.4,339.18万元; 二是汝州市丰阳热能有限公司项目前期逾期未回款的融资租赁款5,455.45万元(其中本金4,218.21万元, 利息1,237.23万元)展期至2027年12月, 本期按约定收回融资租赁款1,500.00万元。

(3) 报告期内新增的融资租赁投放明细, 包括对手方及关联关系、租赁物、本金金额、投放时间、租期、利率、资金流向等, 说明是否存在融资租赁项目对手方到期本金未归还但借新续旧的情形, 或者无实质租赁物的情形, 是否存在潜在关联方资金占用或变相对外财务资助的情形。

【公司回复】

3-3报告期内公司支付代扣代缴及往来款项类别如下

Table with columns: 项目, 金额(万元). Includes rows for 支付收购神马普利科款项, 支付收购神马普利科款项, etc.

其中支付收购神马普利科款项明细

Table with columns: 发生时间, 支付时间, 金额(万元), 支付对象, 是否关联方. Includes rows for 支付收购神马普利科16.13%股权, etc.

注: 2025年12月, 公司拟收购尼龙科技持有的神马普利科45.13%股权, 于2025年12月31日经公司董事会决议后向尼龙科技支付股权转让款13,741.41万元, 因该股权转让未支付, 公司于2025年12月31日当天收回支付的股权转让款13,741.41万元。因该交易未完成, 未来将该款项的支付与回收重新支付明细

Table with columns: 发生时间, 支付时间, 金额(万元), 支付对象, 是否关联方. Includes rows for 支付开发运营费用, 支付开发运营费用, etc.

其中保证金前十名

Table with columns: 发生时间, 支付时间, 金额(万元), 支付对象, 是否关联方. Includes rows for 付上保保证金, 付上保保证金, etc.

从上表中可知, 公司2025年度支付代扣代缴及往来款项较上期大幅增长的原因: 一是2025年12月支付尼龙科技股权转让款13,741.41万元, 二是2025年度重新支付的款项和支付各类保证金, 抵押金相较于上期大幅增长。公司向尼龙科技支付股权转让款, 原因在于子公司拟收购尼龙科技持有的神马普利科45.13%股权, 该交易未支付, 公司于支付当天收回该款项。公司向供应商支付各类保证金、抵押金和借款重新支付款项, 是业务开展中的正常款项。

综上所述, 公司2025年支付代扣代缴及往来款项较上期大幅增长是公司各类业务开展过程中正常需要, 不存在资金实际流向控股股东及其关联方的情形。

(2) 融资租赁业务的具体情况, 包括业务模式、本金规模、租期和还款情况、利率情况等, 结合业务规模变化, 说明公司本期回款大幅增长的原因及合理性, 是否存在前期逾期回款的情形;

【公司回复】

3-2融资租赁业务的具体情况如下

Table with columns: 序号, 承租企业, 关联关系, 本金(万元), 租期, 年化利率, 期初本金(万元), 本期新增投放金额(万元), 本期期末本金(万元), 期末未付本金(万元), 是否存逾期未回款的情况, 备注. Includes rows for 湖州平煤神马集团, 湖州平煤神马集团, etc.

注: 1:2023年9月26日, 融资租赁公司、兴业金融租赁有限责任公司(以下简称“兴业金融租赁”)及平煤神马集团(以下简称“平煤集团”)签订编号为CIBFLP2023-260-ZR的《转让协议》。协议约定, 融资租赁公司将其出租给天安煤业的租赁资产, 向兴业金融租赁公司转让, 融资租赁公司及天安煤业作为共同承租人; 自转让之日起, 融资租赁公司和天安煤业连带负有向兴业金融租赁公司支付《融资租赁合同》项下应收账款及其他应付款项的义务; 天安煤业在每期租金支付前10个工作日将当期租金及其他应付款项划转至融资租赁公司监管账户, 融资租赁公司收到后向兴业金融租赁公司支付。融资租赁公司收到天安煤业支付的租金时, 计入收到的其他与投资活动有关的现金, 向兴业金融租赁公司支付款项时, 计入支付的其他与投资活动有关的现金。

融资租赁公司将前述融资租赁业务转让给兴业金融租赁有限公司, 核心考量是实现资金的快速回款, 盘活项目闲置资金; 另该融资租赁项目完成转让前, 融资租赁公司已向天安煤业足额收取220万元手续费, 提前锁定收益, 有效保障了自身经营利益。

注: 2:2025年, 融资租赁公司向平煤神马集团支付前期欠付的综合服务费2,003.40万元。该款项系公司收购融资租赁公司前形成, 是平煤神马集团向融资租赁公司提供综合服务, 按照融资租赁合同约定当年的上半年末支付总额1%收取。融资租赁公司支付该款项时计入支付的其他与投资活动有关的现金。

注: 3: 公司2025年度报告披露本期收到286,365.19万元, 与上表中披露的本期新增投放融资租赁款金额241,000.00万元的差额是45,365.19万元, 差异原因是一如三、(2)项回顾所述, 公司于子公司融资租赁公司于2025年9月退回收到的五洲铁路项目转让款25,000.00万元; 二是如本项注1所述, 融资租赁公司本期收到天安煤业划转的租金17,868.41万元并向兴业金融租赁公司支付; 三是如本项注2所述, 融资租赁公司本期向平煤神马集团支付前期欠付的综合服务费2,003.40万元; 四是融资租赁公司本期因开展融资租赁业务, 支付的咨询服务费493.38万元。

从上表中可知, 公司融资租赁业务主要集中于平煤神马集团的尼龙板块以及新能源新材料板块, 向控股股东及其关联方提供的为设备融资租赁业务, 租赁形式以售后回租为主, 租赁物均为生产经营活动的生产设备, 依据市场化利率进行定价, 且该定价已履行相应的审议程序, 遵循了公平、公开和自愿原则, 定价公允, 符合相关法律法规规定, 不存在融资租赁项目对手方到期本金未归还但借新续旧或者无实质租赁物的情形, 不存在潜在关联方资金占用或变相对外财务资助的情形。

【会计师事务所意见】

针对神马股份2025年支付的其他与经营活动有关的现金和收到的其他与投资活动有关的现金同比增加的情况, 我们了解了业务的发生原因、业务对象等信息, 查验融资租赁合同, 审核相关融资租赁业务的公允性和业务的资金来源。经核查, 我们认为神马股份2025年支付的其他与经营活动有关的现金和收到的其他与投资活动有关的现金同比增长具有合理性, 与我们了解的情况无重大不一致; 未发现融资在关联方资金占用或变相对外财务资助的情形。

特此公告。

神马实业股份有限公司 2026年7月9日